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

月次運用レポート
09.08.07

「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

子供たちに夢を
楽知ん投信株式会社
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 7 月 31 日

「強気相場は悲観の中で生まれ、懐疑の中で育ち、楽観で成熟して行く」（ジョージ・テンプルトン）・・・昨年 11 月の月次レポートで紹介した文章です。

昨年 10 月の大暴落から今年 2 月にかけての下落相場という悲観の中で、今の世界的な株式市場の回復を演出した強気相場の素地は出来上がっていたのでしょう。それでも、実態経済はまだ回復していないとか、先行き不透明、と言った不安感をよく耳にします。

今まさに、悲観から懐疑となり、その中で強気相場は着実に育っているのではないでしょうか。

一方で、足元の株式市場は、米国での予想外の企業業績の結果を受けて、各国の市場は上昇傾向を再び強めました。と同時に 6 月の上昇相場以上に過熱感が高まって来ています。特に 8 月は夏休みなどの季節性から、株式の取引売買量が減り、相場が上下動しやすくなります。（欧米ではローラーコースター相場とも言われています。）

ここは、慎重姿勢を崩さず、じっくりと調整場面を見ております。

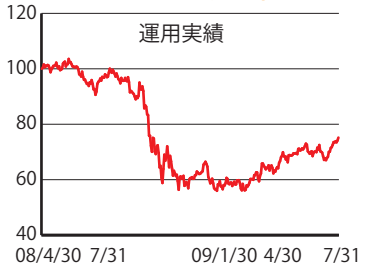
〈らくちんファンド〉は、先月上旬の下落局面では、４本のファンドを購入し、ポジションを徐々に引き上げております。今月もこのスタンスに変わりありません。

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	+9.2%	+23.0%	+63.7%	-17.7%

組入比率 19.8%

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	+5.1%	+13.8%	+30.6%	-23.3%

組入比率 17.5%

■ ファンド概要
基準価額
8.062 円
純資産総額
3 億 580 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	+3.4%	+10.9%	+15.6%	-19.2%

現金比率 36.9%

さわかみファンド

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年
騰落率	+4.7%	+17.1%	+35.1%	-16.5%

組入比率 15.5%

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	+4.5%	+15.3%	+30.2%	-19.4%

組入比率 10.3%

※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 7 月 31 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。

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

月次運用
レポート
09.08.07

「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

子供たちに夢を
楽知ん投信株式会社
楽知ん投信　検索

組入れファンドの概要

基準日：2009 年 7 月 31 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：8 億 9,071 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	5.5
2	MTN GROUP LTD	電気通信ｻｰﾋﾞｽ	南アフリカ	4.1
3	JBS SA	生活必需品	ブラジル	4.0
4	EMPRESAS COPEC SA	資本財・ｻｰﾋﾞｽ	チリ	3.2
5	CHINA MOBILE LTD	電気通信ｻｰﾋﾞｽ	中国	3.1
6	MOBILE TELESYSTEMS	電気通信ｻｰﾋﾞｽ	ロシア	3.1
7	GOLD FIELDS LTD	素材	南アフリカ	3.0
8	CHINA LIFE INSURANCE	金融	中国	3.0
9	TIM PARTICIPACOES SA	電気通信ｻｰﾋﾞｽ	ブラジル	2.8
10	AMDOCS LTD	情報技術	イスラエル	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：7 億 9,828 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	DANONE	生活必需品	フランス	8.2
2	ROCHE HOLDING AG	ヘルスケア	スイス	7.4
3	SYNTHES INC	ヘルスケア	スイス	7.0
4	RECKITT BENCKISER	生活必需品	イギリス	6.8
5	CAPITA GROUP PLC	資本財・ｻｰﾋﾞｽ	イギリス	6.5
6	ESSILOR INTL	ヘルスケア	フランス	4.6
7	HENNES & MAURITZ AB	一般消費財・ｻｰﾋﾞｽ	スウェーデン	4.5
8	SODEXO	一般消費財・ｻｰﾋﾞｽ	フランス	3.9
9	NOVO NORDISK A/S-B	ヘルスケア	デンマーク	3.9
10	HEINEKEN NV	生活必需品	オランダ	3.5

