



## お知らせ

スパークス・アセット・マネジメント株式会社は、  
株式会社格付投資情報センターの選定による  
「R&Iファンド大賞2018」において、  
「投資信託／総合部門」の「国内株式総合部門」で  
「優秀賞」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。「投資信託／総合部門」の各カテゴリーは、受賞運用会社の該当ファンドの平均的な運用実績を評価したもので、受賞運用会社の全ての個別ファンドについて運用実績が優れていることを示すものではありません。

※当表彰は、スパークス・アセット・マネジメント株式会社を受賞したアワードであり、当ファンドの受賞ではございません。

■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）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・複写を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・日本株・L&amp;S

マンスリーレポート  
基準日 2018年7月31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か月間	0.72	1.30	第11期 2014/02/13	300
過去3か月間	1.68	-1.14	第12期 2015/02/13	0
過去6か月間	-0.37	-3.44	第13期 2016/02/15	0
過去1年間	13.93	10.63	第14期 2017/02/13	0
過去3年間	20.19	12.61	第15期 2018/02/13	0
設定来	146.67	170.82	設定来累計	1,800

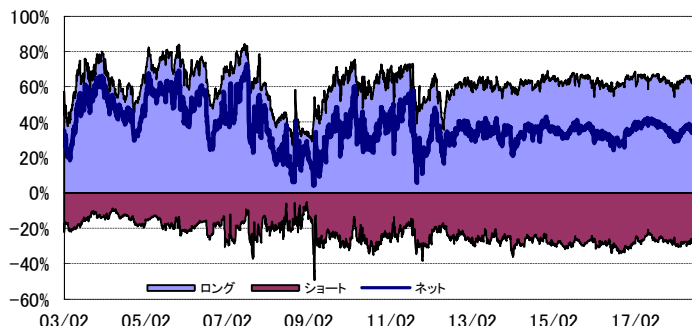
※ファンド、TOPIX配当込の過去のパフォーマンスは月末値により算出。決算期に収益分配があった場合のファンドのパフォーマンスは、分配金(税金控除前)を再投資することにより算出される収益率です。従って実際の投資家利回りとは異なります。

## 【ロング・ショート別構成】

	比率(%)	銘柄数
ロング	65.6	42
ショート	-29.1	33
債券	0.0	0
キャッシュ等	63.5	-

※比率は対純資産総額

## 【ロング・ショート比率推移(設定来)】



## 【市場別構成(ロング)】

市場	比率(%)
東証1部	53.8
東証2部	0.0
ジャスダック	1.0
その他	10.8

※比率は対純資産総額

## 【業種別構成(ロング)】

業種	比率(%)
不動産業	11.2
情報・通信業	10.4
機械	8.2
サービス業	4.2
証券、商品先物取引業	3.4
その他	28.2

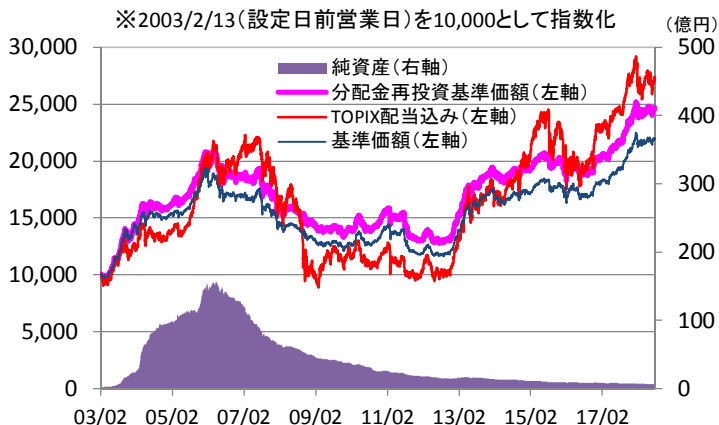
※比率は対純資産総額

## 【基準価額・純資産総額の推移】

基準価額	21,988 円
解約価額	21,923 円
純資産総額	6.73 億円

ハイ・ウォーター・マーク: 21,254 円

※基準価額がハイ・ウォーター・マークを超えると実績報酬が発生します。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。



※基準価額は、信託報酬および実績報酬等控除後です。  
※分配金再投資基準価額は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。  
※当ファンドはTOPIX(配当込み)をベンチマークとするものではありません。  
※過去の実績は将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

