

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

運用実績等

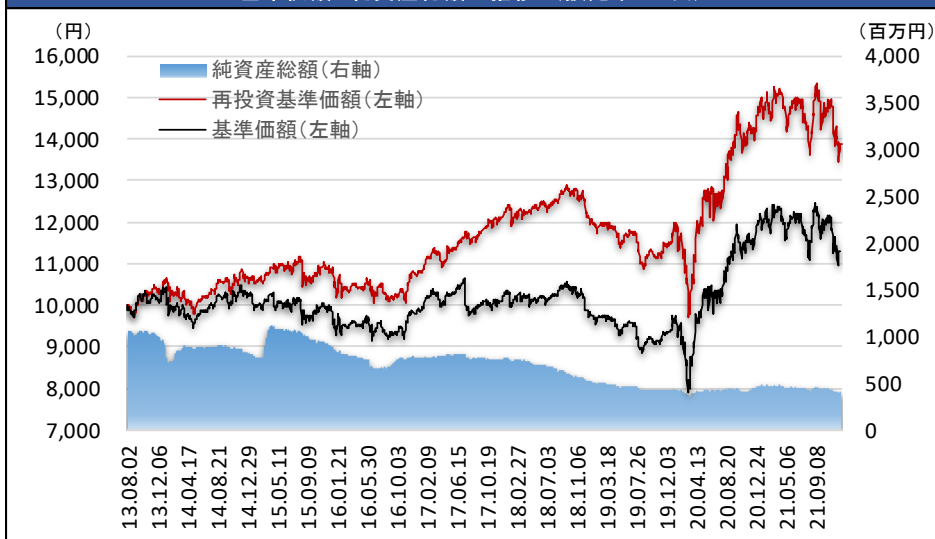
ファンド概要

| | |
|-------|--------------------------|
| 設定日 | 2013年08月01日 |
| 信託期間 | 2023年10月30日 |
| 決算日 | 毎年1月,4月,7月,10月の各28日(年4回) |
| 信託報酬率 | 年 1.155% (税抜 年 1.05%) |
| 基準価額 | 11,303円 |
| 純資産総額 | 400,551,441円 |

※投資対象とする外国投資信託証券にも別途信託報酬等がかかり、信託報酬の実質的な負担は年2.629%程度となります。

※決算日が休業日の場合は翌営業日となります。

基準価額と純資産総額の推移(設定来:日次)



※基準価額は、実質的な信託報酬(年率概算(税込)2.629%)控除後の値です。

※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として算出しているため、実際の受益者利回りとは異なります。

期間収益率

| | |
|-------|---------|
| 過去1ヶ月 | -1.86% |
| 過去3ヶ月 | -6.83% |
| 過去6ヶ月 | -7.00% |
| 過去1年 | -1.98% |
| 過去3年 | +14.53% |
| 設定来 | +38.89% |

※税引前分配金を全額再投資したものととして計算しています。

資産構成

| | |
|---|---------|
| ケイマン籍外国投資信託(円建て) 「とこしえ日本株ロング・ショート戦略ファンド」 | 97.69% |
| ファイブスター・マネープール・マザーファンド 2 | 0.55% |
| 現金等 | 1.76% |
| 合計 | 100.00% |

※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。

※ファイブスター・マネープール・マザーファンド2の運用基本方針は、安定した収益の確保をめざして運用を行います。また、投資対象は、国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。

※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。

分配実績(1万口当たり、税引前)

| | |
|-------------------|--------|
| 設定来合計 | 2,100円 |
| 第31期(2021年04月28日) | 0円 |
| 第32期(2021年07月28日) | 0円 |
| 第33期(2021年10月28日) | 0円 |

※直近3期分(1万口当たり税引前の金額)

ハイ・ウォーターマーク

| | | |
|--------------|---------|--|
| 次回計算期間の終了日まで | 12,039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5.5%(税抜5%)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。



あなたに最適な
資産運用を。

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

投資対象の投資信託証券の運用概況

ケイマン籍外国投資信託(円建て)「とこしえ日本株ロング・ショート戦略ファンド」

ファンドの特色

- 投資信託証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品取引所に上場する株式の買建て(ロング)と売建て(ショート)を行い、株式市場の変動による影響を軽減しつつ、信託財産の中長期的な成長を目指します。
- 投資銘柄の選定にあたっては、ボトムアップ・アプローチにより投資銘柄を選定します。

| 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 | 100.45% | -0.29% |
| グロス・エクスポージャー | 100.74% | |
| ネット・エクスポージャー | 100.16% | |

| 流動性 | ロング・ポジション | ショート・ポジション |
|-----|-----------|------------|
| 1日 | 99.55% | 100.00% |
| 3日間 | 99.79% | 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 |
|--------|-----------|------------|
| 184 銘柄 | 184 銘柄 | 0 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 | 31.24% | 0.00% |
| 2,000億円～5,000億円 | 12.92% | 0.00% |
| 500億円～2,000億円 | 25.00% | 0.00% |
| 200億円～500億円 | 19.04% | 0.00% |
| 200億円以下 | 12.24% | 0.00% |
| 株価指数先物等 | 0.00% | -0.29% |

