

月次運用
レポート
10.01.08

「千円」からはじめる わくわく＜夢＞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 12 月 30 日

今年元旦の日経新聞には、「再生する米国、改革する欧州、飛躍するアジア。日本はこのままなら瀬戸際に立つ」という危機的な言葉とともに、「必要なのは、ニッポンの実力を世界で生かす知恵と工夫。使ってなかった筋肉を使うときがきた」という期待ある言葉へと文章は繋がっていました。危機的な状況とは、年金給付問題であったり、膨大な国債発行に伴う借金漬け状態のことです。一方で使ってなかった筋肉とは、高齢者、女性など「人材」の活用だと日経新聞はまとめています。これに、もうひとつ「個人金融資産」の活用という筋肉を加えたらどうでしょうと考えました。個人的には、筋肉隆々の国へと再生・復活するような気がします。膨大な借金をこれ以上積

み上げることは避けなければなりません。次の時代を支える子どもたちのためにも、人材と資産を両輪とした活用で、新たな時代に向かって私たちの活躍の場はさらに広がります。記事には、こうも書かれていました。「日本人が死ぬまでに使いきれない貯蓄 150 兆円。安心が見えれば動き出す巨額の潜在内需」 今年はいよいよ一層お金の使い方について考えたいものです。昨年の相場はアジア市場が年間で 8 割値上がり、主要国市場も 20% を超える上昇となり、日経平均は 3 年ぶりに年間での上昇（+22%）となりました。＜らくちんファンド＞も組み入れは押さえながらの運用となりましたが、それでも 19% 上昇しました。今年はファンドの組み入れ比率の引き上げや新たなファンドの組み入れを様々な観点から検討して参ります。どうぞこの 1 年もよろしくお願いいたします。

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 S A



	1 ヶ月	3 ヶ月	6 ヶ月	1 年
騰落率	+9.7%	+9.0%	+19.7%	+74.1%

ニッポン・コムジェスト
ヨーロッパ・ファンド S A



	1 ヶ月	3 ヶ月	6 ヶ月	1 年
騰落率	+5.8%	+4.0%	+12.4%	+27.7%

組入比率

22.4%

■ ファンド概要
基準価額
8.482 円
純資産総額
3 億 5.157 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

23.3%

らくちんファンド



	1 ヶ月	3 ヶ月	6 ヶ月	1 年
騰落率	+7.5%	+3.8%	+8.8%	+19.1%

組入比率

16.4%

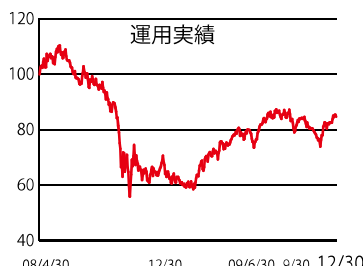
現金比率

26.7%

組入比率

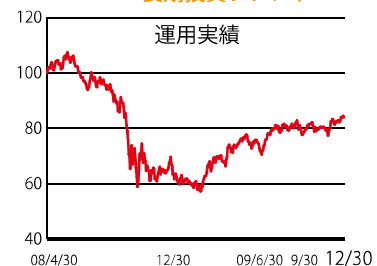
11.2%

さわみファンド



	1 ヶ月	3 ヶ月	6 ヶ月	1 年
騰落率	+11.1%	+1.0%	+5.9%	+27.2%

東京海上アセットマネジメント
長期投資ファンド



	1 ヶ月	3 ヶ月	6 ヶ月	1 年
騰落率	+6.6%	+3.7%	+10.8%	+27.6%

※組入ファンドのグラフは 4 月 24 日時点と 100 と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 12 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
10.01.08

「千円」からはじめる わくわく＜夢フランド＞
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



組入れファンドの概要

基準日：2009 年 12 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・S A

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：10 億 8,510 万円 ■ 組み入れ銘柄数：40
■ 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	4.6
2	MTN GROUP LTD	電気通信サービス	南アフリカ	4.4
3	JBS SA	生活必需品	ブラジル	3.7
4	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	素材	南アフリカ	3.3
5	COCA-COLA ICECEK URETIM	生活必需品	トルコ	3.3
6	GOLD FIELDS LTD	素材	南アフリカ	3.1
7	TIM PARTICIPACOES SA-ADR	電気通信サービス	ブラジル	3.0
8	MOBILE TELESYSTEMS-ADR	電気通信サービス	ロシア	3.0
9	HTC Corp	情報技術	台湾	3.0
10	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	インド	2.9

