



おかげさまで、のむラップは15周年

# 15<sup>th</sup> Anniversary

**のむラップ・ファンド**

保守型 / やや保守型 / 普通型 / やや積極型 / 積極型  
追加型投信 / 内外 / 資産複合

**NOMURA** 野村アセットマネジメント

# 15<sup>th</sup> Anniversary

おかげさまで、のむラップは  
15周年を迎えました。

## Contents

- P3 …… 数字でみる!のむラップ
- P5 …… 特集 | スペシャル座談会
- P9 …… のむラップ15年の軌跡
- P15 …… これまでも、これからも、のむラップ
- P17 …… 将来の夢と、のむラップ
- P18 …… のむラップで、つみたて投資を実践
- P19 …… 人生に寄り添う、のむラップ
- P21 …… ひろがる、のむラップの輪

当資料では「のむラップ・ファンド」を「のむラップ」という場合があります。

日頃より「のむラップ・ファンド」に格別のお引き立てを賜り、誠にありがとうございます。

「のむラップ・ファンド」は皆さまに支えられて、おかげさまで2025年3月15日に15周年を迎えました。

2010年のファンド設定来これまでのご愛顧に心より感謝申し上げます。多くの皆さまにご支持いただく中で、無事に15周年という節目を迎えられたこと、大変うれしく思っております。

「のむラップ・ファンド」は、主に富裕層向けに提供されていた投資一任サービスを、よりお手軽に始められる商品として2010年3月に設定されました。その大きな特徴の一つは、お客さまの投資目的や投資スタイルに合わせて、リスク水準が異なる複数のファンドから、ご自身に合ったファンドをお選びいただける点です。

設定から15年、多くのお客さまの投資目的や投資スタイルに伴走しながら、様々な出来事を乗り越える中で、「のむラップ・ファンド」の合計純資産総額は1兆円を突破<sup>\*1</sup>し、日本一のバランスファンドシリーズ<sup>\*2</sup>となりました。

これまでの信頼を胸に、これからも「のむラップ・ファンド」はお客さまの資産形成を全力でサポートしてまいります。

今回の15周年記念誌では、これまでの15年の軌跡、そして「のむラップ・ファンド」が目指す未来の姿等についてご紹介しております。

当記念誌がすべての読者の方に、「のむラップ・ファンド」への理解を深めていただく一助になれば幸いです。

今後とも、倍旧のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

野村アセットマネジメント株式会社

※1 のむラップ・ファンド「保守型」「やや保守型」「普通型」「やや積極型」「積極型」の合計純資産総額、2024年12月17日時点。

※2 野村総合研究所Fundmark/DLに基づき、のむラップ・ファンドが属するFundmark分類(マルチアセット)と同一分類に属するファンド群より、ファンド名や愛称などでシリーズ展開しているものを野村アセットマネジメントが集計、2024年12月末時点。「野村総合研究所Fundmark/DL」を出所として算出したデータに関連する記載につきまして、野村総合研究所では、ご質問、ご確認、ご要望、クレーム等への対応を行いません。

# 15周年

2010年3月15日に設定されて  
15年が経ちました。



## バランスファンド シリーズで

# 第1位



「のむらップ・ファンド」が属する分類(マルチアセット)で日本一<sup>※1</sup>の純資産総額となっています。

(2024年12月末時点)

## 選べる/ 5ファンド



「のむらップ・ファンド」は、  
お客さまご自身に合った投資スタイルで  
選べる5つのファンドをご用意しています。  
販売会社によって取扱ファンドが異なります。

## 取扱金融機関 の所在地

# 47都道府県

日本全国の販売会社で  
取り扱われています。  
(2024年12月末時点)



各金融機関の支店等の所在地  
も含む。地図はイメージです。

# 1 純資産総額 兆円



5ファンド合計で  
純資産総額1兆円を  
突破<sup>※2</sup>しました。  
(2024年12月17日時点)

## 数字でみる!

# のむらップ

のむらップは15年をかけて  
皆さまに支えられ着実に成長してまいりました。  
数字を用いて、のむらップの  
現在を確認してみましょう。

## 主要投資 対象資産

# 5資産



国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、  
世界REITを主要投資対象としています。

## 投資銘柄

# 約6,000銘柄

世界の様々な銘柄に分散投資しており、  
実質的に約6,000銘柄<sup>※3</sup>に投資しています。  
(2024年12月末時点)

## もし設定日に100万円を一括投資していたら...

<評価額の変化> 設定日との比較 (2024年12月末時点)



上記は各ファンドに一括投資した場合の基準価額(分配金再投資)を基に試算した結果であり、算出過程で手数料、税金等は考慮していません。  
やや保守型、やや積極型は運用開始時期が異なるため記載していません。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。

※1 野村総合研究所Fundmark/DLに基づき、のむらップ・ファンドが属するFundmark分類(マルチアセット)と同一分類に属するファンド群より、ファンド名や愛称などでシリーズ展開  
要望、クレーム等への対応を行いません。※2 のむらップ・ファンド「保守型」「やや保守型」「普通型」「やや積極型」「積極型」の合計純資産総額。 ※3 ファンドが投資対象とするマ  
ザーファンド)の組入銘柄数を合計して算出。

しているものを野村アセットマネジメント集計。「野村総合研究所Fundmark/DL」を出所として算出したデータに関する記載につきまして、野村総合研究所では、ご質問、ご確認、ご  
ザーファンド(国内株式マザーファンド、国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド、外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド、外国債券マザーファンド、世界REITインデックス マ



# 特集 | スペシャル座談会

15周年の節目で、普段からのむラップに携わっている野村アセットマネジメント(以下、野村アセット)のメンバーを中心に、スペシャル座談会を開催しました。のむラップをお取り扱いいただいている販売員の方々を対象に事前に実施したアンケートの結果をもとに、設定時から続く想いや販売現場での生の声、のむラップに関するエピソード等について、メンバーが熱く語り合う座談会となりました。

## シンプルで、ラップサービスの良さを盛り込んだ入門版こそ、のむラップ

—のむラップは設定から15年経ちましたが、設定時から携わっている運用担当の方や、コンサルティング担当の方は、設定当時の想いや15年を振り返ってどのように感じていますか。

**運用担当** ● のむラップの設定以前、米国ではラップサービス\*がどんどん増えていきましたが、契約手続きの煩雑さを背景に日本ではまだ手探りの状態でした。そこで、「わかりやすくシンプルで、ラップサービスの魅力を盛り込んだ入門版のような商品をつくりたい」という想いと親しみやすさを込め、「のむラップ」という名称の投資信託シリーズを立ち上げました。商品性はシンプルですが、お客さまの資金性格を事前に確認できる「投資スタイルヒアリングシート」をご用意し、投資ファンドが下落した際にどのように判断するかを事前に確認するなどを通じて、対面販売でのコンサルティング機能を発揮できる商品になりました。

