

## 投資信託説明書(交付目論見書)

# iFreeNEXT 日本小型株インデックス

追加型投信 / 国内 / 株式 / インデックス型

使用開始日 : 2019年7月12日

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読み下さい。

■委託会社(ファンドの運用の指図等を行ないます。)

**大和証券投資信託委託株式会社**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号

**大和投資信託**

Daiwa Asset Management

■受託会社(ファンドの財産の保管、管理等を行ないます。)

**三井住友信託銀行株式会社**

■委託会社の照会先



ホームページ

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



コールセンター 受付時間 9:00 ~ 17:00 (営業日のみ)

0120-106212



■ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードすることができます。また、本書には約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。

■本文書は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。



見やすく読みまちがえにくい  
ユニバーサルデザインフォント  
を採用しています。

## ∞ 大和投資信託からのメッセージ ∞

iFreeNEXTは、特色のあるセクターや特定分野に焦点を絞った指数を対象として、お客さまに幅広い選択肢を提供しているファンドシリーズです。

当ファンドは、日本の小型株市場に連動する投資成果をめざすインデックスファンドです。

小型株市場の企業は、規模は小さいものの高い成長性を持つと私どもは考えており、そうした企業から構成される指数への連動をめざすことで、その成長性を享受することを目的としております。

このような趣旨にご賛同いただけるお客さまの資産運用、資産形成の一助となれば幸いです。

| 商品分類    |        |                   |         | 属性区分                           |      |        |               |                                     |
|---------|--------|-------------------|---------|--------------------------------|------|--------|---------------|-------------------------------------|
| 単体型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 補足分類    | 投資対象資産                         | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態          | 対象<br>インデックス                        |
| 追加型     | 国内     | 株式                | インデックス型 | その他資産<br>(投資信託証券<br>(株式 中小型株)) | 年1回  | 日本     | ファミリー<br>ファンド | その他<br>(TOPIX Small) <sup>(注)</sup> |

(注)当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し、委託会社の判断で変更する場合があります。

※商品分類・属性区分の定義について

くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ [ <http://www.toushin.or.jp/> ] をご参照下さい。

### 〈委託会社の情報〉

(2019年4月末現在)

|              |                |                                |                |
|--------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| <b>委託会社名</b> | 大和証券投資信託委託株式会社 | <b>資本金</b>                     | 151億74百万円      |
| <b>設立年月日</b> | 1959年12月12日    | <b>運用する投資信託財産の<br/>合計純資産総額</b> | 17兆3,374億22百万円 |

- 本文書により行なう「iFreeNEXT 日本小型株インデックス」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により、有価証券届出書を2018年10月3日に関東財務局長に提出しており、2018年10月19日にその届出の効力が生じています。
- 当ファンドは、商品内容に関して重大な変更を行なう場合に、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき、事前に受益者の意向を確認する手続きを行ないます。
- 当ファンドの信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産等との分別管理等が義務付けられています。
- 請求目論見書は、投資者の請求により販売会社から交付されます(請求を行なった場合には、その旨をご自身で記録しておくようにして下さい)。

## ファンドの目的

わが国の株式に投資し、日本の小型株市場の動きを捉える指数との連動をめざして運用を行ないます。

## ファンドの特色

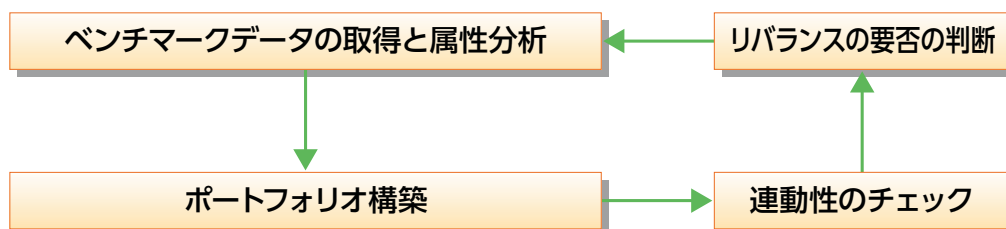
**1** わが国の株式に投資し、投資成果を対象指数(ベンチマーク)の動きに連動させることをめざします。

- ◆ 連動をめざす対象指数(ベンチマーク)の選定および変更は、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し、委託会社の判断で決定するものとします。対象指数(ベンチマーク)については変更になる場合があります。
- ◆ 対象指数(ベンチマーク)は、TOPIX Small(トピックススモール)です。

