

# 月次レポート

第8号

2008年11月28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



## 浪花おふくろファンド運用状況

この11月、マーケット全体は次期米大統領オバマ氏の財政・金融政策への対応策に関心があったようです。では、12月は何に関心に向かうのかといえば個別企業の一株利益の減額、つまり『企業の実体と株価水準の妥当性』に向かうと思います。おふくろファンドでは、組み入れ投資信託会社へ下落要因をヒアリングしつつ、現金ポジションをいささか多めにゆっくりと買付をしております。定期定額資金の流入は真に心強いものと感謝しております。

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:2008/11/28  
<ファンド概況>

基準価額	6,782円
純資産総額	141,075,968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	77.1
短期金融資産(コール等)	22.9

<期間別騰落率(%)>

1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
-5.43	-28.58	-33.72			-32.18

<組入れファンドの内訳> 基準価額は11/27付け

ファンド名	基準価額	組入れ率	取得元本
さわかみ	9,656円	21.37%	13,224円
TMA長期投資	6,190円	26.31%	8,805円
コムジェスト エマージング	5,550円	15.01%	8,882円
ALAMCOハリス グローバル	4,323円	14.39%	7,193円

<各ファンドの組入上位10銘柄>

TMA長期投資ファンド 08/10/31

順位	銘柄名	国	業種	比率(%)
1	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	食品・飲料	4.8
2	信越化学工業	日本	基礎素材	3.9
3	JOHNSON&JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオ	3.7
4	トヨタ自動車	日本	自動車	3.6
5	花王	日本	家庭用品	3.6
6	キーエンス	日本	産業用品	3.5
7	BERKSHIRE HATHAWAY INC.-CL A	アメリカ	保険	3.5
8	テルモ	日本	医薬品・ヘルスケア	2.8
9	資生堂	日本	家庭用品	2.5
10	ROCHE HOLDINGS AG-GENUSS	スイス	医薬品・バイオ	2.4

さわかみファンド 08/11/14

銘柄名	国	業種	比率(%)
トヨタ自動車	日本	輸送用機器	2.33
テルモ	日本	精密機器	1.71
コマツ	日本	機械	1.57
信越化学工業	日本	化学	1.56
セブン&アイ・ホールディング	日本	小売業	1.52
花王	日本	化学	1.44
ホンダ	日本	輸送用機器	1.42
パナソニック	日本	電気機器	1.36
クボタ	日本	機械	1.35
デンソー	日本	輸送用機器	1.34

ALAMCOハリス グローバル ハリユ株ファンド2007 08/10/31

順位	銘柄名	国	業種	比率(%)
1	INTEL CORP	アメリカ	半導体	7.1
2	BANK OF NEWYORK MELLON CORP	アメリカ	各種金融	5.3
3	HEWLETT PACKARD CO	アメリカ	テクノロジー・機器	4.9
4	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	スイス	各種金融	4.6
5	DELL INC	アメリカ	テクノロジー・機器	4.1
6	SCHERING-PLOUGH CORP	アメリカ	医薬品・バイオ	4.1
7	CARNIVAL CORP	アメリカ	消費者サービス	4.0
8	MERRILL LYNCH&CO	アメリカ	各種金融	4.0
9	ADECCO SA-REG	スイス	商業サービス	3.9
10	GLAXOSMITHKLINE PLC	イギリス	医薬品・バイオ	3.8

ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット・ファンドSA 08/10/31

銘柄名	国	業種	比率(%)
MTN GROUP LTD	南アフリカ	電気通信	5.0
TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	台湾	情報技術	4.2
CHEUNG KONG HOLDINGS	香港	金融	3.9
RESORTS WORLD BHD	マレーシア	一般消費財	3.7
EMPRESAS COPEC SA	チリ	資本財	3.3
SOUZA CRUZ SA	ブラジル	生活必需品	3.1
GOLD FIELDS LTD	南アフリカ	素材	2.9
AMDOCS LTD	イスラエル	情報技術	2.8
ITC LTD	インド	生活必需品	2.8
ANADOLU EFES BIRACIL	トルコ	生活必需品	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](mailto:report@728ofukuro.co.jp)



