

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <積極型>

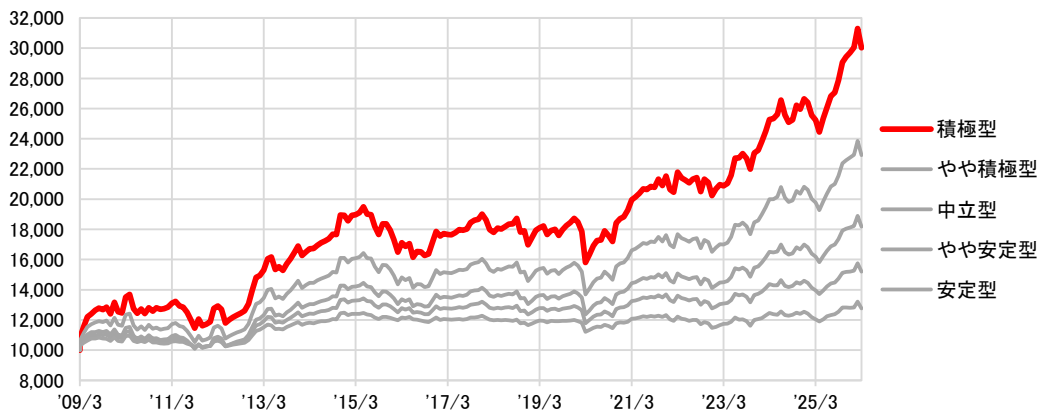


運用状況

基準日: 2026年3月31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



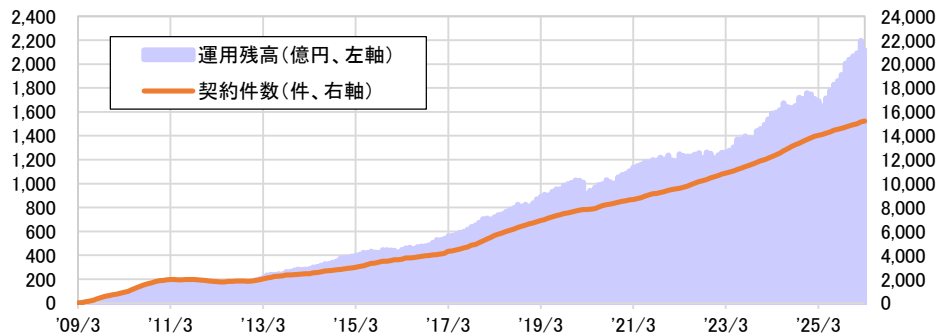
試算値	
30,028	
騰落率	
1か月	▲4.06%
3か月	+1.09%
6か月	+7.77%
1年	+19.03%
2年	+18.78%
設定来(※)	+200.28%

※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すとなります。(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



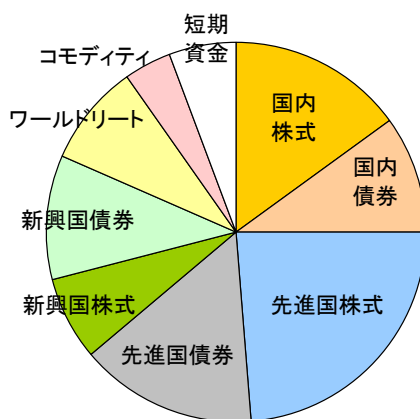
運用残高	2,113億円
契約件数	15,232件

(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。なお、運用残高は億円未満を切り捨てています。
 (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

	2月末	3月末	月間騰落率
国内株式	66,442 円	59,556 円	▲10.36%
国内債券	9,875 円	9,692 円	▲1.85%
先進国株式	129,860 円	121,905 円	▲6.13%
先進国債券	22,687 円	22,551 円	▲0.60%
新興国株式	30,368 円	26,910 円	▲11.39%
新興国債券	44,875 円	44,216 円	▲1.47%
ワールドリート	18,185 円	17,159 円	▲5.64%
コモディティ	18,326 円	23,687 円	+29.25%
ドル・円	156.05 円	158.72 円	+1.71%

