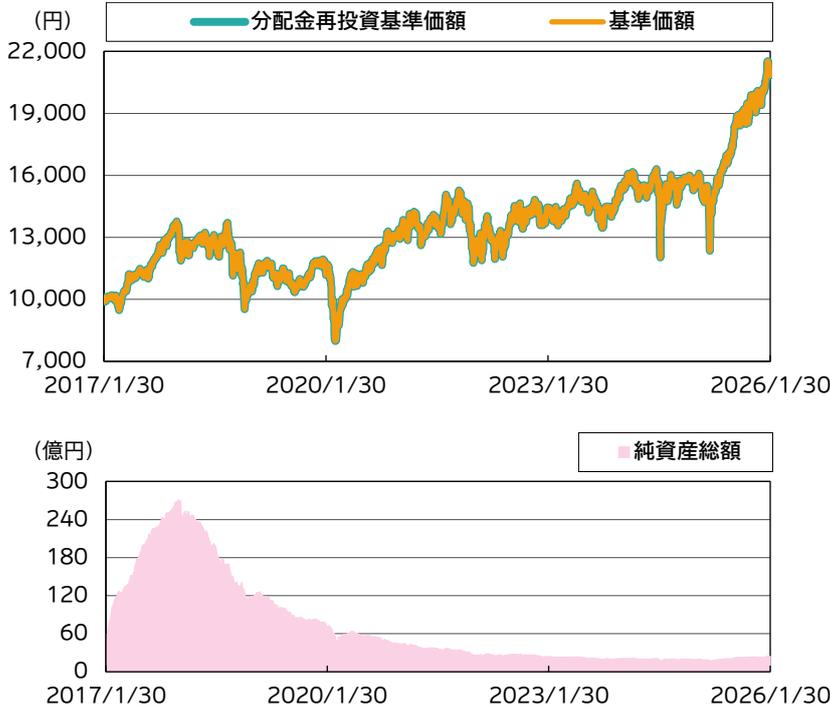


運用実績

運用実績の推移

(設定日:2017年1月31日)



※基準価額は、信託報酬控除後の価額です。設定前営業日を10,000円として指数化しています。なお、信託報酬率は「ファンドの費用」をご覧ください。
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。

分配金の実績(税引前)(直近3年分)

| 期 | 決算日 | 分配金(円) |
|----------|------------|--------|
| 第7期 | 2024/01/22 | 0 |
| 第8期 | 2025/01/22 | 0 |
| 第9期 | 2026/01/22 | 0 |
| 設定来累計分配金 | | 0 |

※分配金は、1万口当たりの金額です。
※分配金は過去の実績であり、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。

基準価額・純資産総額

| | 当月末 | 前月末 |
|------------|--------|--------|
| 基準価額(円) | 20,849 | 20,047 |
| 純資産総額(百万円) | 2,356 | 2,279 |

※基準価額は、1万口当たり。

| | 基準価額(円) | 基準日 |
|-------|---------|------------|
| 設定来高値 | 21,531 | 2026/01/19 |
| 設定来安値 | 7,985 | 2020/03/16 |

※同一の基準価額が複数ある場合、直近の日付を表示しています。

騰落率(税引前分配金再投資)(%)

| | |
|-----|-------|
| 1ヵ月 | 4.0 |
| 3ヵ月 | 5.3 |
| 6ヵ月 | 17.6 |
| 1年 | 31.7 |
| 3年 | 45.0 |
| 5年 | 61.3 |
| 10年 | - |
| 設定来 | 108.5 |

※騰落率は、税引前の分配金を再投資したものととして算出していますので、実際の投資家利回りとは異なります。
※各期間は、基準日から過去に遡っています。また、設定来の騰落率については、設定当初の投資元本を基に計算しています。

ポートフォリオ構成 (%)

| | |
|---------------|-------|
| 株式等現物 | 98.4 |
| 東証プライム | 71.0 |
| 東証スタンダード | 12.2 |
| 東証グロース | 15.2 |
| 地方市場 | - |
| その他新興市場 | - |
| 現金等 | 1.6 |
| 合計 | 100.0 |
| 株式先物 | - |
| 株式実質組入(現物+先物) | 98.4 |

