

GS 日本小型株ファンド



格付：**B-3**



CLUB ALCHEMISTA

成長性が期待できる日本の小型株式に投資を行う投資信託です。

属性 **投資信託**

対象 **日本の小型株式**

利回り **-3.95%**

概要

日本の小型株式の中で、成長性が期待できる小型株式へ投資することで信託財産の長期的な成長をめざす。なお、銘柄の選定にあたっては、直接企業・工場訪問を行い、対象企業の事業内容（競合状況、収益性）や経営陣の質（経営目標、戦略の焦点）などを調査する。4月、10月決算。

リスク

流動リスク:	N/A
価格リスク:	基準価格
為替リスク:	—
信用リスク:	N/A
その他:	N/A

※N/Aは、該当なし (not applicable)

運用元： ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

Web: <http://www.daiwasbi.co.jp/index.html>

所在地： 東京都港区六本木6-10-1

六本木ヒルズ森タワー

Summary

2月の国内株式市場は、東証株価指数（TOPIX）は前月末比3.73%の下落、JASDAQは同2.95%の下落、東証マザーズは同5.65%の下落となった。安倍政権と日銀の金融緩和を中心とした一連の政策などにより、日本経済はデフレを脱却し、リフレーション（デフレにより停滞している経済の回復）に向かっており、経済全体の拡大による恩恵を受けて、中長期的には企業収益は増大すると予想。企業における人件費や物流コストや地政学リスクの高まりなどが懸念材料としてあるものの、日本経済のファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）は好調に推移していると考えられ、企業の生産活動などの景気指標において、新興国、先進国ともに輸出を中心とした経済環境の改善が見られている。今後の運用方針としては、独自の製品・サービスにより、景気変動の影響を受けにくく、長期間にわたり継続的な利益成長が期待される銘柄や、景気変動や企業の内部要因により業績が回復段階にある一方で、バリュエーションが割安と見られる銘柄などを投資対象とし、徹底した調査に基づき、利益成長の早期の段階や割安水準で投資することにより、中長期的な収益の獲得を目指すとしている。よって、リターン面を「B-」、リスクを「3」と判断する。

設定来基準価額推移



Note: 本資料は格付情報提供を目的としており、投資勧誘を目的としているものではありません。資料に掲載されている情報の作成には万全を期していますが、当該情報の完全性を保証するものではありません。本資料から得た情報を利用したことにより発生するいかなる費用又は損害等の一切について責任を負いません。