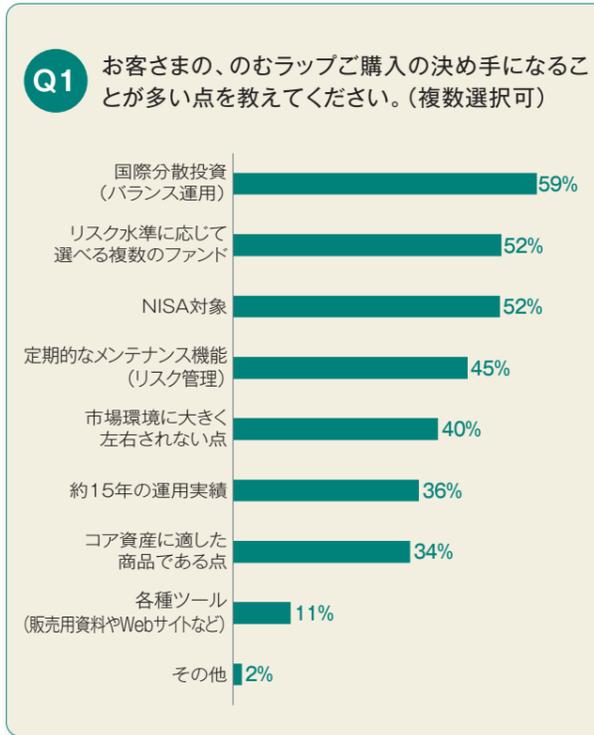
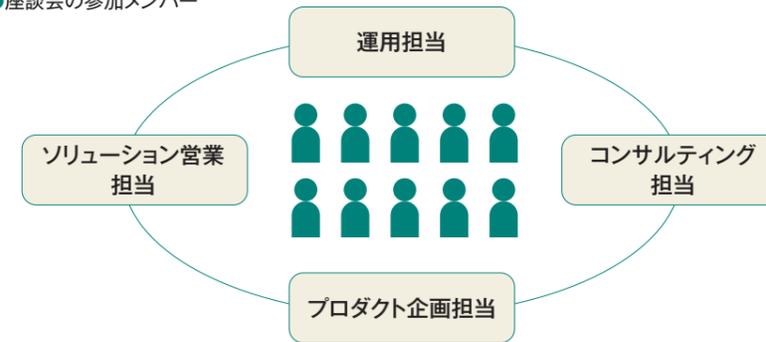
\*金融機関等に資産運用や口座管理等を一任できるサービス

**コンサルティング担当** ● リーマンショック後の2010年に設定したことが重要なポイントではないかと考えています。のむラップのメンテナンス機能は、リーマンショックがマーケットに与えた影響も考慮して設計されたため、マーケットが大きく変動してもパフォーマンスを維持できていると考えます。これが他のバランスファンドとの大きな違いであり、お客さまの信頼につながっているのだと思います。



【調査概要】 出所:野村アセットマネジメント調べ 調査時期:2025年1月 調査方法:クエスチョンを使用 調査対象:のむラップ・ファンドの販売員、販売員の方を対象にしたアンケート結果の一例を紹介したものです。商品の選定や投資は、投資家の皆様のリスク許容度、目標とする。また、記載の表現についてその適切性を当社が保証するものではありません。実際の設問や選択肢を短く書き換えている場合や表現を変更し

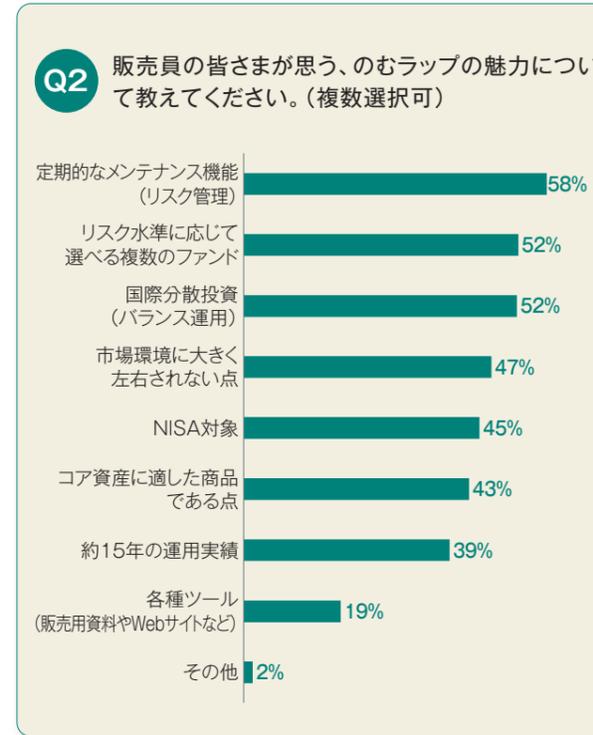
●座談会の参加メンバー



## 複数のファンドをフル活用し、お金ごとにゴールを決めて管理

—Q1「お客さまののむラップご購入の決め手」では、国際分散投資や選べる複数のファンドが上位に挙がっていますね。

**運用担当** ● のむラップはファンドが複数あるため、お金ごとにゴール(目的)を決めて分別して管理することができます。例えば、ご高齢の方でも次世代に残す資産は積極型で運用して、向こう5年間で使用するお金はインフレ対策程度を目的として保守型で運用するなど、のむラップには複数のファンドをお持ちいただくという選択肢もあります。「選べる複数のファンド」が決め手の上位に挙がっているのは、人生設計に合わせて資産を管理できるという商品性が評価されているのかもしれないですね。



## 安全運転かつ早くゴールにたどり着くためのメンテナンス機能

—Q2「販売員の皆さまが思うのむラップの魅力」では、メンテナンス機能に票が集まりました。先ほどのQ1と違った結果となりましたが、運用担当の方はいかがですか？

**運用担当** ● のむラップのメンテナンス機能には3つの観点があります。1つ目は長期的な観点、2つ目はリスクの観点。この2つを考慮して期待リターンとリスクを推定しながら最適化し、基本資産配分を決めています。3つ目は中短期的な観点です。例えば、過去に円安が進行し日本株式が過熱していた場面では、基本の配分に戻すだけでなく、日本株式の比率を徐々に引き下げました。その後、日本株式が調整したため、また日本株式の配分を徐々に戻したことがあります。今後もこのようなメンテナンスを慎重に行ない、安全運転かつできるだけ



