



11年目の運用実績、  
「分散投資」に時間を味方につけることで成長しました。

## のむラップ・ファンド

追加型投信／内外／資産複合

保守型

普通型

積極型

※「やや保守型」「やや積極型」は2016年11月11日設定です。

日頃より「のむラップ・ファンド」をお引き立て賜り、誠にありがとうございます。

「のむラップ・ファンド 保守型/普通型/積極型」は今年で11周年を迎えました。

今から11年前、もっと手軽に『ラップ・サービス』が利用できるよこの考えのもと誕生しました。

『ラップ・サービス』とは、将来におけるライフプランや資産形成に対する考え、お客さまに適したリスク水準(値動きの大きさ)などを考慮しながら、資産の管理・運用を行なう金融サービスです。

一歩進んだバランス型ファンド「のむラップ・ファンド」を、ご愛顧賜りますようお願い申し上げます。

### 「のむラップ・ファンド」改めておさえておきたいこと

1

長期の運用実績だからこそ、伝えられること

2

長期保有によって確認できる、リターンの安定化

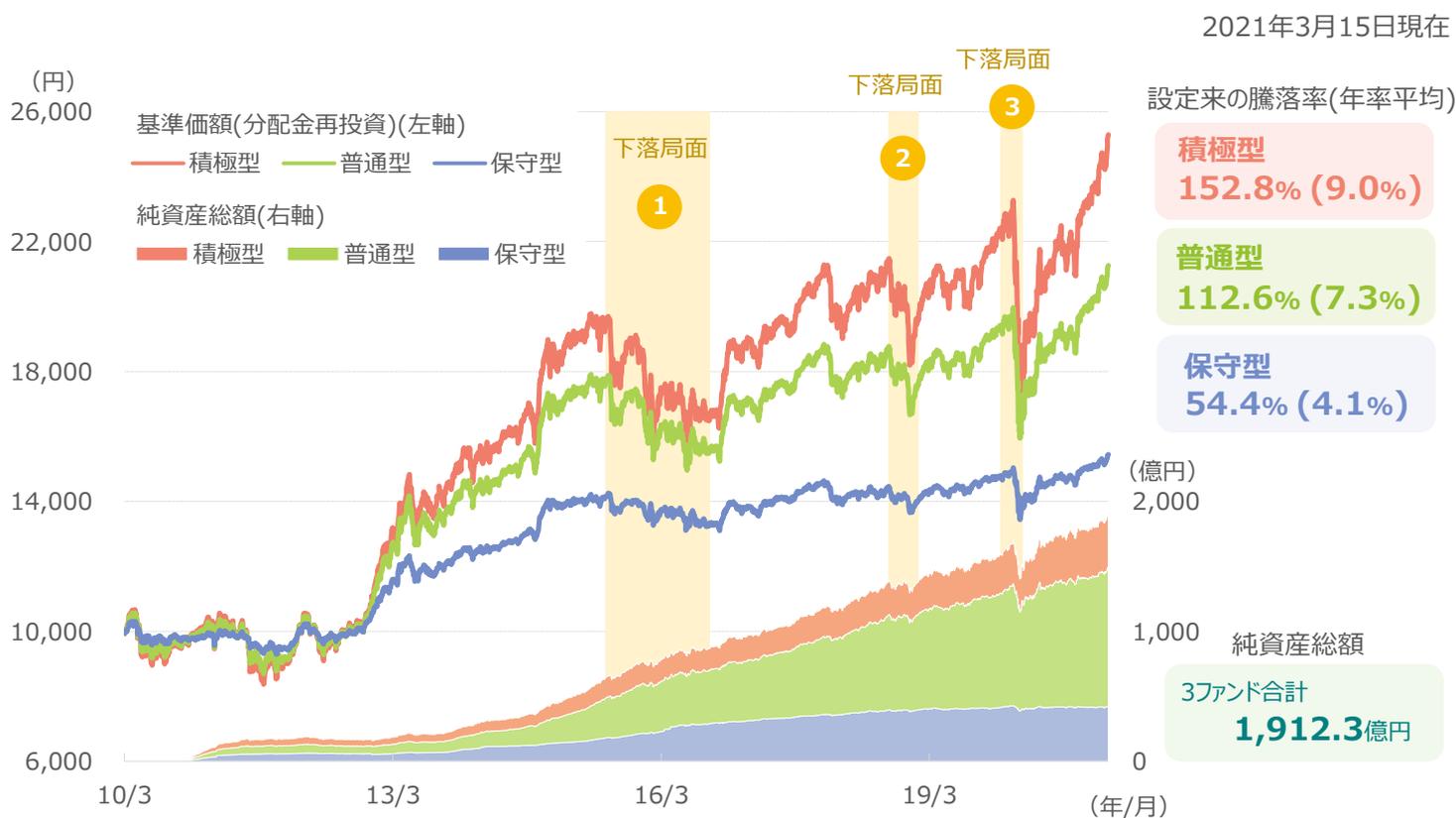
3

ムリなくはじめる、資産運用の1つに、「長期積立投資」

# 1. 長期の運用実績だからこそ、伝えられること

設定から11年、「のむらップ・ファンド」は、①米国9年半ぶりの利上げ、②米中貿易摩擦、③新型コロナウイルスの感染拡大などを背景とした株式市場の急落や円高などによって、一時的に下落のダメージを受けることもありましたが、**国際分散投資やリスク管理、長期投資によって、様々の困難な局面を乗り越えて、成長してきました。**  
この成長に伴い、**純資産総額は概ね安定的に増加しました。**

