



平成 30 年 2 月 6 日

各位

ETN 発行者名	ノムラ・ヨーロッパ・ファイナンス・エヌ・フ・イ
代表者名	社長兼業務執行取締役 山崎 裕二
問合せ先	野村証券株式会社 ETF ビジネス 推進 室 塩田 誠 TEL 03-3211-1811

外国指標連動証券の早期償還の決定に関するお知らせ

当社発行の上場ETN信託受益証券である「2049 NEXT NOTES S&P500 VIX インバース ETN」(以下、「当該ETN/JDR」)の信託財産である外国指標連動証券である「S&P500 VIX 短期先物インバース日次指数連動債」(以下、「当該ETN」)には早期償還条項が付されておりますが、この度、早期償還されることとなりましたのでお知らせ致します。

1) 早期償還条項への該当

当該ETNの対象指数である「S&P500 VIX 短期先物インバース日次指数」(以下、「当該指数」)の米国市場における日中の値(終値を含む)が、その前日の当該指数値の終値の 20%以下となった場合、当該ETNはそれが実現した日(「早期終了日」)の 10 営業日後の日に早期償還されます。2 月 5 日に当該指数値が、2 月 2 日の当該指数の終値 1,342,587.30 の 20%に相当する 268,517.46 以下に下落したため、早期償還されることとなりました。

2) 早期償還額

当該ETNの額面金額1万円につき、以下の算式に従って計算代理人がその単独の裁量により商業上合理的な方法で算出する早期終了日現在の当該ETNの価額に相当する金額から、かかる償還により当社が負担した対象となる関連ヘッジ取引の解消に係る費用を含む(ただし、これらに限られません。)費用を控除した円貨額をいいます。

$$10,000 \text{ 円} \times (\text{償還価額}/100)$$

ただし当該ETN/JDRの信託終了日現在の保有者が受け取る償還金額は、早期償還額から当該ETN/JDRの受託者への支払手数料及びこれに係る源泉徴収額、消費税等の相当額並びに信託費用を控除したものとなります。

今後の当該ETN/JDRおよび当該ETNの取扱いの詳細等については、確認でき次第、適宜、開示してまいります。保有者の皆様には多大なるご迷惑をおかけしたことを心よりお詫び申し上げます。

以上