



ファイブスター投信投資顧問株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 2266 号
一般社団法人投資信託協会 加入
一般社団法人日本投資顧問業協会 加入

2020 年 3 月 9 日

受益者様ご各位

ファイブスター投信投資顧問株式会社

「ユナイテッド・タートルクラブ・ファンド・積極型」の基準価額下落について

拝啓 時下益々ご清祥のこととお慶び申し上げます。

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、本日「ユナイテッド・タートルクラブ・ファンド・積極型」の基準価額が、2020 年 3 月 6 の基準価額に比べ-5.07%下落いたしました。この下落の要因と今後の展望に関しましてご報告いたします。

敬具

記

(1) ファンドの基準価額と騰落率

ファンド名	3月6日 基準価額	3月9日 基準価額	前営業日比 騰落幅	前営業日比 騰落率
ユナイテッド・タートルクラブ・ファンド・積極型	13,416 円	12,736 円	▲680 円	▲5.07%

(2) 基準価額の変動要因について

本ファンドは、指定投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の「株式型ファンド」に信託財産の純資産総額の概ね 88%、及び、「絶対収益追求型ファンド」に信託財産の純資産総額の概ね 10%の投資配分として投資を行った結果、本ファンドの基準価額は、日本を含む世界の株式、及び、為替の値動きの影響を大きく受けて下落いたしました。

主な変動要因としては、「絶対収益追求型ファンド」が 0.03%程度のプラス要因となりましたが、「株式型ファンド」が▲2.78%程度のマイナス要因となりました。基準価額は、その他要因も含めると▲5.07%の下落率となりました。



基準価額の変動要因の内訳（小数点以下は四捨五入して表示しております）

「株式型ファンド」

＜ファンド名＞	変動要因
i シェアーズ MSCI ワールド UCITS ETF	-1.96%
MASAMITSU 日本株戦略ファンド（適格機関投資家私募）	-0.82%

「絶対収益型ファンド」

＜ファンド名＞	変動要因
シングルアルファ・ファンド（適格機関投資家私募）	+0.00%
MASAMITSU 日経 225 ニュートラルファンド（適格機関投資家私募）	+0.03%

「その他」

為替変動要因等	-2.31%
---------	--------

(3) 市況概況

本ファンドについては、投資対象の各国金融市場におけるリターンを 1 日遅れで反映させる仕組みとなっております。3 月 5 日から 3 月 6 日までの世界の株式市場の推移は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念から、MSCI ワールド・インデックスが▲1.96%、TOPIX が▲2.91%の下落となりました。また、為替市場では、米ドル/円が 106.21 円から 102.01 円まで▲3.99%の円高ドル安となりました（投信協会為替レート）。

以上