

まるごとひふみ

まるごとひふみ

まるごとひふみ15 追加型投信／内外／資産複合
『資産分散でゆっくり成長』

まるごとひふみ50 追加型投信／内外／資産複合
『資産分散でしっかり成長』

まるごとひふみ100 追加型投信／内外／株式
『世界の成長企業に分散投資』



●お申込み・投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は

大和証券

Daiwa Securities

商号：大和証券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第108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
一般社団法人日本STO協会

●設定・運用は



RHEOS CAPITAL WORKS

商号：レオス・キャピタルワークス株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第1151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

レオスの市況解説

毎営業日更新



※これより先はYouTubeのサイトになります



当日の株式市場の動向を
分かりやすく解説

マーケット解説 「三宅の目」

隔週更新



※これより先はYouTubeのサイトになります



直近市況の振り返りと
今後の注目点について解説

まるごとひふみをお申し込みの際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

こんなお悩みありませんか？



投資初心者さん

最近物価が上がっていて心配…
投資がいいって聞きますが
どうしたらいいのでしょうか？
誰に聞いたらいいのかわかりません。

物価が上がると現金の価値も目減りしてしまいます。一方、**世界経済自体は成長し続けており、株式などの金融商品でその恩恵を受けることが期待できます。**だからこそ投資で将来のために備えておこうという人が増えているんです。



まるごとひふみ運用責任者
はしもと ゆういち
橋本 裕一



投資初心者さん

そうなんです！
ところで、あなたは一体……

まるごとひふみ運用責任者の
橋本裕一です！

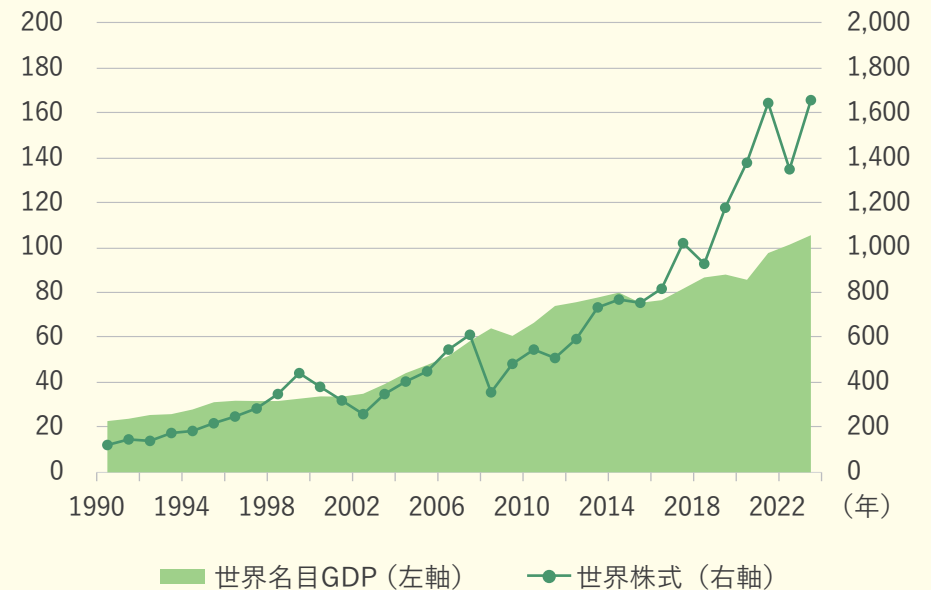


まるごとひふみ運用責任者
はしもと ゆういち
橋本 裕一

世界経済は成長を続けています！

世界経済は成長を続けており、株式などの金融商品も上下はありつつも、おおむね世界経済とともに成長を続けてきました。投資によって、世界経済の成長の恩恵を受けることが期待できます。

(兆米ドル) 世界の名目GDPと世界株式の推移



出所：作成日時点のBloombergの情報を基にレオス・キャピタルワークス作成
※期間：1990年～2023年、世界株式は各年末の数値を記載。
※世界株式：MSCI ACWI(米ドルベース)
※MSCI指数は、MSCI Inc.が算出・公表する指数の総称です。MSCI Inc.に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

値動きの大きさが心配？



投資初心者さん

でも、投資ってハラハラドキドキしてしまいそうです。

そこで**資産分散**です！
まるごとひふみは債券と株式に分散投資をすることで値動きを小さくすることを目指しています。



まるごとひふみ運用責任者
はしもと ゆういち
橋本 裕一



投資初心者さん

そうなんですネ。
それなら、安心できるかも。
まずは始めてみようかな。

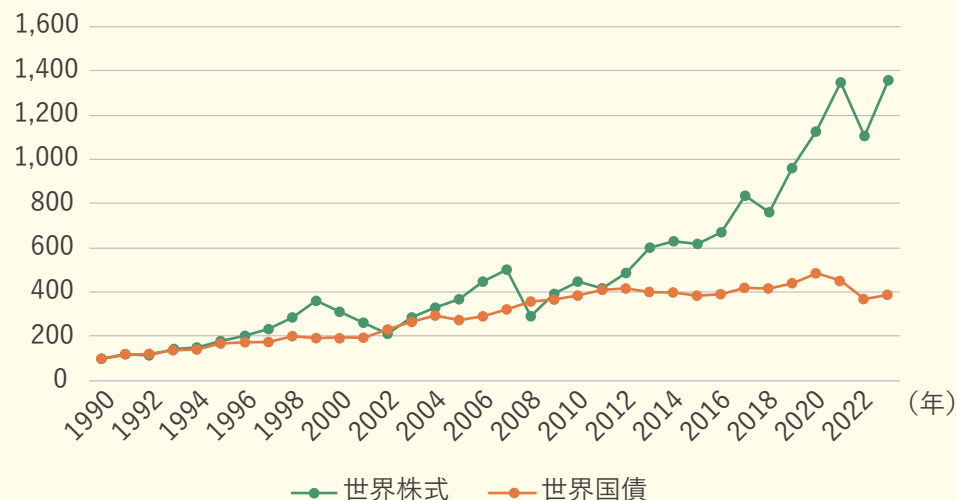
まるごとひふみで 投資をはじめてみませんか？

※「まるごとひふみ100」は、債券を投資対象とする「ひふみグローバル債券マザーファンド」は組み入れません。

資産分散でハラハラドキドキを軽減

債券は株式に比べて値動きが小さい傾向があります。株式と債券に分散投資することで値動きを小さくすることが期待できます。

世界株式と世界国債の推移



出所: Bloombergの情報を基にレオス・キャピタルワークス作成

※期間: 1990年12月末～2023年12月末

※世界株式: MSCI ACWI(米ドルベース)、世界国債: FTSE世界国債インデックス(米ドルベース)

