

月次運用
レポート
09.05.12

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

検索

らくちんファンド運用状況のご報告

基準日：2009年4月30日

世界の株式市場は、さらに回復基調を強めています。数カ月前の相場展開とは打って変わったように、市場は悪いニュースに反応するよりは、むしろ良いニュースに反応しやすくなってきています。さらには、悪いニュースに対しても、前向きに捉えるような雰囲気さえ感じます。弱気が影を潜め、強気の台頭です。

米銀のストレステスト（健全性審査）、新型インフルエンザ、ビックスリーの一角であるGMの対処等、不安や不透明な要因は残っています。大幅な赤字を発表する企業も後を絶ちません。そんな中でも、世界の株式市場は次の状況を見据えるかのように、上昇してきました。

株価は景気の先行指標である通り、景気回復期待も徐々に高まっています。

特に、中国を中心とした新興国市場が活況を呈しています。まだまだ世界の成長は続きます。成長余力の大きな新興国がここぞとばかり、消費、投資を拡大させれば、日本企業への恩恵も大きくなってきます。日本株と世界株をバランスよく組入れる機会の到来です。

〈らくちんファンド〉は、徐々に組入れを増やしております。株価の上昇傾向が強まったといっても、今年2月の安値からはまだ2か月です。上下変動を繰り返しながらの相場展開が続くものと見ており、大きく下げたところを丁寧に拾っていく（買っていく）スタンスを継続しております。

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



	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年
騰落率	+19.2%	+33.1%	+18.8%	-33.6%

組入比率

18.0%

ニッポン・コムジェスト
ヨーロッパ・ファンドSA



	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年
騰落率	+11.2%	+14.8%	-1.2%	-34.3%

組入比率

15.9%

現金比率

45.7%

組入比率

9.1%

■ ファンド概要
基準価額
1,770 円
純資産総額
2億5642万円
2008年4月24日設定
信託期間 無期限
決算日 2月25日

組入比率

11.3%

らくちんファンド



	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年
騰落率	+3.2%	+4.2%	-2.8%	-27.3%

さわかみファンド



	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年
騰落率	+9.7%	+15.4%	+7.0%	-30.6%

東京海上アセットマネジメント
長期投資ファンド



	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年
騰落率	+6.4%	+13.0%	±0%	-32.4%

※組入ファンドのグラフは4月24日時点をもとにした比率のグラフとなっています。 ※騰落率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4月30日時点。これらは日々変動しています。

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。

月次運用
レポート
09.05.12

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

検索

組入れファンドの概要

基準日：2009年4月30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 エマージングマーケット・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：6億9796万円 ■ 組み入れ銘柄数：43
■ 組入れ上位10銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率(%)
1	GAFISA SA	一般消費財・サービス	ブラジル	4.0
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	情報技術	台湾	3.9
3	MTN GROUP LTD	電気通信サービス	南アフリカ	3.7
4	JBS SA	生活必需品	ブラジル	3.4
5	EMPRESAS COPEC SA	資本財・サービス	チリ	3.4
6	INPALA PLATINUM HOLD	素材	南アフリカ	3.2
7	MAGNIT OJSC-SPON GDR	生活必需品	ロシア	3.1
8	GOLD FIELDS LTD	素材	南アフリカ	3.1
9	CIPLA LTD	ヘルスケア	インド	3.0
10	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	資本財・サービス	インド	2.8

