

2008年7月7日

日興グローイング・ベンチャーファンド

エンジェルジャパン・アセットマネジメント**宇佐美 博高から皆様へのメッセージ**

協調の中で生まれる熾烈な競争

7月7日から主要国首脳会議（北海道洞爺湖サミット）が開催されます。今回は、「世界経済」、「環境・気候変動」、「開発・アフリカ」、「政治問題」をテーマに、世界主要8カ国の首脳及び欧州連合（EU）の委員長が議論を深める予定です。二酸化炭素排出量の削減や世界の貧困、食料、資源問題等々、いずれも国際的な協調なくしては効果が上がり難いテーマが多く、その問題解決に向けて、議長国としての日本のリーダーシップが求められます。もちろん、同時に、持続的な世界経済の発展に向けた国際的な枠組みやルールづくりの整備も大きなテーマであり、今後の進展に期待したいと思います。

このように経営を取り巻く環境が大きく変化する中で、企業活動も大きな変革期を迎えています。例えば、コスト項目一つをとってみても、二酸化炭素排出などの要因を従来以上に考慮しなければ、中長期的に事業を継続していくことが困難になりかねない時期にさしかかっていると申せましょう。かつて、昭和30～40年代の高度成長時代に、公害を垂れ流しながら利益を上げていた企業が淘汰されたのと同様、これからは、無制限に二酸化炭素を排出している事業から環境にやさしい事業へ、趨勢的な価値の移転が起こるとも考えられているようです。

こうした、環境にも配慮した様々な取り組みや、厳しさを増す企業間競争の中から、新しい革新の芽も次々と生まれています。例えば、データセンターの運営を行なっている「ビットアイル」は、サーバーの共有や効率的施設運営を通じた高いコスト競争力を強みとしています。情報化・デジタル化が進む中で、重要データの管理を安心して任せることができる外部委託への需要の急速な高まりが追い風となっています。こうした追い風をさらに取り込むべく、同社では、サーバーの運営で発生する大量の熱を冷却するための冷房に掛かる電力量を下げるための様々な取り組みを行なっています。例えば、2008年7月からは「カーボンオフセット付きサーバー」のレンタルを開始しました。これは、サーバーのレンタルサービスに国連の認証を受けた二酸化炭素排出権をセットで提供することで、利用企業がサーバーの電力消費により排出される二酸化炭素を相

1/4

当資料は、日興アセットマネジメントが「日興グローイング・ベンチャーファンド」の投資信託説明書（交付目論見書）を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。

殺することが可能になるサービスです。

「あさひ」は、自動車や自動二輪車と比較して、環境にやさしい自転車の専門店チェーンとして成長を続けています。自転車の販売業界を概観しますと、プライベートブランドを開発して中国で大量生産するような大手量販店がコスト競争力を持つ一方で、パンクなどの修理・保守の観点では、地域密着型の販売店が優位にあります。同社は、こうした状況を踏まえ、コスト面では、早くから中国生産に踏み切り、物流部門を整備し、その結果、大手量販店に負けないコスト競争力を付けています。また、サービス面では、自転車のことなら何でも相談に乗ることのできるスタッフ・技能者を、教育・研修を通じて社内で育成し続けています。このように、ガソリン価格高騰や健康志向の高まりを追い風としながら、価格の魅力に加えて、機能やデザイン、生活スタイルに適合した自転車を適確に消費者に提案する体制を整えたことが、地域の振興や販売地域の拡大を通じた成長の原動力となっています。

このように、世界的な趨勢である環境意識の高まりは、高度な先端技術のみならず、日常生活や企業活動の中にも、着実に新たな革新の芽を生み出しています。6月も93社の経営者の方々と個別直接面談を実施しました。今後もこうした時代の変化を追い風とする革新高成長企業を発掘するため全力を尽くす所存です。

エンジェルジャパン・アセットマネジメント 宇佐美 博高

本資料では、個別銘柄に言及していますが、これは当該銘柄の組入を約束するものでも売買を推奨するものでもありません。

当資料は、日興アセットマネジメントが「日興グローイング・ベンチャーファンド」の投資信託説明書(交付目論見書)を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。

