

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <積極型>

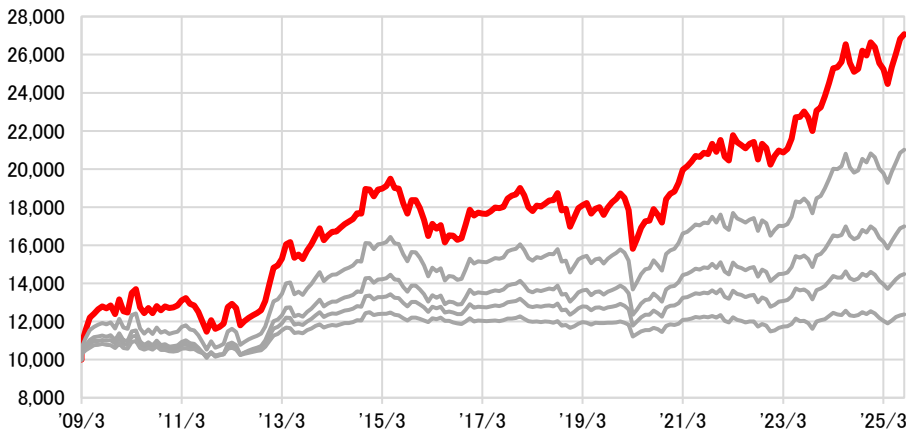


運用状況

基準日: 2025年8月29日

■ 運用パフォーマンス推移 (試算値)

2009/03/02=10,000として指数化



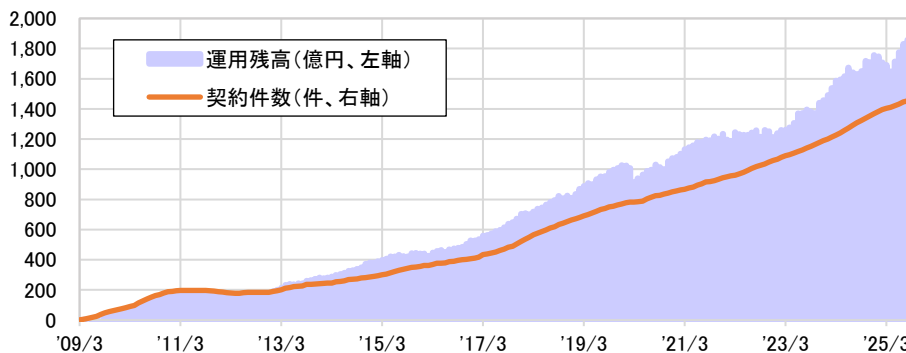
試算値	
27,073	
騰落率	
1か月	+0.91%
3か月	+6.78%
6か月	+5.98%
1年	+7.88%
2年	+17.60%
設定来(※)	+170.73%

※設定来=2009年3月2日以降

(注1) 掲載データは試算値であり、実際の運用とは異なります。また、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。
 (注2) 報酬体系を5千万円以下のAタイプ(税込)として試算。長期保有割引は考慮していません。
 (注3) 1、4、7、10月に固定報酬が引き落としとなります。(注4) 税金は考慮していません。

(出所) Bloomberg、QUICKより水戸証券作成

■ 運用残高・契約件数の推移



運用残高	1,858億円
契約件数	14,535件

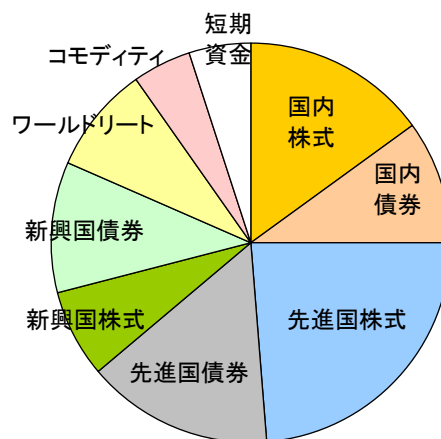
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	7月末	8月末	月間騰落率
国内株式	49,148 円	51,354 円	+4.49%
国内債券	10,131 円	10,098 円	▲0.33%
先進国株式	112,019 円	112,900 円	+0.79%
先進国債券	20,691 円	20,642 円	▲0.24%
新興国株式	20,611 円	20,996 円	+1.87%
新興国債券	39,416 円	39,348 円	▲0.17%
ワールドリート	15,723 円	15,832 円	+0.69%
コモディティ	15,860 円	15,418 円	▲2.79%
ドル・円	150.75 円	147.05 円	▲2.45%

国内株式: DIAM国内株式パッシブ・ファンド
 国内債券: DIAM国内債券パッシブ・ファンド
 先進国株式: DIAM外国株式パッシブ・ファンド
 先進国債券: DIAM外国債券パッシブ・ファンド
 新興国株式: シュローダー・エマージング株式ファンド(1年決算型)
 新興国債券: エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)
 ワールドリート: グローバル・リート・アクティブファンド(ラップ向け)
 コモディティ: DIAMコモディティパッシブ・ファンド
 (出所) Bloombergより水戸証券作成

■ 目標配分比率 (TAA)



	投資判断 (SAA比)
国内株式	中立
国内債券	中立
先進国株式	中立
先進国債券	中立
新興国株式	中立
新興国債券	中立
ワールドリート	中立
コモディティ	中立

(注1) 年1回の長期的な相場見通しに基づいた基本配分比率(SAA)に加え、短・中期的な相場見通しに基づいた配分比率の変更(TAA)を随時行います。
 (注2) 円グラフは、基準日における目標配分比率(TAA)を使用しています。
 (注3) 目標配分比率は基準日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

