

投資信託説明書  
(交付目論見書)使用開始日  
2018年1月25日

# (早期償還条項付) 野村日本割安低位株投信1802

## 単位型投信／国内／株式

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

本書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。

- **ファンドに関する金融商品取引法第15条第3項に規定する目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）は野村アセットマネジメント株式会社のホームページに掲載しています。**なお、ファンドの投資信託約款の全文は請求目論見書に記載しています。
- ファンドの販売会社、ファンドの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。

**委託会社** ファンドの運用の指図を行なう者

**野村アセットマネジメント株式会社**

■ 金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第373号

<照会先> 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** 〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

● ホームページ

<http://www.nomura-am.co.jp/>

● 携帯サイト（基準価額等）

<http://www.nomura-am.co.jp/mobile/>



**受託会社** ファンドの財産の保管および管理を行なう者

**野村信託銀行株式会社**

| 商品分類    |        |                   | 属性区分   |      |        |
|---------|--------|-------------------|--------|------|--------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 |
| 単位型     | 国内     | 株式                | 株式 一般  | 年1回  | 日本     |

上記、商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) でご覧頂けます。

#### <委託会社の情報>

- 設立年月日：昭和34年（1959年）12月1日
- 資本金：171億円（平成29年12月末現在）
- 運用する投資信託財産の合計純資産総額：33兆5266億円（平成29年11月30日現在）

この目論見書により行なう（早期償還条項付）野村日本割安低位株投信 1802 の募集については、発行者である野村アセットマネジメント株式会社（委託会社）は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を平成30年1月24日に関東財務局長に提出しております。当該届出の効力の発生の有無については、委託会社の照会先（携帯サイトを除く）にてご確認いただけます。なお、効力が生じていない場合においては、本書に記載された内容につき訂正が行なわれる場合があります。

- ファンドの内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認いたします。
- 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されています。
- 請求目論見書については販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。なお、販売会社に請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。



