

「グローバル・コーポレート・ハイブリッド証券ファンド
（為替ヘッジあり） 2016-06（限定追加型）
＜愛称：グローバルメジャーズ16-06＞」

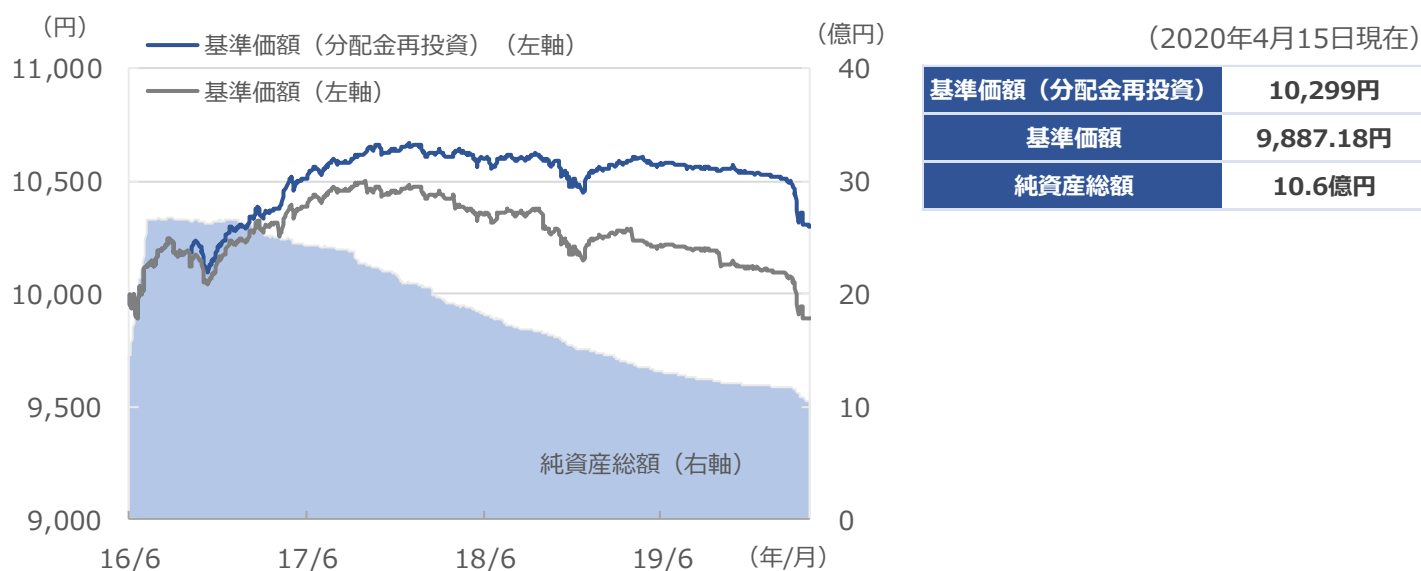
ご参考資料 2020年4月16日

償還のお知らせ

平素より「グローバル・コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり） 2016-06（限定追加型）
＜愛称：グローバルメジャーズ16-06＞」（以下、ファンド）をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

ファンドはこの度、2020年4月15日をもって満期償還を迎えました。ファンドの設定来の運用経過につきまして、お伝えさせていただきます。

■ 基準価額と純資産総額の推移



| 分配金（1万口当たり、課税前） | |
|-----------------|------|
| 2019年10月 | 60円 |
| 2019年4月 | 60円 |
| 2018年10月 | 60円 |
| 2018年4月 | 60円 |
| 2017年10月 | 60円 |
| 2017年4月 | 60円 |
| 2016年10月 | 60円 |
| 設定来分配金累計 | 420円 |

