

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

運用実績等

ファンド概要

| | |
|-------|--------------------------|
| 設定日 | 2015年8月28日 |
| 信託期間 | 2025年8月27日 |
| 決算日 | 毎年2月,5月,8月,11月の各27日(年4回) |
| 信託報酬率 | 2.035% (税抜 年1.85%) |
| 基準価額 | 8,415円 |
| 純資産総額 | 183,933,280円 |

※決算日が休業日の場合は翌営業日となります。
 ※信託報酬率2.035%(税込)の他に運用成果に応じた実績報酬がかかります。

期間別騰落率

| 当ファンド | 参考指数 | |
|-------|---------|---------|
| 過去1ヶ月 | -2.72% | +0.51% |
| 過去3ヶ月 | -6.08% | +2.45% |
| 過去6ヶ月 | -1.62% | +17.25% |
| 過去1年 | +0.19% | +29.80% |
| 過去3年 | -17.25% | +53.71% |
| 設定来 | -2.22% | +88.00% |

※税引前分配金を全額再投資したものと計算しています。

※参考指数は、TOPIX(東証株価指数 配当込み)を指します。

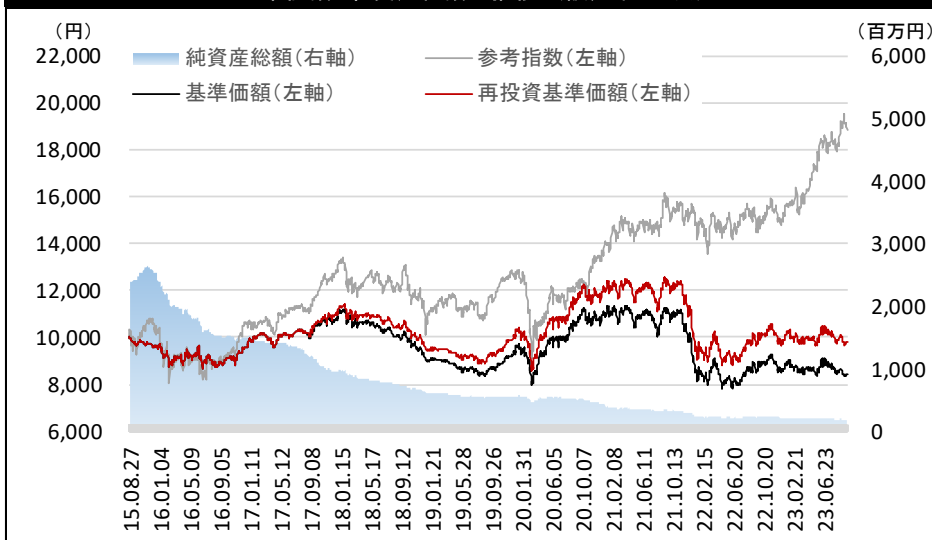
TOPIX(東証株価指数)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。昭和43年(1968年)1月4日の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものであり、日本経済の動向を示す代表的な経済指標として用いられるほか、ETFなどの金融商品のベンチマークとして利用されています。TOPIXは、JPX総研又はJPX総研のグループ会社の知的財産であり、TOPIXの算出、数値の公表、利用などTOPIXに関する権利はJPX総研又はJPX総研のグループ会社が所有しています。

分配実績(1万口当たり、税引前)

| | |
|-------------------|--------|
| 設定来合計 | 1,450円 |
| 第30期(2023年02月27日) | 50円 |
| 第31期(2023年05月29日) | 50円 |
| 第32期(2023年08月28日) | 50円 |

※直近3期分

基準価額と純資産総額の推移(設定来:日次)



※基準価額および再投資基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。詳細は後記の「ファンドの費用」をご覧ください。

※再投資基準価額の推移は、税引前分配金を全額再投資したものと算出しているため、実際の受益者利回りと異なります。

※参考指数は、ファンド設定日前日のTOPIX(東証株価指数 配当込み)を10,000とした指数を使用しています。

資産構成

| | |
|---------------------------------|---------|
| MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・マザーファンド | 98.51% |
| 現金など | 1.49% |
| 合計 | 100.00% |

※マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本としますが、市況動向および資金動向などにより、異なる場合があります。

※追加設定の計上タイミングと投資対象の購入処理等のタイミングのずれ等により、比率が100%をこえる場合があります。

ハイ・ウォーターマーク

| | | |
|--------------|---------|--|
| 次回計算期間の終了日まで | 10,493円 | ※決算日前営業日の公表基準価額が翌期のハイ・ウォーターマークに更新されます。 |
|--------------|---------|--|

※決算日に収益分配金が発生した場合には、決算日前営業日の公表基準価額から収益分配金を控除した価額が、翌期のハイ・ウォーターマークとなります。

※信託報酬のほか、実績報酬を設けており、超過収益が発生した場合には収益の22.0%(税抜20%)が各決算日および償還時に支払われます。なお、実績報酬は超過収益に応じて発生するため、実質的な数値を表示することはできません。

※計算期間中にファンドの解約をした場合には、解約価額(基準価額公表から信託財産留保額を控除した額)が既に実績報酬を含んで算出されておりますので、追加で実績報酬が発生することはありません。

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

ポートフォリオ(マザーファンド)の状況

| エクスポージャー | ロング・ポジション | ショート・ポジション |
|--------------|-----------|------------|
| L/S エクスポージャー | 96.15% | -1.55% |
| グロス・エクスポージャー | 97.70% | |
| ネット・エクスポージャー | 94.60% | |

※エクスポージャーは、マザーファンドの純資産額に占める割合です。

| 流動性 | ロング・ポジション | ショート・ポジション |
|-----|-----------|------------|
| 1日 | 100.00% | 100.00% |
| 3日間 | 100.00% | 100.00% |
| 5日間 | 100.00% | 100.00% |

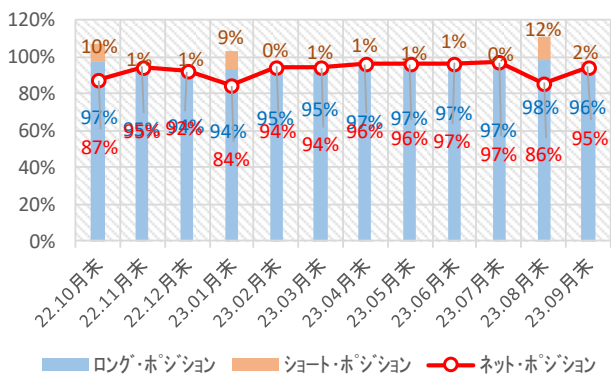
※流動性は、25日平均出来高の20%を売買することを前提として、保有するポジションを全て解消した場合にかかる目安を表しています。

| 保有銘柄数 | ロング・ポジション | ショート・ポジション |
|-------|-----------|------------|
| 102銘柄 | 101銘柄 | 1銘柄 |

※保有銘柄数は、組入れの株式と上場投資証券の数を表示しています。

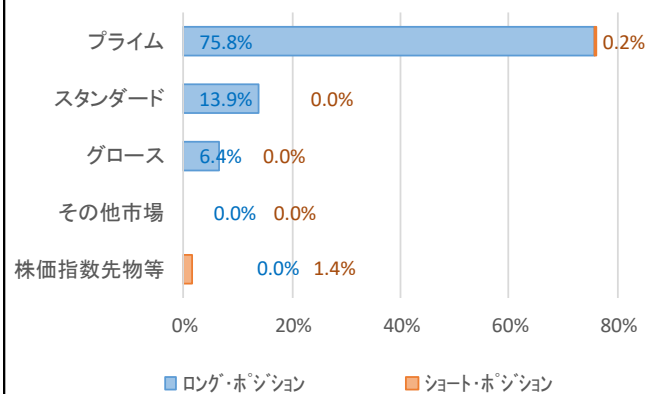
| 時価総額別 | ロング・ポジション | ショート・ポジション |
|-----------------|-----------|------------|
| 5,000億円超 | 18.21% | 0.00% |
| 2,000億円～5,000億円 | 17.78% | 0.00% |
| 500億円～2,000億円 | 30.52% | -0.18% |
| 200億円～500億円 | 18.46% | 0.00% |
| 200億円以下 | 11.19% | 0.00% |
| 株価指数先物等 | 0.00% | -1.37% |

