

# Monthly Report トラノコ・ファンドI（愛称：小トラ）



追加型投信／内外／資産複合

2020年8月31日基準

## ファンドの概要

|         |                            |
|---------|----------------------------|
| 設 定 日   | 2017年4月24日                 |
| 決 算 日   | 毎年3月20日（休業日の場合は翌営業日）       |
| 信 託 期 間 | 無期限                        |
| 収 益 分 配 | 每期、決算日に収益分配方針に基づいて分配を行います。 |

## ファンドの特色・投資方針

- 1 様々な資産クラスに対してリスクに合わせてバランスの取れた分散投資を行います。
- 2 運用手法としては、平均分散アプローチを用いて、リスクを抑えることを重視した最適ポートフォリオを構築します。
- 3 マザーファンドにおいて、原則として、米ドル建ての実質的外貨建資産に対して50%～100%の範囲で適時、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
- 4 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運用を行います。
- 5 他のトラノコ・ファンドとの間でスイッチングができます。

## パフォーマンス



|       |          |
|-------|----------|
| 基準価額  | 10,847 円 |
| 前月末比  | + 156 円  |
| 純資産総額 | 9,841万円  |

| 期間別騰落率 (%) |      |      |      |      |      |
|------------|------|------|------|------|------|
| 1ヵ月        | 3ヵ月  | 6ヵ月  | 1年   | 3年   | 設定来  |
| +1.5       | +3.5 | +3.3 | +4.3 | +7.1 | +8.5 |

| 分 配 金 |     |
|-------|-----|
| 第1期   | 0 円 |
| 第2期   | 0 円 |
| 第3期   | 0 円 |
| 設定来   | 0 円 |

※基準価額は信託報酬控除後の値です。

※3ページに掲載するリスク・費用を必ずご確認ください。

設定・運用・販売は

TORANOTEC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384号

【審査No.2020-1-0050】

TORANOTEC  
ASSET MANAGEMENT

# Monthly Report トラノコ・ファンドI (愛称: 小トラ)



追加型投信／内外／資産複合

2020年8月31日基準

## トラノコ・マザーファンドIの運用状況

| 資産配分   |        |
|--------|--------|
| 債券     | 68.8 % |
| 株式     | 20.1 % |
| コモディティ | 4.9 %  |
| REIT   | 4.7 %  |
| 現金等    | 1.5 %  |

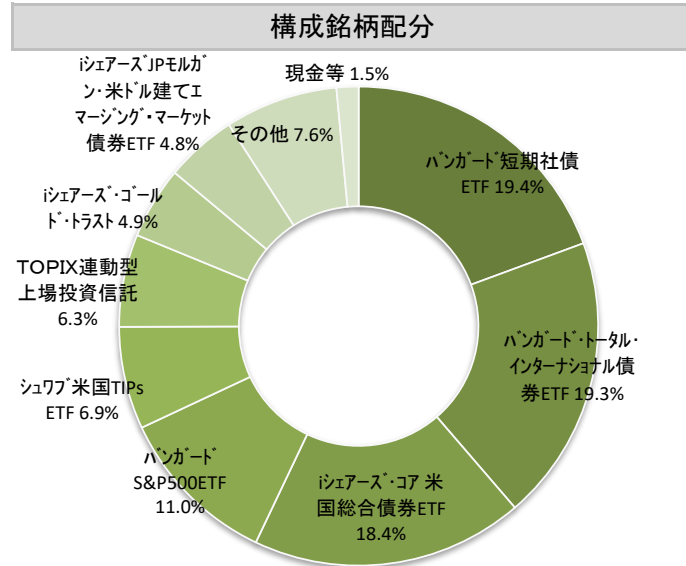
| 通貨配分 |        |
|------|--------|
| 米ドル  | 87.6 % |
| 日本円  | 11.2 % |
| ユーロ  | 0.0 %  |

実質的外貨建資産の配分 9.2 %

※為替ヘッジをしていない外貨建資産の割合です。

売買委託手数料等の比率 0.04 %

※月末の純資産総額に対する割合です。



## 市場動向: 新型コロナワクチン開発への期待等で株式やREITが値上がり、国債は増発で値下がり。

### ◆株式市場: 値上がり

米国の住宅指標が良好だったこと、7月に失効した「失業保険給付の増額」が大統領令で継続されたことから楽観的な雰囲気広がりました。さらに新型コロナワクチン開発への期待が加速要因となり、ハイテク株を中心に米国株が上昇し、各国株価をけん引しました。

### ◆債券市場: 概ね値下がり

主要各国で新型コロナ対策として大規模な経済政策が継続されており、財源確保のための国債増発による需給悪化が懸念されて長期金利が上昇、国債市場は下落しました。一方、米国の社債市場では、「低格付け銘柄」は好調な株式市場を背景に人気が高まって価格も上昇、一方で、「高格付け銘柄」は金利の上昇の影響を強く受けて下落しました。

### ◆REIT: 値上がり

FTSEグローバル株式指数が「J-REIT構成銘柄の約9割に相当する54銘柄」の組入れを発表したことを受けて、資金流入の期待から日本のREITが上昇しました。また、米国REITも株式市場の上昇に伴い、需給の改善が期待されて上昇しました。

### ◆コモディティ: ほぼ横ばい

金(ゴールド)の価格は1トロイオンス＝2,000ドルの大口を突破したあと、雇用統計など底堅い内容の米経済指標が続いたため、米国経済の回復期待を背景に利益確定売りが進み、結果的にほぼ横ばいとなりました。