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・税金等は考慮しておりません。

・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。

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。

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。

ファンドの設定来の運用経過

設定来（2016年6月）から2020年1月まで

当ファンドは、良好なファンダメンタルズを有すると考えられるコーポレート・ハイブリッド証券を主要投資対象として投資を行ないました。2016年11月に米大統領選でトランプ氏が勝利したことで、財政拡張政策による経済成長への期待等を受けてコーポレート・ハイブリッド証券市場は上昇基調で推移しました。2018年2月以降はイタリアの政局への懸念や米中間の貿易への懸念等からリスクオフ（リスク回避）の流れとなり、コーポレート・ハイブリッド証券市場はやや低調に推移したものの、2019年に入ると、ECB（欧州中央銀行）の緩和的な金融政策や米中貿易協議の進展に対する期待感の高まり等を背景に、上昇基調で推移しました。設定来から2020年1月にかけて当ファンドの基準価額は概ね上昇基調で推移しました。

足元の市場動向と運用経過

2020年2月中旬以降、新型コロナウイルスの感染拡大による世界的な経済活動の停滞や企業業績の悪化が懸念されたことなどを受け、コーポレート・ハイブリッド証券市場は低調な動きとなり、基準価額は下落しました。加えて、OPEC（石油輸出国機構）とロシアなどによる原油減産をめぐる協議が決裂し、原油価格が急落したことなどを受け、リスクオフの流れが強まりました。3月下旬にかけては世界中で新型コロナウイルスの感染者数が増加する中、基準価額の下落は継続しました。また、ファンドの満期償還日より長期の銘柄を一部保有していたことも基準価額の下落に影響しました。3月下旬以降は各国の中央銀行による大規模な金融・財政政策が好感されたことや、原油価格が持ち直したことなどを受け、コーポレート・ハイブリッド証券市場は徐々に落ち着きを取り戻し、ファンド満期償還日にかけて基準価額は概ね横這いで推移しました。なお、満期償還日の基準価額は9,887.18円となりましたが、設定来累計で420円の分配を行っており、基準価額（分配金再投資）10,299円、設定来の騰落率は+3.0%となりました（手数料・税金等は考慮していません）。

ファンドは、2020年4月15日をもちまして満期償還となりました。これまで当ファンドをご愛顧賜り、誠にありがとうございました。

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。

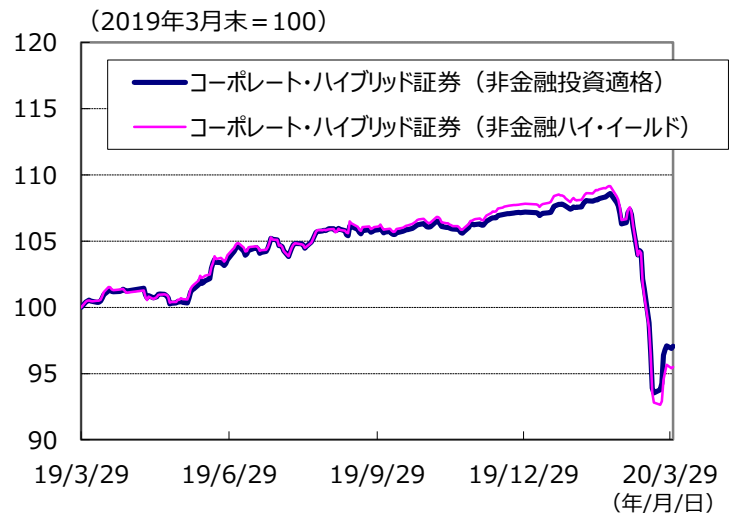
【当資料で使用した指数について】

コーポレート・ハイブリッド証券（非金融投資適格）：ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate Index

コーポレート・ハイブリッド証券（非金融ハイ・イールド）：ICE BofA Global Hybrid Non-Financial High Yield Index

「ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate Index SM/®」「ICE BofA Global Hybrid Non-Financial High Yield Index SM/®」は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社（「ICEデータ」）の登録商標です。ファンドは、ICEデータによって支持・推奨・販売・販売促進されるものではなく、また、ICEデータは当ファンドに関して一切の責任を負いません。

