

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
<p>[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>[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>[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>MFS (Japan Concentrated 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>バーガンディ (Burgundy Focus Japan Equity)</p> <p>>> コムジェスト (Comgest Japanese Equity)</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>りそなAM (りそな国内株式割安株(リサーチα))</p> <p>ウエリントン・マネージメント (Japan Value Realization)</p> <p>インベスコ・アセット・マネジメント (Invesco Japanese Equity Value Discovery)</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>ダルトン・インベストメント (Dalton Japan Equity)</p>	<p>タイヨー (Taiyo Fund)</p> <p>>> ヴアレックス (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>

(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。(2020年9月現在)