■ 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

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

(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 <やや積極型>

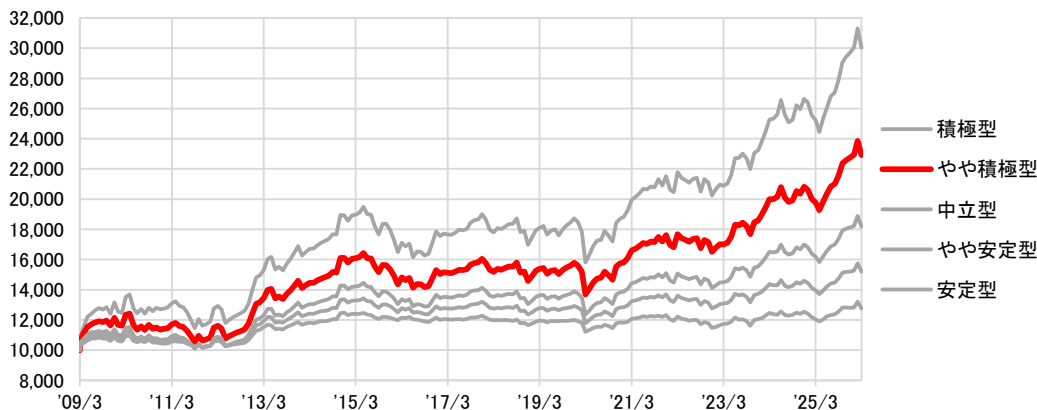


運用状況

基準日: 2026年3月31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



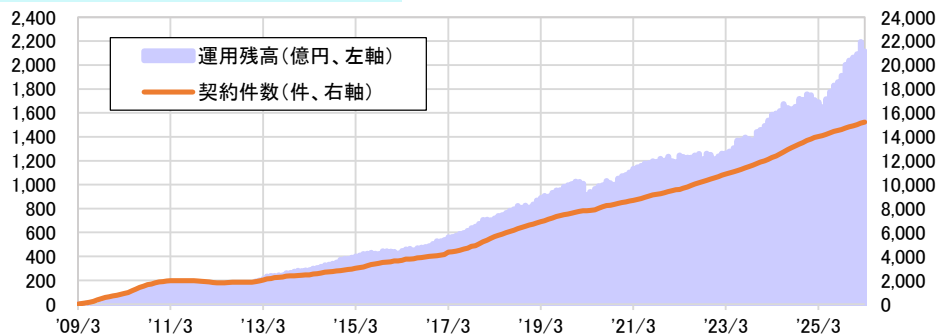
試算値	
22,918	
騰落率	
1か月	▲3.93%
3か月	+0.76%
6か月	+6.36%
1年	+15.85%
2年	+14.56%
設定来(※)	+129.18%

※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すとなります。(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



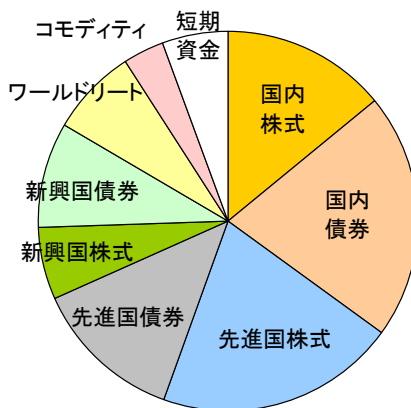
運用残高	2,113億円
契約件数	15,232件

(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。なお、運用残高は億円未満を切り捨てています。
 (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

	2月末	3月末	月間騰落率
国内株式	66,442 円	59,556 円	▲10.36%
国内債券	9,875 円	9,692 円	▲1.85%
先進国株式	129,860 円	121,905 円	▲6.13%
先進国債券	22,687 円	22,551 円	▲0.60%
新興国株式	30,368 円	26,910 円	▲11.39%
新興国債券	44,875 円	44,216 円	▲1.47%
ワールドリート	18,185 円	17,159 円	▲5.64%
コモディティ	18,326 円	23,687 円	+29.25%
ドル・円	156.05 円	158.72 円	+1.71%