※1990年末の各指数を100として指数化し、2023年12月末まで表示。

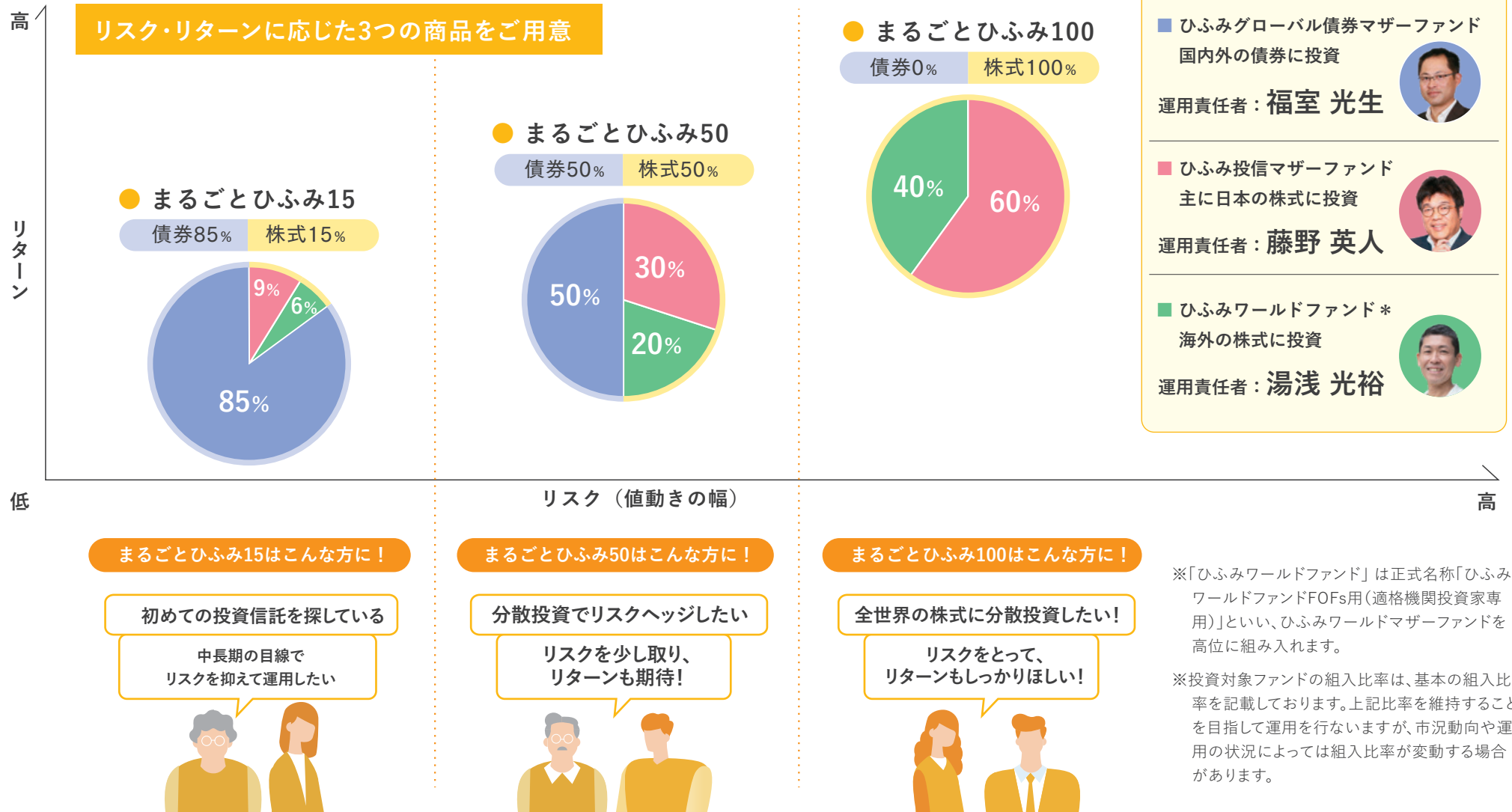
※MSCI指数は、MSCI Inc.が算出・公表する指数の総称です。MSCI Inc.に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

※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。FTSE Fixed Income LLCは、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、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。

まるごとひふみは資産配分の異なる3ファンドの総称です

各ファンド名の数字は株式の組入比率を表しています。

各ファンドはそれぞれの基本の組入比率が維持されるように投資対象ファンドを組み入れることを目指します。



※「ひふみワールドファンド」は正式名称「ひふみワールドファンドFOFs用(適格機関投資家専用)」といい、ひふみワールドマザーファンドを高位に組み入れます。

※投資対象ファンドの組入比率は、基本の組入比率を記載しております。上記比率を維持することを目指して運用を行ないませんが、市況動向や運用の状況によっては組入比率が変動する場合があります。

まるごとひふみの特長

「まるごとひふみ」は、国内外の株式および債券に実質的に投資し、中長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

特長

1 国内外の株式および債券などに分散投資します

ファンド・オブ・ファンズ方式により基本組入比率に沿って複数のファンドを通じて国内外の株式および債券に分散投資を行ないます。

特長

2 投資対象ファンドはアクティブ運用を行ないます

その時の経済情勢などをふまえて、ファンドマネージャーが柔軟に投資対象の選別を行ないます。投資対象ファンドはすべて自社運用しています。

特長

3 顔が見える運用

業界に先駆けて、ファンドマネージャーやアナリストの「顔が見える運用」を取り入れ信頼の向上を目指しています。

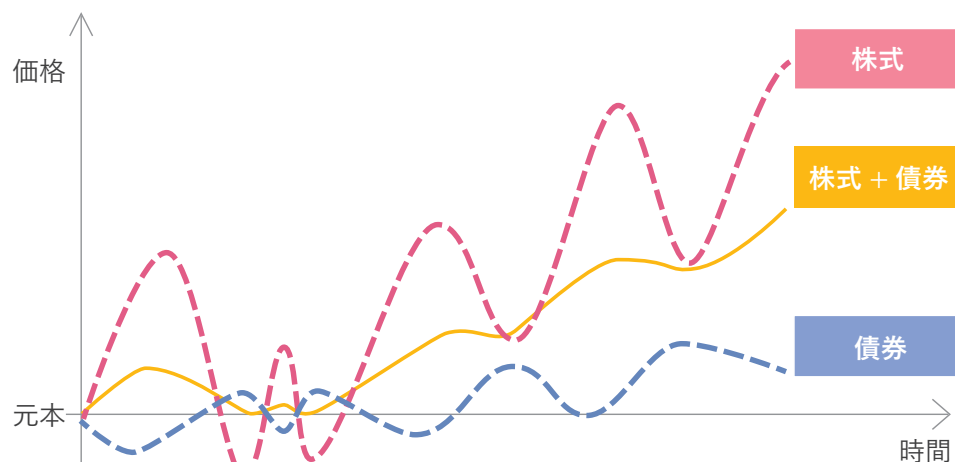
特長1

国内外の株式および債券などに分散投資します

分散投資で、基準価額の変動幅を抑えます

まるごとひふみは、比較的値動きの大きい国内外の株式と、比較的値動きの小さい国内外の債券を組み入れることにより、基準価額の変動幅を抑えた運用を目指します。価格変動に伴うハラハラ・ドキドキ感の軽減を目指し、資産形成のはじめの一步を応援します。

■ 株式と債券に分散投資をした際の各ファンドの値動きのイメージ



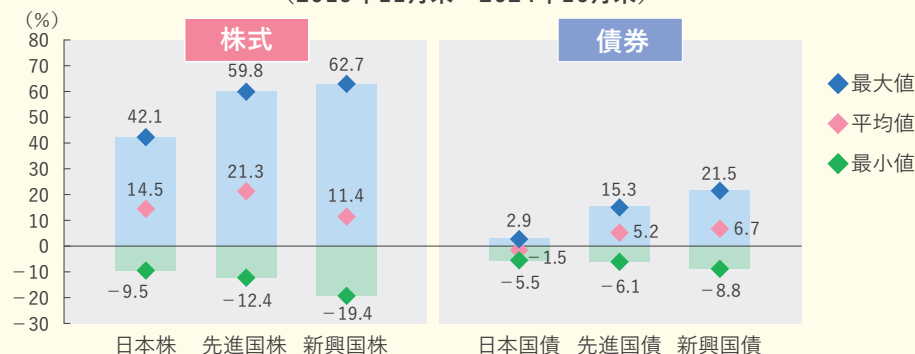
※「まるごとひふみ100」は、債券を投資対象とする「ひふみグローバル債券マザーファンド」は組み入れません。

債券は株式と比較して値動きが小さい

債券は国や、国際機関、公共団体、企業などが資金を調達するために多数の投資家からお金を借りる時に発行されるものです。

額面に対して定期的に利息を受取ることができるものもあり、満期時点で発行元が破綻しない限り、額面金額が払い戻されるため、株式と比べるとリスクの低い性質を持ちます。

〈ご参考〉代表的な資産クラスの騰落率の比較
(2019年11月末～2024年10月末)



上図の「代表的な資産クラスの騰落率」は債券や株式などの値動きの幅を表現するためにご参考として示したものであり、将来の騰落率を示唆・保証するものではありません。

※上記5年間の「各月末における直近1年間の騰落率」の平均値・最大値・最小値を表示

● 各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株：MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバナメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

当資料で使用した指数については後述の「指数について」をご確認ください。

どの資産が上がるのか下がるのか当て続けることは難しい

主要4資産(国内外の株式と債券)の過去のリターンの実績を見ると、年によってリターンの大きさの順位は大きく変動していることが分かります。今後、どの資産が最も大きく上昇するかを予想して当て続けることは困難です。だからこそ、資産を分散して保有することによって、大きな損失を避け、幅広い資産から投資成果を得ることが重要なのです。

