

月次運用  
レポート  
10.02.05

「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

らくちんファンド運用状況のご報告

基準日：2010年1月29日

日本の小学生へのアンケートで、「お金があったら何がほしい？」という質問に対して、多くの子は、「う～ん」と考えてから、やっと「ゲーム」とか、「ゲームソフト」とかの答えが返ってくるそうです。一方、中国や東南アジア、インドなどの新興国の子どもたちに、同じような質問をすると、「バイク！」「車！」「テレビ！」・・・と次から次へとの凄い早さで答えが返ってくるとのこと。こうした新興国の若者たちの夢や希望が活力となって、いまや世界の経済を牽引しています。そして、この経済成長は日本や日本企業にも大きな恩恵となってきました。アジアを中心とした著しい成長が、自動車、デジタル家電、素材や部品、鉄鋼などの企業収益を大きく押

上げています（前年比2倍強に増加）。確かに、昨年までの世界的な景気刺激策による効果も大きかったにしろ、これからの若い国の潜在成長力には目を見張るものがあると思います。それも目先ではなく、長期的な視点に立った見通しです。先月は、米国の金融規制案、ギリシャなど一部欧州諸国の財政問題、中国・インドなど新興国での金融引締めなどから、世界の株式市場は下落傾向を強めました。数十億人を超える大きな需要が将来に向け、大きく動き始めている今、こうした調整はむしろ私たちにとっては投資機会の場を提供してくれています。〈らくちんファンド〉は先月下旬からの下落局面で、エマージング・ファンドと日本株ファンドの比率を増やしております。



組入比率

22.6%

■ **ファンド概要**  
基準価額 **8,298 円**  
純資産総額 **3億5,737 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

23.5%



組入比率

15.8%

現金比率

26.4%

組入比率

11.7%



※組入ファンドのグラフは4月24日時点をもと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1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、必ず目録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-ト  
10.02.05

「千円」からはじめる わくわく〈夢フ-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



**組入れファンドの概要**

基準日：2010 年 1 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-ジングマーケットツ・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 4,981 万円 ■ 組み入れ銘柄数：41  
 ■ 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	4.2
2	MTN GROUP LTD	電気通信サービス	南アフリカ	3.9
3	JBS SA	生活必需品	ブラジル	3.5
4	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	素材	南アフリカ	3.1
5	MOBILE TELESYSTEMS -ADR	電気通信サービス	ロシア	3.0
6	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	インド	2.9
7	AMDOCS LTD	情報技術	イスラエル	2.8
8	HTC CORP	情報技術	台湾	2.8
9	GRUPO TELEvisa-ADR	一般消費財・サービス	メキシコ	2.7
10	EMPRESAS COPEC SA	資本財・サービス	チリ	2.7

〈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-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 3,057 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	CAPITA GROUP PLC	資本財・サービス	イギリス	6.7
2	RECKITT BENCKISER	生活必需品	イギリス	6.3
3	ROCHE HOLDING AG	ヘルスケア	スイス	6.2
4	DANONE	生活必需品	フランス	6.2
5	SYNTHES INC	ヘルスケア	スイス	6.1
6	ESSILOR INTL	ヘルスケア	フランス	4.5
7	HENNES & MAURITZ AB	一般消費財・サービス	スウェーデン	4.4
8	SAP AG	情報技術	ドイツ	4.3
9	SODEXO	一般消費財・サービス	フランス	4.1
10	NOVO NORDISK A/S-B	ヘルスケア	デンマーク	3.7



[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：2,268 億 85 百万円 ■ 組み入れ銘柄数：157  
 ■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	商船三井	海運業	日本	3.82
2	パナソニック	電気機器	日本	3.76
3	リコー	電気機器	日本	3.46
4	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	日本	3.11
5	全日本空輸	空運業	日本	3.11
6	花王	化学	日本	2.92
7	ブリヂストン	ゴム製品	日本	2.63
8	三菱重工業	機械	日本	2.56
9	武田薬品工業	医薬品	日本	2.10
10	SUMCO	金属製品	日本	2.08

〈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 52 百万円 ■ 組み入れ銘柄数：53  
 ■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	キーエンス	産業用エレクトロニクス	日本	3.6
2	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	保険	アメリカ	3.5
3	テルモ	医薬品・ヘルスケア	日本	3.1
4	花王	家庭用品	日本	3.0
5	セブン銀行	銀行	日本	2.8
6	信越化学工業	基礎素材	日本	2.7
7	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・タバコ	スイス	2.6
8	BARRICK GOLD CORP	素材	カナダ	2.5
9	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオ/ファーマス	アメリカ	2.4
10	シマノ	機械	日本	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、必ず目録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  
10.02.05