# ファンドの目的・特色

## ■ ファンドの目的

信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

## ■ ファンドの特色

### 主要投資対象

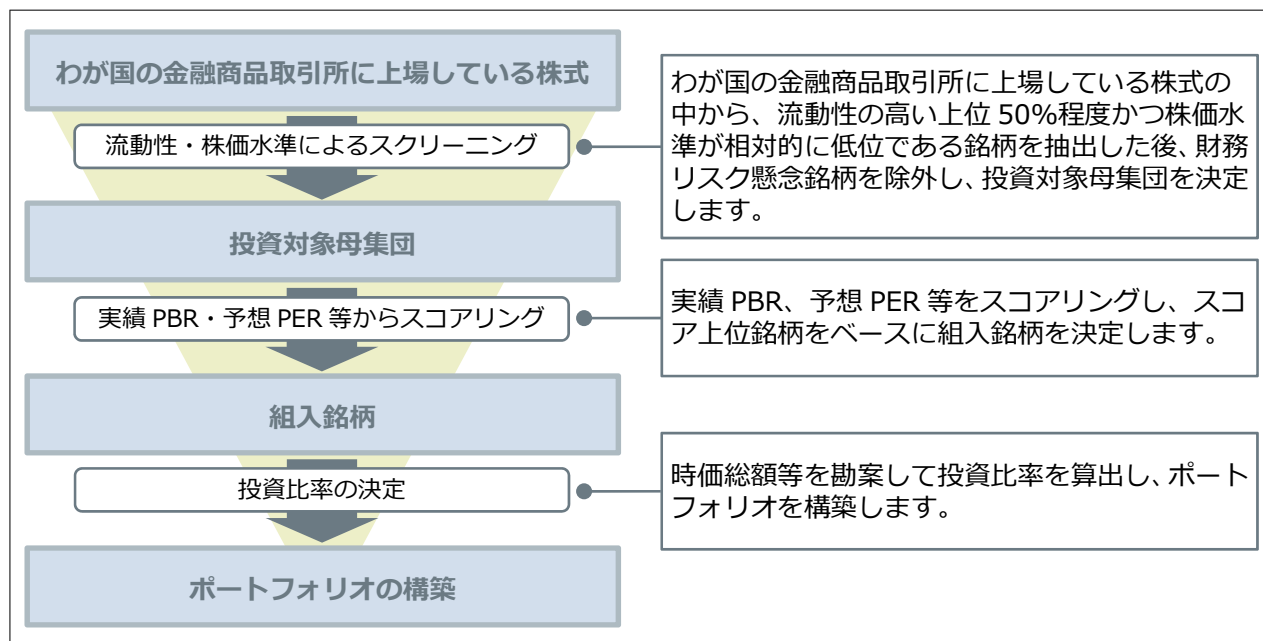
わが国の株式を主要投資対象とします。

### 投資方針

- 株式への投資にあたっては、流動性があり、株価水準が低位<sup>※</sup>である銘柄を対象として、財務リスク分析等による選別を行ない、実績 P B R・予想 P E R 等の観点から割安な銘柄を選定し、組入銘柄を決定します。時価総額等を勘案して投資比率を算出し、ポートフォリオを構築します。

※株価そのものの値が小さいことをいいます。

### ■ ポートフォリオの構築プロセス ■



\* 上記ポートフォリオの構築プロセスは、今後変更となる場合があります。

- 当初ポートフォリオ構築後は、適宜、リバランスおよび組入銘柄の見直しを行なうことを基本とします。



# ファンドの目的・特色

- 株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。ただし、基準価額（支払済みの分配金累計額は加算しません。）が一定水準（12,000円）以上となった場合には、円建ての短期公社債等に投資を行ない、主として流動性の確保を図ることを目的とした安定運用に切り替えることを基本とします。
  - ・市況動向等によっては安定運用への切り替えを速やかに行なうことができない場合があります。
  - ・基準価額が 12,000 円以上となり安定運用に切り替えた場合には繰上償還します。
- 効率的な運用を行なうため、わが国の株価指数を対象とした株価指数先物取引を活用する場合があります。なお、安定運用への切り替えにあたっては、わが国の株価指数を対象とした株価指数先物取引の売り建てを行なう場合があります。

## 主な投資制限

|             |                                     |
|-------------|-------------------------------------|
| 株式への投資割合    | 株式への投資割合には制限を設けません。                 |
| 外貨建資産への投資割合 | 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10%以下とします。 |
| デリバティブの利用   | デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。             |

## 分配の方針

原則、毎年 12 月 14 日<sup>\*</sup>（休業日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。

※初回は平成 30 年 12 月 14 日となります。

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て委託会社が決定します。



\* 委託会社の判断により分配を行な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。



# 投資リスク

## ■ 基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様<sup>※</sup>に帰属します。したがって、ファンドにおいて、**投資者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、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。**なお、**投資信託は預貯金と異なります。**

|         |   |
|---------|---|
| 株価変動リスク | <p>ファンドは株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。ファンドは低位株に投資を行ないますので、株式市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。</p> <p>また、業種によっては市場とファンドの業種構成比が大きく異なる場合があります、株式市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。</p> |
|---------|---|

\* 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

## ■ その他の留意点

- ◆ **ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。**
- 資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- ファンドが組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。
- 有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。
- 投資方針に記載の一定水準（12,000円）は、あくまでも安定運用に切り替えるための価額水準であり、ファンドの基準価額および償還価額が12,000円以上となることを示唆あるいは保証するものではありません。  
また、株式売却の際に発生する売買委託手数料等や市場インパクト、短期公社債等の資産に切り替わるまでの株式の価格変動の影響、ファンドが組み入れている銘柄について速やかに売却できない場合、またはマイナス利回りの資産への投資等により、基準価額が12,000円以上となった日の翌営業日以降（安定運用への切り替え完了後も含みます。）の基準価額および償還価額が12,000円を下回る場合があります。
- ファンドの分配金の水準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。  
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。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。



