

のむラップ・ファンド

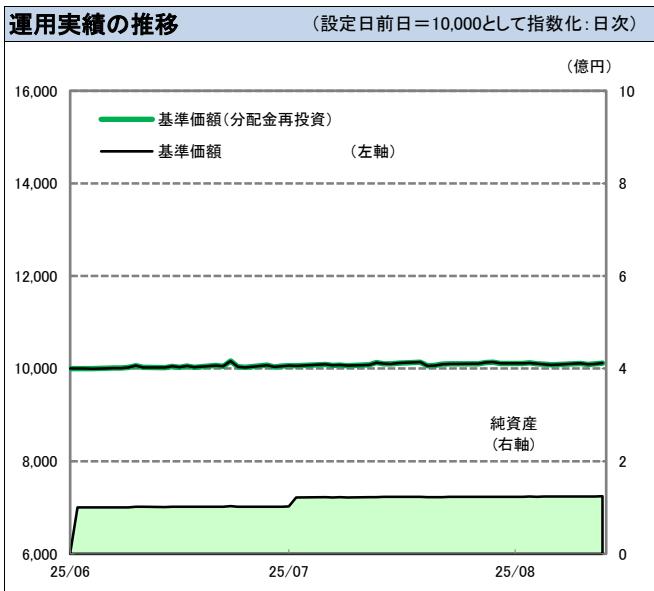
(目標分配金受取型)

追加型投信／内外／資産複合

2025年8月29日
(月次改訂)

【(保守型)年3%目標分配金受取型】の運用実績

2025年8月29日 現在



基準価額*	10,118 円
純資産総額	1.2 億円

※分配金控除後

- 信託設定日 2025年6月18日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則、1月、3月、5月、7月、9月、11月の各18日
(同日が休業日の場合は翌営業日)
- 初回決算日 2025年9月18日

騰落率	
1ヶ月	0.2%
3ヶ月	-
6ヶ月	-
1年	-
3年	-
設定来	1.2%

設定来= 2025年6月18日 以降

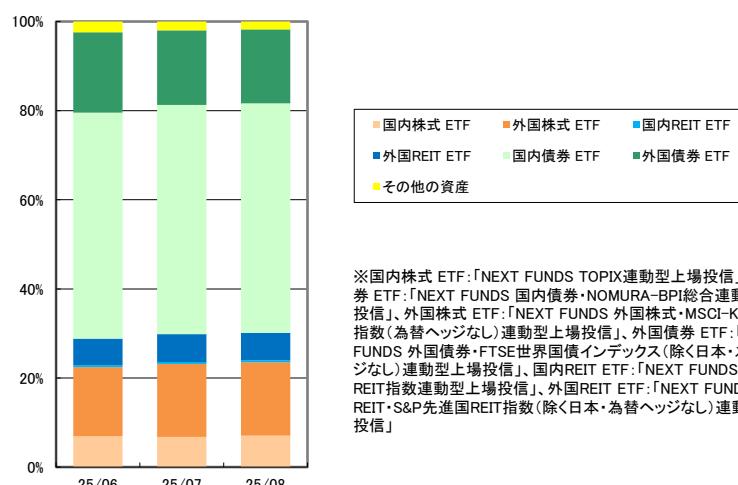
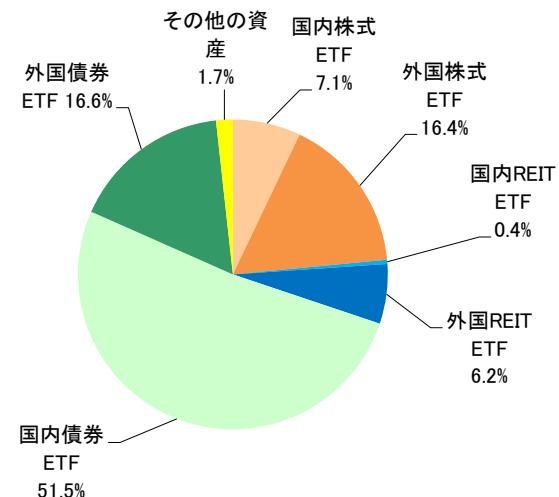
分配金(1万口当たり、課税前)の推移	
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
設定来累計	0 円

【(保守型)年3%目標分配金受取型】の基準価額変動の要因分解(概算)

	合計	小計	資産要因						信託報酬等	分配金
			国内株式 ETF	外国株式 ETF	国内REIT ETF	外国REIT ETF	国内債券 ETF	外国債券 ETF		
2025年6月	23円	29円	6円	19円	0円	-4円	3円	5円	-6円	0円
2025年7月	79円	103円	2円	77円	2円	25円	-30円	26円	-24円	0円
2025年8月	16円	31円	24円	13円	1円	2円	-13円	4円	-15円	0円
3ヶ月累計	118円	162円	32円	108円	2円	24円	-40円	35円	-44円	0円

・上記の基準価額変動の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社が試算したものであり、直近3ヶ月の基準価額騰落額の要因を円貨にして表示しております。

【(保守型)年3%目標分配金受取型】の資産別配分(純資産比)



ファンダムは、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、数値その他の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みの詳細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

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
 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



【(普通型)年3%目標分配金受取型】の運用実績

2025年8月29日 現在



基準価額*	12,501 円
純資産総額	248.7 億円

※分配金控除後

- 信託設定日 2019年11月8日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則、1月、3月、5月、7月、9月、11月の各18日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率	
1ヶ月	0.9%
3ヶ月	5.5%
6ヶ月	3.8%
1年	5.9%
3年	22.8%
設定来	46.9%

設定来= 2019年11月8日 以降

分配金(1万口当たり、課税前)の推移	
2025年7月	60 円
2025年5月	60 円
2025年3月	50 円
2025年1月	60 円
2024年11月	60 円
設定来累計	1,770 円

