



## MHAM日本成長株オープン

追加型投信／国内／株式

## 分配金に関するお知らせと足もとの運用状況について

第44期決算（2021年9月3日）において、基準価額の水準や市況動向等を勘案し、分配金額を250円（1万口当たり、税引前）といたしました。当資料では、第44期決算のほか、足もとのファンドの運用状況についてご報告いたします。

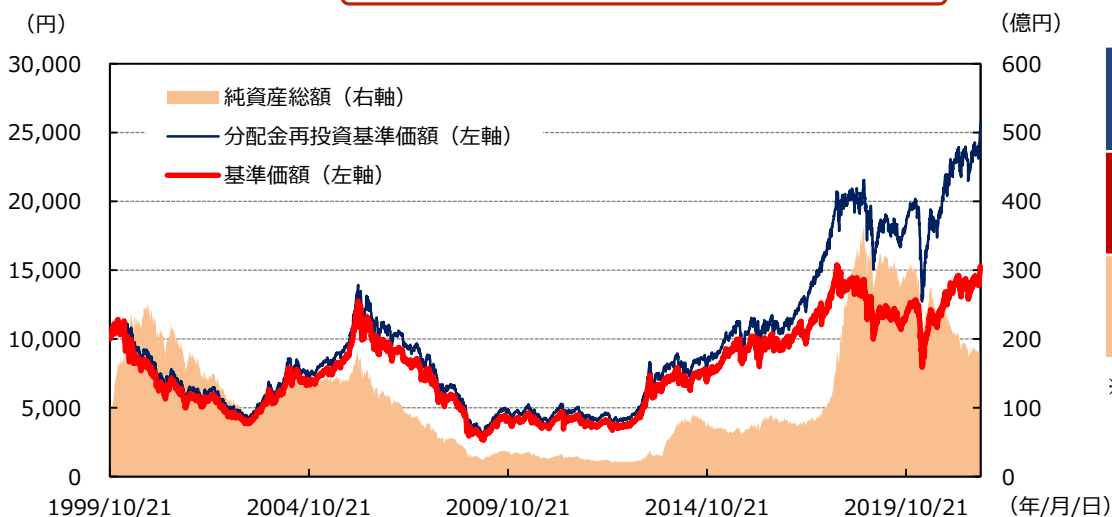
## 分配金実績

決算期 (年/月)	第1期 (00/3)	第2期 (00/9)	第3期 (01/3) ～ 第12期 (05/9)	第13期 (06/3)	第14期 (06/9) ～ 第34期 (16/9)	第35期 (17/3) ～ 第37期 (18/3)	第38期 (18/9)	第39期 (19/3) ～ 第40期 (19/9)	第41期 (20/3)	第42期 (20/9) ～ 第43期 (21/3)	第44期 (21/9)	分配金 累計額 (設定来)
分配金	900円	20円	各0円	350円	各0円	各1,000円	500円	各250円	200円	各250円	250円	6,220円

※分配金実績は、1万口当たりの税引前分配金を表示しています。

※運用状況によっては分配金が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。上記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示唆・保証するものではありません。

## 運用実績



分配金再投資  
基準価額  
25,707円

基準価額  
15,169円

純資産総額  
191.65億円

※2021年9月3日現在

※期間：1999年10月21日（設定日前営業日）～2021年9月3日（日次）

※基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後の価額です。換金時の費用・税金などは考慮していません。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を当ファンドに再投資したとみなして計算した理論上のものであり、実際の基準価額とは異なります。

※上記は過去の運用実績であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

※最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」をご確認ください。

## 足もとの投資環境と今後の見通し

2021年3月以降の国内株式市場は、新型コロナウイルスのワクチン普及などによる景気回復期待から上昇してはまりましたが、その後は米金融緩和政策の見直しへの警戒や新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念され、上値が重い展開となりました。

今後も新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済へのマイナス影響には留意が必要と考えますが、ワクチンの普及によって経済活動の正常化は進展しています。景気動向に左右されやすい人材関連サービス分野においては、求人需要が着実に回復しており、なかでもデジタル化を支えるITエンジニア人材は強い需要が続いています。また、自動車産業においては短期的には半導体などの部品調達難によって減産が見込まれるものの、調達難緩和後の挽回生産が期待されることに加え、中期的には自動運転や環境対応などの分野を中心に成長が続くものと考えています。