※組入比率は、純資産総額に対する割合です。
※現金等の中には未払金等が含まれるため、比率が一時的にマイナスとなる場合があります。

組入上位10業種 (%)

| | 業種 | 組入比率 |
|----|--------|------|
| 1 | 情報・通信業 | 16.3 |
| 2 | 電気機器 | 13.7 |
| 3 | 機械 | 10.4 |
| 4 | 卸売業 | 9.7 |
| 5 | 建設業 | 7.6 |
| 6 | サービス業 | 7.3 |
| 7 | 銀行業 | 5.6 |
| 8 | 化学 | 5.4 |
| 9 | 不動産業 | 4.1 |
| 10 | 輸送用機器 | 3.6 |

※組入比率は、純資産総額に対する割合です。

※業種は、東証33業種分類によるものです。

組入上位10投資テーマ (%)

| | 投資テーマ | 組入比率 |
|----|------------------|------|
| 1 | 有機EL・液晶・半導体 | 30.2 |
| 2 | ガバナンス | 18.1 |
| 3 | SDGs | 11.3 |
| 4 | メリハリ消費 | 9.3 |
| 5 | DX・情報セキュリティ | 8.6 |
| 6 | 宇宙・防衛 | 7.1 |
| 7 | エンターテインメント | 4.3 |
| 8 | 高齢者関連ビジネス | 3.6 |
| 9 | フィンテック(金融テクノロジー) | 3.6 |
| 10 | 最先端医療・バイオテック | 2.4 |

※組入比率は、純資産総額に対する割合です。

組入上位10銘柄 (%) (組入銘柄数 107)

| | 銘柄 | 業種 | 投資テーマ | 組入比率 |
|----|----------------------|-------|-------------|------|
| 1 | BUYSELL TECHNOLOGIES | 卸売業 | 高齢者関連ビジネス | 2.0 |
| 2 | 日本マイクロニクス | 電気機器 | 有機EL・液晶・半導体 | 1.9 |
| 3 | 八十二長野銀行 | 銀行業 | ガバナンス | 1.9 |
| 4 | 熊谷組 | 建設業 | ガバナンス | 1.8 |
| 5 | イビデン | 電気機器 | 有機EL・液晶・半導体 | 1.7 |
| 6 | 上村工業 | 化学 | 有機EL・液晶・半導体 | 1.7 |
| 7 | アズーム | 不動産業 | DX・情報セキュリティ | 1.7 |
| 8 | 三井E&S | 機械 | ガバナンス | 1.7 |
| 9 | 西日本フィナンシャルホールディングス | 銀行業 | ガバナンス | 1.6 |
| 10 | 新明和工業 | 輸送用機器 | 宇宙・防衛 | 1.6 |

※組入比率は、純資産総額に対する割合です。

※業種は、東証33業種分類によるものです。

※当該個別銘柄の揭示は、銘柄推奨を目的としたものではありません。

マーケット動向とファンドの動き

1月の国内株式市場は上昇しました(TOPIX: +4.62%、日経平均株価: +5.93%)。月前半は上昇しました。米国によるベネズエラへの軍事行動など地政学リスクが意識される場面もありましたが、米国のハイテク株高や台湾半導体大手の好業績を背景に生成AI・半導体関連株が上昇したことや、高市首相による早期の衆議院解散観測を受けた積極財政政策や成長戦略への期待から、TOPIXは史上最高値を更新しました。月後半は下落しました。グリーンランド問題を巡る米欧間の貿易摩擦懸念に加え、消費税減税を巡る与野党の議論活発化を受けて財政懸念が一段と高まり、国内金利が上昇したことなどが嫌気されました。その後、米国が欧州への追加関税方針を撤回したことから一時的に反発しましたが、為替市場において、日米当局がレートチェックに動いたとの観測を背景に円高ドル安が進んだことから、輸出関連株を中心に下落しました。東証33業種別指数では、33業種中27業種が上昇しました。騰落率をみると、非鉄金属、石油・石炭製品、機械などが上位となった一方、サービス業、情報・通信業、その他製品などが下位となりました。