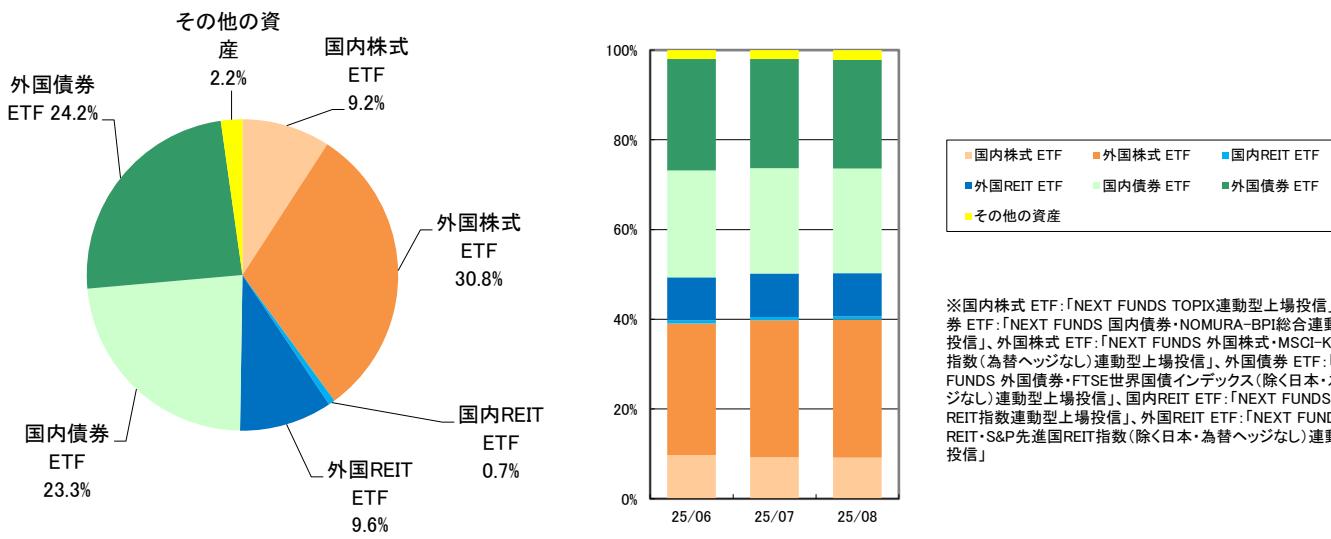
*左記の指指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および上記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。

【(普通型)年3%目標分配金受取型】の基準価額変動の要因分解(概算)

	合計	小計	資産要因						信託報酬等	分配金
			国内株式 ETF	外国株式 ETF	国内REIT ETF	外国REIT ETF	国内債券 ETF	外国債券 ETF		
2025年6月	230円	244円	31円	130円	3円	1円	16円	64円	-14円	0円
2025年7月	247円	324円	5円	219円	4円	60円	-21円	56円	-17円	-60円
2025年8月	116円	129円	68円	52円	3円	8円	-13円	12円	-13円	0円
3ヶ月累計	593円	697円	103円	401円	9円	69円	-18円	133円	-44円	-60円

*上記の基準価額変動の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社が試算したものであり、直近3ヶ月の基準価額騰落額の要因を円貨にして表示しております。

【(普通型)年3%目標分配金受取型】の資産別配分(純資産比)



ファンデーは、値動きのある証券等に投資します(外貨貸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、数値その他の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みの詳細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**

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
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



【(普通型)年6%目標分配金受取型】の運用実績

2025年8月29日 現在



基準価額※	10,580 円
純資産総額	237.7 億円

※分配金控除後

- 信託設定日 2019年11月8日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則、1月、3月、5月、7月、9月、11月の各18日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率	
1ヶ月	0.9%
3ヶ月	5.5%
6ヶ月	3.8%
1年	5.9%
3年	23.3%
設定来	48.0%

設定来= 2019年11月8日 以降

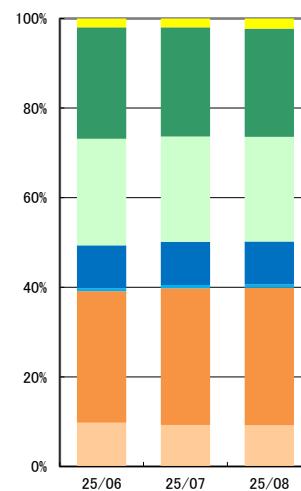
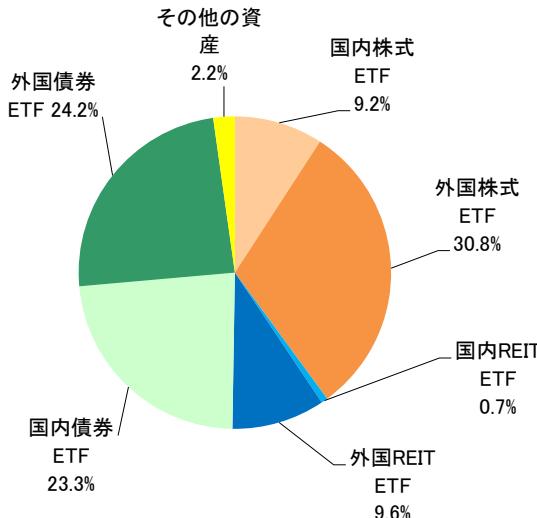
分配金(1万口当たり、課税前)の推移	
2025年7月	100 円
2025年5月	100 円
2025年3月	100 円
2025年1月	100 円
2024年11月	100 円
設定来累計	3,380 円

【(普通型)年6%目標分配金受取型】の基準価額変動の要因分解(概算)

	合計	小計	資産要因						信託報酬等	分配金
			国内株式 ETF	外国株式 ETF	国内REIT ETF	外国REIT ETF	国内債券 ETF	外国債券 ETF		
2025年6月	196円	208円	26円	111円	2円	1円	13円	54円	-12円	0円
2025年7月	160円	275円	4円	186円	3円	51円	-18円	48円	-15円	-100円
2025年8月	98円	109円	57円	44円	2円	7円	-11円	11円	-11円	0円
3ヶ月累計	454円	592円	88円	340円	8円	59円	-15円	113円	-38円	-100円

・上記の基準価額変動の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社が試算したものであり、直近3ヶ月の基準価額騰落額の要因を円貨にして表示しております。

【(普通型)年6%目標分配金受取型】の資産別配分(純資産比)



※国内株式 ETF:「NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信」、国内債券 ETF:「NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信」、外国株式 ETF:「NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指數(為替ヘッジなし)連動型上場投信」、外国債券 ETF:「NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本)・為替ヘッジなし)連動型上場投信」、国内REIT ETF:「NEXT FUNDS 東証REIT指數連動型上場投信」、国外REIT ETF:「NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指數(除く日本)・為替ヘッジなし)連動型上場投信」

ファンダムは、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、数値その他の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みの詳細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。

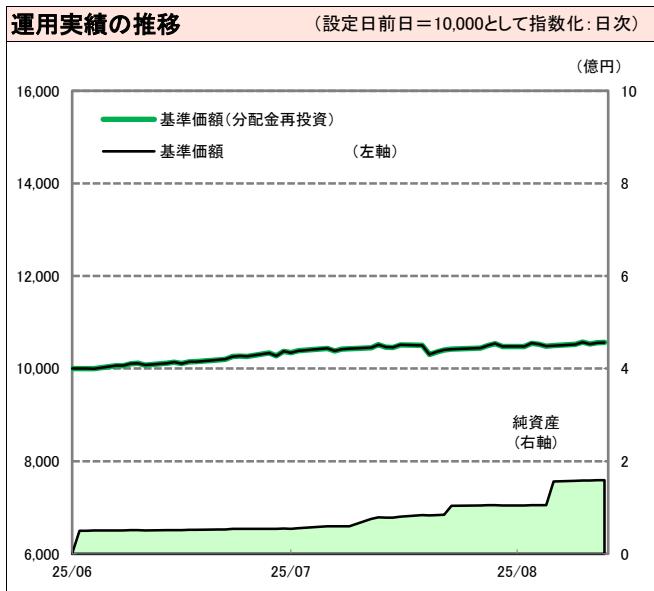
◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