### ◆為替: ほぼ横ばい

米国の大規模な金融緩和を背景に多くの通貨に対する米ドルの売り圧力が継続していますが、日本円は例外で、ドル円は先月とほぼ横ばいの105円後半で今月を終えました。

## 運用状況

### ◆投資行動

今月は、モデルポートフォリオの配分に変更はありませんでした。ファンドへの投資資金の流出入に応じ、適宜ETFを売買してポートフォリオの調整を行いました。為替ヘッジ比率の目標については、新型コロナウイルスの影響による潜在的な為替変動リスクが継続しているため、90%を維持しました。

### ◆ファンドの騰落率と変動要因

「市場動向」欄記載の通り、主に株式市場とREIT市場の上昇がファンド全体に好影響を与えました。小トラは債券市場への投資配分が多いものの、プラス要因が上回った結果、ファンド全体で約1.5%の上昇となりました。

当資料は当該ファンドに関する運用状況の情報提供を目的として、TORANOTEC投信投資顧問が作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当資料は信頼できる 公開情報に基づいて作成されたものですが、その情報の確実性あるいは完全性を保証するものではありません。また、当資料の運用実績・データ等は過去のものであり、将来の市場環境の変動やファンドの値動き等を保証するものではありません。当資料は事前の通知なしに内容を変更することがあります。投資信託は、株式など値動きのある証券等に投資をしますので基準価額は変動し、また元本が保証されているものではありません。これらの運用による損益は全て投資家の皆様に帰属します。当ファンドのお申し込みの際には、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめ、または同時にお渡ししますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。

# Monthly Report トラノコ・ファンドI（愛称：小トラ）



追加型投信／内外／資産複合

2020年8月31日基準

## 当ファンドにかかるリスクについて

ファンドは、マザーファンドの受益証券への投資を通じて、実質的に世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されるETFおよびETNに投資することにより、主として国内外の株式、債券、不動産投資信託（REIT）、コモディティ、金利等に投資します。これらのファンドの投資対象の値動きはファンドの基準価額に影響を与えます。**したがって、投資者のみなさまの投資元本が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。ファンドの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。ファンドは預金保険および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて証券会社以外の販売会社を通じてご購入される場合には、投資者保護基金の対象とはなりません。**

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

- ①価格変動リスク
- ②ETFへの投資に伴うリスク
- ③ETNへの投資に伴うリスク
- ④為替変動リスク
- ⑤流動性リスク
- ⑥信用リスク
- ⑦金利変動リスク
- ⑧カントリー・リスク
- ⑨ファミリーファンド方式による留意点

※詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。

## お客さまにご負担いただく費用について

### 直接的に負担する費用

|         |                                                 |
|---------|-------------------------------------------------|
| 購入時手数料  | ありません。                                          |
| 換金時手数料  | ありません。<br>※販売会社において、換金額の出金に係る出金手数料を徴収する場合があります。 |
| 信託財産留保額 | ありません。                                          |

### 信託財産で間接的に負担する費用

|                  |                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用管理費用<br>（信託報酬） | ファンドを保有している期間、保有している金額に対して <b>年率0.33%（税抜0.30%）</b> 。<br>（配分（各税込）：委託者0.275%・受託者0.055%）                                                                                                                                             |
| その他の費用・手数料       | （1）監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、弁護士費用、法定提出書類の作成等に要する費用等として、ファンドの純資産総額の <b>年率0.11%（税抜0.1%）</b> を上限とする額<br>（2）ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等の有価証券取引に係る費用、外貨建資産の保管等に要する費用、ファンドに関する租税等<br>※これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、合計額を表示することができません。 |

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご参照ください。

＜投資信託に関する留意事項＞

投資信託は、その商品の性格から次の特徴をご理解のうえご購入くださいますようお願い申し上げます。

- ・投資信託は預金ではありません。
- ・投資信託は預金保険の対象となりません。
- ・投資信託は値動きのある有価証券等に投資するため、投資元本及び分配金が保証された商品ではありません。
- ・投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います。
- ・投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様が負うことになります。

# Monthly Report トラノコ・ファンドI（愛称：小トラ）



追加型投信／内外／資産複合

2020年8月31日基準

## お申込みメモ

|        |                                                      |
|--------|------------------------------------------------------|
| 購入単位   | 販売会社が定める単位とします。<br>※詳しくは販売会社にお問い合わせください。             |
| 購入価額   | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額<br>※ファンドの基準価額は1万口当たりで表示されます。       |
| 換金単位   | 最低単位を1口単位として販売会社が定める単位。                              |
| 換金価額   | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。                               |
| 換金代金   | 原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目以降の販売会社の定める日に、販売会社よりお支払いします。 |
| 申込締切時刻 | 原則として営業日の午後3時までとし、<br>当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付となります。     |

## 委託者、その他関係法人

|      |                                                                                                                                         |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託者  | TORANOTEC投信投資顧問株式会社<br>金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第384号、商品投資顧問業(農経(2)第19号)<br>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<br>(投資信託設定、投資信託財産の運用指図等を行います。) |
| 受託者  | 株式会社りそな銀行(再信託: 株式会社日本カストディ銀行)<br>(投資信託財産の管理業務等を行います。なお、信託事務の一部につき、株式会社日本カストディ銀行に委託することができます。)                                           |
| 販売会社 | TORANOTEC投信投資顧問株式会社                                                                                                                     |

## <販売会社一覧>

| 販売会社名               | 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 | 一般社団法人投資信託協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |
|---------------------|-----------------------------|---------|-----------------|--------------|--------------------|
| TORANOTEC投信投資顧問株式会社 | 金融商品取引業者<br>関東財務局長(金商)第384号 |         | ○               | ○            |                    |

## <ファンドに関する照会先>

ホームページ <https://www.toranotecasset.com>

電話番号 03-6432-0782(受付時間: 営業日の9時～17時)



おつりで投資  
トラノコ