

2018年11月12日  
日興アセットマネジメント株式会社



エンジェルジャパン・アセットマネジメント\*  
運用チーム

## 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宇佐美博高から 皆様へのメッセージ

右から 宇佐美代表取締役、内藤チーフインベストメントマネジャー、  
金沢シニアインベストメントマネジャー、柳葉シニアインベストメントマネジャー、永嶋インベストメントマネジャー

\*当ファンドの投資助言を行なう投資顧問会社です。

### 「エンジェルジャパン・アセットマネジメント」の投資哲学

- ・**経営者に対する『個別直接面談調査』**を徹底することで、**革新成長企業を厳選**します。
- ・**新興成長企業は判断が難しい**ため、**アナリスト経験豊かなチーム全員で一緒に面談し、投資判断も完全な合議制にて運営**しています。
- ・**IPO (株式の新規公開)のロードショー\*\***で**ほとんど全ての企業と面談し、革新的な企業とはその後も定期的に面談**します。
- ・**組入企業を順次入れ替え、常に「今が旬」の「成長割安50社パッケージ」を維持**することをめざします。

\*\* IPO前に行なわれる機関投資家向けの会社説明会

※上記「50社パッケージ」とは、50社程度という意味で使用しており、投資銘柄数を50社に限定するものではありません。

## ～日々の技術革新が課題解決の道しるべになる～

無人店舗の実現に向けた動きが活発化しています。米国の大手通販会社が今年1月に無人店舗を開業、中国には約1,000店の無人店舗があるそうですが、日本でも様々な取り組みが進んでいます。1つは、工場・建設現場向けの通販会社が九州の大学構内に今年4月に開業した店舗で、工具や作業用品、研究資材などが販売されています。来店客はあらかじめスマートフォン（スマホ）に専用アプリを導入し、入口でQRコードをかざして入場、購入商品のバーコードを読み込んでスマホ内の買い物カゴに入れ、スマホ上で決済した後に退場します。また、10月中旬には東京都内の駅のホーム上で、無人コンビニエンスストアの実験店舗が開業しました。IC乗車券を入口でかざして入場し、交通系電子マネーで決済する仕組みですが、先の大学構内の店舗と異なり、来店客が商品バーコードを読み取るのではなく、店内に設置されたカメラやセンサーが購入商品を認識して、出口付近の壁掛けディスプレイに購入商品と合計金額が自動で表示されるという仕組みです。このほか、商品すべてに電子タグをつけて、無人レジの実証実験を実施したコンビニもあります。

■当資料は、投資者の皆様へ「日興グローイング・ベンチャーファンド」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

さらに、無人で病気の治療もできる可能性が出てきました。2014年からソフトウェア・アプリが医療機器として認められるようになりましたが、2019年には国内治療用アプリの第1号として、ニコチン依存症治療のアプリが保険適用される見通しです。喫煙の欲求をどのように抑えるかなど、あたかも画面の向こうに医師がいるかのように助言するというものです。標準的な禁煙治療では、1年後の禁煙継続率は約3割に留まりますが、治療用アプリを活用すれば5割程度に高められると開発元は考えています。治療用アプリは米国が先行しており、アルコールや薬物の中毒患者向けのアプリが2017年9月に医療機器としての承認を取得しており、うつ病や統合失調症の治療用アプリも開発されています。投薬での治療効果が限られる疾患では、的確なタイミングで医師が助言をすると治療効果が高まるとされており、医師がその場にいなくても助言ができる治療用アプリは、大きな可能性を秘めていると考えられます。こうした事例を見ると、人手不足・医師不足が社会の課題となるなか、日々進化する技術が課題の克服につながると言えそうです。