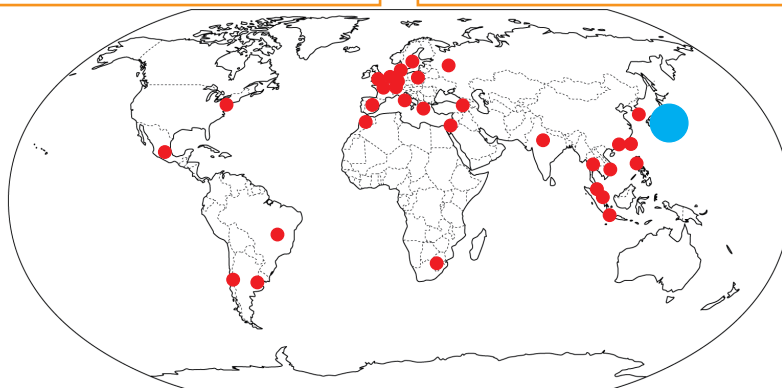
〈適格機関投資家限定〉[私募ファンド] 信託報酬（年）1.050%

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：5億6844万円 ■ 組み入れ銘柄数：30
■ 組入れ上位10銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率(%)
1	ROCHE HOLDING AG	ヘルスケア	スイス	8.1
2	GROUPE DANONE	生活必需品	フランス	7.4
3	CAPITA GROUP PLC	資本財・サービス	イギリス	7.2
4	RECKITT BENCKISER	生活必需品	イギリス	6.4
5	SYNTHES INC	ヘルスケア	スイス	5.3
6	HENNES & MAURITZ AB	一般消費財・サービス	スウェーデン	4.6
7	SODEXO	一般消費財・サービス	フランス	4.0
8	ESSILOR INTL	ヘルスケア	フランス	3.8
9	VEOLIA ENVIRONNEMENT	公益事業	フランス	3.7
10	COLOPLAST - B	ヘルスケア	デンマーク	3.4



[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：1868億9100万円 ■ 組み入れ銘柄数：235
■ 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	2.78
2	コマツ	機械	日本	2.48
3	デンソー	輸送用機器	日本	1.92
4	ホンダ	輸送用機器	日本	1.75
5	シャープ	電気機器	日本	1.65
6	パナソニック	電気機器	日本	1.61
7	信越化学工業	化学	日本	1.58
8	テルモ	精密機器	日本	1.31
9	日本電産	電気機器	日本	1.30
10	クボタ	機械	日本	1.26

〈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：8億8000万円 ■ 組み入れ銘柄数：66
■ 組入れ上位10銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率(%)
1	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	保険	アメリカ	4.1
2	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・外食	スイス	3.7
3	信越化学工業	基礎素材	日本	3.2
4	トヨタ自動車	自動車	日本	3.2
5	キーエンス	産業用ロボット	日本	3.0
6	テルモ	医薬品・ヘルスケア	日本	3.0
7	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・ヘルスケア	アメリカ	2.8
8	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	素材	アメリカ	2.6
9	花王	家庭用品	日本	2.5
10	セコム	サービス	日本	2.1

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。

月次運用
レポート
09.05.12

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

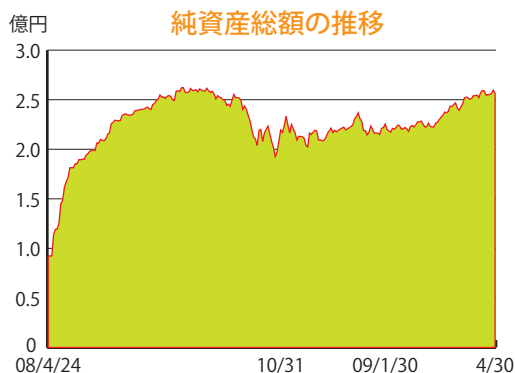
商号等：楽知ん投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第1739号
加入団体：（社）投資信託協会

楽知ん投信

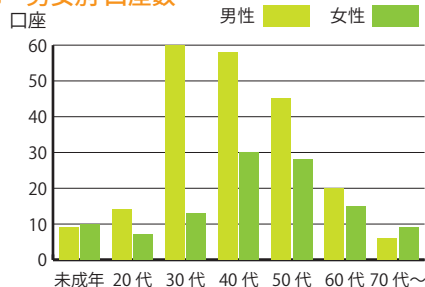
検索

純資産総額と口座数の推移

基準日：2009年4月30日



年齢・男女別 口座数



地域別 口座数



■ 皆様の「らくちんファンド」

4月末日現在、皆様の「らくちんファンド」は、325名のお客様に口座を開設していただいております。純資産総額は2億56百万円となっております。おかげさまで、「らくちんファンド」は、4月24日で1周年を迎えることができました。ご支援いただきました40都道府県にわたるファンド仲間の皆様に心から感謝申し上げます。皆様のために、さらなる運用とサービスの向上を目指して、改善し続けてまいります。今後ともよろしくお願い申し上げます。