【審査部審査番号 2509023号】

※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <やや積極型>

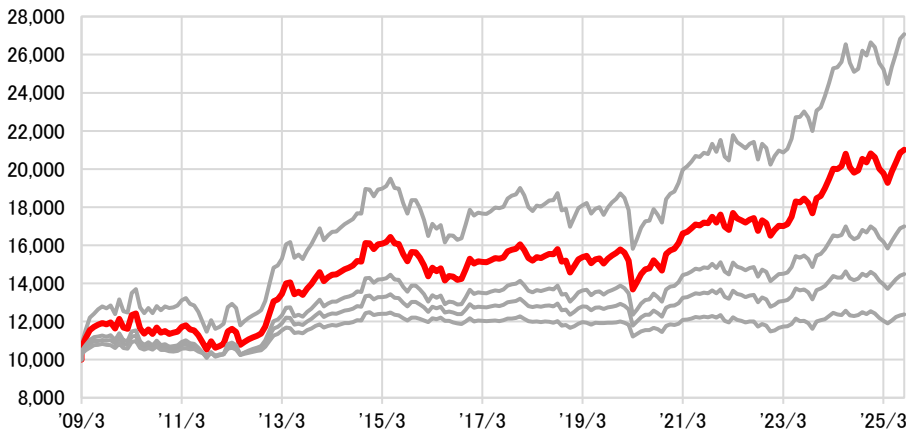


運用状況

基準日: 2025年8月29日

■ 運用パフォーマンス推移 (試算値)

2009/03/02=10,000として指数化



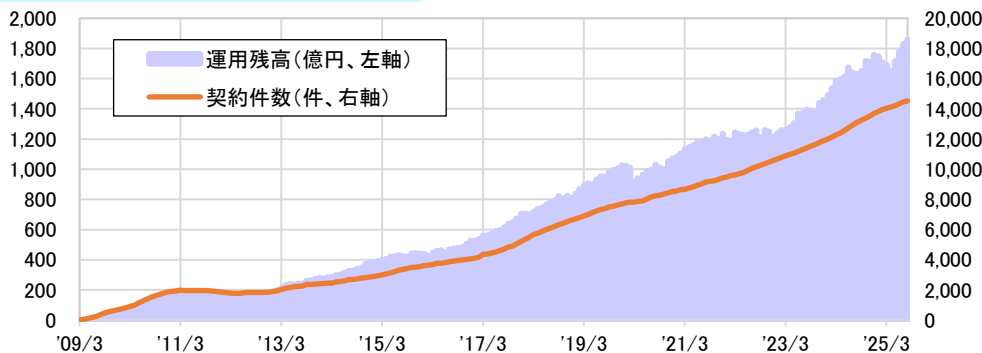
試算値	
21,011	
騰落率	
1か月	+0.80%
3か月	+5.78%
6か月	+4.95%
1年	+6.08%
2年	+13.88%
設定来(※)	+110.11%

※設定来=2009年3月2日以降

(注1) 掲載データは試算値であり、実際の運用とは異なります。また、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。
 (注2) 報酬体系を5千万円以下のAタイプ(税込)として試算。長期保有割引は考慮していません。
 (注3) 1、4、7、10月に固定報酬が引き落としとなります。(注4) 税金は考慮していません。

(出所) Bloomberg、QUICKより水戸証券作成

■ 運用残高・契約件数の推移



運用残高	1,858億円
契約件数	14,535件

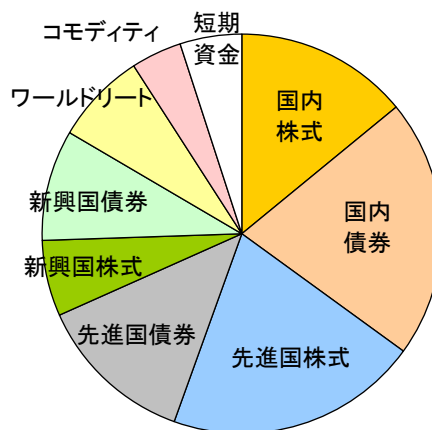
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	7月末	8月末	月間騰落率
国内株式	49,148 円	51,354 円	+4.49%
国内債券	10,131 円	10,098 円	▲0.33%
先進国株式	112,019 円	112,900 円	+0.79%
先進国債券	20,691 円	20,642 円	▲0.24%
新興国株式	20,611 円	20,996 円	+1.87%
新興国債券	39,416 円	39,348 円	▲0.17%
ワールドリート	15,723 円	15,832 円	+0.69%
コモディティ	15,860 円	15,418 円	▲2.79%
ドル・円	150.75 円	147.05 円	▲2.45%

国内株式: DIAM国内株式パッシブ・ファンド
 国内債券: DIAM国内債券パッシブ・ファンド
 先進国株式: DIAM外国株式パッシブ・ファンド
 先進国債券: DIAM外国債券パッシブ・ファンド
 新興国株式: シュローダー・エマージング株式ファンド(1年決算型)
 新興国債券: エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)
 ワールドリート: グローバル・リート・アクティブファンド(ラップ向け)
 コモディティ: DIAMコモディティパッシブ・ファンド
 (出所) Bloombergより水戸証券作成

■ 目標配分比率 (TAA)



	投資判断 (SAA比)
国内株式	中立
国内債券	中立
先進国株式	中立
先進国債券	中立
新興国株式	中立
新興国債券	中立
ワールドリート	中立
コモディティ	中立