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
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



【(積極型)年3%目標分配金受取型】の運用実績

2025年8月29日 現在



基準価額*	10,564 円
純資産総額	1.6 億円

※分配金控除後

- 信託設定日 2025年6月18日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則、1月、3月、5月、7月、9月、11月の各18日
(同日が休業日の場合は翌営業日)
- 初回決算日 2025年9月18日

騰落率

1ヶ月	1.0%
3ヶ月	-
6ヶ月	-
1年	-
3年	-
設定来	5.6%

設定来= 2025年6月18日 以降

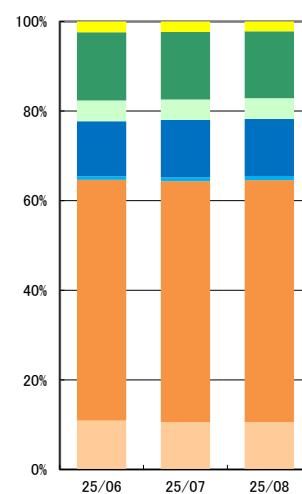
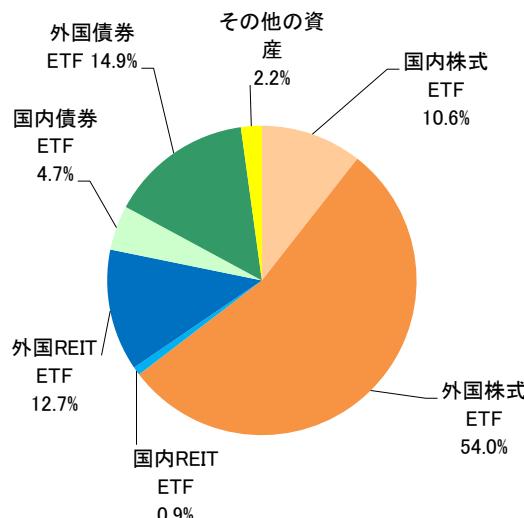
分配金(1万口当たり、課税前)の推移	
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
設定来累計	0 円

【(積極型)年3%目標分配金受取型】の基準価額変動の要因分解(概算)

	合計	小計	資産要因						信託報酬等	分配金
			国内株式 ETF	外国株式 ETF	国内REIT ETF	外国REIT ETF	国内債券 ETF	外国債券 ETF		
2025年6月	114円	122円	16円	111円	0円	-13円	1円	7円	-8円	0円
2025年7月	344円	395円	4円	302円	4円	61円	-3円	27円	-51円	0円
2025年8月	106円	143円	59円	69円	3円	8円	-2円	6円	-37円	0円
3ヶ月累計	564円	659円	80円	482円	7円	56円	-5円	39円	-95円	0円

*上記の基準価額変動の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社が試算したものであり、直近3ヶ月の基準価額騰落額の要因を円貨にして表示しております。

【(積極型)年3%目標分配金受取型】の資産別配分(純資産比)



※国内株式 ETF:「NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信」、国内債券 ETF:「NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信」、外国株式 ETF:「NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI 指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信」、外国債券 ETF:「NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界債券インデックス(除く日本)・為替ヘッジなし)連動型上場投信」、国内REIT ETF:「NEXT FUNDS 東証REIT指標連動型上場投信」、国外REIT ETF:「NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指標(除く日本)・為替ヘッジなし)連動型上場投信」

ファンダムは、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みの詳細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。

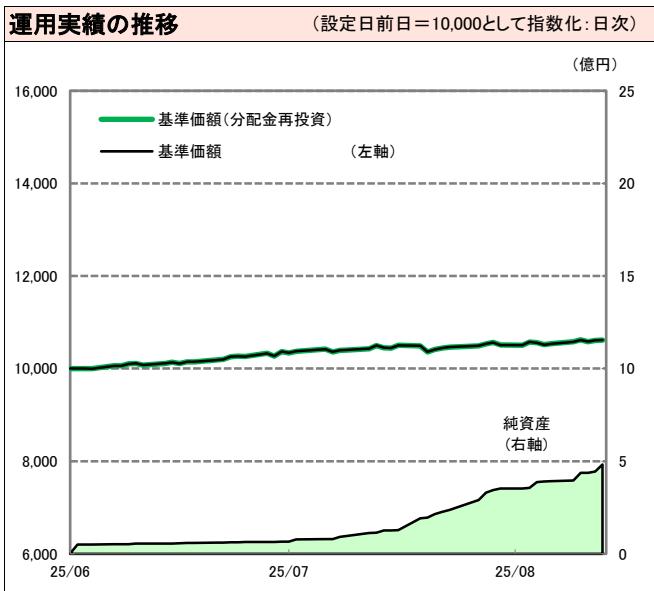
◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

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
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



【(積極型)年6%目標分配金受取型】の運用実績

2025年8月29日 現在



基準価額*	10,615 円
純資産総額	4.8 億円

※分配金控除後

- 信託設定日 2025年6月18日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則、1月、3月、5月、7月、9月、11月の各18日
(同日が休業日の場合は翌営業日)
- 初回決算日 2025年9月18日

騰落率	
1ヶ月	1.6%
3ヶ月	-
6ヶ月	-
1年	-
3年	-
設定来	6.2%

設定来= 2025年6月18日 以降

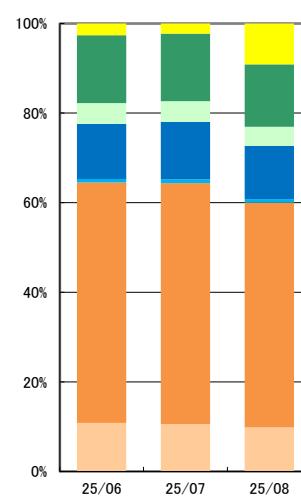
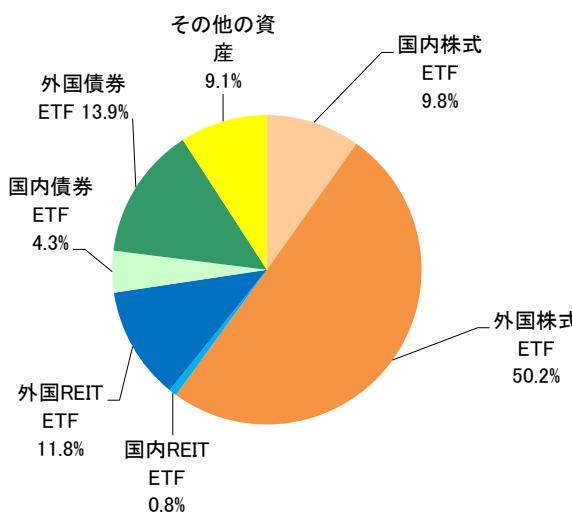
分配金(1万口当たり、課税前)の推移	
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
設定来累計	0 円