早くゴールにたどり着けるように努めてまいります。

**運用担当** ● メンテナンス機能などの実際の運用に際しては、野村アセットの運用部だけでなく、投資助言に野村證券も関わっているため、野村グループの総合力を感じさせる商品だと思います。

## 様々なお客さまに受け入れられているファンド

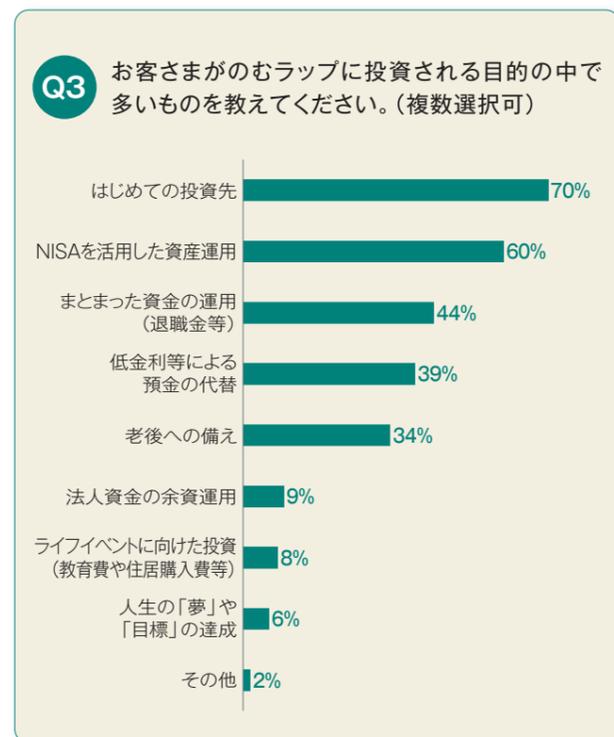
—ここでソリューション営業担当の方に伺いたいのですが、販売現場ではどのようなお声をいただきますか？

**ソリューション営業担当** ● 私が担当する銀行では、多くの販売員の方がのむラップに投資しており、お客さま、販売員双方の満足度が高いとのこと。自分のゴールやニーズに沿ってファンドを分けて資金を投資することで、「のむラップでいいじゃん」という声をお客さまから聞くことがあるそうです。早い段階でご採用いただきましたが、現在も販売の上位にのむラップが挙がるとのこと。また別の販売会社では、コア資産としての適性を評価していただいております。

**ソリューション営業担当** ● 私の担当する販売会社では、初心者向けのファンドとして受け入れられている一方で、法人向けや運用に慣れた方に対して提案されているケースもありますので、より多くの方に受け入れられているのではないかなという印象があります。

売実績のある販売員 投資成果、投資期間、保有する資産額、投資資金の使途/性格等を踏まえてご判断ください。 ている場合があります。上記は、過去の実績および状況を基にしたコメント等であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

**ソリューション営業担当**●初めての投資先やNISAでやってみようという方ももちろん、自分でリスクを考えることが楽しい方にも需要はあると考えています。また、投資に慣れている方に対しても、プロにリスク管理等の運用を任せることで期待できることをお伝えしながら、のむラップを広めていきたいと思ひます。



## お客さまの投資目的に合ったファンドの活用を

—Q3「お客さまがのむラップに投資される目的」のうち、人生の「夢」や「目標」を意識した回答が少なかった点については、いかがでしょうか。

**コンサルティング担当**●のむラップはファンドが複数あることで「どれを選べばいいの?」と質問されることもありますが、重要なのは「どのファンドが良いか」ではなく、「お客さまの目的を達成するために一番ふさわしいリスク水準はどのファンド?」ということです。お客さまのゴールから逆算してファンドを選んでいただければと考えています。そのため人生の「夢」



や「目標」といったゴールを意識した回答が少なかったという点については、今後の課題として受け止めています。

## わたしとのむラップ

—アンケートではのむラップと販売員の方とのエピソードも多数いただきました。皆さまのエピソードも教えてください。

**販売員の方から寄せられたエピソード**

投資信託を利用したことのないお客さまが「リスクが少し怖い」とのことから資産が分散されたのむラップを購入され、資産が少しずつ増えたと喜んでいただきました。

**ソリューション営業担当**●販売員の方に直接伺って資料のニーズなどをヒアリングしたり、お客さまへの提案内容などを伺ったりしました。その内容を資料に反映させるなどのサポートを数年にわたり続けた結果、のむラップの残高も増えて、本当に良かったと思ひます。

**ソリューション営業担当**●販売会社の悩みとして現場の若返りということをよくお聞きします。そのような中で、のむラップはシンプルな商品性を持っているため、若手の方にも販売のノウハウを継承しやすいと伺っています。

**販売員の方から寄せられたエピソード**

新人の頃、のむラップはバランスファンドの代表格であると先輩から教わり、何度ものむラップの目論見書を使ってロールプレイングを行ないました。懐かしいです。

**ソリューション営業担当**●のむラップが誕生した2010年はリーマンショックやギリシャショックの影響を受け、投資信託の販売が振るわず、提案に非常に苦労した思い出があります。のむラップは本当に販売会社に育ててもらった商品という印象が強いです。私たちよりも長い時間ののむラップに深く向き合ってくれて、現場のノウハウが先輩から後輩に継承されているという話を聞くと、感動すら覚えます。

**販売員の方から寄せられたエピソード**

お客さまご自身でリスク水準を決められる点を喜んでいただきました。

**ソリューション営業担当**●私が担当していた販売会社ですと、よい提案でもバランスファンドというだけで少し警戒されてしまっていたのですが、そういった方にものむラップは長期投資の重要性を訴求できる商品だと思ひます。最近、販売員の方がおっしゃっていた言葉で嬉しかったのが「ゆりかごから墓場までのむラップ」です。

**販売員の方から寄せられたエピソード**

「のむラップが好き、気に入っている、良いと思う」とおっしゃる方が時々いらっしゃるので、おすすめして、持っていただいて良かったなと思ひます。

**プロダクト企画担当**●私はお客さま向けにWebサイトやツールを企画していますが、数年前に取り崩しやつみたて投資のシミュレーションができるツールを追加し、最近では投資スタイル診断をWeb上でできるように拡充を図っています。アクセス数も当初の数百から数万単位に増えています。販売会社からもWebツール導入の問い合わせをいただくなど、多方面でのむラップに対するニーズの高まりを感じています。

## のむラップの歴史を、次へ繋ぐ

—最後に、のむラップの今後についてメッセージをお願いします。

**ソリューション営業担当**●リターン目標ではなく、リスク水準に着目する観点は今後日本全体でより浸透し、まだ伸びる余地があると感じています。

**ソリューション営業担当**●銀行を中心に広がってきましたが、最近では証券会社からもコア資産としての問い合わせが増えてきましたので、これからの拡大に期待したいですね。

**コンサルティング担当**●今後のカギは法人向けの提案ですね。しっかりとリスクコントロールされたラップ型ののむラップは相性が良いと思ひますし、職場積立NISAでもご活用いただけるのではないのでしょうか。

**コンサルティング担当**●残高拡大はもちろんですが、今後は必要のない解約が起こらないようにしていくことが大切だと思ひます。



売実績のある販売員  
る投資成果、投資期間、保有する資産額、投資資金の使途/性格等を踏まえてご判断ください。  
ている場合があります。上記は、過去の実績および状況を基にしたコメント等であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。



います。マーケットが下がるときは下がるということを十分に理解いただいた上で購入していただき、定期的なアフターフォローを通じて、ゴール達成以外での解約が起こらないように、お客さまや販売現場の皆さまをサポートしてまいります。

**運用担当**●本日集まっていたいただいた方々には、ぜひ魂を忘れずにこれからものむラップに携わってほしいと思ひます! のむラップはパフォーマンスに注目が集まりがちですが、ラップサービスはあくまでも資産管理サービス全体を指しています。運用はその中の一部の機能であって、コンサルティングやフォロー、各種ツールもそのサービスの1つとなります。商品のみにとどまらない、資産管理全体のサービスとして捉えていただきたいと思ひます。