(注1) 年1回の長期的な相場見通しに基づいた基本配分比率(SAA)に加え、短・中期的な相場見通しに基づいた配分比率の変更(TAA)を随時行います。
 (注2) 円グラフは、基準日における目標配分比率(TAA)を使用しています。
 (注3) 目標配分比率は基準日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <中立型>

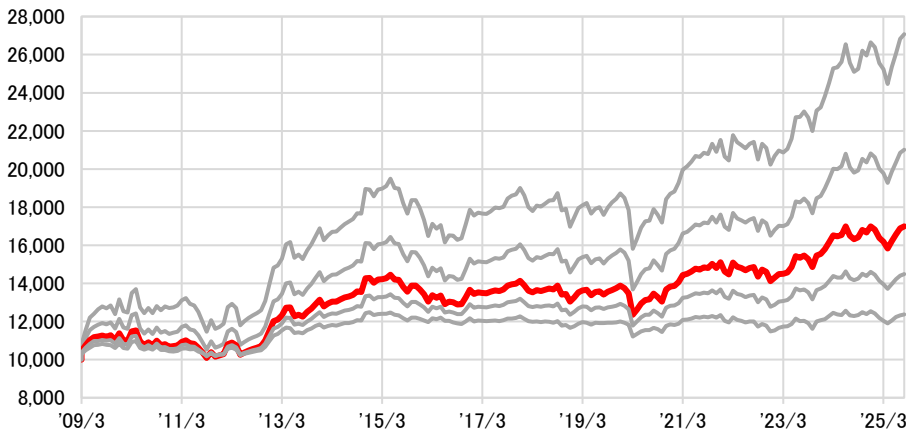


運用状況

基準日: 2025年8月29日

■ 運用パフォーマンス推移 (試算値)

2009/03/02=10,000として指数化



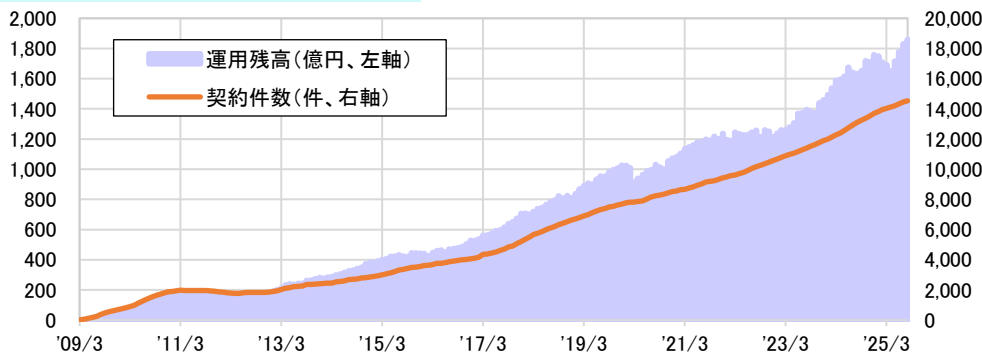
試算値	
16,991	
騰落率	
1か月	+0.65%
3か月	+4.75%
6か月	+3.72%
1年	+4.11%
2年	+9.85%
設定来(※)	+69.91%

※設定来=2009年3月2日以降

(注1) 掲載データは試算値であり、実際の運用とは異なります。また、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。
 (注2) 報酬体系を5千万円以下のAタイプ(税込)として試算。長期保有割引は考慮していません。
 (注3) 1、4、7、10月に固定報酬が引き落としとなります。(注4) 税金は考慮していません。

(出所) Bloomberg、QUICKより水戸証券作成

■ 運用残高・契約件数の推移



運用残高	1,858億円
契約件数	14,535件

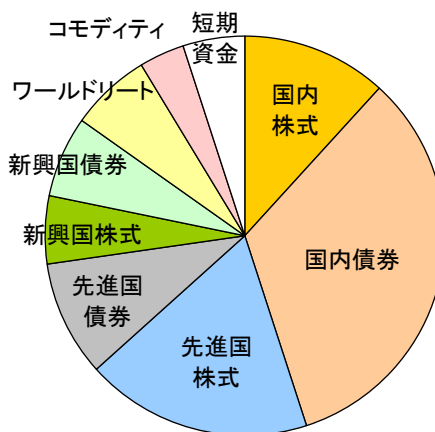
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	7月末	8月末	月間騰落率
国内株式	49,148 円	51,354 円	+4.49%
国内債券	10,131 円	10,098 円	▲0.33%
先進国株式	112,019 円	112,900 円	+0.79%
先進国債券	20,691 円	20,642 円	▲0.24%
新興国株式	20,611 円	20,996 円	+1.87%
新興国債券	39,416 円	39,348 円	▲0.17%
ワールドリート	15,723 円	15,832 円	+0.69%
コモディティ	15,860 円	15,418 円	▲2.79%
ドル・円	150.75 円	147.05 円	▲2.45%

国内株式: DIAM国内株式パッシブ・ファンド
 国内債券: DIAM国内債券パッシブ・ファンド
 先進国株式: DIAM外国株式パッシブ・ファンド
 先進国債券: DIAM外国債券パッシブ・ファンド
 新興国株式: シュローダー・エマージング株式ファンド(1年決算型)
 新興国債券: エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)
 ワールドリート: グローバル・リート・アクティブファンド(ラップ向け)
 コモディティ: DIAMコモディティパッシブ・ファンド
 (出所) Bloombergより水戸証券作成

■ 目標配分比率 (TAA)



	投資判断 (SAA比)
国内株式	中立
国内債券	中立
先進国株式	中立
先進国債券	中立
新興国株式	中立
新興国債券	中立
ワールドリート	中立
コモディティ	中立

