

## 「野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド」の 戦略に関する運用体制について

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

2024年8月22日にウエスタン・アセット・マネジメント社（以下、ウエスタン社）より、「野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド」（以下、当ファンド）が投資をする外国投資法人である「ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド」（以下、当外国投資法人）の運用体制の変更についての発表がありました。

ウエスタン社からの発表によりますと、ウエスタン社は米国証券取引委員会（以下、SEC）の監査を受けて、一部運用口座における米国債デリバティブに関わる過去の特定の取引配分について社内調査を実施、SECに調査結果を報告しました。この後、当外国投資法人の運用にこれまで深く関わってきているケネス・リーチ氏がSECから法的措置をとる可能性がある通知を受け取り、同氏はこの件に集中して対処するため、8月21日（米国時間）より共同最高投資責任者（共同CIO）職を辞し、休職することとなりました。

今後は、後継者育成計画に沿って、リーチ氏と共に共同CIOであったマイケル C. ブキャナン氏が最高投資責任者（CIO）に就任し、グローバルでの投資運用の全責任を担うことになりましたが、当外国投資法人の元戦略である「マクロ・オポチュニティーズ戦略」については運用を終了することが決定されました。

一方で当ファンドが投資する当外国投資法人に関しましては、当面は運用を継続しつつ、当外国投資法人の存続、一部ガイドラインの変更等をウエスタン社において検討を行なっております。

上記に伴いまして、野村アセットマネジメントではウエスタン社の対応が決定次第、当ファンドの今後の対応を決定してまいります。

受益者の皆様におかれましては、ご迷惑をおかけしますが何卒ご理解賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### <対象ファンド>

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース（米ドル売り円買い 年2回決算型）

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース（為替ヘッジなし 年2回決算型）

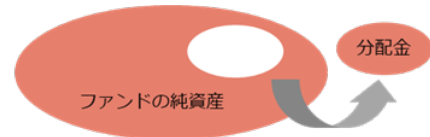
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース（米ドル売り円買い 毎月分配型）

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）

以上

## 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。

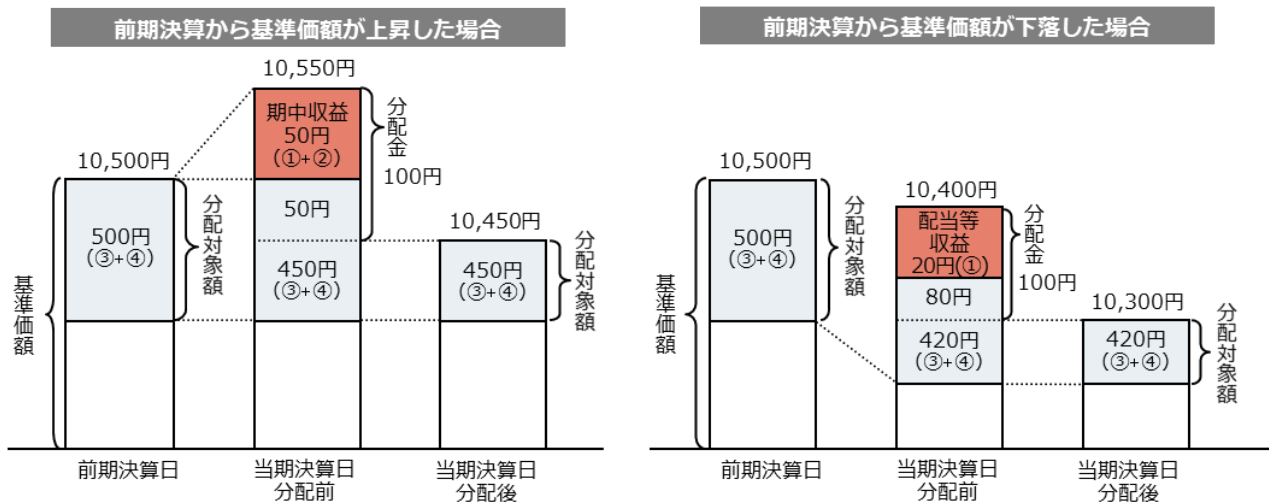


● ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・ 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。