ロング・ショート比率の推移



※ロング・ショート比率の推移は、マザーファンドの純資産総額に占める割合です。また、直近12ヶ月分を表示しています。

市場別組入状況



※市場別組入れ状況は、ロングとショートの各ポジションのエクスポージャーの状況を市場別で表示しています。

銘柄別組入れ上位5銘柄

| ロング・ポジション | | | | ショート・ポジション | |
|-----------|------|--------|---------------|------------|-------|
| 銘柄コード | 市場 | 銘柄名 | 業種等 | 業種等 | 純資産比 |
| 1 | 4347 | スタンダード | ブロードメディア | サービス | 2.72% |
| 2 | 9552 | プライム | M&A総研ホールディングス | サービス | 2.47% |
| 3 | 6946 | スタンダード | 日本アビオニクス | 電気機器 | 1.97% |
| 4 | 7818 | プライム | トランザクション | その他製品 | 1.96% |
| 5 | 8360 | プライム | 山梨中央銀行 | 銀行 | 1.83% |

※上記内容は、マザーファンドの組入銘柄の紹介を目的として作成しましたが、記載銘柄の推奨を行うものではありません。

※上記内容は、作成基準日における情報を元に作成していますが、その正確性や完全性を保証するものではありません。

※当ファンドでは銘柄入替を行うことがあるため、現在の銘柄と異なる場合があります。

※業種については、東証33業種をもとに分類しております。



あなたに最適な
資産運用を。

ファイブスター
投信投資顧問

※ 後述の「当資料のご留意点」を必ずご参照下さい。

AB311158B-MR230929C

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

マンスリーコメント

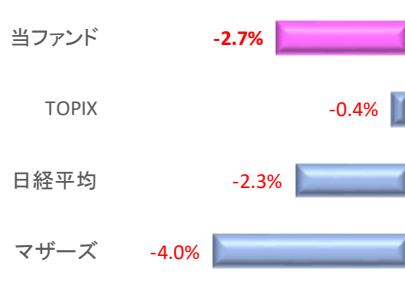
市況概況

日本株については、日経平均株価-2.3%、TOPIX-0.4%、東証マザーズ指数-4.0%で、日経平均株価が3か月連続で下落するなど、株価は伸び悩みました。

中旬までは、米国金利上昇傾向の中で、日本経済と日本企業への注目度が世界的に高まったことを背景として、外国人投資家の買いと目される大型バリュー株主導の力強い日本株上昇が見られました。しかし、中旬以降は上昇が止まり、特に20日の米国FOMC（連邦公開市場委員会）において政策金利は据え置かれたものの、24年以降の利下げペース鈍化の可能性が高まったことを受け、欧米金利が上昇傾向を強め、株価は世界的に下落に転じました。

内訳を見ると、TOPIX構成銘柄2,156社のうち、上昇1,008社、下落1,120社と半数近くが上昇したものの、TOPIXバリュー指数+2.2%に対し、TOPIXグロース指数が-3.2%と沈む対照的な展開になり、大型バリュー株の好調と、グロース株の劣勢が際立つ展開となりました。

今月の月間推移騰落率



※上記記載の株価指数は配当込み指数ではありません。
※当ファンドの表記は、再投資基準価額ベースです。

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

マンスリーコメント

運用概況

当月の当ファンドの基準価額は、前月末比-2.72%の下落率となりました。

まず、月中の日本株の動きについては、月初では日経平均株価で32,000円から34,000円のレンジでの力強い展開を予想していたのに対し、9月実績(小数点切り捨て)は、安値31,674円、高値33,634円、終値31,857円と、予想レンジには近い水準になったものの、終値が月後半の下落により最安値近辺で着地したという意味で、極めて低調な株価推移となりました。