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 | |
|-----------|-------|---------|--------|-----|-------|------------|--------|
| No. | 銘柄コード | 銘柄名 | 業種等 | 市場 | 純資産比 | 業種等 | 純資産比 |
| 1 | 6861 | キーエンス | 電気機器 | 東証1 | 1.88% | 株価指数先物等 | -0.29% |
| 2 | 6920 | レーザーテック | 電気機器 | 東証1 | 1.84% | --- | --- |
| 3 | 6367 | ダイキン工業 | 機械 | 東証1 | 1.36% | --- | --- |
| 4 | 3697 | SHIFT | 情報・通信業 | 東証1 | 1.24% | --- | --- |
| 5 | 6957 | 芝浦電子 | 電気機器 | 東証J | 1.14% | --- | --- |

※上記内容は、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分類をもとに分類しております。



あなたに最適な
資産運用を。

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

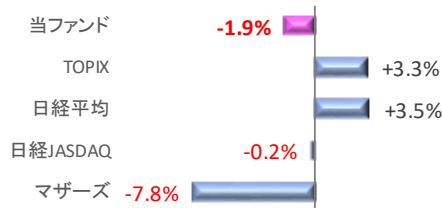
マンスリーコメント

市況概況

日本株については、日経平均株価+3.5%、TOPIX+3.3%、中小型株については、東証マザーズ指数-7.8%、日経JASDAQ平均-0.2%と、市場全体としては堅調な推移ながら、中小型株の不振が際立ちました。

上旬は、先月にオミクロン株（新型コロナの変異株）への警戒から下げた反動や、米議会上院のつなぎ予算案可決、メルク日本法人の新型コロナ治療薬製造販売承認申請などで株価は上昇しました。その後、FOMC（米連邦公開市場委員会）でテーパリング（資産買入ペースの段階的縮小）の加速や、2022年中に3回の利上げ見込みとなったこと、また、英中銀の利上げ、ECB（欧州中央銀行）の金融引き締め傾向などから株価は調整に転じましたが、下旬には堅調な米株式市場を反映する形で上昇しました。

月間騰落率



※上記記載の株価指数は配当込み指数ではありません。

運用概況

今月の当ファンドの基準価額は、前月末比-1.86%の下落率（再投資基準価額ベース）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27,500円から29,000円というレンジでの強含みの展開を予想していたのに対し、12月実績は、安値27,588円、高値29,121円、終値28,791円と、概ね予想通りの結果となりました。

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、海運、鉄鋼、倉庫・運輸で、情報・通信、精密、小売がワーストパフォーマンスとなりました。ファクター的には、小型バリューストックの優位、小型グロース株の劣位が鮮明となり、大型株はグロース・バリューストックとも横ばい圏で推移しました。また、高配当利回り、低PBR（株価純資産倍率）、低PER（株価収益率）の割安株が優位になる一方で、高PER、高PBR、低ベータ、直近の高パフォーマンス銘柄の劣位が顕著となり、リバーサルという表現が妥当し得るような状況となりました。

その中で、当ファンドでは、大型株主導の株価大幅上昇を予想し、まずロングサイドにおいては、大型株の一定の保有割合を維持するよう意識しました。併せて、半導体・電子部品に代表される優良製造業、リオープン銘柄、有望と目される中小型株の3つを相応に重視する運用を行いました。一方、ショートサイドは、日本株全体の株価上昇の可能性を高く見ていたことから、ポジション量を意識的に絞り、株価調整の確信度が高い小売りセクター等に的を絞った形を継続しました。これにより、ネットロング比率を高めに推移させる一方で、株価急落時には瞬時に引き下げることが可能な戦略を取りました。しかし、月を通じてロングサイドの中小型株が大不振となったことで、マイナスリターンを余儀なくされました。12月は、本来11月に来るはずであったリターン獲得の好機が1か月遅れで到来する月と捉えていただけに、大変残念な結果となりました。



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。

AB311138-MR211230C

3/9ページ

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

マンスリーコメント

今後の運用方針

従来より、オミクロン株について、感染力が高ければ毒性は弱いはずだし、数か月レンジでは新たなワクチンの開発が可能と想定され、経口薬についても効能が維持される可能性が高いことから、懸念が急速に減退すると予想しておりました。12月から1月初旬の動きを見ると、新型コロナ感染者数が世界的に急増しているものの、重症化のケースは少なく、行動制限も限定的にとどまっており、予想通りの展開になっております。従って、短期的には、経済再開期待を通じたリオープン関連銘柄が牽引する形での株価上昇を予想しております。

