

# GCIエンダウメントファンド（安定型）

1. 商品等の内容	
（当社は、組成会社等の委託を受け、お客様に商品の販売の勧誘を行っています）	
金融商品の名称・種類	GCIエンダウメントファンド（安定型）証券投資信託
組成会社（運用会社）	株式会社GCIアセット・マネジメント
販売委託元	株式会社GCIアセット・マネジメント
金融商品の目的・機能	<ul style="list-style-type: none"> <li>・中長期資産形成のための商品です。</li> <li>・さまざまな市場環境を乗り越えて長期間にわたるすばらしい運用実績を残してきたエンダウメント（大学財団）型の投資戦略をお手本に、オルタナティブ投資を積極的に活用したグローバル分散投資を行います。</li> <li>・オルタナティブ投資として、ヘッジファンドをポートフォリオに組み入れ、市場の下落局面に強いプロファイルを目指します。また、これにより長期的なリスク・リターンを安定化を図ります。</li> <li>・運用コストにも注意を払い、運用資産の長期的成長を効率的に目指します。</li> <li>・原則として年一回、基本資産配分を決定した上で、適宜リバランスを実行し、資産配分を維持します。また、長期スタンスで円資産のリスク・リターン効率化を図るため、為替リスクは原則としてヘッジします。</li> <li>・基本資産配分は、想定リスクを年率5%にセットし、対象資産の流動性やキャパシティ（市場規模）などを吟味して選択した投資対象ユニバースの中で、最良の期待リターンとなるように配分比率を決定します。その時々での市場動向やムードなどに過度に振り回されず、取引コストを抑制しながら、一定のリスクを効率的に取り続けるという、ブレのない運用姿勢を貫きます。運用姿勢を貫きます。</li> </ul>
商品組成に携わる事業者が想定する購入層	<ul style="list-style-type: none"> <li>・将来のゆとりある生活や経済的自立を目指す資産形成層のほか、退職金や相続資金等のまとまった資金を中長期で運用したいと考えている方を想定しています。</li> <li>・当商品は元本割れリスクを許容できる方向けの商品です。想定リスク（年率5%）を許容できる方を想定しています。</li> <li>・当商品は中長期資産形成のための商品ですので、短期的なリターン獲得を求める方には適しません。</li> </ul>
パッケージ化の有無	この金融商品は、複数の金融商品を組み合わせた商品です。一部の金融商品については、個別の金融商品として購入することもできます。
クーリング・オフの有無	クーリング・オフ（契約日から一定期間、解除できる仕組み）の適用はありません。
右記のような質問があれば、お問い合わせください。	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ この商品が、私の知識、経験、財産状況、ライフプラン、投資目的に照らして、ふさわしいという根拠は何か。</li> <li>▶ この商品を購入した場合、どのようなフォローアップを受けることができるのか。</li> <li>▶ この商品が複数の商品を組み合わせたものである場合、個々の商品購入と比べて、どのようなメリット・デメリットがあるのか。</li> </ul>
2. リスクと運用実績	
（本商品は、円建ての元本が保証されず、損失が生じるリスクがあります）	
損失が生じるリスクの内容	当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。主なリスクは、株価変動リスク、金利変動リスク、リーートの価格変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、カントリーリスク、流動性リスク、ヘッジファンドの運用手法に係るリスクです。
〔参考〕過去1年間の収益率	▲7.2%（2023年3月末現在）
〔参考〕過去5年間の収益率	平均値：0.4%、最大値：8.4%（2020年1月）、最小値：▲9.9%（2019年1月） ※上記は2018年4月から2023年3月（5年間）の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものです。
※ 投資リスクの内容の詳細は交付目論見書の「投資リスク」、運用実績の詳細は交付目論見書の「運用実績」に記載しています。	
右記のような質問があれば、お問い合わせください。	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 上記のリスクについて、私が理解できるように説明してほしい。</li> <li>▶ 相対的にリスクが低い類似商品はあるのか。あればその商品について説明してほしい。</li> </ul>
3. 費用	
（本商品の購入又は保有には、費用が発生します）	
購入時に支払う費用 （販売手数料など）	購入価額に対して下記の料率を乗じた額 1.10%（税抜1.0%） ※購入時手数料は、ファンドの保有期間が長期に及ぶほど1年当たりの負担率が逡減します。
継続的に支払う費用 （信託報酬など）	純資産総額に対し年率0.715%（税抜0.65%）以内 運用管理費用（信託報酬）は毎日計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および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。信託報酬率およびその配分は、ファンドの純資産総額の残高に応じて変更します。  〈投資対象ファンド（投資信託証券）における運用報酬等〉 年率0.5076%程度（税抜0.5071%程度）+成功報酬  〈実質的な負担〉 年率1.2226%程度（税抜1.1571%程度）+成功報酬 ※当ファンドの運用管理費用（信託報酬）に投資対象ファンド（投資信託証券）の運用報酬等を合わせた、投資者が実質的に負担する額の合計です。  ※投資対象ファンド（投資信託証券）における運用報酬等ならびに実質的な負担の値はあくまで目安であり、指定投資信託証券の実際の組入れ状況等により変動する場合があります。  ※指定投資信託証券において20%の成功報酬がかかる場合、上記実質的な負担も相応分上ります。