主要4資産の過去のリターン推移 (2007~2023年)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
第1位	外国株式 7%	国内債券 4%	外国株式 42%	国内債券 2%	国内債券 2%	外国株式 32%	国内株式 54%	外国株式 20%	国内株式 12%	外国株式 6%	国内株式 22%	国内債券 1%	外国株式 27%	外国株式 11%	外国株式 34%	国内株式 -2%	外国株式 32%	?
第2位	外国債券 5%	外国債券 -15%	国内株式 8%	国内株式 1%	外国債券 0%	国内株式 21%	外国株式 50%	外国債券 16%	国内債券 1%	国内債券 4%	外国株式 20%	外国債券 -4%	国内株式 18%	国内株式 7%	国内株式 13%	外国債券 -6%	国内株式 28%	?
第3位	国内債券 3%	国内株式 -41%	外国債券 7%	外国株式 -1%	外国株式 -11%	外国債券 20%	外国債券 23%	国内株式 10%	外国株式 -2%	国内株式 0%	外国債券 5%	外国株式 -11%	外国債券 6%	外国債券 6%	外国債券 5%	外国株式 -7%	外国債券 14%	?
第4位	国内株式 -11%	外国株式 -54%	国内債券 1%	外国債券 -13%	国内株式 -17%	国内債券 2%	国内債券 2%	国内債券 5%	外国債券 -5%	外国債券 -3%	国内債券 0%	国内株式 -16%	国内債券 2%	国内債券 -1%	国内債券 -0%	国内債券 -7%	国内債券 0%	?

出所: Bloombergの情報を基にレオス・キャピタルワークス作成

※国内株式はTOPIX(配当込み)、外国株式はMSCI ACWI ex JAPAN(配当込み、円ベース)、国内債券はFTSE日本国債インデックス、外国債券はFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)を使用しています。

※MSCI ACWI ex JAPANは、MSCI Inc. が開発した指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。

※TOPIXの指数値およびTOPIXに係る標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、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・ノウハウおよびTOPIXに係る標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。

※FTSE日本国債インデックスおよび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。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。

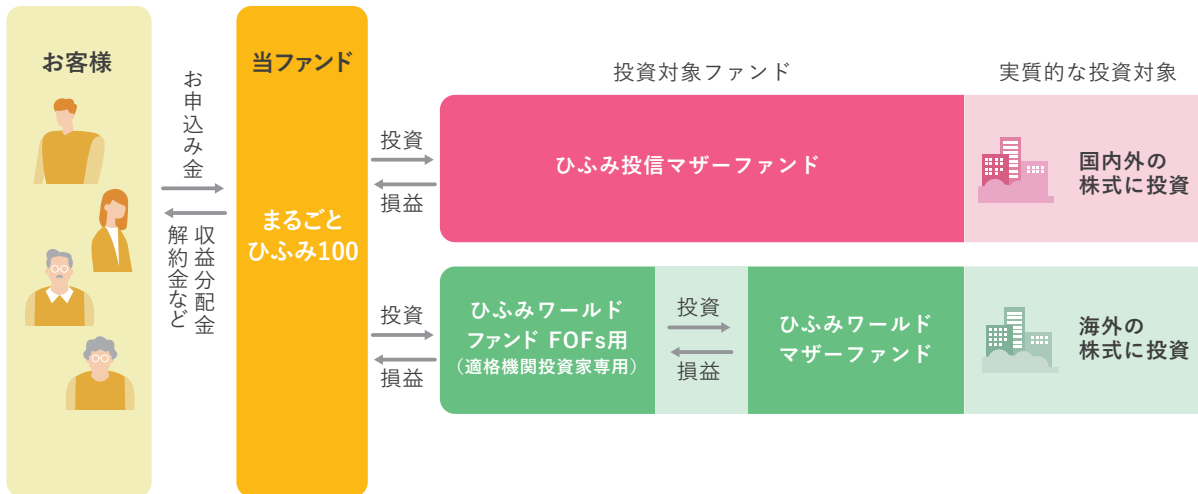
今後の順位を当てるのは困難です

まるごとひふみの仕組み

●まるごとひふみ15・まるごとひふみ50

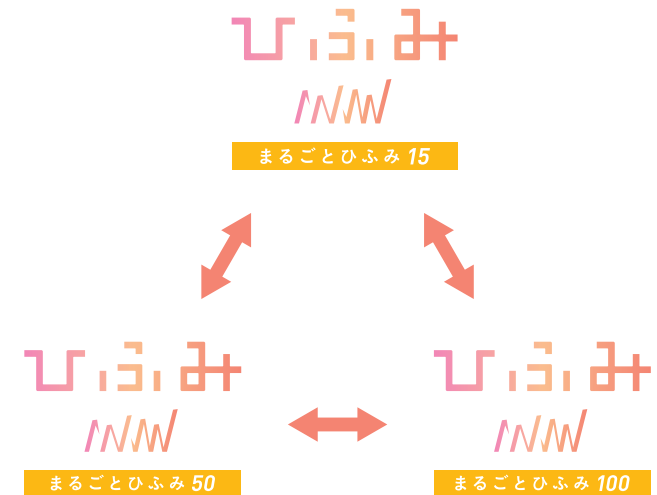


●まるごとひふみ100



まるごとひふみ間で スイッチング機能が利用できます。*

※販売会社によってスイッチングができない場合があります。
詳しくは、販売会社へお問い合わせください。



お客様のご希望に応じてそれぞれの
ファンド間でのスイッチングが可能です

※ スイッチングとは、現在保有しているファンドを換金すると同時に他のファンドの購入申し込みを行なう取引を指します。

※ スイッチングの際には、換金時と同様に税金(課税対象投資者の場合)がかかりますので、ご注意ください。

特長2

投資対象ファンドはアクティブ運用を行ないます

投資対象ファンドはすべてレオス・キャピタルワークスが運用するアクティブファンドです。以下のプロセスに基づきファンドマネージャーが柔軟に投資対象の選別を行ないます。

1

リサーチ

アナリストが自由に企業を調査します



2

ディスカッション

調査結果を運用チームで議論します



3

ポートフォリオ構築

ファンドマネージャーがポートフォリオを構築します



4

モニタリング

ポートフォリオ全体の監視をします



投資対象ファンドについて ひふみグローバル債券マザーファンド①

当ファンドは、当社が運用する各種投資信託証券を組み入れて運用するファンドです。それらのポートフォリオ部分では、同一の投資信託証券を組み入れる類似ファンドと実質的に同じ運用を行ないますが、組入比率の相違、設定解約に伴う資金流入の状況、信託報酬率の違いなど様々な要因によって同様の運用成果が得られない場合があります。また、下記投資対象ファンドは実質的に組み入れて運用するためのものであり当ファンドそのものではありません。

■ ひふみグローバル債券マザーファンド 基準価額の推移（2024年10月末時点）



騰落率	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
	0.76%	-0.75%	2.11%	-13.12%	-12.33%

※期間：2021年3月30日～2024年10月末

※出所：Bloombergの情報を基にレオス・キャピタルワークス作成

※騰落率の「設定来」は、設定時の価額を起点として算出。

※市場環境に応じて債券先物を活用することがあります。

※当ファンドで為替ヘッジをする場合、ヘッジコストがかかり、それが円建ての利回りの下振れ要因となり得ます。

※各比率は純資産総額に対する比率です。

※「種別比率」の現金等は、純資産総額から有価証券時価総額を差し引いたコールローン、その他の資産です。

※「ポートフォリオ特性値」は、ファンドの組入債券等（現金等を含む）の各特性値（最終利回り、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したものです（Bloombergの情報を基にレオス・キャピタルワークス作成）。最終利回りは、ファンドが投資している債券等の特性を示すために各債券の利回りから算出したものであり、ファンドの運用成果を示唆、保証するものではありません。デュレーションは、金利の変動による債券価格の感応度を表しています。値が大きいかほど金利変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

※格付は、ムーディーズおよびS&Pの格付のうち高いものを採用し、S&Pの格付形式で表示しています。

※「組み入れ上位5カ国比率」は原則として発行国で区分しております。なお、国には地域が含まれます。また、国際機関等特定の国に分類しない場合があります。

※「為替ヘッジ比率」は、純資産総額に対する為替予約評価額と円貨資産額の合計の比率です。売買等の計上タイミングや市況動向により比率が100%を超える場合があります。