■ 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

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

(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>

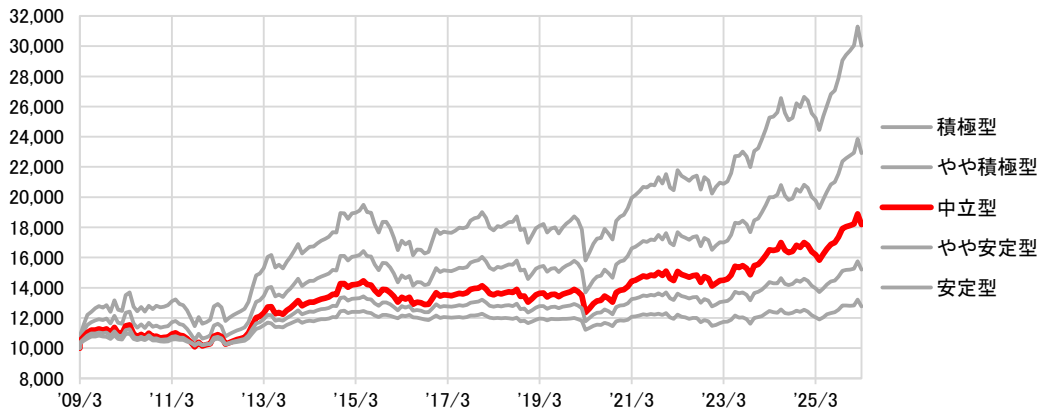


運用状況

基準日: 2026年3月31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



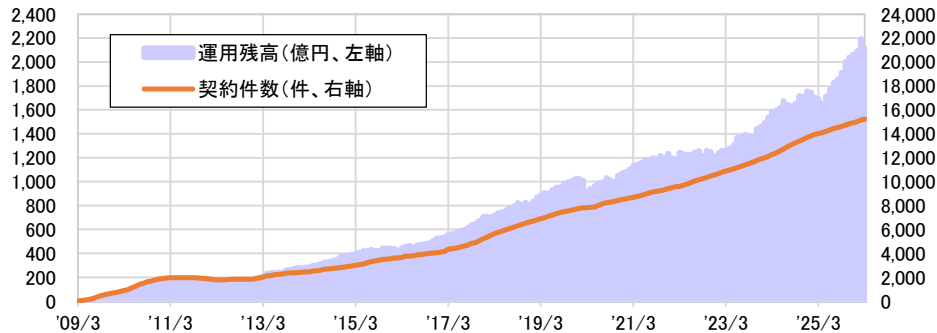
試算値	
18,189	
騰落率	
1か月	▲3.72%
3か月	+0.38%
6か月	+4.76%
1年	+12.39%
2年	+10.10%
設定来(※)	+81.89%

※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すとなります。(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



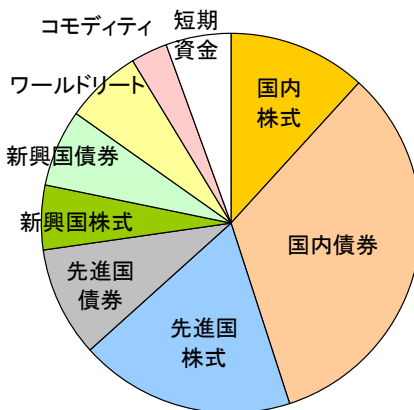
運用残高	2,113億円
契約件数	15,232件

(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。なお、運用残高は億円未満を切り捨てています。
 (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

	2月末	3月末	月間騰落率
国内株式	66,442 円	59,556 円	▲10.36%
国内債券	9,875 円	9,692 円	▲1.85%
先進国株式	129,860 円	121,905 円	▲6.13%
先進国債券	22,687 円	22,551 円	▲0.60%
新興国株式	30,368 円	26,910 円	▲11.39%
新興国債券	44,875 円	44,216 円	▲1.47%
ワールドリート	18,185 円	17,159 円	▲5.64%
コモディティ	18,326 円	23,687 円	+29.25%
ドル・円	156.05 円	158.72 円	+1.71%