投資信託「重要情報シート」（個別商品編）

運用成果に応じた費用 (成功報酬など)	※当ファンドにおいては成功報酬はかかりませんが、指定投資信託証券（GCIシステムティック・マクロファンド Vol10 クラスAおよびGCIディバーシファイドアルファファンド クラスA）においては20%の成功報酬がかかる場合があります。
------------------------	---

※ 上記以外に生ずる費用を含めて詳細は交付目論見書の「手続・手数料等」に記載しています。

右記のような質問があれば、お問い合わせください。

▶ 私がこの商品に〇〇万円を投資したら、それぞれのコストが実際にいくらかかるのか説明してほしい。

▶ 費用がより安い類似商品はあるか。あればその商品について説明してほしい。

4. 換金・解約の条件（本商品を換金・解約する場合、一定の不利益を被ることがあります）

信託期間は原則として無期限です。ただし、次のいずれかの場合などには、繰上償還することがあります。

- ・ファンドの受益権の口数が10億口を下回ることとなったとき
- ・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
- ・やむを得ない事情が発生したとき

換金申込受付日の翌々営業日の基準価額に0.1%の率を乗じて得た額（信託財産留保額）を、ご換金時にご負担いただきます。

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口解約には別途制限を設ける場合があります。

※ 詳細は交付目論見書の「手続・手数料等」に記載しています。

右記のような質問があれば、お問い合わせください。

▶ この商品を換金・解約するとき、具体的にどのような制限や不利益があるのかについて説明してほしい。

5. 当社の利益とお客様の利益が反する可能性

当社がお客さまにこの商品を販売した場合、当社は、ファンドから委託会社を通して信託報酬の一部（純資産総額に対し年率0.33%〔税抜 0.3%〕以内）をいただきます。これは、お客さまへの情報提供等の対価です。詳細は交付目論見書の「手続・手数料等」に記載しています。

当社と組成会社等との間に資本関係等の特別な関係はありません。

当社の営業職員に対する業績評価上、この商品の販売が他の商品の販売より高く評価されることはありません。

※ 利益相反管理方針の概要については、当社ホームページをご覧ください。

(URL) <https://naganosec.co.jp/riekisouhan>

右記のような質問があれば、お問い合わせください。

▶ 手数料が高い商品など、顧客の利益より会社の利益を優先した商品を私に薦めていないか。長野證券では、顧客の利益より会社や営業員の利益を優先する可能性がある場合、どのような対策をとっているのか。

6. 租税の概要（NISA、つみたてNISA、iDeCoの対象が否かもご確認ください）

この商品の当社でのNISA、つみたてNISAおよびiDeCoでの取り扱いには以下の通りです。

NISA	○	つみたてNISA	×	iDeCo	×
------	---	----------	---	-------	---

以下は個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

- ① 分配時 …… 配当所得として、普通分配金に対して20.315%課税（所得税、復興特別所得税および地方税）
- ② 換金（解約）および償還時 …… 譲渡所得として、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対して20.315%課税（所得税、復興特別所得税および地方税）

※ 詳細は交付目論見書の「手続・手数料等」に記載しています。

7. その他参考情報

・販売会社（当社）ホームページに記載の「リスク・手数料等説明ページ」をご参照ください。

(URL) <https://naganosec.co.jp/risk/>

・組成会社が作成した「目論見書」は、当社ホームページの「投資信託ページ」からご参照ください。

(URL) <https://naganosec.co.jp/commodity/fund/>

契約締結に当たっての注意事項等をまとめた「契約締結前交付書面」、金融商品の内容等を記した「目論見書」については、ご希望があれば、紙でお渡しします。

- 2 -