



## スパークス・ジャパン・オープン

ウィークリーレポート  
基準日 平成22年10月22日

## 【運用実績】

過去のパフォーマンス(%)	直近の分配実績(円)			
	ファンド	TOPIX配当込		
過去1週間	-0.28	-0.18	第1期(05/5/19)	50
過去1か月間	-0.93	-1.78	第2期(06/5/19)	1,000
過去3か月間	-0.14	0.76	第3期(07/5/21)	0
過去6か月間	-13.65	-14.88	第4期(08/5/19)	0
過去1年間	-8.30	-7.57	第5期(09/5/19)	0
過去3年間	-45.53	-44.12	第6期(10/5/19)	0
設定来	-24.01	-17.79	設定来累計	1,050

※決算期に収益分配があった場合のファンドのパフォーマンスは、分配金(税金控除前)を再投資することにより算出される収益率です。従って実際の投資家利回りとは異なります。

## 【信託財産構成比(%)】

株式	96.48
現金・その他	3.52

※比率は対純資産

## 【市場別構成比(%)】

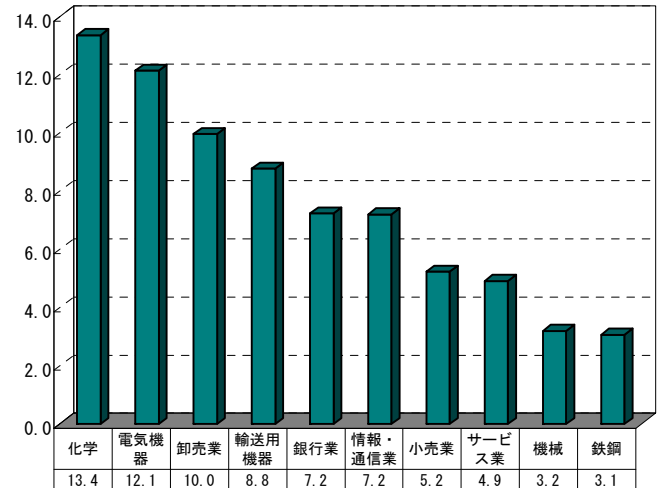
東証1部	86.69
ジャスダック	5.05
大阪1部	4.54
東証2部	0.20
その他市場	0.00
株式組入比率	96.48

※比率は対純資産

## 【基準価額および純資産総額】

基準価額	解約価額	純資産総額
7,108 円	7,087 円	40.83 億円

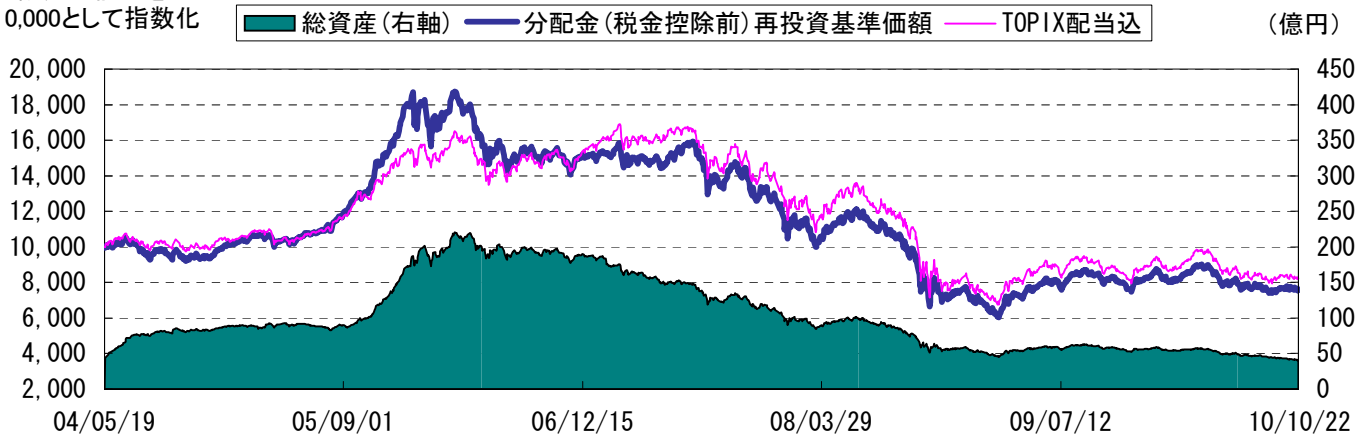
## 【業種別構成比 上位10業種(%)】



※比率は対純資産

## 【基準価額および純資産総額の推移(設定来)】

※設定日前日を  
10,000として指数化



※当ファンドはTOPIX配当込をベンチマークとするものではありません。

※基準価額は、信託報酬等控除後です。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)および目論見書補完書面をお渡ししますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。



