



ご参考資料

2019年6月20日

ご投資家の皆様へ

スパークス・アセット・マネジメント株式会社

顧客本位の業務運営に関する評価指標（KPI）

スパークス・アセット・マネジメント株式会社は、金融庁が2017年3月30日に公表した「顧客本位の業務運営に関する原則」に掲げる7原則について、その全てを2017年6月28日付で採択致しました。

上記に伴い、下記記載項目を「お客様本位の業務運営に関する取組方針」に対する評価指標（KPI）として定めています。この指標は今後、定期的に公表を行い、本原則を取り巻く環境の変化を踏まえ、定期的に見直しを図っていく予定です。

1. お客様の最善の利益の追求

スパークスは、最終投資家の取りうるリスクを考慮しつつ、手数料等を差し引いた上で、長期的に良質なリターンの最大化を追求します。そのために、以下に取り組んでまいります。

- ・魅力ある投資を常に考えます。
- ・プロフェッショナルとしての見識と良心をもって誠実に投資に取り組めます。お客様のニーズを考慮しつつも、最善の投資とは何かを常に考え、お客様の長期的な利益を損なうような投資は行いません。
- ・良いビジネスに対して、魅力的な価格で投資するために、託していただいたお客様に代わって、投資対象について徹底的に調べることにより、投資リスクのコントロールを図り、高いリターンを追求します。
- ・マネジメントとの有意な対話を通じるなどをして適切に働きかけていくことで、投資対象の価値向上に貢献していきます。
- ・組織体制や市場環境を考慮し、投資戦略ごとに最適な運用残高の管理を行います。最適な運用残高をコントロールするために、募集を中止する等の措置を講ずることもあります。
- ・ファンドサイズが小さくなり、経費率が高くなったファンドがあれば、販売会社と密接に連携し、併合や償還を視野に入れた取り組みを行ないます。

評価指標（KPI）

1-1. 運用調査部門の年間調査件数

2018年度における運用調査部門の調査件数は3,359回です。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

1-2. パフォーマンス数値

2019年3月29日現在の弊社公募投資信託（国内籍）における運用成績は以下の通りです。

- ※ 年率リターンは計算期間における年率（1年換算）の収益率を示しています。
- ※ 年率リスクは計算期間における年率リターン（1年換算）の変動度合いを示しています。
- ※ 基準価額は信託報酬控除後です。
- ※ 過去のパフォーマンスは月末値により算出しています。
- ※ 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。
- ※ 当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。

出所：スパークス・アセット・マネジメント, FactSet Pacific Inc.

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・ジャパン・エクイティ・ファンド（愛称：ビッグウェイブ21）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	22,389 円
純資産総額	20.75 億円
運用期間	18年10ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2000年5月26日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	4.57%	0.23%	4.35%
年率リスク	19.69%	21.14%	-1.45%

暦年パフォーマンス（設定日（2000年5月26日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2000年	-22.64%	-15.77%	-6.87%
2001年	-2.70%	-19.59%	16.89%
2002年	-17.67%	-18.30%	0.63%
2003年	36.86%	23.76%	13.09%
2004年	22.73%	10.15%	12.58%
2005年	74.28%	43.50%	30.77%
2006年	-16.17%	1.90%	-18.07%
2007年	-15.19%	-12.22%	-2.97%
2008年	-40.70%	-41.77%	1.08%
2009年	8.63%	5.63%	3.01%
2010年	0.22%	-0.97%	1.19%
2011年	-13.69%	-18.94%	5.24%
2012年	18.49%	18.01%	0.48%
2013年	73.12%	51.46%	21.65%
2014年	14.17%	8.08%	6.09%
2015年	17.06%	9.93%	7.13%
2016年	0.84%	-1.85%	2.69%
2017年	29.62%	19.69%	9.93%
2018年	-14.60%	-17.80%	3.19%
2019年（～3月）	7.65%	6.53%	1.12%

※ TOPIXは当ファンドのベンチマークですが、当ファンドはベンチマークマークへの追従を意図した運用は行いません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・アクティブ・ジャパン

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	20,773 円
純資産総額	15.50 億円
運用期間	14年11ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2004年4月27日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	5.23%	3.70%	1.53%
年率リスク	19.89%	21.30%	-1.41%