当月末の基準価額は前月末比で上昇しました。日本マイクロ

ニクス(電気機器)や三井E&S(機械)などの保有がプラスに寄与した一方、アズーム(不動産業)やGENDA(サービス業)などの保有がマイナス寄与しました。

ビッグデータ解析により、「有事」、「テロ」などのキーワードから「宇宙・防衛」に注目しています。国際情勢の緊張や安全保障の重要性が高まる中で、宇宙空間の利用や防衛技術の進展がますます求められています。特に、人工衛星の増加や撮像データ活用の広がりに期待しています。こういった観点から、当ファンドでは「スカパーJSATホールディングス」を保有しています。

今後のマーケット見通しと今後の運用方針

今後の国内株式市場は、堅調な展開を予想します。2月8日に投開票となる衆議院選挙を控え、与野党が掲げる減税や財政拡張策などは、国内景気の先行きに対する期待感を高めるものと捉えており、その具体化を担う新政権の政策運営が今後の焦点になるとみています。財政規律への懸念に伴う国内金利上昇には留意が必要ですが、春闘における賃上げや政府の家計支援策などによる国内消費の持続的回復が、実体経済の着実な改善に寄与すると想定しています。本格化する企業決算においては、AIなどの世界的なハイテク需要やインフレ下での価格転嫁力を背景とした業績改善が確認されるかに注目しています。

日本株のサポート要因としては、①積極的な財政政策や賃上げによる内需の拡大期待、②企業価値向上に向けた経営改革の継続的な進展、③過去最高水準での自社株買の実施、などが挙げられます。

運用方針ですが、ビッグデータ解析により抽出されたキーワードをもとに投資テーマを策定し、投資テーマに関連する銘柄の組入れを進めていきます。個別銘柄の選定の際には、収益性、資産価値、配当の観点から割高な銘柄の組入れを極力抑えつ

つ、投資テーマに関連の深い銘柄を選定します。

※マーケット動向とファンドの動きは、過去の実績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。また、見通しと運用方針は、作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

※当資料中の各数値については、表示桁未満の数値がある場合、原則、四捨五入して表示しています。

※当資料中の各数値等は過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆・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。「投資信託に関する留意点」、「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。

ファンドの特色

信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。

1. 主として、わが国の中小型株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目的として、積極的な運用を行います。

- 国内の金融商品取引所に上場する株式(上場予定を含みます。)*を主要投資対象とします。

*中小型株式以外の国内株式にも投資する場合があります。

- 株式の組入比率は、原則として高位を維持します。

2. ビッグデータ(*)の活用による投資テーマ選定とボトムアップアプローチによる銘柄選択を組み合わせ、ポートフォリオを構築します。

- ニュースフロー等のビッグデータから抽出したキーワードをもとに、今後株式市場で拡大余地が大きいと考えられる投資テーマをトップダウンにより選定します。

- 選定した投資テーマをもとに、社内アナリストやファンドマネジャー独自のボトムアップリサーチを加味し、割安で成長期待の大きいと考えられる銘柄を中心に、ファンドマネジャーが投資魅力度の高いと考える銘柄を選定し、ポートフォリオを構築します。

(*)ビッグデータとは

一般的には、従来のシステムでは処理することが困難な膨大・複雑なデータ群を指します。

なお、当ファンドでは、ビッグデータのうち、新聞やインターネット上の企業関連のニュースといった文字データを主に活用し、投資テーマ群の形成を行います。

3. 運用にあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社の助言を活用します。

- みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社より、ビッグデータ解析を活用した投資テーマや当該関連銘柄に関する助言を受けます。

(分配方針)

年1回の決算時(毎年1月22日(休業日の場合は翌営業日))に、経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

※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。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

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。

主な投資リスク

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。

なお、基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

● 株価変動リスク

当ファンドは、株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。また、中小型株式は株式市場全体の動きと比較して株価が大きく変動する場合があります。当ファンドの基準価額に影響を与える可能性があります。なお、当ファンドでは業種配分等にとらわれず投資テーマ・銘柄を選定するため、株式市場全体の値動きと基準価額の値動きは大きく異なる場合があります。

● 個別銘柄選択リスク

当ファンドは、個別銘柄の選択による投資を行いますので、株式市場全体の動向から乖離することがあり、株式市場が上昇する場合でも当ファンドの基準価額は下がる場合があります。