一方、世界経済にとっての課題は、短期的にはインフレ、中長期的には過大債務だと考えております。前者のインフレについて、主因が脱炭素政策にあることから、数年単位で継続すると考えておりましたが、各国中央銀行の見方も一時的でないという方向に傾きつつあり、見方通りの流れになってきております。今後の株式投資に際しては、恒常的なインフレの環境と、インフレが過度に進行した場合のスタグフレーションリスクと金利上昇リスクを十分に考慮する必要があります。その中では、企業の興亡がダイナミックに見られることとなりますが、適切な銘柄選択を通じて株価上昇の恩恵を受けることは十分に可能と考えられます。

以上を勘案して、1月の日本株については、短期での株価上昇の予想を反映する形で、ドル円113円から118円前提で、日経平均株価で29,000円から30,000円のレンジでの強含みの展開を予想します。

その上で、当ファンドでは、1月は世界的にファンドがポートフォリオの再構築に向かう月と考えられることから、ロングサイドにおいては、来期に向けて業績拡大が期待され、かつ外国人投資家が好みやすい大型株を中心とした積極的な運用を行って参ります。ただし、12月から1月初旬の中小型株の下落は、バリュエーションでの説明が困難な行き過ぎのレベルと感じており、有望と目される中小型株の投資タイミングを計って参ります。ショートサイドについては、構造的停滞業種を中心とした銘柄を精選してリスクを抑えた運用を行って参ります。当ファンドは高い流動性を維持した運用を心掛けており、それを背景にして、瞬時のポートフォリオ変更が可能であることを強みとした運用を行って参ります。



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。

AB311138-MR211230C

4/9ページ

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

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、すべて受益者に帰属します。

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券などに実質的に投資しますので、当ファンドの基準価額は変動します。

したがって、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異なります。

当ファンドおよび当ファンドが投資する投資信託証券の基準価額の変動要因の主なもの、以下の通りです

当ファンドの基準価額の変動要因の主なもの、以下の通りです。

有価証券の株価変動リスク

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・社会情勢の変化、発行企業の業績・経営状況の変化等により変動します。その影響により株式等の価格が下落した場合、当ファンドの基準価額が値下がりする要因になります。

「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外国投資信託は、株式の売建て(ショート)を行いますので、売建て(ショート)した株式の価格が上昇した場合にも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、売建て(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、株式を売建て(ショート)するにあたり、借入れコストがかかります。)。当ファンドは、株式市場全体の動向から影響を抑制する運用を行います。その影響がなくなるわけではありません。また、買建て(ロング)、売建て(ショート)する株式のリターンの動向について見通しを誤れば基準価額が下落する要因となり、場合によっては大幅に下落する場合があります。

信用リスク

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ことがあります。

流動性リスク

組入る有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場規模の縮小や市場動向によっては、組入る有価証券が当初期待される価格での取引もしくは機動的な売買ができないことがあり、当ファンドの基準価額に悪影響を及ぼすことがあります。

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ことがあり、当ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

※(ご注意) 以上は、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。

あなたに最適な
資産運用を。

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

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制度)の適用はありません。
- 当ファンドが投資する外国投資信託においては、投資銘柄の選定に関して、国内の投資顧問会社から助言を受けます。このため、当該投資顧問会社の業務または財産の状況の変化、助言担当者の交代、その他の理由により、運用に支障が出る場合があります。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンド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収益を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、投資者の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しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です

分配方針

年4回(毎年1月、4月、7月および10月の各28日(休業日の場合は翌営業日))に決算を行い、収益分配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・市場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は、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき運用を行います。

※運用状況により分配金額は変動します。※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で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。本資料をご覧くださいにあたっては、「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)」を必ずご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。



あなたにベストな
資産運用を。

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

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 |
| 購入価額 | 購入申込日の翌営業日の基準価額(1万口あたりで表示しています。) |
| 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 |
| 換金価額 | 換金(解約)受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額 |
| 換金代金 | 原則として換金(解約)受付日から起算して6営業日目からお支払いします。 |
| 申込締切時間 | 午後3時までで、販売会社が受け付けた分を当日のお申込み分とします。 |
| 購入・換金 申込不可日 | 以下の日においては、購入および換金(解約)のお申込みができません。 ・ロンドンもしくはダブリンの銀行休業日 |
| 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2023年10月30日までです。(2013年8月1日設定) |
| 繰上償還 | 投資する投資信託証券が存続しないこととなる場合は、信託を終了させます。また、次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、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10億口を下回ることとなった場合 ・やむを得ない事情が発生したとき ・繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき |
| 決算日 | 毎年1月、4月、7月および10月の各28日(休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | 年4回の決算時に、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 | 信託金の限度額は1,000億円です。 |
| 公告 | 原則として、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ(https://www.fivestar-am.co.jp/)に掲載します。 |
| 運用報告書 | 毎年1月と7月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れ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の適用対象です。 配当控除、益金不算入制度の適用はありません。 |