[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：2,238 億 71 百万円　■ 組み入れ銘柄数：200
■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率（%）
1	ブリヂストン	ゴム製品	日本	3.03
2	花王	化学	日本	2.92
3	パナソニック	電気機器	日本	2.81
4	コマツ	機械	日本	2.63
5	SUMCO	金属製品	日本	2.41
6	トヨタ自動車	輸送用機器	日本	2.41
7	信越化学工業	化学	日本	2.10
8	ｾﾌﾞﾝ&ｱｲ・ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ	小売業	日本	2.06
9	デンソー	輸送用機器	日本	1.97
10	商船三井	海運業	日本	1.78

〈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：10 億 47 百万円　■ 組み入れ銘柄数：61
■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率（%）
1	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・ﾀﾊﾞｺ	スイス	3.7
2	信越化学工業	基礎素材	日本	3.7
3	キーエンス	産業用エレクトロニクス	日本	3.6
4	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	保険	アメリカ	3.5
5	テルモ	医薬品・ﾍﾙｽｹｱ	日本	3.2
6	花王	家庭用品	日本	3.1
7	トヨタ自動車	自動車	日本	2.8
8	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・ﾊﾞｲｵ・ﾗｲﾌ	アメリカ	2.8
9	BARRICK GOLD CORP	素材	カナダ	2.5
10	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	エネルギー	アメリカ	2.4

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。

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

月次運用レポート
09.08.07

「千円」からはじめる　わくわく〈夢プラン〉

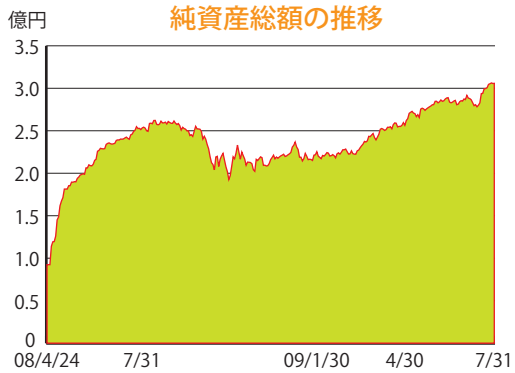
らくちんファンド

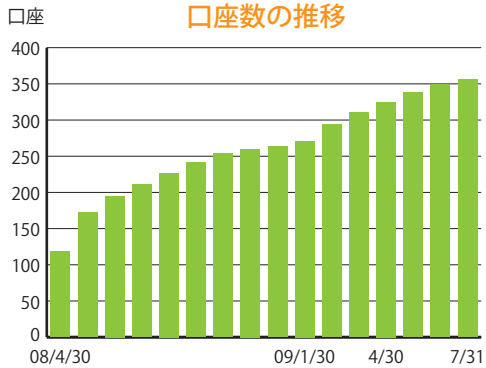
追加型投信／内外／株式／ファンド･オブ･ファンズ

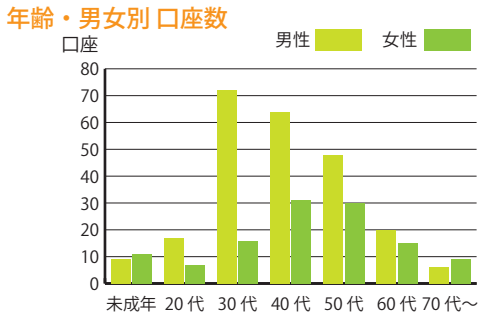
子供たちに夢を
楽知ん投信株式会社
楽知ん投信　検索

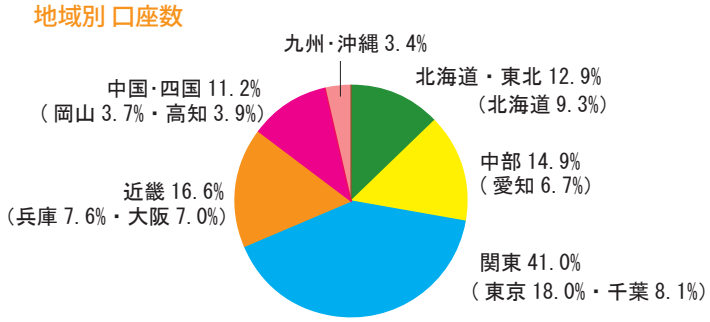
純資産総額と口座数の推移

基準日：2009 年 7 月 31 日









■　皆様の「らくちんファンド」

7 月末日現在、皆様の「らくちんファンド」は、356 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 7.3%増加の 3 億 580 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、口座を開設していただいているお客様の 6 割に、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。