■ 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。

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。



水戸ファンドラップ・マンスリーレポート <やや安定型>

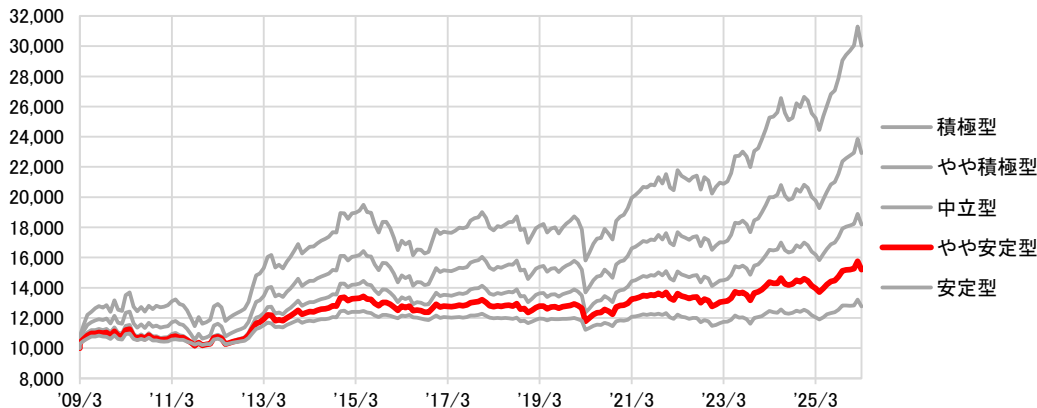


運用状況

基準日: 2026年3月31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



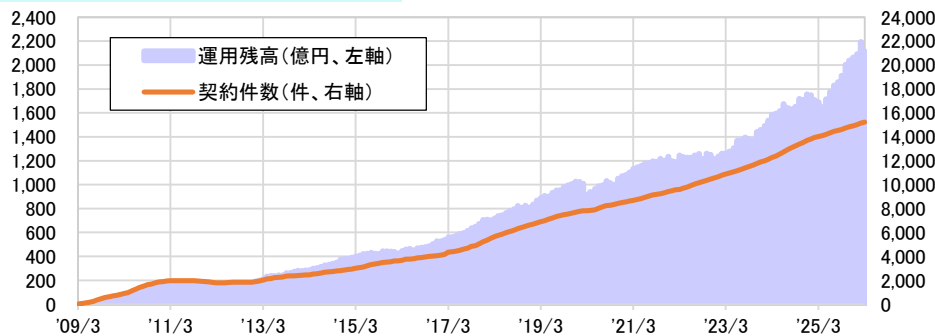
試算値	
15,206	
騰落率	
1か月	▲3.48%
3か月	▲0.01%
6か月	+3.15%
1年	+8.96%
2年	+5.75%
設定来(※)	+52.06%

※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すとなります。(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



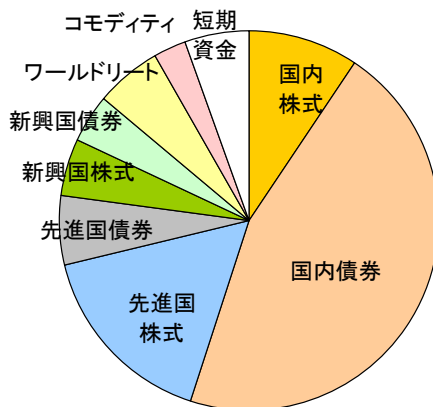
運用残高	2,113億円
契約件数	15,232件

(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。なお、運用残高は億円未満を切り捨てています。
 (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