暦年パフォーマンス（設定日（2004年4月27日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2004年	-9.12%	-4.55%	-4.57%
2005年	78.13%	45.23%	32.90%
2006年	-15.45%	3.02%	-18.47%
2007年	-15.17%	-11.11%	-4.06%
2008年	-40.38%	-40.62%	0.23%
2009年	8.34%	7.62%	0.71%
2010年	-0.07%	0.96%	-1.03%
2011年	-13.82%	-17.00%	3.17%
2012年	18.44%	20.86%	-2.41%
2013年	72.95%	54.41%	18.54%
2014年	14.06%	10.27%	3.79%
2015年	19.16%	12.06%	7.10%
2016年	0.44%	0.31%	0.12%
2017年	31.47%	22.23%	9.24%
2018年	-14.78%	-15.97%	1.20%
2019年(～3月)	7.58%	7.74%	-0.16%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・ジャパン・オープン

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	21,290 円
純資産総額	18.89 億円
運用期間	14年10ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2004年5月20日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	5.87%	4.33%	1.53%
年率リスク	19.60%	21.21%	-1.61%

暦年パフォーマンス（設定日（2004年5月20日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2004年	-1.28%	4.50%	-5.78%
2005年	81.21%	45.23%	35.98%
2006年	-15.28%	3.02%	-18.30%
2007年	-15.66%	-11.11%	-4.55%
2008年	-40.40%	-40.62%	0.22%
2009年	8.22%	7.62%	0.60%
2010年	0.01%	0.96%	-0.95%
2011年	-13.76%	-17.00%	3.24%
2012年	18.46%	20.86%	-2.40%
2013年	73.91%	54.41%	19.50%
2014年	13.55%	10.27%	3.28%
2015年	19.19%	12.06%	7.13%
2016年	-0.10%	0.31%	-0.41%
2017年	30.98%	22.23%	8.75%
2018年	-14.53%	-15.97%	1.44%
2019年(～3月)	7.25%	7.74%	-0.49%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・日本株式ファンド（ラップ向け）
基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	13,251 円
純資産総額	8.52 億円
運用期間	2年6ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2016年9月23日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	11.57%	9.22%	2.35%
年率リスク	14.82%	14.92%	-0.09%

暦年パフォーマンス（設定日（2016年9月23日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2016年	7.68%	13.37%	-5.69%
2017年	32.34%	22.23%	10.11%
2018年	-13.54%	-15.97%	2.44%
2019年（～3月）	7.55%	7.74%	-0.19%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・日本株式スチュワードシップ・ファンド（愛称：対話の力）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	13,077円
純資産総額	10.86億円
運用期間	4年3ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2014年12月2日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	6.73%	4.86%	1.86%
年率リスク	16.68%	18.89%	-2.21%

暦年パフォーマンス（設定日（2014年12月2日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2014年	0.25%	-0.87%	1.12%
2015年	16.08%	12.06%	4.01%
2016年	3.88%	0.31%	3.57%
2017年	23.89%	22.23%	1.66%
2018年	-17.48%	-15.97%	-1.50%
2019年(～3月)	7.83%	7.74%	0.09%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・新・国際優良日本株ファンド（愛称：厳選投資）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	34,680円
純資産総額	1,297.55億円
運用期間	11年

年率リスク／年率リターン（設定日（2008年3月28日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	12.87%	4.46%	8.41%
年率リスク	19.33%	22.19%	-2.86%

暦年パフォーマンス（設定日（2008年3月28日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2008年	-17.06%	-29.23%	12.17%
2009年	15.93%	7.62%	8.31%
2010年	6.77%	0.96%	5.81%
2011年	-15.65%	-17.00%	1.34%
2012年	26.00%	20.86%	5.14%
2013年	65.21%	54.41%	10.80%
2014年	26.13%	10.27%	15.86%
2015年	18.52%	12.06%	6.46%
2016年	7.37%	0.31%	7.06%
2017年	29.15%	22.23%	6.91%
2018年	-5.69%	-15.97%	10.28%
2019年(～3月)	10.67%	7.74%	2.93%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・厳選投資ファンド（野村SMA・EW向け）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	12,364円
純資産総額	384.31億円
運用期間	1年7ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2017年8月25日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	13.95%	2.64%	11.31%
年率リスク	17.22%	15.74%	1.48%

