

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <積極型>

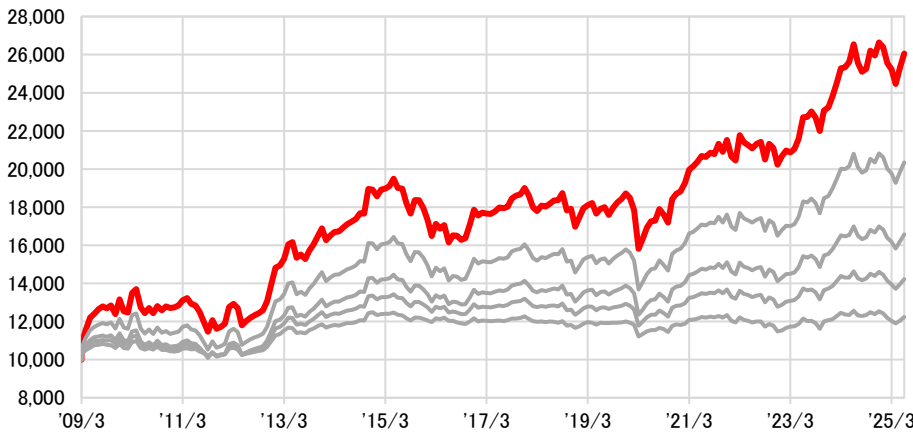


運用状況

基準日: 2025年6月30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



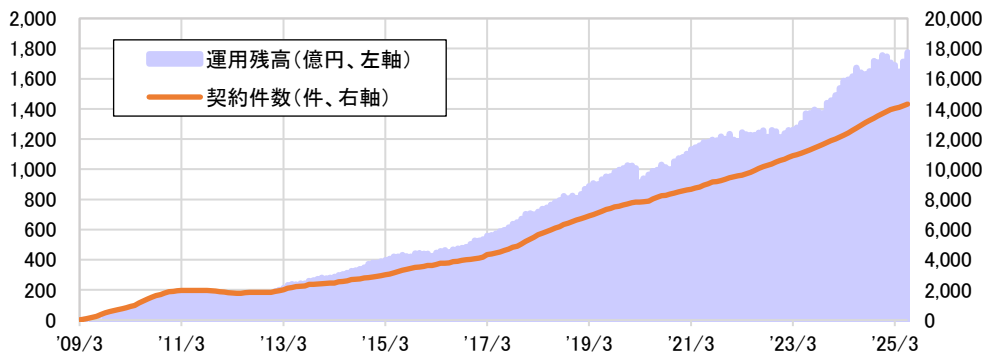
試算値	
26,054	
騰落率	
1か月	+2.76%
3か月	+3.28%
6か月	▲2.20%
1年	▲1.87%
2年	+14.66%
設定来(※)	+160.54%

※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	1,776億円
契約件数	14,319件

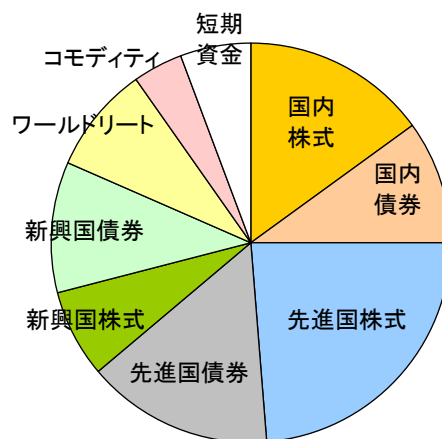
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	5月末	6月末	月間騰落率
国内株式	46,740 円	47,647 円	+1.94%
国内債券	10,185 円	10,238 円	+0.52%
先進国株式	101,383 円	106,173 円	+4.72%
先進国債券	19,847 円	20,331 円	+2.44%
新興国株式	18,593 円	19,540 円	+5.09%
新興国債券	36,711 円	37,723 円	+2.76%
ワールドリート	14,998 円	15,115 円	+0.78%
コモディティ	14,130 円	14,821 円	+4.89%
ドル・円	144.02 円	144.03 円	+0.01%