	2月末	3月末	月間騰落率
国内株式	66,442 円	59,556 円	▲10.36%
国内債券	9,875 円	9,692 円	▲1.85%
先進国株式	129,860 円	121,905 円	▲6.13%
先進国債券	22,687 円	22,551 円	▲0.60%
新興国株式	30,368 円	26,910 円	▲11.39%
新興国債券	44,875 円	44,216 円	▲1.47%
ワールドリート	18,185 円	17,159 円	▲5.64%
コモディティ	18,326 円	23,687 円	+29.25%
ドル・円	156.05 円	158.72 円	+1.71%

■ 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

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

(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>

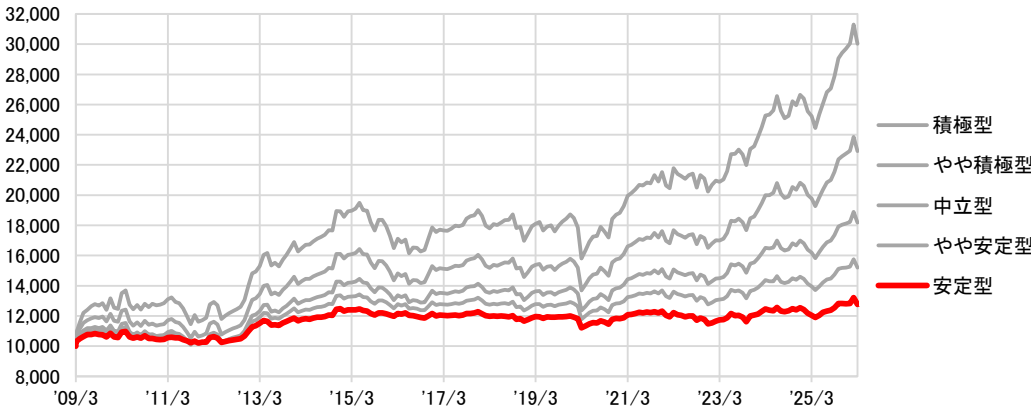


運用状況

基準日: 2026年3月31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



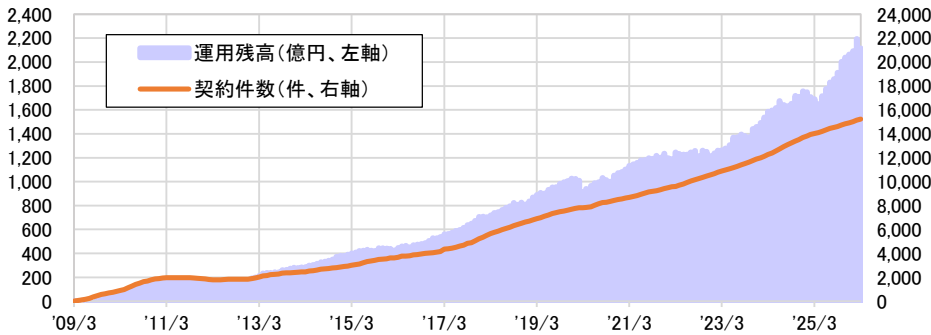
試算値	
12,771	
騰落率	
1か月	▲3.35%
3か月	▲0.34%
6か月	+1.73%
1年	+6.04%
2年	+2.49%
設定来(※)	+27.71%

※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すとなります。(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



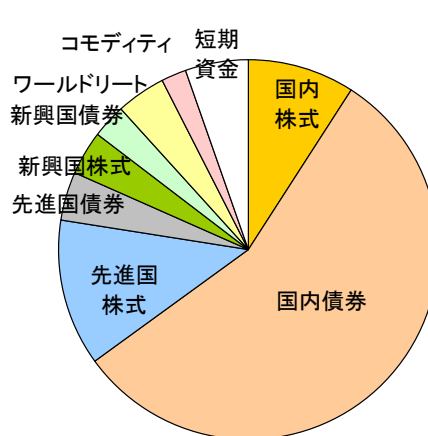
運用残高	2,113億円
契約件数	15,232件

(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。なお、運用残高は億円未満を切り捨てています。
 (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

