



新光日本小型株ファンド

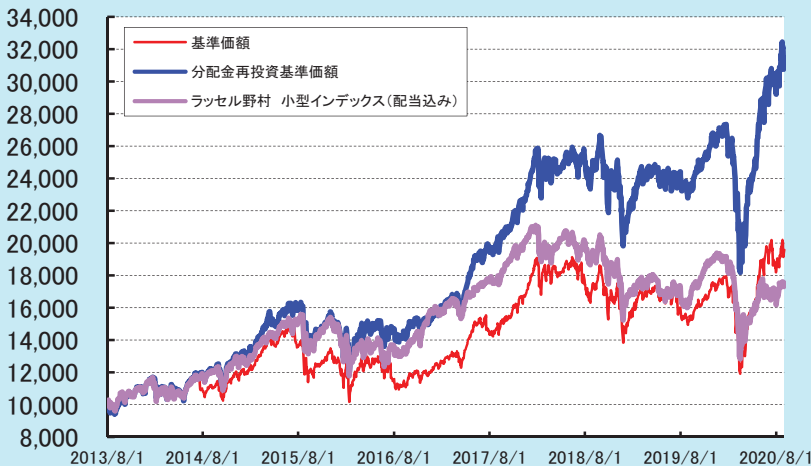
愛称：風物語

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
2020年8月31日現在

基準価額と市況の推移(2013年8月2日～2020年8月31日)

(設定日前日を10,000として指数化)



- ・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	8月末	7月末
国内株式	— %	— %
新光小型株マザーファンド	99.8 %	99.9 %
その他資産	0.2 %	0.1 %
純資産	12,117 百万円	11,586 百万円
元本	6,188 百万円	6,369 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	8月末	7月末
国内株式	96.8 %	94.9 %

- ・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。

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。

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。

8月末	前月比	7月末
19,581 円	7.6 %	18,190 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	7.6 %	8.4 %
3ヵ月	13.5 %	1.5 %
6ヵ月	42.7 %	10.5 %
1年	35.4 %	6.6 %
3年	55.5 %	▲2.0 %
5年	108.7 %	21.8 %
設定来	214.6 %	75.4 %

分配金の推移(1万口当たり、税引前)

2020年7月	1,000 円
2019年7月	1,000 円
2018年7月	1,000 円
2017年7月	1,000 円
2016年7月	1,000 円
2015年7月	1,000 円
設定来合計	7,000 円



新光日本小型株ファンド

愛称：風物語

2020年8月31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	6544 ジャパンエレベーターサービスホールディングス	3.7%	エレベーターの保守契約を割安な価格で提供し、シェアを拡大しています。シェア拡大の余地は大きいと考えます。
2	3923 ラクス	3.5%	「楽々清算」のクラウドサービスが人手不足を背景に伸びています。将来利益を拡大させるため売上高成長率目標を30%まで高めようとしています。
3	4488 AI INSIDE	2.7%	手書き文字をAIに認識させるサービスを主にクラウド上で民間企業や自治体などに行っています。
4	4385 メルカリ	2.6%	個人間売買のアプリ国内首位で、米国でも展開しています。米国での黒字化の目途がつくことを期待しています。
5	6920 レーザーテック	2.6%	半導体マスク欠陥検査装置大手です。これまでの研究開発投資が実を結び新製品の受注が好調です。
6	3038 神戸物産	2.5%	「業務スーパー」として食材スーパーを展開しています。輸入食材が多いため売り場には普段目にしないものが格安で販売されています。
7	1407 ウエストホールディングス	2.3%	太陽光発電工事を全国で展開しています。
8	1973 NECネットエスアイ	2.3%	NEC系列で顧客企業に働き方改革を支援するシステム構築などを行っています。
9	3697 SHIFT	2.3%	ソフトウェアの品質保証業務からM&Aなどで周辺業務を広げ急拡大中です。
10	3134 Hamee	2.3%	スマホのアクセサリを販売するほか、同社開発の零細EC企業向けのバックオフィス支援システムが幅広く使われています。
組入上位10銘柄実質比率合計		26.9%	
株式組入銘柄数		71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(交付目録見書)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

2020年8月31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 情報・通信業	30.7%	6 卸売業	5.4%
2 サービス業	20.4%	7 その他製品	4.2%
3 化学	6.9%	8 機械	3.3%
4 電気機器	6.2%	9 その他金融業	3.3%
5 小売業	5.5%	10 精密機器	3.0%
組入上位10業種実質構成比合計	88.9%		

- ・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

8月の小型株市場は海外株式市場の上昇や国内企業の事前想定よりも良かった4-6月期決算を好感して上昇しました。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により「不動産業」、「卸売業」などのセクターに属する銘柄の入れ替えや「その他製品」などのセクターに属する銘柄の買い付けや「建設業」などのセクターに属する銘柄の売却を行いました。

今後の運用方針

今後、米国大統領選挙や米中関係の緊張や新型コロナウイルス対応のワクチン開発など外部環境が株式市場に与えることもあります。国内外の経済動向は4-6月期を底として回復過程に入っているものと考えます。新型コロナウイルスを契機とした新しい経済活動の形が出始めてきていることに加え、企業自体も新しい経済の形に対応してくることから銘柄物色の対象の広がりも出てくるものと考えます。成長性の高い銘柄に積極的に投資をしていく方針です。

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

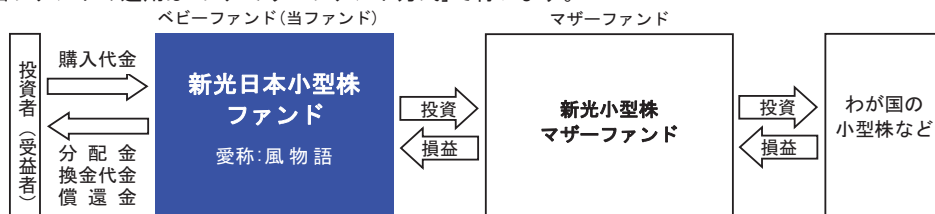
愛称：風物語

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。

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。

運用の特色

・企業の財務計数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。

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保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができ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。

※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場合があります。

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場合があります。

●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、 3.3%(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1.760%(税抜1.6%) ※運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)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。 ・組入有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(ファンドの基準価額に反映)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、その他の費用等はその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

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のうえ、ご自身でご判断ください。
- 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」が、
『R&Iファンド大賞2020』の「NISA／国内中小型株式部門」において最優秀ファンド賞、
「投資信託／国内中小型株式部門」において優秀ファンド賞を受賞しました。



「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報（ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません）の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務（信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務）です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。選考は、2018、2019、2020年それぞれの3月末時点における1年間の運用実績データを用いた定量評価がいずれも上位75%に入っているファンドに関して、2020年3月末における3年間の定量評価によるランキングに基づいています。

※当該評価は過去の一定期間の実績を分析したものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。



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資信託コールセンターへ

投資信託コールセンター
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。)
<https://www.jp-bank.japanpost.jp/>



[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

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