〈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・S A

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：10 億 3,345 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	6.8
2	RECKITT BENCKISER	生活必需品	イギリス	6.6
3	CAPITA GROUP PLC	資本財・サービス	イギリス	6.5
4	SYNTHES INC	ヘルスケア	スイス	6.5
5	ROCHE HOLDING AG	ヘルスケア	スイス	6.3
6	ESSILOR INTL	ヘルスケア	フランス	4.3
7	HENNES & MAURITZ AB	一般消費財・サービス	スウェーデン	4.2
8	SAP AG	情報技術	ドイツ	4.2
9	SODEXO	一般消費財・サービス	フランス	3.3
10	HEINEKEN NV	生活必需品	オランダ	3.2



[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：2,303 億 90 百万円 ■ 組み入れ銘柄数：164
■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	リコー	電気機器	日本	3.46
2	パナソニック	電気機器	日本	3.45
3	商船三井	海運業	日本	3.25
4	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	日本	2.94
5	全日本空輸	空運業	日本	2.93
6	ブリヂストン	ゴム製品	日本	2.91
7	花王	化学	日本	2.88
8	三菱重工業	機械	日本	2.60
9	トヨタ自動車	輸送用機器	日本	2.27
10	SUMCO	金属製品	日本	2.15

〈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：11 億 49 百万円 ■ 組み入れ銘柄数：55
■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	テルモ	医薬品・ヘルスケア	日本	3.4
2	キーエンス	産業用エレクトロニクス	日本	3.3
3	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	保険	アメリカ	3.2
4	花王	家庭用品	日本	3.0
5	信越化学工業	基礎素材	日本	3.0
6	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・タバコ	スイス	2.7
7	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオ・ライフサイエンス	アメリカ	2.5
8	トヨタ自動車	自動車	日本	2.5
9	シマノ	機械	日本	2.4
10	BARRICK GOLD CORP	素材	カナダ	2.2

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
10.01.08

「千円」からはじめる わくわく＜夢フ＞
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



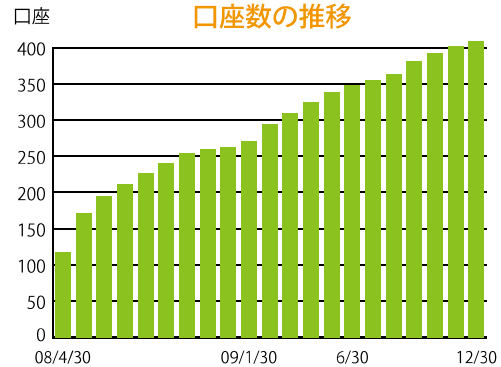
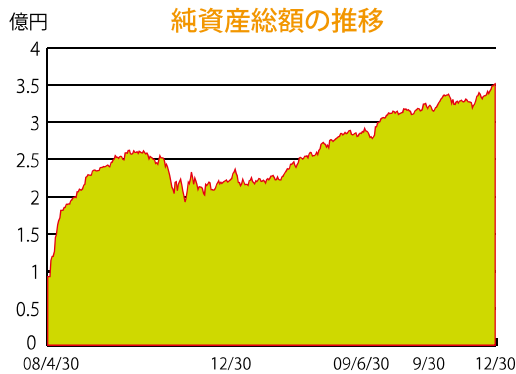
子供たちに夢を
楽知ん投信株式会社

楽知ん投信

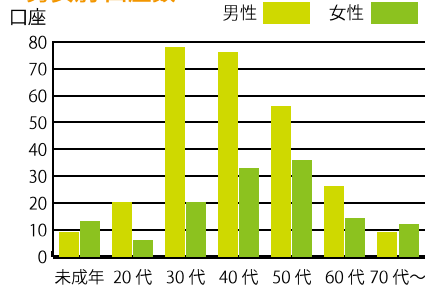
検索

純資産総額と口座数の推移

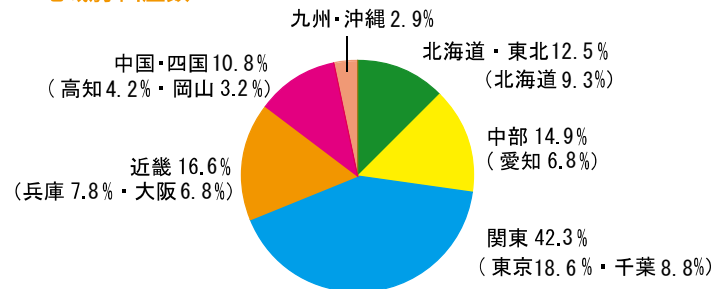
基準日：2009年12月30日



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」

12月末日現在、皆様の「らくちんファンド」は、409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、前月比10.1%増の3億5,157万円となりました。