※「格付比率」「組み入れ上位5通貨比率」「組み入れ上位5カ国比率」は、現物資産について表示しております。

■ ポートフォリオの状況（2024年10月末時点）

純資産総額	154.86億円
組み入れ銘柄数	30銘柄
種別比率	
国債	68.27%
社債	14.38%
住宅ローン担保証券	7.90%
地方債	3.12%
特殊債	2.24%
国際機関債	0.31%
債券先物取引	-17.69%
現金等	21.47%
合計	100.00%

ポートフォリオ特性値	
最終利回り	3.35%
デュレーション	8.5
組み入れ上位5通貨比率	
1. 米ドル	33.85%
2. 日本円	33.04%
3. ユーロ	20.62%
4. オーストラリア・ドル	3.12%
5. イギリス・ポンド	2.57%
為替ヘッジ比率	
	0.00%

格付比率	
AAA	26.75%
AA	11.10%
A	50.09%
BBB	8.28%
BB以下	-
組み入れ上位5カ国比率	
1. 日本	37.21%
2. アメリカ	29.68%
3. スペイン	7.66%
4. イタリア	7.50%
5. フランス	3.36%

為替ヘッジについて

保有する外貨建資産については、対円で為替ヘッジ*を行なうことを基本としますが、市況動向等により為替ヘッジ比率を調整する場合があります。2024年10月末時点では為替ヘッジ比率は0%としているため、保有する外貨建て資産については為替相場の変動による影響を受けます。

*一部の外貨建資産の通貨については、委託会社とその通貨との相関が高いと判断される通貨を用いて、円に対する為替ヘッジを行なう「代替ヘッジ」を行なうことがあります。

投資対象ファンドについて ひふみグローバル債券マザーファンド②

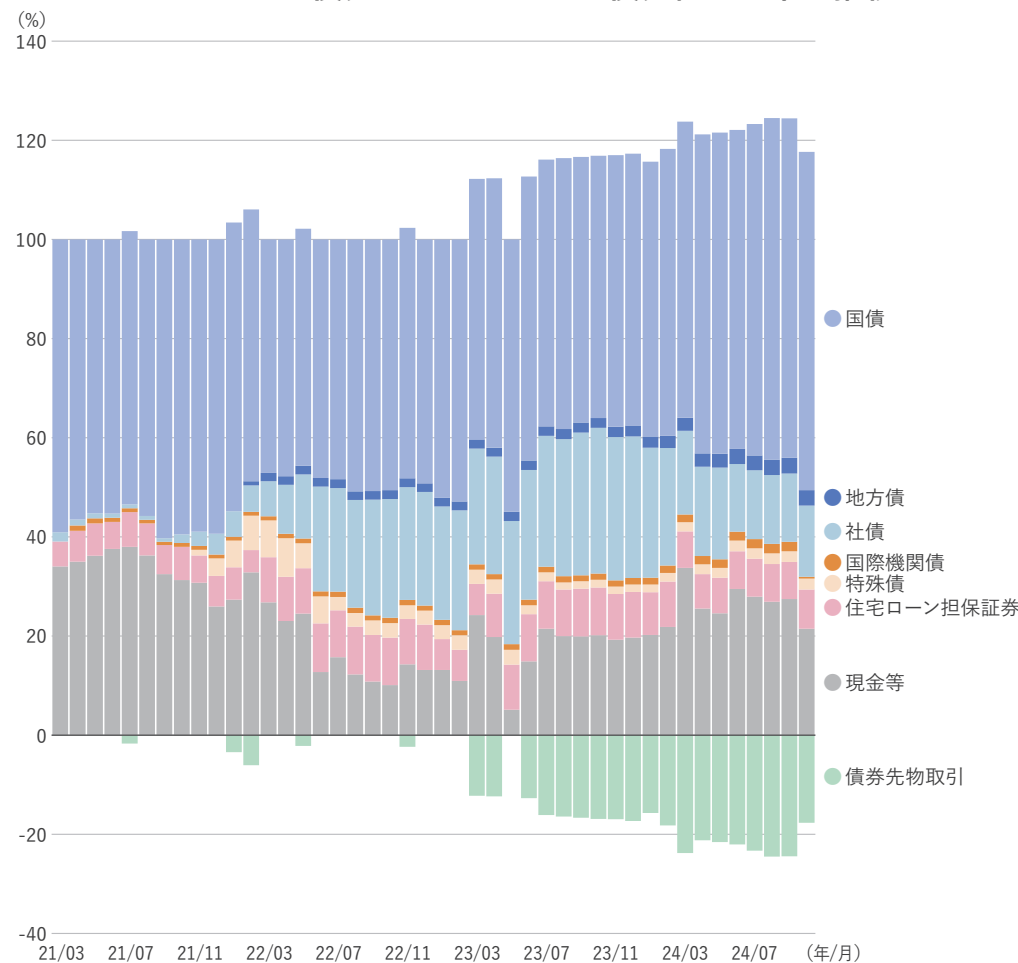
当ファンドは、当社が運用する各種投資信託証券を組み入れて運用するファンドです。それらのポートフォリオ部分では、同一の投資信託証券を組み入れる類似ファンドと実質的に同じ運用を行ないますが、組入比率の相違、設定解約に伴う資金流入出の状況、信託報酬率の違いなど様々な要因によって同様の運用成果が得られない場合があります。また、下記投資対象ファンドは実質的に組み入れて運用するためのものであり当ファンドそのものではありません。

■ ひふみグローバル債券マザーファンド 組入比率上位10銘柄（2024年10月末時点）

	銘柄名	種類	通貨	償還日	組入比率
1	日本国債(30年)	国債	日本円	2052/12/20	11.43%
2	米国住宅ローン担保証券	住宅ローン担保証券	米ドル	2054/4/20	7.90%
3	イタリア国債	国債	ユーロ	2033/11/1	7.50%
4	日本国債(40年)	国債	日本円	2063/3/20	7.23%
5	米国国債	国債	米ドル	2041/2/15	6.88%
6	三井住友フィナンシャルグループ	社債	米ドル	2027/1/14	5.99%
7	日本国債(20年)	国債	日本円	2042/12/20	5.57%
8	スペイン国債	国債	ユーロ	2033/4/30	5.47%
9	米国国債	国債	米ドル	2041/8/15	4.32%
10	米国国債	国債	米ドル	2043/5/15	3.61%

※「組入比率」は純資産総額に対する比率です。現物資産について表示しております。

■ ひふみグローバル債券マザーファンド 債券種別比率の推移

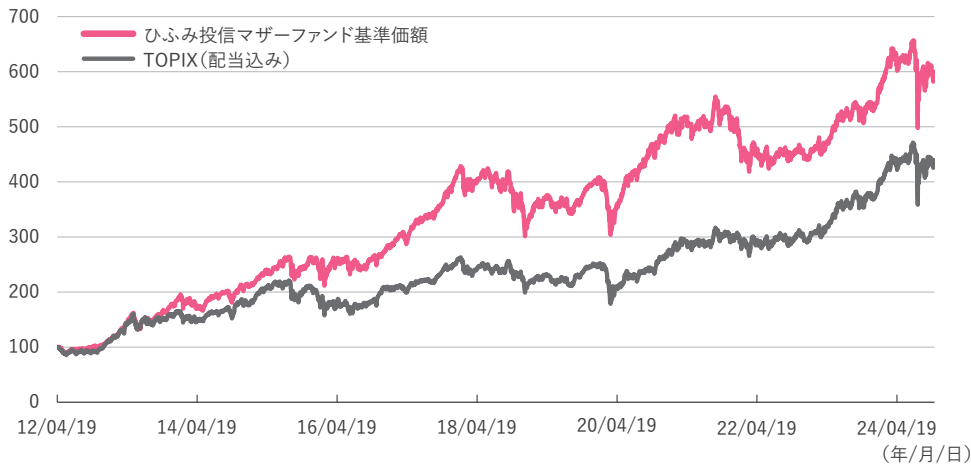


※期間：2021年3月末～2024年10月末(月次)
※各月末時点の純資産総額を100%として計算

投資対象ファンドについて ひふみ投信マザーファンド①

当ファンドは、当社が運用する各種投資信託証券を組み入れて運用するファンドです。それらのポートフォリオ部分では、同一の投資信託証券を組み入れる類似ファンドと実質的に同じ運用を行ないますが、組入比率の相違、設定解約に伴う資金流入出の状況、信託報酬率の違いなど様々な要因によって同様の運用成果が得られない場合があります。また、下記投資対象ファンドは実質的に組み入れて運用するためのものであり当ファンドそのものではありません。