業務管理部より皆様へ

【重要なお知らせ】

**「らくちんファンド」を一般口座から特定口座への預入手続き締切日は
2009年5月29日（金）当社必着です！お手続きがまだの方はお急ぎください！**

- ◆まだ特定口座を開設されていないお客様へ
今までお買付いただいた「らくちんファンド」は一般口座での保有となります。
- ◆特定口座開設後も「らくちんファンド」を一般口座で保有されているお客様へ
特定口座を開設された場合でも、一般口座から特定口座への預入の手続きをされていない場合、一般口座での保有となります。

- * 上述の事項に該当されるお客様は、ご換金の際に差益が出た場合、ご自身で複雑な税計算を行い、確定申告が必要となります。
- * 当該締切日を過ぎても特定口座開設は可能ですが、一般口座の「らくちんファンド」を特定口座への預入は致しかねますので、ご希望のお客様は至急ご連絡ください。
- * もし、書類を紛失されてお手続きができない・・・という方がいらっしゃいましたら、再発行いたしますので、お気軽に当社までご連絡ください。

* ご不明点等ございましたら、当社業務管理部までお気軽にお問合せください。

＜お問い合わせ先＞ 楽知ん投信 業務管理部 TEL：03-3222-1220 / E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp

月次運用
レポート
09.05.12

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

検索

楽知ん投信 活動状況

■ 4 月 17 日（金）「第 6 回長期投資を考える会」（東京・池袋）

月一回のペースの国会も今回で早 6 回目。雨にも負けず、相変わらずの満員御礼の中、レギュラー講師陣の澤上篤人氏、仲木威雄氏（さわかみ投信）、西生智久（弊社代表取締役）の熱弁に加え、お客様との質疑応答も更に鋭く、熱く繰り広げられました。そんな中、今回の目玉となったのは、らくちんファンドにも組入れられている、仏コムジェスト社・カントン社長の飛び入り参加でした。氏曰く、「今回の危機は、自分にとっては最後の、皆さんにとっても最大級のチャンスであると考えています。暗くなりがちなご時世ですが、きちんとした「投資」をすることで、将来は、十分に明るくなりえます。皆さんが、もっと元気になれることを祈念しています。」との力強いメッセージを頂き、会場一同、いつも以上に納得感を深めた感がありました。



■ 4 月 26 日（日）〈衣食足りれば他人の笑顔〉研究会 in 札幌

こちらも恒例の研究会。今回は、札幌市教育会館を舞台に、二部構成で行われました。第一部では、楽知ん講座〈〇〇まわしで考える〉を開催、小出雅之様（旭川市 中学校教諭）とともに「皿回し」を体験しながら、「笑顔の流れ」について考えていく内容に、お客様一同から笑顔がこぼれました。



第二部は、吉田義彦様（室蘭市 小学校教諭）による、「人口」と「お金持ち度（一人あたり GDP）」で世界を見渡す「ブロックス」というプランで頭をほぐして貰った後、仲木威雄氏（さわかみ投信）の進行で、経済的な独立を果たすための方法論について議論をしました。

アイデア・プランニング代表、FP の佐藤徳一氏からは、保険の見直しを中心にお話し頂きました。日本は一世帯で年 52 万円も保険に使っている保険大国。これを見直すだけでも、投資に向けられる、等々、具体的で直ぐに役立つ内容であったのに加え、〈他人の笑顔〉につながる「経済的独立」への道案内といったストーリーに、とても感心させられました。

一方、弊社代表・西生智久からは、現在は「持っ者の責任」が問われる時代。「本気投資家」の具体例を挙げ、自分達は、「本気投資」を貫いていくことをアピール。大きく頷く、お客様も多数見受けられました。最後は、樋柴邦直様（旭川市・薬剤師）による「バンジーチャイム演奏会」を参加者全員で楽しみ、笑顔での大団円となりました。