41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。

業務管理部からのお知らせ

この度、お客様へ下記の書類をご送付させていただきました。

書類の記載内容など、ご不明点等がございましたら、業務管理部までお気軽にお問合せください。

①取引残高報告書

昨年10月から12月末までにお取引があったお客様ならびに12月末現在で残高のあるお客さまに対しお送りしております。該当期間のお取引内容、12月末時点での時価評価が記載されておりますのでご確認のほど、お願いいたします。

②特定口座年間取引報告書

特定口座をご開設されているお客様全員にお送りしております。昨年ご換金をされたお客様におかれましては、内容をご確認の上、損益通算、損失繰越控除などのご申告の際に必要となりますので、大切に保管ください。

【お問合せ先】楽知ん投信株式会社 業務管理部 TEL 03-3222-1220 E-mail gyoumu@luctinfund.co.jp

月次運用
レポート
10.01.08

「千円」からはじめる わくわく＜夢フランド＞
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

12月4日（金）池袋セミナー

14回目を迎えた今回は、13名の方に参加していただきました。恒例の参加者同士の自己紹介タイムで会場が和んだところで、弊社代表・西生から、雑誌「日経マネー」より、FP20人が厳選した『優良度番付2009』の第2位に「らくちんファンド」が選ばれたことをご挨拶代わりに紹介していただきました。

前半、西生からは、100万ドル儲けた企業の明暗の話やドイツの公共投資の話をしていただき、「自分だけの儲けを考えていると、お金が回っていかなくなり、結果的に自分の首を絞めることとなる。経済を良くしていくためのお金の回し方を考えていきましょう。」との話をさせていただきました。続いて、さわかみ投信代表取締役・澤上氏からは、「投資とは、ただ利益を得るためだけにするのではなく、世の中をよくするためにお金を差し出し、使ってもらうのだ」などのお話がありました。後半の質疑応答では、「インフレのヘッジについて」や「いい銘柄の選択方法」などの質問が出ました。また今回は、勉強会終了後に参加された方との懇親会も開催され、そこでも投資に関する熱い質疑応答がなされていました。



ご参加いただきました皆様ならびに、主催の小室様、楽しい勉強会をありがとうございました。
次回は2010年1月29日（金）です。皆様のご参加、心よりお待ちしております。

12月6日（日）明石・尼崎セミナー

11月に続く兵庫シリーズは、前回同様、午前は明石、午後は尼崎にて開催され、飛び入りの方も含め、計13名（6名+7名）の方にご参加いただきました。（写真は明石セミナーの様子です）当日は、当社代表の西生から『富の配分が経済成長のカギ』であり、それは、お金を上手に使う人に投資をすることである」という投資の「本質」を、さわかみ投信の園部さんからは、投資の「ヒント」となるような、人口・GDP等のデータによる「日韓」比較をご紹介いただきました。中でも、高齢化社会から高齢社会への移行期間が、日本の24年に対し、韓国は20年！という事実には驚きました。後半の質疑応答タイムでは、当社やらくちんファンドに関するご質問を多くいただき、当社の設立経緯や会社理念から、ファンドの運用方針（投資哲学）などを説明させていただきました。中でも「投資先を選ぶ基準のひとつとして、その会社の経営者のコメントというのがあります。言い訳をしない人、前向きな人、夢を語る人の会社は将来性があると考えています。」という投資の「実践論」がとても印象的でした。



ご参加いただきました皆様ならびに、会をアレンジしていただいた大黒様、ありがとうございました。
次回は2010年1月17日（日）です。皆様のご参加、心よりお待ちしております。