当月の日本株のセクター別パフォーマンスは、騰落率上位が、鉱業、銀行業、石油・石炭製品で、鉱業、石油・石炭製品が、前月に続き上位入りとなりました。一方で、精密機器、サービス業、空運業がワーストパフォーマンスとなりました。精密機器、空運業は、前月に続きワーストパフォーマンスの一角を占める弱い動きとなりました。スタイル別には大型バリュー株が牽引役となり、小型バリュー株も上昇する中で、グロース株の不振が顕著となり、特に大型株の不振が2か月連続で目立ちました。以上から垣間見られる通り、似たような銘柄が騰落率の上位・下位に顔を出す形でのバリュー株相場となりました。ファクター的には、低PBR(株価純資産倍率)、高配当、低PER(株価収益率)の好パフォーマンスが目立つ相場となりました。

当ファンドでは、2019年5月より、新たにLink-U社を提携先とした上で、ファンド運用を行っております。新たなスキームは、ソーシャルデータを分析対象とし、そこに人間の知見を加えた上で、有望な事業や会社を抽出し、そこから具体的な投資対象を選択していくこととなります。従来より、当ファンドにおいては、「市場で十分に認知されていない各種投資テーマの素早い捕捉」と、「各投資テーマに関わる適切な銘柄の発掘」の両方を目指した分析を行ってきました。今後も、「人間とAIの有機的融合」を通じた、運用の最適化を目指して参ります。現在は、定期的なソーシャルデータの分析結果を基に、そこから得られるインプリケーションを吟味する中で、新たな投資の種を見つける努力を行っております。

当月は、ロングサイドでは、引き続き、割安感の強い中小型株への積極投資スタンスを強化した一方で、ショートサイドは強含みの株価展開を予想して抑制的なポジション構築を行いました。その結果、当月は前月に引き続きグロース株のパフォーマンスが弱含みに推移したことが逆風となり、マイナスリターンを余儀なくされました。しかし、米国の利上げは最終局面で、日本の金融引締めが初期段階にあることを考えると、近い将来にドル安円高方面に振れて、グロース株・中小型株優位の相場が来ると確信しております。自然体で高成長銘柄を仕込むことを基本スタンスとする当ファンドにとっては、これからが勝負になると考えております。



あなたに最適な
資産運用を。

ファイブスター
投信投資顧問

※ 後述の「当資料のご留意点」を必ずご参照下さい。

AB311158B-MR230929C

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

マンスリーコメント

今後の運用方針

弊社の日本株に対する強気の見方は、基本的に全く変わりありません。その主因は、従来の見解と全く同じですが、①今年度は日本経済と日本株の成長力が他国比で相対的優位を示すこと、②世界的にアンダーウエイトであった日本株には需給的に買われる余地が大きいこと、③数年にわたる「インフレ定着」の可能性、④その他の日本株にポジティブに作用する副次的要因が極めて多いこと、です。さらに言えば、下期に入ると、来期の企業業績の10%程度の増益見通しも材料に加わり、これが、日本株をファンダメンタルから押し上げる効果も見込めます。

特に注目されるのは、前述③の「インフレ定着」です。弊社では、インフレ経済入りすることによる「市場環境の激変」を予想していますが、既にその萌芽が見られ始めています。「インフレ」をキーとした銘柄選択が進み、それへの対応如何でリターンが大きく変わると考えています。

リスクファクターとしては、①欧米の過度の利上げ、②日銀の金融引締め、③中国経済の低迷、などが挙げられますが、加えて④米国政府債務の肥大化による米国金利の高止まりの可能性を、新たなリスクとして見ておく必要性が出てきました。これが深刻化した場合には、株への強気の見方を一転修正せざるをえないという意味で、重大なテールリスクと考えています。9月の米国金利の継続的上昇が、本リスクの胎動でないことの確認が必要と考えます。

