

月次レポート

第6号

2008年9月30日作成

浪花おふくろファンド

愛称：おふくろファンド

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



浪花おふくろファンド運用状況

金融市場全般が、セプテンバームーンならぬセプテンストームに見舞われている状況下、当ファンドも前月比6.58%下落しました。7月からは組入れポジションを少しずつ変化させてきました。ストームの中ではありますが、慌てず焦らず臆せず、粛々と組入れを行っております。

運用部 奥田 勉

浪花おふくろファンド（愛称：おふくろファンド）基準日：2008/9/30

<ファンド概況>

基準価額	8,871円
純資産総額	148,993,280円
指定投資信託(組入れファンド)	4本
設定日	2008年4月8日
信託期間	無期限
決算日	毎年3月3日

<資産構成比率(%)>

指定投資信託	73.03
短期金融資産(コール等)	26.97

<期間別騰落率(%)>

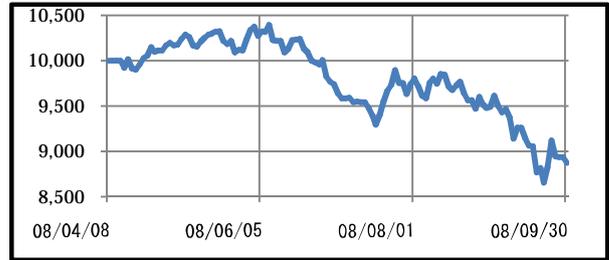
1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	設定来
-6.58	-9.71	-	-	-11.29

<組入れファンドの内訳> 基準価額は9/29付け

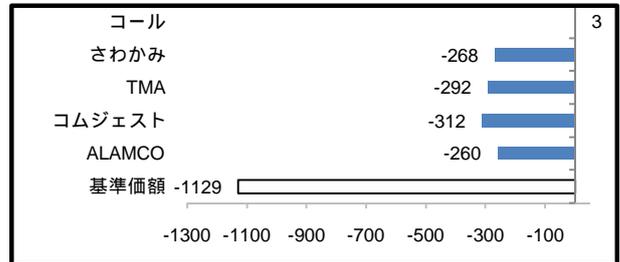
ファンド名	基準価額	組入れ率	取得元本
さわかみ	12,836円	17.63%	14,800円
TMA長期投資	8,403円	25.75%	9,373円
コムジスト エマージング	8,491円	14.18%	10,403円
ALAMCOハリス グローバル	7,074円	15.45%	8,233円

今月から月間騰落率の欄を取得元本に変更しました。

<基準価額の推移(円)>



<ファンド別寄与額(円)> 寄与額は、当ファンドの基準価額の変動額を組入れファンドごとに分解したもので概算値です。



～各ファンドの組入上位10銘柄～

TMA長期投資ファンド 08/8/29

順位	銘柄名	国	業種	比率(%)
1	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	食品・飲料	4.8
2	トヨタ自動車	日本	自動車	3.8
3	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオ	3.8
4	花王	日本	家庭用品	3.1
5	キーエンス	日本	産業用IT/IT/IT	2.8
6	GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	資本財	2.7
7	GROUPE DANONE	フランス	食品・飲料	2.7
8	資生堂	日本	家庭用品	2.6
9	ROCHE HOLDINGS AG-GENUSSE	スイス	医薬品・バイオ	2.5
10	テルモ	日本	医薬品・ヘルスケア	2.3

さわかみファンド 08/9/12

銘柄名	国	業種	比率(%)
トヨタ自動車	日本	輸送用機器	2.70
ホンダ	日本	輸送用機器	1.79
デンソー	日本	輸送用機器	1.52
信越化学工業	日本	化学	1.41
コマツ	日本	機械	1.24
花王	日本	化学	1.23
テルモ	日本	精密機器	1.21
シャープ	日本	電気機器	1.21
セブン&アイ・ホールディング	日本	小売業	1.21
松下電器産業	日本	電気機器	1.15

