

野村新興国債券投信・為替ヘッジあり (年1回決算型)

2020年8月31日
(月次改訂)

NOMURA
野村アセットマネジメント

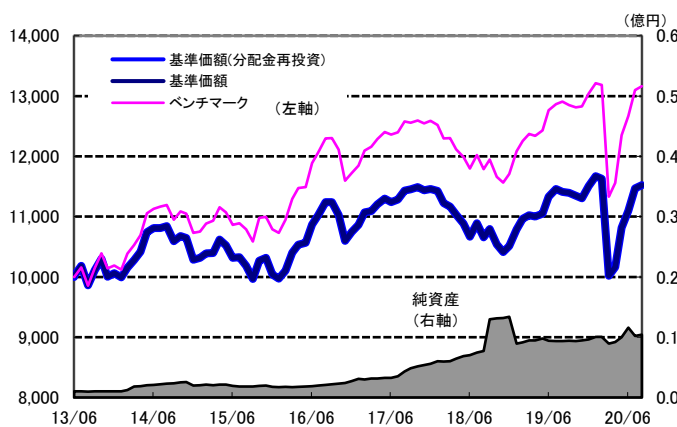
追加型投信／海外／債券

マンスリーレポート

運用実績

2020年8月31日 現在

運用実績の推移 (ベンチマークは設定日=10,000として指数化:月次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

・右記の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社が試算したものであり、直近3か月の基準価額騰落率の要因を円貨にて表示しております。

基準価額※ 11,521円

※分配金控除後

純資産総額 0.1億円

騰落率

| 期間 | ファンド | ベンチマーク |
|-----|-------|--------|
| 1ヵ月 | 0.5% | 0.5% |
| 3ヵ月 | 6.5% | 6.6% |
| 6ヵ月 | -0.9% | -0.2% |
| 1年 | 1.0% | 2.0% |
| 3年 | 0.8% | 4.7% |

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来 15.2% 31.6%

- 信託設定日 2013年6月28日
- 信託期間 2028年3月6日まで
- 決算日 原則 3月5日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

分配金(1万口当たり、課税前)の推移

| | |
|---------|----|
| 2020年3月 | 0円 |
| 2019年3月 | 0円 |
| 2018年3月 | 0円 |
| 2017年3月 | 0円 |
| 2016年3月 | 0円 |

設定来累計 0円

設定来=2013年6月28日以後

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

基準価額変動の要因分解(概算)

| | 2020年6月 | 2020年7月 | 2020年8月 | 直近3ヵ月累計 | |
|----------------|----------|---------|---------|---------|------|
| 基準価額騰落率(分配金込み) | 279円 | 373円 | 53円 | 705円 | |
| 為替要因(ヘッジコスト込み) | -11円 | -11円 | -12円 | -34円 | |
| 債券要因 | インカムゲイン | 46円 | 35円 | 46円 | 127円 |
| | キャピタルゲイン | 261円 | 367円 | 36円 | 664円 |
| 信託報酬等 | -17円 | -17円 | -18円 | -52円 | |

資産内容

2020年8月31日 現在

国・地域別配分

| 国・地域 | 純資産比 |
|----------|--------|
| インドネシア | 10.0% |
| メキシコ | 9.2% |
| 中国 | 5.1% |
| トルコ | 5.1% |
| カタール | 4.3% |
| サウジアラビア | 4.3% |
| ブラジル | 3.9% |
| フィリピン | 3.6% |
| ロシア | 3.3% |
| アラブ首長国連邦 | 3.3% |
| その他の国・地域 | 42.5% |
| その他の資産 | 5.4% |
| 合計(※) | 100.0% |

※先物の建玉がある場合は、合計欄を表示していません。
・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

実質外貨比率 2.9%

・実質外貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

格付別配分

| 格付 | 純資産比 |
|--------|--------|
| AA | 7.6% |
| A | 13.1% |
| BBB | 28.1% |
| BB | 21.9% |
| B | 19.3% |
| CCC以下 | 1.6% |
| 無格付 | 3.0% |
| その他の資産 | 5.4% |
| 合計 | 100.0% |

・格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

ポートフォリオ特性値

| | |
|-----------------|------|
| 平均格付 | BB |
| 平均クーポン | 5.1% |
| 平均直利 | 4.9% |
| 平均最終利回り | 4.7% |
| 平均最終利回り(為替ヘッジ後) | 4.4% |
| 平均デュレーション | 8.2年 |