暦年パフォーマンス（設定日（2017年8月25日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2017年	16.60%	15.24%	1.36%
2018年	-3.01%	-15.97%	12.96%
2019年(～3月)	9.33%	7.74%	1.59%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・ジャパン・スモール・キャップ・ファンド（愛称：ライジング・サン）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	41,775 円
純資産総額	46.06 億円
運用期間	18年5ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2000年10月19日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	8.96%	4.46%	4.50%
年率リスク	18.95%	17.63%	1.32%

暦年パフォーマンス（設定日（2000年10月19日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2000年	-11.62%	-19.37%	7.75%
2001年	-16.01%	-12.92%	-3.10%
2002年	-11.92%	-18.45%	6.53%
2003年	61.89%	75.40%	-13.51%
2004年	25.03%	33.80%	-8.78%
2005年	65.57%	44.15%	21.42%
2006年	-14.01%	-33.81%	19.79%
2007年	-20.07%	-16.27%	-3.80%
2008年	-38.02%	-33.21%	-4.81%
2009年	30.22%	0.33%	29.88%
2010年	13.51%	8.15%	5.36%
2011年	-13.64%	-7.99%	-5.65%
2012年	40.47%	14.42%	26.05%
2013年	65.72%	87.10%	-21.39%
2014年	17.03%	1.87%	15.16%
2015年	12.48%	10.07%	2.41%
2016年	4.88%	6.22%	-1.34%
2017年	41.60%	42.78%	-1.18%
2018年	-10.58%	-21.99%	11.41%
2019年(～3月)	3.99%	11.97%	-7.98%

※ JASDAQ 指数は当ファンドのベンチマークですが、当ファンドはベンチマークへの追従を意図した運用は行いません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・M & S・ジャパン・ファンド（愛称：華咲く中小型）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	25,648 円
純資産総額	224.19 億円
運用期間	12年1ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2007年1月31日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	8.50%	2.69%	5.81%
年率リスク	20.38%	21.40%	-1.02%

暦年パフォーマンス（設定日（2007年1月31日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2007年	-21.09%	-14.23%	-6.86%
2008年	-42.80%	-37.72%	-5.07%
2009年	7.62%	9.95%	-2.33%
2010年	14.59%	1.93%	12.67%
2011年	-2.73%	-12.81%	10.08%
2012年	43.51%	16.25%	27.26%
2013年	78.29%	53.32%	24.97%
2014年	22.03%	14.80%	7.23%
2015年	15.22%	15.12%	0.10%
2016年	6.68%	1.06%	5.61%
2017年	44.56%	25.38%	19.18%
2018年	-11.83%	-16.90%	5.07%
2019年(～3月)	4.03%	7.43%	-3.41%

※ ラッセル／ノムラ・ミッド・スモールキャップ指数（配当込み）は当ファンドのベンチマークですが、当ファンドはベンチマークへの追従を意図した運用は行いません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・日本中小型株式ファンド（ラップ向け）
基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	15,831円
純資産総額	1.76億円
運用期間	2年6ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2016年9月23日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	19.57%	9.89%	9.68%
年率リスク	15.52%	15.00%	0.52%

暦年パフォーマンス（設定日（2016年9月23日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2016年	16.68%	13.84%	2.84%
2017年	45.90%	25.38%	20.52%
2018年	-10.80%	-16.90%	6.10%
2019年（～3月）	4.25%	7.43%	-3.18%

※ ラッセル／ノムラ・ミッド・スモールキャップ指数（配当込み）は当ファンドのベンチマークですが、当ファンドはベンチマークへの追従を意図した運用は行いません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・少数精鋭・日本株ファンド

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	18,409 円
純資産総額	9.47 億円
運用期間	5年6ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2013年8月30日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	12.24%	8.77%	3.47%
年率リスク	19.09%	18.65%	0.44%