お申込みに際しての留意事項

<リスク情報>

当ファンド(マザーファンドを含みます。)は、主に株式など値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動します。特に投資する中小型株式や新興企業の株式は、株式市場全体の平均に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。したがって、元金を割り込むことがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

【価格変動リスク】

一般に株式の価格は、国内および国外の経済・政治情勢などの影響を受け変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

【流動性リスク】

市場規模や取引量が少ない場合、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。

【信用リスク】

一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。

【未上場株式などの組入リスク】

<低流動性資産のリスク>

未上場会社の発行する株式など流動性の低い証券については、保有証券を直ちに売却できないことも考えられます。また、このような証券の転売についても契約上制限されていることがあり、基準価額に影響を与えることもあります。

<財務リスク>

未上場会社の発行する株式などは、会社の沿革、規模などの観点から、社会、政治、経済の情勢変化に大きな影響を受け易く、予想に反し、会社の業績、資金調達などにおいて懸念が生じる場合があります。このような懸念が生じた場合、基準価額に影響を受けることも考えられます。

<その他の留意事項>

当資料は、日興アセットマネジメントが「日興グローイング・ベンチャーファンド」の投資信託説明書(交付目論見書)を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。

投資信託は、預金や保険契約とは異なり、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。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。

投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドをお申込みの際には、販売会社より、投資信託説明書(交付目論見書)などをあらかじめ、または同時にお渡ししますので、必ず詳細をご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

お申込メモ

商品分類 : 追加型株式投資信託 / 国内株式型 (中小型株型) / 自動けいぞく投資適用
 お申込単位 : お申込単位につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
 お申込価額 : お申込受付日の基準価額
 信託期間 : 平成25年7月17日まで (平成15年7月18日設定)
 決算日 : 毎年7月17日 (休業日の場合は翌営業日)
 収益分配 : 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
 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もあります。
 ご解約価額 : 解約請求受付日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
 ご解約代金のお支払い : 原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
 課税関係 : 原則として、分配時の普通分配金ならびに換金 (解約) 時および償還時の個別元本超過額に
 対して課税されます。

詳しくは、投資信託説明書 (交付目論見書) をご覧ください。

手数料等の概要 : お客様には、以下の費用をご負担いただきます。

< お申込時、ご換金 (解約) 時にご負担いただく費用 >

お申込手数料 : お申込手数料率は、3.15% (税抜3%) を上限として販売会社が定める率とします。
 分配金再投資コースの場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、
 お申込手数料はかかりません。

換金 (解約) 手数料 : ありません。

信託財産留保額 : 換金時の基準価額に0.5%の率を乗じて得た額 (1口当たり)

< 信託財産で間接的にご負担いただく (ファンドから支払われる) 費用 >

信託報酬 : 純資産総額に対して年率1.995% (税抜1.9%) を乗じて得た額

その他費用 : 組入有価証券の売買委託手数料、監査費用、借入金の利息、立替金の利息 など

その他費用については、運用状況により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

当ファンドの手数料などの合計額については、投資家の皆さまがファンドを保有される期間などに応じて異なります
 ので、表示することができません。

詳しくは、投資信託説明書 (交付目論見書) をご覧ください。

委託会社、その他関係法人

委託会社 : 日興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368号
 加入協会: (社) 投資信託協会、(社) 日本証券投資顧問業協会

投資顧問会社 : エンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社

受託会社 : 日興シティ信託銀行株式会社

販売会社 : 販売会社については下記にお問い合わせください。
 日興アセットマネジメント株式会社
 [ホームページ] <http://www.nikkoam.com/>
 [コールセンター] 0120-25-1404
 (午前9時～午後5時、半休日となる場合は午前9時～正午。土、日、祝・休日は除く。)

お申込みは

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	(社) 投資信託協会	(社) 日本証券投資顧問業協会	(社) 金融先物取引業協会
かざか証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第58号				
日興コーディアル証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第129号				

(50音順、当資料作成日現在)

当資料は、日興アセットマネジメントが「日興グローイング・ベンチャーファンド」の投資信託説明書 (交付目論見書) を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。