# 投資リスク

## ■ リスクの管理体制

委託会社では、ファンドのパフォーマンスの考査および運用リスクの管理をリスク管理関連の委員会を設けて行なっております。

### ● パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

### ● 運用リスクの管理

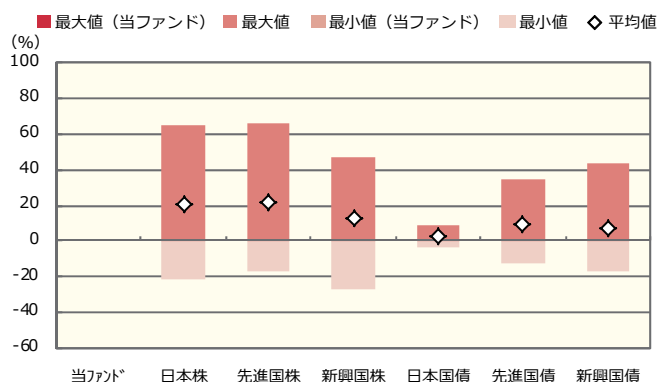
投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

## ■ リスクの定量的比較 (2012年12月末～2017年11月末：月次)

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

該当事項はありません。

### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



|         | 当ファンド | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債   | 新興国債   |
|---------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 最大値 (%) | —     | 65.0   | 65.7   | 47.4   | 9.3   | 34.9   | 43.7   |
| 最小値 (%) | —     | △ 22.0 | △ 17.5 | △ 27.4 | △ 4.0 | △ 12.3 | △ 17.4 |
| 平均値 (%) | —     | 20.3   | 21.4   | 12.5   | 2.3   | 9.3    | 6.8    |

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

\* 2012年12月から2017年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドの騰落率につきましては、設定前であるため掲載しておりません。

\* 決算日に対応した数値とは異なります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。



# 投資リスク

## <代表的な資産クラスの指数>

- 日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
- 先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）
- 新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債：NOMURA-BPI 国債
- 先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
- 新興国債：JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）

## ■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（㈩東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
  - MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
  - NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
  - FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
  - JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMSLLC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPMSI, J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

（出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他）



## 運用実績 (2018年1月24日現在)

有価証券届出書提出日現在、ファンドの運用実績はありません。

### ■ 基準価額・純資産の推移

該当事項はありません。

### ■ 分配の推移

該当事項はありません。

### ■ 主要な資産の状況

該当事項はありません。

### ■ 年間収益率の推移

該当事項はありません。なお、ファンドにベンチマークはありません。

●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。





# 手続・手数料等

## ■ お申込みメモ

|                   |  |
|-------------------|--|
| 購入の申込期間           | 平成30年2月9日から平成30年2月22日まで  |
| 購入単位              | 1万口以上1口単位（元本1口=1円）または1万円以上1円単位   |
| 購入価額              | 1口あたり1円<br>（ファンドの基準価額は1万口あたりで表示しています。）   |
| 購入代金              | 平成30年2月22日までに、お申込みの販売会社にお支払いください。  |
| 換金単位              | 1口単位または1円単位  |
| 換金価額              | 換金申込日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額  |
| 換金代金              | 原則、換金申込日から起算して5営業日目から、お申込みの販売会社でお支払いします。   |
| 申込締切時間            | 換金については、午後3時までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。   |
| 換金制限              | 大口換金には制限を設ける場合があります。   |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 金融商品取引所等における取引の停止等、その他やむを得ない事情があるときは、換金のお申込みの受付を中止すること、および既に受付けた換金のお申込みの受付を取消すことがあります。   |
| 信託期間              | 平成35年（2023年）12月14日まで（平成30年2月23日設定）   |
| 繰上償還              | 安定運用に切り替えた場合は、償還となります。<br>また、受益権口数が30億口を下回った場合等は、償還となる場合があります。   |
| 決算日               | 原則、毎年12月14日（休業日の場合は翌営業日）。初回決算日は平成30年12月14日。  |
| 収益分配              | 年1回の決算時に分配を行いません。（再投資不可）   |
| 信託金の限度額           | 2000億円   |
| 公告                | 原則、 <a href="http://www.nomura-am.co.jp/">http://www.nomura-am.co.jp/</a> に電子公告を掲載します。   |
| 運用報告書             | ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に交付します。   |
| 課税関係              | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。<br>公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。<br>配当控除の適用が可能です。<br>*上記は平成29年11月末現在のもので、税法が改正された場合等には、内容が変更される場合があります。 |

※購入、換金の各お申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異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。



