

ひふみのあゆみ



ひふみワールド 追加型投信/海外/株式

2020年7月度 月次ご報告書

レオス・キャピタルワークスよりお客様へ
資産形成のパートナーに「ひふみワールド」をお選びいただき、ありがとうございます。
運用状況ならびに運用責任者からお客様へのメッセージなどをご報告します。



作成基準日：2020年7月31日

運用実績

基準価額等の推移（日次）



※当レポートで言う基準価額とは「ひふみワールド」の一万口あたりの値段のことで、また信託報酬控除後の値です。

※当レポートにおいて特段の注記がない場合は、基準日時点における組入銘柄比率や運用実績を表しています。また運用成績など表記の値については、小数点第三位を四捨五入して表示しています。そのため組入比率などでは合計が100%にならない場合があります。

※「純資産総額」は100万円未満を四捨五入して表示しています。

※「受益権総口数」とは、お客様に保有していただいている口数合計です。

※「ひふみワールド」は、ひふみワールドマザーファンド（親投資信託）を通じて実質的に株式へ投資しています。

※「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。

※「基準価額の変動要因」は、月間の変動額を主な要因に分解した概算値であり、実際の数値とは異なる場合があります。また、四捨五入等の関係で、内訳の各数値の合計は「株式・投資証券」「為替」や「基準価額変動額」と合わない場合があります。「株式・投資証券」のうち、米国には米ドル建て、欧州にはユーロ、イギリス・ポンド、スウェーデン・クローナ建て、アジア・オセアニアには香港ドル建て等の株式・投資証券が含まれます。「信託報酬・その他」のその他には、設定、解約の影響などがあります。

運用成績

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ひふみワールド	4.97%	17.16%	6.47%	-	-	14.45%

ひふみワールドの運用状況

基準価額	11,445円
純資産総額	142.66億円
受益権総口数	12,465,532,916口

ひふみワールド 投資信託財産の構成

ひふみワールドマザーファンド	100.41%
現金等	-0.41%
合計	100.00%

基準価額の変動要因

基準価額変動額（月次） +542円

〔内訳〕

株式・投資証券	+809円
米国	+688円
欧州	+27円
アジア・オセアニア	+95円
その他	+0円
為替	-253円
米ドル	-266円
ユーロ	+22円
香港ドル	-18円
その他	+9円
信託報酬・その他	-14円

分配の推移（1万口当たり、税引前）

第1期	2020年2月	0円
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
設定来合計		0円

※後述の「当資料のご留意点」を必ずご覧ください

資産配分比率などの状況

ひふみワールドマザーファンドの状況

純資産総額 777.78億円

組み入れ銘柄数 99銘柄

資産配分比率

海外株式 88.29%

海外投資証券 2.01%

現金等 9.70%

合計 100.00%

時価総額別比率

10兆円以上 21.27%

1兆円以上10兆円未満 52.09%

3,000億円以上1兆円未満 14.00%

3,000億円未満 2.93%

組み入れ上位10カ国 比率

1 アメリカ 62.34%

2 中国 7.00%

3 フランス 4.77%

4 スウェーデン 2.62%

5 イギリス 2.51%

6 アイルランド 2.21%

7 ドイツ 2.18%

8 カナダ 1.87%

9 香港 1.20%

10 イスラエル 1.04%

組み入れ上位10通貨 比率

1 米ドル 72.46%

2 ユーロ 6.95%

3 香港ドル 5.32%

4 イギリス・ポンド 1.31%

5 オーストラリア・ドル 1.19%

6 スウェーデン・クローナ 1.14%

7 中国元 0.85%

8 台湾ドル 0.84%

9 フィリピン・ペソ 0.22%

10 - -

組み入れ上位10業種 比率

1 ソフトウェア・サービス 18.68%

2 メディア・娯楽 8.71%

3 各種金融 8.50%

4 小売 8.23%

5 資本財 8.17%

6 半導体・半導体製造装置 7.95%

7 ヘルスケア機器・サービス 5.16%

8 消費者サービス 4.48%

9 食品・生活必需品小売り 3.66%

10 食品・飲料・タバコ 2.68%

※「資産配分比率」「時価総額別比率」「組み入れ上位10カ国比率」「組み入れ上位10通貨比率」「組み入れ上位10業種比率」は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。