(注1) 年1回の長期的な相場見通しに基づいた基本配分比率(SAA)に加え、短・中期的な相場見通しに基づいた配分比率の変更(TAA)を随時行います。
 (注2) 円グラフは、基準日における目標配分比率(TAA)を使用しています。
 (注3) 目標配分比率は基準日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <やや安定型>

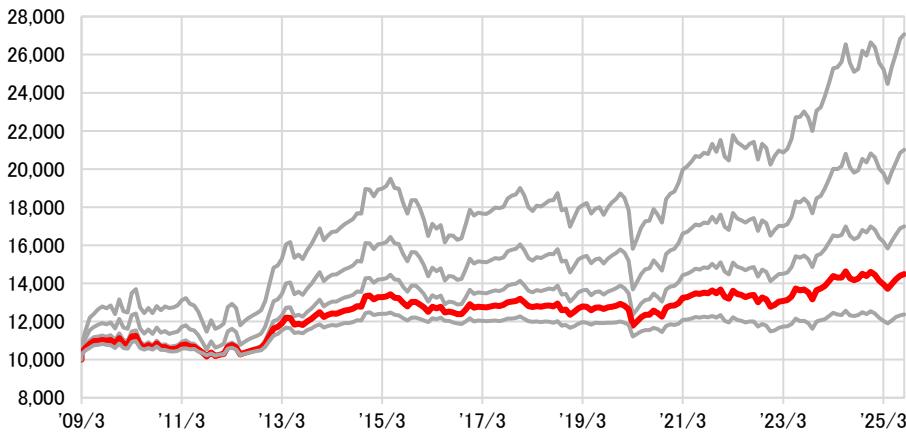


運用状況

基準日: 2025年8月29日

■ 運用パフォーマンス推移 (試算値)

2009/03/02=10,000として指数化



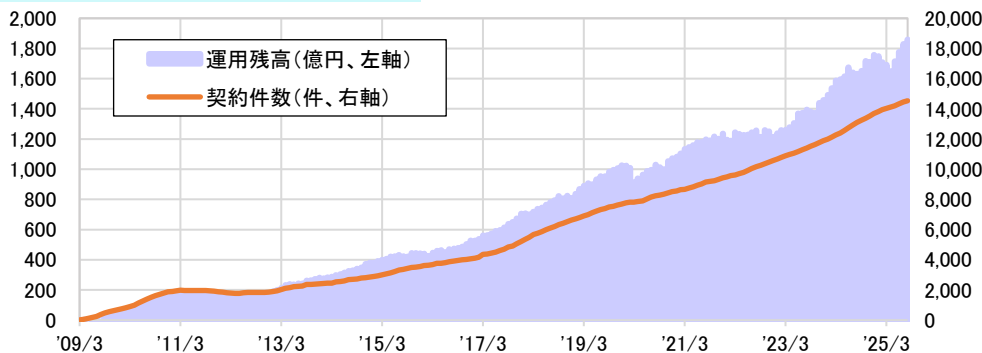
試算値	
14,481	
騰落率	
1か月	+0.49%
3か月	+3.72%
6か月	+2.50%
1年	+2.14%
2年	+5.79%
設定来(※)	+44.81%

※設定来=2009年3月2日以降

(注1) 掲載データは試算値であり、実際の運用とは異なります。また、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。
 (注2) 報酬体系を5千万円以下のAタイプ(税込)として試算。長期保有割引は考慮していません。
 (注3) 1、4、7、10月に固定報酬が引き落としとなります。(注4) 税金は考慮していません。

(出所) Bloomberg、QUICKより水戸証券作成

■ 運用残高・契約件数の推移



運用残高	1,858億円
契約件数	14,535件

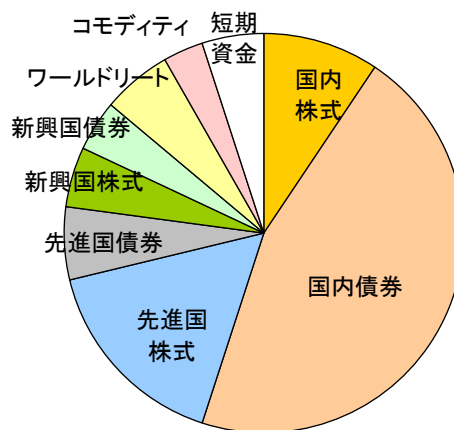
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	7月末	8月末	月間騰落率
国内株式	49,148 円	51,354 円	+4.49%
国内債券	10,131 円	10,098 円	▲0.33%
先進国株式	112,019 円	112,900 円	+0.79%
先進国債券	20,691 円	20,642 円	▲0.24%
新興国株式	20,611 円	20,996 円	+1.87%
新興国債券	39,416 円	39,348 円	▲0.17%
ワールドリート	15,723 円	15,832 円	+0.69%
コモディティ	15,860 円	15,418 円	▲2.79%
ドル・円	150.75 円	147.05 円	▲2.45%

国内株式: DIAM国内株式パッシブ・ファンド
 国内債券: DIAM国内債券パッシブ・ファンド
 先進国株式: DIAM外国株式パッシブ・ファンド
 先進国債券: DIAM外国債券パッシブ・ファンド
 新興国株式: シュローダー・エマージング株式ファンド(1年決算型)
 新興国債券: エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)
 ワールドリート: グローバル・リート・アクティブファンド(ラップ向け)
 コモディティ: DIAMコモディティパッシブ・ファンド
 (出所) Bloombergより水戸証券作成

■ 目標配分比率 (TAA)