【(積極型)年6%目標分配金受取型】の基準価額変動の要因分解(概算)

	合計	小計	資産要因						信託報酬等	分配金
			国内株式 ETF	外国株式 ETF	国内REIT ETF	外国REIT ETF	国内債券 ETF	外国債券 ETF		
2025年6月	111円	122円	16円	111円	0円	-13円	1円	7円	-11円	0円
2025年7月	333円	395円	4円	302円	4円	61円	-3円	27円	-62円	0円
2025年8月	171円	143円	59円	69円	3円	8円	-2円	6円	28円	0円
3ヶ月累計	615円	659円	80円	482円	7円	56円	-5円	39円	-44円	0円

*上記の基準価額変動の要因分解は、一定の仮定のもとに委託会社が試算したものであり、直近3ヶ月の基準価額騰落額の要因を円貨にして表示しております。

【(積極型)年6%目標分配金受取型】の資産別配分(純資産比)



※国内株式 ETF:「NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信」、国内債券 ETF:「NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信」、国外株式 ETF:「NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指數(為替ヘッジなし)連動型上場投信」、国外債券 ETF:「NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界債券インデックス(除く日本)・為替ヘッジなし)連動型上場投信」、国内REIT ETF:「NEXT FUNDS 東証REIT指數連動型上場投信」、国外REIT ETF:「NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指數(除く日本)・為替ヘッジなし)連動型上場投信」

ファンダムは、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、数値その他の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みの詳細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

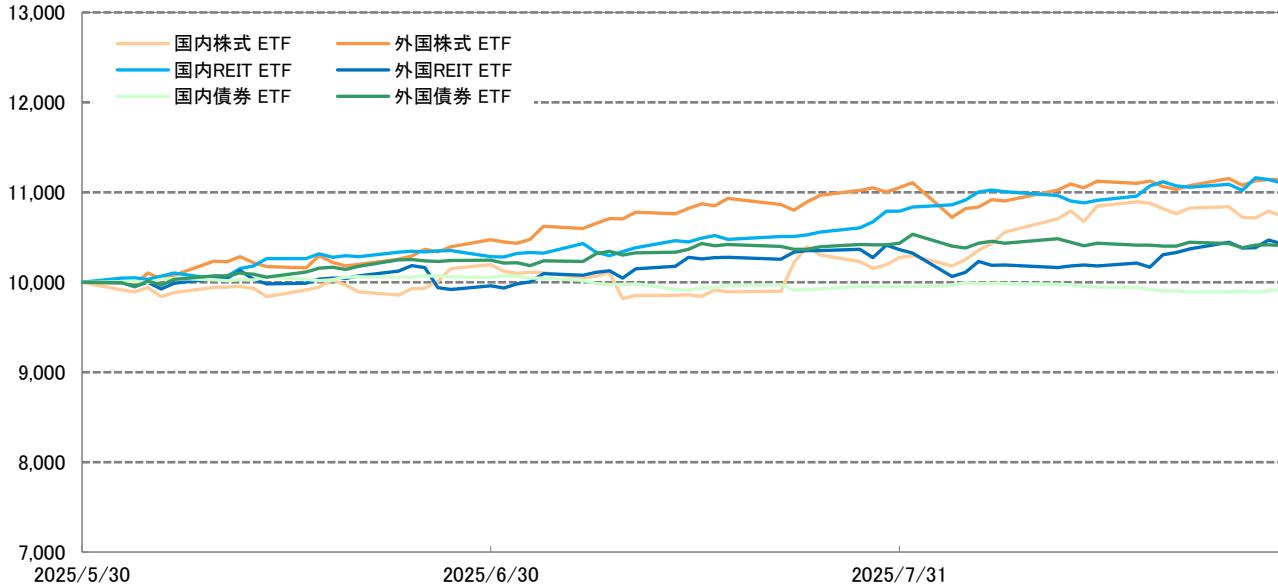
商号 野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員 / 一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



各ETFファンドの基準価額の推移(過去3ヶ月・日次)

2025年8月29日 現在

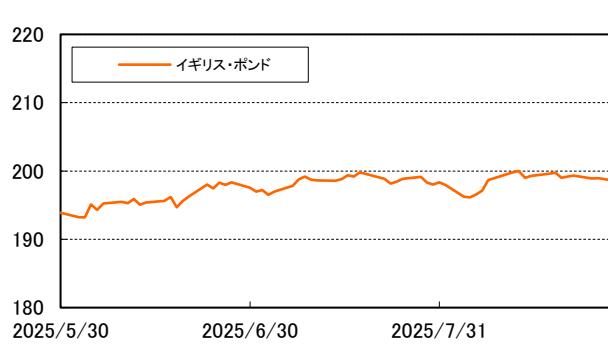
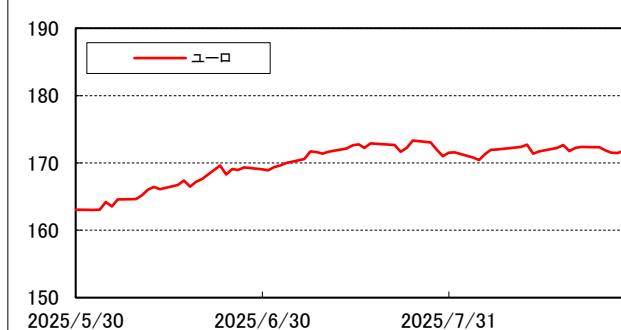
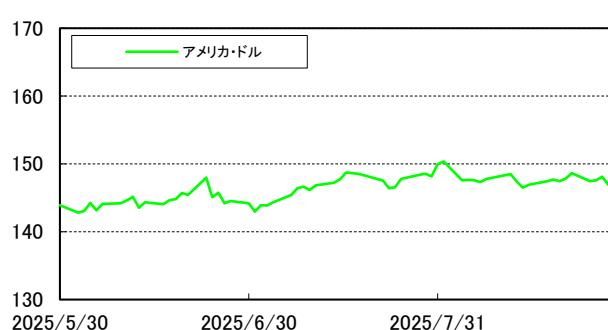
2025年5月末=10,000として指数化



