

日本株アクティブ ユニバース

コア	バリュー	エンゲージメント	その他オポチュニスティック
<p style="text-align: center;">【定義】</p> <p>安定的なフリーキャッシュフローの成長</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ FCFの安定性 ・ 継続的なFCF成長率 ・ 確立したブランド 	<p style="text-align: center;">【定義】</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 質の高い経営陣による自発的な改善が可能な企業に投資。 (2) PBR、PERあるいはその他の定量数値でバリュー投資が確認できる。 (3) 保有銘柄数は50程度以下。 (4) ベンチマーク重視ではない。 	<p style="text-align: center;">【定義】</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) 企業価値改善のために外部の後押しが必要な企業に投資。 (2) 毎四半期に1回以上頻繁に、経営陣と緊密なコミュニケーションをとる。 (3) 保有銘柄数は30程度以下。 (4) 主にIR並びに財務体質に焦点を合せて企業を改善。 	
<p>>> ファーストステート (First State Japan Equity Fund)</p> <p>>> コムジエスト (Comgest Japanese Equity)</p> <p>バーガンディ (Burgundy Focus Japan Equity)</p> <p>リンゼル・トレイン (Lindsell Train Japanese Equity)</p> <p>バリューインベスト (ValueInvest AM Japan Value Strategy)</p>	<p>>> シンプレクス (シンプレクス・ジャパン・バリューアップ・ファンド)</p> <p>>> ラザード (Lazard Japanese Equity Fund)</p> <p>マラソン (Marathon UCITS Funds - Japan Equity Fund)</p> <p>>> KUアンドアソシエイツ</p> <p>>> 日本バリュー・インベスターズ (Nippon Value Investors Japanese Equity)</p> <p>RMBキャピタル (RMB Japan Opportunities Fund)</p> <p>ダルトン・インベストメント (Dalton Japan Equity)</p> <p>THE L.T. FUNDS (L.T. Fund Japanese General)</p>	<p>タイヨー (Taiyo Fund)</p> <p>>> ヴァレックス (VARECS Japan Equity Small Cap)</p> <p>>> あすかアセット (Asuka Value Up)</p> <p>>> ストラテジックキャピタル (Strategic Capital Japan-Up Unit Trust)</p> <p>>> シンフォニー (SFP Value Realization Fund)</p> <p>GO Investment Partners (The TMAM-GO Japan Engagement Fund)</p>	<p>>> ユーソニアン (USONIAN JAPAN VALUE FUND)</p> <p>>> J Flag (Simplex J Flag Strategy)</p> <p>>> ファイブスター (日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド)</p> <p>>> タンゴ (タンゴ日本株式戦略)</p> <p>>> オービス (Orbis Japan Equity Fund)</p> <p>>> スピリタス (スピリタス・ディスティレーション戦略)</p>

(注) 独自に収集した情報と各社のホームページ情報を元に、HCアセットマネジメントが作成。(調査期間：2018年12月3日-21日)