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	やや弱気

(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 2507036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>

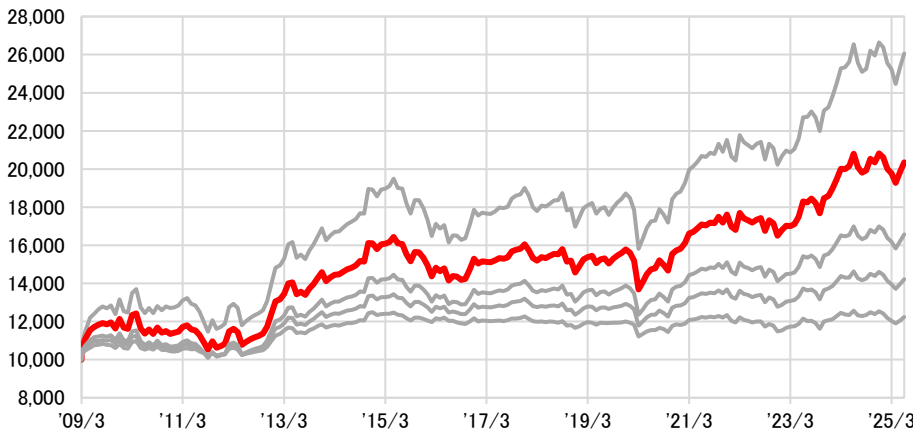


運用状況

基準日: 2025年6月30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



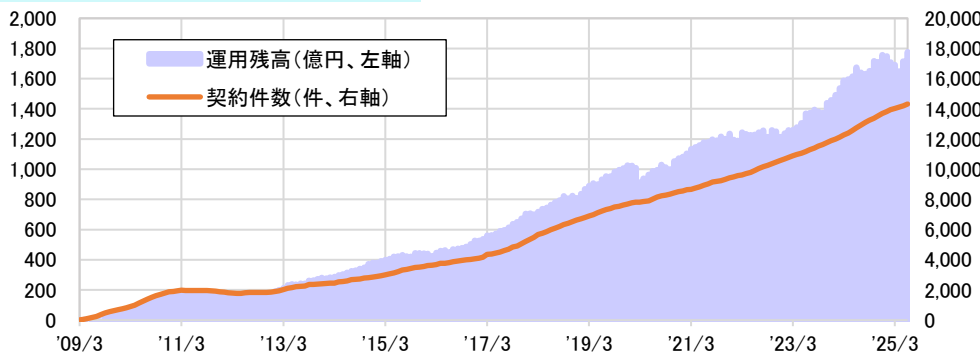
試算値	
20,351	
騰落率	
1か月	+2.46%
3か月	+2.88%
6か月	▲2.25%
1年	▲2.13%
2年	+11.18%
設定来(※)	+103.51%

※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	1,776億円
契約件数	14,319件

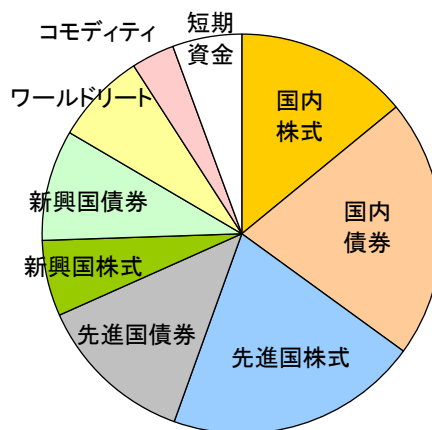
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	5月末	6月末	月間騰落率
国内株式	46,740 円	47,647 円	+1.94%
国内債券	10,185 円	10,238 円	+0.52%
先進国株式	101,383 円	106,173 円	+4.72%
先進国債券	19,847 円	20,331 円	+2.44%
新興国株式	18,593 円	19,540 円	+5.09%
新興国債券	36,711 円	37,723 円	+2.76%
ワールドリート	14,998 円	15,115 円	+0.78%
コモディティ	14,130 円	14,821 円	+4.89%
ドル・円	144.02 円	144.03 円	+0.01%