各ファンドのパフォーマンスの推移 期間：2010年3月15日(設定日)～2021年3月15日、日次



下落局面 ① 2015年7月末～2016年9月末  
米国9年半ぶりの利上げ など

積極型	-15.1%
普通型	-12.3%
保守型	-6.0%

(ご参考)

国内株式	-17.9%
外国株式	-17.3%

下落局面 ② 2018年9月末～2019年1月末  
米中貿易摩擦

積極型	-7.8%
普通型	-5.5%
保守型	-2.6%

(ご参考)

国内株式	-13.5%
外国株式	-10.2%

下落局面 ③ 2019年12月末～2020年3月末  
新型コロナウイルスの感染拡大

積極型	-16.6%
普通型	-11.5%
保守型	-4.9%

(ご参考)

国内株式	-17.5%
外国株式	-21.9%

各局面の下落後、各ファンドの基準価額(分配金再投資)は、①については約**12ヵ月**後、②については約**9ヵ月**後、③については約**9ヵ月**後にそれぞれ下落前の高値を上回りました。

上記は基準価額(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、使用した市場指数は11ページをご参照ください。

(出所) ブルームバーグ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。

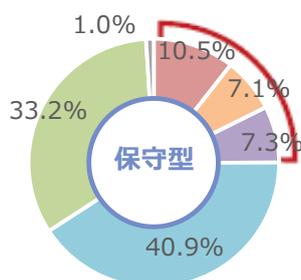
「のむらップ・ファンド」は、お客さまの投資スタイルに沿って、リスク水準が異なる複数のファンドから構成され、投資配分比率が異なります。各ファンドにおいて、それぞれのリスク許容度に見合った目標リスクが設定され、目標リスク値の範囲内でリスクをコントロールしています。目標リターンを掲げるバランス型ファンドが多いなか、「のむらップ・ファンド」は、目標とするリスク水準に着目しています。

## 各ファンドの資産別配分とリスク水準 2021年2月26日現在

### 資産別配分比率(純資産比)

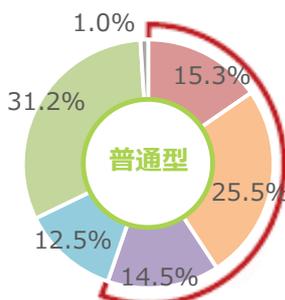
#### 保守型

株式・REITの投資比率の合計、  
原則 **50%以内**



#### 普通型

株式・REITの投資比率の合計、  
原則 **75%以内**



#### 積極型

株式・REITの投資比率の合計、  
**制限なし**



■ 国内株式 ■ 外国株式 ■ 世界REIT ■ 国内債券 ■ 外国債券 ■ その他の資産

各ファンドが投資する各マザーファンドへの投資比率に基づきます。四捨五入により、合計が100%にならない場合があります。

小 ← **リスク水準** → 大

国内債券	保守型	外国債券	普通型	積極型	国内株式	世界REIT	外国株式
1.8%	5.6%	8.2%	10.5%	13.5%	16.8%	17.3%	18.0%

期間：2010年3月末～2021年2月末。リスクは月間変化率の標準偏差を年率換算しています。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。使用した指数は11ページをご参照ください。

(出所) ブルームバーグデータを基に野村アセットマネジメント作成

## 定期的なメンテナンス機能について

お客さまの投資スタイルを守るために、投資環境の変化に対応しています(=定期的なメンテナンス機能)。

### 長期的な観点・・・3か月ごと

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を考慮し目標とする投資配分比率を見直します。

### 短期的な観点・・・1か月ごと

ある特定の資産が大きく値下がりした場合には、値動きの反転に備えてその投資配分比率を引き上げ、逆に大きく値上がりした場合には、その投資配分比率を引き下げます。

各ファンドのリスクは、保守型については外国債券、普通型と積極型については株式やREITより低い水準にありました。長期で資産運用を考えるうえで、**ご自身が許容できるリスク水準を知り、それに見合ったリスク水準を維持することは、とても重要なことです。**

