



2020 年 3 月 13 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 12 日の基準価額に比べ-6.83%下落いたしました。この下落の要因と市況概況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 12 日 基準価額	3 月 13 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	12,143 円	11,314 円	▲829 円	▲6.83%

## (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 87%、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 12%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 0.06%のプラス要因となりましたが、「株式型ファンド」が▲7.17%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▲6.83%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	-5.79%
MASAMITSU 日本株戦略ファンド（適格機関投資家私募）	-1.38%

「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）	+0.06%

「その他」

為替変動要因等	+0.29%
---------	--------

### (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 12 日の主要株価指数は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大が続く中、トランプ大統領が 3 月 11 日の夜（日本時間 3 月 12 日の 10 時）に行った演説で、欧州圏から米国への入国を 30 日間大幅に制限すると表明したことが、世界的な景気減速が更に高まると悲観され、リスク回避一色となる世界同時株安の展開となり、MSCI ワールド・インデックスが▲9.92%、TOPIX が▲4.13%の下落となりました。為替市場では、米ドル/円が 104.60 円から 105.17 円まで+0.54%の円安ドル高となりました（投信協会為替レート）。

以上