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	やや弱気

(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>

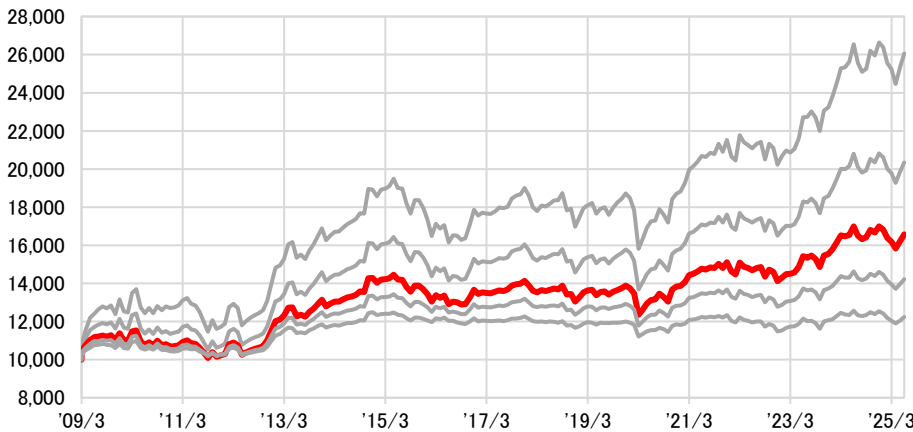


運用状況

基準日: 2025年6月30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



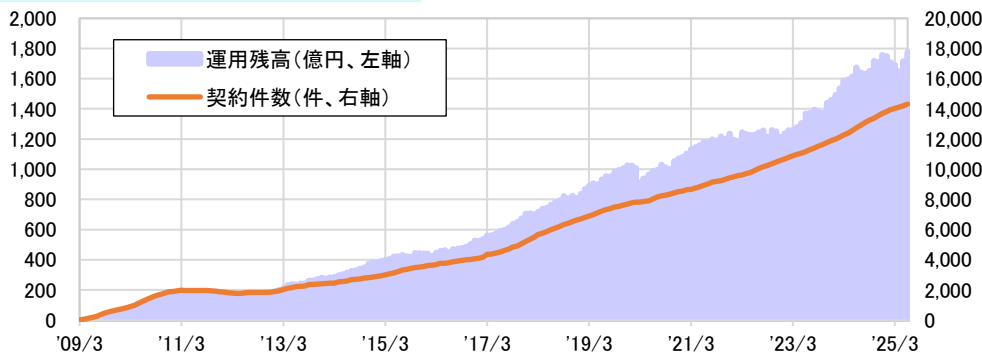
試算値	
16,573	
騰落率	
1か月	+2.17%
3か月	+2.40%
6か月	▲2.43%
1年	▲2.45%
2年	+7.41%
設定来(※)	+65.73%

※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	1,776億円
契約件数	14,319件

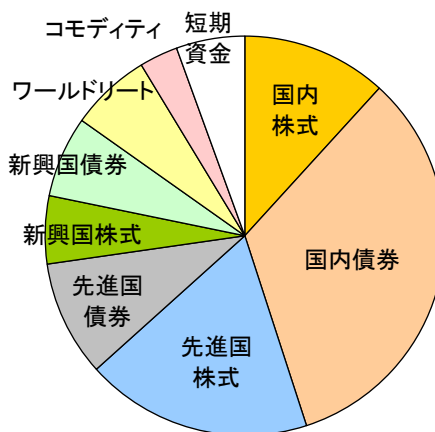
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	5月末	6月末	月間騰落率
国内株式	46,740 円	47,647 円	+1.94%
国内債券	10,185 円	10,238 円	+0.52%
先進国株式	101,383 円	106,173 円	+4.72%
先進国債券	19,847 円	20,331 円	+2.44%
新興国株式	18,593 円	19,540 円	+5.09%
新興国債券	36,711 円	37,723 円	+2.76%
ワールドリート	14,998 円	15,115 円	+0.78%
コモディティ	14,130 円	14,821 円	+4.89%
ドル・円	144.02 円	144.03 円	+0.01%

