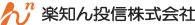
# らくちんファンド

追加型株式投資信託/ファンド・オブ・ファンズ/分配金再投資専用

世界で一番お客さまに身近な投信会社を目指します。





商号等:楽知ん投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 1739号 加入団体:(社)投資信託協会

楽知ん投信 検索



### らくちんファンド運用状況のご報告

世界的な株離れから、各国の株式市場は例年になく、かなりの低水準での売買がつづいています。株価も乱高下を繰り返し、方向性がはっきりしない状態となっています。

そのような状況下、海外ファンドの組み入れを先月同様、徐々に増やしています。株式市場の下落が割安さを提供してくれるばかりでなく、為替相場もユーロを中心に円高となり、さらに投資機会が広がっています。まだまだ安いところをリ

基準日:2008年8月29日

ズムよく買うチャンスが続きそうです。

お金は世界中を巡っています。実物の世界であっても、金融の世界であっても、常に将来性の高いところを求め、あるいは現在の価値が割安であるところを求めながら、資金は動いています。原則、将来の価値あるものは上がるということです。『らくちんファンド』も価値のあるものをじっくり買い入れて行く、それが今だとも、感じています。





■ ファンド概要 基準価額 9.669 円 純資産総額 **2億5870 万円** 2008 年 4 月 24 日設定 信託期間 無期限 決算日 2月25日







東京海上アセットマネジメント 長期投資ファンド 120 運用実績 115 110 105 100 95 2008/4/24 5/30 6/30 7/31 8/29 1ヵ月 3ヵ月 1年 騰落率 -2.5% -9.2%

※組入ファンドのグラフは4月24日時点を100とした比率のグラフとなっています。

※騰落率とは基準価額の上昇率のことです。 ※組入比率および現金比率は8月29日時点。これらは日々変動しています。

# らくちんファンド

追加型株式投資信託/ファンド・オブ・ファンズ/分配金再投資専用

世界で一番お客さまに身近な 投信会社を目指します。



## 楽知ん投信株式会社

商号等:楽知ん投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第1739号 加入団体:(社)投資信託協会

楽知ん投信



### 組入れファンドの概要

〈適格機関投資家限定〉[私募ファンド]信託報酬(年)1.050%

### ニッポンコムジェスト エマージングマーケッツ・ファンド・SA

主として新興諸国の株式に投資し、中長期的な信託財産の成長 を図ることを目的として運用を行います。

■ 純資産総額:4億5671万円 ■ 組み入れ銘柄数:44

■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	MTN GROUP LTD	テクノロジー・通信	南アフリカ	4.1
2	CATHAY FINANCIAL-REG-GDR	金融サービス	台湾	3.8
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	産業	台湾	3.6
4	SOUZA CRUZ SA	消費財	ブラジル	3.6
5	AMDOCS LTD	テクノロジー・通信	イスラエル	3.2
6	ITC LTD *	消費財	インド	3.0
7	REMGRO LTD	金融サービス	南アフリカ	2.9
8	SAPPI LIMITED	産業	南アフリカ	2.9
9	ANADOLU EFES BIRACIL	消費財	トルコ	2.8
10	CHEUNG KONG HOLDINGS	金融サービス	香港	2.8

\* 当銘柄については、原株式の株価に連動して価格が変動する証書の組入比率です

基準日:2008年8月29日

※「業種」の分類は各運用会社によって異なります。

〈適格機関投資家限定〉[私募ファンド]信託報酬(年)1.050%

### ニッポンコムジェスト ヨーロッパ・ファンド・SA

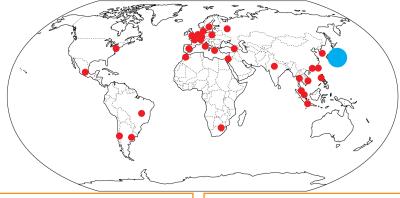
主としてヨーロッパ諸国の株式に投資し、中長期的な信託財産 の成長を図ることを目的として運用を行います。

