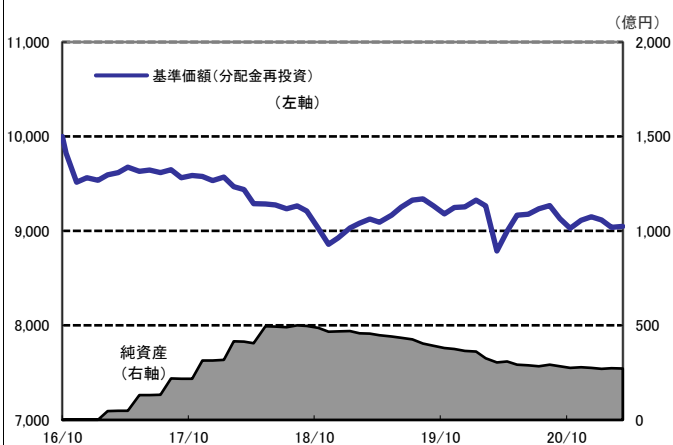


運用実績

2021年3月31日 現在

運用実績の推移

(設定日前日 = 10,000 として指数化・月次)



基準価額※ 9,050 円

※分配金控除後

純資産総額 271.2 億円

- 信託設定日 2016年10月21日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則1月、7月の各20日 (同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率

| 期間 | ファンド |
|-----|-------|
| 1ヵ月 | 0.1% |
| 3ヵ月 | -1.1% |
| 6ヵ月 | -0.9% |
| 1年 | 3.0% |
| 3年 | -4.1% |

分配金(1万口当たり、課税前)の推移

| | |
|---------|-----|
| 2021年1月 | 0 円 |
| 2020年7月 | 0 円 |
| 2020年1月 | 0 円 |
| 2019年7月 | 0 円 |
| 2019年1月 | 0 円 |

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来 -9.5%

設定来累計 0 円

設定来 = 2016年10月21日以降

※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。
※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。

投資信託組入配分

2021年3月31日 現在

| 投資信託 | 運用会社 | 純資産比 |
|---|---------------------------------------|--------|
| ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバシティ・エクイティ・アソシエーツ・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジ | ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー・エヌ・イー | 31.6% |
| ノムラスマートプレミアムF | 野村アセットマネジメント | 23.4% |
| LM・カレンシー・アルファ・ファンドF | レグ・メイソン・アセット・マネジメント | 19.4% |
| インベスコ・ファンズ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクト・ファンド(Cアキュムレーション 日本円ヘッジ・シェアクラス) | インベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド | 14.8% |
| グローバル・アセット・モデル・ファンドF | 野村アセットマネジメント | 9.9% |
| コール・その他※ | - | 0.9% |
| 合計 | | 100.0% |

※野村マネー マザーファンドはコール・その他に含まれます。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、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。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

ノムラスマートプレミアムマザーファンドの資産内容

2021年3月31日 現在

| 資産別配分(純資産比) | | | | | | |
|-------------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| | | 現物 | | 先物 | | 合計 |
| 株式 | 先進国株式 | 2.0% | 1.9% | 1.2% | -0.7% | 1.2% |
| | 新興国株式 | | 0.1% | | 1.8% | 2.0% |
| 債券 | 先進国債券 | 41.4% | 19.9% | 40.4% | 40.4% | 60.3% |
| | 新興国債券 | | 6.1% | | - | 6.1% |
| | 物価連動債 | | 3.9% | | - | 3.9% |
| | 事業債等 | | 11.4% | | - | 11.4% |
| リート | | 1.9% | | - | | 1.9% |
| 商品 | | 5.6% | | - | | 5.6% |
| 短期金融資産 | | 49.1% | | - | | 49.1% |
| 合計 | | 100.0% | | 41.5% | | 141.5% |

・先進国、新興国の区分は野村アセットマネジメントによるものです。
・株式、新興国債券、物価連動債、事業債、リート、商品への投資はETFを含みます。

| リスク特性値 | |
|---------|------|
| デュレーション | 6.4年 |

・デュレーションは、組入債券(現金を含む)のデュレーションを、その組入比率で加重平均したものです。野村アセットマネジメントによる推計値です。

| 実質通貨配分(純資産比) | |
|--------------|--------|
| 先進国 | |
| 円 | 104.7% |
| 米国ドル | -0.5% |
| カナダドル | 3.3% |
| ユーロ | -0.8% |
| イギリスポンド | 2.6% |
| オーストラリアドル | -2.9% |
| スイスフラン | -3.4% |
| スウェーデンクローナ | -3.6% |
| ノルウェークローネ | 0.4% |
| その他 | 4.3% |
| 新興国 | |
| 合計 | -4.0% |
| 合計 | |
| | 100.0% |

