月次運用レポート
09.06.05

「千円」からはじめる　わくわく〈夢プラン〉

# らくちんファンド

追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ

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 5 月 29 日

世界の株式市場はより一層、強気相場の傾向が続いています。中国・上海株式市場、ブラジル株式市場などいくつかの新興国市場では、昨年 10 月の暴落前の水準を上回ってきました。100 年に 1 度の「危機」が「チャンス」へと、投資家心理も大きく好転してきたようです。

足元より将来の景気回復期待が強まっています。金融株、景気敏感株などの上昇が目立つのもそのためです。相変わらず弱い経済指標が出ても、過去の数値であると一蹴するあたりが、今後の景気回復の期待感をさらに強いものとしています。

国内の投資信託の設定が 5 月には 3,432 億円と 07 年 11 月以来の高水準となりました。市場に対する安心感からか、個人投資家の動きが良くなってきたようです。

米国では MMF への資金流入が続いた結果、現金・短期債券が約 300 兆円を超えてきています。米国株式時価総額の 3 分の 1、日本の株式時価総額に匹敵するキャッシュです。こうしたお金が再度、株式市場に流れてきているとも考えられます。世界的に縮こまっていた個人投資家の動きも軽快になってきたのではないでしょうか。

さて、〈らくちんファンド〉ですが、引き続き、買いスタンスで臨んでいます。徐々に日本株のポジションを高め、他の市場に比べ出遅れ感の強い欧州株のポジションも若干引き上げております。しっかり相場動向を見ながら、組入れを上げて行きます。まだまだこれからが本番です。

### 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

| | １ヵ月 | ３ヵ月 | ６ヵ月 | １年 |
|---|---|---|---|---|
| 騰落率 | +13.8% | +45.8% | +39.3% | -28.5% |

組入比率 19.5%

### 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 | +5.4% | +16.4% | +14.4% | -31.9% |

組入比率 15.8%

■ ファンド概要

基準価額
7,756 円

純資産総額
2 億 7914 万円

2008 年 4 月 24 日設定
信託期間　無期限
決算日　2 月 25 日

### らくちんファンド

| | １ヵ月 | ３ヵ月 | ６ヵ月 | １年 |
|---|---|---|---|---|
| 騰落率 | +6.7% | +14.2% | +9.1% | -22.6% |

現金比率 42.8%

組入比率 11.4%

組入比率 10.5%

### さわかみファンド

| | １ヵ月 | ３ヵ月 | ６ヵ月 | １年 |
|---|---|---|---|---|
| 騰落率 | +7.1% | +25.2% | +16.2% | -29.2% |

### 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 | +9.3% | +23.4% | +14.3% | -28.8% |

※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 5 月 29 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
09.06.05

「千円」からはじめる　わくわく〈夢プラン〉

# らくちんファンド

追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ

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 5 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 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：7 億 9,922 万円　■ 組み入れ銘柄数：42
■ 組入れ上位 10 銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 業種 | 国 | 比率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR | 情報技術 | 台湾 | 3.8 |
| 2 | GAFISA SA | 一般消費財・ｻｰﾋﾞｽ | ブラジル | 3.6 |
| 3 | EMPRESAS COPEC SA | 資本財・ｻｰﾋﾞｽ | チリ | 3.6 |
| 4 | MTN GROUP LTD | 電気通信ｻｰﾋﾞｽ | 南アフリカ | 3.6 |
| 5 | IMPALA PLATINUM HOLD | 素材 | 南アフリカ | 3.5 |
| 6 | BHARAT HEAVY ELECTRICALS | 資本財・ｻｰﾋﾞｽ | インド | 3.3 |
| 7 | GOLD FIELDS LTD | 素材 | 南アフリカ | 3.2 |
| 8 | JBS SA | 生活必需品 | ブラジル | 3.1 |
| 9 | RUSHYDRO | 公益事業 | ロシア | 3.0 |
| 10 | CHEUNG KONG HOLDINGS | 金融 | 香港 | 3.0 |