■ 純資産総額:3億5881万円

■ 組み入れ銘柄数:31

■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	ROCHE HOLDING AG	医薬品	スイス	7.7
2	CAPITA GROUP PLC	ビジネス・サービス	イギリス	7.2
3	GROUPE DANONE	消費財	フランス	7.1
4	SYNTHES INC	医薬品	スイス	4.6
5	HENNES & MAURITZ AB	小売	スウェーデン	4.6
6	STRAUMANN HOLDING AG	医薬品	スイス	4.6
7	RECKITT BENCKISER	消費財	イギリス	4.3
8	ESSILOR INTL	医薬品	フランス	4.2
9	DASSAULT SYSTEMES SA	テクノロジー・通信	フランス	4.1
10	SODEXO	ビジネス <b>・</b> サービス	フランス	3.7



[公募ファンド]信託報酬(年)1.050%

### さわかみファンド

投資家の方々の資産形成をお手伝いするために、円ベースでの 信託財産の長期的な成長を図ることを目的としています。

■ 純資産総額: 2305 億 2100 万円 ■ 組み入れ銘柄数: 293 ■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率(%)
1	トヨタ自動車	輸送用機器	日本	2.59
2	ホンダ	輸送用機器	日本	1.71
3	信越化学工業	化学	日本	1.56
4	デンソー	輸送用機器	日本	1.49
5	シャープ	電気機器	日本	1.28
6	住友金属工業	鉄鋼	日本	1.27
7	コマツ	機械	日本	1.26
8	テルモ	精密機器	日本	1.22
9	クボタ	機械	日本	1.19
10	松下電器産業	電気機器	日本	1.15

〈適格機関投資家限定〉[私募ファンド]信託報酬(年)0.49875%

### 東京海上アセットマネジメント 長期投資ファンド

投資信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。

■ 純資産総額:7億9800万円 ■ 組み入れ銘柄数:69

■ 組入わ上位 10 段标

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・タバコ	スイス	4.8
2	トヨタ自動車	自動車	日本	3.8
3	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテウノロジー・ライフサイエンス	アメリカ	3.8
4	花王	家庭用品	日本	3.1
5	キーエンス	産業用エレクトロニクス	日本	2.8
6	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	アメリカ	2.7
7	GROUPE DANONE	食品・飲料・タパコ	フランス	2.7
8	資生堂	家庭用品	日本	2.6
9	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	医薬品・バイオテウノロジー・ライフサイエンス	スイス	2.5
10	テルモ	医薬品・ヘルスケア	日本	2.3

# らくちんファンド

世界で一番お客さまに身近な 投信会社を目指します。



10.09.03 | 追加型株式投資信託/ファンド・オブ・ファンズ/分配金再投資専用

<mark>♪</mark> 楽知ん投信株式会社

商号等:楽知ん投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 1739号 加入団体:(社)投資信託協会

楽知ん投信



### 純資産総額と口座数の推移





基準日:2008年8月29日



地域別 口座数





### ■ 皆様の「らくちんファンド」

8月29日現在、皆様の「らくちんファンド」は227名のお客様に口座を開設していただき、純資産総額は2億58百万円ほどになっております。口座数は先月から7.1%ほど増加し、純資産総額も2.1%ほど増加しました。皆様、いつもご支援ありがとうございます。少しずつではありますが、より多くの地域の方にファンド仲間の輪が広がってきており、嬉しく感じております。

#### 業務管理部より皆様へ

### 「特定口座」の導入について

平成 20 年度税制改正により、平成 21 年 1 月 1 日から国内居住者 (個人) が『らくちんファンド』を換金 (解約) 等された際の税金の取扱いが変更されることになります。

現在は、換金された際に税金(所得税および住民税)を源泉徴収(控除)し、お客さまに換金代金をお支払いしておりますが、変更後は、申告分離課税となることで原則としてお客さまが確定申告を要することになります。