・実質通貨配分は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。
・その他には、米国ドル建てETFを含みます。
・新興国には、現地通貨建新興国債ETF、新興国株式指数先物、台湾株式指数先物の投資比率を含みます。

グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンドの資産内容

2021年3月31日 現在

| 株式ポジション | |
|---------|-------|
| 国・地域名 | 純資産比率 |
| イギリス | 5.0% |
| アメリカ | 3.7% |
| ドイツ | 1.8% |
| イタリア | 1.2% |
| 日本 | 1.1% |
| スペイン | 0.8% |
| カナダ | 0.7% |
| スイス | 0.2% |
| オランダ | -0.3% |
| オーストラリア | -0.8% |
| 香港 | -1.1% |
| フランス | -4.3% |
| 合計 | 8.1% |

| 債券ポジション | |
|---------|--------|
| 国・地域名 | 純資産比率 |
| オーストラリア | 24.2% |
| イギリス | 7.3% |
| カナダ | -2.1% |
| アメリカ | -6.8% |
| 日本 | -8.5% |
| ドイツ | -22.2% |
| 合計 | -8.1% |

| 通貨ポジション | |
|------------|--------|
| 通貨名 | 純資産比率 |
| ユーロ | 28.5% |
| 米国ドル | 13.8% |
| オーストラリアドル | 5.9% |
| NZドル | 4.1% |
| スウェーデンクローナ | 0.2% |
| カナダドル | -14.1% |
| スイスフラン | -14.5% |
| イギリスポンド | -24.4% |
| 合計 | -0.4% |

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、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。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

インベスコ・ファンズ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクト・ファンドの資産内容

2021年2月26日 現在

| 投資アイデア別配分 | | | |
|-----------|--------|--------|--------|
| 投資アイデア名 | リスク配分 | ロング | ショート |
| 株式 | 36.8% | 137.5% | 101.1% |
| 通貨 | 20.9% | 119.1% | 119.8% |
| インフレ | 13.6% | 31.7% | 155.0% |
| 金利 | 13.5% | 107.3% | 52.0% |
| クレジット | 7.2% | 42.9% | 35.6% |
| その他 | 8.1% | 163.1% | 73.9% |
| 合計 | 100.0% | 601.5% | 537.4% |

| 国・地域別リスク配分 | |
|------------|--------|
| 国・地域名 | リスク配分 |
| 米国 | 18.3% |
| 欧州 | 13.4% |
| 英国 | 7.9% |
| 日本 | 6.8% |
| 香港 | 5.9% |
| その他 | 47.7% |
| 合計 | 100.0% |

(出所)運用会社提供のデータより算出(運用会社とのデータ授受の関係により、開示は作成基準日の1ヵ月前)。

(注)上記データは、当ファンドが投資する「インベスコ・ファンズ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクト・ファンド(Cアキュムレーション 日本円ヘッジ・シェアクラス)」のベース通貨ファンド(ユーロ建て)のデータ。

「リスク配分」は、ファンドが投資する個別投資アイデアごと、または、国・地域ごとの推定リスク総合計に対する構成比。
ロング、ショートは純資産比。

LM・カレンシー・アルファ・ファンドの資産内容

2021年2月26日 現在

| 通貨別配分 | |
|-------------|--------|
| 通貨名 | 通貨別比率 |
| 豪ドル | 68.1% |
| スウェーデン・クローナ | 34.6% |
| ユーロ | 30.9% |
| ニュージーランド・ドル | 12.4% |
| 日本円 | 0.1% |
| カナダ・ドル | -6.2% |
| スイス・フラン | -21.3% |
| ノルウェー・クローネ | -31.2% |
| 米ドル | -40.4% |
| 英ポンド | -47.1% |
| 合計 | 0.0% |

(出所)運用会社提供のデータより算出(運用会社とのデータ授受の関係により、開示は作成基準日の1ヵ月前)。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨資産に投資する場合には、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。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(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。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・
エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジの資産内容

2021年2月26日 現在

| 国別配分 | | | | |
|------|--------|---------|------|--------|
| 国名 | ロング | ショート | ネット | グロス |
| 米国 | 396.1% | -392.7% | 3.4% | 788.7% |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| その他 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| 合計 | 396.1% | -392.7% | 3.4% | 788.7% |

| 業種別配分 | | | | |
|------------|--------|---------|-------|--------|
| 業種 | ロング | ショート | ネット | グロス |
| 金融 | 88.5% | -87.9% | 0.7% | 176.4% |
| 資本財・サービス | 64.8% | -62.5% | 2.3% | 127.3% |
| 情報技術 | 54.5% | -54.4% | 0.1% | 108.8% |
| ヘルスケア | 39.0% | -39.1% | -0.1% | 78.2% |
| 一般消費財・サービス | 35.1% | -32.5% | 2.6% | 67.6% |
| その他 | 114.2% | -116.3% | -2.1% | 230.5% |
| 合計 | 396.1% | -392.7% | 3.4% | 788.7% |