	投資判断 (SAA比)
国内株式	中立
国内債券	中立
先進国株式	中立
先進国債券	中立
新興国株式	中立
新興国債券	中立
ワールドリート	中立
コモディティ	中立

(注1) 年1回の長期的な相場見通しに基づいた基本配分比率(SAA)に加え、短・中期的な相場見通しに基づいた配分比率の変更(TAA)を随時行います。
 (注2) 円グラフは、基準日における目標配分比率(TAA)を使用しています。
 (注3) 目標配分比率は基準日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <安定型>

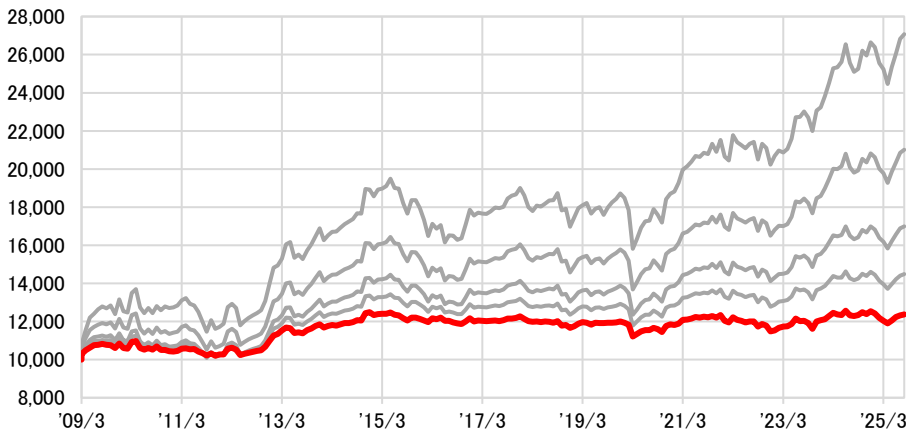


運用状況

基準日: 2025年8月29日

■ 運用パフォーマンス推移 (試算値)

2009/03/02=10,000として指数化



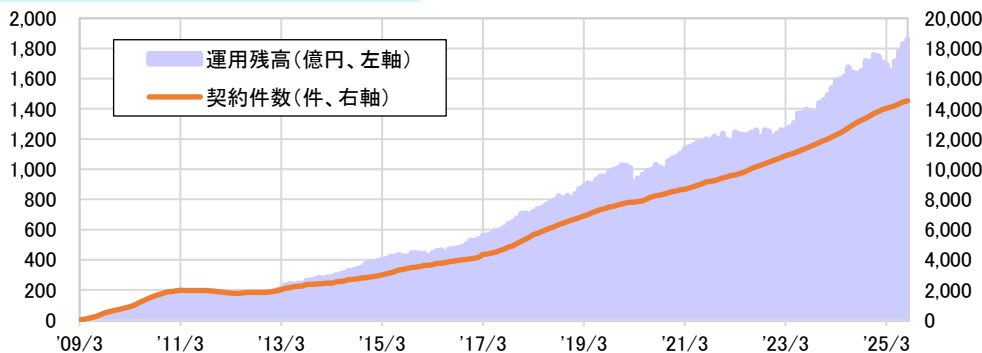
試算値	
12,377	
騰落率	
1か月	+0.40%
3か月	+2.76%
6か月	+1.61%
1年	+0.73%
2年	+2.77%
設定来(※)	+23.77%

※設定来=2009年3月2日以降

(注1) 掲載データは試算値であり、実際の運用とは異なります。また、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。
 (注2) 報酬体系を5千万円以下のAタイプ(税込)として試算。長期保有割引は考慮していません。
 (注3) 1、4、7、10月に固定報酬が引き落としとなります。(注4) 税金は考慮していません。

(出所) Bloomberg、QUICKより水戸証券作成

■ 運用残高・契約件数の推移



運用残高	1,858億円
契約件数	14,535件

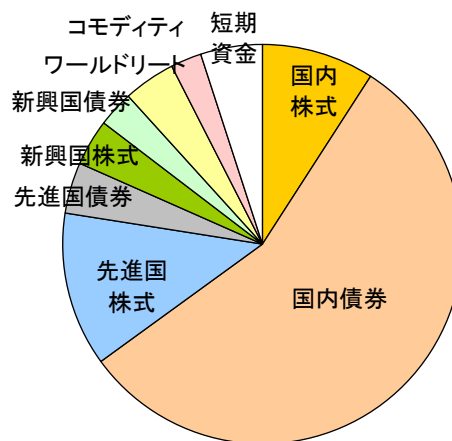
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	7月末	8月末	月間騰落率
国内株式	49,148 円	51,354 円	+4.49%
国内債券	10,131 円	10,098 円	▲0.33%
先進国株式	112,019 円	112,900 円	+0.79%
先進国債券	20,691 円	20,642 円	▲0.24%
新興国株式	20,611 円	20,996 円	+1.87%
新興国債券	39,416 円	39,348 円	▲0.17%
ワールドリート	15,723 円	15,832 円	+0.69%
コモディティ	15,860 円	15,418 円	▲2.79%
ドル・円	150.75 円	147.05 円	▲2.45%

国内株式: DIAM国内株式パッシブ・ファンド
 国内債券: DIAM国内債券パッシブ・ファンド
 先進国株式: DIAM外国株式パッシブ・ファンド
 先進国債券: DIAM外国債券パッシブ・ファンド
 新興国株式: シュローダー・エマージング株式ファンド(1年決算型)
 新興国債券: エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)
 ワールドリート: グローバル・リート・アクティブファンド(ラップ向け)
 コモディティ: DIAMコモディティパッシブ・ファンド
 (出所) Bloombergより水戸証券作成