以上を勘案して、10月の日本株については、ドル円140円から150円を前提に、日経平均株価で30,500円から34,000円のレンジでの、振れ幅が大きい中で株価が上昇基調を迎える展開を予想します。年内の日経平均株価のターゲットとして、直近の最高値水準33,000円前後に対し、来期の予想増益率10%を加味した36,000円から37,000円を想定しております。

その中で、当ファンドでは、引き続き、より多くの「テーマ」を保有して投資対象の裾野を拡大して参ります。広いテーマを有することで、市場における投資家の関心が短期間で頻繁に入れ替わる事態にも対応可能となると考えております。また、前述の通り、近い将来にドル安円高方面に振れて、グロース株・中小型株優位の相場が来ると考えております。それに向けた体制は十分に整っております。この9月は、それと真逆の相場になりましたが、10月から11月をリターン極大化実現に向けた絶好のタイミングと捉え、全力を挙げて参ります。



MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

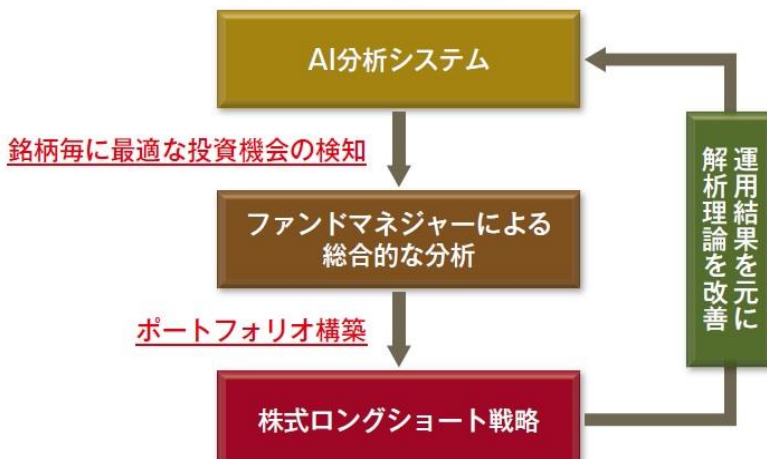
※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

ファンドの目的・特色

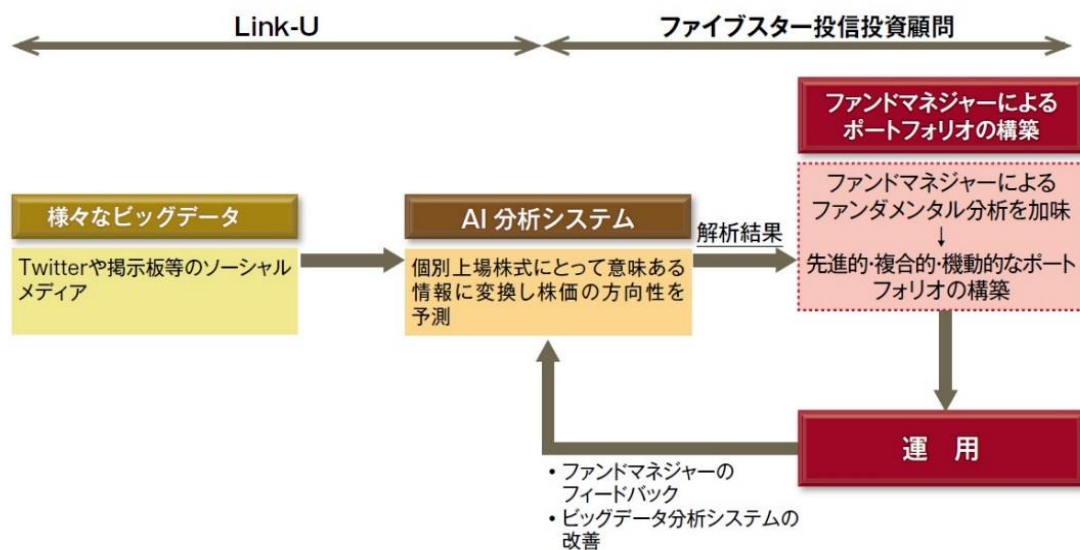
運用プロセス

「AI分析システム」による様々なビッグデータの統合的な分析を通じて、近未来の株価変動を予測し、その結果に基づいて買建て・売建ての最適な組み合わせのポートフォリオを構築します。