**運用担当**●今まで以上にアセットアロケーションに関する情報などを出していきたいと思ひます。

**運用担当**●本日の座談会はこれまで15年の歴史の重みを感じさせる濃い内容でした。これまで紡いできた歴史を継承し、さらにのむラップを発展させていきたいと思ひます!



アンケートにご回答いただきました販売員の方々に心より御礼申し上げます。

【調査概要】出所:野村アセットマネジメント調べ 調査時期:2025年1月 調査方法:クエスチョンを使用 調査対象:のむラップ・ファンドの販売  
上記は、販売員の方を対象にしたアンケート結果の一例を紹介したものです。商品の選定や投資は、投資家の皆様のリスク許容度、目標とす  
また、記載の表現についてその適切性を当社が保証するものではありません。実際の設問や選択肢を短く書き換えている場合や表現を変更し

# のむラップ

# 15年の軌跡

守りながら

成長してきた

15年にわたる成長の秘訣は、ずばり /

値動きが大きく  
なりすぎないように!

リスク・  
コントロール



環境の変化に対応!

定期的な  
メンテナンス  
機能



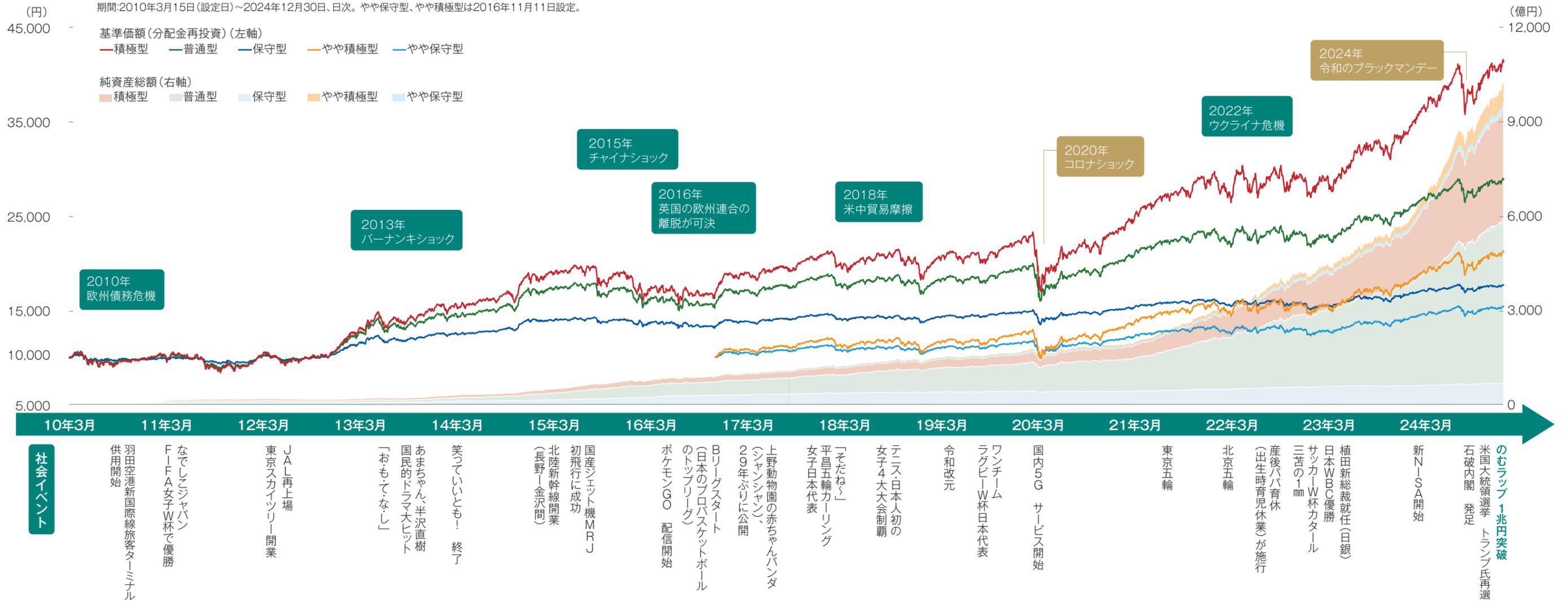
世界の成長を取り込む!

国際  
分散投資



# 様々なマーケットイベントを 乗り越えてきた15年の軌跡

基準価額と純資産総額の推移



## のむラップの回復力

大きな下落局面 例①

### 2020年2~3月 コロナショック



#### 1年後には回復

2020年2月から3月、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大から景気悪化が懸念され、「のむラップ・ファンド」は5ファンドともに大きく下落しましたが、1年後には下落前の高値を上回る水準に回復しました。

大きな下落局面 例②

### 2024年7~8月 令和のブラックマンデー



#### 約4カ月でほぼ回復

2024年8月、令和のブラックマンデーとも呼ばれる大きな下落が日本の株式市場で起こり、米国経済への先行き不透明感等も重なり、「のむラップ・ファンド」は5ファンドともに大きく下落しました。しかし、その後持ち直し、足元では下落前の高値水準までほぼ回復しています。

