

1. 会社概要（基本情報）

会社名	TORANOTEC投信投資顧問株式会社	
所在地	住所	〒105-6036 東京都港区虎ノ門4-3-1 城山トラストタワー36階
	電話	03-6432-0780
	H P アドレス	https://toranotecasset.com/
代表者	バロック・ステファン・ジャスティン	
金融商品取引業登録番号	関東財務局長（金商）第384号	
登録年月日	平成19年9月30日	
協会会員番号	第011-00822号	
業務開始年月	2016年11月1日	
資本金	1 億円	
受付窓口	代表電話	
電話	03-6432-0780	
E-mail アドレス	info@toranotecasset.com	

2. 運用の特色（投資哲学、運用スタイル等）

①グローバル・マルチアセット・ファンド

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。

- 1) 世界各国の金融商品取引所に上場される E T F に投資することにより、主として国内外の株式、債券、R E I T、コモディティ、金利等に投資します。
- 2) 運用手法としては、平均分散アプローチを用いた最適ポートフォリオを構築します。
- 3) 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。
- 4) マザーファンドに対して、適時、対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
- 5) 提供する3ファンド間でスイッチングができます。

②国内中小型株ファンド

国内の中小型株式を主要投資対象とし、「成長」「割安」「変化」に着目した銘柄選択によってファンド資産の長期的な成長を目指します。

- 1) 日本の中小型株を中心に成長性の高い銘柄などに幅広く投資します。
- 2) 中小型株の投資魅力である企業の成長性に主として着眼し、また、割安な企業、変化する企業を選別します。
- 3) 中長期的観点からの投資を基本としますが、企業の経営姿勢や業績の変化、株価水準等から総合的に判断し、個別銘柄の対する投資比率の調整を行います。
- 4) 数倍化する可能性のある銘柄の発掘に努めます。

③グローバル・オルタナティブ・ファンド

- ・学生寮運営戦略や各種ローン戦略などを通じて、安定的でグローバルな分散融資を行います。

3. 投資に関する意思決定プロセス

①既存ファンドの投資に関する意思決定プロセス

- 1) アセット・アロケーションの変更や投資先銘柄の変更などを運用担当者が検討
- 2) 運用部長による承認
- 3) コンプライアンス部によるコンプライアンスチェック
- 4) 重要なものは投資政策委員会へ付議し検討・決議。その他は委員会へ報告

②新規投資に関する意思決定プロセス

- 1) 投資戦略の検討
- 2) 構成要素や流動性などの定量分析
- 3) 各種デューデリジェンスを含む定性分析
- 4) 運用部長による承認
- 5) コンプライアンス委員会によるコンプライアンスチェック
- 6) 投資政策委員会へ付議し決議

4. 運用体制

<運用体制>

- 1) 運用部（2名、平均経験年数約30年）：運用・ファンドマネージャー
- 2) ファンド企画部（3名）：調査・分析
- 3) コンプライアンス担当（2名）：法令、信託約款および社内規程等との適合性を確認
- 4) 取締役会の監督の下、投資政策委員会：審議、承認のうえ運用の執行
- 5) ファンド管理部（6名）、コンプライアンス担当（2名）：運用の執行について法令、信託約款、社内規程等の遵守状況をチェック

<運用上のリスク管理>

- 1) ファンド管理部：運用リスク管理を行い、定期的に運用リスク状況を投資政策委員会に報告
- 2) ファンド管理部：運用リスク等のモニタリングを行い、その結果をコンプライアンス部および運用担当者に報告
- 3) ファンド管理部：状況に応じて運用部/ファンド企画部に内容の確認を実施。確認の結果、ファンドの商品性に合致しないリスクが存在すると認められた場合は、運用部/ファンド企画部に対し注意喚起を行い、投資政策委員会において報告
- 3) 2) による投資政策委員会への報告が行われた場合、投資政策委員会は、速やかに対応策を決定し、改善を指示

5. 運用金額

2024年4月末現在 255億8,000万円

(内訳)

グローバル・マルチアセット・ファンド 63億9,500万円

国内中小型株ファンド 8億9,500万円

学生寮ファンド 182億9000万円

6. 運用実績

2023年 運用実績

①グローバル・マルチアセット・ファンド

トラノコファンドⅠ 年率リターン+5.93% 年率リスク 4.83%

(運用実績 運用報酬控除後 円建て ヘッジあり ベンチマークなし)

トラノコファンドⅡ 年率リターン+10.19% 年率リスク 5.51%

(運用実績 運用報酬控除後 円建て ヘッジあり ベンチマークなし)

トラノコファンドⅢ 年率リターン+14.65% 年率リスク 6.60%

(運用実績 運用報酬控除後 円建て ヘッジあり ベンチマークなし)

②国内中小型株ファンド

トラノテックアクティブジャパン 年率リターン +34.70% 年率リスク13.27%

(運用実績 運用報酬控除後 円建て ヘッジなし ベンチマークなし)

③グローバル・マルチアセット・ファンド

学生寮ファンド 年率リターン +7.05% 年率リスク 1.27%

(運用実績 運用報酬控除後 米ドル建て ヘッジなし ベンチマークなし)

学生寮ファンド 年率リターン -1.18% 年率リスク 0.32%

(運用実績 運用報酬控除後 円建て ヘッジあり ベンチマークなし)

7. アピールポイント

TORANOTECは、ユニークな投資家重視のアセットマネジメントビジネスの構築を掲げ、2016年8月に創設したフィンテック企業です。

弊社の目的は、“貯蓄から投資へ”に加えて、“消費から投資へ”をサービスとして実現し、投資マインドの低い若年層を含め、より幅広い方々に投資機会をご提供することです。日々の暮らしに密接にかかわる、通信・インターネット・小売り企業との連携・協業をはかり、「すべての人を投資家に」の世界を実現して参ります。

サービス実現にあたり、世界最高水準の投資運用/金融のプロフェッショナルが集うことで、これまでのフィンテック企業とは一線を画した本格的なアセットマネジメントビジネスを実現いたします。幅広い金融サービスの紹介などデジタルの利用者基盤を活用したビジネス展開を企図して参ります。

「すべての人を投資家に」の社是のもと、主に以下の取組みを行っています。

① 投資初心者、若年層向け運用サービス

投資資金5円から運用を開始でき、お客様のリスク許容度によってリスクの異なる3つのファンドから選択できるよう、「トラノコファンド」シリーズを提供しています。3ファンドにおける投信口座合計は2024年3月末時点で約35万口座まで増加しました。ファンド資産はETFを通じて、世界の株式、債券、REIT市場に、広く分散して投資しています。

② 投資経験者、マス富裕層、富裕層、機関投資家向けサービス

海外の優れたオルタナティブを中心に安定利回りを目指す運用戦略を提供し、従来では投資できなかった金融商品へのアクセスを可能にしました。これまでの主な実績として、世界7か国69都市で学生寮を運営するファンドを国内投資家へ提供することに成功しています。その他、ダイレクト・レンディング、不動産リノベーション・ローン等のリアル・アセットの運用経験を生かした運用戦略も提供可能です。