

【分配金のお知らせ】

2016年11月8日

野村アセットマネジメント株式会社

「米欧債券・インカムオープン(毎月分配型)」の 2016年11月7日決算の分配金について

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

「米欧債券・インカムオープン(毎月分配型)」(以下、ファンドといいます。) の2016年11月7日決算の分配金についてご案内いたします。

今回の決算におきまして、為替動向、基準価額水準および基準価額に対する分配金額等を総合的に勘案し、分配金を25円から15円へ引き下げることにいたしました。

投資環境については、次ページをご参照ください。

【分配金】(1万口当たり、課税前)

ファンド	米欧債券・インカムオープン (毎月分配型)
分配金額	15円
(前回決算)	(25円)
決算日の基準価額	8,298円
決算日の基準価額(分配金再投資)	14,227円
(前回決算)	(14,273円)
分配金額設定来累計	4,885円

前回決算: 2016年10月5日、設定日: 2003年12月19日

【分配の方針】

原則、毎月5日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。

分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。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。

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。

＜基準価額の推移＞

期間: 2003年12月19日(設定日)～2016年11月7日、日次



基準価額(分配金再投資)とは、当初設定時より課税前分配金を再投資したものと計算した価額であり、ファンドの収益率を測るためのものです。したがって、課税条件等によって受益者ごとに収益率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

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。

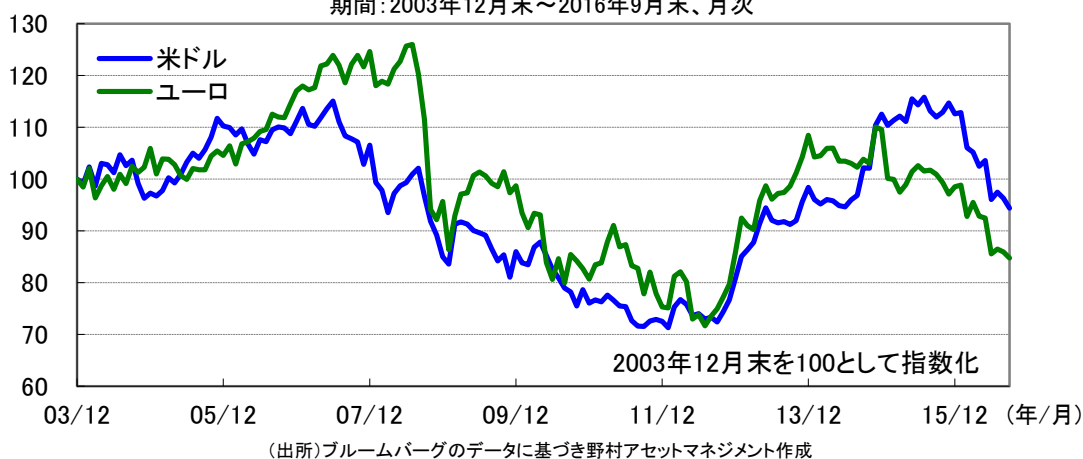
投資環境

米国では2015年12月に利上げを実施しており、雇用や景気の回復といった堅調な国内要因を背景として早期の追加利上げを行なう可能性が見込まれました。しかし、国外要因に目を向けると、新興国景気や原油価格等は短期的には落ち着いているものの力強く回復する兆しは見られず、利上げは緩慢なペースにとどまるものの観測が広がっています。

欧州では実体経済が概ね安定的に推移する一方で、英国のEU離脱に伴う中長期的な不透明感等から、イングランド銀行が政策金利を引き下げるなど包括的な金融緩和策を打ち出しました。また欧州中央銀行(ECB)やイングランド銀行が必要に応じて金融政策を実施する意向を示しています。

＜米ドル、ユーロ(対円レート)の推移＞

期間: 2003年12月末～2016年9月末、月次



＜米ドル建て債券、ユーロ建て債券インデックス(円建て・ヘッジなし)の推移＞

期間: 2003年12月末～2016年9月末、月次



米ドル建て債券インデックス:ブルームバーグ・パークレイズ・米国総合インデックス(円建て・ヘッジなし)

ユーロ建て債券インデックス:ブルームバーグ・パークレイズ・ユーロ総合インデックス(円建て・ヘッジなし)

(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、将来の投資成果を示唆あるいは保証するものではありません。

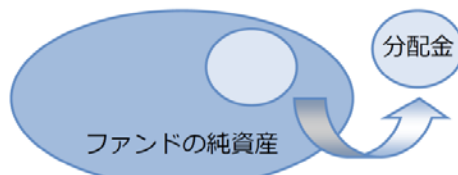
また、ファンドの運用実績ではありません。ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

【当資料で使用した指数について】

ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

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。



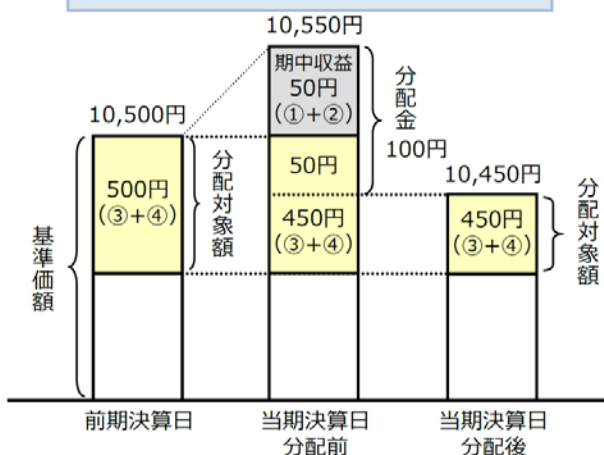
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