■ ひふみ投信マザーファンドの基準価額とTOPIX配当込みの推移（2024年10月末時点）



騰落率	1年	3年	5年	設定来
	16.09%	13.81%	56.57%	497.97%

※期間：2012年4月20日～2024年10月末

※出所：Bloomberg掲載情報を基にレオス・キャピタルワークス作成。

※ひふみ投信マザーファンドの設定日前営業日（2012年4月19日）を100として指数化して作成。

※上記はひふみ投信マザーファンドの運用実績であり、当ファンドの運用実績ではありません。

※TOPIX(配当込み)はひふみ投信マザーファンドのベンチマークではありませんが、参考として記載しています。

※TOPIXの指数値およびTOPIXに係る商標または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、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・ノウハウおよびTOPIXに係る商標または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

※「市場別比率」「資産配分比率」「時価総額別比率」はひふみ投信マザーファンドの純資産総額に対する比率を表示しております。

※「現金等」には未収・未払項目などが含まれるため、マイナスとなる場合があります。

※「市場別比率」については、海外株式および海外投資証券を「その他海外株」として表示しています。

※「時価総額別比率」は基準日時点のBloombergの掲載情報を基に作成しております。

■ ポートフォリオの状況（2024年10月末時点）

純資産総額	8,450.08億円
組み入れ銘柄数	211銘柄
市場別比率	
プライム市場	84.85%
スタンダード市場	2.73%
グロース市場	2.48%
その他海外株	5.10%
現金等	4.83%
合計	100.00%

資産配分比率	
国内株式	90.07%
海外株式	5.10%
現金等	4.83%
合計	100.00%
時価総額別比率	
大型株(3,000億円以上)	69.48%
中小型株(300億円以上、3,000億円未満)	24.65%
超小型株(300億円未満)	1.04%
現金等	4.83%
合計	100.00%

投資対象ファンドについて ひふみ投信マザーファンド②

当ファンドは、当社が運用する各種投資信託証券を組み入れて運用するファンドです。それらのポートフォリオ部分では、同一の投資信託証券を組み入れる類似ファンドと実質的に同じ運用を行ないますが、組入比率の相違、設定解約に伴う資金流入の状況、信託報酬率の違いなど様々な要因によって同様の運用成果が得られない場合があります。また、下記投資対象ファンドは実質的に組み入れて運用するためのものであり当ファンドそのものではありません。

■ ひふみ投信マザーファンド 組入比率上位10銘柄（2024年10月末時点）

	銘柄名	銘柄コード	規模	上場市場	業種	組入比率
1	日本郵船	9101	大型	プライム市場	海運業	1.97%
2	THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC	GS	大型	NYSE	その他海外株	1.66%
3	ニデック	6594	大型	プライム市場	電気機器	1.64%
4	富士通	6702	大型	プライム市場	電気機器	1.58%
5	日本製鋼所	5631	大型	プライム市場	機械	1.53%
6	ソフトバンクグループ	9984	大型	プライム市場	情報・通信業	1.38%
7	GMOペイメントゲートウェイ	3769	大型	プライム市場	情報・通信業	1.36%
8	TDK	6762	大型	プライム市場	電気機器	1.33%
9	オリックス	8591	大型	プライム市場	その他金融業	1.32%
10	東京海上ホールディングス	8766	大型	プライム市場	保険業	1.30%

※規模は作成基準日時点の時価総額と以下の区分に基づき作成しています。
 大型(3,000億円以上)、中小型(300億円以上、3,000億円未満)、超小型(300億円未満)
 ※比率は純資産総額に対する比率です。
 ※海外株式の業種は「その他海外株」として表示しています。

■ 投資銘柄事例

M & A 総研ホールディングス（9552）

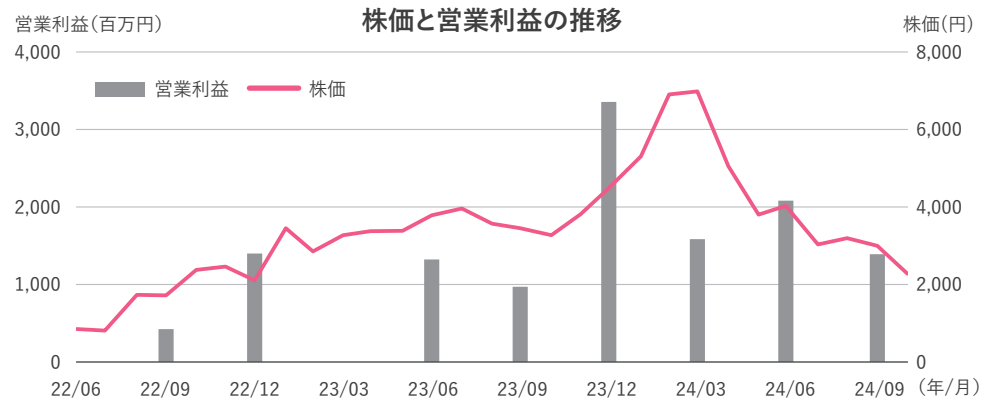
■ 会社紹介

経営者の高齢化などで売り手を探す企業と買い手企業のマッチングを行なうM&A仲介大手。着手金・中間報酬を無料とした透明性の高い料金体系と徹底的に効率化された業務システムに特徴を持っています。



■ 投資視点

業務システムを自社開発するだけでなく、累計数千回の機能改善を行なうなど、従業員の生産性を高めることを特に大切にしており、生産性の低い時間を見つけ出し効率化を上げることで働きやすい環境づくりを実現し、離職率を低く抑えることに成功しています。一方で同社には多くの優秀な人材が集まってきており、成長速度も利益率も業界随一の企業となっています。



※株価は上場来～2024年10月末。株価は月末終値。営業利益は四半期ごとの値を各四半期末に表示。
 ※作成時点の各種データに基づきレオス・キャピタルワークス作成。
 ※組入銘柄は市場動向により変化します。
 ※今後も当社が当該銘柄に投資することを保証するものではありません。
 ※組入比率上位10銘柄および投資銘柄事例は、当該銘柄への投資を推奨、勧誘するものではありません。
 ※コメントについては作成日時点の情報になります。※写真はイメージです。

投資対象ファンドについて ひふみワールドファンド①

当ファンドは、当社が運用する各種投資信託証券を組み入れて運用するファンドです。それらのポートフォリオ部分では、同一の投資信託証券を組み入れる類似ファンドと実質的に同じ運用を行ないますが、組入比率の相違、設定解約に伴う資金流入出の状況、信託報酬率の違いなど様々な要因によって同様の運用成果が得られない場合があります。また、投資対象ファンドは実質的に組み入れて運用するためのものであり当ファンドそのものではありません。

※投資対象ファンドである「ひふみワールドファンド」は正式名称「ひふみワールドファンドFOFs用（適格機関投資家専用）」といい、ひふみワールドマザーファンドを高位に組み入れます。

■ ひふみワールドマザーファンド 基準価額の推移（2024年10月末時点）



騰落率	6カ月	1年	3年	設定来
	7.67%	44.54%	48.08%	159.27%

※期間：設定日(2019年10月8日)～2024年10月末

※上記はひふみワールドマザーファンドの運用実績であり、当ファンドの運用実績ではありません。

※各比率はひふみワールドマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

※「資産配分比率」の株式には新株予約権を含む場合があります。海外投資証券はREIT(不動産投資信託)等です。

※「時価総額別比率」は基準日時点のBloombergの情報を基に作成しております。

※比率は小数点第三位を四捨五入して表示しているため、合計が100%にならない場合があります。

※「組み入れ上位10カ国比率」は原則として発行国で区分しております。なお、国には地域が含まれます。

※「組み入れ上位10通貨比率」は株式における上位10通貨を表示しています。

※「組み入れ上位10業種比率」は株式における上位10業種を表示し、原則としてGICS(世界産業分類基準)の産業グループ分類に準じて表示しています。

■ ポートフォリオの状況（2024年10月末時点）

純資産総額	3,235.87億円
組み入れ銘柄数	133銘柄

組み入れ上位10カ国 比率	
1. アメリカ	67.53%
2. ドイツ	3.94%
3. イタリア	3.83%
4. イギリス	3.65%
5. フランス	3.64%
6. スイス	2.50%
7. スウェーデン	2.40%
8. インド	2.32%
9. 中国	2.27%
10. デンマーク	1.28%