※国内株式 ETF:「NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信」、国内債券 ETF:「NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信」、外国株式 ETF:「NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信」、外国債券 ETF:「NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信」、国内REIT ETF:「NEXT FUNDS 東証REIT指數連動型上場投信」、外国REIT ETF:「NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指數(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信」

(参考)為替の推移(過去3ヶ月・日次・円)

2025年8月29日 現在



(出所)ブルームバーグのデータを基に野村アセットマネジメント作成

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み時の詳細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

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

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



投資環境

2025年8月29日現在

市場コメント①

国内株式	6月	イスラエルとイランの停戦合意の報道を受け中東情勢の緊張緩和が好感されたことや、FRB(米連邦準備制度理事会)による早期利下げ期待が高まったことなどを背景に、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)は上昇しました。
	7月	日米通商交渉で両国が関税率などについて合意に至り通商政策を巡る不透明感が後退したことなどを背景に、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)は上昇しました。
	8月	米国との関税交渉に関する日本の負担軽減の特例措置適用や対中関税の一部延期の動きに加え、米国のインフレ懸念が後退したことなどから、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)は上昇しました。
国内債券	6月	日銀が金融政策決定会合において国債買い入れの減額ペースの緩和を発表したことに加え、財務省が国債発行計画において超長期債の発行を減額すると発表したことなどから、債券利回りは低下(価格は上昇)しました。
	7月	日米通商交渉で両国が関税率などについて合意に至り通商政策を巡る不透明感が後退したことなどを背景に、市場の一部で日銀の利上げ観測が高まったことなどから、債券利回りは上昇(価格は下落)しました。
	8月	4~6月期の実質GDP(国内総生産)成長率が市場予想を上回るなど国内経済の堅調な推移が確認される中で、日銀の利上げ観測が高まったことなどから、債券利回りは上昇(価格は下落)しました。
外国株式	6月	イスラエルとイランの停戦合意の報道を受け中東情勢の緊張緩和が好感されたことや、FRB(米連邦準備制度理事会)による早期利下げ期待が高まったことなどを背景に、外国株式市場は米国を中心に上昇しました。
	7月	米国と各国の貿易協議の進展が好感されたことなどを背景に、外国株式市場は米国を中心に上昇しました。
	8月	FRB(米連邦準備制度理事会)の利下げ期待が高まったことなどを背景に、外国株式市場は米国を中心に上昇しました。

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、数値その他の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みの詳細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

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

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



投資環境

2025年8月29日現在

市場コメント②

外国債券	6月	欧州ではドイツ政府が発表した国債の発行計画において、発行額が当初計画より引き上げられたことなどから、債券利回りは上昇(価格は下落)しました。一方で、米国では、5月のコアCPI(消費者物価指数)の前年同月比が市場予想を下回り、FRB(米連邦準備制度理事会)の追加利下げに対する期待が高まったことなどから、債券利回りは低下(価格は上昇)しました。外国債券全体では利回りは低下しました。
	7月	米国では、各種の経済指標から景気の底堅さが確認されたことで、債券利回りは上昇(価格は下落)しました。欧州では、ECB(欧州中央銀行)定例理事会で政策金利が8会合ぶりに据え置きとなつたことなどから、ECBの金融緩和サイクル終了が近づいてきていることが市場の一部で意識され、債券利回りは上昇しました。月間で、外国債券全体では利回りは上昇しました。
	8月	米国では、7月の非農業部門雇用者数の前月からの増加数が市場予想を下回るとともに5、6月の同データが下方修正されたことや、パウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長の発言などから、FRBの利下げ期待が高まり、債券利回りは低下(価格は上昇)しました。欧州では、ECB(欧州中央銀行)が金融緩和を続けているものの、8月のユーロ圏の製造業PMI(購買担当者景気指数)の速報値が市場予想を上回りユーロ圏景気の回復が意識される中で、債券利回りはほぼ変わらずとなりました。外国債券全体では利回りは低下しました。
世界REIT	6月	国内では、5月の東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、東証リート指数(配当込み)は上昇しました。海外では、5月の中古住宅販売件数は小幅に増加したもののが依然として低水準にあることや、5月の米新築住宅販売件数が7ヵ月ぶりの低水準となったことを背景に、外国リート市場は米国を中心に下落しました。
	7月	国内では、6月の東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、東証リート指数(配当込み)は上昇しました。海外では、米国と各国の貿易協議の進展が好感されたことなどを背景に米国株式市場が上昇したことなどから、外国リート市場は米国を中心に上昇しました。
	8月	国内では、7月の東京都心オフィスビル市況で平均賃料が上昇し平均空室率が低下したことなどを背景に、東証リート指数(配当込み)は上昇しました。海外では、7月の中古住宅販売件数が増加したことやFRB(米連邦準備制度理事会)の利下げ期待が高まつたことなどを背景に、外国リート市場は米国を中心に上昇しました。
為替	6月	5月の米コアCPI(消費者物価指数)の前年同月比が市場予想を下回り、FRB(米連邦準備制度理事会)の追加利下げに対する期待が高まつたことなどを背景にリスク資産が上昇する中で、安全資産としての円が売られ、米ドルやユーロは円に対して上昇(円安)しました。
	7月	株式をはじめとしたリスク資産が上昇する中で、安全資産としての円が売られ、米ドルやユーロは円に対して上昇(円安)しました。
	8月	FRB(米連邦準備制度理事会)の利下げ期待の高まりとともに日米金利差が縮小したことなどから、米ドルは円に対して下落(円高)しました。一方で欧州では、ユーロ圏景気の底打ちが市場の一部で意識されたことなどから、ユーロは円に対して上昇(円安)しました。

ファンデは、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。ファンデ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、ファンデ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メモの詳細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

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

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

○投資対象市場（現地通貨ベース）

外国資産においては、外国株式、世界REIT、外国債券が値上がりしました。

国内資産においては、国内株式が値上がりした一方、国内債券が値下がりました。

（※国内株式および外国株式は配当込みで計算しております。）

○為替市場

為替は、ドルが対円で下落（円高）した一方、ユーロなどの通貨が対円で上昇（円安）しました。

（※なお、基準価額に対して、円安はプラスに、円高はマイナスに働きます。）

○投資対象市場（円換算ベース）

国内株式、外国株式、世界REIT、外国債券が上昇した一方、国内債券が下落しました。

（※ファンドの主要投資対象である外国投資信託が投資するETFの値動きをもとに説明しています。）

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。）

米国の物価や雇用に関する経済指標、金融政策の動向などを背景に、足元で内外の株式を中心とした値動きの大きい状況が続いている。一方で、債券の利回りが高まるなど、投資対象の期待リターンが改善しつつあります。運用にあたっては、これまでと同様に分散投資とリスク管理を重視しつつ、次の3つの観点から総合的に判断しました。具体的には、8月の資産配分は、「おおむね前月の配分を維持する。」ような方向としました。