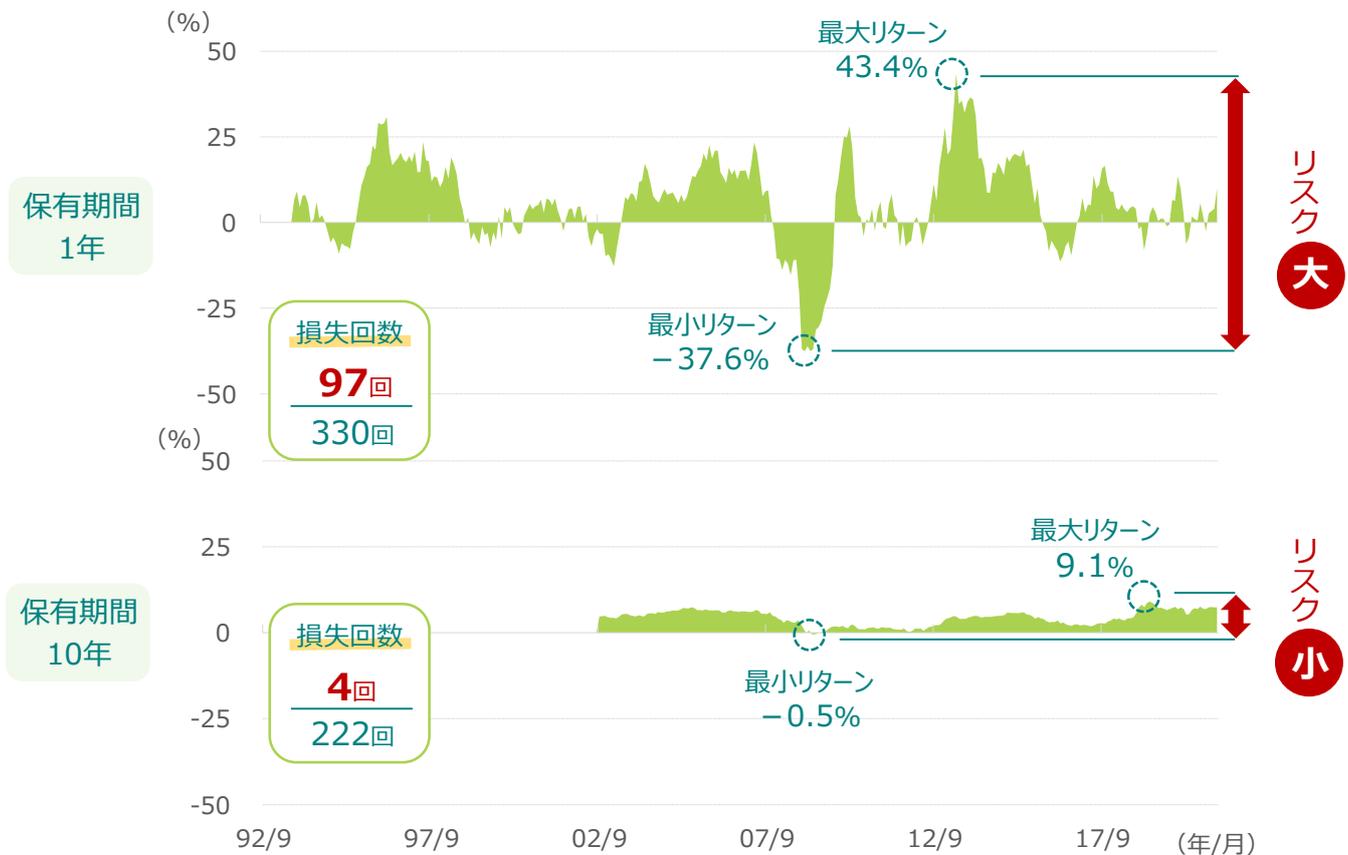
資金動向、市況動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。  
また、上記は過去の運用実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

## 2. 長期保有によって確認できる、リターン安定化

各ファンド・保守型／普通型／積極型の保有期間別の年率リターン比較をみると、保有期間1年では、最大リターンと最小リターンの幅が大きく、リスク(リターンの振れ幅)のばらつきの大きさが目立ちますが、一方、保有期間10年では、リスクのばらつきが小さくなりました。長期に保有することで、リターンが安定化していることが確認できます。また、保有期間10年の損失回数は、リターン月数222回のうちマイナスだった回数が、普通型は4回、積極型は11回のみとなり、保守型においては、222回全てプラスの結果となりました。

### 普通型

保有期間別の年率リターン比較 期間：1992年9月末～2021年2月末、月次



1992年9月末から2021年2月末の各ファンド・保守型／普通型／積極型の月次データを基に算出した保有期間別の年率リターンです。1992年9月末からファンド設定月末(2010年3月末)までのシミュレーション結果に、ファンド設定月末(2010年3月末)以降の運用実績をつなぎ合わせて算出しています。例えば、2021年2月末の年率リターンは、2021年2月末までに、1年間および10年間保有した場合の年率換算したリターンを示しています。シミュレーションについては下記をご参照ください。

(出所) 野村証券投資顧問事業部提供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によるシミュレーション結果および運用実績であり、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、ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

#### 基準価額(分配金再投資)について

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。

#### 当資料で使用したシミュレーションについて

○当資料で使用したシミュレーションは、野村証券投資顧問事業部の情報提供に基づき野村アセットマネジメントが作成したものです。当該シミュレーションは、実際のファンドの資産配分比率およびリターンではありません。○シミュレーションに際しては、①各資産毎に投資対象の月次リターンとファンドと同様の運用の考え方に基き算出した資産配分比率を掛け合わせ、それらを合計して、パフォーマンスを算出しています。②過去の売買実行可能性および売買手数料、税金等の費用は考慮していません。ファンドの運用においては、売買コストや運用資産の規模、設定解約に伴う資金流入などによる影響が生じます。そのため、ファンドの運用成果がシミュレーション結果と同様のリターンまたはリスクを達成することを約束するものではありません。○これらは過去の算出結果およびシミュレーション結果であり、将来を約束するものではありません。○シミュレーションに際して用いた投資対象等は、以下のとおりです。