・上記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等(現金等を含む)の各特性値(クーポンレートを、直利、最終利回り、デュレーション)を、その組入比率で加重平均したもので、また格付の場合は、現金等を除く債券部分について各債券のランクを数値化したものを加重平均しています。・平均最終利回り(為替ヘッジ後)は、為替ヘッジコスト/プレミアムを反映し、表示しています。・デュレーション:金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。・ポートフォリオ特性値は、マザーファンドの特性値と当コースが保有するマザーファンド比率から算出しております。ただし平均格付については、マザーファンドの特性値を使用しております。・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

組入上位10銘柄

2020年8月31日 現在

| 銘柄 | 国・地域 | 純資産比 |
|-------------------------------|---------|-------|
| REPUBLIC OF INDONESIA 2045 | インドネシア | 3.1% |
| REPUBLIC OF PHILIPPINES 2040 | フィリピン | 3.0% |
| PT PERTAMINA (PERSERO) 2023 | インドネシア | 2.6% |
| PETROLEOS MEXICANOS 2027 | メキシコ | 2.2% |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 2030 | サウジアラビア | 1.9% |
| STATE OF QATAR 2029 | カタール | 1.9% |
| REPUBLIC OF PANAMA 2028 | パナマ | 1.8% |
| STATE OF QATAR 2048 | カタール | 1.7% |
| UNITED MEXICAN STATES 2047 | メキシコ | 1.7% |
| SINOPEC GRP OVERSEA 2012 2022 | 中国 | 1.7% |
| 合計 | | 21.5% |

組入銘柄数
128銘柄

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

ファンドは、流動性のある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

野村新興国債券投信・為替ヘッジなし (年1回決算型)

2020年8月31日
(月次改訂)

NOMURA
野村アセットマネジメント

追加型投信／海外／債券

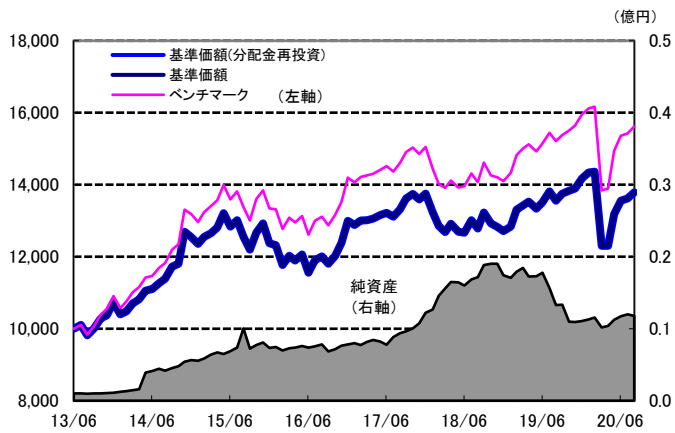
マンスリーレポート

運用実績

2020年8月31日 現在

運用実績の推移

(ベンチマークは設定日=10,000として指数化:月次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

・右記の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社が試算したものであり、直近3か月の基準価額騰落率の要因を円貨にて表示しております。

基準価額※ 13,792円

※分配金控除後

純資産総額 0.1億円

騰落率

| 期間 | ファンド | ベンチマーク |
|-----|-------|--------|
| 1ヵ月 | 1.3% | 1.2% |
| 3ヵ月 | 4.6% | 4.6% |
| 6ヵ月 | -4.0% | -3.4% |
| 1年 | 1.7% | 2.7% |
| 3年 | 3.6% | 7.0% |

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来 37.9%

56.2%

設定来累計

0円

設定来=2013年6月28日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目録見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

●信託設定日 2013年6月28日
●信託期間 2028年3月6日まで
●決算日 原則 3月5日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

分配金(1万口当たり、課税前)の推移

| | |
|---------|----|
| 2020年3月 | 0円 |
| 2019年3月 | 0円 |
| 2018年3月 | 0円 |
| 2017年3月 | 0円 |
| 2016年3月 | 0円 |

基準価額変動の要因分解(概算)

| | 2020年6月 | 2020年7月 | 2020年8月 | 直近3ヵ月累計 | |
|----------------|----------|---------|---------|---------|------|
| 基準価額騰落率(分配金込み) | 370円 | 62円 | 175円 | 607円 | |
| 為替要因 | 58円 | -402円 | 98円 | -245円 | |
| 債券要因 | インカムゲイン | 56円 | 42円 | 55円 | 154円 |
| | キャピタルゲイン | 278円 | 443円 | 41円 | 762円 |
| 信託報酬等 | -23円 | -22円 | -19円 | -64円 | |