● 流動性リスク

当ファンドにおいて有価証券等を売却または取得する際に、市場規模、取引量、取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることもあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。

● 信用リスク

当ファンドが投資する株式の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、株式の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。

お申込みメモ

| | | | |
|--------------------|---|------|--|
| 購入単位 | 販売会社が定める単位(当初元本1口=1円) | 信託期間 | 2027年1月22日まで(2017年1月31日設定) |
| 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。) | 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。 ・信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合 ・受益権口数が10億口を下回ることとなった場合 ・やむを得ない事情が発生した場合 |
| 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 | 決算日 | 毎年1月22日(休業日の場合は翌営業日) |
| 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 | 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。 ※お申込コースには、「分配金受取コース」と「分配金自動けいぞく投資コース」があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳細は販売会社までお問い合わせください。 |
| 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30分までに販売会社が受けたものを当日分のお申込みとします。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。 | 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取り扱われます。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。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。 当ファンドは、NISAの対象ではありません。 ※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。 |
| 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 | 金融商品取引所等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けた購入・換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。 | | |

ファンドの費用

以下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、 3.3%(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1.694%(税抜1.54%) ※信託報酬には、当ファンドの投資顧問会社(みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社)に対する投資顧問報酬が含まれます。 |
| 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 ・監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用等 ※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。 |

投資信託に関する留意点

投資信託は、

- 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。
- 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。
- 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。

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ください。ご自身でご判断ください。
- 投資信託は、株式や債券等の値動きのある有価証券(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。ファンドの運用による損益は全て投資者のみなさまに帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。
- 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。

◆収益分配金に関する留意事項◆

- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。))を超えて行われる場合があります。したがって、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。
- 受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のごとで、受益者毎に異なります。
- 分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、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となります。

委託会社および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
 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＞みずほ信託銀行株式会社

＜販売会社＞販売会社一覧をご覧ください。

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 <https://www.am-one.co.jp/>

販売会社一覧

○印は協会への加入を意味します。

2026年2月10日現在

| 商号 | 登録番号等 | 日本証券業協会 | 一般社団法人日本投資顧問業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 | 備考 |
|--------------|---------------------------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|----|
| アイザワ証券株式会社 | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3283号 | ○ | ○ | | ○ | |
| 池田泉州TT証券株式会社 | 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第370号 | ○ | | | | |
| 永和証券株式会社 | 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第5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 | ○ | | ○ | ○ | |
| 岡三証券株式会社 | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第53号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 島大証券株式会社 | 金融商品取引業者 北陸財務局長(金商)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 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 東海東京証券株式会社 | 金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第140号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| マネックス証券株式会社 | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 東洋証券株式会社 | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第121号 | ○ | | | ○ | ※1 |

●その他にもお取扱いを行っている販売会社がある場合があります。

また、上記の販売会社は今後変更となる場合があるため、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

●販売会社によってお申込みの条件、制限等が異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

<備考欄について>

※1 新規募集の取扱いおよび販売業務を行っておりません。

※2 備考欄に記載されている日付からのお取扱いとなりますのでご注意ください。

※3 備考欄に記載されている日付からお取扱いを行いませんのでご注意ください。

(原則、金融機関コード順)

販売会社一覧

以下は取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。
○印は協会への加入を意味します。

2026年2月10日現在

| 商号 | 登録番号等 | 日本証券業協会 | 一般社団法人日本投資顧問業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 | 備考 |
|-------------------------------------|------------------------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|----|
| 株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券) | 登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | ○ | | |
| 株式会社イオン銀行(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社) | 登録金融機関 関東財務局長(登金)第633号 | ○ | | | | |
| 株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社) | 登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | ○ | | |

●その他にもお取扱いを行っている販売会社がある場合があります。

また、上記の販売会社は今後変更となる場合があるため、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

●販売会社によってお申込みの条件、制限等が異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

<備考欄について>

※1 新規募集の取扱いおよび販売業務を行っておりません。

※2 備考欄に記載されている日付からのお取扱いとなりますのでご注意ください。

※3 備考欄に記載されている日付からお取扱いを行いませんのでご注意ください。

(原則、金融機関コード順)