## 今後の運用方針

これまで通り、幅広い成長市場に着目した運用に取り組んで参ります。具体的には、以下のような分野に注目しています。

### ①自動車関連

- ・環境対応を見据えた電動自動車化（EV化）
- ・燃費向上のための車体軽量化や、低環境負荷などに向けた部品・素材の進化
- ・先進運転支援システム（自動運転など）の高度化・普及など自動車部品の電装化

### ②デジタル化の加速

- ・クラウドおよびセキュリティ関連、コンテンツサービス
- ・ヘルスケアや不動産など多種多様な領域におけるデジタルの活用
- ・高速通信を支えるサーバーや各種半導体

### ③人材・生産性向上

- ・人の採用・定着・教育に対する投資
- ・非中核業務のアウトソーシングニーズの高まり
- ・省人化・自動化関連

いずれも中長期的に市場の高い成長が期待でき、なおかつ中小型・新興市場企業群の中に競争優位性や高い実績を有する企業が存在すると考えている分野です。

引き続きマネジメント層との対話を中心に企業への直接コンタクトを重視し、独自のビジネスモデルや競争優位性を持ち、高い利益成長が期待出来る企業の発掘と組み入れに努めて参ります。

### 参考指標（TOPIX）の推移

（ポイント）（2021年2月26日～2021年8月31日（日次））



### 期間別騰落率

（基準日：2021年8月31日）

	1ヵ月	6ヵ月	1年	5年	10年
当ファンド	7.8%	14.3%	32.2%	140.6%	446.6%
参考指標 (TOPIX)	3.1%	5.2%	21.2%	47.5%	154.4%

※当ファンドの騰落率は分配金再投資基準価額より算出しており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。

出所：ブルームバーグのデータをもとにアセットマネジメントOne作成

※上記は、過去の情報・運用実績または作成時点での見解であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。また、上記見通し・運用方針は市場環境等の変動により予告なく変更する場合があります。

## ファンドの目的

わが国の株式に投資を行い、信託財産の中・長期的な成長を目指します。

## ファンドの特色

### I 「競争力の優位性」と「利益の成長性」を重視した個別銘柄選定を通じて、超過収益の獲得を目指します。

※超過収益とは、市場全体の投資収益率を上回るファンドの投資収益の付加部分をいいます。

- アナリストチームの綿密なボトムアップ・アプローチによる投資銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。
  - ・ボトムアップ・アプローチとは、個別企業の定量・定性両面にわたる調査・分析に基づき、投資銘柄の選定を行う手法をいいます。
  - ・アクティブ運用とは、ファンドマネジャーの独自の判断および様々な投資技法を駆使して、市場全体の投資収益率を上回る超過収益の獲得を目指す運用方法をいいます。当ファンドでは、TOPIX（東証株価指数）をこの投資収益率の参考指標とします。
- 各業種毎に、アナリストが定量・定性両面にわたる綿密な調査・分析を行い、投資銘柄を厳選します。
  - ・調査・分析にあたっては、東京証券取引所による33業種分類を、さらに景気や業績のサイクルを考慮した当社独自の基準に基づく62業種に分類し直し、調査の実効性を高めます。
- 個別銘柄の選択効果を最大限にねらう見地から、銘柄の規模や業種別の投資比率には制限を設けないものとします。
- 原則として、株式への投資比率を高位に維持し、積極的な運用を行います。

※株式市況やファンド資金動向によっては、株式投資比率を高位に維持できない場合があります。

### II 「MHAM日本成長株マザーファンド」をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用を行います。

## ファンドの投資リスク

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は異なります。

### ■株価変動リスク

当ファンドが投資する企業の株価が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、当ファンドが投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合には、当ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。

なお、当ファンドでは、株式の組入比率を原則として高位に維持するため、株式市場の動向により基準価額は大きく変動します。

### ■流動性リスク

規模が小さい市場での売買や、取引量の少ない有価証券の売買にあたっては、有価証券を希望する時期に、希望する価格で売却（または購入）することができない可能性があり、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