いちからはじめる投資信託

☆「業務管理部からのお知らせ」は、今回おやすみです。

投資信託にかかわる難しい言葉の解説や、投資にまつわる事について、一緒に、いちから学んで、投資信託の知識を深めていこうというのが、この企画です。 **第 1 回目は、「インデックスについて」**です。

◎インデックスとは･･･

株価指数のことです。株式市場全体の状況を示すために個々の株価を一つの値に集約したもの。市場平均値として広く利用されています。代表的なものとしては、「日経平均株価指数」、「東証株価指数（TOPIX）」、「NY ダウ平均（ｱﾒﾘｶ）」などがあります。

・日経平均株価指数
日本経済新聞社が算出する株価指数のことです。
日本の代表的な株式市場である東証第一部に上場している企業の株価のうち流動性が高い２２５銘柄を対象としています。基本的には、２２５銘柄の株価の単純平均です。

・東証株価指数（TOPIX）
東京証券取引所（東証）が算出する株価指数のことです。
東証第一部に上場している全銘柄の時価総額（株価 × 発行済株式数）の動きを表しています。
1968 年 1 月 4 日の終値を基準値 100 として、指数化したものです。

・NY ダウ平均
ダウ・ジョーンズ社が算出する株価指数のことです。1896 年に 12 種平均として作成、1928 年からは、30 種平均として公表しています。米国の株式市場動向や世界経済の方向性を考える上で欠かせない指標となっています。

☆次回は、「“アクティブファンド” と “インデックスファンド” の違い」です。

＊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

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。

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

月次運用レポート
09.08.07

「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

子供たちに夢を
楽知ん投信株式会社

楽知ん投信　検索

楽知ん投信　活動状況

■　7 月 24 日（金）「第 9 回　長期投資を考える会」in 東京･池袋
＊今回は、アレンジャーの小室様にご寄稿いただきました。ありがとうございました。

今回、前半は講演、後半は質疑応答で会は進みました。毎回、質疑応答は時間が足りない状況です（みなさんの熱意を感じます）

講演では、西生さんの「四国土佐での話。看護士救命士などに人々が、自分たちの力で『ドクターヘリ』を購入して維持して、自分たちの地域を住み良い土地にしていこうとして、『長期投資』に興味を持っている」という話が印象に残りました。「長期投資」の醍醐味でしょう。

質問「さわかみファンドを 3 年間やってきた。インデックスファンドと比較して、成績が悪いのではないか」が出ました。

澤上さんや、西生さんの答えが印象的でした。澤上さんの「長期投資にはリズムが重要」「現在のように株が暴落している時期は、将来のびるだろうと考えられる（将来社会に望まれるものを生産している）企業を選び、購入する。そして、上げ相場では、インデックスに負けようが、現金に換える」

長期投資の基本をブレずに追求する姿勢です。

これまでに、参加費代の残金を次のように募金をさせていただきました。
1、ユニセフ　http://www.unicef.or.jp/　・・・6,100 円
2、国境なき医師団　http://www.msf.or.jp/index2.php　・・・40,000 円
3、フレンチトースト基金（父子家庭応援基金）http://www.ftfund.jp/　・・・40,000 円

以上ご報告させていただきます。ありがとうございました。　　アレンジャー　小室　秀雄

■　8 月 1 日（土）「第 4 回 明るい未来への第一歩。長期投資を楽しもう！ in 静岡」

八月に入ったものの、相変わらずはっきりしない空模様の下、第四回の静岡セミナーが開催されました。

参加者 12 名、アレンジャー 大窪様の爽やかな挨拶で、定刻通りにスタート。まず、弊社代表･西生より、ベルリンの壁崩壊、第二次天安門事件のあった 1989 年とリーマンショックの 2008 年をターニングポイントと捉え、「強欲」資本主義の時代が終焉し、風力発電を初めとする新エネルギー時代への転換、クルマの所有に興味を失う一方で NPO 活動に力を注ぐような若い世代の台頭など、新たな価値観が時代の潮流となり、大きく変化していることを解説。