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。

AB311138-MR211230C

7/9ページ

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

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 | 購入申込日の翌営業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。 ※ 購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。 |
| 信託財産留保額 | 1万口につき換金(解約)受付日の翌営業日の基準価額に対して 0.30% の率を乗じて得た額を、ご換金(解約)時にご負担いただきます。 |

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|---|-----------------------|---|----------------------------|--------------------------|-----------------------|----|------|------------|--------------|------|------------|---|------|------------|-------------------------|---------------|--------------------------|--|---------|--------------------------------|--|
| 運用管理費用 (信託報酬) | <p>ファンドの日々の純資産総額に年 1.155%(税抜 年 1.05%)の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎計算期間末日または信託終了のときに、信託財産から支払われます。</p> <table border="1"> <tr> <td>当ファンドの運用管理費用 (信託報酬)(年率)</td> <td>年 1.155% (税抜 年 1.05%)</td> <td>運用管理費用=日々の純資産総額×信託報酬率</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">配分</td> <td>委託会社</td> <td>税抜 年 0.31%</td> <td>委託した資金の運用の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>税抜 年 0.70%</td> <td>運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>税抜 年 0.04%</td> <td>運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価</td> </tr> <tr> <td>投資対象とする投資信託証券</td> <td>年 1.4738%(税抜 年1.473%)程度</td> <td></td> </tr> <tr> <td>実質的な負担※</td> <td>年 2.629%(税抜 年2.523%)程度</td> <td></td> </tr> </table> <p>※ 当ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬等を加味して、投資者が実質的に負担する信託報酬について算出したものです。</p> | | | 当ファンドの運用管理費用 (信託報酬)(年率) | 年 1.155% (税抜 年 1.05%) | 運用管理費用=日々の純資産総額×信託報酬率 | 配分 | 委託会社 | 税抜 年 0.31% | 委託した資金の運用の対価 | 販売会社 | 税抜 年 0.70% | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 | 受託会社 | 税抜 年 0.04% | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 | 投資対象とする投資信託証券 | 年 1.4738%(税抜 年1.473%)程度 | | 実質的な負担※ | 年 2.629%(税抜 年2.523%)程度 | |
| 当ファンドの運用管理費用 (信託報酬)(年率) | 年 1.155% (税抜 年 1.05%) | 運用管理費用=日々の純資産総額×信託報酬率 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 配分 | 委託会社 | 税抜 年 0.31% | 委託した資金の運用の対価 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 販売会社 | 税抜 年 0.70% | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 受託会社 | 税抜 年 0.04% | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資対象とする投資信託証券 | 年 1.4738%(税抜 年1.473%)程度 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 実質的な負担※ | 年 2.629%(税抜 年2.523%)程度 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 実績報酬 | <ul style="list-style-type: none"> 運用の実績に応じて実績報酬が発生します。 実績報酬は、毎決算時における過去最高値の基準価額をハイウォーターマークとし、基準価額がハイウォーターマークを上回った場合、その超過額に対して5.5%(税抜5%)を乗じて算出します。 当該実績報酬は、日次で計算され、日々の基準価額に反映されます。 当該実績報酬は、毎決算時および信託終了のときに信託財産中より支払われます。 <p>※ 当該実績報酬は、委託した資金の運用の対価です</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他の費用・手数料 | <p>以下の費用・手数料等は、信託財産中から支払われます。</p> <ul style="list-style-type: none"> 組入価証券取引に伴う手数料(売買委託手数料、保管手数料等) 信託財産に関する租税 監査費用 計理およびこれに付随する業務に係る費用 目論見書等の作成および交付に係る費用 運用報告書の作成および交付に係る費用 公告に係る費用 法律顧問および税務顧問に係る報酬および費用等 <p>なお、投資対象の投資信託証券においても同様の費用がかかり、当該投資信託証券の信託財産から支払われます。また、株式を売建て(ショート)するための借入れコストおよび毎月の基準価額の高値更新分に対して15%の実績報酬がかかります。</p> <p>※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。 ※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。</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |



あなたに最適な
資産運用を。

日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド 愛称:「とこしえ」

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:2021年12月30日

※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。

ファイブスター投信投資顧問株式会社

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

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 | ○ | | | |
| アーク証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第1号 | ○ | | | |
| あかつき証券株式会社 | 金融商品 取引業者 | 関東財務局長 (金商)第67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。