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)

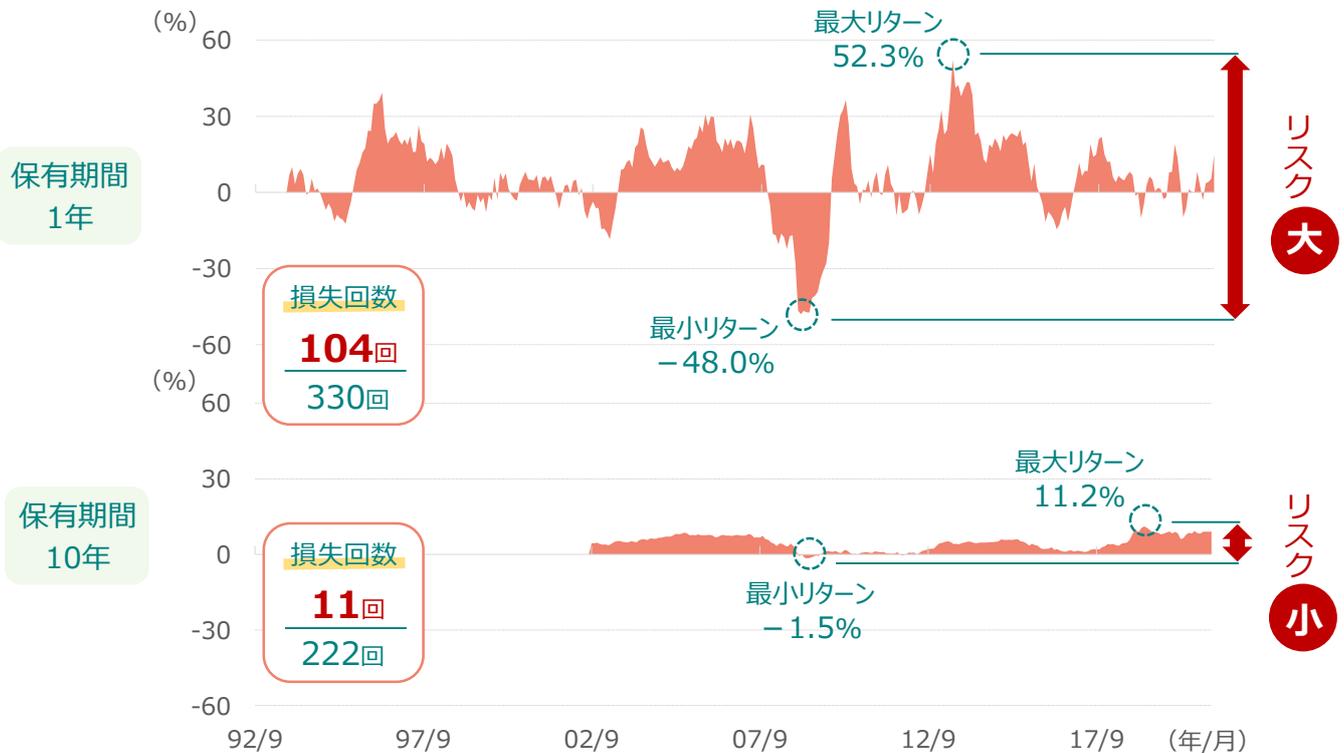
## 保守型

保有期間別の年率リターン比較 期間：1992年9月末～2021年2月末、月次



## 積極型

保有期間別の年率リターン比較 期間：1992年9月末～2021年2月末、月次



1992年9月末から2021年2月末の各ファンド・保守型／普通型／積極型の月次データを基に算出した保有期間別の年率リターンです。シミュレーションについては、4ページをご参照ください。

(出所) 野村証券投資顧問事業部提供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によるシミュレーション結果および運用実績であり、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、ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

### 3. ムリなくはじめる、資産運用の1つに、「長期積立投資」

下記は、各ファンド・保守型／普通型／積極型に、毎月5万円投資した場合の積立投資のシミュレーションになります。積立投資では、短期的な上昇や下落に惑わされず、長期で継続することが大切です。基準価額が大きく変動した局面でも、積立評価額の推移をみると、振れ幅が相対的に小さい傾向にありました。また、1年後、5年後、2021年2月末現在の積立評価額を比較すると、**長期間積立投資を継続すると、投資総額と積立評価額の差額が大きくなったことが確認**できます。