	2月末	3月末	月間騰落率
国内株式	66,442 円	59,556 円	▲10.36%
国内債券	9,875 円	9,692 円	▲1.85%
先進国株式	129,860 円	121,905 円	▲6.13%
先進国債券	22,687 円	22,551 円	▲0.60%
新興国株式	30,368 円	26,910 円	▲11.39%
新興国債券	44,875 円	44,216 円	▲1.47%
ワールドリート	18,185 円	17,159 円	▲5.64%
コモディティ	18,326 円	23,687 円	+29.25%
ドル・円	156.05 円	158.72 円	+1.71%

■ 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

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

(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。



運用状況

基準日: 2026年3月31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	
12,259	
騰落率	
1か月	▲5.64%
3か月	+0.34%
6か月	+8.04%
1年	-
2年	-
設定来(※)	+22.59%

※設定来=2025年4月1日以降

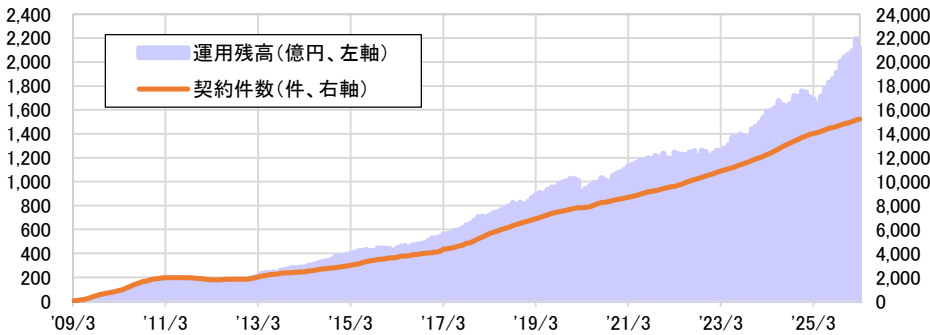
(注1) 掲載データは試算値であり、実際の運用とは異なります。また、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

(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	2,113億円
契約件数	15,232件

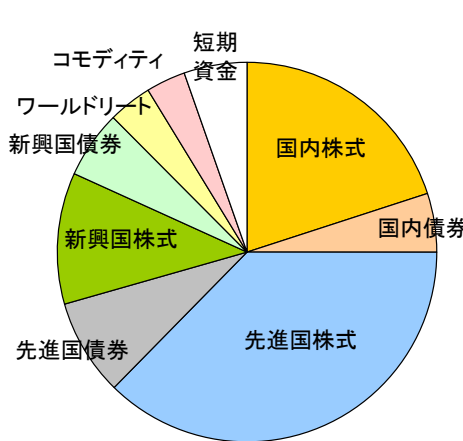
(注1) 運用残高・件数は、全てのコースを合算した金額・件数となります。なお、運用残高は億円未満を切り捨てています。

(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

	2月末	3月末	月間騰落率
国内株式	66,442 円	59,556 円	▲10.36%
国内債券	9,875 円	9,692 円	▲1.85%
先進国株式	129,860 円	121,905 円	▲6.13%
先進国債券	22,687 円	22,551 円	▲0.60%
新興国株式	30,368 円	26,910 円	▲11.39%
新興国債券	44,875 円	44,216 円	▲1.47%
ワールドリート	18,185 円	17,159 円	▲5.64%
コモディティ	18,326 円	23,687 円	+29.25%
ドル・円	156.05 円	158.72 円	+1.71%