資産内容

2020年8月31日 現在

国・地域別配分

| 国・地域 | 純資産比 |
|----------|--------|
| インドネシア | 10.1% |
| メキシコ | 9.2% |
| 中国 | 5.1% |
| トルコ | 5.1% |
| カタール | 4.3% |
| サウジアラビア | 4.3% |
| ブラジル | 3.9% |
| フィリピン | 3.6% |
| ロシア | 3.3% |
| アラブ首長国連邦 | 3.3% |
| その他の国・地域 | 42.6% |
| その他の資産 | 5.3% |
| 合計(※) | 100.0% |

※先物の建玉がある場合は、合計欄を表示していません。

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

実質外貨比率 98.9%

・実質外貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

格付別配分

| 格付 | 純資産比 |
|--------|--------|
| AA | 7.6% |
| A | 13.1% |
| BBB | 28.2% |
| BB | 21.9% |
| B | 19.3% |
| CCC以下 | 1.6% |
| 無格付 | 3.0% |
| その他の資産 | 5.3% |
| 合計 | 100.0% |

・格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

ポートフォリオ特性値

| | |
|-----------|------|
| 平均格付 | BB |
| 平均クーポン | 5.1% |
| 平均直利 | 4.9% |
| 平均最終利回り | 4.7% |
| 平均デュレーション | 8.2年 |

・上記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等(現金等を含む)の各特性値(クーポンレートの、直利、最終利回り、デュレーション)を、その組入比率で加重平均したものと、また格付の場合は、現金等を除く(債券部分について各債券のランクを数値化したものを加重平均しています)。
・デュレーション:金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
・ポートフォリオ特性値は、マザーファンドの特性値と当コースが保有するマザーファンド比率から算出しております。ただし平均格付については、マザーファンドの特性値を使用しております。
・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。

組入上位10銘柄

2020年8月31日 現在

| 銘柄 | 国・地域 | 純資産比 |
|-------------------------------|---------|-------|
| REPUBLIC OF INDONESIA 2045 | インドネシア | 3.1% |
| REPUBLIC OF PHILIPPINES 2040 | フィリピン | 3.0% |
| PT PERTAMINA (PERSERO) 2023 | インドネシア | 2.6% |
| PETROLEOS MEXICANOS 2027 | メキシコ | 2.2% |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 2030 | サウジアラビア | 1.9% |
| STATE OF QATAR 2029 | カタール | 1.9% |
| REPUBLIC OF PANAMA 2028 | パナマ | 1.8% |
| STATE OF QATAR 2048 | カタール | 1.7% |
| UNITED MEXICAN STATES 2047 | メキシコ | 1.7% |
| SINOPEC GRP OVERSEA 2012 2022 | 中国 | 1.7% |
| 合計 | | 21.5% |

組入銘柄数
128銘柄

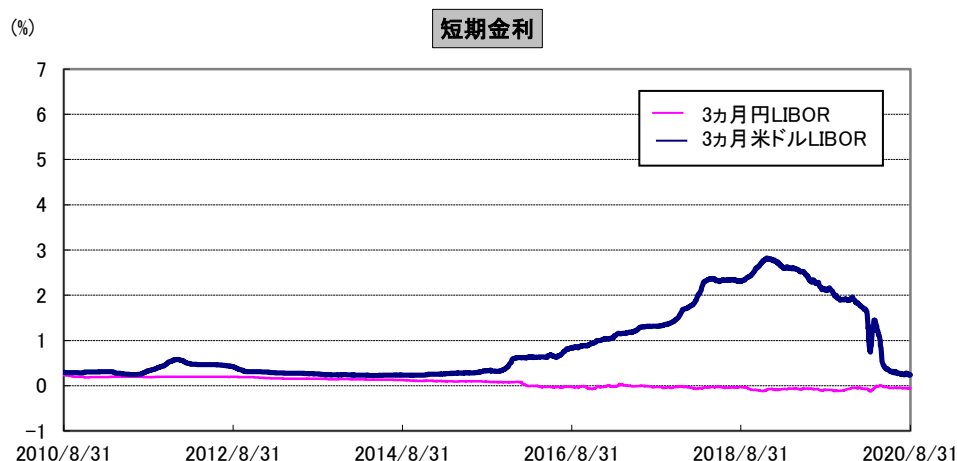
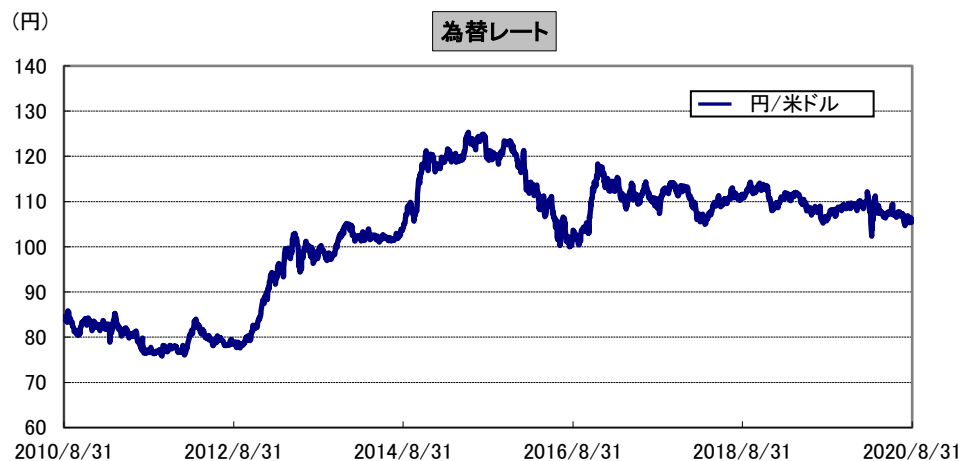
・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