#### 積立投資のポイント

少額から積立金額を設定できます。

毎月決められた日などに一定額を積み立てるので、無理なく長期的に資産を作っていくことができます。

定期的に購入することができます。

毎月一定額など自動的に積み立てるため、投資タイミングについて悩む必要がありません。

時間を味方にすることができます。

一定期間ごとに買付けるため自動的に時間分散を実現できます。

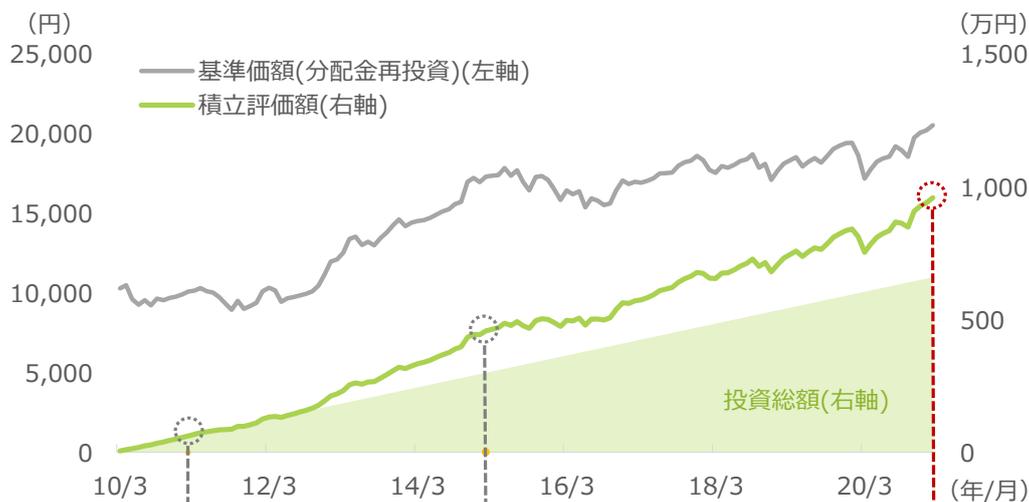


上記は積立投資のポイントの一例であり、全てを網羅したわけではありません。

#### 普通型

#### 積立評価額の推移

期間：2010年3月末（設定月末）～2021年2月末、月次



1年後、積立をやめていたら……  
2011年2月末

①積立評価額：約62.1万円  
②投資総額：60万円  
差額（①－②）約2.1万円

5年後、積立をやめていたら……  
2015年2月末

①積立評価額：約457.4万円  
②投資総額：300万円  
差額（①－②）約157.4万円

そのまま積立を続けていたら……  
2021年2月末

①積立評価額：約960.2万円  
②投資総額：660万円  
差額（①－②）約300.2万円

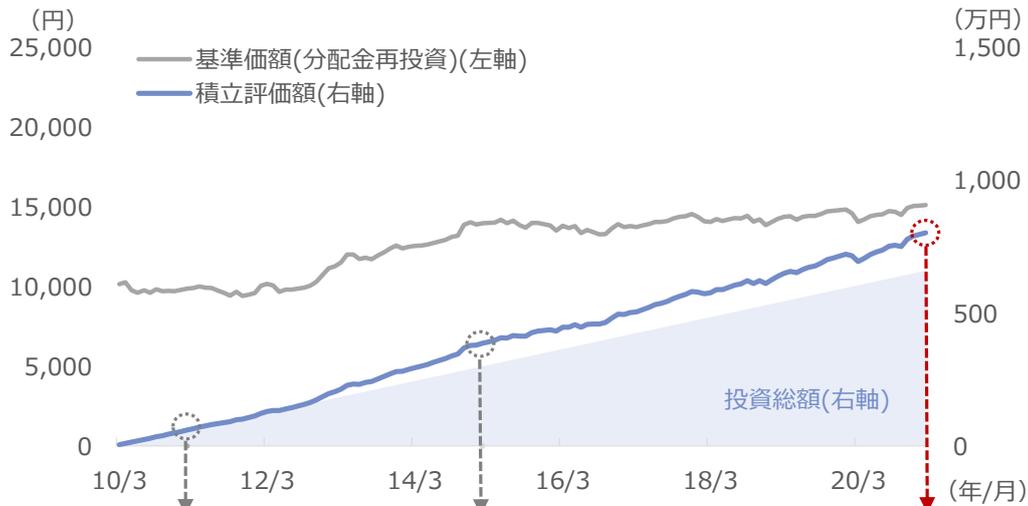
上記は基準価額(分配金再投資)を基に算出。基準価額(分配金再投資)については4ページをご参照ください。上図は基準価額(分配金再投資)を基に試算した結果であり、実際のファンドで積立投資する場合は分配金払い出し後の基準価額で購入するため、積立評価額は実際と異なる場合があります。算出過程で手数料、税金等は考慮していません。

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。  
積み立ての時期によっては、積立評価額が投資総額を下回る場合があります。