そこで、引き続きお客さまに確定申告のお手間をお掛けしない、またはそのお手間を軽減するために、「特定口座」を 導入し、当社で源泉徴収または損益計算することができるようにさせていただく予定をしております。

なお、詳細につきましては、来月中旬を目処にあらためてご案内させていただきます。

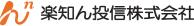
- \*「特定口座」とは、申告分離課税の取扱いとなる公募株式投資信託などの上場株式等の譲渡損益について、金融商品取引業者等がその計算を行い お客さまに報告する口座です。お客さまの選択により、金融商品取引業者等が源泉徴収のうえ納税し、確定申告を不要とすることもできます。 なお、この口座を利用されるにあたっては、あらかじめお申込が必要となります。(お申込は必須ではありません。)
- \*「特定口座」を利用された場合においても、平成 21 年 1 月 1 日から平成 22 年 12 月 31 日までの間、譲渡益が一定額を超えた場合には確定申告が必要となります。また、他の金融商品取引業者等の特定口座における上場株式等の譲渡損益や特定口座以外における株式等の譲渡損益との損益通算等のために確定申告を行うこともできます。
- \*上記のうち税金の取扱いにかかる情報については、平成 20 年 7 月末現在の情報に基づき作成しており、今後の税法等の改正により変更される場合があります。

# らくちんファンド

追加型株式投資信託/ファンド・オブ・ファンズ/分配金再投資専用

世界で一番お客さまに身近な投信会社を目指します。





商号等:楽知ん投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 1739号 加入団体:(社)投資信託協会

楽知ん投信



### 楽知ん投信 活動状況

### ■ 「〈衣食足りれば他人の笑顔〉研究会 in 尼崎」

8月16日(土)尼崎市中小企業センターで〈衣食足りれば他人の笑顔〉研究会を開きました。52名の参加者のうち、22名が女性、年代も幅広く、職業もさまざまという皆さんが、足を運んでくださいました。

オープニングのバンジーチャイム演奏会では、「涙そうそう」を参加者全員 で演奏しました。(バンジーチャイムとは、音階によって長さの異なるストロー 状の金属棒を地面に落下させるだけで演奏できる楽器です。)





その後、当社代表、西生 智久の講演が始まりました。

日本の投資信託の歴史的背景の話から始まり、「『自分たちの力でお金の流れを作る』という本来の姿である投資信託を日本に増やしていきたい」、また「『らくちんファンド』は『長期投資、直接販売、ファンド・オブ・ファンズ』というスタイルでそれを実現していきたい」ということでした。

続いてさわかみ投信澤上社長の講演です。

「真面目に働いて、買って買いまくれば経済が成り立っていた時代は終わった」、「一人ひとりが、とにかくお金を動かしていかなければ、経済はよくなっていかない」というお話の中で「いい世の中をつくっていこう」「子どもたちにいい社会を残していこう」という言葉が何度も出てきました。

「投資=お金をもうけること」というイメージを持っていた人にとっては、「お金を使った方向に社会がかたちづくられていく」ということが、とても印象的だったようです。参加者のみなさんの感想をいくつか紹介します。

参加者:52名 〈たのしさ度〉

5.とてもたのしかった

4. たのしかった 30%くらい

3. どちらでもなかった ■ 5%くらい 2. つまらなかった ■ 5%くらい

(1.とてもつまらなかった…ゼロ 未記入4名)

「投資が社会の作り方につながっていくというお話は、夢があってたのしい気持ちになりました。NPOで高齢者のデイサービスを運営していますが、自分が年取ったときにどんな関り方が迎えたいのか、といつも考えているのですが、今日のお話の『社会をつくっていくって』という壮大なメッセージを私の頭(心)の中で、持っていたいと思いました。小さなろうそくでもいいので、燃えていきたいですね。」(女性/5)



\*(性別の後ろの数字は、たのしさ度です)

