

「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」
「毎月分配型」

分配金のお知らせ

平素より「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」「毎月分配型」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

2022年1月25日の決算において、基準価額水準および基準価額に対する分配金額などを総合的に勘案し、「トルコリラコース」の分配金を10円から5円に引き下げることを決定しました。なお、それ以外のコースにつきましては、前回決算時の分配金額から変更ありません。

■ 分配金（1万口当たり、課税前）

ファンド	基準価額 (前決算)	分配金額		基準価額 (決算日)	基準価額 (分配金再投資)	
		(前決算)	分配金額 設定来累計		(決算日)	(前決算)
円コース (毎月分配型)	20円	(20円)	8,180円	8,341円	19,090円	(19,334円)
米ドルコース (毎月分配型)	70円	(70円)	10,930円	9,358円	26,322円	(26,685円)
ユーロコース (毎月分配型)	20円	(20円)	8,610円	8,231円	20,224円	(20,548円)
豪ドルコース (毎月分配型)	20円	(20円)	18,030円	5,779円	33,168円	(33,808円)
ブラジルリアルコース (毎月分配型)	5円	(5円)	16,740円	2,624円	23,526円	(22,890円)
南アフリカランドコース (毎月分配型)	10円	(10円)	16,390円	4,621円	32,403円	(31,466円)
トルコリラコース (毎月分配型)	5円	(10円)	12,505円	2,228円	12,517円	(13,672円)
通貨セレクトコース (毎月分配型)	10円	(10円)	9,650円	5,531円	18,021円	(17,861円)
メキシコペソコース (毎月分配型)	20円	(20円)	3,820円	7,012円	11,937円	(11,879円)

前回決算：2021年12月27日、設定日：各コース（「通貨セレクトコース」、「メキシコペソコース」を除く）は2009年1月28日、「通貨セレクトコース」は2011年10月27日、「メキシコペソコース」は2014年4月22日

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。

・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。

「トルコリラコース」の分配金引き下げの背景

「トルコリラコース」は2021年11月に急落しその後回復したものの戻りは鈍く、2022年1月25日現在の基準価額（分配金再投資）は12,517円、基準価額は2,228円となりました。このため、今回の決算において分配金を前回決算時の10円から5円に引き下げることにしました。

基準価額下落の主な要因はトルコリラが下落したことです。トルコリラは、2021年9月にトルコ中央銀行がインフレが加速する中で政策金利を引き下げたことから下落傾向となっていました。11月、高インフレ下の金融緩和策の効果を主張するエルドアン大統領の発言をきっかけに急落しました。

一方、米国ハイ・イールド債券市場は、新型コロナウイルス感染拡大の影響で2020年初に一時下落しましたが、概ね堅調に推移しています。

ファンドの米国ハイ・イールド債券運用においては、ポートフォリオの利回りや銘柄分散を考慮して投資を行なうとともに、慎重に信用リスクをモニタリングしていきます。

「トルコリラコース」の基準価額の推移

2022年1月25日現在

基準価額	2,228円
基準価額（分配金再投資）	12,517円



期間：2009年1月28日（設定日）～2022年1月25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して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。

米国ハイ・イールド債（BB～B格）のパフォーマンスの推移



期間：2009年1月末～2021年12月末、月次
パフォーマンスは2009年1月末を100として指数化
米国ハイ・イールド債（BB～B格）：ICE BofA BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index、米ドルベース
（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