期間:2020年2月21日~2021年3月19日、日次。各時点の数値は下落前の高値を100として算出。括弧内は高値からの下落率を示しています。

期間:2024年7月11日~2024年12月30日、日次。各時点の数値は下落前の高値を100として算出。括弧内は高値からの下落率を示しています。

# 守る

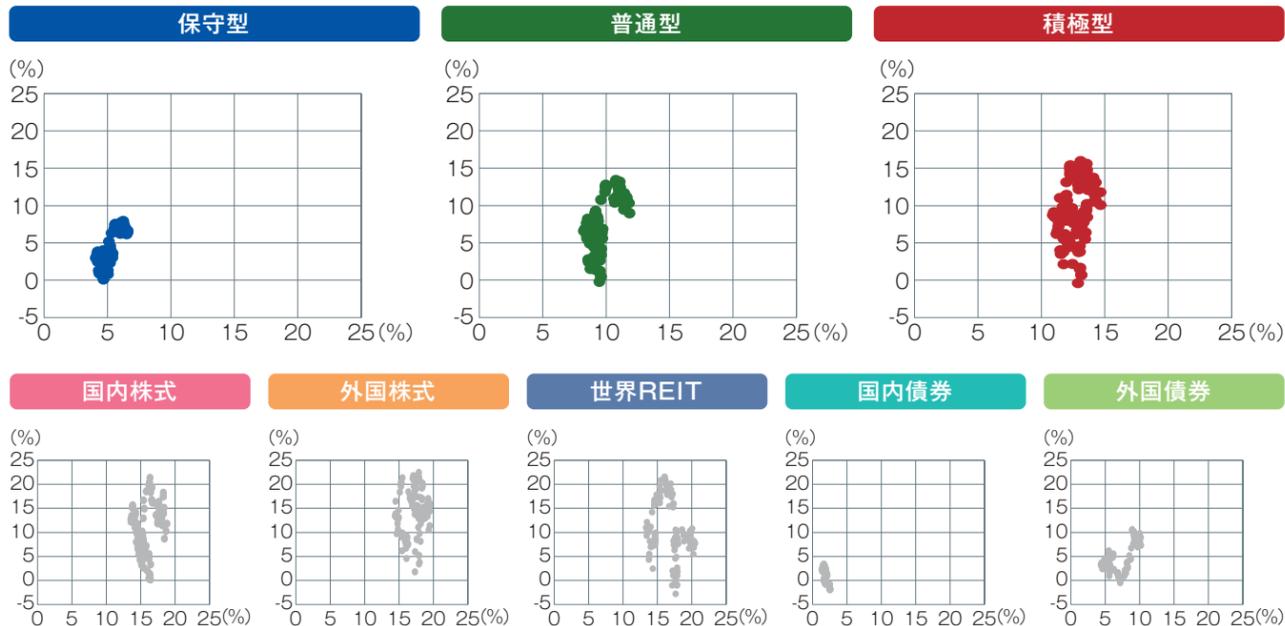
リスク水準をコントロールして  
定期的にメンテナンス

## リスク・コントロール

- のむラップは、リスク許容度に見合った水準でリスクをコントロールしています。
- 各ファンドの5年リスク・リターンをみると、それぞれのリスク水準が一定範囲内に収まっていることがわかります。

各ファンドおよび各資産の5年リスク・リターン分布(円ベース)

縦軸はリターン(年率)、横軸はリスク(年率)



期間:2010年3月末(設定月末)~2024年12月末

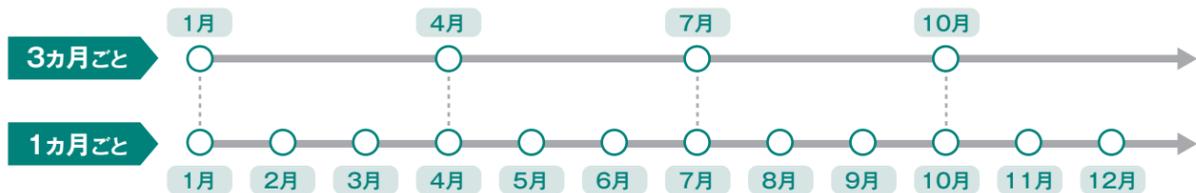
保守型、普通型、積極型は基準価額(分配金再投資)を基に算出。基準価額(分配金再投資)については4ページをご参照ください。やや保守型、やや積極型は運用開始時期が異なるため記載していません。使用した市場指数については、22ページをご参照ください。リターン(年率)は過去60カ月の累積リターンを年率換算し、リスク(年率)は過去60カ月における月間変化率の標準偏差を年率換算。標準偏差とは、平均的な収益率からどの程度値動きが乖離するか、値動きの振れ幅の度合いを示す数値です。上記は過去のデータであり、将来の投資成果を示唆あるいは保証するものではありません。

## 定期的なメンテナンス機能

- 定期的なメンテナンス機能で、投資環境の変化に対応しています。
- 投資助言会社である野村證券の助言に基づき、資産配分比率等の変更を行なっています。

### 長期的な観点

投資対象資産の期待リターンやリスク、各資産の相関係数など長期的な観点から、目標とする投資配分比率を定期的(3ヵ月ごと)に見直します。



### 中短期的な観点

中短期的な投資対象資産の値動きの観点から、目標とする投資配分比率を1ヵ月ごとに見直します。

(出所)ブルームバーグのデータに基づき野村アセットマネジメント作成

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。

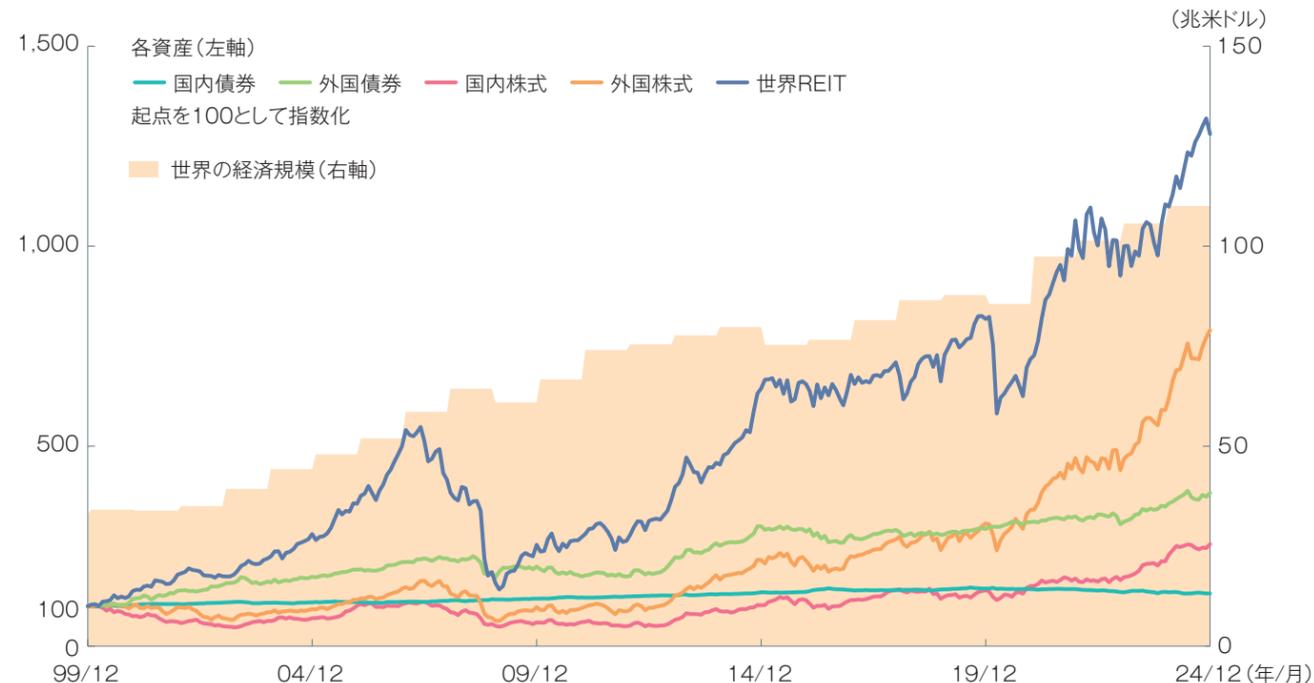
世界経済とともに  
着実に成長

# 成長

## 国際分散投資

- のむラップは、国内外の複数の資産に国際分散投資を実践しています。
- 実質的な主要投資対象である各資産は、中長期的に世界経済とともに成長してきました。

各資産(円ベース)と世界の経済規模の推移



期間:<各資産>1999年12月末~2024年12月末、月次。 <世界の経済規模>1999年~2024年、年次。世界の経済規模:世界の名目GDP。2024年はIMFの予想値、2023年以前は一部推定値を含む場合があります。

### 分散投資で値動きが安定

- 中長期的な資産運用を続けるにあたっては、投資環境に一喜一憂しないよう、資産の持ち方への工夫が大切です。
- 5資産合成指数の値動きが示すように、分散投資によって値動きが相対的に安定し、中長期的な資産運用に有効であると考えられます。