ALAMCOハリス グローバル バリューストックファンド 2007 08/8/29

順位	銘柄名	国	業種	比率(%)
1	INTEL CORP	アメリカ	半導体	7.0
2	DELL INC	アメリカ	テクノロジー・機器	4.9
3	HEWLETT PACKARD CO	アメリカ	テクノロジー・機器	4.2
4	MERRILL LYNCH & CO	アメリカ	各種金融	4.1
5	CREDIT SUISSE GROUPE AG-REG	スイス	各種金融	4.0
6	SCHERING-PLOUGH CORP	アメリカ	医薬品・バイオ	3.7
7	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	アメリカ	各種金融	3.7
8	ADECCO SA-REG	スイス	商業サービス	3.7
9	CARNIVAL CORP	アメリカ	消費サービス	3.6
10	EXPERIAN PLC	イギリス	商業サービス	3.3

ニッポンコムジスト・エマージングマーケット・ファンドSA 08/8/29

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

各運用会社によって報告書作成日が異なるため、基準日に違いがあります。「業種」の分類は各運用会社によって異なります。さわかみファンド以外のファンドは、マザーファンドにおける組入比率です。

このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況、浪花おふくろ投信からのご案内等の情報提供を目的として浪花おふくろ投信が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通しその他のいかなる内容も作成日時時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク、コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、弊社ホームページ(<http://www.728ofukuro.co.jp>)をご覧ください。投資についてはご自身でご判断ください。

設定・運用・お申込みは

浪花おふくろ投信株式会社

Naniwa Ofukuro Asset Management Inc.

金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号
(社)投資信託協会会員

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。

☑ report@728ofukuro.co.jp



浪花おふくろより心をこめて



9月19日 大阪 71 : 85 ウォンヅ (大阪市中央体育館)

もともと体育会系の人間ですので、スポーツは見るのも大好きです。タイガース！ガンバ大阪、そして2005年から始まったプロバスケットボールリーグなら大阪エヴェッサを応援する典型的な大阪人。先日、日韓プロバスケットボールリーグの覇者が激突するチャンピオンシップゲームズを観戦しました。もちろんダイナミックな空中ボール争奪戦にも堪能いたしました。何よりも印象的だったのは、バスケットボールをこよなく愛するちびっ子たちが地元で育っていることでした。「いつか僕もあのコートでプレーするんだ！」子ども達のプレーを追う視線は真剣です。

身近でプロ選手のプレーに触れられる機会が増えてくると、新しい夢が生まれ希望が育ち活気がでてくるのです。そんな光景を目の当たりにし、「我々はファンドのドリームチームで地元貢献する！」と、新たな強い気持ちが湧いてきました。頑張っていきます！

代表取締役 石津史子 

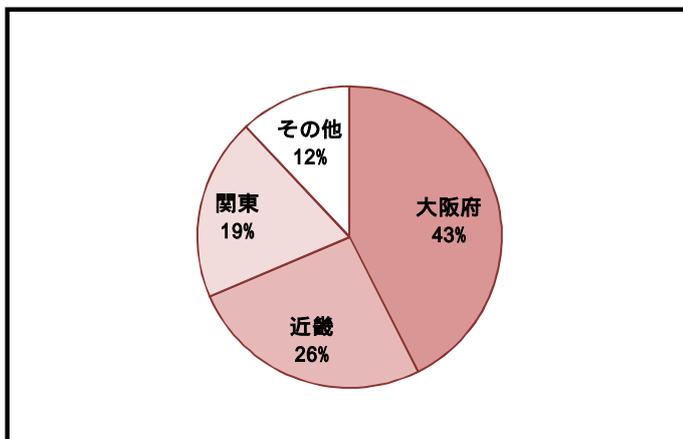
ライフプランセミナーをはじめ1か月が経ち、すべてのセミナーに参加していただいた方から、「セミナーに参加してキーワードをいただき、投資に対する考え方が、値下がりの怖さからゆったりと『上がるもよし、下がるもよし』の境地になってきました。」と嬉しい言葉をいただきました。個人投資家の優位性はなんといっても、期限を決めずに、下がった時でも買い増ししてこつこつ財産形成していけることです。これからもセミナーで証券税制や家計の見直しといった実務的な話と長期投資を通じてどう生きるかといった楽しい話を交えて続けてまいります。皆様のご参加をお待ちしております。