## 【組入有価証券上位10銘柄(ロング)】

	銘柄	比率(%)
1	SBIホールディングス	3.4
2	シーイーシー	3.3
3	サンフロンティア不動産	3.2
4	SUMCO	3.1
5	ペプチドリーム	3.1
6	ティーケーピー	2.8
7	西武ホールディングス	2.5
8	SMC	2.5
9	JXTGホールディングス	2.5
10	トーセイ	2.4

※比率は対純資産総額

※上記記載のうち、【運用実績】、【基準価額・純資産総額の推移】以外は、当ファンドが投資するマザーファンドに関する情報です。

※「比率(%)」は、当ファンドが投資するマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

■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)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。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・日本株・L&S

マンスリーレポート

基準日 2018年7月31日

## ファンド・マネージャーのコメント

### 【市況状況】

7月の日本株式市場は、世界の貿易摩擦懸念が引き続き重石となり上値を抑えられました。

月初には、米中間の貿易摩擦への警戒感から日経平均株価が4日続落となり、下落幅は700円以上を記録する軟調な展開となりました。しかしながら、6日に発表された米国の雇用統計が予想を上回る好調な結果であったことから、米国株式市場は上昇しました。また、日本株式市場も、中国人民元安が一服したことや外国為替市場で円安が進んだことから、反発しました。

月の半ばには、10日にトランプ米政権が2,000億ドル相当の中国製品に対して10%の追加関税を課す方針を明らかにし貿易摩擦激化懸念が再燃したものの、円安と海外株式市場の上昇に支えられ、日本株式市場への影響は限定的となりました。加えて、12日には円安・ドル高が一層進み半年ぶりの水準を更新したことから、日本株式市場へはさらなる追い風になりました。17日にパウエル米連邦準備制度理事会(FRB)議長は議会証言を行い、「今後数年にわたり労働市場は堅調を維持し、インフレ率はFRBの目標である2%近辺で推移する」との見通しを示しました。この証言を受け、外国為替市場ではドルが上昇し、日本株式市場は続伸しました。しかしながら、その後はトランプ米大統領の中国からの輸入品全てに関税を課す意志の表明や、ドル高および政策金利の引き上げに対する懸念発言で、リスク回避ムードが広がりました。

月の後半には、トランプ米大統領が中国や欧州連合(EU)の通貨安を批判したことを受け、ドル売りが強まり日本株式市場の重石となりました。そのうえ、23日には日本銀行(日銀)の金融緩和策修正の観測も浮上し、日経平均株価は3日続落しました。しかし、その後は中国の景気減速懸念の後退、さらには米欧間の通商問題への警戒感の緩和で投資家心理は改善しました。月末には日銀の金融政策決定会合の結果を受けて、長期金利は低下し、外国為替市場では円安が進み、日本株式市場は値動きの荒い展開となりました。

7月の日本株式市場は、前月末比でTOPIX(配当込み)がプラス1.3%と3か月振りに上昇し、日経平均株価はプラス1.1%と2か月連続の上昇となりました。

東証33業種の騰落率ベスト3は石油・石炭製品、次いで鉱業、長期金利の上昇で銀行業が続きました。反対に、ワースト3は小売業、食料品、水産・農林業となり、内需関連業種やディフェンシブ業種が目立ちました。

東証1部の規模別指数は、大型株(TOPIX100)が小型株(TOPIX Small)をアウトパフォームしました。一方、マザーズ指数およびJASDAQインデックスはTOPIXを大幅にアンダーパフォームしました。

7月の第4週までの東証名証投資部門別売買動向では、海外投資家は約4,114億円および信託銀行は約1,329億円の買い越しとなりましたが、個人投資家は約4,876億円の売り越しとなりました。

### 【運用状況】

7月の当ファンドはラクスル、オロなどが上昇し、パフォーマンスに対してプラスに貢献しました。

ラクスルは、印刷業や運送業で展開するシェアリングサービスの中期的な成長性の高さに注目が集まり、株価が上昇しました。オロは、働き方改革などホワイトカラーの生産性改善が求められる環境が同社の提供する基幹業務システムに対する需要に追い風であることを評価して、株価が堅調に推移しました。

一方、ティーケーピー、SMCなどが下落し、パフォーマンスに対してマイナスに影響しました。

ティーケーピーは、発表された2019年2月期第1四半期決算の営業利益は前年同期比24.8%増益と高成長だったものの通期計画が変更されなかったことで失望感が高まり、株価が下落しました。SMCは、米国を起点とした世界的な貿易摩擦の高まりが世界経済の先行き不透明感を高め、企業の設備投資意欲を減退させるリスクを懸念して、株価が下落しました。