組み入れ上位10通貨 比率	
1. 米ドル	76.64%
2. ユーロ	9.13%
3. 香港ドル	2.27%
4. スイス・フラン	2.06%
5. イギリス・ポンド	1.86%
6. デンマーク・クローネ	1.28%
7. 台湾ドル	1.24%
8. スウェーデン・クローナ	0.84%
9. ノルウェー・クローネ	0.45%
10. フィリピン・ペソ	0.00%

資産配分比率	
海外株式	95.02%
海外投資証券	0.74%
現金等	4.23%
合計	100.00%

時価総額別比率	
10兆円以上	55.49%
1兆円以上10兆円未満	30.26%
3,000億円以上1兆円未満	8.85%
3,000億円未満	1.16%
現金等	4.23%
合計	100.00%

組み入れ上位10業種 比率	
1. 資本財	19.06%
2. 半導体・半導体製造装置	9.76%
3. テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.13%
4. ソフトウェア・サービス	6.82%
5. 金融サービス	6.45%
6. メディア・娯楽	5.92%
7. 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.66%
8. 一般消費財・サービス流通・小売り	4.00%
9. 銀行	4.00%
10. 食品・飲料・タバコ	3.43%

投資対象ファンドについて ひふみワールドファンド②

当ファンドは、当社が運用する各種投資信託証券を組み入れて運用するファンドです。それらのポートフォリオ部分では、同一の投資信託証券を組み入れる類似ファンドと実質的に同じ運用を行ないますが、組入比率の相違、設定解約に伴う資金流入出の状況、信託報酬率の違いなど様々な要因によって同様の運用成果が得られない場合があります。また、投資対象ファンドは実質的に組み入れて運用するためのものであり当ファンドそのものではありません。

※投資対象ファンドである「ひふみワールドファンド」は正式名称「ひふみワールドファンドFOFs用（適格機関投資家専用）」といい、ひふみワールドマザーファンドを高位に組み入れます。

■ ひふみワールドマザーファンド 組入比率上位10銘柄（2024年10月末時点）

	銘柄名	国	通貨	業種	組入比率
1	フェラーリ FERRARI NV	イタリア	米ドル	自動車・自動車部品	2.77%
2	MTUエアロ・エンジンズ MTU AERO ENGINES AG	ドイツ	ユーロ	資本財	2.76%
3	アマゾン AMAZON.COM, INC	アメリカ	米ドル	一般消費財・ サービス流通・小売り	2.60%
4	マイクロソフト MICROSOFT CORPORATION	アメリカ	米ドル	ソフトウェア・サービス	2.51%
5	ゴールドマン・サックス THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC	アメリカ	米ドル	金融サービス	1.85%
6	アーム・ホールディングス ARM HOLDINGS PLC	イギリス	米ドル	半導体・ 半導体製造装置	1.80%
7	ネットフリックス NETFLIX, INC	アメリカ	米ドル	メディア・娯楽	1.76%
8	エマソン・エレクトリック EMERSON ELECTRIC CO	アメリカ	米ドル	資本財	1.74%
9	モトローラ・ソリューションズ MOTOROLA SOLUTIONS, INC	アメリカ	米ドル	テクノロジー・ ハードウェアおよび機器	1.71%
10	シティグループ CITIGROUP INC	アメリカ	米ドル	銀行	1.68%

※国は原則として発行国を表示しています。なお、国には地域が含まれます。
 ※業種は原則としてGICS(世界産業分類基準)の産業グループ分類に準じて表示しています。
 ※各比率はひふみワールドマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

■ 投資銘柄事例

ハーシー THE HERSHEY COMPANY (HSY)

■ 会社紹介

米国の大手菓子メーカー。「ハーシーズ」、「リーセス」、「キス」ブランドのチョコレートや砂糖菓子を製造する。主な事業部門は北米と国際・その他。高価とは言い難い価格設定と、高いブランド忠誠度が合わさって、原価の上昇以上に販売価格を引き上げても高い需要が維持できる稀有なブランド。



■ 投資視点

創始者のミルトン・ハーシー氏は社会貢献活動にも積極的に取り組みました。恵まれない子どもたちに教育の場を与えるための学校を創設し、学校の運営のために基金も設立し、ハーシー社の利益の一部がこの基金へ送られています。値上げをしてもお客様から変わらず愛されるブランドである理由は、購入したお金が世の中を良くするために使われていることです。



※作成時点のBloomberg掲載情報に基づきレオス・キャピタルワークス作成。株価は2019年12月13日～2024年10月末、現地通貨。EPSは作成日時点の四半期の実績を表示。ただし2024年9月はBloombergコンセンサス予想。

※EPSとは1株あたりの利益をあらわす指標です。

※組入銘柄は市場動向により変化します。

※今後も当社が当該銘柄に投資することを保証するものではありません。

※組入比率上位10銘柄および投資銘柄事例は、当該銘柄への投資を推奨、勧誘するものではありません。

※コメントについては作成日時点の情報になります。※写真はイメージです。

特長3

顔が見える運用

長期的なお付き合いにおいて、できる限りお客様に安心感を持っていただきたいと考えています。セミナーやイベントなどを通じて直接お客様とコミュニケーションする機会を大切にしています。

ひふみの運用メンバー

まるごとひふみ
運用責任者



経済調査室 兼 債券戦略部
ファンドマネージャー 兼
マーケットエコノミスト

はしもと ゆういち
橋本 裕一

ひふみグローバル債券マザーファンド
運用責任者



債券戦略部長
シニア・ファンドマネージャー

ふくむろ みつお
福室 光生

ひふみ投信マザーファンド
運用責任者



代表取締役社長
最高投資責任者

ふじの ひでと
藤野 英人

ひふみワールドファンド※
運用責任者



代表取締役副社長

ゆあさ みつひろ
湯浅 光裕

※投資対象ファンドである「ひふみワールドファンド」は正式名称「ひふみワールドファンドFOFs用(適格機関投資家専用)」といい、ひふみワールドマザーファンドを高位に組み入れます。

運用本部長 株式戦略部



ささき やすと
佐々木 靖人



せのお まさなお
妹尾 昌直



たかはし りょう
高橋 亮



おおしろ しんたろう
大城 真太郎



ないとう まこと
内藤 誠



シュウカン
周 歆



くぼ ともひこ
久保 智彦



おおはら けんじ
大原 健司



まつもと りょうが
松本 凌佳



いとう つばさ
伊藤 翼

小型株戦略室



わたなべ しょうた
渡邊 庄太

経済調査室



みやけ かずひろ
三宅 一弘

運用責任者のメッセージはこちら ▶

レオス・キャピタルワークスのWebサイトに遷移します



運用メンバーのインタビューはこちら ▶

レオス・キャピタルワークスのWebサイトに遷移します



YouTubeチャンネル

レオス・キャピタルワークス 【投資信託「ひふみ」公式】



※これより先はYouTube
のサイトになります

運用状況や市況、経済などをわかりやすく解説したり、当社の様々なセミナーなどを配信しているチャンネルです。



ひふみアカデミー

毎月開催される月次運用報告会の模様を配信。



レオスの市況解説

毎営業日、当社のトレーディング部よりその日の市況について解説。



三宅の目

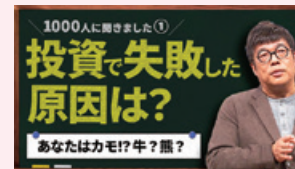
隔週更新で経済調査室長の三宅が直近マーケットの振り返りと今後のマーケットの注目点を解説。