※「海外投資証券」はREIT（不動産投資信託）等です。

※「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。

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

※「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業種比率」は株式における上位業種を表示し、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おります。



銘柄紹介（基準日時点の組入比率1~10位）

	銘柄名	国	通貨	業種	組入比率
		銘柄紹介			
1	BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS, INC. 	アメリカ	米ドル	食品・生活必需品小売り	2.22%
2	ACCENTURE PLC-CL A 	アイルランド	米ドル	ソフトウェア・サービス	2.21%
3	QUALCOMM INCORPORATED 	アメリカ	米ドル	半導体・半導体製造装置	1.96%
4	CADENCE DESIGN SYSTEMS, INC. 	アメリカ	米ドル	ソフトウェア・サービス	1.91%
5	XILINX, INC. 	アメリカ	米ドル	半導体・半導体製造装置	1.90%
6	TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED 	アメリカ	米ドル	半導体・半導体製造装置	1.86%
7	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY, INC. 	アメリカ	米ドル	資本財	1.77%
8	VIVENDI S.A. 	フランス	ユーロ	メディア・娯楽	1.76%
9	VEEVA SYSTEMS INC. 	アメリカ	米ドル	ヘルスケア機器・サービス	1.76%
10	NVIDIA CORPORATION 	アメリカ	米ドル	半導体・半導体製造装置	1.74%

※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。

※組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

ご参考：市場動向

MSCI ACWI ex JAPAN(配当込み)(米ドルベース)の推移



当月騰落率 +6.72%

米ドル／円の推移



当月騰落率 -2.91%

ユーロ／円の推移



当月騰落率 +2.52%

香港ドル／円の推移



当月騰落率 -2.88%

※MSCI ACWI ex JAPAN（配当込み）はBloombergのデータを元に作成しております。なお、MSCI ACWI ex JAPANの当月騰落率は、基準価額への反映を考慮して、月末前営業日の指数値を基に算出しております。

※MSCI ACWI ex JAPANは当ファンドのベンチマーク（運用する際に目標とする基準）ではありませんが、参考として記載しています。なお、MSCI ACWI ex JAPANは配当込みで、米ドルベースです。

MSCI ACWI ex JAPANは、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国、新興国の株式を対象として算出している指数です。同指数に関する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。

※為替レートは一般社団法人 投資信託協会が発表する仲値（TTM）です。



7月の米国株式市場は、新型コロナウイルスワクチン開発の進展と景気回復継続への期待から、ヘルスケア、ハイテク企業を中心に上昇し、ハイテク株中心のNASDAQ指数は7月中旬に最高値更新となりました。月末のFOMC（米国連邦公開市場委員会）では、国内経済を支えるために米金融当局はあらゆる手段を尽くすこと、6月末までとしていたウイルス発生後に導入した各種政策を2021年3月まで延長することなどを表明し、ウイルスに左右される経済をしっかり支える発言もあり堅調な動きとなりました。

欧州、中国市場は軟調な展開でした。欧州委員会が経済見通しを引き下げたことから市場は下落しました。その後は欧州復興基金で各国が合意し投資家に安心感が広がり若干戻しました。中国市場は4-6月期GDP（国内総生産）成長率が堅調であったことから上昇しましたが、政府系基金が保有株式縮小を表明するなど市場抑制の動きも見られ、上昇率は限定的でした。

米中問題では、米国がヒューストンの中国総領事館閉鎖を要求し、これを閉鎖しました。これに対応し中国も四川省成都の米国総領事館の閉鎖を要求し、これも閉鎖するなど外交面での改善は今のところ望めません。

このような環境下、ひふみワールドは半導体関連で上昇した銘柄やウィズコロナ銘柄の一部売却を行なう一方、全体的に上昇したバリュエーションを抑える効果を期待し、個人消費関連で割安な銘柄を組み入れました。このような運用の結果、7月のひふみワールドは前月比4.97%の上昇となりました。新型コロナウイルス感染者数が世界で再び増加した7月の米国ISM製造業景況感指数は前月に引き続き上昇し、また、同月中国の財新製造業PMIも2011年1月以来の高い水準でそれぞれ堅調な経済動向を確認できています。引き続き個別企業の特性や優位性を慎重にポートフォリオに反映させてまいります。今後ともひふみワールドをよろしくお願いいたします。