暦年パフォーマンス（設定日（2013年8月30日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2013年	11.65%	17.57%	-5.92%
2014年	16.13%	10.27%	5.86%
2015年	12.91%	12.06%	0.85%
2016年	2.70%	0.31%	2.39%
2017年	49.16%	22.23%	26.93%
2018年	-21.06%	-15.97%	-5.09%
2019年(～3月)	8.92%	7.74%	1.17%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・プレミアム・日本超小型株式ファンド（愛称：価値発掘）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	16,685円
純資産総額	110.80億円
運用期間	3年5ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2015年9月30日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	16.67%	12.04%	4.63%
年率リスク	17.60%	16.89%	0.71%

暦年パフォーマンス（設定日（2015年9月30日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2015年	4.89%	9.53%	-4.64%
2016年	21.46%	10.42%	11.04%
2017年	61.80%	43.87%	17.93%
2018年	-23.92%	-21.12%	-2.80%
2019年（～3月）	10.57%	9.35%	1.22%

※ MSCI Japan Micro Cap 指数（配当込み）は当ファンドのベンチマークですが、当ファンドはベンチマークへの追従を意図した運用は行いません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・日本株・ロング・ショート・ファンド（愛称：ベスト・アルファ）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	21,316 円
純資産総額	19.41 億円
運用期間	17年

年率リスク／年率リターン（設定日（2002年3月11日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	4.95%	3.91%	1.04%
年率リスク	8.92%	21.08%	-12.15%

暦年パフォーマンス（設定日（2002年3月11日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2002年	-5.22%	-23.18%	17.96%
2003年	42.97%	25.19%	17.78%
2004年	17.27%	11.34%	5.93%
2005年	27.61%	45.23%	-17.62%
2006年	-8.23%	3.02%	-11.25%
2007年	-9.26%	-11.11%	1.85%
2008年	-13.27%	-40.62%	27.34%
2009年	-6.31%	7.62%	-13.93%
2010年	10.52%	0.96%	9.55%
2011年	-14.69%	-17.00%	2.31%
2012年	9.78%	20.86%	-11.08%
2013年	34.60%	54.41%	-19.81%
2014年	1.63%	10.27%	-8.64%
2015年	2.90%	12.06%	-9.16%
2016年	0.65%	0.31%	0.34%
2017年	19.76%	22.23%	-2.47%
2018年	-7.90%	-15.97%	8.08%
2019年(～3月)	4.66%	7.74%	-3.08%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・日本株・L & S

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	21,306 円
純資産総額	6.24 億円
運用期間	16年1ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2003年2月14日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	5.43%	5.75%	-0.32%
年率リスク	8.93%	21.11%	-12.17%

暦年パフォーマンス（設定日（2003年2月14日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2003年	36.87%	23.76%	13.11%
2004年	16.81%	11.34%	5.47%
2005年	27.26%	45.23%	-17.96%
2006年	-7.81%	3.02%	-10.83%
2007年	-9.34%	-11.11%	1.77%
2008年	-13.35%	-40.62%	27.27%
2009年	-6.27%	7.62%	-13.89%
2010年	10.53%	0.96%	9.56%
2011年	-14.66%	-17.00%	2.33%
2012年	9.86%	20.86%	-11.00%
2013年	34.46%	54.41%	-19.95%
2014年	1.66%	10.27%	-8.61%
2015年	2.31%	12.06%	-9.75%
2016年	0.54%	0.31%	0.23%
2017年	19.81%	22.23%	-2.42%
2018年	-5.24%	-15.97%	10.73%
2019年(～3月)	4.62%	7.74%	-3.12%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・日本株・ロング・ショート・プラス
基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	17,254円
純資産総額	0.58億円
運用期間	119年2ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2009年6月30日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	5.63%	7.95%	-2.32%
年率リスク	13.84%	19.19%	-5.36%

暦年パフォーマンス（設定日（2009年6月30日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2009年	-3.28%	-0.12%	-3.16%
2010年	2.84%	0.96%	1.88%
2011年	-17.67%	-17.00%	-0.68%
2012年	24.35%	20.86%	3.49%
2013年	41.02%	54.41%	-13.39%
2014年	9.84%	10.27%	-0.43%
2015年	10.71%	12.06%	-1.35%
2016年	-0.82%	0.31%	-1.13%
2017年	22.07%	22.23%	-0.16%
2018年	-22.41%	-15.97%	-6.43%
2019年（～3月）	5.18%	7.74%	-2.57%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・厳選株ファンド・ヘッジ型（ダイワ投資一任専用）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	10,928 円
純資産総額	112.56 億円
運用期間	11ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2018年4月17日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	9.57%	-6.31%	15.88%
年率リスク	6.30%	16.76%	-10.47%