## スパークス・ジャパン・オープン ウィークリーレポート

## ファンドの特色

- ① 日本の株式市場全体を主な投資対象とし、ベンチマークを設定せず積極的に運用するファンドです。
  - わが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。
  - 時価総額や業種、投資テーマ等の制約を設けず、複数の視点から中長期的に企業価値を高めることが可能と思われる企業に投資します。
  - ベンチマークを設定せず積極的な運用を行いますので、組入株式の値動きにより基準価額は大きく下落することがあります。また、株式市場全体の動きを示す指数と比較するとリターンが見劣りする場合があります。
- ② 徹底的なボトム・アップ・リサーチにより投資先企業を選別します。
  - スパークスは、1989年の創業以来「マクロはミクロの集積である」という投資哲学を一貫して継続しており、徹底したボトム・アップ・リサーチにより、独自の視点で企業価値を実態面から計測します。
  - ボトム・アップ・リサーチにより自信のある銘柄に投資を行い、必要以上の分散投資は行いません。
  - ボトム・アップ・リサーチによる収益予想が大きく外れ、企業の実態価値を過大評価、過小評価する可能性があります。
- ③ スパークス・アセット・マネジメントが運用を行います。
  - 親会社であるスパークス・グループ株式会社はJASDAQ市場に上場しています。

## 投資リスクについて

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資等を通じて、株式および公社債などの値動きのある有価証券に投資し、有価証券先物取引などを活用することがありますので、基準価額は大きく変動します。従って、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。

リスクの詳細については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## (1) 株価変動リスク

一般に株価は、個々の企業の活動や一般的な市場・経済の状況、国内および国際的な政治・経済情勢等に応じて変動します。従って、当ファンドに組入れられる株式の価格は短期的または長期的に下落していく可能性があり、これらの価格変動または流動性に予想外の変動があった場合、重大な損失が生じる場合があります。

## (2) 中小型株式等への投資リスク

当ファンドは、ジャスダック証券取引所上場株式またはこれに準ずるものにも投資します。こうした株式は、比較的新興であり、発行済株式時価総額が小さく、売買の少ない流動性の低い株式が少なくありません。その結果、こうした株式への投資はボラティリティ(価格変動率)が比較的高く、また流動性の高い株式に比べ、市況によっては大幅な安値で売却を余儀なくされる可能性があることから、より大きなリスクを伴います。

## (3) 信用リスク

組入れられる株式や債券等の有価証券やコマーシャル・ペーパー等短期金融商品は、発行体に債務不履行が発生あるいは懸念される場合には価格が下がることがあり、また、投資資金を回収できなくなることがあります。

## その他の留意事項

## ●システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により閉鎖されることがあります。このような場合、一時的に解約等ができないこともあります。また、これらにより、一時的にファンドの運用方針に基づく運用ができなくなるリスクなどもあります。

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)および目論見書補完書面をお渡しますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。



## スパークス・ジャパン・オープン

ウィークリーレポート

お申込メモ (お申込の際には投資信託説明書(交付目論見書)および目論見書補完書面をご覧ください。)

<b>ファンド名</b>	スパークス・ジャパン・オープン
<b>商品分類</b>	追加型投信/国内/株式/分配金再投資可能
<b>信託期間</b>	平成16年5月20日から平成26年5月19日
<b>繰上償還</b>	残高口数が20億口を下回るようになった場合などには約款所定の手続きを経たうえで、信託期間の途中で信託を終了(繰上償還)させていただきますことがあります。また、委託会社は信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときには、受託会社と協議の上、信託期間を延長することができます。
<b>決算日</b>	毎年5月19日(休業日の場合は翌営業日)
<b>収益分配</b>	原則として毎決算時にファンドの基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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。
<b>お申込時間</b>	みずほ銀行の本・支店等で毎営業日お申込いただけます。原則として、お申込時間は、午後3時までです。当該時間を過ぎた場合は翌営業日の受付となります。
<b>お申込単位</b>	販売会社が定める単位
<b>お申込価額</b>	お申込受付日の基準価額
<b>解約のご請求</b>	販売会社の毎営業日に1口単位で解約を請求することができます。お申込時間は、午後3時までです。当該時間を過ぎた場合は翌営業日の受付となります。 ※1顧客1日当たりの解約の金額に制限を設ける場合や一定の金額を超える解約の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。わが国の金融商品取引所における取引の停止その他やむを得ない事情があるときには、解約請求の受付を中止させていただく場合があります。
<b>解約価額</b>	解約請求受付日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
<b>解約代金の受渡日</b>	解約受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

