

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

[定義]

安定的なフリーキャッシュフローの成長

- ・ FCFの安定性
- ・ 継続的なFCF成長率
- ・ 確立したブランド

[定義]

- (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。

[定義]

- (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。

[>> ファーストステート \(First State Japan Equity Fund\)](#)

[>> コムジェスト \(Comgest Japanese Equity\)](#)

バーガンディ (Burgundy Focus Japan Equity)

リンゼル・トレイン (Lindsell Train Japanese Equity)

バリューインベスト (ValueInvest AM Japan Value Strategy)

[>> シンプレクス \(シンプレクス・ジャパン・バリューアップ・ファンド\)](#)

[>> ラザード \(Lazard Japanese Equity Fund\)](#)

マラソン (Marathon UCITS Funds - Japan Equity Fund)

[>> KUアンドアソシエイツ](#)

[>> 日本バリュー・インベスターズ \(Nippon Value Investors Japanese Equity\)](#)

RMBキャピタル (RMB Japan Opportunities Fund)

ダルトン・インベストメント (Dalton Japan Equity)

Eastspring (Japan Focused Value)

MFS (Japan Concentrated Equity)

MFS (Japan Equity)

タイヨー (Taiyo Fund)

[>> ヴアレックス \(VARECS Japan Equity Small Cap\)](#)

[>> あすかアセット \(Asuka Value Up\)](#)

[>> ストラテジックキャピタル \(Strategic Capital Japan-Up Unit Trust\)](#)

[>> シンフォニー \(SFP Value Realization Fund\)](#)

GO Investment Partners (The TMAM-GO Japan Engagement Fund)

ユーソニアン (USONIAN JAPAN VALUE FUND)

[>> J Flag \(Simplex J Flag Strategy\)](#)

[>> ファイブスター \(日本株ロング・ショート・ストラテジー・ファンド\)](#)

[>> タンゴ \(タンゴ日本株式戦略\)](#)

[>> オービス \(Orbis Japan Equity Fund\)](#)

スピリタス (スピリタス・ディスティレーション戦略)

(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。(2019年12月現在)