コーポレート・ハイブリッド証券の推移



期間：2019年3月末～2020年3月末、日次

（出所）ブルームバーグのデータを基に野村アセットマネジメント作成

「グローバル・コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり） 2016-06（限定追加型）
 <愛称：グローバルメジャーズ16-06>」

【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。
- 世界各国の企業(金融機関を含みます。)が発行する期限付劣後債、永久劣後債、優先証券(「ハイブリッド証券」といいます。)および日本を含む先進国の公社債等を主要投資対象とします。
 ※当ファンドにおいて、「劣後債」とは、弁済順位が発行体の一般債務に劣後することとなる債券をいい、償還期限の定めがあるものを「期限付劣後債」、償還期限の定めがないものを「永久劣後債」とします。また、弁済順位が劣後債に劣後し、普通株式に優先するものを「優先証券」とします。
- ポートフォリオの構築にあたっては、ハイブリッド証券の中から、ファンドの信託期間内に満期償還日または繰上償還可能日を迎えるハイブリッド証券を中心に、利回り水準や信用力、残存期間等を考慮して投資対象銘柄の選定を行なうことを基本とします。
- 投資するハイブリッド証券は、取得時においてBB格相当以上の格付(格付がない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。)を有するものとし、ポートフォリオ構築完了時点における組入銘柄の平均格付はBBB格相当以上とすることを基本とします。
- 組入れたハイブリッド証券のうち、原則として、信託期間内に満期償還日または繰上償還日を迎えるハイブリッド証券については当該日まで持ち切り、信託終了日後に満期償還日または繰上償還日を迎えるハイブリッド証券については信託終了日前に売却することを基本とします。
- 投資したハイブリッド証券が償還された場合には、その償還金をもって、流動性や当ファンドの残存信託期間、為替ヘッジコスト等を勘案し、他のハイブリッド証券あるいは日本を含む先進国の公社債へ投資します。投資する公社債は、取得時において、BBB格相当以上の格付(格付がない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。)を有するものとします。
 なお、日本を含む先進国の国債については、格付に関わらず投資を行なえるものとします。
 ※格付は、S&PおよびMoody'sの両者の格付が付与されている場合、いずれか高い方を基準とします。
- 外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
- 運用にあたっては、ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッドに、運用の指図に関する権限の一部を委託します。
- 原則、毎年4月および10月の15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、利子・配当等収益等の水準および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、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

「グローバル・コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり） 2016-06（限定追加型）
 <愛称：グローバルメジャーズ16-06>」

【投資リスク】

ファンドは、ハイブリッド証券および債券等に投資しますので、市場金利や発行体の信用度の変動によるハイブリッド証券および債券の価格下落等により、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。
 ※ファンドの基準価額の変動要因には、この他にも、ハイブリッド証券の流動性リスク、ハイブリッド証券の繰上償還に関する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。

【お申込メモ】

- 信託期間 2020年4月15日まで（2016年6月13日設定）
- 決算日および収益分配 年2回の決算時（原則、4月および10月の15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 当該投資信託のお申込期間は終了しました。
- ご購入単位 当該投資信託のお申込期間は終了しました。
- 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
- お申込不可日 販売会社の営業日であっても、申込日当日が、下記のいずれかの休業日に該当する場合には、原則、ご換金の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
- 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】

（2020年4月現在）

| | |
|----------------|---|
| ◆ご購入時手数料 | 当該投資信託のお申込期間は終了しました。 |
| ◆運用管理費用（信託報酬） | ファンドの純資産総額に年1.375%（税抜年1.25%）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 | 組入有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） | 1万口につき基準価額に0.4%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。

《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。
- 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小さかった場合も同様です。

◆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／
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会

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

●ホームページ

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



【当資料について】

- 当資料は、ファンドに関する参考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。
- 当資料中の記載事項は、全て当資料作成時以前のものであり、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。

【お申込みに際してのご留意事項】

- 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。
- 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。また、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。
- 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。

グローバル・コーポレート・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり)2016-06(限定追加型)
愛称:グローバルメジャーズ16-06

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 |
| 株式会社東京スター銀行 | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第579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。