## 保守型

### 積立評価額の推移

期間：2010年3月末（設定月末）～2021年2月末、月次



1年後、積立をやめていたら……

2011年2月末

①積立評価額：約60.3万円  
②投資総額：60万円  
差額（①－②）約0.3万円

5年後、積立をやめていたら……

2015年2月末

①積立評価額：約386.9万円  
②投資総額：300万円  
差額（①－②）約86.9万円

そのまま積立を続けていたら……

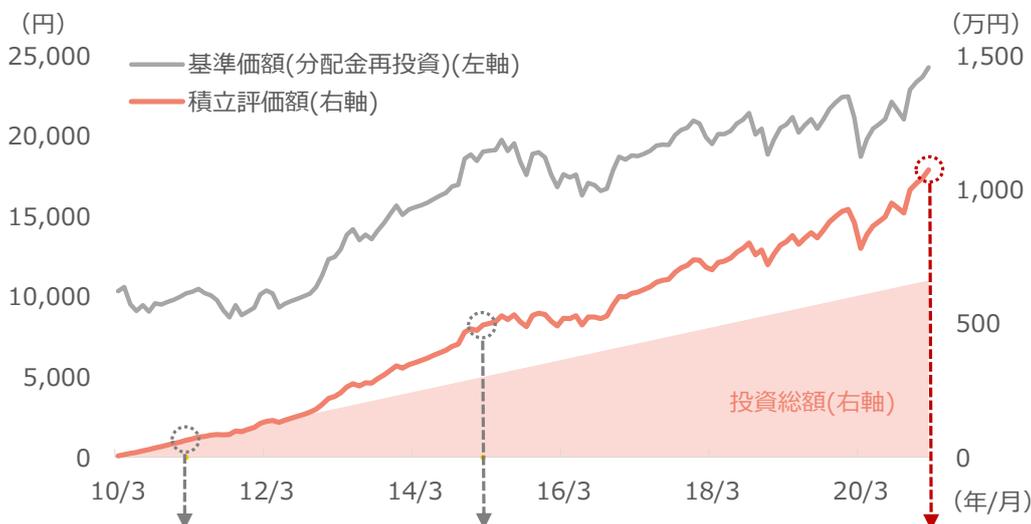
2021年2月末

①積立評価額：約802.9万円  
②投資総額：660万円  
差額（①－②）約**142.9万円**

## 積極型

### 積立評価額の推移

期間：2010年3月末（設定月末）～2021年2月末、月次



1年後、積立をやめていたら……

2011年2月末

①積立評価額：約63.0万円  
②投資総額：60万円  
差額（①－②）約3.0万円

5年後、積立をやめていたら……

2015年2月末

①積立評価額：約493.4万円  
②投資総額：300万円  
差額（①－②）約193.4万円

そのまま積立を続けていたら……

2021年2月末

①積立評価額：約1,072.9万円  
②投資総額：660万円  
差額（①－②）約**412.9万円**

上記は基準価額(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。上図は基準価額(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、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。

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。  
積み立ての時期によっては、積立評価額が投資総額を下回る場合があります。

## マンスリーレポートのご紹介

「のむラップ・ファンド」のマンスリーレポートが、2021年1月(2020年12月30日付)よりリニューアルされました。マンスリーレポートでも、ファンドの商品性、各ファンド毎に運用実績を確認することができるようになりました。

### マンスリーレポートの掲載場所

野村アセットマネジメントのホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>)



### ファンド検索

のむラップ・ファンド



当該商品の一覧から、各ファンドの「最新月次レポート」のアイコンを選択いただくと、マンスリーレポートをみることができます。

## リニューアル ポイント1

### こんなお悩みはございませんか？



のむラップ・ファンドは、各コース毎にリスク（値動きの振れ幅）に配慮したファンドです。投資目的や投資スタイルに合わせて、5つのコースから選べます。



「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」※の5つのファンドで構成されています。

※「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。

リニューアル後では、各ファンドの「リスク水準の許容度」を確認できるように、表紙にリターンの振れ幅のイメージ図を掲載しました。初めてマンスリーレポートを見るお客さまでも、ファンドの商品性を知ることができ、または保有されているお客さまには再確認いただくことができます。

上記はマンスリーレポートの紹介の一例であり、全てを網羅したものではありません。また、作成時点のものであり、今後変更される場合があります。

## リニューアルポイント2

野村アセットマネジメントのWebサイトで「のむラップ・ファンド」に関する動画を公開しています。



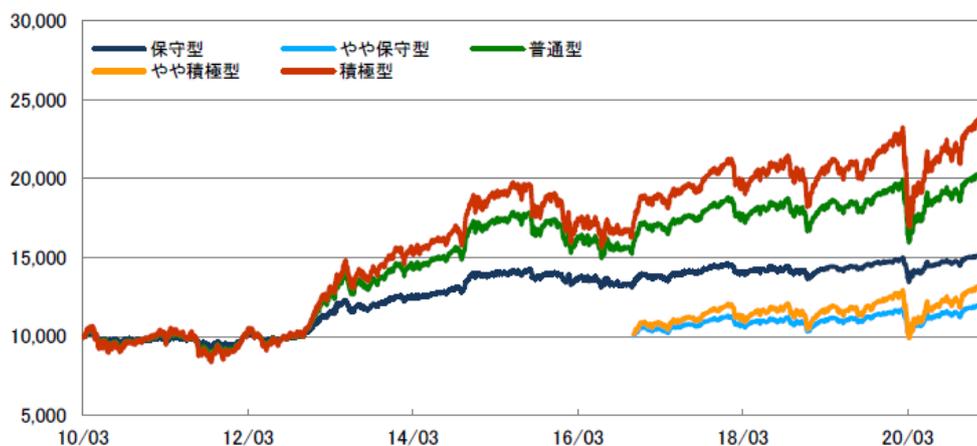
リニューアル後では、「のむラップ・ファンド」の動画のQRコードを掲載、マンスリーレポートからでも、Webサイトを確認できるようになりました。商品説明&積立投資動画では、より詳細に説明しています。また、運用報告動画については、マンスリーレポートとあわせて確認いただくことで、より「のむラップ・ファンド」を知ることができます。