### 【運用方針】

2019年3月期第1四半期の企業業績が発表されています。みずほ証券の8月1日時点の集計によれば、東証1部除く金融セクターの経常利益は前年同期に比べ8.3%の増益となっており、通期計画の増益率3.6%に対して好調な出だしとなっています。しかし、業績の進捗は良好ながらも、貿易摩擦の高まりなどを背景にした世界経済の腰折れ感が強く意識されているため、発表された好決算を前向きに評価する動きは、あまり見られません。マクロ経済の先行き懸念が払拭されるまで、株式市場は一進一退の展開が続くと考えています。

当ファンドのロング投資組入れ上位銘柄のシーイーシーは、工場の自動化、省力化のためのシステム構築、ソフトウェアを提供する企業です。製造業では、人手不足対策やコスト競争力強化のための投資に加え、IoT(モノのインターネット)をコスト競争力の改善に取り入れるスマートファクトリーやインダストリー4.0(「考える工場」による「第4次産業革命」)の取り組みが本格化しています。製造現場のシステムに長期間携わってきた実績を生かし「デジタルインダストリー事業」は高い成長を続けていますが、今後の成長可能性に比べると同社の株価は割安に評価されています。システムエンジニアの人的資源に依存した構造を持つ既存の「サービスインテグレーション事業」は、エンジニア数を増やしにくい現在のような人手不足の環境では大きな成長が期待できないことで、低い評価となっていました。人的資源に依存しないパッケージソフト・ビジネスであるスマートファクトリー関連事業が伸びることで、利益の質と量を伴った成長が可能になることが将来の事業評価の牽引役になると考え、積極的な投資を行っています。

一方、ショート投資では、実質的な事業はさほど高い成長性がないにも拘わらず、顧客属性の良さや新サービスの展開手法が高成長を想起させることで同業他社に比べて非常に割高な水準で株価が評価されている複数の企業に対して、新たにショート投資を開始しています。高水準の業績を計上する企業の間で、マクロ経済の業績への影響が大きいとして割安水準で株価が評価されている製造業を中心にした企業と、将来の成長を十分に反映し割高な水準で株価が評価されている消費財関連の企業などとの「評価の格差」が、大きくなっています。ロングショート戦略にとっては魅力的な市場環境であると考え、積極姿勢で臨みます。

■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)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き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、当社の許可なく複製・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・日本株・L&S

## ファンドの目的

当ファンドは、主としてスパークス・日本株・ロング・ショート・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)を通じて、日本の株式に投資し、絶対値での中・長期的な安定的投資元本の成長を目指して運用を行います。

## ファンドの特色

- 1. 株式市場変動の影響を軽減しつつ、安定的なプラスのリターンを目指すロング・ショート戦略の日本株ファンドです。**

当ファンドはロング・ショート型のファンドです。ロング・ショート型とは将来の成長が見込まれる株式を買建て(ロング)する一方で、過大評価されている株式を主に信用取引により売建て(ショート)するという2つのポジションを組み合わせる手法です。

※ベンチマークは特に定めませんこととします。
- 2. 進展する「勝ち組」・「負け組」の二極化現象を投資機会と捉えます。**

「勝ち組企業」の株を買建て、「負け組企業」の株を売建てます。

徹底したボトムアップ・リサーチにより、こうした二極化現象を的確に捉えることを目指します。
- 3. 中長期的な日本の株価上昇の機会を捉えるため、買持ちの多い戦略とします。**

スパークスでは、株式は中長期的に見て、通常プラスのリターンをもたらすと考えており、また、現状の日本の政治、経済、社会レベルでの構造変化は株式市場の上昇を後押しすると考えています。