取締役 中井朱美

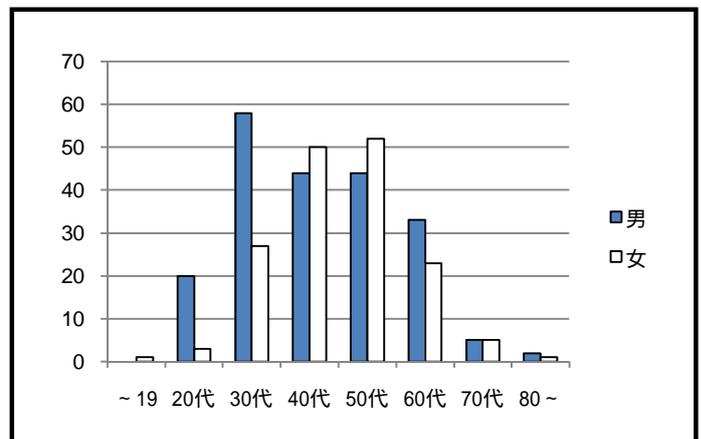
～おふくろファンドに集っていただいた仲間 (08.9.30 現在)～

9月は新たに21口座開設して頂き、累計369口座となりました。ありがとうございました！

<地域別顧客比率> 近畿は大阪府除く



<世代別・男女人数>



このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況、浪花おふくろ投信からのご案内等の情報提供を目的として浪花おふくろ投信が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通しその他のいかなる内容も作成日時時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク、コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書（交付目論見書）および約款・規程集、弊社ホームページ（<http://www.728ofukuro.co.jp>）をご覧ください。投資についてはご自身でご判断ください。

設定・運用・お申込みは

浪花おふくろ投信株式会社

Naniwa Ofukuro Asset Management Inc.

金融商品取引業者 近畿財務局長（金商）第242号
（社）投資信託協会会員



浪花おふくろ『一言居士』

浪花おふくろ投信の『居士』達からの一言(いちげん)です。

『理想の会社』

以前読んだ『俺の考え』(本田宗一郎著)ほとんどの内容は忘れてしまったのですが、一つだけ忘れられないフレーズがあります。それは理想の会社(法人)についてです。「一人ひとりの思想が違うように、それぞれ持味、得意が違うのだから、その得意をみんなして出し合って一つの法人という偉人をつくりたい。書類を届け出ればすぐ法人だというけれども、法人というものは円満な人格を持った人をいうと思う。」人それぞれ、好き・嫌い、向き・不向き、やりたいこと・やりたくないこと、できること・できないことはあって、それを本人が自己診断し、発信していくことが大事だと思います。しかし一歩間違えれば『わがまま』になってしまいますし、組織上の『役割分担』も単なる『縦割り』に陥ってしまいます。この紙一重でありデリケートな課題をうまく舵取りできれば、理想の会社(法人)に限りなく近づくのではないのでしょうか。この舵取りは、経営陣だけの責務ではなく、従業員全員つまり会社で働く全ての人の責務だと思います。



平野健英

アメリカでは、リーマン・ブラザーズ破綻、メリルリンチ買収、AIGへの公的資金投入と金融市場では混乱の様相を深めています。しかし、このような状況下においてもウォーレン・バフェット氏や米国カリフォルニア州職員退職年金基金(カルパス)といった長期投資家は長期投資の方針を変えず、むしろこの混乱期を「投資の好機到来」と捉えて積極的に動いています。先行きが不安だからこそ、普段の投資哲学が問われ行動を起こせるか否かが問われていると思います。金融市場の状況に一喜一憂せずブレない長期投資の哲学を弊社も実践していきます。

井上幹雄

ご承知の通り、「売る人>買う人」となると株価は下がります。しかし、『売る人』だけでは取引は成立しませんし、値段もつきません。値段がつくということは、悲観的になって売人が多い中でも、一部に買う人が存在していることとなります。では、なぜ『買う人たち』が現れるのでしょうか。企業は、どんな時でも将来に向けて活動しています。この『買う人たち』は、その企業の活動に注目し、「将来、この企業の価値は上がるだろう。だから安いうちに買っておこう」と思い、淡々と買っています。「来月もガソリンがいくら値上がりするだろう。どうせなら安く買えるうちに、買っておこう!」というのと同じような感覚で。しかし、ガソリンなら並んでまで買う人は多いのに、こと株になると、この「安いうちに買っておこう」は、敬遠されがちのように思います。これを不思議に感じるのは、私だけでしょうか。

久保田裕樹

このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況、浪花おふくろ投信からのご案内等の情報提供を目的として浪花おふくろ投信が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通しその他のいかなる内容も作成日時時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク、コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、弊社ホームページ(<http://www.728ofukuro.co.jp>)をご覧ください。投資についてはご自身でご判断ください。

設定・運用・お申込みは

浪花おふくろ投信株式会社

Naniwa Ofukuro Asset Management Inc.