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	やや弱気

(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>

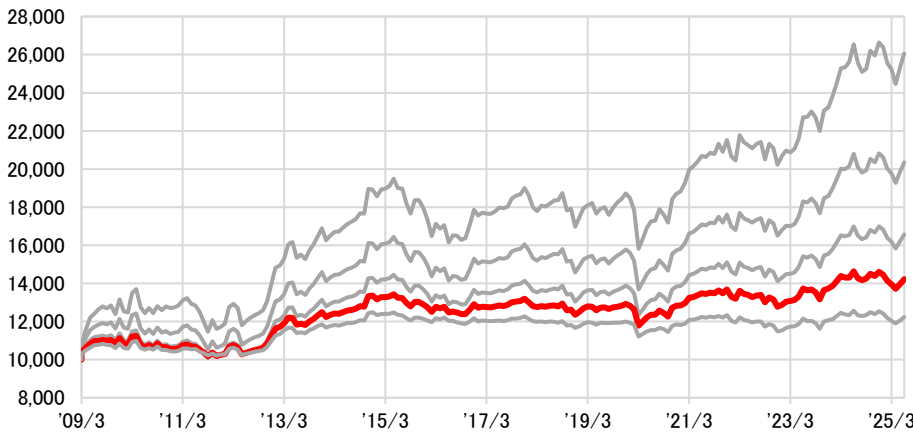


運用状況

基準日: 2025年6月30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



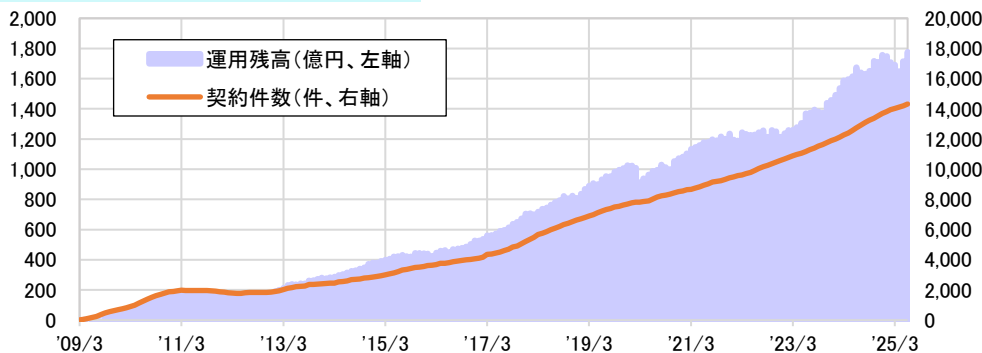
試算値	
14,225	
騰落率	
1か月	+1.88%
3か月	+1.93%
6か月	▲2.60%
1年	▲2.77%
2年	+3.57%
設定来(※)	+42.25%

※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	1,776億円
契約件数	14,319件

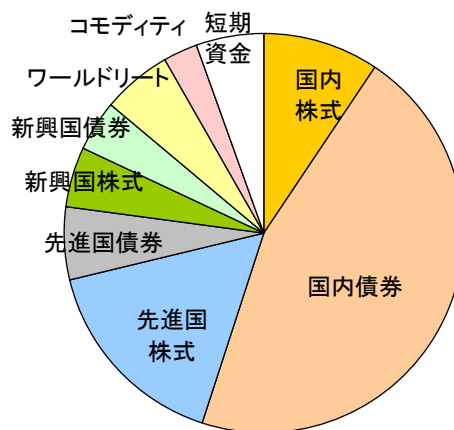
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	5月末	6月末	月間騰落率
国内株式	46,740 円	47,647 円	+1.94%
国内債券	10,185 円	10,238 円	+0.52%
先進国株式	101,383 円	106,173 円	+4.72%
先進国債券	19,847 円	20,331 円	+2.44%
新興国株式	18,593 円	19,540 円	+5.09%
新興国債券	36,711 円	37,723 円	+2.76%
ワールドリート	14,998 円	15,115 円	+0.78%
コモディティ	14,130 円	14,821 円	+4.89%
ドル・円	144.02 円	144.03 円	+0.01%