その後の質疑応答では、「持続する企業とは？」との質問に対し、20 年毎に立て替えをし、その「技術」を引き継いでいく「伊勢神宮」型、建築時と補修時に最上級の部材、人材を惜しみなく注ぎ込み、「器そのもの」を後世に残していく「法隆寺」型を例に挙げ、長期に渡り継続していくためのしっかりしたシステムが企業に内在することを強調。その後も、大いに盛り上がり、講師を含む有志7名で懇親会へ。静岡をこよなく愛する参加者からは、個人の投資話を飛び越え、地元企業にサッカーやバスケチーム、果ては新空港の応援等々、如何にして静岡を盛り上げるかのアイディア品評会となり、話しは何時までも尽きず、後ろ髪を引かれつつ、新幹線に飛び乗り、6 時間に渡る楽しい会はお開きと相成りました。

セミナー予告

池袋セミナーが、毎回満員の大好評につき、東陽町でも同様のセミナーを開催することになりました！
・8 月 28 日（金）19：00 ～ 21：00　江東区文化センター第 1 研修室にて　会費：500 円
お申込みは、アレンジャー：**田部井 哲広様 E-mail : ntabei2007@ybb.ne.jp TEL : 047-473-1198(22 時まで)**

セミナーご参加の皆様はじめ、主催者の小室様、大窪様、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。

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

月次運用レポート
09.08.07

「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

子供たちに夢を
楽知ん投信株式会社

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
8 月 21 日（金）19:00 ～ 21:00 東京・池袋 / 勤労福祉会館 4 階 3,4 会議室 （会費：500 円）	**「第 10 回　長期投資を考える勉強会」** 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 時迄）
8 月 28 日（金）19:00 ～ 21:00 東京・東陽町 / 江東区文化センター 第 1 研修室 （会費：500 円）	**「第 1 回　長期投資を考える会　in　東陽町」** 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㈱取締役戦略企画部長）、西生 智久（楽知ん投信㈱代表取締役）	アレンジャー：田部井 哲広 様 E-mail：ntabei2007@ybb.ne.jp TEL：047-473-1198（19 ～ 22 時迄）
9 月 6 日（日）13:30 ～ 16:30 兵庫・尼崎 / 尼崎市中小企業ｾﾝﾀｰ 502 会議室 （会費：無料）	**「第 9 回　知るを楽しむ集い in 尼崎」** 平山 賢一 氏（東京海上ｱｾｯﾄﾏﾈｼﾞﾒﾝﾄ㈱ ﾌｧﾝﾄﾞﾏﾈｰｼｬｰ）、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）	楽知ん投信株式会社 E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp TEL：03-3222-1220 FAX：03-3222-1225
9 月 11 日（金）14:00 ～ 16:00 北海道・小樽市 / 北海道新聞小樽支社 3 階ホール （会費：無料）	**「新しい時代と新たな価値観」** 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）	上光証券株式会社 小樽支店 ご担当：柳田様 TEL：0134-22-1181
9 月 12 日（土）13:30 ～ 17:00 北海道・室蘭市 / 胆振地方男女平等参画ｾﾝﾀｰ「ﾐﾝｸｰﾙ」 （会費：1,000 円） ＊ご夫婦でご参加の場合は、お二人で 1,500 円	**〈衣食足りれば他人の笑顔〉研究会　in　北海道・室蘭** 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：吉田 義彦 様 E-mail：yosida1@carrot.ocn.ne.jp TEL：0143-45-4183（19 ～ 22 時迄）
9 月 25 日（金）19:00 ～ 21:00 東京・池袋 / 勤労福祉会館 4 階 3,4 会議室 （会費：500 円）	**「第 11 回　長期投資を考える勉強会」** 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 時迄）
9 月 26 日（土）18:00 ～ 21:00 高知・高知市 / 高知ぢばさんｾﾝﾀｰ 第 2 研修室 （会費：500 円）	**「コツコツ長期投資道」** 田子 慶紀 氏（ユニオン投信㈱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：近藤 広典 様 E-mail　：ko-ten31@shirt.ocn.ne.jp または、楽知ん投信株式会社 E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp TEL：03-3222-1220
9 月 27 日（日）13:00 ～ 16:00 高知・高知市 / 高知ぢばさんｾﾝﾀｰ 第 2 研修室 （会費：500 円）	**「コツコツ長期投資道」** 田子 慶紀 氏（ユニオン投信㈱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：近藤 広典 様 E-mail　：ko-ten31@shirt.ocn.ne.jp または、楽知ん投信株式会社 E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp TEL：03-3222-1220

※　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。

社員のひろば

お客様にとって、「らくちんファンド」および、「楽知ん投信」がより身近な存在になるために、「顔の見える会社になる」ことを目指し、日頃考えていることなど、様々な事柄について語っていこうという企画です。