## リニューアルポイント3

2021年2月26日 現在

### 各ファンドの基準価額(分配金再投資)の推移

(設定日前日=10,000として指数化:日次)



#### 設定来騰落率

積極型	142.6%
(平均年率)	8.1%
やや積極型	34.1%
(平均年率)	6.1%
普通型	105.5%
(平均年率)	6.5%
やや保守型	20.4%
(平均年率)	3.8%
保守型	51.2%
(平均年率)	3.7%

・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。

リニューアル後、  
**各ファンドの設定来騰落率**を掲載しました。  
運用実績を確認いただけます。

また、運用実績(運用実績の推移、基準価額変動の要因分解の推移)、および資産内容(資産別配分、通貨別配分、ポートフォリオ特性値)について、各ファンド毎に掲載することで、ご興味のある、もしくは保有されているファンド内容が一目で確認できるようになりました。詳しくはマンスリーレポートをご参照ください。

上記はマンスリーレポートの紹介の一例であり、全てを網羅したものではありません。また、作成時点のものであり、今後変更される場合があります。

【ファンドの特色】

- 「のむらップ・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」※の5つのファンドで構成されています。  
 ※「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。
  - ◆ 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いません。
  - ◆ 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いません。
  - ◆ 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いません。
  - ◆ 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いません。
  - ◆ 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いません。
- 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)※1を実質的な主要投資対象※2とします。  
 ※1 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。  
 ※2 「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。
- マザーファンドへの投資を通じて、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REITに分散投資を行いません。
  - ◆ 各マザーファンドは、各々以下の指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

<p>&lt;国内株式&gt; 国内株式マザーファンド</p>	<p>○主要投資対象 「わが国の株式」 ○対象指数 「東証株価指数(TOPIX)」 TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「東証」といいます。)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。</p>
<p>&lt;国内債券&gt; 国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド</p>	<p>○主要投資対象 「わが国の公社債」 ○対象指数 「NOMURA-BPI総合(NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合)」 NOMURA-BPI総合は、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、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うものではありません。</p>
<p>&lt;外国株式&gt; 外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド</p>	<p>○主要投資対象 「外国の株式」 ○対象指数 「MSCI-KOKUSAI指数(円ベース・為替ヘッジなし)」 MSCI-KOKUSAI指数(円ベース・為替ヘッジなし)は、MSCI-KOKUSAI 指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。MSCI及びMSCI指数は、MSCI及びその関係会社のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社は特定の目的のためにその使用を許諾されています。ここに記載されたいかなるファンドも、MSCI、MSCIの関連会社及びMSCI指数の作成または編集に関与あるいは関係したその他の当事者のいかなる者がその合法性および適合性に関して判断したのではなく、また、これを発行、後援、推奨、販売、運用または宣伝するものでもなく、ここに記載されたいかなるファンドに関していかなる保証も行わず、いかなる責任も負いません。請求目録見書には、MSCIが野村アセットマネジメント株式会社およびその関連するファンドと有する限定的な関係について、より詳細な記述があります。</p>
<p>&lt;外国債券&gt; 外国債券マザーファンド</p>	<p>○主要投資対象 「外国の公社債」 ○対象指数 「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」 FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。</p>
<p>&lt;世界各国のREIT&gt; 世界REITインデックスマザーファンド</p>	<p>○主要投資対象 「世界各国のREIT」 ○対象指数 「S&amp;P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」 S&amp;P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)は、S&amp;P先進国REIT指数(配当込み、ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算した指数です。S&amp;P先進国REIT指数はスタンダード&amp;プアーズ ファイナンシャル サービシエズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&amp;プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。</p>

- 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※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。
  - ※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。
- ◆ 「国内株式マザーファンド」、「外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド」、「世界REITインデックス マザーファンド」への投資比率の合計は、原則として、信託財産の純資産総額に対して以下の通りとします。

保守型	やや保守型	普通型	やや積極型	積極型
50%以内	60%以内	75%以内	85%以内	制限なし

・各マザーファンドへの投資比率は、上記制限のもと、下記を上限の目処とします。

	保守型	やや保守型	普通型	やや積極型	積極型
国内株式マザーファンド	20%	25%	30%	35%	40%
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	80%	70%	60%	50%	40%
外国株式MSCI-KOKUSAIマザーファンド	30%	35%	45%	50%	60%
外国債券マザーファンド	50%	50%	50%	50%	50%
世界REITインデックス マザーファンド	20%	25%	30%	35%	40%