トルコリラの為替レート（対円）推移

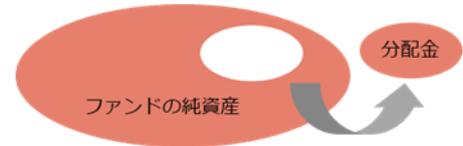


期間：2020年12月31日～2021年12月31日、日次
（出所）ブルームバーグのデータを基に野村アセットマネジメント作成

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。

分配金に関する留意点

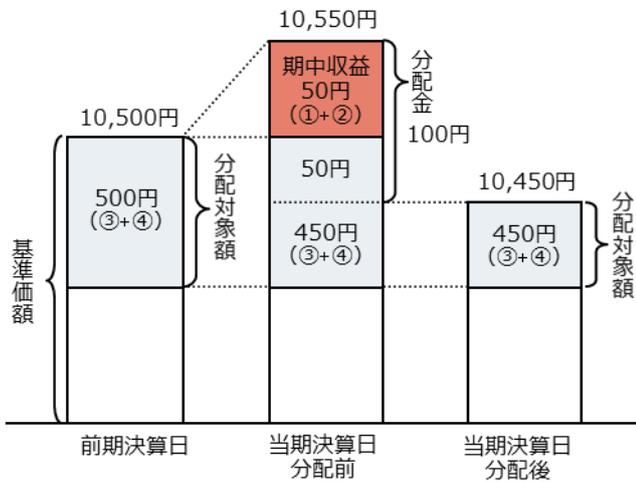
- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。
 - ・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。



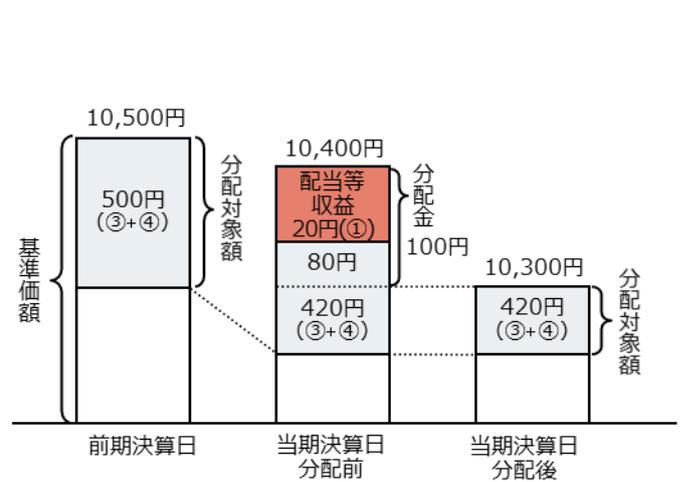
※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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



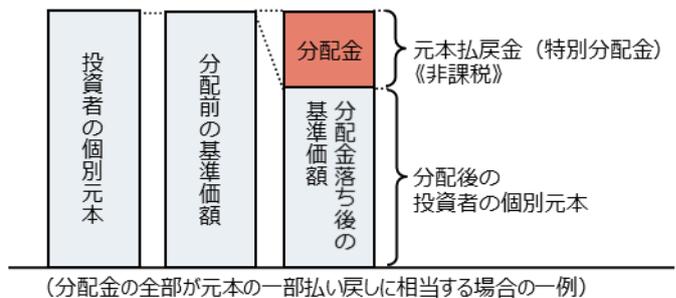
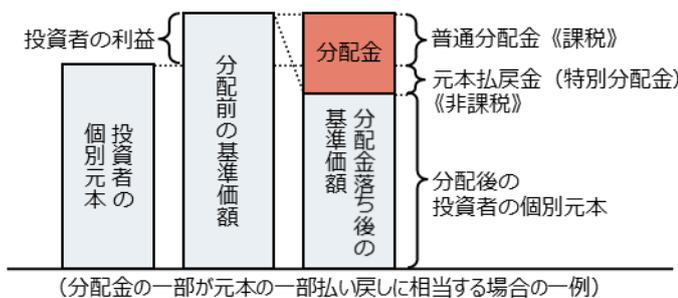
前期決算から基準価額が下落した場合



- 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。 (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。)
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、下回る部分の分配金の額が元本払戻金(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。



分配金に関する留意点に記載の図はイメージ図であり、全ての状況について説明したものではありません。また、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。