代表取締役副社長
運用本部長
ひふみワールド運用責任者
湯浅 光裕

※組入比率など運用についての記述は、すべてひふみワールドマザーファンドに関するご説明です。

※当資料では「ひふみワールドマザーファンド」のことを「ひふみワールド」と略する場合があります。

オンラインで集まろう ひふみの日（ひふみの懇親会）

9月3日（木）19:00～20:30

直接お会いするイベントにかわって全国のお客様とコミュニケーションする機会になればと考え、オンライン形式の懇親会「ひふみの日@オンライン」を開催いたします。今回は、ロイヤルホールディングス株式会社様のフローズンミール「ロイヤルデリ」のお食事をご自宅にお届けし、企業の取り組みについてもご紹介いたします。

また、当社代表取締役会長兼社長の藤野、ひふみワールド運用責任者の湯浅と、運用部メンバーが参加し、事前にお客様から頂いた質問にお答えするトークセッションも行ないます。是非ご参加ください！

詳細はこちらをクリック⇒

お申込み [こちら](#)より申込みできます
開催形式 クラウドビデオ会議ツール「Zoom」を使用したオンライン形式
参加費用 3,000円



※運用状況や今後の経済・株式相場などの見通しに関する話題については、ひふみアカデミーをご覧ください。



主要各国とも難しい舵取りながら過剰マネー支えに底堅い展開

コロナ禍でデジタル・リモート化進展、新旧経済の交代加速

米国をはじめ主要国経済の先行きを占う上で、消費動向がカギを握ります。米国経済をみますと、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う経済活動の激減と失業増大によって雇用者報酬が3~4月に急減しましたが、トランプ政権の大規模な現金給付や失業保険の拡充策（週600ドルの上乗せ支給など）で、むしろ個人所得全体では4月以降急増し、消費はロックダウン解除後の5月からV字回復をみせました。ところが、米議会で追加経済対策がまとまらなかったことで、失業保険の週600ドルの上乗せが7月末に失効してしまい、加えて、現金給付の効果も剥落しつつあります。米国経済は財政支援の剥落（いわゆる財政の崖）のリスクが高まる中で、8月前半に追加経済対策の与野党協議がまとまるのか、当面の焦点になっています。市場の見方は11月3日の大統領・連邦議会選挙を控えて、与野党が歩み寄り、追加経済対策がまとまるというのが大勢でしょう。

コロナ禍は世界各国に同時的に深刻な打撃を与えています。米国と同様に欧州や日本でも新型コロナウイルスの感染拡大に対するロックダウン（移動・外出制限など）の感染抑制策を断行し、それに伴う経済活動激減への対応策（所得補償、資金繰りや雇用支援など）がとられました。そして、効果発現による感染抑制とロックダウン解除が、消費など経済活動のV字型回復をもたらしました。ところが、移動・外出制限が緩和されると、感染が再拡大し、それを抑制するために再び感染抑制策（自粛措置）がとられ、経済活動を鈍らせる事例が増えています。7月以降の日・独などもそうした一例です。日米欧など主要各国ではV字型回復を示した経済活動がこのところ鈍化し、8月以降、追加経済対策が検討される局面に入っていますが、これまでの大規模な財政出動で各国とも財政余力は低下しています。各国とも、感染抑制をはかりながら経済活動の継続（ロックダウンの回避、財政出動）を目指す、難しい舵取りが迫られる中で金融緩和政策への依存度が高まる方向とみられます。