暦年パフォーマンス（設定日（2018年4月17日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2018年	8.04%	-12.87%	20.91%
2019年(～3月)	1.15%	7.74%	-6.59%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・ベスト・ピック・ファンド（ヘッジ型）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	10,931円
純資産総額	267.10億円
運用期間	10ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2018年5月1日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	10.01%	-8.86%	18.87%
年率リスク	6.42%	17.00%	-10.59%

暦年パフォーマンス（設定日（2018年5月1日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2018年	8.09%	-14.88%	22.97%
2019年（～3月）	1.13%	7.74%	-6.61%

※ 参考指数（TOPIX（配当込み））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・アジア中東株式ファンド（隔月分配型）
基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	9,031 円
純資産総額	22.93 億円
運用期間	11年3ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2007年11月30日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	2.67%	3.16%	-0.49%
年率リスク	19.05%	25.54%	-6.50%

暦年パフォーマンス（設定日（2007年11月30日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2007年	2.24%	2.49%	-0.25%
2008年	-53.96%	-61.50%	7.53%
2009年	51.95%	77.99%	-26.04%
2010年	8.75%	5.37%	3.38%
2011年	-9.66%	-20.11%	10.45%
2012年	29.46%	37.30%	-7.84%
2013年	29.87%	25.98%	3.89%
2014年	20.51%	17.22%	3.29%
2015年	-7.97%	-8.02%	0.05%
2016年	-6.05%	3.64%	-9.69%
2017年	20.80%	32.63%	-11.83%
2018年	-16.33%	-15.69%	-0.64%
2019年(～3月)	9.01%	12.15%	-3.14%

※ 参考指数（MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index（円ベース））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・アジア中東株式ファンド（資産成長型）
基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	26,951 円
純資産総額	0.33 億円
運用期間	10年4ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2008年11月12日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	9.81%	12.31%	-2.50%
年率リスク	15.67%	21.92%	-6.25%

暦年パフォーマンス（設定日（2008年11月12日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2008年	1.55%	-5.79%	7.34%
2009年	48.22%	77.99%	-29.76%
2010年	7.42%	5.37%	2.05%
2011年	-7.79%	-20.11%	12.32%
2012年	26.22%	37.30%	-11.08%
2013年	26.70%	25.98%	0.72%
2014年	17.70%	17.22%	0.47%
2015年	-7.67%	-8.02%	0.35%
2016年	-5.48%	3.64%	-9.12%
2017年	18.83%	32.63%	-13.80%
2018年	-14.32%	-15.69%	1.37%
2019年（～3月）	8.10%	12.15%	-4.05%

※ 参考指数（MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index（円ベース））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・新・国際優良アジア株ファンド（愛称：アジア厳選投資）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	10,408 円
純資産総額	7.97 億円
運用期間	1年10ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2017年5月26日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	2.14%	5.70%	-3.56%
年率リスク	14.60%	16.04%	-1.44%

暦年パフォーマンス（設定日（2017年5月26日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2017年	13.05%	18.06%	-5.01%
2018年	-15.96%	-16.20%	0.24%
2019年(～3月)	9.55%	12.22%	-2.67%

※ 参考指数（MSCI AC Asia ex Japan Index（円ベース））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・新・国際優良日本アジア株ファンド（愛称：日本アジア厳選投資）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	10,617円
純資産総額	76.66億円
運用期間	4ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2018年10月31日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	15.62%	21.15%	-5.53%
年率リスク	13.94%	16.33%	-2.39%

暦年パフォーマンス（設定日（2018年10月31日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2018年	-4.94%	-1.91%	-3.03%
2019年（～3月）	11.69%	10.34%	1.34%

※ 参考指数（MSCI AC Asia Index（円ベース／グロス））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