■ 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。

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

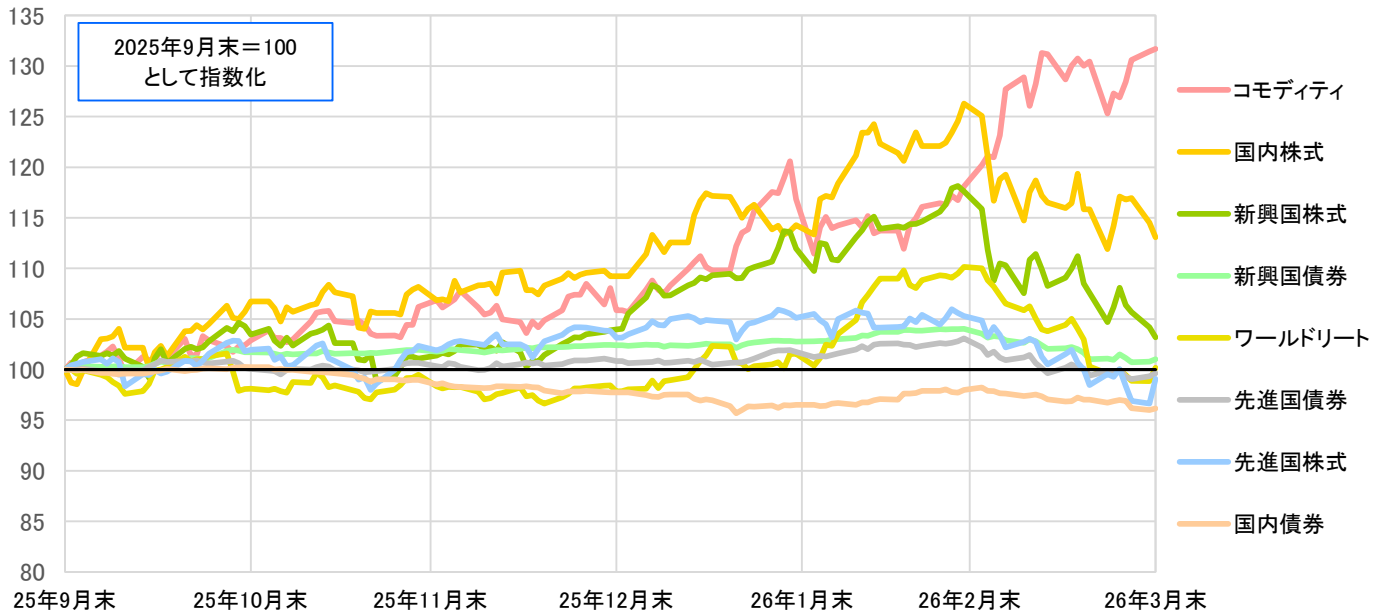
※最終ページの重要な注意事項(リスクについて、手数料について等)をご覧ください。

水戸ファンドラップ・マンスリーレポート



8資産 参考指数推移 <直近6か月間>

(データ期間：2025年9月30日～2026年3月31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	3月の概況
国内株式	米国とイスラエルがイランへの攻撃を開始したことや、イランが原油輸送の要衝であるホルムズ海峡を事実上封鎖し原油価格が急騰したこと等を受け、大きく下落しました。
国内債券	中東情勢の悪化を受け、原油高対策による財政悪化懸念が高まったことや、インフレリスクの上昇による日銀利上げ観測の高まり等を背景に、下落しました。
先進国株式	中東情勢の悪化に加え、AI（人工知能）に代替されるとの懸念から米ソフトウェア株が下落したこと、プライベートクレジット（ノンバンク融資）に対する懸念の高まり等が重しとなり、下落しました。
先進国債券	中東情勢の悪化を受けた原油価格の上昇等を背景にインフレ再燃への懸念が高まり、米欧の利下げ期待が大きく後退したこと等から、下落しました。
新興国株式	中東情勢の悪化等を背景としたリスクオフムードの高まりや米ドル高等が重しとなり、特に原油輸入の中東依存度が高いアジア新興国を中心に、大幅に下落しました。
新興国債券	中東情勢の悪化と原油高を受けたリスクオフムードの高まりや、米金利の上昇等が圧迫要因となり、下落しました。
ワールドリート	中東情勢の悪化にともなう原油価格の上昇を背景にインフレ懸念が再燃し、主要国の長期金利が上昇したことや、リスクオフムードが高まったこと等から、軟調な展開となりました。
コモディティ	中東情勢の悪化を背景に原油価格が急騰したこと等から、月央にかけて大きく上昇しました。その後は、貴金属価格が急落したこと等が重しとなりましたが、月末にかけて再び強含む展開となりました。
ドル・円	中東情勢の悪化を受けたエネルギー価格の上昇により、日本経済への悪影響が懸念されたことに加え、米利下げ観測が後退したこと等から、約1年8カ月ぶりの水準までドル高・円安が進みました。