### ■信用リスク

当ファンドが投資する株式の発行企業や、株式以外の運用で投資する公社債等の発行体が、財政難、経営不振、その他の理由により、利息や償還金をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、またはその可能性が高まった場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因とな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。

## 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。
- ・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、分配金の一部または全部が、実質的には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がいさかった場合も同様です。

**お申込みメモ**

<ご購入の際は、投資信託説明書（交付目論見書）をご確認ください。>

購入単位	販売会社が定める単位（当初元本1口＝1円）
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。）
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
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求等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	信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、証券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・換金のお申込みの受付を取り消すことがあります。
信託期間	無期限（1999年10月22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。 ・この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とき。 ・やむを得ない事情が発生したとき。 ・信託契約の一部解約により、受益権の口数が10億口を下回ることとなるとき。
決算日	毎年3月および9月の各3日（休業日の場合には翌営業日）
収益分配	年2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、「一般コース」と「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。
課税関係	当ファンドは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、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。 ※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

**お客さまにご負担いただく手数料等について**

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。

**ご購入時**

<b>購入時手数料</b>	購入価額に <b>2.75%（税抜2.5%）</b> 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となります。購入時手数料は、商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。 ※くわしくは販売会社にお問い合わせください。
---------------	---

**ご換金時**

<b>換金時手数料</b>	<b>ありません。</b>
<b>信託財産留保額</b>	<b>ありません。</b>

**保有期間中（信託財産から間接的にご負担いただきます。）**

<b>運用管理費用 （信託報酬）</b>	ファンドの日々の純資産総額に対して <b>年率1.705%（税抜1.55%）</b>		
	支払先	内訳（税抜）	主な役務
	委託会社	年率0.75%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
	販売会社	年率0.70%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
	受託会社	年率0.10%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
<b>その他の費用 ・手数料</b>	組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、信託事務の諸費用、外国での資産の保管等に要する費用、監査費用等が信託財産から支払われます。 ※その他の費用・手数料については、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、上限額等を表示することができません。		

※上記手数料の合計額等については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、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。

**委託会社およびその他関係法人の概要**

<b>■委 託 会 社</b>	<b>アセットマネジメントOne株式会社</b> 信託財産の運用指図等を行います。
<b>■受 託 会 社</b>	<b>みずほ信託銀行株式会社</b> 信託財産の保管・管理業務を行います。
<b>■販 売 会 社</b>	募集の取扱いおよび販売、投資信託説明書（目論見書）・運用報告書の交付、収益分配金の再投資、収益分配金、一部解約金および償還金に関する事務等を行います。

## 販売会社一覧（お申込み、投資信託説明書（交付目論見書）のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください）

加入している金融商品取引業協会を○で示しています。

2021年9月6日現在

販 売 会 社	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
株式会社みずほ銀行	登録金融機関 関東財務局長（登金）第6号	○		○	○	
株式会社千葉興業銀行	登録金融機関 関東財務局長（登金）第40号	○				
株式会社福岡銀行	登録金融機関 福岡財務支局長（登金）第7号	○		○		
株式会社十八親和銀行	登録金融機関 福岡財務支局長（登金）第3号	○				
みずほ信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長（登金）第34号	○	○	○		□
株式会社熊本銀行	登録金融機関 九州財務局長（登金）第6号	○				
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第6号	○	○			
a uカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第61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	○		○	○	
岡三オンライン証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第52号	○	○	○		
静岡東海証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第8号	○				
みずほ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第94号	○	○	○	○	□
GMOクリック証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第77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	○	○	○	○	
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第164号	○		○		
丸国證券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第166号	○				
三豊証券株式会社	金融商品取引業者 四国財務局長（金商）第7号	○				

※上記の表は、アセットマネジメントOne株式会社が基準日時時点で知りうる信頼性が高いと判断した情報等から、細心の注意を払い作成したものです。その正確性、完全性を保証するものではありません。

※備考欄の「□」は、現在、当ファンドの新規の募集・販売を停止している販売会社を示しています。

### 【当資料のご利用にあたっての注意事項】

- 当資料は、アセットマネジメントOne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。
- 当ファンドは、株式等の値動きのある有価証券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すべ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。
- 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。

### 【当資料で使用している指数について】

TOPIX（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（㈱東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

## 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

・ホームページアドレス <http://www.am-one.co.jp/>