スパークス・韓国株ファンド（愛称：韓国厳選投資）

基準価額／純資産総額（2019年3月29日現在）

基準価額（1万口当たり）	9,947円
純資産総額	6.37億円
運用期間	3ヵ月

年率リスク／年率リターン（設定日（2018年12月21日）～2019年3月29日）

	ファンド	指数	超過収益／差異
年率リターン	-2.00%	9.16%	-11.16%
年率リスク	15.75%	17.38%	-1.63%

暦年パフォーマンス（設定日（2018年12月21日）～2019年3月29日）

暦年	ファンド	指数	超過収益
2018年	0.52%	-0.99%	1.51%
2019年（～3月）	-1.04%	3.35%	-4.39%

※ 参考指数（KOSPI（韓国総合株価指数）（円ベース））は当ファンドのベンチマークではありません。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

1-3. レーティング

スパークス・アセット・マネジメントは、株式会社野村総合研究所が当社の投資信託に付与しているレーティングを評価指標（KPI）として、継続公表します。レーティングはリスク調整後リターンをもとに、各カテゴリ別に順位が付与されます。カテゴリ毎に対象ファンドが異なるため、順位を比較するためにパーセンタイル値（同一カテゴリ内の順位を最高が1、最低が100に換算し直したもの）を求め、その値をもとにレーティングを行っています。レーティングは以下の条件を満たす投資信託が評価対象となります。

- ・運用実績が3年以上存在
- ・過去3年の平均純資産総額が10億円以上かつ評価最終月末の純資産総額が10億円以上
- ・ひとたび評価対象となった場合には、評価期間中の平均純資産総額が10億円以上、かつ評価最終月末の純資産総額が8億円以上であれば対象を継続する
- ・上記の条件を満たす投資信託が10本以上存在するカテゴリ（小分類を為替分類で細分化した分類）に属する

2019年3月29日現在の弊社公募投資信託（国内籍）における、レーティングが5（☆☆☆☆）の投資信託は10本中4本（運用残高比率は81.2%、除くレーティング無し）、純資産総額による加重平均レーティングは4.75（除くレーティング無し）です。

レーティング	パーセンタイル値	本数	運用残高比率
☆☆☆☆☆	上位10%	4	81.2%
☆☆☆☆	10～33%	2	13.8%
☆☆☆	34～67%	3	3.7%
☆☆	68～90%	1	1.3%
☆	下位10%	0	0.0%
合計		10	100.0%

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

2. 利益相反の適切な管理

スパークスは独立系運用会社である強みを活かし、高度のガバナンス態勢を構築し、その維持につとめております。利益相反管理方針を定め、利益相反を適切に管理し、利益相反取引によってお客様の利益が損なわれることがないようにしています。

スパークスは、インベストメント・カンパニーとして新しい投資分野をこれからも積極的に開拓してまいります。新しい投資の形を生み出す際に、新たなタイプの利益相反が発生することが想定されますが、その都度、お客様の最善の利益を優先し、利益相反管理方針についても適宜見直してまいります。

評価指標（K P I）

2-1. 利益相反管理方針

スパークス・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」と言います）は、当社または当社のグループ会社とお客様との間、並びに、当社のお客様相互間の利益相反のおそれのある取引に関し、法令等及び利益相反管理方針に従い、お客様の利益を不当に害することのないよう適性に業務を遂行致します。当社は、法令等に従い、当社の利益相反管理方針の概要をここに公表致します。

<https://www.sparx.co.jp/profit.html>

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

3. 報酬・費用の考え方

スパークスは、お客様にご資金を託していただくに足りる、納得いただける報酬水準を設定します。スパークスは、お客様に、報酬や手数料等費用控除後のネットベースでの長期的に良質で高いリターンを提供することを目指しています。その中でお客様にご負担いただく報酬や手数料について、わかりやすく開示してまいります。

評価指標（KPI）

3-1. ネット・リターン（分配金再投資基準価額ベース）

スパークス・アセット・マネジメントでは報酬や手数料等費用控除後のネットベースでの長期的に良質で高いリターンをご提供するため、弊社公募投資信託（国内籍）においては分配金再投資基準価額ベースのリターンを評価指標（KPI）として定めております。当該数値については、上記1-2をご参照ください。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

4. お客様にとって必要な情報のわかりやすい提供

スパークスは、お客様向けのレポートや当社ウェブサイト、SPARX TVへの掲載等を通じ、スパークスの活動や考え方をわかりやすく、的確にお客様に提供するように努めます。