各資産の年間騰落率(円ベース)

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
1	国内株式 12.1%	外国株式 5.5%	国内株式 22.2%	国内債券 1.0%	外国株式 27.9%	外国株式 11.0%	世界REIT 48.4%	国内株式 -2.5%	外国株式 34.0%	外国株式 33.9%
2	5資産合成 2.1%	世界REIT 3.6%	外国株式 18.7%	外国債券 -4.5%	世界REIT 23.5%	国内株式 7.4%	国内株式 38.1%	国内債券 -5.2%	国内株式 28.3%	国内株式 20.5%
3	世界REIT 1.6%	国内債券 3.0%	5資産合成 9.8%	世界REIT -6.7%	国内株式 18.1%	外国債券 5.9%	5資産合成 19.7%	外国債券 -6.1%	世界REIT 19.3%	世界REIT 15.9%
4	国内債券 1.1%	5資産合成 2.3%	外国債券 4.7%	5資産合成 -7.1%	5資産合成 15.2%	5資産合成 2.9%	国内株式 12.7%	5資産合成 -6.3%	5資産合成 19.0%	5資産合成 15.1%
5	外国株式 -0.9%	国内株式 0.3%	世界REIT 4.7%	外国株式 -10.2%	外国債券 5.5%	国内債券 -0.8%	外国債券 4.6%	外国株式 -6.4%	外国債券 14.3%	外国債券 9.9%
6	外国債券 -4.5%	外国債券 -3.0%	国内債券 0.2%	国内株式 -16.0%	国内債券 1.6%	世界REIT -12.3%	国内債券 -0.1%	世界REIT -13.0%	国内債券 0.5%	国内債券 -2.9%

期間:2015年~2024年

「5資産合成」および、使用した市場指数については、22ページをご参照ください。

(出所)IMF「World Economic Outlook Database, October 2024」、ブルームバーグのデータに基づき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。また、ファンドの運用実績ではありません。ファンド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。

# これまで、これからも、のむラップ

じわじわと押し寄せてくる物価上昇の波、延び続ける平均寿命、老後資金への懸念。

## 物価上昇

様々なモノの値上げラッシュが続き、物価上昇を日常で実感する機会が多くなっています。物価上昇でお金の実質的な価値は目減りします。

### 10年前と比べた物価の変化

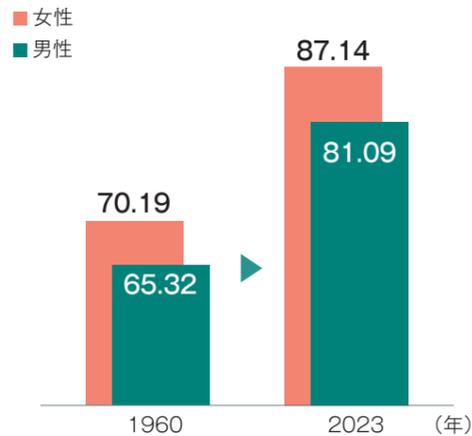


2014年12月と2024年12月の東京都区部の小売価格を比較しています。

## 老後のお金が必要

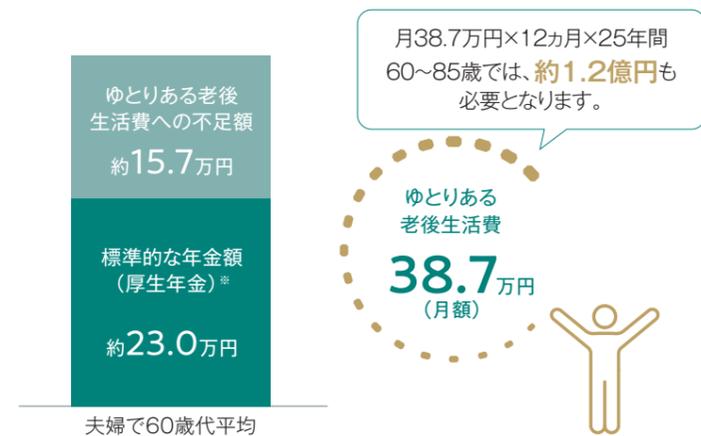
約60年前の1960年から比較すると平均寿命は男女ともに15歳以上延びています。ゆとりあるセカンドライフを送るためには、月額38.7万円が必要と考えられています。

