

**「野村日本高配当株プレミアム(通貨選択型)」
「通貨セレクトコース」運用開始時の通貨ポートフォリオについて**

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

2012年6月19日に設定となりました、「野村日本高配当株プレミアム(通貨選択型)」(以下、ファンド)の「通貨セレクトコース」における6月22日現在の通貨ポートフォリオについてお知らせいたします。

○通貨セレクトコース

ファンド設定時においては、金利水準・流動性・ファンダメンタルズ等を考慮して通貨の選定を行ない、ロシアルーブル、インドネシアルピア、ブラジルリアル、トルコリラ、インドルピーの5通貨で運用を開始しました。基本配分比率*は、ロシアルーブル(20%程度)、インドネシアルピア(20%程度)、ブラジルリアル(20%程度)、トルコリラ(20%程度)、インドルピー(20%程度)としました。*ここで言う基本配分比率とは、ファンドが通貨配分を行なう上でターゲットとする比率です。

ファンドの「ご参考資料・冊子(2012年5月)」には、2012年3月末現在の「通貨セレクトコースの参考通貨ポートフォリオ*1」として、<南アフリカランド(25%)、豪ドル(25%)、ブラジルリアル(20%)、トルコリラ(15%)、インドルピー(15%)>を記載していました。

為替予約取引あるいはNDF取引から想定される為替ヘッジプレミアムの水準を比較すると、3月末時点で選定通貨であった南アフリカランド、豪ドルよりも、ロシアルーブル、インドネシアルピアの為替ヘッジプレミアムの水準が上回っており、南アフリカランド、豪ドルに替えて、ロシアルーブル、インドネシアルピアを選定しました。

ロシアルーブルについては、これまで同国での大統領選、組閣などのイベントを控えて政治的混乱が見られる可能性を考慮して選定通貨として組み入れることを見送っていましたが、こうしたイベントが終了したことから、同国の政治リスクが後退したと判断し、選定通貨として決定しました。インドネシアルピアについては、同国では第1四半期の実質GDP(国内総生産)成長率が前年同期比6%を超えるなど、順調な経済成長を続けており、また、NDF取引から想定される為替ヘッジプレミアムの水準が上昇し、高利回りを獲得できる市場環境となったことから、同通貨を選定通貨として決定しました。

基本配分比率については、欧州の債務問題などで当面は不透明な市場環境が続くと予想される中で、中央銀行の金融引き締め方針が通貨の下支え要因となっているトルコリラ、リスク資産急落に対する感応度(値動きの連動性)が相対的に低いと分析しているインドルピーについて、それぞれ基本配分比率を15%程度から20%程度へ引き上げました(3月末時点との比較)。今回の見直しで選定通貨として組み入れるロシアルーブル、インドネシアルピアについては、基本配分比率をそれぞれ20%程度としました。ロシアルーブルについては、足元の原油価格の急落が産油国の同国にとって悪材料ではあるものの、中長期的には同国経済が資源価格の上昇による恩恵を受けやすいものと考えています。またインドネシアルピアについては、5月後半以降、同国の中央銀行が通貨の下支えをする姿勢を示しているほか、現在の投資環境において同通貨の金利水準が相対的に高いことを評価しています。

当資料は、ファンドのご紹介を目的として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、図表等については、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、株式等の値動きのある有価証券等に実質的に投資します(また、外貨建資産に投資しますので、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、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。

【ご参考資料】

2012年6月22日現在の通貨セレクトクラス(通貨セレクトコースが投資する外国投資信託)における各選定通貨への配分比率は、以下の通りです。

通貨セレクトクラスの通貨配分比率※2

| 選定通貨 | 配分比率 |
|-----------|-------|
| ロシアルーブル | 21.6% |
| インドネシアルピア | 21.8% |
| ブラジルリアル | 20.1% |
| トルコリラ | 17.8% |
| インドルピー | 17.7% |

通貨セレクトコースの通貨セレクトクラス 組入比率: 「毎月分配型」 96.6%、「年2回決算型」 97.0%

上記は過去の運用実績であり、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。

- ※1 「参考通貨ポートフォリオ」とは、運用開始前の「通貨セレクトコース」の選定通貨のイメージをつかんで頂くための仮のポートフォリオのことです。「通貨セレクトコース」の実際のポートフォリオとは異なりますので、あくまでもご参考としてお考えください。「参考通貨ポートフォリオ」に関する情報は、2012年3月末現在の市場環境等に基づいて作成したものであり、売買実行可能性や売買手数料、税金等の諸費用は考慮していません。また、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。選定通貨およびその配分比率は、運用担当者の判断、市況動向、「通貨セレクトコース」の資金動向等により変わります。
- ※2 ファンドが投資対象とする、ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド(通貨セレクトクラス)の状況です。