評価指標 (KPI)

4-1. お客様向けコンテンツ提供実績

スパークス・アセット・マネジメントが実施致しました、2018年度のお客様向けコンテンツ提供実績は以下の通りです。

項目	数値
フェイスブック（投稿数）	99回
SPARX-TV（配信数）	43回
SPARX-TV（視聴回数）	7,177回
IRニュースレター（配信数）	50回
レポート（配信数）	5回
レポート（閲覧数）	6,892回
特集（バフェット・クラブの金言：配信数）	5回
特集（バフェット・クラブの金言：マンガ版閲覧数）	30,421回
特集（バフェット・クラブの金言：コラム版閲覧数）	5,549回

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

5. お客様にふさわしい金融商品の組成

スパークスは、お客様の属性やニーズを把握し、本当にお客様の資産形成に資すると考える商品をご案内するよう徹底してまいります。

スパークスの投資は、徹底した現場調査を基とする長期投資を原則としております。従いまして、スパークスの投資に合致する属性とニーズを持つお客様とは、長期的な資産形成を目指して金融商品を保有できるお客様（「投資家」）です。

この考え方を、今後とも愚直に販売会社にも伝え、お客様に共有していただけるよう取組みたいと考えています。

評価指標（KPI）

5-1. 投資信託の純資産総額・商品数

2019年3月29日現在の弊社公募投資信託（国内籍）における純資産総額合計は約2,669億円、平均は約121億円、商品数は22本です。

5-2. 投資信託の運用年数

2019年3月29日現在の弊社公募投資信託（国内籍）における平均運用年数は、単純平均が約8.2年、純資産総額による加重平均が約7.9年です。

5-3. 投資信託残高に対する分配型ファンドの本数・構成比

2019年3月29日現在の弊社公募投資信託（国内籍）における、年1回決算のファンドが18本、運用残高比率は約80.8%です。

決算頻度	本数	運用残高比率
1回	18	80.8%
2回	3	18.4%
6回	1	0.9%

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

6. 取組方針の定着のために

スパークスは、研修・教育等を経営の根幹に据えております。誠実な高い意識を持つプロフェッショナルを育て、本方針を実践することの意義を共有し、本方針への理解を深めることで、全役職員がお客様本位の業務運営を果たすために必要な意識を醸成します。

役職員の業績評価の際に、本方針の実践を評価項目とし、明確なコミットメントを求めるとともに、信賞必罰で臨み、お客様本位の業務運営の遂行を求めます。

スパークスの本方針の実施状況は、部門より定期的に取り締役に報告を行います。

評価指標（KPI）

6-1. 取締役会への報告件数・提案件数・内容

スパークス・アセット・マネジメント株式会社は、顧客本位の業務運営に関する評価指標（KPI）について、その全てを2018年6月20日付で採択致しました。また、2019年6月20日の取締役会において、「6-2：研修・教育等の実施状況」を新たな評価指標として採択致しました。

6-2. 研修・教育等の実施状況

2018年度の研修・教育等の実施状況は以下の通りです。

研修名	対象者	実施月	分類
入社時コンプライアンス研修	全新入社員	入社の都度 (入社日)	社内研修
フェア・ディスクロージャー・ルール 及びインサイダー研修	全役員	2018年8月	外部研修
フェア・ディスクロージャー・ルール 及びインサイダー研修	全職員	2018年10月	社内研修
新入社員向け研修	新入社員	2019年2月	社内研修

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

投資信託の留意点

以下の記載は、金融商品取引法第 37 条により表示が義務付けられている事項です。お客様が実際にご購入される個々の投資信託に適用される費用やリスクとは内容が異なる場合がありますのでご注意ください。ファンドにかかる費用の項目や料率等は販売会社や個々の投資信託によって異なるため、費用の料率はスパークス・アセット・マネジメント株式会社が運用する投資信託のうち、徴収するそれぞれの費用における最高料率を表示しております。また、特定の投資信託の取得をご希望の場合には、当該投資信託の「投資信託説明書（交付目論見書）」をあらかじめ、または同時にお渡しいたしますので、必ずご覧いただき、投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断で行っていただくようお願いいたします。