「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



子供たちに夢を  
楽知ん投信株式会社

楽知ん投信

検索

## 「浪花おふくろ投信」「かいたく投信」「楽知ん投信」3社合併のお知らせ

このたび、上記3社は、4月1日付けで合併する予定であることを、ご報告申し上げます。合併後は、新たに「クローバー・アセットマネジメント」として出発いたします。また1月20日に各社の取締役会で合併締結契約が可決された後、当社におきましては2月5日の臨時株主総会で大多数の賛成の下、合併契約が承認されましたことも、重ねてご報告いたします。

この合併により、3社の基準価額の計理処理、会社経理・総務などの共有部分を統合し、大幅なコスト削減、経営の効率化を目指します。それによって、収益の黒字化を早め、安定した経営基盤を築くことで、皆様により一層安心・信頼していただける会社へと拡大して参ります。ファンドの運用方針、セミナー・勉強会などの運営方法については、これまで通り、まったく変わることはありません。それよりも、ファンドの成長発展にこれまで以上のエネルギーを注ぎ込むことに集中できるメリットが出てきます。経済情勢や投資環境には厳しいものがありますが、だからこそ、私たち3社はもっともっと頑張っていくと、意思と覚悟をますます強くしております。心温まる皆様の応援が私たちの推進力でもあります。引き続き応援下さいますよう、お願いいたします。

### 追記：

当合併を日経新聞の記事や当社ホームページで知っていただいた多くの方から激励のお電話やメールをいただきました。ほんとうにありがたい気持ちでいっぱいです。その中に「新会社の本籍地が大阪となっていますが、皆さんは大阪に引っ越されるのですか」というご質問をいただいております。私たちの回答は、「東京でこれまで通りの業務運営を行い、ファンドの運用と同様、なんら変わりません」ということです。合併による存続会社が浪花おふくろ投信であるため、登記上の本社を大阪としております。ご理解のほど、よろしくお願いいたします。

代表取締役 西生智久

## 【業務管理部からのお知らせ】

3社合併により組織および商号が変更されます。当変更は投信法で定める「変更の内容が重大なもの」に該当すると判断し、受益者の皆様からの書面による決議をお願いすることになりました。反対される場合は議決権行使書を返送いただき、その後、ファンドの買取請求を行っていただくこととなります。

当約款変更が成立した場合、システム統合等に際し、お客様の個人情報は当社、浪花おふくろ投信、かいたく投信との間で共同して利用させていただきます。

月次運用  
レポート  
10.02.05

「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

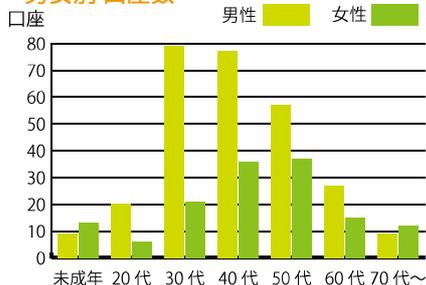
検索

純資産総額と口座数の推移

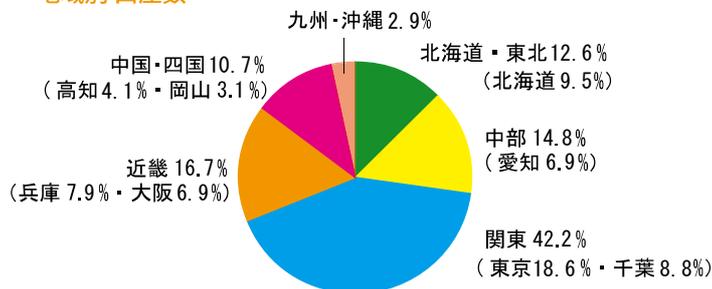
基準日：2010年1月29日



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」

1月末日現在、皆様の「らくちんファンド」は、419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1.7%増の3億5,737万円となりました。

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。今後ともよろしくご依頼申し上げます。

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](mailto: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

月次運用  
レポート  
10.02.05

「千円」からはじめる わくわく〈夢フアン〉  
**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



## 楽知ん投信 活動状況

### 長期投資を考える勉強会 in 東陽町

2010年1月28日（木）江東区文化センターにて、「長期投資を考える勉強会 in 東陽町」が開催されました。今回の東陽町セミナーは、23名の方にご参加いただき、そのうちほぼ半数は女性でした。