なお、選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直しを行いません。

今後とも「野村日本高配当株プレミアム(通貨選択型)」をご愛顧賜りますようお願いいたします。

以上

当資料は、ファンドのご紹介を目的として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、図表等については、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、株式等の値動きのある有価証券等に実質的に投資します(また、外貨建資産に投資しますので、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、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。

【ご参考資料】

○ファンドの特色

野村日本高配当株プレミアム(通貨選択型)

| | | | | | | | | | |
|---|-----------|-----------|----------------------------|--|---|------|-----------|-----------------------------|--|
| <p>毎月分配型</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center; border: 1px solid black;">円コース</td> <td style="width: 50%; text-align: center; border: 1px solid black;">通貨セレクトコース</td> </tr> <tr> <td style="font-size: small;">「毎月分配型」のファンド間でスイッチングが可能です。</td> <td></td> </tr> </table> | 円コース | 通貨セレクトコース | 「毎月分配型」のファンド間でスイッチングが可能です。 | | <p>年2回決算型</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center; border: 1px solid black;">円コース</td> <td style="width: 50%; text-align: center; border: 1px solid black;">通貨セレクトコース</td> </tr> <tr> <td style="font-size: small;">「年2回決算型」のファンド間でスイッチングが可能です。</td> <td></td> </tr> </table> | 円コース | 通貨セレクトコース | 「年2回決算型」のファンド間でスイッチングが可能です。 | |
| 円コース | 通貨セレクトコース | | | | | | | | |
| 「毎月分配型」のファンド間でスイッチングが可能です。 | | | | | | | | | |
| 円コース | 通貨セレクトコース | | | | | | | | |
| 「年2回決算型」のファンド間でスイッチングが可能です。 | | | | | | | | | |

●「野村日本高配当株プレミアム(通貨選択型)」は4本のファンド(2つのコース)から構成されています。

●2つのコースは、「円コース」、「通貨セレクトコース」です。以下「各コース」といいます。各コースには、「毎月分配型」と「年2回決算型」があります。

1 各コースは、日本の高配当利回り株式(以下、「高配当株」といいます。)を実質的な主要投資対象^{*1}とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。日本の高配当株への投資に加えて、「株式プレミアム戦略」を実質的に活用し、さらなる収益の獲得を目指します。

※1 各コースは、日本の高配当株を主要投資対象とする円建ての外国投資信託「ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド」および国内投資信託「野村マネー マザー・ファンド」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、これらの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。

「株式プレミアム戦略」とは、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入^{*2}の獲得を目指す戦略をいいます。

※2 オプションを売った対価として受取る権利料のことを指します。

- 各コール・オプションの売却等は、市場環境等を考慮し、それぞれ異なるタイミングで行ないます。
- 保有銘柄の一部または全部にかかるコール・オプションを売却することを基本とします。この場合、保有株数の一部または全部にかかるコール・オプションを売却します。
- 同一の銘柄に対し条件の異なる複数のコール・オプションを売却する場合があります。
- 各コール・オプションの満期時において、再度コール・オプションを売却する場合があります。この場合、コール・オプション条件は異なる可能性があります。
- ファンドでは、原則として、権利行使が満期日のみに限定されているオプションを利用することを基本とします。

*保有銘柄にかかるコール・オプションのほか、株式市場全体にかかるコール・オプションの売却等を行なう場合があります。(裏面の「その他の留意点」もご覧ください。)

2 「野村日本高配当株プレミアム(通貨選択型)」は、投資する外国投資信託において為替ヘッジ手法の異なる2つのコース(「円コース」、「通貨セレクトコース」)から構成されています。

3 「毎月分配型」のファンド間および「年2回決算型」のファンド間でスイッチングが可能です。

分配頻度の異なる「毎月分配型」と「年2回決算型」の間でのスイッチングは行なえません。

- ◆「毎月分配型」は、年12回の毎決算時(原則、毎月22日(休業日の場合は翌営業日))に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。初回決算日は2012年8月22日となります。
- ◆「年2回決算型」は、年2回の毎決算時(原則、5月および11月の22日(休業日の場合は翌営業日))に、基準価額水準等を勘案して分配を行ないます。初回決算日は、2012年11月22日となります。

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。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。