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	やや弱気

(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>

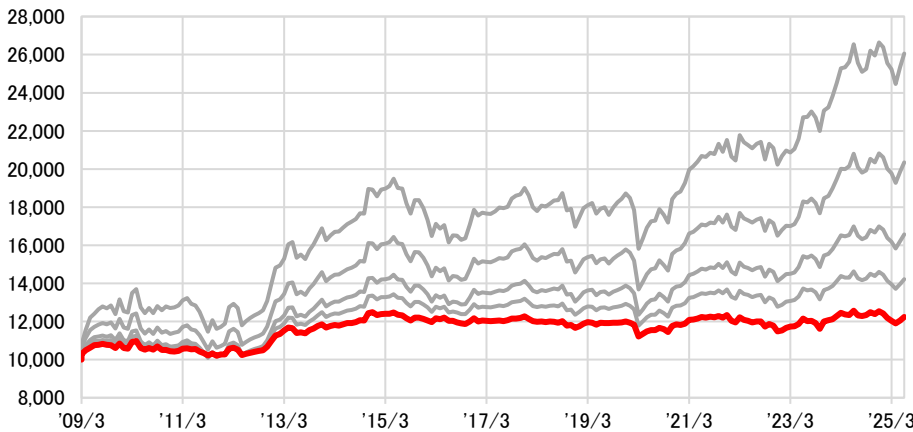


運用状況

基準日: 2025年6月30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



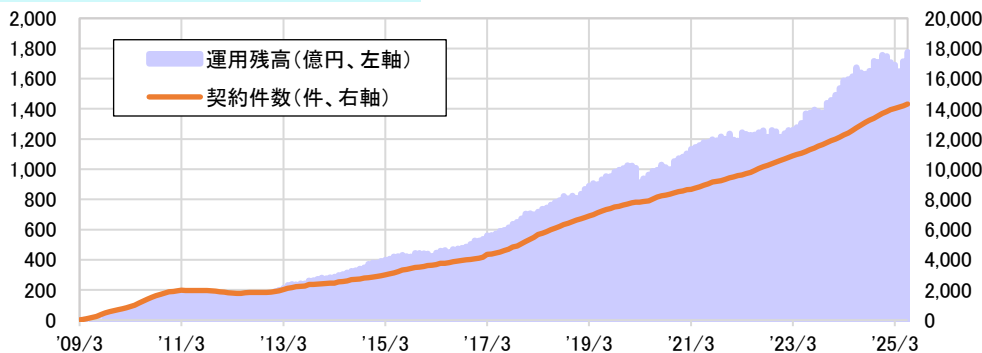
試算値	
12,235	
騰落率	
1か月	+1.58%
3か月	+1.59%
6か月	▲2.43%
1年	▲2.64%
2年	+0.66%
設定来(※)	+22.35%

※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	1,776億円
契約件数	14,319件

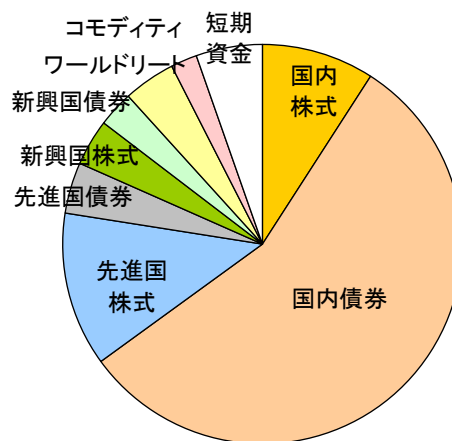
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。
 (注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	5月末	6月末	月間騰落率
国内株式	46,740 円	47,647 円	+1.94%
国内債券	10,185 円	10,238 円	+0.52%
先進国株式	101,383 円	106,173 円	+4.72%
先進国債券	19,847 円	20,331 円	+2.44%
新興国株式	18,593 円	19,540 円	+5.09%
新興国債券	36,711 円	37,723 円	+2.76%
ワールドリート	14,998 円	15,115 円	+0.78%
コモディティ	14,130 円	14,821 円	+4.89%
ドル・円	144.02 円	144.03 円	+0.01%