### 浪花おふくろより心をこめて



こちらは、弊社にとってこだわりのセミナー会場、大阪市中央公会堂です。大阪の方ならご存知でしょう。大阪市民のひとり、岩本栄之助氏の寄付をもとに作られた建築物で、1918年（大正7年）11月開業以来90年にわたって大阪の文化・芸術の発展に深く関わってきた、大阪人の誇りともいえる建物です。公会堂のある中之島は堂島川と土佐堀川に囲まれた東西3kmほどの島ですが、この界限には、かつての大阪の繁栄ぶりを今に残す名建築がいくつか残っており、その落ち着いた雰囲気は、大阪人憩いの場にもなっています。こんなに美しい荘厳な趣を残す大阪を、もっと多くの方々に肌で触れて味わっていただきたい!!ので、ここではすでに50回以上ミニセミナーなどを開いてまいりました。12月18日（18時半～）は、大阪の古き良き時代を味わえる上方講談とコラボ(!?)するセミナーをします。道頓堀のにぎわいも大阪ですが、ぜひ、しっとりとした品格が感じられる大阪を味わいにいらして下さい。

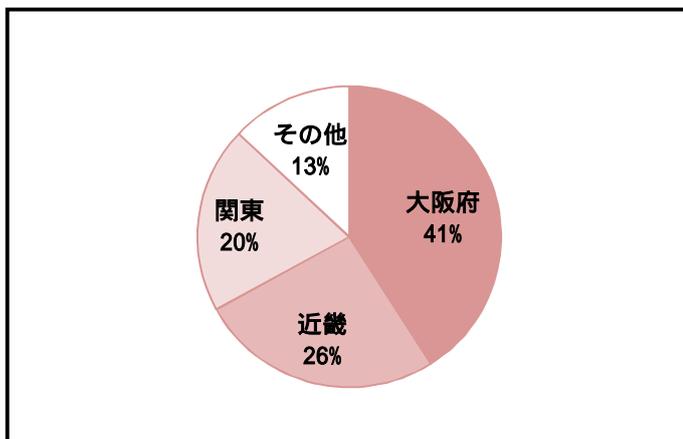
代表取締役 石津史子 

11月19日の「なにわで咲かそう！長期投資の輪！」のセミナーはTMA長期投資ファンドのファンドマネージャー、平山賢一氏を講師に迎え、開催しました。参加者20人全員に質問を聴き、ひとつひとつ丁寧に、時にジョークあふれる返答ぶりに参加者全員満足していただけたのではないのでしょうか。浪花おふくろファンドを通じてお客様（ファンド仲間と呼ばせて頂きます）と組み入れファンドの運用哲学を共有していただけたらと、現在4つのファンドを組み入れています。年に1,2回はそれぞれのファンドの責任者の方に来ていただく予定にしております。浪花おふくろが選んだピカピカのファンドの長期投資に対する熱い想いをファンド仲間実感していただきたいと切望しています。12月18日はALAMCOの鈴木彰氏を迎えセミナーを開催します。その後旭堂南海氏の講談で1年の最後を締めくくりたいとおもいます。多数のご参加をお待ちしています。