※上記の各マザーファンドへの投資比率の上限の目処は、今後変更される場合があります。また、一時的に上限の目処を超える場合があります。

- ◆ 投資配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。
- 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いません。
- ファンドは「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」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- 「のむらップ・ファンド」を構成するファンド間でスイッチングができます。
- 原則、毎年2月18日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行いません。  
 分配金額は、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。

\* 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。

【投資リスク】

各ファンドは、株式、債券および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。

※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 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。
- ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- ご購入単位 一般コース：1万円以上1万円単位（当初元本1口=1円）  
または1万円以上1円単位  
自動けいぞく投資コース：1万円以上1円単位  
※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。  
※販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。
- 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
- スイッチング 各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。  
なお、販売会社によっては「（年3%目標払出）のむらップ・ファンド（普通型）」「（年6%目標払出）のむらップ・ファンド（普通型）」の換金代金をもって、各ファンドへのスイッチングが可能です。
- 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（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】

（2021年3月現在）

◆ご購入時手数料	ご購入価額に1.1%（税抜1.0%）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）	各ファンドの純資産総額に以下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。 <table border="1"> <tr> <td>保守型</td> <td>年1.188%（税抜年1.08%）</td> </tr> <tr> <td>やや保守型</td> <td>年1.2705%（税抜年1.155%）</td> </tr> <tr> <td>普通型</td> <td>年1.353%（税抜年1.23%）</td> </tr> <tr> <td>やや積極型</td> <td>年1.4355%（税抜年1.305%）</td> </tr> <tr> <td>積極型</td> <td>年1.518%（税抜年1.38%）</td> </tr> </table>	保守型	年1.188%（税抜年1.08%）	やや保守型	年1.2705%（税抜年1.155%）	普通型	年1.353%（税抜年1.23%）	やや積極型	年1.4355%（税抜年1.305%）	積極型	年1.518%（税抜年1.38%）
保守型	年1.188%（税抜年1.08%）										
やや保守型	年1.2705%（税抜年1.155%）										
普通型	年1.353%（税抜年1.23%）										
やや積極型	年1.4355%（税抜年1.305%）										
積極型	年1.518%（税抜年1.38%）										
◆その他の費用・手数料	組入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、有価証券の貸付に係る事務の処理に要する費用、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。※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）	1万円につき基準価額に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。

＜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小さかった場合も同様です。

＜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)

- 東証株価指数（TOPIX）は、株式会社東京証券取引所（以下「㈱東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は㈱東京証券取引所が有しています。㈱東京証券取引所は、TOPIXの算出若しくは公表の方法の変更、TOPIXの算出若しくは公表の停止又はTOPIXの商標の変更若しくは使用の停止を行なう権利を有しています。
- NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではありません。
- 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。

◆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。

# のむラップ・ファンド

## 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
株式会社イオン銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第633号	○			
株式会社北海道銀行	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第1号	○		○	
株式会社みちのく銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第11号	○			
株式会社山形銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第12号	○			
株式会社岩手銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第3号	○			
株式会社東北銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第8号	○			
株式会社七十七銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社東邦銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第7号	○			
株式会社足利銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第43号	○		○	
株式会社筑波銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第44号	○			
株式会社武蔵野銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第38号	○			
株式会社山梨中央銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第41号	○			
株式会社北陸銀行	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第3号	○		○	
株式会社福井銀行	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第2号	○		○	
株式会社清水銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第6号	○			
株式会社大垣共立銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第3号	○		○	
株式会社滋賀銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第11号	○		○	
株式会社関西みらい銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第7号	○		○	
株式会社池田泉州銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第6号	○		○	
株式会社南都銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第15号	○			
株式会社紀陽銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第8号	○			
株式会社鳥取銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第3号	○			
株式会社広島銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社阿波銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第1号	○			
株式会社百十四銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社伊予銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第2号	○		○	
株式会社筑邦銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第5号	○			
株式会社佐賀銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第1号	○		○	
株式会社肥後銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第3号	○			
株式会社大分銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第1号	○			
株式会社琉球銀行	登録金融機関	沖縄総合事務局長(登金)第2号	○			
株式会社西日本シティ銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第6号	○		○	
株式会社新生銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社福島銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第18号	○			
株式会社大光銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第61号	○			
株式会社愛知銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第12号	○			
株式会社みなと銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第22号	○		○	
株式会社トマト銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第11号	○			
株式会社長崎銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第11号	○			
株式会社宮崎太陽銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第10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。

# のむラップ・ファンド

## 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
朝日信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第143号	○			
岡崎信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第30号	○			
碧海信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第66号	○			
近畿産業信用組合	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第270号	○			
八十二証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第21号	○	○		
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○		○	
四国アライアンス証券株式会社	金融商品取引業者	四国財務局長(金商)第21号	○			
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
OKB証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第191号	○			
九州FG証券株式会社	金融商品取引業者	九州財務局長(金商)第18号	○			
七十七証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第37号	○			
めぶき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第1771号	○			
ちばぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第114号	○			
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
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	○			
南都まほろば証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第25号	○			
SMBC日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2251号	○	○	○	○
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165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	○	○	○	○
百五証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第134号	○			
ひろぎん証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長(金商)第20号	○			
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164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。