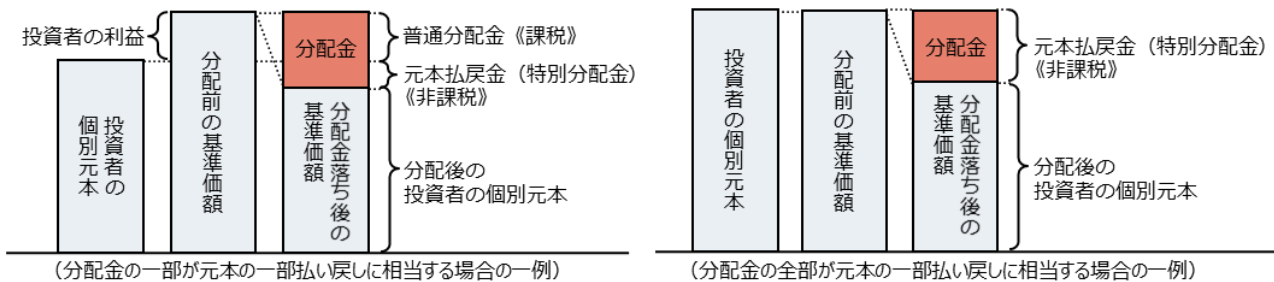
分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。



● 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。

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(交付目録見書)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。

## 「野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド」

### 【ファンドの特色】

- 世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)を実質的な主要投資対象<sup>※</sup>とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象<sup>※</sup>とします。

※「実質的な主要投資(取引)対象」とは、外国投資法人や「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(取引)対象という意味です。

- 「野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド」は、分配頻度、投資する外国投資法人において為替取引手法の異なる4つのコースから構成されています。

	米ドル売り円買い <sup>※</sup>	為替ヘッジなし
年2回分配	Aコース	Bコース
毎月分配	Cコース	Dコース

※「Aコース」「Cコース」における「米ドル売り円買い」とは、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行なうことをいいます。

- ◆各々以下の外国投資法人である「ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・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。

コース名	投資対象とする外国投資法人の円建ての外国投資証券
Aコース Cコース	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス
Bコース Dコース	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス

- 通常の場合においては、「ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・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、各証券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します。

※通常の場合においては、「ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド」への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

#### ■外国投資法人「ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド」の主な投資方針について■

- ・世界各国の債券等を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とし、トータル・リターンを最大化を目的として一貫性のある堅実な運用を行なうことを基本とします。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、世界各国の債券をコア資産として、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を利用し、多様な投資機会を追求します。
- ・通常の場合においては、ポートフォリオの平均デュレーションは - 5年から +10年程度の範囲とすることを基本とします。
- ・通常の場合においては、ポートフォリオの平均格付はBBB 格もしくはそれと同等以上となるよう維持することを基本とします。
- ・円ヘッジ・毎月分配クラスは、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該クラスの純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないません。
- ・円ヘッジなし・毎月分配クラスは、組入資産について、原則として対円為替ヘッジを行ないません。

\* 上記は2024年8月9日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

- ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。
- 「Aコース」「Bコース」間および「Cコース」「Dコース」間でスイッチングができます。

### ●分配の方針

#### ◆Aコース、Bコース

原則、毎年5月および11月の16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、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します。

#### ◆Cコース、Dコース

原則、毎月16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。

\* ファンドの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。

【投資リスク】

各ファンドは、外国投資証券等への投資を通じて、債券およびバンクローン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およびバンクローンの価格下落や、当該債券およびバンクローン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 2027年11月16日まで(2017年12月15日設定)
- 決算日および収益分配 「Aコース」「Bコース」  
 年2回の決算時(原則、5月および11月の16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。  
 「Cコース」「Dコース」  
 年12回の決算時(原則、毎月16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 ご購入申込日の翌々営業日の基準価額
- ご購入単位 1万口以上1口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位  
 (ご購入コースには、分配金を受取る一般コースと、分配金が再投資される自動けいぞく投資コースがあります。原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。)  
※お取扱いコース、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 ご換金申込日の翌々営業日の基準価額
- スイッチング 「Aコース」「Bコース」間および「Cコース」「Dコース」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  
 ・ロンドン証券取引所 ・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(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。ファンドはNISA(少額投資非課税制度)の対象ではありません。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】

(2024年9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 <small>&lt;スイッチング時&gt;</small> 販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 <small>* 詳しくは販売会社にご確認ください。</small>
◆運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年1.10%(税抜年1.00%)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。 <small>○実質的にご負担いただく信託報酬率<sup>(注)</sup> 年2.00%程度(税込)</small> <small>(注)ファンドが投資対象とする外国投資証券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。</small>
◆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。 <small>※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。</small>
◆信託財産留保額 <small>(ご換金時、スイッチングを含む)</small>	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。

お申込み・投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は



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／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

設定・運用は



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

<https://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。
- 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。