### ● TOPIX Smallについて

TOPIXの構成銘柄を一定の基準で規模ごとに細分化した浮動株時価総額加重型株価指数の一つです。TOPIX Smallは、東京証券取引所の市場第一部に上場する内国普通株式全銘柄の中から、TOPIX500構成銘柄を除いた全銘柄から構成される指数のことをいい、1998年4月1日を1000ポイントとして算出しています。

### 運用プロセス



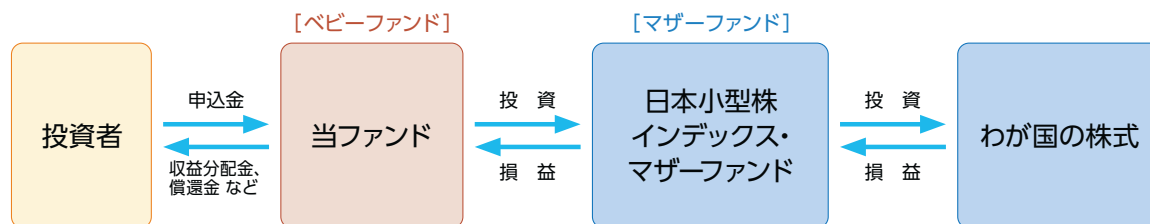
ポートフォリオの作成にあたっては、ベンチマークへの連動をめざしたポートフォリオを構築します。また、運用の効率化を図るため、株価指数先物取引を利用することがあります。ただし株価指数先物が存在しない等の理由から他の指数に連動する先物取引を利用する場合があります。そのためベンチマークと基準価額の動きに乖離が発生する可能性があります。

# ファンドの目的・特色

## ファンドの仕組み

ファミリーファンド方式で運用を行ないます。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



- マザーファンドにおいて、運用の効率化を図るため、株価指数先物取引等を利用することがあります。このため、マザーファンドにおいて、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想される時、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、「ファンドの特色1」の運用が行なわれないことがあります。

## 分配方針

毎年10月18日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注) 第1計算期間は、2019年10月18日(休業日の場合翌営業日)までとします。

### 【分配方針】

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ②原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

**2** 当ファンドは、インターネットでのお申込みを想定したファンドです。

## 主な投資制限

- マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- 株式という資産全体の実質投資割合には、制限を設けません。
- 外貨建資産への投資は、行ないません。

- ① TOPIX Smallの指数値およびTOPIX Smallの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「株東京証券取引所」といいます。)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIX Smallに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX Smallの商標に関するすべての権利は株東京証券取引所が有します。
- ② 株東京証券取引所は、TOPIX Smallの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX Smallの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIX Smallの商標の変更もしくは使用の停止を行なうことができます。
- ③ 株東京証券取引所は、TOPIX Smallの指数値およびTOPIX Smallの商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日のTOPIX Smallの指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ④ 株東京証券取引所は、TOPIX Smallの指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、株東京証券取引所は、TOPIX Smallの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ⑤ 本件インデックスファンドは、株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ありません。
- ⑥ 株東京証券取引所は、本件インデックスファンドの購入者または公衆に対し、本件インデックスファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。
- ⑦ 株東京証券取引所は、当社または本件インデックスファンドの購入者のニーズを、TOPIX Smallの指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。
- ⑧ 以上の項目に限らず、株東京証券取引所は本件インデックスファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

## 追加的記載事項

### ● 基準価額の動きに関する留意点

当ファンドは、ベンチマークの動きに連動する投資成果をあげることがめざして運用を行ないます。ただし、主として次の理由から、基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

- ・ 指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れない場合があること
- ・ 運用管理費用(信託報酬)、売買委託手数料等の費用負担
- ・ 株式売買時の約定価格と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・ 指数の算出に使用する株価と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- ・ 株価指数先物と指数の動きの不一致(先物を利用した場合)
- ・ 株式および株価指数先物取引の最低取引単位の影響
- ・ 株式および株価指数先物の流動性低下時における売買対応の影響
- ・ 指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響

## 基準価額の変動要因

- 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、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金とは異なります。

〈主な変動要因〉



株 価 の 変 動  
(価格変動リスク・  
信用リスク)