一方、香港を巡る米中の対立は、中国が香港国家安全維持法を6月末に施行したのに対して、米国は香港に対する優遇措置の廃止（大統領令）や、対中制裁のための香港自治法（中国当局者の資産凍結、金融制裁など）を7月14日に成立させました。また、米中双方が総領事館の閉鎖命令を出し合う報復合戦が行なわれました。米政府は国防権限法2019に基づき8月13日から、中国5社（ファーウェイ、ZTE、ハイクビジョン、ダーファ・テクノロジー、ハイテラ）の製品を使う企業・団体などとの取引も禁止します（2019年8月13日から上記5社との直接取引を禁止）。ファーウェイなどを排除する動きが強化されます。ただし、米中対立の火種として警戒された香港の立法会選挙は民主派勢力の増大を警戒した中国政府の意向などで、当初予定の9月6日から1年延期が決まり、問題先送りとなりました。大統領選挙を控えて劣勢に立つトランプ政権は株安を招く対中強硬策は採らないとの見方が市場の大勢になっています。

米国では8月後半に共和と民主党が党大会を開催し、正副大統領候補を正式に決めます。特に民主党は反企業や格差是正を目指す左寄りの政策方針をどの程度打ち出すのかが注目されます。また、9月15~16日のFOMC（米国連邦公開市場委員会）では追加緩和観測が広がっていますが、方向性を見る上で、8月27~28日のカンザスシティ連銀主催の経済シンポジウムが注目されます。主要国株式市場は、超金融緩和と過剰マネーの流入や米政権の株高政策期待などのプラス材料と、新型コロナウイルスの拡大・再燃懸念（経済活動の制限）や財政の崖リスクといったマイナス材料が綱引きする構図とみられますが、総じて好材料がやや優勢とみられ、もみ合いないしはジリ高の展開が予想されます。コロナとの共生期の物色動向は、経済のデジタル化やリモート化を柱に新旧経済の交代を織り込む二極化相場が進展しそうです。

(8月5日)

セミナーなどのお知らせ

公式ウェブサイトの「セミナー・イベント」ページで詳細のご確認やお申込みができます。
このほかのセミナー日程は開催が決まり次第、随時更新してまいります。

月次運用報告会 ひふみアカデミー (YouTubeライブ配信)

ひふみ投信、ひふみワールドの運用についてご報告するとともに、今後の経済や株式相場などの見通しについてご説明いたします。前半でひふみ投信、後半でひふみワールドについてお伝えします。投資信託の運用状況について知りたいという方はもちろん、経済環境や株式市場について勉強したい、この先の経済見通しを知りたい方におすすめのセミナーです。

【当日のスケジュール】

19:00～19:30 ひふみ投信の運用報告
19:30～19:50 ひふみワールドの運用報告
19:50～20:30 Q&A

※当社で「ひふみ投信」「ひふみワールド」の口座をお持ちの方にYouTubeにて限定配信いたします。視聴用URLをご登録いただいたメールアドレスにお送りいたしますので、ご確認ください。当社で口座をお持ちでない方は、後日配信する動画をご覧ください。
※リアルタイムチャットによるご質問も受け付けます。その際、あらかじめYouTubeアカウント登録・ログインが必要となります。

ひふみアカデミー 2020年8月【YouTubeライブ配信】	8月12日(水) 19:00～20:30 「ひふみ投信」「ひふみワールド」の口座をお持ちの方に限定配信URL送付
ひふみアカデミー 2020年9月【YouTubeライブ配信】	9月9日(水) 19:00～20:30 「ひふみ投信」「ひふみワールド」の口座をお持ちの方に限定配信URL送付

動画セミナー・オンライン質問会のご案内

新型コロナウイルスの感染拡大を受け、お客様の安全確保の観点から、当社で開催および当社主催のセミナー・イベントを当面の間、中止させていただきますが、一部セミナーを動画で配信いたします。クラウドビデオ会議ツール「Zoom」でお客様からの疑問に直接お答えする少人数質問会「ひふみオンライン質問会」も定期開催しております。

