



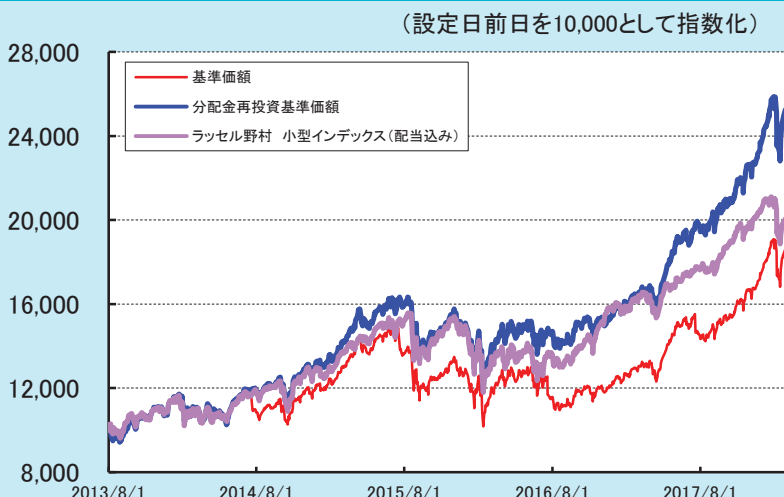
新光日本小型株ファンド

愛称：風物語

設定日 2013年8月2日 決算日 原則 7月20日

追加型投信／国内／株式
2018年2月28日現在

基準価額と市況の推移(2013年8月2日～2018年2月28日)



- ・基準価額は、信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「信託報酬」をご覧ください。
- ・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。

資産構成

内訳	2月末	1月末
国内株式	— %	— %
新光小型株マザーファンド	99.7 %	99.8 %
その他資産	0.3 %	0.2 %
純資産	9,734 百万円	7,957 百万円
元本	5,220 百万円	4,266 百万円

- ・計理処理の関係上、マザーファンドの比率が一時的に100%を超える場合があります。

実質組入比率

内訳	2月末	1月末
国内株式	92.9 %	89.7 %

- ・当ファンドはマザーファンドを通して運用を行っております。
- ・比率および構成比は、マザーファンドの比率および構成比を当ファンドベースに換算した実質比率です。
- ・参考指標はラッセル野村 小型インデックス(配当込み)です。

基準価額

- ・基準価額および前月比は分配後です。
- ・基準価額は当ファンドの信託報酬控除後の価額です。

2月末	前月比	1月末
18,646 円	▲0.0 %	18,651 円

基準価額および参考指標の騰落率

- ・基準価額の騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。

	当ファンド	ラッセル野村 小型インデックス (配当込み)
1ヵ月	▲0.0 %	▲3.2 %
3ヵ月	12.1 %	0.4 %
6ヵ月	24.9 %	11.5 %
1年	54.8 %	23.4 %
3年	78.4 %	45.5 %
5年	— %	— %
設定来	152.9 %	99.5 %

分配金の推移(1万口当たり、税引前)

2017年7月	1,000 円
2016年7月	1,000 円
2015年7月	1,000 円
2014年7月	1,000 円
—	— 円
—	— 円
設定来合計	4,000 円

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託に関する留意事項」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



