

資産運用レポート：ニッポン中小型株ファンド

1 はじめに

「ニッポン中小型株ファンド」は苦笑達郎氏が運用している株式投信です。

日本の中小型株のうち割安なものに投資し長期保有することで、高いパフォーマンスをあげることを目標としています。

同じく苦笑氏がファンドマネジャーを務めている「大和住銀日本小型株ファンド」の主な違いは主戦場です（下記のデータは最新の月報から引用）。

- ニッポン中小型株：プライム54.9%、スタンダード26.2%、グロース11.9%
- 大和住銀日本小型株：プライム0.5%、スタンダード69.3%、グロース23.4%

東証スタンダード市場を中心に投資している「大和住銀日本小型株ファンド」に対して、「ニッポン中小型株ファンド」は東証プライム市場の比率が5割を超えています。

もうひとつの違いとして決算期があげられます。

- ニッポン中小型株：2月3日
- 大和住銀日本小型株：6月10日

つまり「大和住銀日本小型株ファンド」だけでなく「ニッポン中小型株ファンド」の運用報告書を合わせて閲覧することで、苦笑氏の動向をフォローしやすくなるのです。

今回の資産運用レポートでは2025年2月3日現在の「ニッポン中小型株ファンド運用報告書」を見ていきます。苦笑ファンは必見です。

★ニッポン中小型株ファンドのパフォーマンス（2014年2月～）