## お客様にご負担いただく手数料等について

\* 下記手数料等の合計額については、お申込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。

## 【お申込時】

## ■お申込手数料

お申込の金額に応じて、下記の手数料率をお申込受付日の基準価額に乗じて得た額です。なお、お申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額は、お申込金額の中から差し引かせていただきます。ただし、収益分配金の再投資により取得する口数については手数料がかりません。

1,000万円未満	: 3.150%(税抜 3.0%)
1,000万円以上1億円未満	: 2.625%(税抜 2.5%)
1億円以上3億円未満	: 2.100%(税抜 2.0%)
3億円以上	: 1.575%(税抜 1.5%)

## 【ご解約時】

## ■信託財産留保額

解約請求受付日の基準価額に0.3%の率を乗じた金額

## ■解約手数料

なし

## 【保有期間中】(信託財産から間接的にご負担いただきます)

## ■信託報酬

純資産総額に対して年率1.974%(税抜1.88%)

## ■その他の費用等

- (1) 監査報酬、投資信託説明書(目論見書)や運用報告書等の作成費用などの諸費用[純資産総額に対し上限年率0.105%(税込)]
- (2) 有価証券売買時の売買委託手数料(ファンドの運用による取引量に応じて異なりますので、事前に料率や上限額等を表示することができません)

## 【課税上の取扱い】

原則として、分配時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。  
※上記内容は平成20年10月末現在の税法であり、税法が改正された場合等には変更になることがあります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)および目論見書補完書面でご確認ください。

## ファンドの関係法人について

## ●委託会社 スパークス・アセット・マネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第346号  
(加入協会) (社)投資信託協会 (社)日本証券投資顧問業協会 日本証券業協会  
信託財産の運用指図、受益権の発行等を行います。

## ●受託会社 中央三井アセット信託銀行株式会社

委託会社の指図に基づく信託財産の管理等を行います。なお、信託事務の一部につき日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託を行います。

## ●販売会社 株式会社みずほ銀行

登録金融機関 関東財務局長(登金)第3号  
(加入協会) 日本証券業協会 (社)金融先物取引業協会

## 株式会社SBI証券

金融商品取引業者 関東財務局(金商)第44号  
(加入協会) 日本証券業協会 (社)金融先物取引業協会

ファンドの受益権の募集・販売の取扱い、一部解約請求の受付、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いの取扱等を行います。

[お問い合わせ先]スパークス・アセット・マネジメント株式会社

ホームページ <http://www.sparx.co.jp/> 電話番号: 03-5435-8200(受付時間: 営業日9:00 ~ 17:00)

■当資料は販売用資料としてスパークス・アセット・マネジメント株式会社(以下当社)が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書(交付目論見書)および目論見書補完書面をお渡ししますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。■当ファンドは値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではなく、組入れた有価証券の価格が下落する場合や、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む場合もあります。また、これらの運用による損益は全て受益者の皆様に帰属します。■投資信託は預貯金・金融債または保険商品ではなく、預金保険や保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社で購入した場合を除き、投資者保護基金の規定に基づく支払いの対象ではありません。■投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。■当資料に記載の内容は将来の運用結果を保証もしくは示唆するものではありません。■当資料に含まれている過去の実績の数値および市場動向等についてのコメントは当資料作成時点のものであり、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものではありません。■当資料の正確性や完全性について当社が保証するものではありません。また記載内容は予告なく訂正が行われることがあります。■当資料は目的によらず、当社の許可なしに複製・複写することを禁じます。■当ファンドに関する投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問合せは販売会社まで。