新光日本小型株ファンド

愛称：風物語

2018年2月28日現在

国内株式実質組入上位10銘柄

※特定の銘柄の推奨を目的としたものではありません。また、将来の値動き等を示唆するものではありません。

※あくまで作成時点での見解等を開示したもので、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。

コード	銘柄名	比率	銘柄概要
1	6194 アトラエ	2.3%	成功報酬型人材紹介サイト運営。人事領域の新サービスを展開中。
2	8920 東祥	2.2%	主力のスポーツクラブに加えホテル、ゴルフ場などの運営を行う。健康ニーズの高まりや女性・中高年の需要増大により、市場規模の拡大に期待。
3	9928 ミロク情報サービス	2.0%	中小企業向け会計ソフト大手。M&A支援事業、インターネット関連事業などへも展開し収益力を急速に高めている。
4	4549 栄研化学	2.0%	臨床検査薬大手。独自技術のLAMP法による簡易検査がWHOの推奨取得。海外事業の急拡大が期待される。
5	6049 イトクロ	2.0%	教育関連のロコミポータル大手。「塾」から学校関連へと拡大中。
6	7518 ネットワンシステムズ	2.0%	ネットワーク・インテグレーターで企業や自治体のセキュリティ対策を施したクラウド化の動きが増加している。
7	6464 ツバキ・ナカシマ	2.0%	精密鋼球大手。ベアリング向け以外にも需要開拓中。同業買収で成長を加速させる。
8	1959 丸電工	2.0%	送配電設備工事ならびに電気・給排水・空調・配管工事を請負う。首都圏中心に東京五輪の関連工事や大規模な都市開発の受注が好調。
9	6920 レーザーテック	2.0%	半導体マスク欠陥検査装置大手。高財務内容。近年、新製品に対応した研究開発費を増やしている。
10	6908 イリソ電子工業	2.0%	自動車向け売上構成比の高いコネクタメーカー。自動車の高機能化により売り上げ拡大中。
組入上位10銘柄実質比率合計		20.6%	
株式組入銘柄数		72銘柄	

- ・比率は、当ファンドの純資産総額に対する割合です。
- ・比率は、小数第2位を四捨五入した数字で合計と合わない場合があります。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託に関する留意事項」、「当資料のお取り扱いについてのご注意」をよくお読みください。



新光日本小型株ファンド

愛称：風物語

2018年2月28日現在

国内株式実質組入上位10業種

業種名		構成比	業種名		構成比
1	サービス業	22.2%	6	小売業	4.6%
2	情報・通信業	14.9%	7	証券、商品先物取引業	4.5%
3	電気機器	11.8%	8	建設業	4.2%
4	卸売業	11.2%	9	不動産業	4.1%
5	機械	6.9%	10	ガラス・土石製品	3.9%
組入上位10業種実質構成比合計		88.2%			

- ・業種は、東証33業種分類です。
- ・構成比は、実質組入株式全体を100%とした割合です。
- ・構成比は、小数第2位を四捨五入した数字で合計と合わない場合があります。

ファンドマネージャーのコメント ・あくまで作成時点での見解等を開示したもので、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。

月間の運用経過

2月の小型株市場は、米雇用統計で賃金上昇率が高水準となり、FRB(米国連邦準備制度理事会)が利上げを急ぐとの見方から米長期金利が急上昇し、世界的な株安となりました。その中でも成長性の高いと考えられる銘柄群は比較的値を保ち、相対的に良好な動きとなりました。

この間の当ファンドの運用は、マザーファンドを通じて、個別銘柄評価から電気機器、電気・ガス業などといったセクターに属する銘柄を買い付け、卸売業、情報・通信業といったセクターに属する銘柄を売却しました。今後、増加が見込まれるハイブリッド車、電気自動車に関連する銘柄などを相場下落時に組み入れたことから、投資銘柄数は72銘柄となりました。

今後の運用方針

世界経済は依然強く成長している最中であるとの認識に変化はありませんが、円高の進行や米国の貿易の保護主義的傾向の高まりなどから外部環境の不透明感が強まってきている局面と考えます。

外部環境に収益を大きく依存する銘柄を減らし、外部環境の影響を受けづらい独自の成長因子を持つ小型成長企業に注目が集まる局面と考えます。また、3月は新規公開企業数も多く、新たな投資先が増えてくることを期待しています。

近い将来の環境変化を見据えながら、自動運転技術、VR(仮想現実)、AI(人工知能)といった新しく台頭し始めた技術やサービスの提供企業に注目しつつ、成長性と投資指標面による個別銘柄の評価から銘柄の選別を行っていきます。

ファンドマネージャー 岡田 直人

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託に関する留意事項」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