### 日本における平均寿命(歳)



平均寿命は0歳の人がある後何年生きられるかという期待値

### ゆとりある老後の生活費



\*老齢基礎年金を含む標準的な年金額

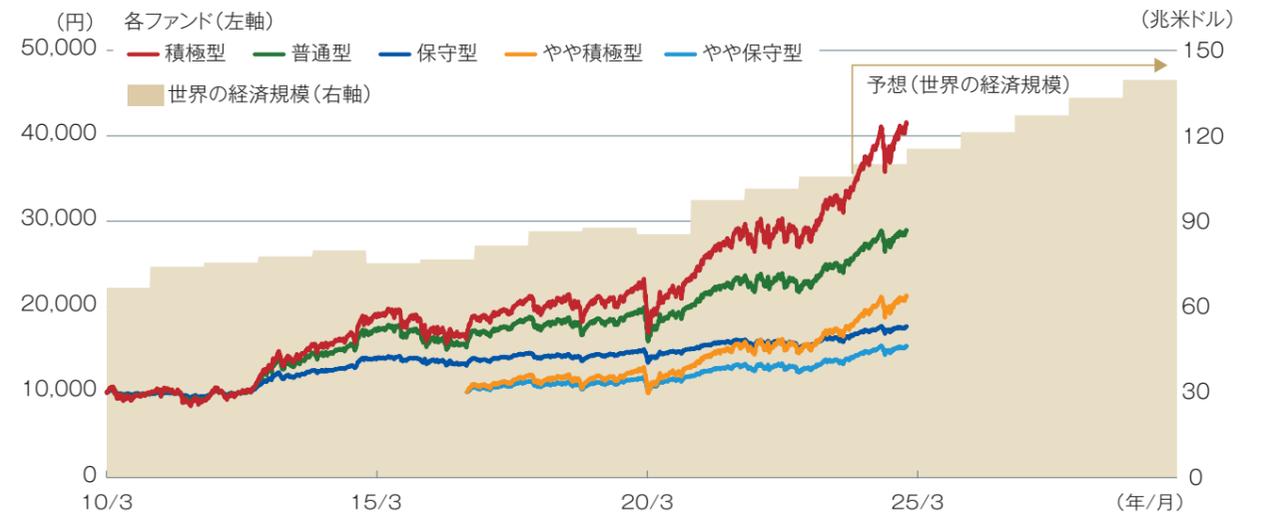
## 高まる資産運用の必要性

お金を育てて、お金の寿命を延ばすために資産運用の必要性が高まりつつあります。

## のむラップが皆さまの資産運用をサポート

世界経済とともに成長してきた「のむラップ・ファンド」は、これからも世界経済の成長を取り込みながら、皆さまの資産運用をサポートしていきます。

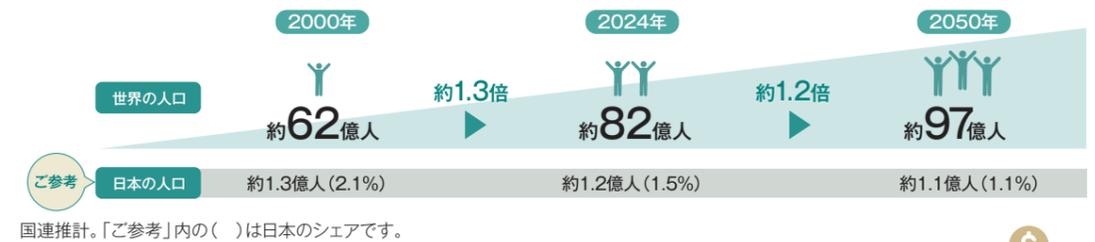
### 「のむラップ・ファンド」と世界の経済規模の推移



## COLUMN 世界経済の成長

日本は少子高齢化で人口減少が続いていますが、世界の人口は今後も拡大することが見込まれています。世界の人口が増えることで雇用が拡大、所得が向上し、消費が拡大することにより世界経済の成長が期待できます。

### 世界の人口増加



### 世界経済の成長イメージ



(出所) IMF「World Economic Outlook Database, October 2024」、国連、ブルームバーグ、「小売物価統計厚生労働省(https://www.mhlw.go.jp/)」「令和5年簡易生命表の概況」「令和6年度の年金額」、公益財団法人 上記は過去のデータであり、将来の投資成果を

調査(動向編)調査結果(総務省統計局)(https://www.stat.go.jp/)、生命保険文化センター「令和4年度 生活保障に関する調査」等のデータに基づき野村アセットマネジメント作成 示唆あるいは保証するものではありません。



## 将来の夢と、のむラップ

これまでの人生を振り返りながら、将来の夢について考えてみませんか？



写真はイメージです。

将来の夢と、のむラップには、どんな関係があるのでしょうか。

その一つに「ゴール(目標)」があると考えています。

何事始めるにも、目標があった方がやる気が出るといった経験はありませんか。

資産運用についても同じことが言えそうです。

資産運用を行なうにあたって、のむラップとともに将来の夢や目標について考えてみませんか。

まだ見ぬ未来が広がるなかで、

のむラップはお客さまの投資目的や投資スタイルに伴走しながら、

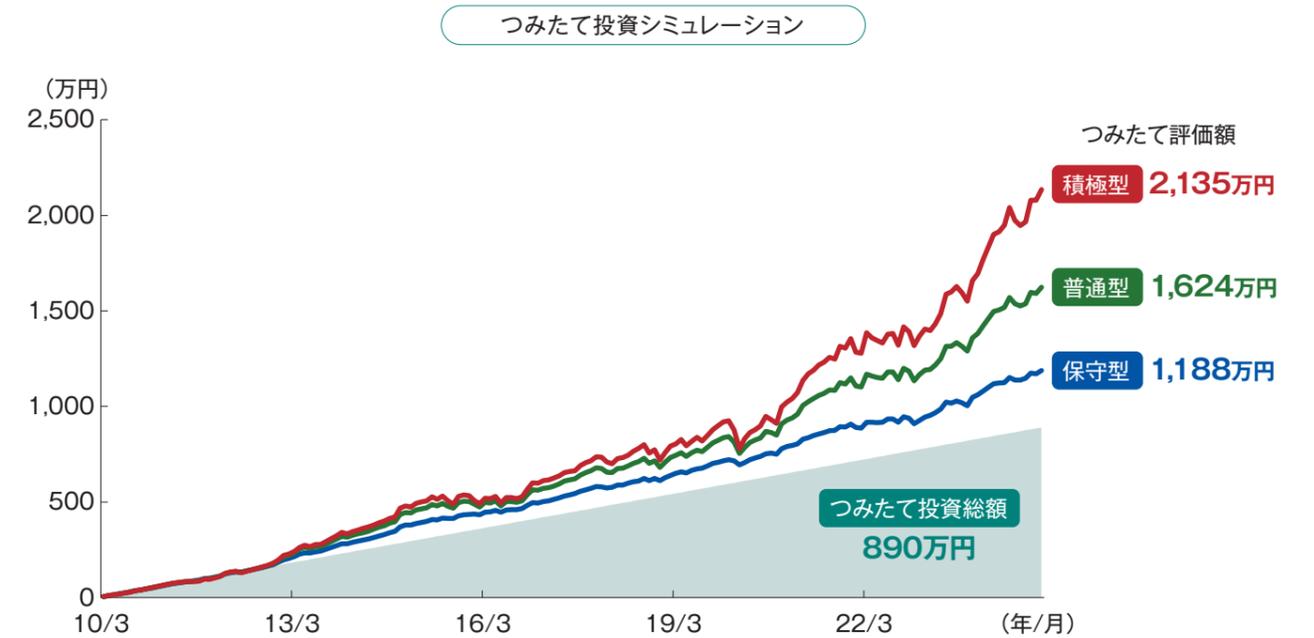
「ゴール」の達成と夢の実現に向けて、ともに歩んでいきます。



## のむラップで、つみたて投資を実践

つみたて投資で時間を味方にしてお金を育てるという選択肢

もしも設定月から約**15年間**、毎月末**5万円**コツコツつみたて投資を続けていたら…



期間:2010年3月末(ファンド設定月末)~2024年12月末、月次。やや保守型、やや積極型は運用開始時期が異なるため記載していません。上記は基準価額(分配金再投資)を基に試算した結果であり、実際のファンドで積立投資する場合は分配金払い出し後の基準価額で購入するため、上記の積立評価額は実際と異なる場合があります。算出過程で手数料、税金等は考慮していません。基準価額(分配金再投資)については4ページをご参照ください。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。積立での時期によっては、積立評価額が投資総額を下回る場合があります。



### つみたて投資のシミュレーション

「のむラップ・ファンド」のスペシャルサイトでは、つみたて投資に関するシミュレーションツールをご用意しています。投資期間や毎月の積立金額を自由に設定して、「のむラップ・ファンド」につみたて投資していたら、いくらになったのかを確認できます。

つみたて投資のシミュレーションはコチラ



Webサイトのデザインや内容は予告なく変更となる場合があります。使用されるデバイスによって画面が異なる場合があります。



# 人生に寄り添う、のむラップ

皆さまからの叱咤激励にお応えしつつ、コア資産として、皆さまの資産形成に伴走いたします。



全国から  
たくさんのメッセージが  
届いています。

今後も長期・分散投資等を実践するためのコア資産として、ぶれない情報発信をお願いします。

日本だけでなく、世界で一番のファンドに育ってほしい。

情報提供の継続をお願いします。

今後も、わかりやすい資料をお願いします。

リスク管理の手法に磨きを掛けていただきたいと思えます。

お客様の資産形成・資産運用の選択肢の一つであり続けてください。

これからも世界経済の拡大が続けば、のむラップの成長も続くはず、そうなるように願っています。

お客様の夢や希望を実現すべく、これからも頑張ってください。

今後も安定した運用を期待しています。

お客様の資産運用におけるのむラップの活用について、もっと推進していきたい!