第 1 回目は、「お国自慢」です。名前、出身地、お国自慢の順番で、ご紹介いたします。

・西生 智久：三重県・伊勢出身です。
2000 年の歴史ある伊勢神宮。リアス式海岸で有名な志摩半島。「神々しい」雰囲気に包まれ、気候風土に恵まれた「美し国（うましくに）」それが我が故郷です。

・石原 裕之：愛知県・尾張名古屋の出身です。
名物の櫃まぶし、味噌煮込み、味噌カツ、そしてエビフリャー。喫茶店のモーニング・サービスには厚切りトースト、ゆで卵、ミニサラダ（又はフルーツ）等が無料あるいは格安で提供されるが、食べ放題であったり、和食のサービスとしてうどんやおにぎりをつけたりもします。名古屋ならではの驚きです。

・奥田 勉：兵庫県・三田出身です。
「三田ササヤマ山家のさるが♪♪♪」の三田に住んでおります。この地は、古くから産物の豊かな地で平安時代から貴族の荘園、大名の所領地として魅力的なところだったようです。その地で無農薬野菜作りを趣味でやっております。

・栗澤 智幸：神奈川県・横浜出身です。
港町故なのか、古いしがらみに囚われない人が多いところが好きです。近くに、湘南海岸や箱根あり、都会だけど、自然が豊富なところは、子供心にも魅力的でした。小学校で、森鴎外作の横浜市歌を覚えさせられたのも、今では懐かしい思い出です。

・藤岡 さつき：新潟県・阿賀野（旧：水原町）出身です。
お国自慢は瓢湖（ひょうこ）。瓢湖は日本で最初に白鳥の餌付けに成功した人造湖で、日本の天然記念物にも指定されています。また、この辺りを治めていた水原常陸之介親憲は、上杉 25 将のひとりとして上杉謙信、景勝に仕え、川中島の合戦では謙信より賞賛を受けたそうです。

・渡辺 友子：兵庫県・尼崎出身です。
人気漫才コンビ「ダウンタウン」の出身地として有名です。阪神タイガースを熱烈に愛する人向けに、優勝したら金利 3 倍になる「トラ預金」を作ってしまった金融機関もあります。「曽根崎心中」で有名な近松門左衛門の菩提寺があります。大阪にも近く、たこ焼きとおうどんが美味しいところです。

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。

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

月次運用レポート
09.08.07

「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

子供たちに夢を
楽知ん投信株式会社
楽知ん投信　検索

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 11 回目は、「**オランダ**」です。
オランダは、「コムジェスト・ヨーロッパ・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 81 円がオランダの株に投資されております。
(09 年７月末)

オランダ
（首都：アムステルダム）

■面積：４万 1,526 k㎡（世界第 131 位）
■人口：1,659 万人（世界第 58 位）
■GDP：8,689 億ﾄﾞﾙ（約 83 兆円・世界第 16 位）
■1 人当たり GDP：52,019 ﾄﾞﾙ（約 494 万円・世界第 10 位）
(2008 年現在 IMF 統計)

・アムステルダムは、憲法上の首都であり、最大の都市。政治の中心は王宮、国会がある、デン・バーグ。
・株式会社発祥の国。現在では金融・流通などのサービス産業が GDP の 2/3 を占める。
・小国ではあるが世界的な大企業を多く輩出。石油メジャーのロイヤル・ダッチ・シェル、食品のユニリーバ、ハイネケン、電機のフィリップス、化学の DSM 等。
・天然ガス産出量は、世界第９位と資源産出国。他に、チーズ、チューリップが有名。

約 81 円のうち約 61 円が、オランダを代表する企業「ハイネケン」に投資されています。

★ Heineken　Heineken（ｺﾑｼﾞｪｽﾄ・ﾖｰﾛｯﾊﾟ・ﾌｧﾝﾄﾞ 組入れ 第 10 位 3.5%）

1863 年ヘラルド・A・ハイネケンによって創立。世界第２位のシェアを誇るビール醸造会社（因みに１位はアンハイザー・ブッシュ：米国・ベルギー）。オランダを含め世界 100 カ国に醸造工場を持ち、170 カ国以上で販売。日本ではキリンと合併会社ハイネケン・ジャパンを通じて販売している。赤い星のついたグルーン・ボトルが長く親しまれている。

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

『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。

〈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。