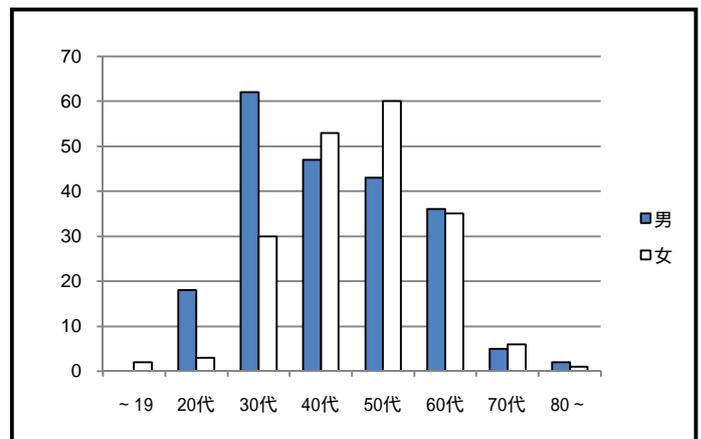
取締役 中井朱美

### ～おふくろファンドに集っていただいた仲間：総口座数406（08.11.28現在）～

<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

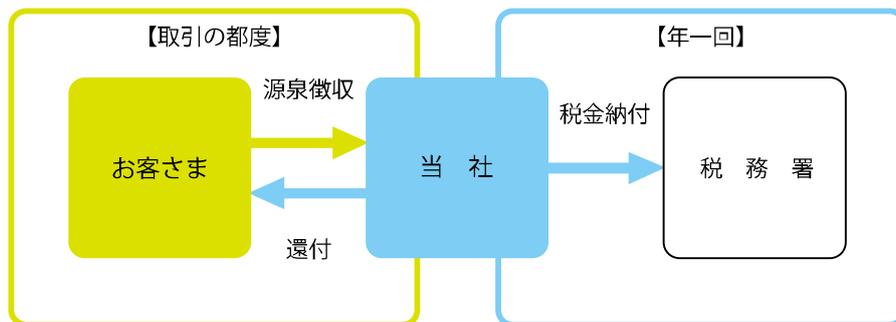


## お知らせ

### ～ 09年3月2日からの特定口座について～

おふくろファンドの解約（償還含む）に伴う納税手続きについてご案内いたします。  
先月の『月次レポート第7号』と併せてご覧ください（当社HPからもご覧いただけます）。

#### ～ 特定口座『源泉徴収あり』の場合～



##### 【取引の都度】

解約の都度、年初から通算した損益を算出します。その上で、超過徴収となった分について還付します。

##### 【年一回】

源泉徴収された税金は、当社がその翌年にまとめて税務署に納付します。

#### ～ 特定口座『源泉徴収なし』の場合～

##### 【年一回】



当社からお送りする『年間取引報告書』を元に確定申告を行ってください。

#### ～ 『一般口座』の場合～

『年間取引報告書』は**発行されません**ので、ご自身で一年間の取引を計算していただくことになります。  
そのうえで、確定申告を行ってください。計算は、取引の都度お送りしている『取引報告書』を元に行ってください。

今月の浪花おふくろ『一言居士』はお休みしました。

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](mailto:report@728ofukuro.co.jp)



### お知らせ

当社は、社名にもあります通り大阪を拠点に活動しております。また、『身近』をキーワードにして積極的に地元・大阪で勉強会・セミナーを開催し、お客さまとの対話を通じて当社の経営理念・運用哲学を発信しています。当社のお客さまは、予想通り？関西圏の方が大部分を占めておりますが、北海道から大分まで、全国にもいらっしゃいます。関西圏の方であれば勉強会・セミナーにはご出席いただきやすいのですが、遠方からのご出席は難しく、ほとんどないのが実情です。そこで、遠方にお住まいのお客さまのご要望があれば、当社からお伺いさせていただき、直接お話しする機会を持って、さらにお互いの信頼を深めていければと考えております。「一度話を聞いてみたい」とお考えのお客さまがいらっしゃいましたら、ぜひ当社までお問い合わせください。

### 12月の勉強会・セミナーのご案内

【お申込み・お問い合わせ】電話06-4790-6200 【参加費】無料

開催日時	開催場所	内 容 ( )内は担当者
2日(火) 13:30~15:00	難波市民学習センター 第1会議室 定員16名	投信初心者向け 『ひよこ倶楽部』(石津)
4日(木) 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)
8日(月) 10:15~11:45	城北市民学習センター@関目高殿 第1会議室 定員18名	投信初心者向け 『ひよこ倶楽部』(石津)
9日(火) 10:15~11:45	総合生涯学習センター 第4会議室 定員18名	投信初心者向け 『ひよこ倶楽部』(石津)
10日(水) 10:15~11:45	堺市立東文化会館@7ミナ北野田 3階研修室 定員20名	投信初心者向け 『ひよこ倶楽部』(石津)
10日(水) 18:30~20:00	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 今からしっかり考えよう！将来のお金について(中井)
11日(木) 10:15~11:45	難波市民学習センター 第1会議室 定員16名	ライフプランセミナー これからの生活設計編(石津)
12日(金) 10:15~11:45	難波市民学習センター 第1会議室 定員16名	ライフプランセミナー 家計の見直し編(中井)
16日(火) 10:15~11:45	大阪市中央公会堂 第1会議室 定員18名	おひるに咲かそう！長期投資の輪！vol.11(平野)
18日(木) 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.13 【1部】朝日ライフセツトマサノメト：鈴木氏「この1年を振り返って」 【2部】上方講談師 旭堂南海氏
22日(月) 19:00~20:30	総合生涯学習センター 第2会議室 定員18名	会社帰りに咲かそう！長期投資の輪！vol.5(平野)
24日(水) 10:15~11:45	難波市民学習センター 第3会議室 定員16名	ライフプランセミナー 今からしっかり考えよう！将来のお金について(中井)
26日(金) 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)

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](mailto:report@728ofukuro.co.jp)