お客様の資産運用の目的やニーズ等に合致しない解約が起こらないようにサポートしていきます!

もっと広く認知され、保有していただけるファンドに成長させます!

NOMURA

のむラップ  
ファンド

これからも、のむラップはお客様の資産形成を全力でサポートしてまいります。



短期的な相場に一喜一憂することなく、下落があってもマーケットに居続けるからこそ回復の恩恵を受けられるなど、その重要性をお伝えしていきたい!

のむラップの歴史を継承し、発展させていきます!

これからもリスクに見合ったリターンを追求していきます!

今後も世界経済の成長を享受するためにも、投資の王道とされる国際分散投資を実践していきます!

リスク水準をしっかり維持できるように、これからもリスク管理を徹底していきます!

みんなで大切に育ててきたファンドです。これからも健やかに育つように尽力します!

【調査概要】 出所:野村アセットマネジメント調べ 調査時期:2025年1月 調査方法:クエスチョンnaireを使用 調査対象:のむラップ・ファンドの販売実績のある販売員  
上記は、販売員の方を対象にしたアンケート結果の一例を紹介したものです。商品の選定や投資は、投資家の皆様のリスク許容度、目標とする投資成果、投資期間、保有する資産額、投資資金の使途/性格等を踏まえてご判断ください。また、記載の表現についてその適切性を当社が保証するものではありません。実際の設問や選択肢を短く書き換えている場合や表現を変更している場合があります。上記は、過去の実績および状況を基にしたコメント等であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。地図はイメージ図です。

上記は普段からのむラップに携わっている野村アセットマネジメントを中心としたメンバーの声を掲載しています。  
上記は、過去の実績および状況を基にしたコメント等であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。



# ひろがる、のむラップの輪

のむラップではスペシャルサイトを中心に、動画や各種ツール、レポート等、様々なコンテンツをWebで展開しています。



## 動画コンテンツ(例)



商品説明動画

コンセプト動画

運用状況報告動画

## スペシャルサイト



## シミュレーションツール



資産運用に役立つ各種便利ツール



## 投資スタイル診断ツール



自分に合った投資スタイルを診断できるツール



## 情報発信レポート(例)



四半期レポート

臨時レポート

つみたて投資  
関連コンテンツ

Webサイトのデザインや内容は予告なく変更となる場合があります。使用されるデバイスによって画面が異なる場合があります。

## ファンドの特色

1 「のむラップ・ファンド」は、リスク水準が異なる「保守型」、「やや保守型」、「普通型」、「やや積極型」、「積極型」※1の5つのファンドで構成されています。

※1 「保守型」、「やや保守型」、「普通型」、「やや積極型」、「積極型」の名称は、各ファンド間の相対的なリスク量を表すものです。また、いずれの名称も、元本を確保することを意味するものではありません。

2 国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界各国(日本を含む)の不動産投資信託証券(REIT)※2を実質的な主要投資対象※3とし、以下の投資方針に基づき分散投資を行ないます。

保守型……安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

やや保守型…安定した収益の確保と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。

普通型……信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。

やや積極型…信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

積極型……信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

※2 世界の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

※3 「実質的な主要投資対象」とは、「国内株式マザーファンド」、「国内債券 NOMURA-BPI 総合 マザーファンド」、「外国株式 MSCI-KOKUSAI マザーファンド」、「外国債券マザーファンド」、「世界 REIT インデックス 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。各マザーファンドは代表的な指数に連動するインデックスファンドです。詳しくは、投資信託説明書(交付目録見書)をご参照ください。

3 各マザーファンドへの投資配分比率は、ファンドの投資助言会社である野村証券株式会社※4が、独自に開発したモデルを用い、各資産の期待リターンや推定リスク、各資産間の相関係数等をもとに最適化した結果を踏まえ決定します。

・一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

※4 野村証券株式会社は金融商品取引法に基づき、投資運用業および投資助言・代理業の登録を行なっています。

4 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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。

### 「5資産合成」について

5資産合成は、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REITの5つの資産を1/5ずつの割合で、各資産の月間リターンを基に毎月リバランス(相場変動などにより変化した投資比率を調整し、1/5ずつの割合を維持)を行なったものとして、野村アセットマネジメントが独自に計算したものです。税金・手数料などは考慮しておりません。使用した指数については下記をご参照ください。

### 当資料で使用した市場指数等について

国内株式:東証株価指数(TOPIX)(配当込み)、国内債券:NOMURA-BPI総合

外国株式:MSCI-KOKUSAI指数(円ベース・為替ヘッジなし)※配当込み

外国債券:FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)

世界REIT:S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)

●配当込みTOPIX(「東証株価指数(TOPIX)(配当込み)」)といふ。の)の指数値及び東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といふ。の)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有する。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。●NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●「S&P先進国REIT指数」に関する一切の知的財産権その他一切の権利はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーに帰属しております。

## 当ファンドの投資リスク ※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。

各ファンドは、株式、債券および不動産投資信託証券(REIT)等を実質的な投資対象としますので、組入株式の価格下落、金利変動等による組入債券の価格下落、組入REITの価格下落や、組入株式の発行会社、組入債券の発行体および組入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、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。

### お申込みメモ

●信託期間	無期限 (保守型、普通型、積極型:2010年3月15日設定) (やや保守型、やや積極型:2016年11月11日設定)
●決算日および 収益分配	年1回の決算時(原則、2月18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。
ご購入時	●ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
	●ご購入代金 販売会社の定める期日までにお支払いください。
	●ご購入単位 ご購入単位は販売会社によって異なります。 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
ご換金時	●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
	●ご換金代金 原則、ご換金申込日から起算して5営業日目から 販売会社でお支払いします。
	●ご換金制限 1日1件10億円を超えるご換金は行なえません。 なお、別途換金制限を設ける場合があります。

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、NISA (少額投資非課税制度)の適用対象ファンドにおいてNISA を利用した場合には課税されません。「保守型」「やや保守型」 「普通型」「やや積極型」はNISAの「成長投資枠」の対象、 「積極型」はNISAの「成長投資枠」および「つみたて投資枠」 の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。 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。
------	---

※お申込みの際には投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

販売会社によってお取扱いファンドが異なる場合があります。また販売会社によっては、スイッチングのお取扱いを行なう場合があります。スイッチングの際には、ご購入およびご換金時と同様に、費用・税金がかかる場合がありますのでご注意ください。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 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。●金融商品取引所等における取引の停止等、その他やむを得ない事情があるときは、ご購入、ご換金の各お申込みの受付を中止すること、および既に受付けたご購入、ご換金の各お申込みの受付を取消することがあります。●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。●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。●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ください。

### 当資料について

●当資料は、ファンドのご紹介を目的として野村アセットマネジメントが作成したご参考資料です。●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。当資料中の記載内容、数値、図表等は、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお当資料中のいかなる内容も将来の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・投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は

設定・運用は

## NOMURA 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