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

小型株式については、株式市場全体の動きと比較して株価が大きく変動するリスクがあり、当ファンドの基準価額に影響する可能性があります。

そ の 他

解約資金を手当てするため組入証券を売却する際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

※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。

## その他の留意点

- 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。

## リスクの管理体制

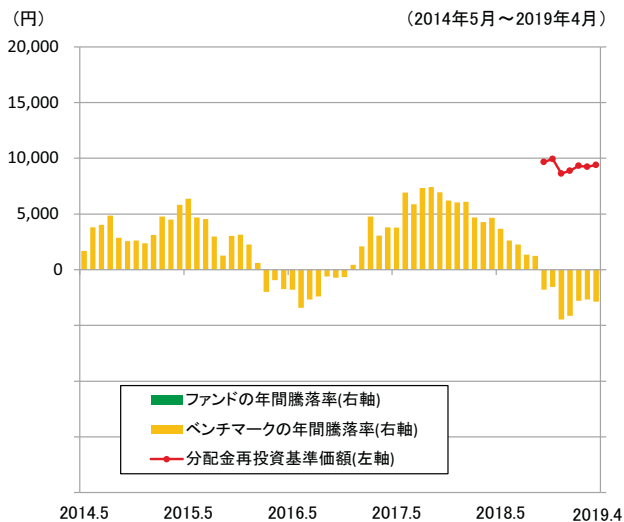
- 委託会社では、取締役会が決定した運用リスク管理に関する基本方針に基づき、運用本部から独立した部署および会議体が直接的または間接的に運用本部へのモニタリング・監視を通し、運用リスクの管理を行ないます。



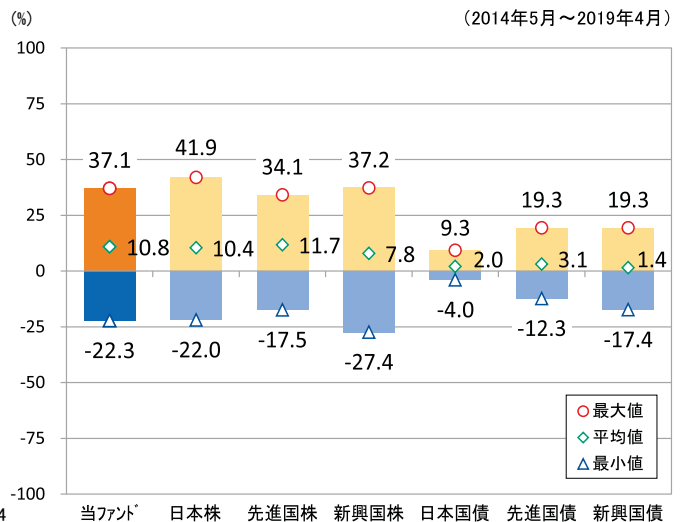
## 参考情報

- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間に於ける年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間に於ける年間騰落率の推移を表示しています。

### ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移



### 他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ① 年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ② 年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③ インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

#### ※資産クラスについて

日本株: 東証株価指数(TOPIX) (配当込み)  
 先進国株: MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)  
 新興国株: MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)  
 日本国債: NOMURA-BPI国債  
 先進国債: FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)  
 新興国債: JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円ベース)

#### ※指数について

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●NOMURA-BPI国債は、野村証券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。 Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

# 運用実績

## ● iFreeNEXT 日本小型株インデックス

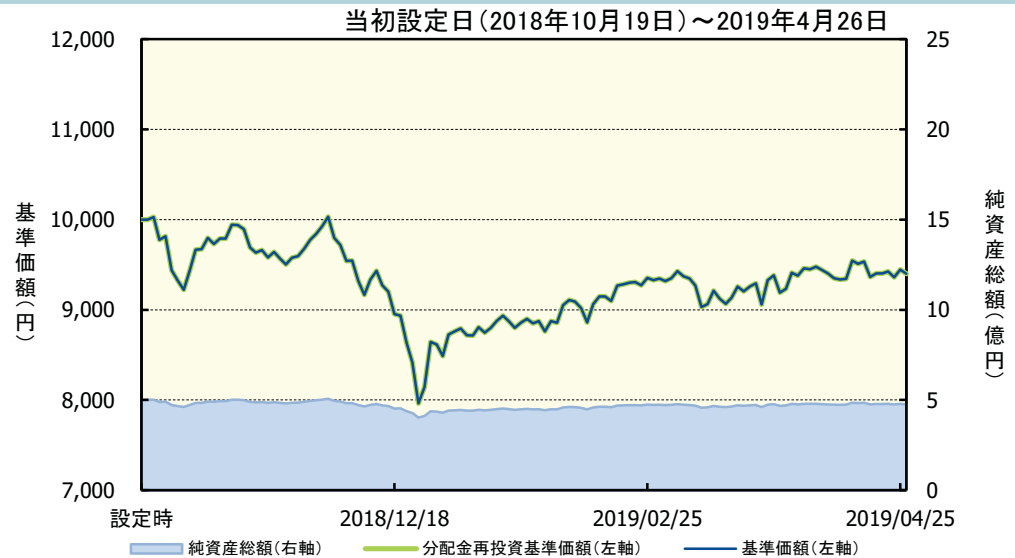
2019年4月26日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