一般企業も人手不足の問題を同様に抱えており、IT技術を活用して職場以外で働くテレワークが解決策の1つとして注目されています。職場でも自宅でもパソコンと高速回線があり、情報漏洩を防ぐ様々なセキュリティ対策が進んだことも後押ししています。テレワークでは自宅に限らず、自宅近くのテレワーク拠点をすることも可能です。東京郊外にあるホテルが事務所スペースを改装してテレワークの拠点として利用できるサービスを始めたり、東京のベッドタウンの自治体が人材サービス大手と組んでテレワークの拠点を用意したりして、自宅近くで働きたいという人のニーズに応えています。また、大手新聞社は、様々な企業や施設と連携して、月額固定の料金を支払うと1席単位で執務空間を利用できるサービスを始めています。現在は大都市圏での利用が中心ですが、その他の主要都市でも利用できるため、外出が多いビジネスパーソンが出張先などで空いた時間に利用すれば、生産性を大いに高めることができそうです。

無人店舗、治療用アプリ、テレワークは、いずれも高速回線のさらなる充実が不可欠です。足元では、「第5世代」を意味する次世代通信規格、「5G」の2020年の商用化を目指す動きが加速しています。スマートフォンの通信速度が最高で現状の100倍になる5Gでは、機器と機器の通信も飛躍的に増え、クルマの自動運転や工場のさらなる自動化などに資するものと考えられます。4Gのスマホ時代にも多くの新興企業が生まれてきましたが、5Gへの移行も様々な製品やサービスを提供する新興企業の誕生のきっかけになるでしょう。そうした企業が日本経済のさらなる活性化に貢献することが期待されます。

## エンジェルジャパン・アセットマネジメント 宇佐美 博高

1976年一橋大学卒。静岡銀行、すみや電器を経て野村総合研究所入社。ディービー・モルガン・グレンフェル・アセットマネジメント(現ドイチェ・アセット・マネジメント)等株式運用責任者を歴任後、2002年エンジェルジャパン・アセットマネジメントを設立



## ファンドの特色

### 1 高成長新興企業の株式に投資を行ない、信託財産の成長をめざします。

○主として、公開後5年以内のわが国の金融商品取引所上場株式の中から、革新的な高成長新興企業(=グローイング・ベンチャー)に投資を行ないます。

### 2 エンジェルジャパン・アセットマネジメントによる徹底したボトムアップ・リサーチにより有望企業を厳選します。

### 3 エンジェルジャパン・アセットマネジメントから投資助言を受けます。

## お申込みに際しての留意事項

### ■ リスク情報

投資者の皆様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(受益者)の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。

主なリスクは以下の通りです。

### 【価格変動リスク】【流動性リスク】【信用リスク】【未上場株式などの組入リスク】

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

### ■ その他の留意事項

- 当資料は、投資者の皆様に「日興グローイング・ベンチャーファンド」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- 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。
- 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。
- 分配金は、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運用収益を超えて支払われる場合があります。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。
- 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、投資信託説明書(交付目論見書)などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

■当資料は、投資者の皆様に「日興グローイング・ベンチャーファンド」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

## お 申 込 み メ モ

商品分類	追加型投信／国内／株式
購入単位	販売会社が定める単位 ※販売会社の照会先にお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の基準価額
信託期間	2023年7月18日まで(2003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)
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。

## 手 数 料 等 の 概 要

投資者の皆様には、以下の費用をご負担いただきます。

## ＜申込時、換金時にご負担いただく費用＞

購入時手数料	購入時の基準価額に対し <u>3.24%</u> (税抜3%)以内 ※購入時手数料は販売会社が定めます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。
換金手数料	ありません。
信託財産 留保額	換金時の基準価額に対し <u>0.5%</u>

## ＜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＞

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年率 <u>2.052%</u> (税抜1.9%)
その他の費用・ 手数料	監査費用、組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息および立替金の利息などが その都度、信託財産から支払われます。 ※運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することは できません。

※投資者の皆様にご負担いただくファンドの費用などの合計額については、保有期間や運用の状況などに  
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: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
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	野村信託銀行株式会社
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。土、日、祝・休日は除く。)

## 投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・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	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	
エース証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第6号	○			
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	○		○	○
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	○	○	○	
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	○			
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	○		○	○
内藤証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第24号	○			○
日産証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第131号	○		○	
碧海信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第66号	○			
水戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

(50音順、当資料作成日現在)