——— 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ———

○当ファンドの投資リスク

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式等を実質的に投資し、加えてオプション取引を活用しますので、当該株式等の価格下落や、当該株式等の発行会社の倒産や財務状況の悪化およびオプション価値の変動等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、通貨セレクトコースは、投資対象とする外国投資信託において円建て資産を対選定通貨で為替ヘッジを行ないませんので、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。

※ファンドの基準価額の変動要因には、この他にも、債券価格変動リスクなどがあります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

当資料は、ファンドのご紹介を目的として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、図表等については、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、株式等の値動きのある有価証券等に実質的に投資します(また、外貨建資産に投資しますので、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、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。

【ご参考資料】

○お申込みメモ

| | |
|-------------------------|--|
| ●信託期間 | 平成29年7月24日まで(平成24年6月19日設定) |
| ●決算日および収益分配 | |
| 【毎月分配型】 | 年12回の毎決算時(原則、毎月22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。 |
| * 初回決算日は、 | 平成24年8月22日となります。 |
| 【年2回決算型】 | 年2回の毎決算時(原則、5月および11月の22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。 |
| * 初回決算日は、 | 平成24年11月22日となります。 |
| ●ご購入価額 | ご購入申込日の翌営業日の基準価額 |
| ●ご購入代金 | 原則、ご購入申込日から起算して6営業日目までに販売会社にお支払いください。 |
| ●ご購入単位 | 一般コース：1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円) 自動けいぞく投資コース：1万円以上1円単位 |
| *原則、ご購入後にコースの変更はできません。* | 詳しくは、野村証券にお問い合わせください。 |
| ●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 |
| ●ご換金代金 | 原則、ご換金申込日から起算して6営業日目から販売会社でお支払いします。 |
| ●ご換金制限 | 1日1件10億円を超えるご換金は行なえません。 なお、別途換金制限を設ける場合があります。 |
| ●スイッチング | 「毎月分配型」のファンド間および「年2回決算型」のファンド間でスイッチングが可能です。 |
| ●お申込不可日 | 販売会社の営業日であっても、お申込日当日が以下のいずれかの休業日と同日の場合または12月24日である場合には、原則、ご購入、ご換金、スイッチングの各お申込みができません。 |
| ●ニューヨークの銀行 | ●ロンドンの銀行 |
| ●ルクセンブルクの銀行 | |
| 課税関係 | 個人の場合、原則として分配時の普通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。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。 |

※お申込みの際には投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

○当ファンドに係る費用

(2012年6月現在)

| | | | |
|---|--|----------------|------------------|
| ●ご購入時手数料 | ご購入口数に応じてご購入価額に以下の率を乗じて得た額 <スイッチング時> 各ファンドへのスイッチングによるご購入は、ご購入口数に応じてご購入価額に以下の率を乗じて得た額 | | |
| | ご購入口数 | ご購入時手数料率 | スイッチング時手数料率 |
| | 1億口未満 | 3.675%(税抜3.5%) | 1.8375%(税抜1.75%) |
| | 1億口以上3億口未満 | 2.625%(税抜2.5%) | 1.3125%(税抜1.25%) |
| | 3億口以上5億口未満 | 1.575%(税抜1.5%) | 0.7875%(税抜0.75%) |
| | 5億口以上 | 0.525%(税抜0.5%) | 0.2625%(税抜0.25%) |
| ●運用管理費用(信託報酬) | ファンドの保有期間中に、期間に応じてかかります。 | | |
| ●純資産総額に年0.924%(税抜年0.88%)の率を乗じて得た額 | | | |
| ●実質的にご負担いただく信託報酬率(信託報酬に、ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加えた概算値) | 「円コース」: 年1.424%程度(税込) | | |
| | 「通貨セレクトコース」: 年1.574%程度*(税込) | | |
| *純資産総額によっては、記載の信託報酬率を下回る場合があります。 | | | |
| ●その他の費用・手数料 | ファンドの保有期間中に、その都度かかります。 (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。) | | |
| ・組入価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料 | | | |
| ・ファンドに関する租税、監査費用 | 等 | | |
| ●信託財産留保額(ご換金時、スイッチングを含む) | 1万口につき基準価額に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ที่ファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

お申込み・投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は

野村証券

商号：野村証券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号
加入協会：日本証券業協会 / 社団法人日本証券投資顧問業協会 /
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

設定・運用は

野村アセットマネジメント

商号：野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
加入協会：社団法人投資信託協会 /
社団法人日本証券投資顧問業協会

当資料は、ファンドのご紹介を目的として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、図表等については、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、株式等の値動きのある有価証券等に実質的に投資します(また、外貨建資産に投資しますので、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、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。