「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」「毎月分配型／年2回決算型」

【ファンドの特色】

- 「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」は、18本のファンド（「毎月分配型」と「年2回決算型」を有する、為替取引手法の異なる9つのコース（円コース、米ドルコース、ユーロコース、豪ドルコース、ブラジルリアルコース、南アフリカランドコース、トルコリラコース、通貨セレクトコース、メキシコペソコース））から構成されています。
- 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的として運用を行ないます。
- 米ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）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、外国投資信託や「野村マネー 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。
- 円建ての外国投資信託「ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・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」を投資対象とします。
・「ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド」には、為替取引手法の異なる9つのクラスがあります。

コース名	各コースが投資対象とする外国投資信託の為替取引手法
円コース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産を、原則として対円で為替ヘッジを行ないます。
米ドルコース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産について、原則として対円で為替ヘッジを行ないません。
ユーロコース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、ユーロを買う為替取引を行ないます。
豪ドルコース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。
ブラジルリアルコース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行ないます。
南アフリカランドコース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、南アフリカランドを買う為替取引を行ないます。
トルコリラコース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、トルコリラを買う為替取引を行ないます。
通貨セレクトコース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、選定通貨 [*] （米ドルを除く）を買う為替取引を行ないます。
メキシコペソコース （毎月分配型）／（年2回決算型）	米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、メキシコペソを買う為替取引を行ないます。

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の副投資顧問会社が選定した通貨を指します。
詳細は、交付目論見書の「各コースが投資対象とする外国投資信託の概要」の投資方針をご覧ください。

- 通常の状況においては、「ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド」への投資を中心とします^{*}が、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。
※通常の状況においては、「ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド」への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。
- 各コースはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。
- 「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」を構成する「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できます。

●分配の方針

◆毎月分配型

原則、毎月25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。また、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、分配対象額の範囲内で委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。

※コースによっては、投資信託約款上「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。

◆年2回決算型

原則、毎年1月および7月の25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、分配対象額の範囲で、原則として利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して委託会社が決定するものとします。

* 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。

＜当資料で使用した市場指数について＞

「ICE BofA BB-B US Cash Pay High Yield Constrained 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。当ファンドは、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。

「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」「毎月分配型／年2回決算型」

【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、債券等に実質的に投資する効果を有しますので、金利変動等による当該債券の価格下落や、当該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
- | | |
|--|---------------|
| 2029年1月25日まで | |
| 円コース、米ドルコース、豪ドルコース、ブラジルリアルコース、トルコリラコース | 2009年1月28日設定 |
| 通貨セレクトコース | 2011年10月27日設定 |
| メキシコペソコース | 2014年4月22日設定 |
| 2024年1月25日まで | |
| ユーロコース、南アフリカランドコース | 2009年1月28日設定 |
- 決算日および収益分配
- 【毎月分配型】年12回の決算時（原則、毎月25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。
【年2回決算型】年2回の決算時（原則、1月および7月の25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
●ご購入単位
- ご購入申込日の翌々営業日の基準価額
1万口以上1万口単位（当初元本1口＝1円）
または1万円以上1円単位
※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
- ご換金申込日の翌々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。
※販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。
- お申込不可日
- 販売会社の営業日であっても、申込日当日あるいは申込日の翌営業日が、下記のいずれかの休業日に該当する場合または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。
・ニューヨーク証券取引所 ・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。

【当ファンドに係る費用】

(2022年1月現在)

◆ご購入時手数料	ご購入価額に3.3%（税抜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0.968%（税抜年0.88%）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。 ○実質的にご負担いただく信託報酬率 ・各コース（通貨セレクトコースを除く）：年1.668%程度（税込） ・「通貨セレクトコース」：年1.818%程度 ^(注) （税込） (注) 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。 *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味して、投資者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。
◆その他の費用・手数料	組入る有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、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。

◆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。

野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨選択型)

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
とうほう証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第36号	○			
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142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。