■ 目標配分比率 (TAA)



	投資判断 (SAA比)
国内株式	中立
国内債券	中立
先進国株式	中立
先進国債券	中立
新興国株式	中立
新興国債券	中立
ワールドリート	中立
コモディティ	中立

(注1) 年1回の長期的な相場見通しに基づいた基本配分比率(SAA)に加え、短・中期的な相場見通しに基づいた配分比率の変更(TAA)を随時行います。
 (注2) 円グラフは、基準日における目標配分比率(TAA)を使用しています。
 (注3) 目標配分比率は基準日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <より積極型>



運用状況

基準日: 2025年8月29日

■ 運用パフォーマンス推移 (試算値)

2025/04/01=10,000として指数化

蓄積過去データが少ないためグラフはありません

試算値

10,953

騰落率

1か月	+1.32%
3か月	+8.35%
6か月	-
1年	-
2年	-
設定来(※)	+9.53%

※設定来=2025年4月1日以降

(注1) 掲載データは試算値であり、実際の運用とは異なります。また、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

(注2) 報酬体系を5千万円以下のAタイプ(税込)として試算。長期保有割引は考慮していません。

(注3) 1、4、7、10月に固定報酬が引き落としとなります。(注4) 税金は考慮していません。

(出所) Bloomberg、QUICKより水戸証券作成

■ 運用残高・契約件数の推移



運用残高 1,858億円

契約件数 14,535件

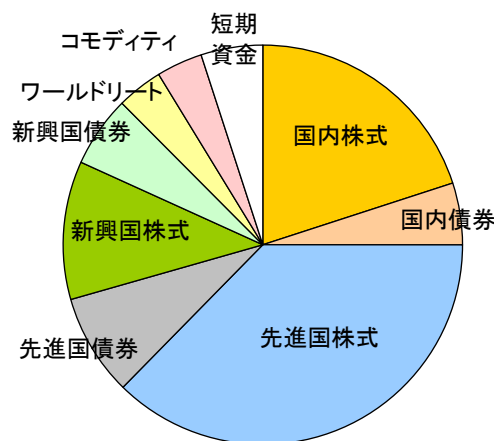
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。

(注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	7月末	8月末	月間騰落率
国内株式	49,148 円	51,354 円	+4.49%
国内債券	10,131 円	10,098 円	▲0.33%
先進国株式	112,019 円	112,900 円	+0.79%
先進国債券	20,691 円	20,642 円	▲0.24%
新興国株式	20,611 円	20,996 円	+1.87%
新興国債券	39,416 円	39,348 円	▲0.17%
ワールドリート	15,723 円	15,832 円	+0.69%
コモディティ	15,860 円	15,418 円	▲2.79%
ドル・円	150.75 円	147.05 円	▲2.45%

■ 目標配分比率 (TAA)



投資判断 (SAA比)

国内株式	中立
国内債券	中立
先進国株式	中立
先進国債券	中立
新興国株式	中立
新興国債券	中立
ワールドリート	中立
コモディティ	中立

(注1) 年1回の長期的な相場見通しに基づいた基本配分比率(SAA)に加え、短・中期的な相場見通しに基づいた配分比率の変更(TAA)を随時行います。

(注2) 円グラフは、基準日における目標配分比率(TAA)を使用しています。

(注3) 目標配分比率は基準日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

国内株式: DIAM国内株式パッシブ・ファンド
国内債券: DIAM国内債券パッシブ・ファンド
先進国株式: DIAM外国株式パッシブ・ファンド
先進国債券: DIAM外国債券パッシブ・ファンド
新興国株式: シュローダー・エマージング株式ファンド(1年決算型)
新興国債券: エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)
ワールドリート: グローバル・リート・アクティブファンド(ラップ向け)
コモディティ: DIAMコモディティパッシブ・ファンド
(出所) Bloombergより水戸証券作成