〈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：6 億 2,981 万円　■ 組み入れ銘柄数：29
■ 組入れ上位 10 銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 業種 | 国 | 比率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | CAPITA GROUP PLC | 資本財・ｻｰﾋﾞｽ | イギリス | 7.6 |
| 2 | ROCHE HOLDING AG | ヘルスケア | スイス | 7.5 |
| 3 | DANONE | 生活必需品 | フランス | 7.3 |
| 4 | RECKITT BENCKISER | 生活必需品 | イギリス | 6.2 |
| 5 | SYNTHES INC | ヘルスケア | スイス | 5.7 |
| 6 | HENNES & MAURITZ AB | 一般消費財・ｻｰﾋﾞｽ | スウェーデン | 4.3 |
| 7 | SODEXO | 一般消費財・ｻｰﾋﾞｽ | フランス | 4.3 |
| 8 | ESSILOR INTL | ヘルスケア | フランス | 3.9 |
| 9 | NOVO NORDISK A/S-B | ヘルスケア | デンマーク | 3.6 |
| 10 | HEINEKEN NV | 生活必需品 | オランダ | 3.3 |

[ 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：2,017 億 79 百万円　■ 組み入れ銘柄数：214
■ 組入れ上位 10 銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 業種 | 国 | 比率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | コマツ | 機械 | 日本 | 2.61 |
| 2 | トヨタ自動車 | 輸送用機器 | 日本 | 2.55 |
| 3 | パナソニック | 電気機器 | 日本 | 1.76 |
| 4 | デンソー | 輸送用機器 | 日本 | 1.75 |
| 5 | シャープ | 電気機器 | 日本 | 1.61 |
| 6 | ホンダ | 輸送用機器 | 日本 | 1.57 |
| 7 | 信越化学工業 | 化学 | 日本 | 1.53 |
| 8 | キャノン | 電気機器 | 日本 | 1.53 |
| 9 | 花王 | 化学 | 日本 | 1.40 |
| 10 | クボタ | 機械 | 日本 | 1.39 |

〈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：9 億 64 百万円　■ 組み入れ銘柄数：65
■ 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 | 3.7 |
| 2 | NESTLE SA-REGISTERED | 食品・飲料・ﾀﾊﾞｺ | スイス | 3.6 |
| 3 | キーエンス | 産業用ｴﾚｸﾄﾛﾆｸｽ | 日本 | 3.5 |
| 4 | 花王 | 家庭用品 | 日本 | 3.3 |
| 5 | 信越化学工業 | 基礎素材 | 日本 | 3.1 |
| 6 | トヨタ自動車 | 自動車 | 日本 | 2.9 |
| 7 | テルモ | 医薬品・ﾍﾙｽｹｱ | 日本 | 2.9 |
| 8 | JOHNSON & JOHNSON | 医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ | アメリカ | 2.7 |
| 9 | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN | 素材 | アメリカ | 2.5 |
| 10 | 日揮 | 機械 | 日本 | 2.3 |

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
09.06.05

「千円」からはじめる　わくわく〈夢プラン〉

# らくちんファンド

追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ

世界で一番お客さまに身近な投信会社を目指します。

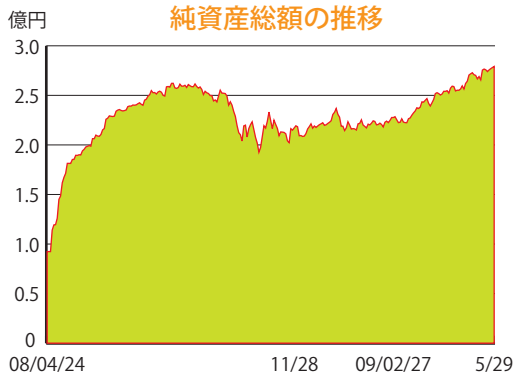
楽知ん投信株式会社

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

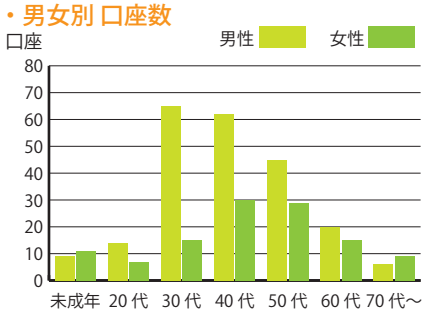
楽知ん投信　検索

## 純資産総額と口座数の推移

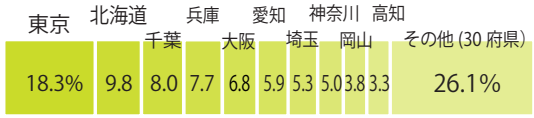
基準日：2009 年 5 月 29 日



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」

5 月末日現在、皆様の「らくちんファンド」は、338 名のお客様に口座を開設していただいており、純資産総額は、前月比 8.9％増加の 2 億 7914 万円となっております。千円からはじめる投資 定期積立 わくわく〈夢プラン〉も好評を博し、約 6 割のお客様にご利用いただいております。40 都道府県にわたるファンド仲間の皆様いつもご支援ありがとうございます。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