セミナータイトル	日時	開催形式	URL
【若手社会人会】ひふみオンライン質問会	8月13日(木) 17:30～18:15	クラウドビデオ会議 ツール「Zoom」使用	【要申込み】 お申込みフォームは こちら
はじめてのひふみ ～ひふみではじめる資産形成～	8月18日(火) 19:30～20:45	YouTubeライブ配信	申込み不要 https://youtu.be/gFzMHdvcfdw
【投資ビギナー会】ひふみオンライン質問会	8月20日(木) 14:00～14:45	クラウドビデオ会議 ツール「Zoom」使用	【要申込み】 お申込みフォームは こちら
【女子会】ひふみオンライン質問会	8月25日(火) 19:00～19:45	クラウドビデオ会議 ツール「Zoom」使用	【要申込み】 お申込みフォームは こちら
はじめてのひふみ Part1 「投資と投資信託を知ろう」	8月26日(水) 19:30～20:00	YouTubeライブ配信	申込み不要 https://youtu.be/2hsNODjL7uo
はじめてのひふみ Part2 「ひふみ投信・ひふみワールドの特長」	8月27日(木) 19:30～20:00	YouTubeライブ配信	申込み不要 https://youtu.be/GP57QR8mbHQ
はじめてのひふみ Part3 「ひふみ投信・ひふみワールドのはじめ方」	8月28日(金) 19:30～20:00	YouTubeライブ配信	申込み不要 https://youtu.be/xiHjmJCXccQ
オンラインで集まろう ひふみの日 (ひふみの懇親会)	9月3日(木) 19:00～20:30	クラウドビデオ会議 ツール「Zoom」使用	【要申込み】 お申込みフォームは こちら
はじめてのひふみ ～ひふみではじめる資産形成～	9月10日(木) 19:30～20:45	YouTubeライブ配信	申込み不要 https://youtu.be/twkYN_87LeI
人生100年時代をゆたかに生きる NISAの仕組みと使い方	9月15日(火) 19:30～20:30	YouTubeライブ配信	申込み不要 https://youtu.be/P0sYXYBoFPg
【連載ひふみラボ スピンオフ企画】 ひふみがセクターアナリスト制にしない理由	9月17日(木) 19:00～20:00	YouTubeライブ 限定配信	「ひふみ投信」「ひふみワールド」の 口座をお持ちの方に限定配信URL送付
はじめてのひふみ ～ひふみではじめる資産形成～	9月29日(火) 19:30～20:45	YouTubeライブ配信	申込み不要 https://youtu.be/2CtzwgVTjf8

ひふみワールドの特色

「ひふみワールド」は、マザーファンドを通じて信託財産の長期的な成長を図るため、次の仕組みで運用します。

- ① 日本を除く世界各国の株式等を主要な投資対象とし、成長性が高いと判断される銘柄を中心に選別して投資します。
- ② 株式の組入比率は変化します。
- ③ 株式の組入資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ④ 運用はファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて行ないます。

ひふみ投信の特色（ご参考）

「ひふみ投信」は、マザーファンドを通じて信託財産の長期的な成長を図るため、次の仕組みで運用します。

- ① 国内外の上場株式を主要な投資対象とし、市場価値が割安と考えられる銘柄を選別して長期的に投資します。
- ② 株式の組入比率は変化します。
- ③ 運用はファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて行ないます。

投資リスク

■ 基準価額の変動要因

- マザーファンドを通じて株式など値動きのある証券（外国の証券には為替リスクもあります。）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。

- 投資信託は預貯金等とは異なります。

■ 基準価額の変動要因となる主なリスク

株価変動リスク	国内外の株式を組み入れるため、株価変動の影響を大きく受けます。一般に株式の価格は、個々の企業の活動や業績、経済・政治情勢などの影響を受け変動するため、株式の価格が下落した場合には基準価額は下落し、投資元本を割り込むことがあります。
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なえない、または取引が不可能となる場合が生じることを流動性リスクといいます。この流動性リスクの存在により、組入銘柄を期待する価格で売却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ことを信用リスクといいます。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。
為替変動リスク	外貨建資産については、当該通貨の円に対する為替変動の影響を受け、組入外貨建資産について、当該通貨の為替レートが円高方向に変動した場合には、基準価額が下落する要因となり、損失が生じることがあります。
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、基準価額が大きく変動するリスクがあります。なお、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の価格変動が大きくなる場合があります。