金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号
(社)投資信託協会会員

月次レポート

第6号

2008年9月30日作成

浪花おふくろファンド

愛称：おふくろファンド

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

家計に身近な
ファンドでありたい



10月の勉強会・セミナーのご案内

【お申込み・お問合せ】電話06-4790-6200 【参加費】26日以外は無料

開催日時	開催場所	内容
3日(金) 19:00~20:30	難波市民学習センター 第1会議室 定員16名	会社帰りに咲かそう！長期投資の輪！vol.1(石津)
7日(火) 10:15~11:45	大阪市中央公会堂 第1会議室 定員18名	投信初心者向け 『ひよこ倶楽部』(石津)
8日(水) 10:15~11:45	大阪市中央公会堂 第1会議室 定員18名	ライフプランセミナー 家計の見直し編(中井)
9日(木) 19:00~20:30	大阪市中央公会堂 第1会議室 定員18名	投信初心者向け 『ひよこ倶楽部』(石津)
14日(火) 10:15~11:45	難波市民学習センター 第1会議室 定員16名	おひるに咲かそう！長期投資の輪！vol.6(平野)
16日(木) 19:00~20:30	大阪市中央公会堂 第2会議室 定員18名	ライフプランセミナー 税金編(中井)
21日(火) 10:15~11:45	大阪市中央公会堂 第3会議室 定員18名	ライフプランセミナー これからの生活設計編(石津)
22日(水) 18:30~20:30	大阪市中央公会堂 展示室 定員60名	なにわで咲かそう！長期投資の輪！！vol.10 さわかみ投信 澤上篤人氏 浪花おふくろ投信 石津&中井
23日(木) 10:15~11:45	総合生涯学習センター 第2会議室 定員18名	投信初心者向け 『ひよこ倶楽部』(石津)
23日(木) 19:00~20:30	大阪市中央公会堂 第2会議室 定員18名	ライフプランセミナー 税金編(中井)
24日(金) 19:00~20:30	大阪市中央区民センター@堺筋本町 第2会議室 定員35名	会社帰りに咲かそう！長期投資の輪！vol.2(平野)
26日(日) 13:30~16:30	愛知県青年会館@名古屋市中区栄 第7会議室 定員87名 【有料】1,000円	~こんな今だからこそ、家計を見直して財産作りを始めよう~ さわかみ投信 仲木威雄氏 浪花おふくろ投信 石津&中井
28日(火) 10:15~11:45	総合生涯学習センター 第1会議室 定員18名	ライフプランセミナー 家計の見直し編(中井)
29日(水) 19:00~20:30	大阪市中央公会堂 第1会議室 定員18名	投信初心者向け 『ひよこ倶楽部』(石津)
30日(木) 10:15~11:45	大阪市中央公会堂 第4会議室 定員30名	おひるに咲かそう！長期投資の輪！vol.7(平野)

上記勉強会・セミナーでは、浪花おふくろ投信株式会社が設定・運用・販売を行う投資信託の勧誘を行うことがあります。

リスクとコストについて

『浪花おふくろファンド』は元本保証のない金融商品であり、投資による損益はすべてお客さまに帰属します。ファンド保有期間中は純資産総額に対し、年率0.945%(税込)の率で『信託報酬』が差し引かれます。(組入れファンドの信託報酬を加えると概算で1.6%(±0.25)となります。)

このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況、浪花おふくろ投信からのご案内等の情報提供を目的として浪花おふくろ投信が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通しその他のいかなる内容も作成日時時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク、コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、弊社ホームページ(<http://www.728ofukuro.co.jp>)をご覧ください。投資についてはご自身でご判断ください。

設定・運用・お申込みは

浪花おふくろ投信株式会社

Naniwa Ofukuro Asset Management Inc.

金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号
(社)投資信託協会会員

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。

✉ report@728ofukuro.co.jp