新光日本小型株ファンド

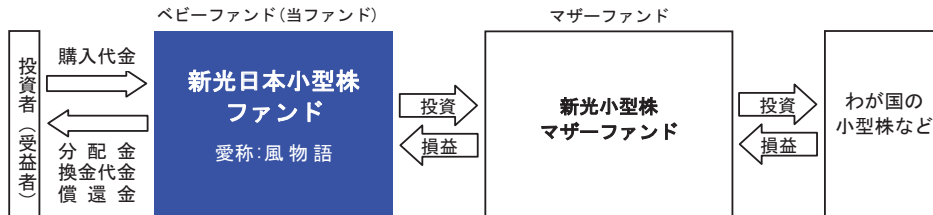
愛称：風物語

当ファンドは、主としてマザーファンドを通じてまたは直接国内の株式に投資します。組み入れた株式の値動きなどの影響により基準価額が変動しますので、これにより投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。これら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。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。

ファンドの特色(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

1. 主として新光小型株マザーファンドを通じてわが国の小型株に投資し、投資信託財産の成長を目指します。

◆当ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。



◆当ファンドおよび新光小型株マザーファンドにおいては、ジャスダック上場株式、東証マザーズ上場株式、各取引所第二部上場株式および第一部上場の小型株*を主要投資対象とします。

※各取引所第一部上場の中型株*に一部で投資することがあります。

*原則として、第一部上場の小型株についてはTOPIX Small、第一部上場の中型株についてはTOPIX Mid400に属する銘柄とします。なお、当該小型株・中型株の区分は、今後変更になる場合があります。

運用の特色

・企業の財務数値についての定量基準ならびに経営姿勢についての定性基準で投資不適格と判断する銘柄を除外した後、「成熟産業の勝ち組企業」「地味な業種の変化企業」「リベンジ(REVENGE)企業」「新規公開(IPO)企業」の4つのキーワードを中心に、成長期待の高い銘柄をボトムアップ・アプローチで発掘します。

※「ボトムアップ・アプローチ」とは、個別企業の情報に基づく調査・分析によって銘柄を選別する手法です。

・各銘柄とも中長期的な観点からの投資を基本としますが、企業のファンダメンタルズのほか株価水準にも注目して、投資比率の調整を行います。

・組入銘柄については投資比率の調整(投資比率の引き下げや引き上げなど)を行います。調整にあたっては企業の経営姿勢や業績の変化、株価水準などから総合的に判断します。

大量の追加設定または換金が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったときなどならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

2. 実質株式組入比率は原則として80%程度以上とします。ただし組入銘柄の投資比率調整を行った結果、当該比率を下回ることがあります。

◆株式市場全般のバリュエーション(株価とファンダメンタルズの比較)が割高と判断する場合、実質株式組入比率を50%程度まで低下させることがあります。

◆償還に備えた株式売却時ならびに収益分配金の支払いに備えるときなどは、当該比率を下回ることがあります。

3. 原則として、年1回(毎年7月20日。休業日の場合は翌営業日。)の決算時に、収益の分配を行います。

◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。

◆分配金額は、委託会社が基準価額水準や市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

◇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およびその金額について示唆、保証するものではありません。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託に関する留意事項」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



新光日本小型株ファンド

愛称：風物語

主な投資リスクと費用（くわしくは投資信託説明書（交付目論見書）を必ずご覧ください）

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。これら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。したがって、投資者のみなさま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。

株価変動リスク	株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受け変動します。一般に、株価が下落した場合にはその影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。
流動性リスク	有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。
信用リスク	有価証券などの発行体が業績悪化・経営不振あるいは倒産に陥った場合、当該有価証券の価値が大きく減少すること、もしくは無くなる可能性があります。また、有価証券の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該有価証券の価格は下落します。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。
金利変動リスク	公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

当ファンドへの投資に伴う主な費用は購入時手数料、信託報酬などです。

費用の詳細につきましては、当資料中の「ファンドの費用」および投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

◆収益分配金に関する留意事項◆

- 投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払い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。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書（交付目論見書）ではありません。後述の「投資信託に関する留意事項」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