前半は、まず弊社代表・西生から、「相場が大きく下がった時などは、ニュースなどの情報に不安になり、行動できなくなってしまうがちですが、自分なりに将来をイメージし整理していくことで、これからの投資行動も変わってくるのではないか。」とのお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、「経済・マーケットは本来自由なものだ。投資も同じ。明日の事はわからないから、自分で考えて、好きに夢を描いて行動し人生を歩めばいいのだ。」などのお話がありました。

後半の質疑応答では、「①不動産の取得について」、「②大きな下げをどのように生かすのか」「③どのような企業を応援したいと感じるのか？」などの質問が出ました。講師からの回答は、「①終身雇用時代の不動産取得とは、劇的な様変わりをしていくのではないかと考えられる。不安定な雇用状況で老後、家は手に入ったがお金はない、という状況もうまれかねない。お金の価値、使い方をじっくり考える必要があるのではないか。」「②大きな下げの時、買わずに現金のまま持っているとその時は下がらないが、将来の伸びはない。下がりながら買っていくことに意味がある。」「③自分の生活を支えてくれている企業を、感謝の気持ちで観察すると応援したい企業が見えてくる。」

勉強会終了後、しばらく帰らずに話し込む姿も見られ、その後の懇親会にも10名の方にご参加いただき、大変盛り上がった勉強会となりました。

ご参加いただきました皆様、勉強会を開催して下さった田部井様、充実した楽しい会をありがとうございました。また次回お会いできます事を楽しみにしております。



当社・西生



アレンジいただいた田部井様

月次運用  
レポート  
10.02.05

「千円」からはじめる わくわく〈夢フアン〉  
**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
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	<b>長気投志勉強会 in 太田市</b> 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
2月21日（日）10:00～12:00 明石市・あかし男女共同参画センター 無料	<b>「第4回 知るを楽しむ集い」 in 明石</b> 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
2月21日（日）14:00～16:30 尼崎市中小企業センター 無料	<b>「第14回 知るを楽しむ集い」 in 尼崎</b> 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
2月27日（土）13:30～16:30 名古屋市・F P相談センター 無料	<b>長気投志を考える会</b> 澤上 篤人氏（さわかみ投信 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
3月5日（金）19:00～21:00 船橋市勤労市民センター 無料	<b>運用は楽しい。基本を知れば。</b> 平山 賢一氏（東京海上アセットマネジメント投信 運用部） 平野 健英（楽知ん投信 運用部）	同上
3月6日（土）18:00～21:00 高知県・佐川町立『桜座』 無料	<b>はじめの一步のはじめの一步</b> 西生 智久（楽知ん投信 代表）	ひかりフイナンシャルサービス 田村典寛様 TEL 088-803-8871 または norimomo@siren.ocn.ne.jp
3月11日（木）13:00～16:30 名古屋市青少年文化センター『アートピア』 無料	<b>長気投志を考える会</b> 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
3月28日（日）10:00～12:00 船橋市勤労市民センター 無料	<b>運用は楽しい。基本を知れば。</b> 小笹 俊一氏（ごちそうファンド研究会） 平野 健英（楽知ん投信 運用部）	同上

## らくちんファンドをお持ちの皆さまへ ～勉強会へのお誘い～

投資信託（ファンド）って、ロコミで広がりやすい時と、広がりにくい時があります。広がりやすい時とはもちろん、相場が上昇している時です。最近では04年から07年にかけて上昇相場がありました。この頃は、日本の投信全体が資産を増やしていきました。それまで投信を買ったことがない人が「わたし、〇〇ファンドでけっこう儲かっちゃった」と聞けば自分もやりたくなります。その『儲かっちゃった人』もリスクが頭になく、悪気ありません。ところが相場には波があるわけで、上昇があれば下降もあります。そう、『超』下降相場から間もない現在は『広がりにくい時』なんです。でも、当社、らくちんファンドをお持ちの皆さまは判っています。現在が、運用を始めるいい時だということ。投資信託（ファンド）自体を紹介するのは、責任も感じますし、好みも違いますので難しいことです。けれども「ちょっと勉強会行ってみない？」だったら、多少気は使いますけれども、お話いただけるのではないのでしょうか。『本物の投資信託・長期投資』を皆さまのお力を借りながら、日本中に広めていきたいと思っています。

※ 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、必ず目録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。