※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。

Humanitation—信頼のきずな



水戸証券



投資環境見通し

- ◆激化の一途を辿った米国とイスラエルによる対イラン空爆作戦でしたが、3月下旬から停戦交渉に関する報道が出始めました。米トランプ米大統領は「イランと実りある協議を行った」と述べ終結を示唆する一方、イラン側はこれを公式に否定するなど、情報の錯綜が続いています。
- ◆また、トランプ氏はホルムズ海峡の封鎖解除を停戦の絶対条件とはしない意向を示した後、一転して「海峡が開かれ、自由で安全な状態になるまでは、壊滅的に攻撃し続ける」と方針を転換するなど、発言が激しく揺れています。原油価格は高止まりが続いており、海峡封鎖の長期化にともなう世界的なエネルギー危機とインフレ再燃への懸念は、極めて高い状況となっています。
- ◆3月に発表された先進国のインフレ率（CPI）は、米国と英国は横ばいとなりました。欧州は伸びが加速した一方、日本は伸びが鈍化しました。
- ◆3月の主要国の金融政策では、米FRB（連邦準備制度理事会）と欧州中央銀行、英イングランド銀行、日本銀行はいずれも政策金利を据え置きました。
- ◆先進国の株式相場は、横ばい推移を想定します。中東情勢の動向に米欧の金融政策が左右されやすい環境に加え、プライベートクレジット（ノンバンク融資）に対する不透明感も強いこと等から、様子見姿勢が強まる展開を想定します。新興国の株式相場は、中国当局による景気刺激策への期待や、韓国・台湾の半導体需要、インドの底堅い景気等の下支え要因はあるものの、中東情勢の悪化を受けたリスクオフや米ドル高が重しになると想定します。
- ◆先進国の債券相場は、値動きの荒い展開を想定します。中東情勢の悪化を受けた原油価格高騰は、インフレ再燃懸念を高め、米欧の利下げ期待を後退させる要因となる一方、原油価格の煽りを受けたガソリン価格の上昇は、米経済の重しとなり、利下げ期待を高める側面もあるため、中東情勢や今後の経済指標に振らされる展開を想定します。新興国の債券相場は、米国債や原油相場、中東の地政学リスク等に振らされる展開を予想します。
- ◆原油相場は、中東情勢の緊迫化等を背景に、値動きの荒い展開が続くと思われます。一方で、米国とイランの交渉進展への期待が高まる局面では、供給不安の後退等を背景に、上値の重い推移を予想します。
- ◆ドル・円相場は、方向感を探る展開を予想します。為替介入への警戒感は引き続き重しとなる一方で、国内の財政悪化に対する懸念や、原油高を背景とした米利下げ観測の後退等が下支えになると考えます。



(注)上記の内容は4月3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。

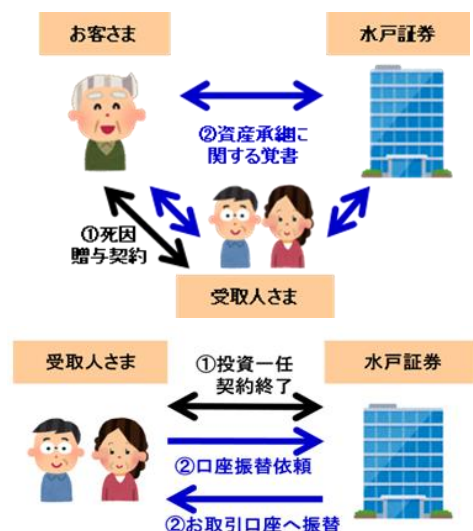
②資産承継に関する覚書の締結

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。

Humanitation—信頼のきずな



「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 一般社団法人資産運用業協会

- ・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。

Humanitation—信頼のきずな