※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

Humanation—信頼のきずな

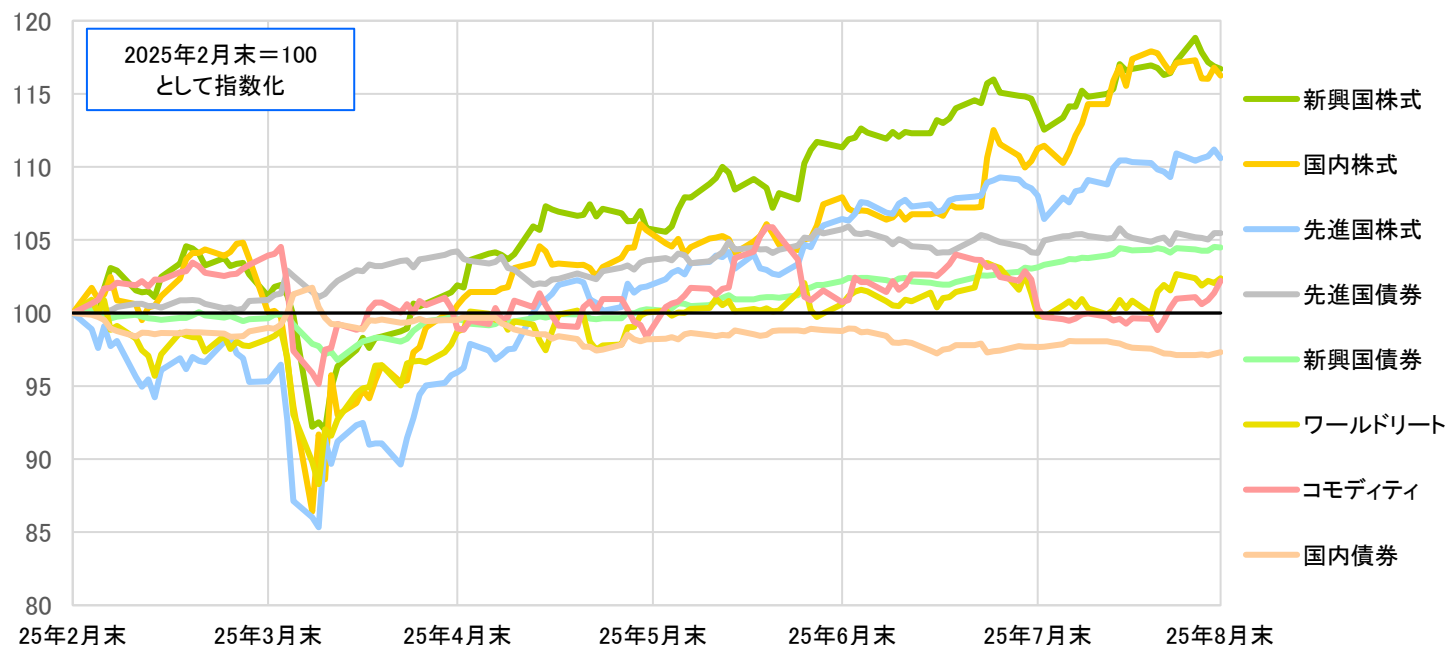


水戸証券



8資産 参考指数推移 <直近6か月間>

(データ期間：2025年2月28日～2025年8月29日)



(注) 各資産とも、Bloombergが算出する代表的な指数を使用。
(出所) Bloombergより水戸証券作成

市場動向

資産クラス	8月の概況
国内株式	米トランプ政権の関税政策に対する不透明感が後退したことや、自民党総裁選が前倒しで実施されるとの期待等を背景に、大きく上昇しました。
国内債券	国内の財政拡張リスクや日銀の利上げ観測、日銀の国債買い入れオペで弱い結果が散見されたこと等を受け、軟調に推移しました。
先進国株式	米大型ハイテク株の好決算発表が下支えとなったことに加え、ジャクソンホール会議でのパウエル米FRB（連邦準備制度理事会）議長のややハト派的な発言等を受け、堅調に推移しました。
先進国債券	米雇用統計の大幅な下方修正等を受け、月初に大きく上昇しました。その後は、米トランプ政権の関税政策や米PPI（卸売物価指数）を背景としたインフレ懸念等から、上値の重い推移となりました。
新興国株式	トランプ米大統領が中国に対する一部関税の停止期限を延長したことを受けた投資家心理の改善や、ハイテク分野における中国産製品の需要増加期待等から、堅調な推移となりました。
新興国債券	米労働指標が軟調だったこと等から、米FRB（連邦準備制度理事会）が利下げに動くとの見方が広がり、新興国債券にも買いが集まりました。
ワールドリート	軟調な米雇用統計を受けた米利下げ観測の高まりや、最高値圏にある米国株の高値警戒感が意識される中で、REITなどディフェンシブ性の高いセクターに資金が流入したこと等から、上昇しました。
コモディティ	米国の需要減少懸念や、ウクライナ和平交渉の進展期待等から、月央にかけ軟調推移となりましたが、ウクライナがロシアへの攻勢を強めていると報じられたこと等を背景に、上昇に転じました。
ドル・円	月初は米雇用統計の悪化を受け米利下げ期待が再燃し、1ドル＝150円台から147円近辺までドル安・円高が進みました。その後は、日米の金融政策を見極めるべく140円台後半での揉み合いとなりました。

※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

Humanisation——信頼のきずな



投資環境見通し

- ◆米FRB（連邦準備制度理事会）のパウエル議長は8月下旬、「雇用が下振れするリスクが高まっている」等と発言しました。市場では、9月の利下げおよび年内複数回の利下げが予想されており、今後もトランプ政権の関税政策が米国の物価や雇用等に及ぼす影響度合いが焦点となりそうです。
- ◆日経新聞の集計によれば、世界の企業約25,000社の今年4-6月期の純利益は、情報通信や半導体等ハイテク業種を中心に前年同期比で7%増益となりましたが、関税の影響から自動車・素材等は減益でした。7-9月期も増益見通しですが、当面は世界経済をけん引する米景気の浮き沈みがカギを握ると思われます。
- ◆国内では、参院選敗北により石破内閣の退陣論がくすぶる中、関税対応等から直近の世論調査の支持率は回復しています。一方、自民党内からは総裁選の前倒しを求める声が根強く、政局の混迷や政治空白が長引くようであれば、市場への影響は小さくないとみられ、警戒を要します。
- ◆8月に発表された先進国のインフレ率（CPI）は、米国と欧州では横ばいとなりました。英国では伸びが加速した一方、日本では伸びが鈍化しました。
- ◆8月の主要国の金融政策では、英イングランド銀行は政策金利を引き下げました。米FRB（連邦準備制度理事会）と欧州中央銀行、日本銀行の会合は行われませんでした。
- ◆先進国の株式相場は、上値の重い推移を想定します。米雇用統計等を背景に米景気減速懸念が高まったため、今後発表される経済指標について、関税の影響や景気減速の度合いを見極める必要があり、市場の様子見姿勢が強まると考えられます。一方で、米大型ハイテク株の良好な企業業績や、旺盛な自社株買い等は下支えになると考えます。新興国株式は、中国当局による景気刺激策への期待や、インドが消費税減税方針を示したこと等から緩やかな上昇を予想します。一方で、トランプ政権の動向には警戒が必要です。
- ◆先進国の債券相場は、方向感を模索する展開を予想します。米トランプ政権の関税政策を受けて米国景気に対する懸念が高まれば相場の支援材料となる一方、インフレへの警戒が強まれば、下押し材料となりそうです。新興国債券は、米国債や米金融政策の動向に振らされる展開を予想します。
- ◆原油相場は、米トランプ政権による関税政策等を背景に、需要減少懸念が生じやすい一方、ウクライナと和平交渉の停滞感等を背景とした供給減少懸念から、横ばい推移を予想します。
- ◆ドル・円相場は、引き続き明確な方向性は出にくいものの、米国の利下げ観測等が意識され、幾分ドル売り・円買い圧力のかかりやすい状況にあると考えます。