新光日本小型株ファンド

愛称：風物語

お申込みメモ(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

購入単位	販売会社が定める単位
購入価額	購入申込受付日の基準価額(基準価額は1万口当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	販売会社が定める単位
換金価額	換金申込受付日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
申込締切時間	原則として営業日の午後3時までに販売会社が受付けたものを当日分のお申込みとします。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所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・換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金のお申込みを取り消す場合があります。
信託期間	2023年7月20日まで(2013年8月2日設定)
繰上償還	次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了(繰上償還)することがあります。 ・受益権の総口数が10億口を下回った場合 ・信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合 ・やむを得ない事情が発生した場合
決算日	毎年7月20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の毎決算日に、収益分配方針に基づいて収益分配を行います。 ※販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。 ※原則、収益分配金の普通分配金ならびに換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。 ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更となることがあります。

ファンドの費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

下記の手数料等の合計額、その上限額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。

※税法が改正された場合等には、税込手数料等が変更となることがあります。

●投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入価額に、 3.240%(税抜3.0%) を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額となります。
信託財産留保額	換金申込受付日の基準価額に 0.3% の率を乗じて得た額を、換金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)	ファンドの日々の純資産総額に対して 年率1.728%(税抜1.6%) ※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か月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。
その他の費用・手数料	その他の費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。 ・組入価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料 ・信託事務の処理に要する諸費用 ・外国での資産の保管等に要する費用 ・監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 等 監査費用は毎日計上され、毎計算期間の最初の6か月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、その他の費用等は都度ファンドから支払われます。 ※これらの費用等は、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託に関する留意事項」、「当資料のお取り扱いについてのご注意」をよくお読みください。



アセットマネジメントOne 株式会社



新光日本小型株ファンド

愛称：風物語

投資信託に関する留意事項

- 投資信託は預金・貯金ではありません。
- 日本郵便株式会社は、株式会社ゆうちょ銀行から委託を受けて、投資信託の申し込みの媒介（金融商品仲介行為）を行います。日本郵便株式会社は金融商品仲介行為に関して、株式会社ゆうちょ銀行の代理権を有していないとともに、お客さまから金銭もしくは有価証券をお預かりしません。
- 当資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。投資信託取得の申し込みにあたっては、投資信託説明書（交付目論見書）をお渡ししますので必ず内容をご確認のうえご自身でご判断ください。
- 投資信託説明書（交付目論見書）はゆうちょ銀行各店または投資信託取扱郵便局の投資信託窓口にて用意しております。ただし、インターネット専用ファンドの投資信託説明書（交付目論見書）はインターネットによる電子交付となります。

当資料のお取り扱いについてのご注意

- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が作成した販売用資料です。
- お申込みに際しては、販売会社からお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認ください。
- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 当資料における内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。
- 投資信託は、主に国内外の株式、公社債および不動産投資信託などの値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替リスクもあります）に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、投資者の皆さま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。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。

投資信託は

- ① 預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構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、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ② 購入金額については元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ③ 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。



新光日本小型株ファンド

愛称：風物語

◆ファンドの関係法人 ◆

<委託会社>アセットマネジメントOne株式会社
[ファンドの運用の指図を行う者]
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第324号
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
<受託会社>三菱UFJ信託銀行株式会社
[ファンドの財産の保管および管理を行う者]
<販売会社>株式会社ゆうちょ銀行

◆委託会社の照会先 ◆

アセットマネジメントOne株式会社
コールセンター 0120-104-694
(受付時間:営業日の午前9時~午後5時)
ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

お申込みは



[登録金融機関(販売取扱会社)]
株式会社ゆうちょ銀行
関東財務局長(登金)第611号
[加入協会]日本証券業協会



お申込み、取扱店舗等の照会については、
株式会社ゆうちょ銀行投信コールセンターへ

投資信託コールセンター
ハロー ユーティリティ
0800-800-4104 (通話料無料)

受付時間:月曜日~金曜日 午前9時~午後6時
(ただし、祝祭日、12月31日~1月3日を除きます。)
<http://www.jp-bank.japanpost.jp/>

設定・運用は



アセットマネジメントOne

[金融商品取引業者]
アセットマネジメントOne株式会社
関東財務局長(金商)第324号
[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



[金融商品仲介業者]
日本郵便株式会社
関東財務局長(金仲)第325号