ファンドは、流動性のある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身で判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

為替レートおよび短期金利(日次)



・出所:ブルームバーグのデータに基づき野村アセットマネジメント作成

・上記は過去のデータであり、将来を示唆あるいは保証するものではありません。また、ファンドの運用実績ではありません。ファンドの投資成果を示唆あるいは保証するものでもありません。

当資料は、野村アセットマネジメントが作成したご参考資料です。当資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料中の記載内容、数値、図表等は、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお当資料中のいかなる内容も将来の投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。ファンドは、元金が保証されているものではありません。ファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。お申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

先月の投資環境

○新興国債券市場は、月間で値上がりとなりました。上旬、米国や中国などの経済指標が改善し、投資家のリスク選好姿勢が強まったことや、大統領令による米政府の財政出動を受けて米景気への懸念が和らいだことなどから堅調に推移しました。中旬は、米中対立激化への警戒感などから下落する場面もありましたが、下旬、米中の閣僚級による貿易協議で「第1段階合意」実行の継続が確認されたことなどから上昇し、月間で値上がりとなりました。JP Morgan EMBI Global指数の月間騰落率は+0.52%となりました。

○新興国債券市場の国別推移では、ラジャパクサ大統領の支持勢力であるスリランカ人民戦線が過半数の議席を獲得し、スリランカ議会で第1党となったことを好感したことなどから、スリランカの債券は上昇しました。一方で、首都ベイルートの大規模な爆発によりディアブ内閣が総辞職したことで政治的な空白が長期化する可能性があることなどから、レバノンの債券は下落しました。

先月の運用経過

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

○先月のファンドの騰落率(分配金再投資)は、為替ヘッジありコースで+0.46%、為替ヘッジなしコースで+1.29%となりました。ベンチマーク比では、為替ヘッジありコースは0.02ポイントのマイナス、為替ヘッジなしコースは0.04ポイントのプラスとなりました。

○ベンチマークとの比較では、騰落率がベンチマークを上回ったアルゼンチンをオーバーウェイト(ベンチマークに比べて高めの投資比率)としていたことなどがプラスに作用しました。一方で、騰落率がベンチマークを下回ったフィリピンをオーバーウェイトとしていたことなどがマイナスに作用しました。

○国別配分につきましては、インドネシアなどに主に投資を行ないました。主な売買では、アラブ首長国連邦の債券への投資比率を引き上げました。一方で、アルゼンチンの債券への投資比率を引き下げました。なお、米ドル建て債券のみに投資を行ない、現地通貨建て債券には投資を行ないませんでした。

今後の運用方針

(2020年8月31日 現在)

(以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。)

○新型コロナウイルスの感染拡大に伴う経済活動の懸念に対して、米国をはじめとする世界各国の金融緩和は、新興国債券も含む、全ての債券市場を下支えています。しかしながら新型コロナウイルスの感染拡大が続いていることから、引き続き、新興国の経済状況や市場状況を注視しながら銘柄選定を行ないます。

○今後の運用方針としては、信用力が高く、相対的に高い利回りの新興国債券のなかでも特にファンダメンタルズ(基礎的諸条件)の改善が見込まれる国々等に投資を行なっていく予定です。また、これまでと同様に、信用力との比較において債券の割安・割高を評価し、そのポジションの調整を随時検討していきます。米国の景気、金融政策、原油価格等の動向を注視しながらも、積極的に超過収益の獲得に努めて参ります。

○今後、新興国債券市場のボラティリティ(価格変動性)が高まることを予想しているため、相対的に高い利回りの社債などに着目しています。各国のファンダメンタルズを分析し、経済政策などに着目しながら、バリュエーション(投資価値評価)にも注視し、投資判断を行なって参ります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様にご帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