↓

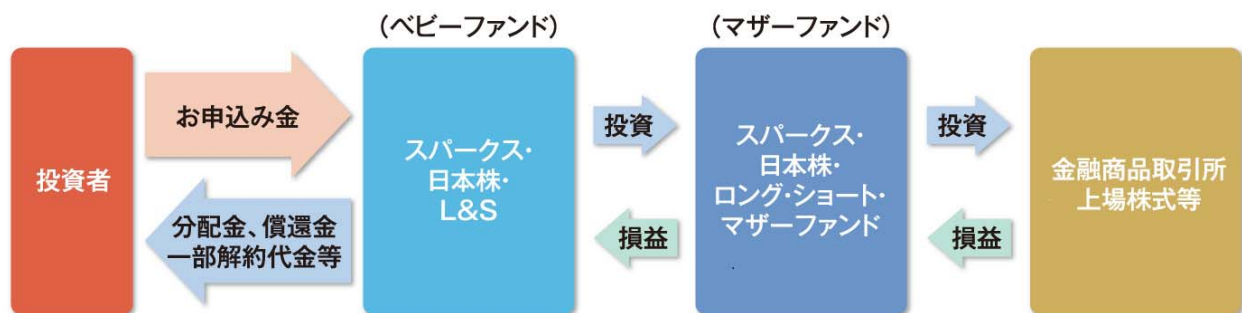
原則、買持ちの多い戦略をとります。

(買持ち=ロングのポジションを、売建て=ショートのポジションよりも多めに保有する戦略)
- 4. 徹底的なボトムアップ・リサーチに基づく銘柄評価を行います。**

## ファンドの仕組み

ファミリーファンド方式\*により、金融商品取引所上場株式への実質的投資を行います。

※ファミリーファンド方式とは、投資者の皆さまからお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資することにより、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



■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)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・日本株・L&S

## 投資リスク

### 基準価額の変動要因

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、有価証券先物取引等を活用することがありますので、ファンドの基準価額は変動します。従って、投資者の皆さまの投資元金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、投資元金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すべ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異なります。

### 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。

### ロング・ショート戦略固有のリスク

当ファンドは売建て(ショート・ポジション)取引を行いますので、売建てた株式等が値上がりした場合、基準価額が下落する要因となります。また、ロング・ポジションおよびショート・ポジションの双方で損失が生じた場合、通常のファンドにおける損失よりも大きくなる可能性があります。

### 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。

### 中小型株式等への投資リスク

当ファンドは、中小型株式等へも投資します。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。

### 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、一時的に換金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。

※基準価額の変動要因(投資リスク)は、上記に限定されるものではありません。

## その他の留意点

- ・ 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- ・ 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払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率が小さかった場合も同様です。収益分配の支払いは、信託財産から行われます。従って純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

■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)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・日本株・L&amp;S

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)をご覧ください。)

ファンド名	スパークス・日本株・L&S
商品分類	追加型投信/国内/株式/特殊型(ロング・ショート型)
信託期間	2003年2月14日から2023年2月13日
決算日	毎年2月13日 (休日の場合は翌営業日)
収益分配	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。
お申込時間	各販売会社で毎営業日お申込いただけます。お申込時間は、原則として午後3時までとします。当該時間を過ぎた場合は翌営業日の受付となります。
お申込単位	販売会社が定める単位
お申込価額	お申込受付日の基準価額
解約のご請求	販売会社の毎営業日に販売会社が定める単位で解約を請求することができます。お申込時間は、原則として午後3時までとします。当該時間を過ぎた場合は翌営業日の受付となります。 ※委託会社は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することができます。
解約価額	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
解約代金の受渡日	解約受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。

## 【課税上の取扱い】

課税上の取扱い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。

**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

お申込受付日の基準価額に **3.24%(税抜3.0%)**を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額

## 【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%**の率を乗じて得た額

## ■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 2.052%(税抜1.90%)**

## ■実績報酬

前営業日の基準価額がハイ・ウォーター・マークを上回った場合、当該基準価額と当該ハイ・ウォーター・マークの差額の **21.6%(税抜20%)**を費用計上。実績報酬は半年毎に信託財産から支払われ、ハイ・ウォーター・マークも半年毎に見直されます。

## ■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 0.10%(税込))
- (2) 有価証券売買時の売買委託手数料等は、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。

【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:03-6711-9200(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)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。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・日本株・L&S

## 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) 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 日本証券業協会  
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会  
 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 三井住友信託銀行株式会社

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 下記一覧参照

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。

販売会社		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 金融先物取引 業協会	一般社団法人 日本投資顧問 業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
SMBC日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長 (金商)第2251号	○	○	○	○
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長 (金商)第44号	○	○		○
高木証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長 (金商)第20号	○			
株式会社みずほ銀行	登録金融機関	関東財務局長 (登金)第6号	○	○		○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長 (金商)第195号	○	○	○	○

【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:03-6711-9200(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)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。