(出所)運用会社提供のデータより算出(運用会社とのデータ授受の関係により、開示は作成基準日の1カ月前)。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、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。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

下記の事項は、この投資信託をお申込みされるご投資家の皆様に、あらかじめご確認いただきたい重要な事項としてお知らせするものです。
お申込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を十分にお読みください。

投資リスク

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、債券およびREIT等を実質的に投資する効果を有しますので、当該株式の価格下落、金利変動等による当該債券の価格下落、当該REITの価格下落や、当該株式の発行会社、当該債券の発行体および当該REIT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、実質的な取引対象とする商品等取引固有の要因により、基準価額が下落することがあります。また、世界各国の株式・債券・REIT・商品等への実質的な投資に加えて、デリバティブ取引・為替予約取引等を実質的に活用し、ロング・ポジションあるいはショート・ポジションを実質的に構築しますので、実質的な投資対象市場が上昇した場合でも、収益が得られない場合や損失が発生する場合があります。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、取引先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。

【当ファンドに係る費用】

| | |
|---------------|---|
| ご購入時手数料 | ありません。 |
| 運用管理費用(信託報酬) | <p>ファンドの純資産総額に年0.297%(税抜年0.27%)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。</p> <p>○実質的にご負担いただく信託報酬率 年1.30%±0.20%程度(税込)+成功報酬</p> <p>*ファンドが投資対象とする投資信託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。この値は、2021年4月9日現在のものであり、指定投資信託証券の変更等により今後変更となる場合があります。</p> <p>なお、投資対象とする投資信託証券には、運用実績に応じて成功報酬がかかるものがあります。</p> <p>※成功報酬額は運用実績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。</p> <p>詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。</p> |
| その他の費用・手数料 | <p>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、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。</p> <p>※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。</p> |
| 信託財産留保額(ご換金時) | 1万口につき基準価額に0.1%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がかさかった場合も同様です。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

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 (フリーダイヤル)

<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/>

<委託会社>

野村アセットマネジメント株式会社

[ファンドの運用の指図を行なう者]

<受託会社>

野村信託銀行株式会社

[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、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。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

先月の投資環境

○世界株式市場: 上旬、米長期金利の上昇が嫌気される場面があったものの、2月の米雇用統計が市場予想を上回ったことなどを背景に持ち直しました。中旬は、1.9兆ドル規模の「米国救済計画」の成立などを受けて上昇しました。下旬は、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大などが懸念されましたが、米国でワクチン接種が進み、米景気の回復基調が強まるとの見方が広がる中、底堅く推移し、月間で値上がりとなりました。

○世界債券市場: 米国債券は、上旬、堅調な米経済指標から景気回復期待が高まり下落しました。中旬、追加経済対策などを通じた景気回復期待が高まったことから国債が売られ続落しました。下旬はやや持ち直しましたが、月間では値下がりとなりました。欧州債券は、ECB(欧州中央銀行)がPEPP(パンデミック緊急購入プログラム)を通じて行なう国債購入のペースを加速する方針を示したことが下支え要因となり、月間でほぼ横ばいとなりました。

○為替市場: 米ドルは、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及に伴う景気回復期待や大規模な追加経済対策の成立などを背景に、月間で円に対して上昇(円安)しました。ユーロは、ECBが資産買い入れを積極化する姿勢を示したことなどが上昇要因となる一方、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大などが下落要因となり、月間で円に対してほぼ横ばいとなりました。

先月の運用経過

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

○月間のファンドの騰落率(分配金再投資)は+0.14%となりました。基準価額変動に対しては、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジ」が主なプラス要因となりました。

○投資信託証券のフルインベストメント(高位組入)を維持しました。

○投資対象ファンドの組入比率に大きな変更は行ないませんでした。

今後の運用方針 (2021年3月31日 現在)

(以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。)

以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心に、リスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用スキルを効率よく活用することを目指します。

- 1) 各投資対象ファンドについて「ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性」を定性的に評価します。
- 2) 各投資対象ファンドの「リスク特性」(注)を定量的に分析します。
- 3) 定性的に高く評価したファンドを中心に、「リスク特性」の状況などにも配慮しつつ、組入ファンドの投資比率の調整を行ないます。

(注) ここでいう「リスク特性」とは、資産配分など各ファンドの値動きに影響を与える特徴的な要因をいいます。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、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。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込手続きについてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

野村ファンドラップ オルタナティブプレミア

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 |
| 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 | ○ | ○ | ○ | ○ |

※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。