【1. 長期的な観点】(見直しは、原則1.4.7.10月に実施)

長期的な観点から、各資産における期待リターンなどの比較を行ない、相対的に投資価値が高いと評価される資産を徐々に増やす一方、低いと評価される資産は徐々に減らしていきます。

今月は3ヵ月ごとに見直す月に該当していないため、特に変更はありません。

（なお、直近の見直しにおいては、具体的には、魅力度が改善傾向にある「外国株式」などを増やし、悪化した「外国債券」などを減らしました。）

【2. リスクの観点】(見直しは、原則1.4.7.10月に実施)

各資産におけるリスクに加え、各資産の相関関係などについても評価を行ない、リスクが増大してきた資産は徐々に減らしていきます。

今月は3ヵ月ごとに見直す月に該当していないため、特に変更はありません。

（なお、直近の見直しにおいては、具体的には、リスクは全体的に低下ましたが、資産間の優劣はあまり見られませんでした。）

【3. 中短期的な観点】(毎月見直し)

中短期的にみて、相対的に大きく下落した資産については買い増す一方、大きく上昇した資産については減らします。

具体的には、「国内株式」と「外国株式」については、やや過熱感があると評価しています。従って、「国内株式」と「外国株式」については、長期的な観点やリスクの観点を反映した「基本となる資産配分」よりもやや少な目とする対応が妥当と判断しました。

ただし、今月は「国内株式」の過熱感がやや解消したため、「基本となる資産配分」にやや戻す（増やす）べきと判断しました。

なお、日銀の金融政策につきましては、その影響を注視してまいります。

（※ただし、実際のファンドにおける組入比率は、資産価格の上昇・下落や設定、解約の影響などにより、上記の判断とは異なるような増減となる場合があります。）

今後の運用方針（2025年8月29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。）

各資産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證券株式会社が、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。

日本の金利水準も含め投資環境は流動的であり、その動向を注視してまいります。これまで同様、資産配分の定期的な見直しを継続し、投資環境急変時には資産配分に加え、必要に応じてポートフォリオ構築プロセスの見直しを行ないます。今後も最適なポートフォリオの構築に努めてまいります。

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、ファンデ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メモの詳細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（交付目録見本）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

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
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



ファンドの特色

- 「のむラップ・ファンド(目標分配金受取型)」は、リスク水準と分配方針が異なる「(保守型)年3%目標分配金受取型」、「(普通型)年3%目標分配金受取型」、「(普通型)年6%目標分配金受取型」、「(積極型)年3%目標分配金受取型」、「(積極型)年6%目標分配金受取型」※の5本のファンドで構成されています。
- ※「保守型」、「普通型」、「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。
 - ◆ 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。

- 日本の金融商品取引所に上場している上場投資信託証券(ETF)※1を実質的な主要投資対象※2とします。

※1 投資対象とするETFは、各々国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、国内REIT、外国REITの市場指標に連動する投資成果を目指して運用されるETFとします。
 ※2 「実質的な主要投資対象」とは、外国投資信託や「野村マネー マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

- 各々以下の円建ての外国投資信託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。

(保守型) 年3%目標分配金受取型	外国投資信託:ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド・コンサバティブ・タイプ・デキュムレーティングクラス3 国内投資信託:野村マネー マザーファンド
(普通型) 年3%目標分配金受取型	外国投資信託:ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド・デキュムレーティングクラス6
(普通型) 年6%目標分配金受取型	国内投資信託:野村マネー マザーファンド
(積極型) 年3%目標分配金受取型	外国投資信託:ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド・アクティブ・タイプ・デキュムレーティングクラス6
(積極型) 年6%目標分配金受取型	国内投資信託:野村マネー マザーファンド

- 通常の状況においては、各ファンドが投資対象とする円建ての外国投資信託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、各投資対象ファンド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。

*通常の状況においては、各ファンドの投資対象とする円建ての外国投資信託への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

- 各ファンドの基準価額(1万口あたり。支払済みの分配金累計額は加算しません。)が90営業日連続して一定水準(3000円)以下となった場合には、短期有価証券、短期金融商品等の安定資産による安定運用に切り替えることを基本とします。

・市況動向等によっては安定運用への切り替えを速やかに行なうことができない場合があります。
 ・基準価額が90営業日連続して一定水準(3000円)以下となり安定運用に切り替えた場合には繰上償還します。

- ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

- 外国投資信託「ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド・コンサバティブ・タイプ・デキュムレーティングクラス3」の主な投資方針について■
- ・日本の金融商品取引所に上場しているETFを主要投資対象とし、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うことを基本とします。
- ・株式、公社債およびREITに投資することができます。
- ・ETF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REIT(国内REITおよび外国REIT)に分散投資を行ないます。
- ・投資対象とするETFは、各々国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、国内REIT、外国REITの市場指標に連動する投資成果を目指して運用されるETFとします。
- ・2025年6月2日時点では、下記のETFを投資対象とします。

銘柄名
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信

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メモの詳細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**

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
 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

のむラップ・ファンド

(目標分配金受取型)

追加型投信／内外／資産複合

2025年8月29日

(月次改訂)



ファンドの特色

- ・ETFへの投資配分比率は、副投資顧問会社である野村證券株式会社の助言による各資産への投資配分比率※に基づいて投資顧問会社が決定します。
- ※副投資顧問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。
- 一部の資産への投資配分比率がゼロとなる場合があります。
- ・国内株式、外国株式、国内REIT、外国REITの市場指標に連動する投資成果を目指すETFへの投資比率の合計は純資産総額に対して50%を上限とします。
- ・各ETF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。

銘柄名	上限
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信	20%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	80%
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	30%
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	50%
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信 および NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信 の合計	20%

※上記の各ETFへの投資比率の上限は、今後変更される場合があります。また、一時的に上限を超える場合があります。

- ・投資配分比率の見直しは定期的に行なうことを基本とします。市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや投資配分比率の見直しを行なう場合があります。
- ・効率的な運用を目的として、有価証券指數先物等を使用することがあります。
- ・ETFの投資比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ・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。
- * 上記は2025年6月2日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

■外国投資信託「ノムラ・マネージド・マスター・トラスト - グローバル・バランス・ファンド - デキュムレーティングクラス6」の主な投資方針について■

- ・日本の金融商品取引所に上場しているETFを主要投資対象とし、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うことを基本とします。
- ・株式、公社債およびREITに投資することができます。
- ・ETF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REIT(国内REITおよび外国REIT)に分散投資を行ないます。
- ・投資対象とするETFは、各々国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、国内REIT、外国REITの市場指標に連動する投資成果を目指して運用されるETFとします。
- ・2025年4月末時点では、下記のETFを投資対象とします。