お金のまなびば! ENERGY = ownership × time × money × decision × luck



※これより先はYouTube
のサイトになります

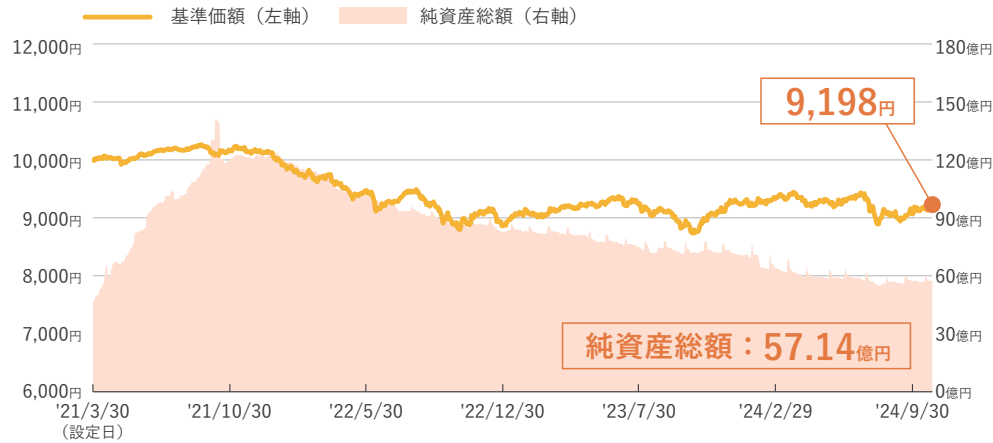
お金に対する考え方や、投資、経済について、わかりやすく楽しく学んでいただけるチャンネルを2021年開設しました。



「老後2,000万円問題」、コロナ禍での投資熱の高まりなど、今投資に対して多くの人たちの目が注がれています。しかし、海外と比べて日本はお金について勉強する機会が少なく、「投資」に対して良いイメージを抱いていない人が多いのも事実です。このチャンネルでは、お金や投資、経済に対する疑問・考え方について、様々なゲストをお迎えして対談したり、掘り下げて考える動画を配信しています。

運用実績（基準価額等の推移（日次））2024年10月末 時点

● まるごとひふみ15



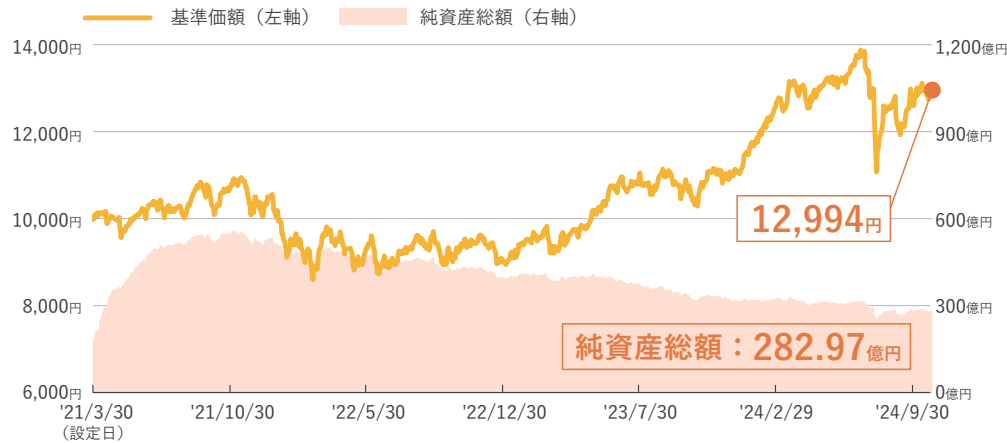
騰落率	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
	1.48%	0.58%	-0.77%	4.93%	-9.42%	-8.02%

● まるごとひふみ50



騰落率	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
	2.00%	0.48%	-0.20%	13.08%	2.76%	6.59%

● まるごとひふみ100



騰落率	1ヶ月間	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	設定来
	2.78%	0.02%	0.27%	25.28%	21.87%	29.94%

※期間：2021年3月30日（設定日）～2024年10月末

※「純資産総額」は100万円未満を切捨てで表示しています。

※「騰落率」の「設定来」は、設定時の価額（10,000円）を起点として算出しております。

レオス・キャピタルワークス会社概要



経営理念

『資本市場を通じて社会に貢献します』

投資を通じてゆたかさの循環を生み出すとともに、ファイナンシャル・インクルージョンを通じて、金融サービスの恩恵を全ての人々が享受できる世の中を目指します。

社名・ロゴについて

「レオス」とは古代ギリシャ語で「流れ」という意味の言葉です。日本にある人財・資本・知恵・技術などたくさんの資産「キャピタル」の「流れ」をつくる工房「ワークス」でありたいという想いが込められています。私たちは見えない価値を見つめるという想い、流れを作り出すという志をロゴにこめました。ロゴは点字の「レオス」をデザインしたものです。目には見えないもの、触れてみないと分からないもの、そこに企業の大きな価値や未来が潜んでいると考えます。この目に見えない価値を結びつけ、新しい大きな流れを作り出したいという想いを表しています。

社名	レオス・キャピタルワークス株式会社 Rheos Capital Works Inc.
設立	2003年4月16日
本社所在地	東京都千代田区丸の内1-11-1 パシフィックセンチュリープレイス(PCP) 丸の内27F
資本金	3億22百万円(2024年10月末現在)
事業内容	投資運用業 投資助言・代理業 第二種金融商品取引業
役員数	127名(2024年10月末現在)
運用資産	1兆3,395億60百万円 運用助言含む(2024年10月末現在)

投資リスクについて

- 「まるごとひふみ」は、投資信託証券への投資を通じて株式や債券など値動きのある証券(外国の証券には為替変動リスクもあります。)に投資いたしますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。これらの運用により生じる利益および損失は、すべてお客様(受益者)に帰属します。
- 投資信託は預金等とは異なります。

■主な投資リスク

価格変動リスク	国内外の株式や公社債を実質的な主要投資対象とする場合、一般に株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動し、また、公社債の価格は発行体の信用力の変動、市場金利の変動等を受けて変動するため、その影響を受け損失を被るリスクがあります。
流動性リスク	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性のもとでの取引が行えない、あるいは不利な条件で取引を強いられたり、または取引が不可能となる場合があります。これにより、投資対象とする投資信託証券においては組入有価証券を期待する価格で売却あるいは取得できない可能性があり、この場合、不測の損失を被るリスクがあります。
信用リスク	有価証券等の発行者や有価証券の貸付け等における取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想される場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となるおそれがあります。投資した企業等にこのような重大な危機が生じた場合には、大きな損失が生じるリスクがあります。また、実質的に投資した債券の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが予想される場合には、債券価格が下落する可能性があり、損失を被るリスクがあります。

為替変動リスク	投資対象とする投資信託証券において外貨建資産を組み入れた場合、当該通貨と円との為替変動の影響を受け、損失が生じる場合があります。また、一部の資産において、為替ヘッジを行なう場合に円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低いとき、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。
カントリーリスク (エマージング市場に 関わるリスク)	当該国・地域の政治・経済情勢や株式を発行している企業の業績、市場の需給等、さまざまな要因を反映して、有価証券等の価格が大きく変動するリスクがあります。エマージング市場(新興国市場)への投資においては、政治・経済的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等の状況によって有価証券等の価格変動が大きくなる場合があります。また、新興国の公社債は先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになる可能性があります。

※投資リスクは上記に限定されるものではありません。

■その他の留意点

- 「まるごとひふみ」のお取引において、金融商品取引法第37条の6に規定された「書面による契約の解除(クーリング・オフ)の適用はありません。
- ファンドの流動性リスクに関する事項：一時に多額の解約があり資金を手当てするために保有資産を大量に売却しなければならない場合や、取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額が低下し損失を被る可能性や、換金申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。
- 「まるごとひふみ」が直接投資するマザーファンド、または、「まるごとひふみ」が投資する投資対象ファンドの高位に組み入れられるマザーファンドのうち、いずれかのマザーファンドのベビーファンド(「まるごとひふみ」以外のファンド)で資金変動等の売買等が生じた場合は、「まるごとひふみ」の基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- 当ファンドの投資対象ファンドは、モーゲージ・バック証券等の期限前償還リスクを含有する債券へ投資することができます。金利の変動による期限前償還の増減に伴い、有価証券等の価格に影響を受け、基準価額に影響を及ぼす場合があります。