＊4 月に、「らくちんファンドお振込みカード」をお送りした際、ご意見、ご質問等をお願い致しましたところ、沢山のご返答をいただきました。今回、その中から、いくつかのご意見をご紹介いたします。

①　孫の将来に少しでも、役立てばと想い、種まきのつもりで積み立てております。何かステキな夢を見つけた時に力になれるように大きく育って役に立てば、ばあちゃんもうれしい！おもちゃや遊びよりきっとすばらしいプレゼントになると信じて、時間に投資してお金の教育も出来れば最高だと思っています。これからもコツコツ地道に、でも夢を忘れずに。どうぞ長くよろしく御願いいたします。この荒波が、一日も早く静まる事を願いながら。
[ 兵庫県・E 様 ]
　→ご期待の大きさに、身の引き締まる思いをひしひしと感じております。E 様の真摯な想いが、きちんと御孫様に届くよう、日々精進して参ります。

②　現状に留まらず、前進する、すてきですね。今回の千円投資 “わくわく〈夢プラン〉” も手軽でいいアイディアだと思いましたし、送っていただいたカードは、ふと思い立った時にひょいと振り込みできそうで、ちょっと楽しさを運んでくれました。今、私自身は、金欠になっていますが、なんだか明るい気分になりました。ありがとう。又、大変な時に、立ち上げたと言うことは、( あとは ) 昇るだけ･･･ですから、気分いいですね。
[ 東京都・小室様 ]
　→“わくわく〈夢プラン〉”、「お振込カード」とも地味ではありますが、お客様の使い勝手を少しでも良いものにしたい、という想いを込めたものゆえ、このようなお言葉をいただいたこと、大変嬉しく存じます。これからも、ひとつひとつ改善をして参りますので、ご指導のほど、宜しくお願い申しあげます。

＊E 様、小室様、ご返答いただき誠にありがとうございました。
　お客様からいただいたご意見、ご質問等は、ご本人様より承諾を受け掲載しております。
＊当社ホームページ上「**What' s New**」に、今回頂いた「ご質問」への回答を掲載しておりますので、そちらもご覧ください。

**〈ご照会先〉当社ホームページアドレス：http://luctinfund.co.jp/**

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。

## 楽知ん投信　活動状況

### ■　5 月 16 日（土）「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」

静岡でのセミナーも、はや三回目。御陰様で、らくちんファンドにとっては、北海道、東京、兵庫に次ぐ、第四の拠点に育ってきました。まずは、主催者の大窪様、毎回の名アレンジ、御礼申し上げます。

さて、セミナーの方は、生憎の雨もあり、総勢 11 名。
スタートは、さわかみ投信・仲木部長による恒例の、お隣さんとの自己紹介タイムで幕を開けました。
少人数とは言え、半数の方が運用初心者の 20 代の方、またその他の方も、自分の運用について迷いを持たれている方、等々で、話したいことがてんこ盛りの様子で、仲木さんが、ストップをかけるのに一苦労されておりました。

続いて、弊社代表･西生から 20 分の程のスピーチをさせて頂きました。「今回の大暴落は、「投資」の意味を「儲けたいだけの強欲なもの」から「未来を築いていくもの」に大きく転換させたことを説明し、エマージング諸国への投資に対する想い等を、熱く語り、仲木さんにバトンタッチ。
若い方向けに、投資における「72 の法則」やリスクの無い金額で無理なく長く投資を続けることの大切さを、懇切丁寧に解説して下さいました。
しかし、今回のハイライトは、その後の質疑応答タイム。