最後に、お客様は勿論、アレンジャーのお二人、池袋・小室様、札幌・小出様、楽しい会を本当に有り難うございました。

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。

月次運用
レポート
09.05.12

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

検索

■ 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>）をご覧くださいませよう
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
5月16日（土）13:30～16:00 静岡・静岡市 / あざれあ男女共同 参画センター （会費：500円）	「第3回 明るい未来への第一歩。 長期投資をたのしもう！ in 静岡」 仲木 威雄 氏（さわかみ投信 戦略企画部長）、西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	アレンジャー：大窪 洋介 様 E-mail : ookubo2888@yahoo.co.jp FAX : 0548-55-2027
5月20日（水）19:00～21:00 高知・高知市 / 唐から亭 （会費：3,500円 飲み放題コース） お連れ様と参加の場合、お二人で6,000円	「ちくっと来て見いや。気楽に学ばんかよ！！」 ～居酒屋で語りましょう～ 仲木 威雄 氏（さわかみ投信 戦略企画部長）、西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	アレンジャー：近藤 広典 様 E-mail : oo-ten31@shirt.ocn.ne.jp または、楽知ん投信株式会社 TEL : 03-3222-1220 E-mail : gyoumu@luctinfund.co.jp
5月29日（金）19:00～21:00 東京・池袋 / 勤労福祉会館 6階第7会議室 （会費：500円）	「第1回 長期投資を考える会」 山本 和史 氏（日本コジスト 代表取締役）、仲木 威雄 氏（さわかみ投信 戦略企画部長）、 西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	アレンジャー：小室 秀雄 様 E-mail : hkomuro@tbm.t-com.ne.jp TEL&FAX : 049-224-5183 (19～22時)
5月30日（土）13:30～17:00 東京・池袋 / 勤労福祉会館 4階第3,4会議室 （会費：1,000円）	「衣食足れば他人の笑顔」研究会 in 池袋 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 戦略企画部長）、 西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	アレンジャー：小室 秀雄 様 E-mail : hkomuro@tbm.t-com.ne.jp TEL&FAX : 049-224-5183 (19～22時)
6月26日（金）19:00～21:00 東京・池袋 / 勤労福祉会館 4階第3,4会議室 （会費：500円）	「第8回 長期投資を考える会」 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 戦略企画部長）、 西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	アレンジャー：小室 秀雄 様 E-mail : hkomuro@tbm.t-com.ne.jp TEL&FAX : 049-224-5183 (19～22時)

※ 当社ではセミナー・勉強会的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」



『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いこうというのが、この企画です。

題して、「1万円から始まる投資と世界」です。

1万円がどのように世界に分散投資され、世界の国や企業にどのように関わっているのかを見えます。

投資を通じて、世界の国を知り、世界の企業を知ること、もっと世界を身近に感じて下さい。

第7回目は、「イギリス」です。

イギリスは、「TMA 長期投資ファンド」および「コムジスト・ヨーロッパ・ファンド」に組入れられている国です。

らくちんファンド1万円あたり、約295円が株に投資されております。（09年4月末）



イギリス（首都：ロンドン）

■面積：24万4,820km²（世界第76位）
■人口：6,156万人（世界第22位）
■GDP：2兆6,740億^{ドル}（約267兆円・世界第6位）
■1人当たりGDP：43,785^{ドル}（約437万円・
（2008年現在 IMF 統計） 世界第20位）

- ・イングランド、スコットランド、ウェールズ、北アイルランドから成る王国。
- ・国土の大半が丘陵および平地で、90%が居住可能地。気候は北緯50度以上にもかかわらず、暖流の影響で温暖。
- ・18世紀の産業革命以降、世界をリードする工業国であったが、近年は世界的企業HSBCなど金融業が中心に。
- ・2012年64年ぶりにロンドン五輪が開催。

月次運用
レポート
09.05.12

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

検索



約295円のうち約102円が、イギリスを代表する企業「レキット・ベンキーザー」に投資されています。



RECKITT BENCKISER (コムジエ・ヨーロッパ・ファンド 組入れ第4位 6.4%)

この社名はあまり聞いたことがないという方でも、「クレアラシル」（ニキビ用医薬品）、「Vee t」（脱毛剤）の商品名は聞かれたことはあるのではないのでしょうか。1814年、製粉とマスタードの製造により、英国で創業。現在では、洗剤、化粧品、ホームケア製品、医薬品等の製造・販売を行う世界的な企業へと躍進。世界60カ国に拠点をもち、200カ国で販売。その他、Vanish（柔軟剤）、Dettol（薬用石鹸）など世界的ブランドを持っています。

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。

お申込み

- 【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、市況動向等を勘案して決定します。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。

- 【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。

- 〈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）

設定・運用・お申込みは

楽知ん投信株式会社 <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。