

投資するファンドの特徴 * 下記の、※部・注記)を必ずお読みください。

●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 (適格機関投資家限定)

【運用会社】

- コムジェスト・エス・エイは少数精鋭の「独立系」運用会社。
- 1986年に創業。本拠地：パリ。1993年香港、2005年ダブリン、2007年東京に進出。
- コムジェストの全株式を自社役職員が保有し独立性を確保している。

コムジェスト・エス・エイ	概況(2011年3月現在)
運用資産	約1.6兆円(内、アジア・エマージング計:約1.0兆円)
ファンドマネージャー・アナリスト数	28名
ファンドマネージャーの平均経験年数	13年

【このファンドの特徴】

- 「2桁成長」が期待でき(定量面)、「飛び抜けて優れた事業」を行っている(定性面)銘柄に、「長期」かつ「集中」して投資。
- 「金融株」「循環株(資源・市況関連)」は、上記銘柄に該当しにくいことから、組入比率は低い。
- 資源・エネルギー関連などの過熱相場では市場の上昇に追従できないことが多いが、安定・弱気相場では市場を上回ることが多い。

運用実績		複利利回り実績 (年率換算)
設定日	2008年3月7日	<p>(参考)MAGELLANファンド MSCIエマージング(インデックス) ※2006年1月1日より配当込</p>
評価基準日	—	
組入銘柄数	30~50銘柄程度	
純資産	約27億円(2011.03.31現在)	
(参考) 「MAGELLAN」(同じ投資方針のファンド)の運用実績		
運用実績		
設定日	1994年12月30日	
評価基準日	2011年3月31日	
純資産	約5,047億円(2011.03.31現在)	

※複利利回り実績(年率換算)…「設定日」以降から「評価基準日」までの累積パフォーマンス(年率換算)をインデックスと比較したものです。実績を示したものであり将来の成績を保証するものではありません。また購入時期の違いにより運用成果は異なります。コムジェスト・エス・エイのホームページデータからユニオン投信株式会社作成

【このファンドの評価できる点】

- 市場で評判になる前の割安時点で銘柄を発掘する能力が優れている。
- 価格が振れ易いという「集中投資」の弱点を、「銘柄選択」「長期投資」などでカバーしている。
- メンバーの定着率が高く、一貫した投資方針で運営されている。

注記

◆このレポートはユニオン投信株式会社が、「ユニオンファンド」採用ファンドに関し、独自の調査・分析結果をしたものであり、当該投資信託受益権及びその他の有価証券の取得を勧誘するものではありません。また、「金融商品取引法」及び「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づく開示書類ではありません。

◆当該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うえ、ご自身の判断でお申し込みください。

◆このレポートは信憑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。また、記載された意見・見通し・評価結果等は作成日時点のものであり、将来の市場環境等の変動を保証するものでもなく、将来予告なしに変更することがあります。