### 基準価額・純資産の推移

|       |        |
|-------|--------|
| 基準価額  | 9,399円 |
| 純資産総額 | 4.7億円  |

| 基準価額の騰落率 |       |
|----------|-------|
| 期間       | ファンド  |
| 1カ月間     | 1.8%  |
| 3カ月間     | 5.9%  |
| 6カ月間     | -2.7% |
| 1年間      | -     |
| 3年間      | -     |
| 5年間      | -     |
| 設定来      | -6.0% |



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

### 分配の推移 (10,000口当たり、税引前)

| 決算期        | 分配金 |
|------------|-----|
| 2018/10/19 | 0円  |
| 2018/11/15 | 0円  |
| 2018/12/18 | 0円  |
| 2019/1/15  | 0円  |
| 2019/2/25  | 0円  |
| 2019/3/15  | 0円  |
| 2019/4/26  | 0円  |

※分配金は、収益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。

### 主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

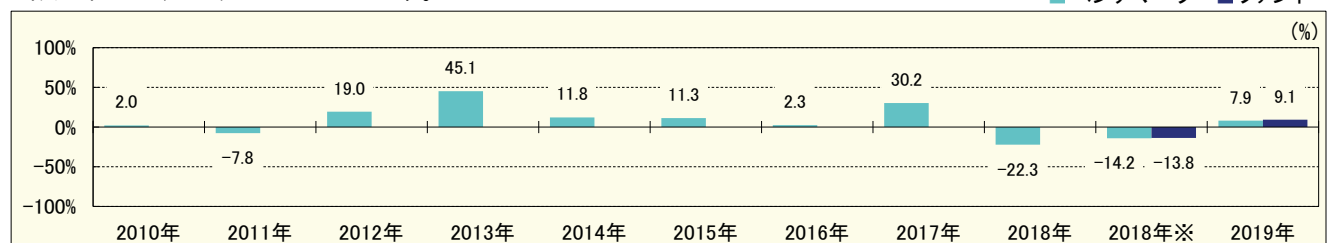
| 資産別構成       | 銘柄数   | 比率    | 株式東証33業種別構成 | 比率    | 組入上位10銘柄       | 業種名    | 比率   |
|-------------|-------|-------|-------------|-------|----------------|--------|------|
| 国内株式        | 1,359 | 98.0% | 小売業         | 10.3% | ミニTPX先物 3106月  | -      | 2.0% |
| 国内株式先物      | 1     | 2.0%  | サービス業       | 9.5%  | ゴールドウイン        | 繊維製品   | 0.7% |
| 不動産投資信託等    | -     | -     | 情報・通信業      | 8.8%  | レーザーテック        | 電気機器   | 0.4% |
| コール・ローン、その他 | -     | 2.0%  | 卸売業         | 8.6%  | PALTAC         | 卸売業    | 0.4% |
| 合計          | 1,360 | -     | 電気機器        | 7.5%  | シップヘルスケアHD     | 卸売業    | 0.4% |
| 株式 市場・上場別構成 |       |       | 機械          | 7.4%  | 共立メンテナンス       | サービス業  | 0.4% |
| 一部(東証・名証)   |       | 98.0% | 化学          | 6.8%  | 日本ユニシス         | 情報・通信業 | 0.4% |
| 二部(東証・名証)   |       | -     | 建設業         | 5.6%  | インフォマート        | サービス業  | 0.3% |
| 新興市場他       |       | -     | 銀行業         | 3.5%  | クスリのアオキHLDGS   | 小売業    | 0.3% |
| その他         |       | -     | その他         | 30.3% | フジシールインターナショナル | その他製品  | 0.3% |
| 合計          |       | 98.0% | 合計          | 98.0% | 合計             |        | 5.7% |