投資信託に係るリスクについて

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証券などの値動きのある証券等（外貨建て資産には為替リスクもあります）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、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等を要因として、基準価額の下落により損失が生じ、投資元本を割り込むことがあります。

特化型のファンドは、分散投資を行う一般的な投資信託とは異なり、銘柄を絞り込んだ運用を行うため、市場動向にかかわらず基準価額の変動は非常に大きくなる可能性があります。

ロング・ショート戦略のファンドは売建て（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・ポジションの双方が誤っていた場合、双方に損失が発生するために、通常の株式投資信託における損失よりも大きくなる可能性があります。

上記は投資信託に係るリスクの一部を記載したものであり、個別の投資信託ごとに投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なります。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

投資信託に係る費用について

当社における公募投資信託（国内籍）に係る費用（料率）の上限は以下のとおりです。

●直接ご負担いただく費用

購入時手数料	上限 3.78%（税込）
換金手数料	なし
信託財産留保額	上限 0.5%

●投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

信託報酬 上限 2.052%（税込）

実績報酬（※） 投資信託により、実績報酬がかかる場合があります。

※実績報酬額は基準価額の水準等により変動するため、あらかじめ上限の額等を示すことができません。

その他の費用・手数料（※） 監査費用、目論見書や運用報告書等の作成費用など諸費用等ならびに組入有価証券（ファンドを含む）の売買の際に発生する売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建て資産の保管費用等を信託財産でご負担いただきます。組入有価証券がファンドの場合には、上記の他に受託会社報酬、保管会社報酬などの費用がかかる場合があります。これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

※ 手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※ 投資信託により異なりますので、詳しくは販売会社にお問い合わせ下さい。

<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

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

■ Fundmark レーティングについて

Fundmark レーティングはあくまで過去のデータを分析したものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。Fundmark レーティングは、投資判断・資産運用の参考となる情報の提供を目的としたものであり、投資勧誘等を目的としたものではありません。Fundmark レーティングのいかなる部分も、その著作権、知的財産権その他一切の権利は、株式会社野村総合研究所又はその許諾者に帰属しており、いかなる目的であれ、電子的、機械的、光学的、その他のいかなる手段によっても、株式会社野村総合研究所の書面による同意なしに、無断で複製、引用、転載又は転送等を行うことを禁止いたします。株式会社野村総合研究所は、Fundmark レーティングの正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性等につき、いかなる保証も行いません。また、Fundmark レーティングの利用に起因する利用者およびその他第三者のいかなる損害についても、株式会社野村総合研究所は一切の責任を負いません。

■ ラッセル／ノムラ・ミッド・スモールキャップ指数（配当込み）について

ラッセル／ノムラ・ミッド・スモールキャップ指数（配当込み）は Russell/Nomura 日本株インデックスのサイズ別指数です。Russell/Nomura 日本株インデックスは、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社及び Russell Investments に帰属します。なお、野村証券株式会社及び Russell Investments は、ラッセル／ノムラ・ミッド・スモールキャップ指数（配当込み）の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、スパークス・アセット・マネジメント株式会社がラッセル／ノムラ・ミッド・スモールキャップ指数（配当込み）を用いて行う事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

■ MSCI Japan Micro Cap 指数（配当込み）について

MSCI Japan Micro Cap 指数（配当込み）は、MSCI Inc. が開発した株価指数です。また、MSCI Japan Micro Cap 指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

■ MSCI AC Asia ex Japan Index（円ベース）について

MSCI AC Asia ex Japan Index（円ベース）は、MSCI Inc. が発表している MSCI AC Asia ex Japan Index（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算したものです。また、MSCI AC Asia ex Japan Index に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また MSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI Inc. は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

■ MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index について

MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除くアジア太平洋地域の先進国 4 カ国と新興国 8 カ国の大型・中型株で構成されています。また、MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ご参考資料

■ 本件に関するお問合せ先

スパークス・アセット・マネジメント株式会社

マーケティング本部 リテールBDマーケティング部

電話番号：03-6711-9170

受付時間：9:00～17:00（12/31～1/3・土日祝日・振替休日を除く）

以上

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として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。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。