少人数にも係わらず、投信については勿論、ローンや外貨 MMF に関する悩み相談まで多岐に渡り、大いに盛り上がりました。
中でも、現在転職を考えている 20 代の女性の方から、「投資対象とする会社を選ぶように、転職先も見極める必要があると感じた。」との意見は、大変印象に残りました。( 学生時代にこの言葉を聞いておきたかった･･･、筆者の独り言 )
その後、有志数名で夜の部に雪崩れ込みましたが、話は尽きず、次回への期待を膨らませつつ、お開きとなりました。

### ■　5 月 10 日（日）「第 6 回 知るを楽しむ集い　in 尼崎」

快晴の日曜日の午後、尼崎市中小企業センターにて、「知るを楽しむ集い in 尼崎」が開催されました。尼崎で行われるセミナーも 6 回目となり、参加者は 20 名でした。尼崎セミナーもだんだん定着してきつつあるようです。
今回も､近藤 広典様（ひかりファイナンシャル･サービス代表）と仲木 威雄様（さわかみ投信戦略企画部長）を迎え、西生 智久（弊社代表取締役）とともに金融というくくりで「お金と投資について」「世の中、社会の関わり」についてのお話をさせていただきました。

まず西生から、昨年 10 月からの金融危機について「大不況は新しいものや価値観を作り出すチャンスであり、皆さんと新しい価値観（投資＝新しい未来や夢をつくっていくこと）を作ることができるのではないか」と語り、つづいて「本気投資家」の具体例を挙げて、本気で考える投資とはどういうものかを語りました。
つぎに近藤様からは、「保険の基本的な考え方、掛け方」についてわかりやすくお話頂き、「何のために保険を掛けるのか、明確にしないと意味が無い」「見直しによってできた余剰で､投資を選択肢に入れても良いのではないか」と締めくくられました。
　後半は、質疑応答で皆さん積極的に保険についてや長期投資について質問をされていました。

セミナーご参加の皆様はじめ、主催者の大窪様、お手伝いいただいた皆様、充実した楽しい会でお話をさせていただきありがとうございました。また次回、皆様とお会いできる事を楽しみにいたしております。

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
09.06.05

「千円」からはじめる　わくわく〈夢プラン〉

# らくちんファンド

追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ

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 |
|---|---|---|
| 6 月 20 日 ( 土 ) 13:30 ～ 15:50<br>東京・市ヶ谷 /TKP 市ヶ谷<br>ﾋﾞｼﾞﾈｽｾﾝﾀｰ14 階ｶﾝﾌｧﾚﾝｽﾙｰﾑ14A<br>（会費：1,000 円） | **「第 4 回　語り合おう！真っ当な長期投資とその可能性」**<br>石井 達也 氏（Heart of Rich 代表）田口 智隆 氏（ﾌｧｲﾅﾝｼｬﾙ･ｲﾝﾃﾞｨﾍﾟﾝﾃﾞﾝｽ代表取締役）<br>西生 智久（楽知ん投信 代表取締役） | アレンジャー：田口 智隆 様<br>URL：http://www.directform.info/form/f.do?id=1791<br>または、楽知ん投信株式会社<br>TEL ： 03-3222-1220<br>E-mail： gyoumu@luctinfund.co.jp |
| 6 月 26 日（金）19:00 ～ 21:00<br>東京・池袋 / 勤労福祉会館<br>（会費：500 円）4 階第 3,4 会議室 | **「第 8 回　長期投資を考える会」**<br>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）、<br>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<br>E-mail：hkomuro@tbm.t-com.ne.jp<br>TEL&FAX：049-224-5183 (19 ～ 22 時 ) |
| 7 月 4 日（土）10:15 ～ 12:00<br>北海道・北見 / 北見経済<br>（会費：無料）　ｾﾝﾀｰ 1 階 | **「明るい未来を創る夢のある投資」**<br>西生 智久（楽知ん投信 代表取締役） | 上光証券株式会社 北見支店 様<br>TEL ： 0157-61-3700<br>FAX： 0517-61-9300 |
| 7 月 5 日（日）13:00 ～ 16:00<br>北海道・帯広 / 北海道新聞社<br>帯広ビル<br>（会費：無料） | **「十勝発、日本の元気を創ろう！セミナー」**<br>伊藤 英信 氏 (ｱｸﾞﾘｼｽﾃﾑ(株) 代表取締役)、藤原 志帆子 氏（NPO 法人 ﾎﾟﾗﾘｽﾌﾟﾛｼﾞｪｸﾄ代表）、<br>中野 晴啓 氏 (ｾｿﾞﾝ投信 代表取締役社長)、森本 新兒 氏（かいたく投信 取締役）、<br>西生 智久（楽知ん投信 代表取締役） | 楽知ん投信株式会社<br>TEL ： 03-3222-1220<br>FAX： 03-3222-1225<br>E-mail： gyoumu@luctinfund.co.jp |
| 7 月 12 日（日）13:30 ～ 16:30<br>兵庫・尼崎 / 尼崎市中小企業ｾﾝﾀｰ<br>会議室 ( 部屋は未定 )<br>（会費：無料） | **「第 7 回　知るを楽しむ集い in 尼崎」**<br>山本 和史 氏 ( 日本ｺﾑｼﾞｪｽﾄ代表取締役)、仲木 威雄 氏（さわかみ投信 戦略企画部長）、<br>西生 智久（楽知ん投信 代表取締役） | 楽知ん投信株式会社<br>TEL ： 03-3222-1220<br>FAX： 03-3222-1225<br>E-mail： gyoumu@luctinfund.co.jp |
| 7 月 24 日（金）19:00 ～ 21:00<br>東京・池袋 / 勤労福祉会館<br>（会費：500 円）4 階第 3,4 会議室 | **「第 9 回　長期投資を考える会」**<br>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）、<br>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<br>E-mail：hkomuro@tbm.t-com.ne.jp<br>TEL&FAX：049-224-5183 (19 ～ 22 時 ) |
| 8 月 1 日 ( 土 ) 13:30 ～ 16:00<br>静岡･静岡市 / あざれあ男女共同<br>参画センター<br>（会費：500 円） | **「第 4 回　明るい未来への第一歩。<br>長期投資をたのしもう！ in 静岡」**<br>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<br>E-mail：ookubo2888@yahoo.co.jp<br>FAX　：0548-55-2027 |