「〈投資〉のイメージが変わった。経済って、お金のことだけだと思っていたが、もっともっと奥が深い人類の生存にまで話がおよんでおもしろいと思った。特に最後の1900~2050年の成長グラフをもとにした話が参考になった。」(男性/5)

「思っていたより壮大な話が聞けてとてもおもしろかったです。 特に産業革命以降の経済成長や人口増加と経済関係、金融経済 と実物経済の話がとても勉強になりました。」(女性/5)

「自分が持っている微々たるお金でも、運用することで、将来を動かす力になるんだと知れた。どうしても目先の損得に目がいきがちなので、この悪い心を捨てねば・・・と思いました。貴重なお話、場をありがとうございました。」(女性 / 5)

「目先の損得」には、私も心が揺れます。決して「悪い心」ではなくて、自然な感情だと思います。でも、そのときに長期投資のイメージを 知らなかったころの私と今の私では、揺れ方がずいぶんちがうような気がしています。

参加者の皆さんの感想を読んでいると「研究会って参加者のみなさんといっしょに作り上げていくものなんだなぁ。」と改めて実感しました。 一緒に研究会を作り上げてくださった参加者のみなさん、講師・スタッフの方々、ありがとうございました。

アレンジャー 大黒 裕佳子(大阪府在住)

月次運用レポート

08.09.05

# らくちんファンド

追加型株式投資信託/ファンド・オブ・ファンズ/分配金再投資専用

世界で一番お客さまに身近な投信会社を目指します。





楽知ん投信株式会社

商号等:楽知ん投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 1739 号 加入団体:(社) 投資信託協会

楽知ん投信



### ■ 今後のセミナー情報

会の詳細およびお申込方法については当社ウェブサイト(http://luctinfund.co.jp/benkyoukai.html)をご覧いただきますようお願いいたします。当社ウェブサイトでは随時セミナー・勉強会情報を更新しておりますので、併せてご参照ください。

日時・会場	タイトル・講師	お申込先
9月12日(金) 18:30~20:30 和歌山/和歌山県商工会議所	「和歌山で長期投資の勉強会します!」 平野健英氏(浪花おふくろ投信取締役)、中野晴啓氏(セゾン投信代表取締役社長) 森本新兒氏(かいたく投信代表取締役)、西生智久(楽知ん投信代表取締役)	楽知ん投信 E-mail:gyoumu@luctinfund.co.jp TEL:03-3222-1220 FAX:03-3222-1225
9月12日(金)18:30 ~ 20:00 東京・高田馬場 / 仮説会館	「人生を豊かにする、お金とのつきあい方」(毎月第2金曜開催) 秋田総一郎(楽知ん投信取締役)	アレンジャー:小室 秀雄 様 E-mail:hkomuro@tbm.t-com.ne.jp TEL&FAX:049-224-5183
9月27日(土)13:30~16:30 鳥取・米子 / 米子市ふれあいの里 9月28日(日)13:30~16:30 鳥取・鳥取 / 県民ふれあい会館	「世界をよりよくするために私たちの出来ること ~お金の流れを元気に~ in 米子、in 鳥取」 【第一部】「ファンドを通じて世の中をもっとおもしろく」 小松真実氏(ミュージックセキュリティース 株式会社代表取締役)、猪尾 愛隆 氏(ミュージックセキュリティース 株式会社代表取締役)、猪尾 愛隆 氏(ミュージックセキュリティース 株式会社 収締役)、 影山 知明 氏(ウィルキャビタル株式会社 取締役 / 27 日のみ) 【第二部】「お金の流れを変えて地方を元気に」 中野 晴啓 氏(セゾン投信代表取締役社長)、森本 新兒 氏(かいたく投信代表取締役) 西生 智久(楽知ん投信代表取締役)、モデレーター: 甲賀 健 氏(さわかみ投信戦略室)	かいたく投信 E-mail: info01@kaitakuam.co.jp TEL: 03-5212-2521 FAX: 03-5212-2522 または、楽知ん投信 TEL: 03-3222-1220 FAX: 03-3222-1225
10月4日(土)9:00~11:30 神奈川・横浜/ウィリング横浜	「人生を豊かにする、お金とのつきあい方 in 横浜」 秋田総一郎(楽知ん投信取締役)	アレンジャー:前田 一幸 様 E-mail:Kazuyuki.Maeda@gmail.com
10月12日(日)13:30~16:30 北海道/札幌市生涯学習センター	< 衣食足りれば他人の笑顔>研究会 澤上篤人氏(さわかみ投信代表取締役)、仲木 威雄氏(さわかみ投信執行役員) 西生智久(楽知ん投信代表取締役)	アレンジャー:小出 雅之 様 E-mail:koide@luctin.org
10月13日(月)13:30~16:30 北海道/旭川西武	「豊かな人生を送るためのマネーセミナー(仮)」 澤上篤人氏(さわかみ投信代表取締役)、仲木 威雄 氏(さわかみ投信執行役員) 中野 晴啓 氏(セゾン投信代表取締役社長)、西生 智久(楽知ん投信代表取締役)	セゾン投信 ホームページ (http://www.saison-am.co.jp/) または、楽知ん投信 TEL : 03-3222-1220 FAX : 03-3222-1225