投資実行プロセスの概念図



システムプロセス



※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行えない場合があります。

☆☆☆☆☆ 株式会社Link-U の紹介

Link-Uは、自社設計のオリジナルサーバーを基軸としたデータ配信と、そのデータを適切に蓄積・分析・処理するAIソリューションを合わせて、ワンストップで提供するサーバープラットフォームビジネスを展開している。その中で培ったサーバーインフラ技術、データ処理技術、コンテンツ処理技術などが強みです。2019年7月に東証マザーズ上場、2020年7月に東証一部に上場市場を変更後、2022年4月に東証プライムに区分されています。



あなたに最適な
資産運用を。

ファイブスター
投信投資顧問

※ 後述の「当資料のご留意点」を必ずご参照下さい。

AB311158B-MR230929C

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

投資リスク等

基準価額の変動要因

信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

当ファンドは、投資信託証券(マザーファンド)への投資を通じて値動きのある有価証券などを実質的な投資対象としますので、当ファンドの基準価額は変動します。また、組入れられた有価証券等の価格の下落や、有価証券等の発行体の財務状況や業績悪化等の影響により、基準価額が下落し、損失を被る場合があります。従って、**受益者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金とは異なります。**

ファンドの主要なリスクは、以下の通りです。

有価証券の価格変動リスク

当ファンドは、実質的に国内の株式等を主要投資対象としますので、当ファンドの基準価額は当該株式等の価格変動の影響を大きく受けます。株式等の価格は、国内外の政治・経済情勢、発行会社の業績・財務状況の変化、市場における需給・流動性による影響を受けて変動します。従って、株式等の予想外の価格変動があった場合には、当ファンドに重大な損失が生じる場合があります。当ファンドでは、中小型株式や新興企業株式に投資する場合がありますが、中小型株式や新興企業株式の株式は、大型株に比べ株価が大幅に変動することがあります。

ロングショート戦略固有のリスク

当ファンドが投資する投資信託証券(マザーファンド)は、株式のロング(買建て)のほかに、株式のショート(売建て)を行いますので、ロングした株式の価格が下落した場合、またショートした株式の価格が上昇した場合には、当ファンドの基準価額にマイナスの影響を及ぼし、場合によっては基準価額が大幅に下落する場合があります。また、ショートの特性上、損失が想定以上になることもあります(また、株式をショートするにあつては、借入コストが発生します)。

流動性リスク

市場取引量の急激な増大、市場規模の縮小、市場の混乱等の影響により、注文時に想定していた価格と大きく異なる価格で売買が成立する可能性があります。従って、組入れ有価証券等の予想外の流動性があつた場合には、当ファンドに重大な損失が生じる場合があります。一般に中小型株式や新興企業株式の株式は、市場規模や取引量が少ないため、このような状況に陥る可能性が高い場合があります。

信用リスク

当ファンドは、投資信託証券(マザーファンド)への投資を通じて、実質的に投資している有価証券の発行体において、経営不振、その他の理由により債務不履行が発生した場合、またはそうした事態が予測される場合等には、当該発行体が発行する有価証券の価格は大きく下落し、基準価額が値下がりする場合があります。

解約による資金流出に伴うリスク

一部解約金の支払資金を手当てするために、当ファンドが投資する投資信託証券(マザーファンド)において、組入れている有価証券等を大量に売却する場合があります。この場合、市場規模や市場動向によっては、有価証券等を当初期待された価格で売却できない場合があり、当ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

その他のリスク

株式市場の状況によっては、株式の売買が数多く発生し多額の売買コストが発生する可能性があります。
(ご注意)上記は、ファンドにおける基準価額の主な変動要因であり、変動要因はこれに限られるものではありません。



MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

ご留意点等

その他のご留意点

- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- 当ファンドは、預金や保険契約ではありません。また、預金保険機構及び保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通じて購入していない場合には、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 分配金は、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合があります。投資者のファンド購入価額によっては、分配金の一部または全部が実質的には元本の一部払戻に相当する場合があります。