※　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」

『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かかわっているのかを見てみます。
投資を通じて、世界の国を知り、世界の企業を知ることで、もっと世界を身近に感じて下さい。

第 9 回目は、「ブラジル」です。
ブラジルは、「コムジェスト･エマージング･ファンド」の投資先の国です。
らくちんファンド１万円あたり、約 285 円が株に投資されております。(09 年 5 月末)

ブラジル（首都：ブラジリア）
※最大の都市は、サン・パウロ

■面積：851 万 1,965 k ㎡ ( 世界第 5 位)
■人口：1 億 9,373 万人 ( 世界第 5 位 )
■GDP：1 兆 5,728 億ﾄﾞﾙ ( 約 157 兆円・世界第 10 位 )
■1 人当たり GDP：8,197 ﾄﾞﾙ ( 約 81 万円・世界第 63 位)
(2008 年現在 IMF 統計)

- 世界第 5 位、南米で最大の国土を誇る。人口も世界第 5 位で、南米では最大。
- 1500 年以来、ポルトガルの植民地となるが、1822 年ブラジル帝国として独立。
- 1908 年には日本人移民が受入れられ、日本との間で常に人的、経済的交流が活発化。
- 80 年代累積債務問題に苦しんだが、2007 年には債権国に転じる。
- コーヒーを中心とした農業の他、ペトロブラス (ｴﾈﾙｷﾞｰ)、エンブラエル ( 小型ｼﾞｪｯﾄ機）など世界を代表する企業が出現。

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。

約 285 円のうち約 60 円が、ブラジルを代表する企業「JBS」に投資されています。

### JBS SA（ｺﾑｼﾞｪｽﾄ･ｴﾏｰｼﾞﾝｸﾞ･ﾌｧﾝﾄﾞ 組入れ 第 8 位 3.1%）

世界最大の食肉加工会社。1953 年創業。ブラジルの他、米国、アルゼンチン、オーストラリアに工場・拠点を持ち、世界中に食肉加工製品を輸出している。従業員は 4 ヵ国で 4 万人。07 年には、米国で 150 年の歴史を誇り、世界的ブランド「SWIFT」を買収。品質を重視した食肉製品の需要の世界的な高まりで、当社の業績向上が見込まれる。

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。