※ 当社ではセミナー・勉強会の主催者を募集しています。ご要望に応じ当社から講師がうかがいます。 ご希望の方はお気軽に当社 (TEL:03-3222-1220) までご連絡ください。



### 1万円から始まる「投資」と「世界」

「投資信託は通常、1万円から投資できます。」というと、お客様からは「知らなかった。」「そんなに少額から!」といった驚きの声がよく聞かれます。

小口のお金を集めて、大きな資金プールにしたのが、投資信託、別名を〈ファンド〉と言います。ひとり一人の力は弱くても、皆が集まれば、大きな強い力となる。それが投資信託の本来の姿でもあります。

今回から数回にわたり、くらくちんファンド>の資金が世界各国にどのように投資されているかを、1万円投資した場合を例に見て行こうと考えています。

第1回目は、「フランス」です。

らくちんファンド1万円あたり、約404円がフランス株に投資されております。(8月末現在)

(ファンズの組入れ比率 : コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド 30.9% 長期投資ファンド 2.7%



フランス(首都:パリ)

■面積:55万1,695km²(世界第47位)

■人口:6,153 万人(世界第 21 位)

■GDP:2兆5,603億<sup>ド</sup>ル(世界第5位)

■1 人当り GDP:41,523 ドル(世界第 14 位)

(2007年現在)

1万円がどのように世界に分散、投資されているのかを見た上で、毎回、そのうちの1~2ヵ国を取り上げ、その国のどのような企業に投資されているのか、見て行こうという企画です。投資を通じて、世界の国を知り、世界の企業を知ることで、もっと世界を身近に感じることができると思います。

題して、「1万円から始まる投資と世界」です。

1万円でもっと世界を知って下さい。同時に1万円が世界旅行をしてくることで、その1万円がどれだけ大きく成長するか、楽しみに見ていただけたら幸いです。

- ・ゲルマン人の一部族であるフランク族がつくったフランク王国が起原
- ・観光客入国数で世界第1、農産物輸出額で世界第2位(生産額では世界第6位)
- ・主な企業:トタル(石油)、アクサ(保険)、BNP パリバ(金融)、

カルフール (小売)、プジョー (自動車)

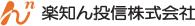
・米国、ルクセンブルグに次ぐ世界第3位の投信大国(215兆円/2008年3月末)

# らくちんファンド

追加型株式投資信託/ファンド・オブ・ファンズ/分配金再投資専用

世界で一番お客さまに身近な投信会社を目指します。





商号等: 楽知ん投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 1739号 加入団体:(社)投資信託協会

楽知ん投信



約 404 円のうち約 116 円がフランスを代表する企業「ダノン」(Groupe Danone)に投資されています。



ダノン(Groupe Danone:コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド組入れ第3位 7.1%、 長期投資ファンド 組入れ第7位 2.7%)