■当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料はレオス・キャピタルワークスが作成した販売用資料です。投資信託のお申込みにあたっては、事前に販売会社よりお渡しする「投資信託説明書(交付目論見書)」の内容を十分にお読みになり、ご自身で判断ください。
- 当資料に記載されている当社が運用する投資信託の過去の運用結果等は、将来の結果等をお約束するものではありません。また、当該過去の運用結果等は、当該投資信託に投資をされた各投資家の利回りを表すものではありません。運用実績は投資信託の利益にかかる税金等を考慮していません。
- 当資料は作成日における信頼できる情報に基づき作成しておりますが、内容の正確性・完全性を保証するものではなく、また記載されている内容は予告なく変更される場合があります。
- 投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。

お申込みの際は必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

■お申し込みメモ ※大和証券でお申込みの場合

信託期間	無期限(2021年3月30日設定) ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。
決算日	毎年4月15日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の毎決算時に、原則として、次の方針に基づき分配を行ないます。 分配金額は、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、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。 「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合には、収益分配金は税引き後に無手数料で再投資されます。なお、お取り扱い可能なコースおよびコース名については販売会社によって異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。
購入価額	ご購入のお申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当り)
購入単位	100円以上1円単位*または100口以上1口単位 *購入時手数料および購入時手数料に対する消費税等に相当する金額を含めて100円以上1円単位でご購入いただけます。
換金単位	1口以上1口単位
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当り)
換金代金	換金申込受付日から起算して、原則6営業日目からお支払いします。
換金制限	「まるごとひふみ」の残高、市場の流動性の状況等によっては、運用上の支障をきたさないようにするため、委託会社の判断により換金の金額に制限を設ける場合や換金のご請求の受付時間に制限を設ける場合があります。
スイッチング	「まるごとひふみ15」、「まるごとひふみ50」、「まるごとひふみ100」の3ファンド間でスイッチングを行なうことができます。
購入・換金申込受付の中止および取消	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情(実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等)がある場合には、購入・換金の申込みの受付を中止すること、およびすでに受付した購入・換金の申込みを取消することがあります。
繰上償還	各ファンドにつき、信託契約の一部解約により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合またはこの信託契約を解約することがお客様(受益者)のために有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、この信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取り扱われます。配当控除の適用はありません。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。「まるごとひふみ」は、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の対象ですが、販売会社により取り扱いが異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。 ※上記は、2024年10月末現在のものです。税法が改正された場合等には、変更となる場合があります。
購入・換金申込受付不可日	ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、香港証券取引所、香港の銀行またはロンドンの銀行のいずれかの休業日と同じ日付の場合には、申込受付は行ないません。
申込締切時間	午後3時30分まで(販売会社所定の事務手続きが完了したものを)

■ファンドの費用 ※大和証券でお申込みの場合

お客様に直接的にご負担いただく費用

購入時手数料	購入時手数料の額は、購入金額*に下記の購入時手数料率を乗じて得た額とします。 *購入金額=(申込受付日の翌営業日の基準価額/1万口)×購入口数											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>購入金額</th> <th>購入時手数料率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,000万円未満の場合</td> <td>2.20%(税抜2.0%)</td> </tr> <tr> <td>2,000万円以上5,000万円未満の場合</td> <td>1.65%(税抜1.5%)</td> </tr> <tr> <td>5,000万円以上1億円未満の場合</td> <td>1.10%(税抜1.0%)</td> </tr> <tr> <td>1億円以上5億円未満の場合</td> <td>0.55%(税抜0.5%)</td> </tr> <tr> <td>5億円以上の場合</td> <td>なし</td> </tr> </tbody> </table> <p>※購入時手数料は、当該購入時手数料(税抜)にかかる消費税および地方消費税10%に相当する金額を加算した場合の料率を表記しております。</p> <p>(ご参考)</p> <p>〈口数指定で購入する場合〉 例えば、基準価額10,000円の時に300万口ご購入いただく場合は、次のように計算します。 購入金額=(10,000円/1万口)×300万口=300万円 購入時手数料=購入金額(300万円)×2.20%(税込)=66,000円 となり、購入金額に購入時手数料を加えた合計額306万6,000円をお支払いいただくこととなります。</p> <p>〈金額指定で購入する場合〉 購入金額に購入時手数料を加えた合計額が指定金額(お支払いいただく金額)となるよう購入口数を計算します。 例えば、300万円の金額指定で購入する場合、指定金額の300万円の中から購入時手数料(税込)をいただきますので、300万円全額が当該投資信託の購入金額とはなりません。</p>	購入金額	購入時手数料率	2,000万円未満の場合	2.20%(税抜2.0%)	2,000万円以上5,000万円未満の場合	1.65%(税抜1.5%)	5,000万円以上1億円未満の場合	1.10%(税抜1.0%)	1億円以上5億円未満の場合	0.55%(税抜0.5%)	5億円以上の場合
購入金額	購入時手数料率											
2,000万円未満の場合	2.20%(税抜2.0%)											
2,000万円以上5,000万円未満の場合	1.65%(税抜1.5%)											
5,000万円以上1億円未満の場合	1.10%(税抜1.0%)											
1億円以上5億円未満の場合	0.55%(税抜0.5%)											
5億円以上の場合	なし											
スイッチング手数料	ありません。											
信託財産留保額	ありません。											

お申込みの際は必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

お客様に信託財産から間接的にご負担いただく費用

運用管理費用 (信託報酬)	<p>信託報酬は、日々の純資産総額に対して下記に記載の信託報酬率を乗じて得た額とします。信託報酬とは、投資信託の運用・管理にかかる費用のことです。日々計算されて、投資信託の基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき「まるごとひふみ」の信託財産から支払われます。信託報酬率の配分は下記のとおりです。</p>				
		まるごとひふみ15	まるごとひふみ50	まるごとひふみ100	
	信託報酬率	年率0.660% (税抜年率0.600%)	年率0.935% (税抜年率0.850%)	年率1.320% (税抜年率1.200%)	
	配分 (税抜)	委託会社 (ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目録見書・運用報告書の作成等の対価)	年率0.290%	年率0.415%	年率0.590%
		販売会社 (運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価)	年率0.290%	年率0.415%	年率0.590%
		受託会社 (運用財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行の対価)	年率0.020%	年率0.020%	年率0.020%
	投資対象とする投資信託証券：ひふみワールドファンド※1 (投資対象ファンドにおける運用管理費用等)	年率0.00264% (税抜年率0.00240%)	年率0.0088% (税抜年率0.0080%)	年率0.0176% (税抜年率0.0160%)	
	実質的な負担※2	年率0.66264%程度 (税抜年率0.60240%程度)	年率0.9438%程度 (税抜年率0.8580%程度)	年率1.3376%程度 (税抜年率1.2160%程度)	
	<p>※1 投資対象ファンドを基本の組入比率に従って組み入れた場合の運用管理費用(信託報酬)の率です。この値は目安であり実際の組入状況により変動します。「ひふみ投信マザーファンド」「ひふみグローバル債券マザーファンド」は、運用管理費用(信託報酬)がかかりません。</p> <p>※2 基本の組入比率で按分した投資対象ファンドの運用管理費用(信託報酬)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。この値は目安であり、各投資信託証券への投資比率の変更等により変動します。また、投資対象ファンドの変更等により今後変更となる場合があります。</p>				
その他 費用・手数料	<p>投資対象とする投資信託証券における諸費用および税金等、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用(監査費用)およびそれにかかる消費税等、受託会社の立て替えた立替金の利息など。監査費用は日々計算されて毎計算期末または信託終了のとき、その他の費用等はその都度ファンドから支払われます。これらの費用は、運用状況等により変動するものであり、予めその金額や上限額、計算方法を具体的に記載することはできません。</p>				

※手数料等の合計金額については保有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。
※税法が改正された場合等には、変更となる場合があります。

指数について

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	株式会社JPX総研が算出、公表する株価指数で、配当を考慮したものです。TOPIXは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。
先進国株	MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)	MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI国債	野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の指標が日々公表されています。なお、NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。
先進国債	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 Fixed Income LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)	J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

各資産クラスの指数の騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しております。
株式会社野村総合研究所および各指数のデータソースは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、株式会社野村総合研究所および各指数のデータソースは、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

お申込みの際は必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

M E M O