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

### 年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはTOPIX Smallです。

■ ベンチマーク ■ ファンド



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。


・2018年※は設定日(10月19日)から年末、2019年は4月26日までの騰落率を表しています。


・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。


最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。




## お申込みメモ

|  |      |                               |
|--|------|-------------------------------|
| <br>購入時 | 購入単位 | 最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位 |
|  | 購入価額 | 購入申込受付日の基準価額(1万口当たり)          |
|  | 購入代金 | 販売会社が定める期日までにお支払い下さい。         |

|  |      |                                   |
|--|------|-----------------------------------|
| <br>換金時 | 換金単位 | 最低単位を1口単位として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(1万口当たり)              |
|  | 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。 |

|   |                    |   |
|---|--------------------|---|
| <br>申込について | 申込締切時間             | 午後3時まで(販売会社所定の事務手続きが完了したもの)   |
|   | 購入の申込期間            | 2018年10月19日から2020年1月10日まで<br>(終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。)                               |
|   | 換金制限               | 信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の換金申込みには制限があります。   |
|   | 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発生した場合には、購入、換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けた購入、換金の申込みを取消すことがあります。 |

|  |         |  |
|--|---------|--|
| <br>その他 | 信託期間    | 無期限(2018年10月19日当初設定)   |
|  | 繰上償還    | 次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させること(繰上償還)ができます。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>受益権の口数が30億口を下ることとなった場合</li> <li>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</li> <li>やむを得ない事情が発生したとき</li> </ul> |
|  | 決算日     | 毎年10月18日(休業日の場合翌営業日)<br>(注)第1計算期間は、2019年10月18日(休業日の場合翌営業日)までとします。  |
|  | 収益分配    | 年1回、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。<br>(注)当ファンドには、「分配金再投資コース」と「分配金支払いコース」があります。なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。  |
|  | 信託金の限度額 | 500億円  |
|  | 公告      | 電子公告の方法により行ない、ホームページ[ <a href="https://www.daiwa-am.co.jp/">https://www.daiwa-am.co.jp/</a> ]に掲載します。   |
|  | 運用報告書   | 毎計算期末に作成し、交付運用報告書をあらかじめお申出いただいたご住所にお届けします。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。   |
|  | 課税関係    | 課税上は株式投資信託として取扱われます。配当控除の適用があります。益金不算入制度の適用はありません。<br>公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。なお、当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合がありますので、くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。<br>※2019年4月末現在のものであり、税法が改正された場合等には変更される場合があります。                     |

## ファンドの費用・税金

### 〈ファンドの費用〉

| 投資者が直接的に負担する費用      |                                      |   |
|---------------------|--------------------------------------|---|
|                     | 料率等                                  | 費用の内容   |
| 購入時手数料              | 販売会社が別に定める率<br>※徴収している販売会社はありません。    | —   |
| 信託財産留保額             | ありません。                               | —   |
| 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 |                                      |   |
|                     | 料率等                                  | 費用の内容   |
| 運用管理費用<br>(信託報酬)    | <b>年率0.432%*</b><br><b>(税抜0.40%)</b> | 運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され、毎計算期間の最初の6か月終了日(休業日の場合翌営業日)および毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。<br><br>*消費税率が8%の場合の率です。消費税率が10%の場合は、 <b>0.44%</b> となります。 |
| 配分<br>(税抜)<br>(注1)  | 委託会社                                 | 年率0.19%   |
|                     | 販売会社                                 | 年率0.19%   |
|                     | 受託会社                                 | 年率0.02%   |
| その他の費用・<br>手数料      | (注2)                                 | 監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただけます。   |

(注1)「運用管理費用の配分」には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

(注2)「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※手数料等の合計額については、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。

### 〈税金〉

- 税金は表に記載の時期に適用されます。
- 以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時 期           | 項 目       | 税 金   |
|---------------|-----------|---|
| 分 配 時         | 所得税および地方税 | 配当所得として課税 <sup>(注)</sup> 普通分配金に対して20.315%                 |
| 換金(解約)時および償還時 | 所得税および地方税 | 譲渡所得として課税 <sup>(注)</sup> 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

(注)所得税、復興特別所得税および地方税が課されます。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

満20歳以上の方を対象とした少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。また、20歳未満の方を対象とした非課税制度「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方となります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

※上記は、2019年4月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※法人の場合は上記とは異なります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。