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	やや弱気

(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6月30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

10,442

騰落率

1か月	+3.29%
3か月	-
6か月	-
1年	-
2年	-
設定来(※)	+4.42%

※設定来=2025年4月1日以降

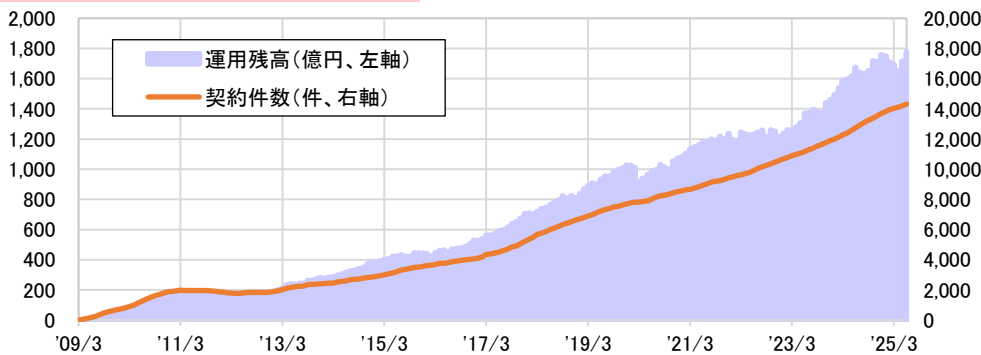
(注1) 掲載データは試算値であり、実際の運用とは異なります。また、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

(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 1,776億円

契約件数 14,319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。

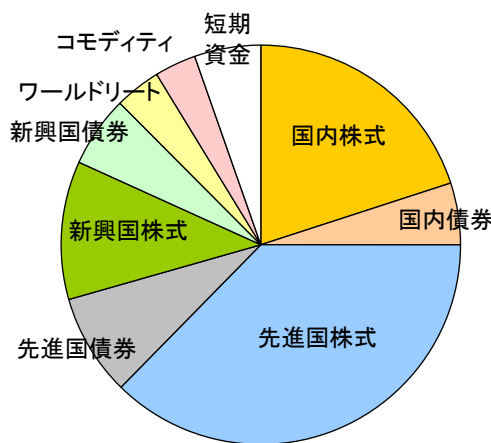
(注2) 掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

■ 採用ファンド騰落率

	5月末	6月末	月間騰落率
国内株式	46,740 円	47,647 円	+1.94%
国内債券	10,185 円	10,238 円	+0.52%
先進国株式	101,383 円	106,173 円	+4.72%
先進国債券	19,847 円	20,331 円	+2.44%
新興国株式	18,593 円	19,540 円	+5.09%
新興国債券	36,711 円	37,723 円	+2.76%
ワールドリート	14,998 円	15,115 円	+0.78%
コモディティ	14,130 円	14,821 円	+4.89%
ドル・円	144.02 円	144.03 円	+0.01%

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)



(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。

投資判断 (SAA比)