※投資リスク(基準価額の変動要因)は、上記に限定されるものではありません。

収益分配金の仕組みについて

- 収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」の区分があります。
- 収益分配金支払い後の基準価額が、そのお客様（受益者）の個別元本と同額の場合または上回っている場合には、当該収益分配金の全額が「普通分配金」となります。普通分配金は、配当所得として課税対象となります。
- 収益分配金支払い後の基準価額がそのお客様（受益者）の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が「元本払戻金（特別分配金）」となります。当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額は普通分配金となります。
元本払戻金（特別分配金）は、実質的に元本の一部払い戻しとみなされ、非課税扱いとなります。お客様が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、その後の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

ファンドの関係法人

委託会社：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
受託会社：(ひふみワールド)三菱UFJ信託銀行株式会社
(ひふみ投信)三井住友信託銀行株式会社
販売会社：レオス・キャピタルワークス株式会社

各ファンドについてのお問い合わせ先



RHEOS CAPITAL WORKS

レオス・キャピタルワークス株式会社
コミュニケーション・センター
電話：03-6266-0123 メール：cc@rheos.jp
受付時間：(2020年4月6日より)営業日の10時～16時
ウェブサイト：<https://www.rheos.jp/>

お申込メモ

	ひふみワールド	ひふみ投信（ご参考）
商品分類	追加型投信／海外／株式	追加型投信／内外／株式
当初設定日	2019年10月8日	2008年10月1日
信託期間	無期限	
決算日	毎年2月15日（休業日の場合、翌営業日）	毎年9月30日（休業日の場合、翌営業日）
収益の分配	決算時に収益分配方針に基づいて分配を行いません。分配金再投資専用のため、分配金は自動的に再投資されます。	
購入単位	1,000円以上1円単位の金額指定で受け付けます。	
購入価額	ご購入のお申込受付日の <u>翌営業日の基準価額</u> （1万口当り）	
購入代金	販売会社が定める日までに販売会社にお支払いください。	
換金（解約）単位	1口以上の口数指定または1円単位の金額指定で受け付けます。	
換金価額	解約の請求受付日の <u>翌営業日の基準価額</u> （1万口当り）	
換金代金	解約の請求受付日から起算して5営業日目から支払われます。	
購入・換金 申込受付不可日	ニューヨーク証券取引所または香港証券取引所のいずれかの休業日と同じ日付の場合には、申込受付は行いません。	—
申込締切時間	購入・換金ともに、毎営業日の15時までに受け付けたものを当日のお申込みとします。	
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、少額投資非課税制度の適用対象です。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。	

お客様にご負担いただく費用

◇直接ご負担いただく費用：ありません。

申込手数料・換金（解約）手数料・信託財産留保額 は一切ありません。なお、「スポット購入」に際しての送金手数料はお客様負担となります。

◇間接的にご負担いただく費用：次のとおりです。

	ひふみワールド	ひふみ投信（ご参考）
運用管理費用 （信託報酬）	信託財産の日々の純資産総額に対して 年率1.628%（税込） を乗じて得た額	信託財産の日々の純資産総額に対して 年率1.078%（税込） を乗じて得た額
	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信託財産から支払われます。	
監査費用	信託財産の純資産総額に対して年率0.0055%（税込）を乗じて得た額。（なお、上限を年間99万円（税込）とします。当該上限金額は契約条件の見直しにより変更となる場合があります。）	信託財産の純資産総額に対して年率0.0055%（税込）を乗じて得た額。（なお、上限を年間88万円（税込）とします。当該上限金額は契約条件の見直しにより変更となる場合があります。）
	日々計算されて、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。	
その他費用・ 手数料	組入価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（それにかかる消費税）、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用、租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息など。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。	

※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。

当資料のご留意点

- 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、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。
- 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金利や相場等の変動により、元本欠損が生じる可能性があります。預金保険機構、貯金保険機構、および保険契約者保護機構の保護対象ではありませんが、証券会社を通じてご購入いただいた場合は投資者保護基金の保護対象となります。
- セミナー等で金融商品の説明等を行うことや、お客様からのご依頼がある場合に金融商品に関連する追加の説明等を行うことがあります。しかしながら、売買の推奨等を目的とした投資勧誘は行いません。また、金融商品の案内、説明等はあくまでお客様ご自身のご判断に資するための情報提供目的であり、金融商品の購入等を推奨するものではありません。