野村新興国債券投信 為替ヘッジあり/為替ヘッジなし(年1回決算型)

2020年8月31日
(月次改訂)

NOMURA
野村アセットマネジメント

追加型投信/海外/債券

マンスリーレポート

ファンドの特色

- 信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。
- エマージング・カントリー※1の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(エマージング・マーケット債)を実質的な主要投資対象※2とします。
※1 ファンドにおいてエマージング・カントリーとは、いわゆる先進工業国や最貧国などを除く諸国で、一般に新興経済国、発展途上国、中所得国および低所得国などと認識される国々をいいます。
※2 「実質的な主要投資対象」とは、「エマージング・ボンド・オープンマザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- エマージング・マーケット債を実質的な主要投資対象とし、通常の優良格付を有する債券に比べ高水準のインカムゲインの確保に加え、金利や為替、信用力など投資環境の好転等によるキャピタルゲインの獲得を目指します。
- 分散投資とクレジットリスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行いません。
- 野村新興国債券投信・為替ヘッジあり(年1回決算型)〔「為替ヘッジあり」といいます。〕は原則として為替ヘッジを行ない、野村新興国債券投信・為替ヘッジなし(年1回決算型)〔「為替ヘッジなし」といいます。〕は原則として為替ヘッジを行ないません。
- ファンドは以下をベンチマークとします。

| | |
|---------|---|
| 為替ヘッジあり | JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円ヘッジベース) JP Morgan Emerging Market Bond Index(EMBI) Global(USDドルベース)をもとに、委託会社がヘッジコストを考慮して円換算したものです。 |
| 為替ヘッジなし | JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース) JP Morgan Emerging Market Bond Index(EMBI) Global(USDドルベース)をもとに、委託会社が円換算したものです。 |

- ファンドは「エマージング・ボンド・オープンマザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- 「為替ヘッジあり」「為替ヘッジなし」間でスイッチングができます。
- マザーファンドの運用にあたっては、ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インクに、運用の指図に関する権限の一部を委託します。
- 原則、毎年3月5日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行いません。
分配金額は、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案し、委託会社が決定します。
* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
投資対象国における非常事態を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

投資リスク

各ファンドは、債券等を実質的な投資対象としますので、金利変動等による組入債券の価格下落や、組入債券の発行体の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。

したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目録見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間 2028年3月6日まで(2013年6月28日設定)
- 決算日および収益分配 年1回の決算(原則3月5日。休業日の場合は翌営業日)に分配の方針に基づき分配します。
- ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- ご購入単位 一般コース:1万円以上1万円単位(当初元本1口=1円)
または1万円以上1円単位
自動けいぞく投資コース:1万円以上1円単位
※お取扱いコース、ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- ご換金価額 ご換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
- スwitching 「為替ヘッジあり」「為替ヘッジなし」間でスイッチングが可能です。
※販売会社によっては、スイッチングのお取扱いを行わない場合があります。
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時(スイッチングを含む)および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、少額投資非課税制度などを利用した場合には課税されません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
※販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

【当ファンドに係る費用】

| | |
|--------------------------|--|
| ◆ご購入時手数料 | ご購入価額に3.3%(税込3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 <スイッチング時> 販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 *詳しくは販売会社にご確認ください。 |
| ◆運用管理費用(信託報酬) | ファンドの純資産総額に年1.782%(税抜年1.62%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。 |
| ◆その他の費用・手数料 | 組入価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。 |
| ◆信託財産留保額(ご換金時、スイッチングを含む) | 1万円につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額 |

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に比べて異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目録見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

＜分配金に関する留意点＞

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期末決算日の基準価額と比べて下落することになります。
- 投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

【ご留意事項】

- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
- ・登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

野村アセットマネジメント株式会社
★サポートダイヤル★ 0120-753104 (フリーダイヤル)
<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時
★インターネットホームページ★ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<委託会社> **野村アセットマネジメント株式会社**
[ファンドの運用の指図を行なう者]

<受託会社> **三井住友信託銀行株式会社**
[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、変動のある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合にも、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

野村新興国債券投信 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし(年1回決算型)

お申込みは

| 金融商品取引業者等の名称 | | 登録番号 | 加入協会 | | | |
|--------------|--------|----------------|---------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | | | 日本証券業協会 | 一般社団法人 日本投資 顧問業協会 | 一般社団法人 金融先物 取引業協会 | 一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会 |
| 株式会社常陽銀行 | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第45号 | ○ | | ○ | |

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。