（注）上記の内容は9月4日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

☆水戸ファンドラップからのお知らせ☆

水戸ファンドラップ 資産承継特約「相続時受取人指定サービス」について

水戸ファンドラップの運用資産を対象として、水戸ファンドラップをご契約中のお客さま（以下、「お客さま」といいます。）がその資産をお渡ししたいご家族（以下、「受取人」といいます。）をあらかじめご指定いただくことにより、お客さまに万が一のことがあった場合に、受取人さまが簡単な手続きで資産承継できるサービスです。

【サービスの流れ】

<ご契約時>

①死因贈与契約の締結

お客さまと受取人さまの間で、相続時に効力が発生する死因贈与契約を締結します。

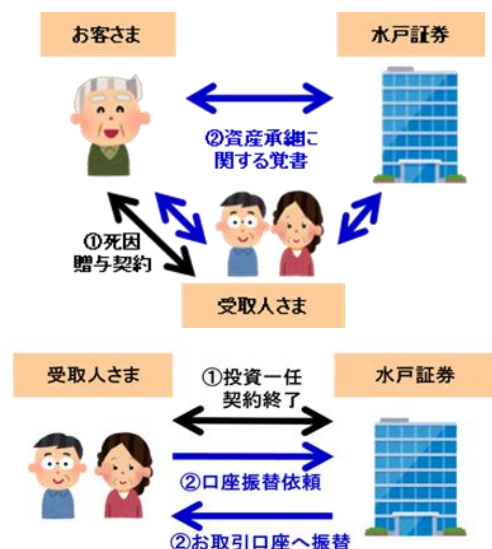
②資産承継に関する覚書の締結

お客さま、受取人さま、水戸証券の三者間で、資産承継に関する覚書を締結します。

<相続が発生した場合>

①水戸ファンドラップ投資一任契約は終了となります。

②受取人さまが当社へ所定のお手続きを行っていただくことで、水戸ファンドラップの換金されたご資金を、弊社の受取人さまご名義の証券総合口座へ振り替えます。



※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

Humanization——信頼のきずな



水戸証券



「水戸ファンドラップ」のリスクおよび手数料について

【リスクについて】

- ・「水戸ファンドラップ」は、投資一任契約に基づき有価証券等に投資する取引です。運用成績は、投資一任契約に基づき運用される有価証券等の価格変動に応じて変化します。
- ・「水戸ファンドラップ」が投資対象とする投資信託は、主に株式および債券等値動きのある証券(外貨建て証券は為替リスクもあります)を投資対象としているため、基準価額は変動します。特にエマージング市場等の価格変動は、株式市場全体の平均に比べて大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与えることがあります。したがって、投資元本が保証されるものではなく、これを割り込むことがあります。また、運用における損益は、すべて投資者としてのお客さまに帰属します。
- ・資料に示された過去の実績は、将来の結果を保証するものではありません。

【手数料について】

- ・「水戸ファンドラップ」は、運用資産残高に応じて、定期的に報酬(手数料)をご負担いただきます。報酬の体系には、「Aタイプ(固定報酬のみ)」と「Bタイプ(固定報酬+成功報酬併用)」の2つがあり、ご契約の際、お客さまに選択していただきます。
- ・「Aタイプ(固定報酬のみ)」: 残高基準日の運用資産の時価評価額に対し、最大2.090%(年率、税込)を乗じた額をご負担いただきます。
- ・「Bタイプ(固定報酬+成功報酬併用)」: 固定報酬については、残高基準日の運用資産の時価評価額に対し、最大1.567%(年率、税込)を乗じた額をご負担いただきます。成功報酬については、成功報酬評価基準日での収益相当金額に対し11.0%(税込)を乗じた額をご負担いただきます。
- ・上記以外に、「水戸ファンドラップ」が投資対象とする投資信託の信託報酬として、純資産総額に対し最大で1.7908%(税込)を乗じた額をご負担いただきます。また、換金時の基準価額に対し最大0.5%を乗じた額の信託財産留保額をご負担していただく場合があります。さらに、運用状況に応じこれら投資信託の監査費用等が別途必要になりますが、事前にその料率・上限額等を示すことはできません。

※ リスク・手数料についての詳細は、ご契約に際しあらかじめまたは同時にお渡しする「約款・規定集」、「契約締結前交付書面(A)」、「水戸ファンドラップ契約締結前交付書面」、「水戸ファンドラップ口座約款」、「水戸ファンドラップ投資一任契約約款」、「各投資信託説明書(交付目論見書)」等をご覧ください。

水戸証券株式会社

商号等／水戸証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181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

- ・当資料は、当社(水戸証券株式会社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。当資料は情報提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的とするものではありません。投資にあたりましては、ご自身の判断でなされますようお願い致します。
- ・当資料は、当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性や完全性、将来の運用成績について保証するものではありません。また、内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。

Humanilation——信頼のきずな