- ・ 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。

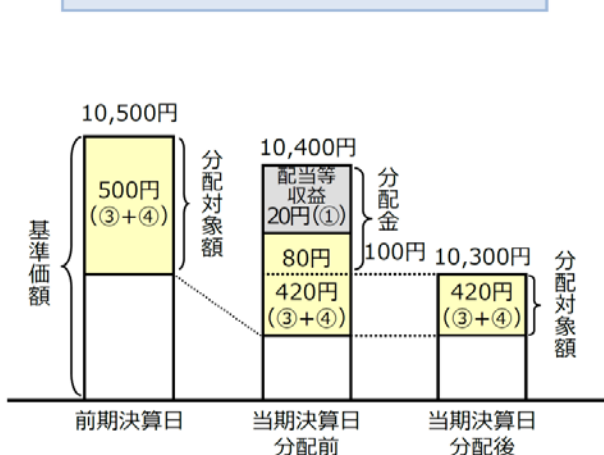
※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。

前期決算から基準価額が上昇した場合

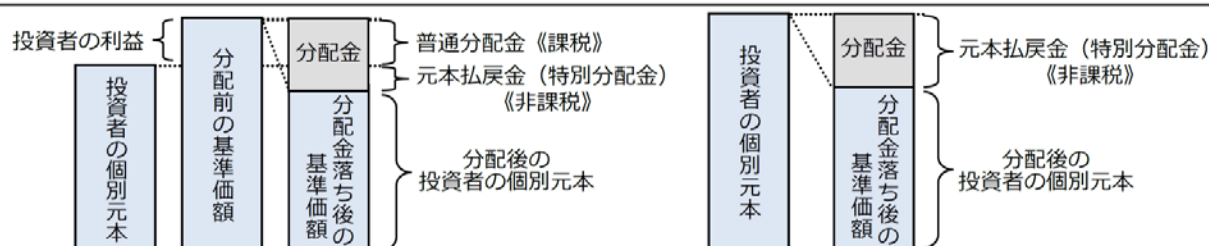


前期決算から基準価額が下落した場合



- 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。

◇普通分配金	… 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。
◇元本払戻金（特別分配金）	… 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。



※投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

（注）普通分配金に対する課税については、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。

上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

【ファンドの特色】

- 安定した収益の確保と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。
- 米ドル建ておよびユーロ建ての公社債(国債、政府機関債、社債、MBS、CMBS、ABS等)を実質的な主要投資対象*とします。
※「実質的な主要投資対象」とは、「米欧債券総合マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 米ドル建て資産およびユーロ建て資産への配分は50%:50%程度を基本とします。
- 公社債が持つ様々なリスクに対しては、以下のような運用スタンスで臨みます。

信用リスク

- ・高格付の公社債に投資することにより、信用リスクを限定します。
- ・投資する公社債は、原則として投資適格格付(BBB-、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付)が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとします。

金利変動リスク

- ・ポートフォリオのデュレーションは、通常、ベンチマークのデュレーションを中心として、その±20%の変動幅の範囲内に維持することを基本とします。
- ・デュレーションの調整にあたっては、適宜、債券先物取引等のデリバティブを活用します。
- ・投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託会社が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

為替変動リスク

- ・実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

- 厳密な定量分析等に基づき、様々な公社債に分散投資を行ないます。
- ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース)*¹およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)*²を50%:50%の比率で委託会社が独自に合成した指数をベンチマークとします。

※1ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。
※2ブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス(ユーロベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックスおよびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックスは、各々、米ドル建ておよびユーロ建ての投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。ブルームバーグは、ブルームバーグ・フィナンシャル・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・フィナンシャル・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。*)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

- ファンドは、「米欧債券総合マザーファンド」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。
- マザーファンドの運用にあたっては、以下の委託先に、運用の指図に関する権限の一部を委託します。

委託する範囲	委託先名称	委託先所在地
海外の公社債等(含む短期金融商品)の運用 および当該運用に付随する為替の売買の一部	BlackRock Financial Management, Inc. (ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク)	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
	BlackRock Investment Management (UK) Limited (ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド)	英国 ロンドン市

- 原則、毎月5日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。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。

* 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。

【投資リスク】

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(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間 無期限(平成15年12月19日設定)
- 決算日および収益分配 年12回の決算時(原則、毎月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:1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)
または1万口以上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
- 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。

【当ファンドに係る費用】

(2016年11月現在)

◆ご購入時手数料	ご購入価額に2.7%(税抜2.5%)以内で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1.188%(税抜年1.1%)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)	ありません。

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。

【ご留意事項】

- ・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。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・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。

◆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:一般社団法人投資信託協会/一般社団法人日本投資顧問業協会

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先: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



★インターネットホームページ★

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



★携帯サイト★

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

当資料は、ファンドの運用実績に関する情報の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ものです。当資料中の記載事項は、全て当資料作成以前のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。当資料中のいかなる内容も将来の運用成果または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、債券等の流動性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、元金が保証されているものではありません。ファンド運用による損益は、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。

米欧債券・インカムオープン(毎月分配型)

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
株式会社横浜銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第36号	○		○	
株式会社百十四銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社きらやか銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第15号	○			
株式会社静岡中央銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第15号	○			
株式会社佐賀共栄銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第10号	○			
第一勧業信用組合	登録金融機関	関東財務局長(登金)第278号	○			
近畿産業信用組合	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第270号	○			
浜銀TT証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第1977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。