# 手続・手数料等

## ■ ファンドの費用・税金

### ファンドの費用

| 投資者が直接的に負担する費用      |  |   |  |                           |                       |      |  |      |  |      |   |
|---------------------|--|---|--|---------------------------|-----------------------|------|--|------|--|------|---|
| 購入時手数料              | 購入価額に <u>3.24% (税抜3.0%)</u> 以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額<br>(詳しくは販売会社にお問い合わせ、もしくは購入時手数料を記載した書面をご覧ください。)<br>購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。   |   |  |                           |                       |      |  |      |  |      |   |
| 信託財産留保額             | 換金時に、基準価額に <u>0.3%</u> の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。   |   |  |                           |                       |      |  |      |  |      |   |
| 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 |  |   |  |                           |                       |      |  |      |  |      |   |
| 運用管理費用<br>(信託報酬)    | <p>信託報酬の総額は、日々のファンドの純資産総額に信託報酬率を乗じて得た額とします。<br/>ファンドの信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末、ファンドの一部解約時または信託終了のときファンドから支払われます。<br/>信託報酬率の配分は下記の通りとします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">信託報酬率</th> <th><u>年1.134% (税抜年1.05%)</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">支払先の配分<br/>(おおよび役務の内容)</td> <td>委託会社</td> <td>           ファンドの運用とそれに伴う調査、<br/>受託会社への指図、<br/>法定書面等の作成、<br/>基準価額の算出等<br/><br/>年0.50%         </td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>           購入後の情報提供、<br/>運用報告書等各種書類の送付、<br/>口座内でのファンドの管理<br/>および事務手続き等<br/><br/>年0.50%         </td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>           ファンドの財産の保管・管理、<br/>委託会社からの指図の実行等<br/><br/>年0.05%         </td> </tr> </tbody> </table> | 信託報酬率   |  | <u>年1.134% (税抜年1.05%)</u> | 支払先の配分<br>(おおよび役務の内容) | 委託会社 | ファンドの運用とそれに伴う調査、<br>受託会社への指図、<br>法定書面等の作成、<br>基準価額の算出等<br><br>年0.50% | 販売会社 | 購入後の情報提供、<br>運用報告書等各種書類の送付、<br>口座内でのファンドの管理<br>および事務手続き等<br><br>年0.50% | 受託会社 | ファンドの財産の保管・管理、<br>委託会社からの指図の実行等<br><br>年0.05% |
|                     | 信託報酬率  |   | <u>年1.134% (税抜年1.05%)</u>  |                           |                       |      |  |      |  |      |   |
|                     | 支払先の配分<br>(おおよび役務の内容)  | 委託会社  | ファンドの運用とそれに伴う調査、<br>受託会社への指図、<br>法定書面等の作成、<br>基準価額の算出等<br><br>年0.50%   |                           |                       |      |  |      |  |      |   |
|                     |  | 販売会社  | 購入後の情報提供、<br>運用報告書等各種書類の送付、<br>口座内でのファンドの管理<br>および事務手続き等<br><br>年0.50% |                           |                       |      |  |      |  |      |   |
| 受託会社                |  | ファンドの財産の保管・管理、<br>委託会社からの指図の実行等<br><br>年0.05% |  |                           |                       |      |  |      |  |      |   |
| その他の費用・手数料          | <p>その他の費用・手数料として、以下の費用等がファンドから支払われます。これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料</li> <li>・ 外貨建資産の保管等に要する費用</li> <li>・ 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用</li> <li>・ ファンドに関する租税</li> </ul> <p style="text-align: right;">等</p>  |   |  |                           |                       |      |  |      |  |      |   |



## 手続・手数料等

### 税金

- 税金は表に記載の時期に適用されます。
- 以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時期               | 項目                   | 税金   |
|------------------|----------------------|--|
| 分配時              | 所得税、復興特別所得税<br>及び地方税 | 配当所得として課税<br>分配金※に対して20.315%                 |
| 換金（解約）時及び<br>償還時 | 所得税、復興特別所得税<br>及び地方税 | 譲渡所得として課税<br>換金（解約）時及び償還時の差益（譲渡益）に対して20.315% |

\* 上記は平成29年11月末現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

\* 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

\* 法人の場合は上記とは異なります。

\* 税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※ファンドは単位型投信であり、分配金に対する課税は、原則として、分配時の分配金の全額が対象となります。