月次運用
レポート
10.01.08

「千円」からはじめる わくわく＜夢フランド＞
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

楽知ん投信



■ 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
1月15日（金）19:00～21:00 横浜・フォーラム南太田 500円	長気投志の会 仲木 威雄氏（さわかみ投信 取締役） 西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	前田 一幸様 kazuyuki.maeda@gmail.com
1月15日（金）19:00～21:00 船橋市勤労市民センター 無料	運用は楽しい。基本を知れば。 平野 健英（楽知ん投信 運用部）	楽知ん投信 TEL：03-3222-1220 または E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp
1月17日（日）10:00～12:00 明石市・あかし男女共同参画センター 無料	「第3回 知るを楽しむ集い」 in 明石 中尾 憲司氏（ヒューマンアクティベーション 代表） 園部 鷹博氏（さわかみ投信 戦略企画部） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	同上
1月17日（日）14:00～16:30 尼崎中小企業センター 無料	「第13回 知るを楽しむ集い」 in 尼崎 中尾 憲司氏（ヒューマンアクティベーション 代表） 園部 鷹博氏（さわかみ投信 戦略企画部） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	同上
1月28日（木）19:00～21:00 江東区文化センター 第3研修室 500円	「長気投志を考える会」 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） 西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	田部井 哲広様 ntabei2007@ybb.ne.jp または TEL 047-473-1198(22時まで)
1月29日（金）19:00～21:00 豊島区立勤労福祉会館 第5会議室 無料	第15回「長期投資を考える」勉強会 平山 賢一氏（東京海上アセットマネジメント投信） 西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	楽知ん投信 TEL：03-3222-1220 または E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp
2月5日（金）18:30～20:30 旭川・上川教育研修センター 第2会議室 500円	仕事帰りの「お金」の教育講演会 西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	小出 雅之様 koide@luctin.org または TEL 090-2074-6842
2月6日（土）13:30～16:30 旭川・上川教育研修センター 第2会議室 500円	「お金」の教育講演会 佐藤 徳一氏（アイデアプランニング 代表） 西生 智久（楽知ん投信 代表取締役）	小出 雅之様 koide@luctin.org または TEL 090-2074-6842
2月6日（土）13:00～16:00 船橋市勤労市民センター 小会議室 無料	保険と運用 鈴木 久留美氏（外資系生命保険） 平野 健英（楽知ん投信 運用部）	楽知ん投信 TEL：03-3222-1220 または E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp
2月19日（金）19:00～21:00 群馬・太田市 太田行政センター 集会室2 無料	長気投志勉強会 in 太田市 仲木 威雄氏（さわかみ投信 取締役） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	楽知ん投信 TEL：03-3222-1220 または E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp

旭川、船橋で『保険』とコラボします。

日本人にとって身近な保険と、身近でない運用。保険のプロにお越しいただき、保険と運用の関係、
これからの時代のお金とのかかわり方について勉強します。

※ 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。

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
10.01.08

「千円」からはじめる わくわく＜夢フランド＞
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

2010年 年頭のごあいさつ

新しい一年がはじまりました。今年も一歩ずつ地道に成長していけたらと思います。各地セミナーで皆様にお会いできる事を楽しみにしております。本年もよろしくお願い申し上げます。

渡辺 友子

明けまして、おめでとうございます。今年の日本の景気はどうなるのでしょうか。女性服の流行色はどんな色でしょうか。明るい色が流行する年は好景気といわれますが。

石原 裕之

先日、ふとしたことで、「継続は力なり」ということを再認識させられました。まだまだ、ちっぽけなファンドですが、お客様と御一緒に、今年も一歩一歩、前進させて参りたいと存じます。

栗澤 智幸

今年のお題：ありきたりですが、干支にちなんで、トラ（虎）イ。社員メタボ化が進み、「チームマイナス 6%」ならぬ、「チームマイナス 6kg」を結成いたしました。さて、結果はいかに！？
本年もよろしくお願い申し上げます。

藤岡 さつき

昨年の暮れに京都の清水寺で、その年の世相を漢字一文字で表す行事があり「新」でした。さて、皆様の一文字は何だったのでしょうか。そして今年は、はたまた、志の中にはどのような一文字を描こうとされているのでしょうか。
今年もよろしくお願いいたします。

奥田 勉

大きなファンドの木の下で あなたとわたし たのしく運用しましょう 大きなファンドの木の下で
大きなファンドの木の下で お話しましょう みんなで輪になって 大きなファンドの木の下で
大きなファンドの木の下で 大きな夢を 大きく育てましょう 大きなファンドの木の下で

らくちんファンドは今はまだ小さいですが、将来は大きく。平野 健英

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。