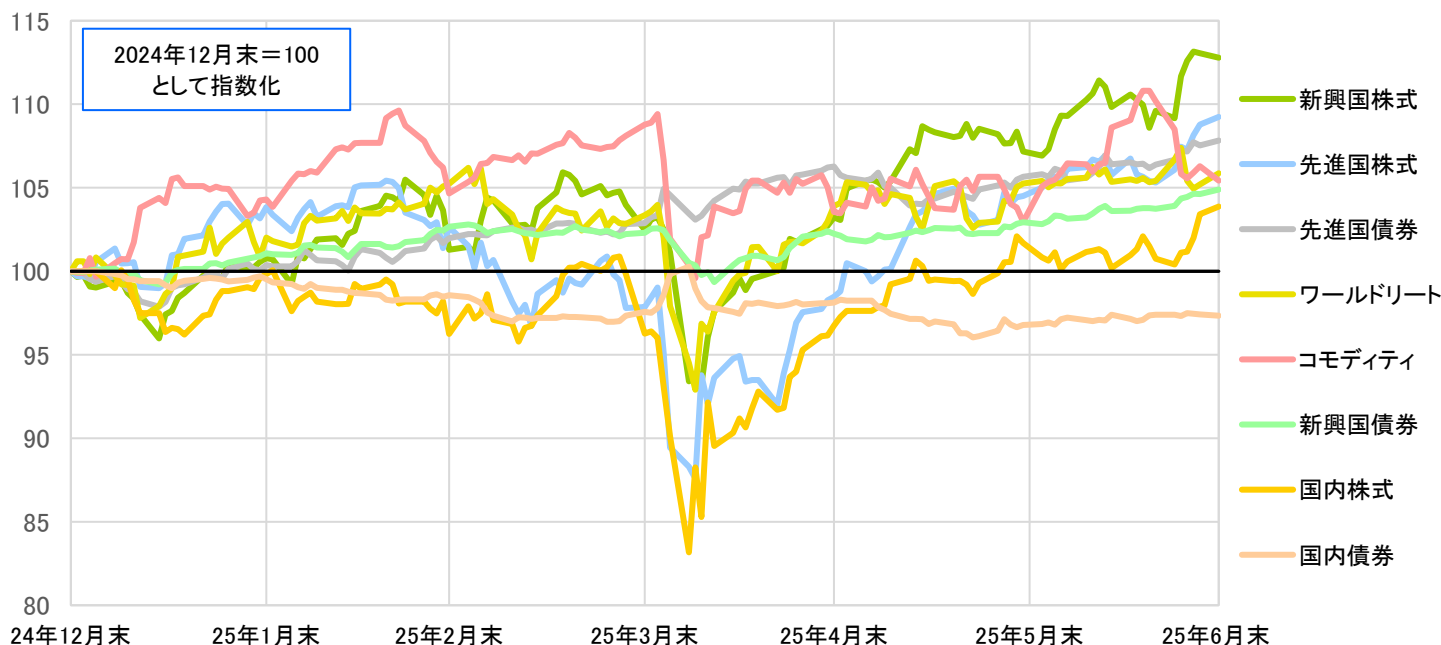
国内株式	中立
国内債券	中立
先進国株式	中立
先進国債券	中立
新興国株式	中立
新興国債券	中立
ワールドリート	中立
コモディティ	やや弱気

※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。



8資産 参考指数推移 <直近6か月間>

(データ期間：2024年12月30日～2025年6月30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	6月の概況
国内株式	中東を巡る地政学リスクの高まりや、米関税政策を巡る不透明感等から揉み合う展開が続きましたが、月末にかけては、地政学リスクの後退や米株高等を受け、上昇基調となりました。
国内債券	米金利の低下や、中東情勢の不安定化を受けたリスク回避志向の高まり、日銀が2026年4月からの国債買い入れの減額幅を縮小したこと等が下支え要因となり、底堅く推移しました。
先進国株式	中東情勢の悪化等を背景に下落する局面もありましたが、米FRB（連邦準備制度理事会）による利下げ観測の高まりや米半導体株高等を受け、総じて堅調に推移しました。
先進国債券	米物価指標の予想下振れや、中東情勢の不安定化を受けたリスク回避志向の高まり、米FRB（連邦準備制度理事会）関係者から利下げに前向きな発言が相次いだこと等を背景に、堅調に推移しました。
新興国株式	中東情勢の悪化を受けリスク回避姿勢が一時強まりましたが、その後の地政学リスクの後退や韓国の大統領選において政治的な不透明感が解消されたこと等を背景に、堅調な推移となりました。
新興国債券	米国の軟調な物価指標や、米FRB（連邦準備制度理事会）による利下げ観測の高まりを背景に米国債が買われ、新興国債券にも買いが波及する展開となりました。
ワールドリート	米利下げ観測の高まりを受けた米金利の低下や米株高等が下支えとなる一方、米ニューヨークにおける家賃引き上げ凍結への懸念や中東情勢の悪化等が重しとなり、揉み合いました。
コモディティ	イラン・イスラエルの対立激化や米国の軍事介入に対する懸念等から原油価格が急騰した後、両国の停戦合意等を受け原油価格が急落する等、中東情勢の動向に振られる値動きの荒い展開となりました。
ドル・円	米利下げ観測や中東情勢緊迫化等の材料に振られつつ1ドル=140円台での揉み合いとなり、米国がイラン核施設を攻撃と伝った月後半には、リスク回避から一時148円台を付ける場面もありました。