銘柄名
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信

・ETFへの投資配分比率は、副投資顧問会社である野村證券株式会社の助言による各資産への投資配分比率※に基づいて投資顧問会社が決定します。

※副投資顧問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。

- 一部の資産への投資配分比率がゼロとなる場合があります。
- ・国内株式、外国株式、国内REIT、外国REITの市場指標に連動する投資成果を目指すETFへの投資比率の合計は純資産総額に対して75%を上限とします。
- ・各ETF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。

銘柄名	上限
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信	30%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	60%
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	45%
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	50%
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信 および NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指数(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信 の合計	30%

※上記の各ETFへの投資比率の上限は、今後変更される場合があります。また、一時的に上限を超える場合があります。

- ・投資配分比率の見直しは定期的に行なうことを基本とします。市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや投資配分比率の見直しを行なう場合があります。
- ・効率的な運用を目的として、有価証券指數先物等を使用することがあります。
- ・ETFの投資比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ・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。
- * 上記は2025年4月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

ファンドには、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メモの詳細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**

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

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

のむラップ・ファンド

(目標分配金受取型)

追加型投信／内外／資産複合

2025年8月29日

(月次改訂)



ファンドの特色

- 外国投資信託「ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド・アクティブ・タイプ-デキュムレーティングクラス6」の主な投資方針について■
- ・日本の金融商品取引所に上場しているETFを主要投資対象とし、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うことを基本とします。
- ・株式、公社債およびREITに投資することができます。
- ・ETF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REIT(国内REITおよび外国REIT)に分散投資を行ないます。
- ・投資対象とするETFは、各々国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、国内REIT、外国REITの市場指標に連動する投資成果を目指して運用されるETFとします。
- ・2025年6月2日時点では、下記のETFを投資対象とします。

銘柄名
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信
NEXT FUNDS 東証REIT指數連動型上場投信
NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指數(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信

- ・ETFへの投資配分比率は、副投資顧問会社である野村證券株式会社の助言による各資産への投資配分比率※に基づいて投資顧問会社が決定します。
- ※副投資顧問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。
- 一部の資産への投資配分比率がゼロとなる場合があります。
- ・各ETFへの投資比率は、下記を上限の目処とします。

銘柄名	上限
NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信	40%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	40%
NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信	60%
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信	50%
NEXT FUNDS 東証REIT指數連動型上場投信 および NEXT FUNDS 外国REIT・S&P先進国REIT指數(除く日本・為替ヘッジなし)連動型上場投信 の合計	40%

- ※上記の各ETFへの投資比率の上限は、今後変更される場合があります。また、一時的に上限を超える場合があります。
- ・投資配分比率の見直しは定期的に行なうことを基本とします。市況見通しの変化等によっては、適宜リバランスや投資配分比率の見直しを行なう場合があります。
 - ・効率的な運用を目的として、有価証券指標先物等を使用することができます。
 - ・ETFの投資比率は原則として高位を維持することを基本とします。
 - ・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。

* 上記は2025年6月2日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

●「のむラップ・ファンド(目標分配金受取型)」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1月、3月、5月、7月、9月および11月の18日※(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。

※「保守型」、「積極型」の初回は2025年9月18日となります。

分配金額は、分配対象額の範囲内で、原則として基準価額水準等を勘案し、委託会社が決定します。なお、各決算時点の基準価額に対して、「年3%目標分配金受取型」は年率3%相当の分配を、「年6%目標分配金受取型」は年率6%相当の分配を行なうことを目指します。

※投資者が受け取る分配金の額は、投資者毎の個別元本の状況や課税方法等により異なりますので、「年3%目標分配金受取型」は年率3%相当の分配金を、「年6%目標分配金受取型」は年率6%相当の分配金を実際に受け取れることを保証するものではありません。
なお、分配金の受取方法として「再投資」を選択された場合においては、各決算時点において受け取った分配金は自動的に再投資されます。

* 委託会社の判断により分配を行な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。

●目標分配率に応じた分配(資金払出し)を奇数月に行なうことを目指しますが、各期末において目標分配率に応じた分配が実現されることを保証するものではありません。市場環境等によっては、目標分配率に応じた分配の実現が困難となる場合があります。

のむラップ・ファンド(目標分配金受取型)は、ファンドの特色に記載の投資方針に基づいて運用を行なうとともに、目標分配率に応じた分配を行なうことで資産の取り崩しを行なうファンドとして組成をしております。

※ 目標分配率とは、ファンドの決算日における基準価額に対する分配率の目安を示すものです。

※ 目標分配率はファンドの一定利回りを保証するものでも示唆するものではありません。目標分配率および実際の分配金額の如何に関わらず、ファンドの利回りは期中及び各期末の基準価額によって変動しますので、あらかじめ予想できるものではありません。

※ 分配金額は分配方針に基づき、委託会社が決定します。したがって、実際の分配金額は目標分配率を上回ったり下回ったりする場合があります。

※ 決算期末にかけて基準価額が急激に変動した場合等には、委託会社の判断で目標分配率に応じた分配の実現が困難となる場合や分配金が支払われない場合があります。

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。

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メモの詳細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

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

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

のむラップ・ファンド
(目標分配金受取型)

追加型投信／内外／資産複合

2025年8月29日

(月次改訂)



投資リスク

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、債券および不動産投資信託証券(REIT)等に実質的に投資する効果を有しますので、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。

【当ファンドに係る費用】

	保守型	普通型	積極型
◆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)	ファンドの純資産総額に年0.517%（税抜年0.47%）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。 ○実質的にご負担いただく信託報酬率 ^{(注)*}	ファンドの純資産総額に年0.627%（税抜年0.57%）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。	ファンドの純資産総額に年0.737%（税抜年0.67%）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。
◆その他の費用・手数料	年1.23%±0.05%程度（税込） (注)ファンドが投資対象とする外国投資信託の実質的な負担（2025年6月2日時点）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。	年1.39%±0.05%程度（税込） (注)ファンドが投資対象とする外国投資信託の実質的な負担（2025年4月末時点）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。	年1.55%±0.05%程度（税込） (注)ファンドが投資対象とする外国投資信託の実質的な負担（2025年6月2日時点）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。
◆信託財産留保額 (ご換金時、スイッチングを含む)	※この値は、2025年6月2日現在で委託会社が知りうる情報に基づいています。なお、外国投資信託が投資対象とするETFの変更等により今後変更となる場合があります。	※この値は、2025年6月17日現在で委託会社が知りうる情報に基づいています。なお、外国投資信託が投資対象とするETFの変更等により今後変更となる場合があります。	※この値は、2025年6月2日現在で委託会社が知りうる情報に基づいています。なお、外国投資信託が投資対象とするETFの変更等により今後変更となる場合があります。
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。			