分配方針

毎年4回(2月、5月、8月、11月の各27日。ただし、休業日の場合には翌営業日とします。)決算を行い、以下の方針に基づいて収益の分配を行います。

- 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
 - 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、分配を行わないこともあります。
 - 収益分配に充てず信託財産内に留保した利益について、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、運用を行います。
- ※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

当資料のご留意点

- 本資料は、ファイブスター投信投資顧問株式会社が作成した販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。本資料に記載の過去の運用成績、運用内容は将来の運用成果、運用内容を保証あるいは示唆するものではありません。本資料は、原則として表示桁数未満を四捨五入しているため合計の数値とは必ずしも一致しません。本資料をご覧いただくにあたっては、「投資リスク」、「その他の留意点」、及び「分配方針」を必ずご確認ください。お申込の際は、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書(交付目論見書)」を必ずご確認ください。お客様ご自身でご判断ください。

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

お申込メモ

| | |
|--------------------|---|
| 購入単位 | 1口または1円単位として販売会社が定める単位 ※詳しくは販売会社にご確認ください。 |
| 購入価額 | 購入申込日の基準価額とします。 |
| 購入代金 | 販売会社が定める期日までにお支払いください。 |
| 換金単位 | 1口単位として販売会社が定める単位 ※詳しくは販売会社にご確認ください。 |
| 換金価額 | 換金(解約)受付日の基準価額に信託財産留保額を控除した額 |
| 換金代金 | 原則として換金(解約)受付日から起算して5営業日目からお支払いします。 |
| 申込締切時間 | 午後3時までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。 |
| 換金制限 | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、1億口または1億円以上の換金(解約)請求は、正午までをお願いします。 |
| 購入・換金・申込受付の中止及び取消し | 金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金(解約)の受付を中止すること、および既に受付けた購入・換金(解約)申込みの受付を取消す場合があります。 |
| 信託期間 | 原則として2025年8月27日までです。(2015年8月28日設定) |
| 繰上償還 | 次のいずれかの場合等には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託者と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させること(繰上償還)ができます。 ● 受益権の口数が10億口を下回るようになった場合 ● やむを得ない事情が発生したとき ● 繰上償還することが投資者のために有利であると認めるとき |
| 決算日 | 毎年4回(2月、5月、8月、11月の各27日。ただし、休業日の場合には翌営業日) |
| 収益分配 | 年4回、毎決算時に収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。 |
| 信託金の限度額 | ファンドの信託金の限度額は5,000億円です。 |
| 公告 | 電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。 ホームページアドレス https://www.fivestar-am.co.jp なお、やむを得ない事由により公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。 |
| 運用報告書 | 毎年2月、8月の決算時および償還後に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に交付します。 |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度、未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。 配当控除の適用があります。 益金不算入制度は適用されません。 |

あなたに最適な
資産運用を。

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

| | |
|---------|---|
| 購入時手数料 | <ul style="list-style-type: none"> ● 購入申込日の基準価額に申込口数を乗じて得た額に、上限を3.30%(税抜 3.0%)として、販売会社が定める料率を乗じて得た額とします。 ● 購入手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、並びに販売の事務等の対価です。 |
| 信託財産留保額 | <ul style="list-style-type: none"> ● 一部解約申込日の基準価額から、当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額とします。 ● 信託財産留保額は、ご換金(解約)額から控除され、投資信託財産に組入れられます。 |

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

ファンドの日々の純資産総額に**年2.035(税抜 1.85%)**の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、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。

| 当ファンドの運用管理費用 (信託報酬)(年率) | | 年率1.85% | | | 運用管理費用＝ 日々の純資産総額×信託報酬率 |
|----------------------------|-------|---------------|------------------------|--------------|---|
| 運用管理費用 (信託報酬) の配分 | 純資産総額 | 30億円以下 の部分 | 30億円超 50億円以下 の部分 | 50億円超 の部分 | |
| | 委託会社 | 年1.03% | 年0.98% | 年0.93% | 委託した資金の運用の対価 |
| | 販売会社 | 年0.75% | 年0.80% | 年0.85% | 購入後の情報提供、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等の対価 |
| | 受託会社 | 年0.07% | | | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 |