※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

- ◆米トランプ政権の相互関税を巡っては、当面、主要貿易相手国との交渉の行方が金融市場の最大の注目点となりそうです。トランプ氏や複数の米政府高官からは、関税交渉の期限等に柔軟な姿勢を示す発言が聞かれる一方で、交渉難航により想定外の関税が発動される事態となれば、市場の波乱要因になるとみられます。
- ◆米政府の公約の柱、いわゆるトランプ減税の恒久化を含む大型減税・歳出法案が成立する運びとなり、景気浮揚に向け一定の効果が期待されています。一方、相互関税の影響はこれから世界の景気動向に反映されるとみられ、7月に公表されるIMF（国際通貨基金）の世界経済見通しが注目されます。
- ◆中東の地政学リスクは後退しています。米国を巻き込んだイスラエルとイランの軍事衝突は、トランプ氏主導のもと一先ず停戦合意に至りました。高騰した原油価格は鎮静化しており、過度のインフレ懸念が緩和するとの見方から米国の早期追加利下げ観測が台頭しています。
- ◆6月に発表された先進国のインフレ率（CPI）は、米国で前年比での伸びが加速しました。欧州と英国、日本では鈍化しました。
- ◆6月の主要国の金融政策では、米FRB（連邦準備制度理事会）と英イングランド銀行、日本銀行は政策金利を据え置きました。欧州中央銀行は政策金利を引き下げました。
- ◆先進国の株式相場は、緩やかな上昇を想定します。米トランプ政権による関税政策や減税法案等に対する不透明感が薄れつつあることや、企業業績への期待が高まっていること等が下支えになると考えます。ただし、米景気やそれを受けた米FRB（連邦準備制度理事会）の動向には注意が必要と考えます。新興国株式は、中国当局による景気刺激策への期待や、韓国政府の経済政策への期待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れる展開を予想します。
- ◆原油相場は、米トランプ政権の関税政策により、需要減少懸念が生じやすい状況であることに加え、OPEC（石油輸出国機構）の増産方針等から、上値の重い推移を予想します。
- ◆ドル・円相場は、日米の関税交渉や金融政策をにらみ、1ドル＝140円台を中心としたレンジ内で方向感を模索する展開が続くと想定します。



（注）上記の内容は7月4日時点のものとあり、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。

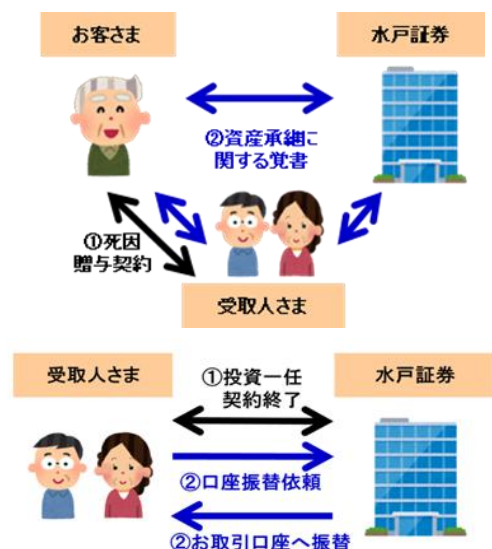
②資産承継に関する覚書の締結

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。

Humanitation—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