全世界でヨーグルトやミネラル・ウォーター等を製造・販売しています。 日本では、ダノンビオやプチダノンなどの乳製品を製造・販売しています。

また、ミネラル・ウォーターのエビアンやボルビックの権益を保有し全世界に輸出しています。





このレポートについてのご意見・ご感想をお寄せください。

gyoumu@luctinfund.co.jp



#### ファンドの特色

長期的に安定した運用が行われているファンドであり、かつ将来にわたってもその運用が継続される可能性が高い複数のファンドを選定します。運用にあたっては、

- 1. 景気変動のサイクルに沿ったアセットアロケーション(現預金と組入れファンドの投資比率の変更)の切り替えを大前提とします。厳しい基準に基づいて選択されたファンドを活用し、景気サイクルのダイナミズムを先取りする形で、 資産配分を行っていきます。
- 2. ファンド・オブ・ファンズの対象ファンドの選択に当たっては、ファンド運用方針が明確で、一貫性があることを重視し、ファンド・オブ・ファンズのパフォーマンスへの寄与を明確にします。ファンド選択の基準としては、運用資金が安定的に推移し、そのファンドの顧客から継続して支持を受けていることも重要な条件とします。また、運用内容のチェックとして、基準価額の推移が運用方針と整合性を持っているかどうかも重要な判断基準とします。
- 3. 短期的な市場変動に惑わされることなく、長期的な資産の成長を目指して運用を行います。

#### 『らくちんファンド』に係る手数料について

【申込手数料】 ありません。

【換金(解約)手数料】

①換金(解約)手数料 ありません。

②信託財産留保額 0.1%

【信託報酬等】 年率 0.945%(税込)

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

- \*信託財産留保額は長期で保有していただいている受益者との公平性を 守るためのものであり、ファンドに留保されます。
- \*信託報酬は販売会社、委託会社、受託会社の報酬として、毎日、信託 財産より支払われます。『らくちんファンド』では、信託財産の増加 に応じて信託報酬を引き下げる予定です。

#### 『らくちんファンド』に係るリスクについて

『らくちんファンド』は投資信託証券への投資を通じて、株式や公社債を実質的な主要投資対象としています。 『らくちんファンド』の基準価額は、それら投資信託証券の価格変動の影響を受け、下落することがあります。 したがって、投資家の皆様の投資元本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、投資元本を割り込むことがあります。

基準価額の変動要因としては、主に「価格変動リスク」 や「為替変動リスク」、「カントリーリスク」、「流動性リスク」などがあります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

#### お申込メモ

[信託期間] 無期限

[決 算 日] 毎年2月25日(休業日の場合は翌営業日)

[収益分配] 毎決算時に、分配を行います。分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況 動向等を勘察して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等の理由に

> より分配を行わない場合があります。 当ファンドは分配金再投資専用とします。

〈販売会社〉 楽知ん投信株式会社 (ファンドの販売)

〈委託会社〉 楽知ん投信株式会社(ファンドの運用指図)

〈受託会社〉 住友信託銀行株式会社 (ファンドの保管、管理業務)

[買付価額] お申込日の翌々営業日の基準価額とします。

[買付単位] 1万円以上1円単位

[換金価額] 申込日の翌々営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。

[換金単位] 1円以上1円単位

[課税関係] 原則として、解約時および償還時の個別元本超過額ならびに収益分配時の普通分配金に対して課税されます。

設定・運用・お申込みは

## 楽知ん投信株式会社

栄知ル技信休込云化 http://luctinfund.co.jp/Tel:03-3222-1220 (営業時間 8:45 ~ 17:45 土日祝日、年末年始除く) 〒102-0083 東京都千代田区麹町四丁目 3 番地 1 麹町富士ビル 7 階

当レポートは当ファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、楽知ん投信株式会社が作成したレポートです。 このレポートは、信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申込み下さい。