※表中の率は税抜きです。別途、消費税がかかります。

※信託報酬のほかに、実績報酬(ハイ・ウォーターマーク方式)を設けており、超過収益が発生した場合には収益の22.0%(税抜20%)が各計算期末および償還時に支払われます。なお、当該費用は超過収益に応じて発生するため、実質的な数値を表示することができません。

以下の費用・手数料等は、信託財産中から支払われます。

| | |
|----------------------------|---|
| 法定書類の作成・印刷・交付に係る費用 | 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書(これらの訂正に係る書類を含みます。)、運用報告書の作成、印刷および提出に係る費用 |
| 監査費用 | 監査法人等に支払う信託財産の財務諸表の監査に要する費用 |
| 信託財産の計理業務およびこれに付随する業務に係る費用 | 信託の計理業務(設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等)およびこれに付随する業務(法定帳票管理、法定報告等)に係る費用 |
| 信託事務の処理に関する費用 | 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、信託財産において資金借入をした際の利息 |
| 組入る有価証券取引に伴う費用 | 組入る有価証券の売買の際に仲介人に支払う売買委託手数料等 |
| 公告に係る費用 | 信託の受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用 |
| 法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用 | 法律顧問ならびに税務顧問等に支払う信託財産に関する法律・税務に対する助言等の費用 |

※これらの費用等は、運用の状況等により変動するため、料率、上限等を予め表示することはできません。

※上記の手数料等の合計額については、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。



あなたに最適な
資産運用を。

ファイブスター
投信投資顧問

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご確認下さい。

AB311158B-MR230929C

MASAMITSU・Link-U・ビッグデータ・ファンド

追加型投信/国内/株式/特殊型
(ロング・ショート型)

作成基準日:2023年9月29日

ファイブスター投信投資顧問株式会社

※お申込の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

ファンドの関係法人

委託会社: 信託財産の運用指図等を行います。

委託会社の照会先

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会員 一般社団法人日本投資顧問業協会会員ホームページアドレス
<https://www.fivestar-am.co.jp/>
お客様デスク
03-3553-8711
(受付時間:委託会社の営業日の午前9時~午後5時まで)

受託会社: 信託財産の保管・管理業務等を行います。

三井住友信託銀行株式会社
(再信託受託会社: 株式会社日本カストディ銀行)

販売会社: 受益権の募集・販売の取扱い、換金(解約)事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払い等を行います。

販売会社の名称等

| お取り扱い 販売会社一覧 | | 登録番号 | 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 |
|--------------|--------------|---------------------|---------|---------------------|---------------------|------------------------|
| 今村証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 北陸財務局長 (金商)第3号 | ○ | ○ | | |
| 岡地証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 東海財務局長 (金商)第5号 | ○ | ○ | | |
| 株式会社SBI証券 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第44号 | ○ | | ○ | ○ |
| 木村証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 東海財務局長 (金商)第6号 | ○ | | | |
| 共和証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第64号 | ○ | ○ | | |
| 静岡東海証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 東海財務局長 (金商)第8号 | ○ | | | |
| 日産証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第131号 | ○ | | ○ | ○ |
| 三田証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第175号 | ○ | | | |
| 楽天証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第195号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| リーディング証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第78号 | ○ | | | |
| auカブコム証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第61号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 松井証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第164号 | ○ | | ○ | |

※加入している金融商品取引業協会を○で表示しています。

※上記の表は、ファイブスター投信投資顧問株式会社が基準日時点で知りうる信頼性が高いと判断した情報等から細心の注意を払い作成したのですが、その正確性、完全性を保証するものではありません。

あなたに最適な
資産運用を。ファイブスター
投信投資顧問

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご確認下さい。

AB311158B-MR230929C

11/11ページ