【お申込みメモ】

	保守型	普通型	積極型
●信託期間	無期限（2025年6月18日設定）	無期限（2019年11月8日設定）	無期限（2025年6月18日設定）
●決算日および収益分配	年6回の決算時（原則、毎年1月、3月、5月、7月、9月および11月の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。（再投資可能）		
●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：1万口以上1万口単位（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 (原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。)		
●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	「のむラップ・ファンド（目標分配金受取型）」を構成するファンド間でスイッチングができます。なお、「のむラップ・ファンド（保守型）」「のむラップ・ファンド（やや保守型）」「のむラップ・ファンド（普通型）」「のむラップ・ファンド（やや積極型）」「のむラップ・ファンド（積極型）」の換金代金をもって、「のむラップ・ファンド（目標分配金受取型）」へのスイッチングが可能です。 スイッチングの方法等は、ご購入、ご換金の場合と同様です。 ※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な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、下記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。 ○申込日当日あるいは申込日の翌営業日が、ルクセンブルグの銀行の休業日に該当する場合または12月24日である場合 ○ルクセンブルグの連休等で、ご購入、ご換金の申込みの受付を行なわないものとして委託会社が指定する日		
●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、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。ファンドはNISAの「成長投資枠」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。		

【ご留意事項】

・投資信託は預金保険の対象ではありません。

・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。

・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★ <https://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みの詳細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

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

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



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。

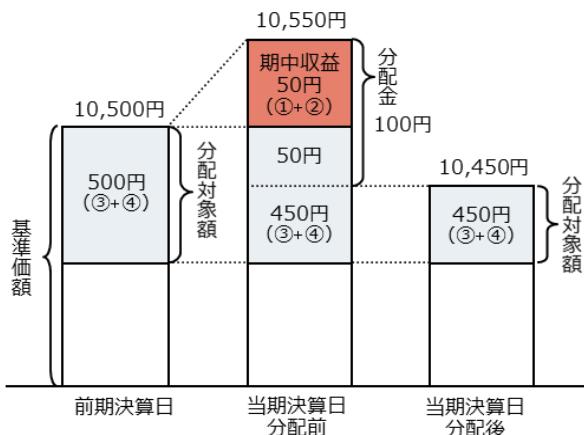


- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。
 - 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

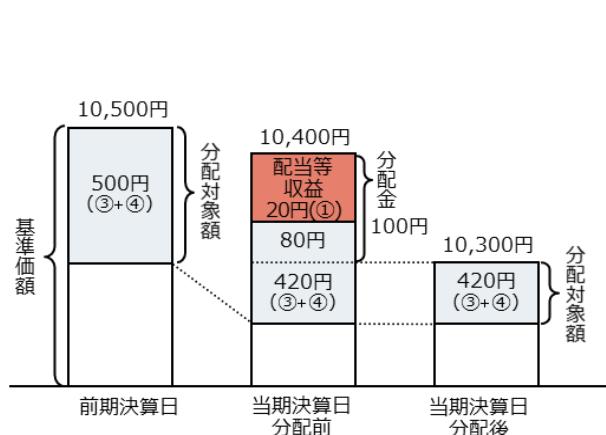
※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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。

前期決算から基準価額が上昇した場合



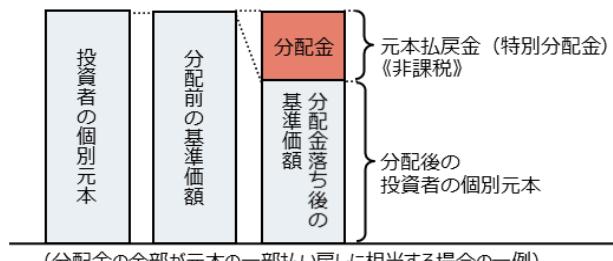
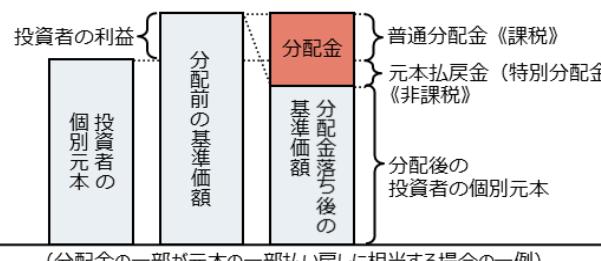
前期決算から基準価額が下落した場合



- 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（交付目論見書）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。

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みの詳細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

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
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

のむラップ・ファンド(目標分配金受取型)

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	○		○	
株式会社北都銀行	登録金融機関 東北財務局長(登金)第10号	○			
株式会社莊内銀行	登録金融機関 東北財務局長(登金)第6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	○		○	
株式会社常陽銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第45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	○			
株式会社八十二銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第49号	○		○	
株式会社但馬銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第14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	○			
株式会社長野銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第63号	○			
株式会社名古屋銀行	登録金融機関 東海財務局長(登金)第19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	○			
碧海信用金庫	登録金融機関 東海財務局長(登金)第66号	○			
労働金庫連合会	登録金融機関 関東財務局長(登金)第269号				
三菱UFJ eスマート証券株式会社	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	○		○	○
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第15号	○	○	○	
GMOクリック証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第77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	○			
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	○	○	○	○
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	○	○	○	○
山和証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第190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(目標分配金受取型)

以下は、取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。

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
北海道労働金庫	登録金融機関 北海道財務局長(登金)第38号				
東北労働金庫	登録金融機関 東北財務局長(登金)第68号				
中央労働金庫	登録金融機関 関東財務局長(登金)第259号				
新潟県労働金庫	登録金融機関 関東財務局長(登金)第267号				
長野県労働金庫	登録金融機関 関東財務局長(登金)第268号				
静岡県労働金庫	登録金融機関 東海財務局長(登金)第72号				
北陸労働金庫	登録金融機関 北陸財務局長(登金)第36号				
東海労働金庫	登録金融機関 東海財務局長(登金)第70号				
近畿労働金庫	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第90号				
中国労働金庫	登録金融機関 中国財務局長(登金)第53号				
四国労働金庫	登録金融機関 四国財務局長(登金)第26号				
九州労働金庫	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第39号				
沖縄県労働金庫	登録金融機関 沖縄総合事務局長(登金)第8号				
株式会社イオン銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第633号	○			
株式会社常陽銀行 (委託金融商品取引業者 めぶき証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第45号	○		○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(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。