

## 日本株アクティブ ユニバース

	コア	グロース	バリュー	エンゲージメント
定義	(1)安定的で予測可能性の高い事業を有する銘柄に投資。 (2)事業利益率+長期成長率が株価と比較して十分に高いか検討。	(1)3-5年の中期で成長が見込まれ、十分なキャピタルゲインが期待できる銘柄に投資。 (2)成長の核となる事業・テーマを特定。	(1)本源的価値に対して30%割安な状態に置かれる銘柄に投資。 (2)割安要因を特定しカタリストの実現可能性を判断。	(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)主にIR並びに財務体質に焦点を合せて企業を改善。 (3)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。
ファンド	MFS(Japan Concentrated Equity) リンゼル・トレイン(Lindsell Train Japanese Equity) コロンビア・スレッドニードル(Japan Equity)	<a href="#">&gt;&gt;コムジェスト(日本株式ファンド)</a> <a href="#">&gt;&gt;J Flagインベストメント</a> Wealth Growth IM(Institutional-Japanese Equity Segregated) ベイリー・ギフォード(Japan Smaller Companies)	<a href="#">&gt;&gt;ラザード(Japanese Equity)</a> <a href="#">&gt;&gt;KUアンドアソシエイツ</a> <a href="#">&gt;&gt;日本バリュー・インベスターズ(日本株バリュー)</a> <a href="#">&gt;&gt;オービスインベストメント(Orbis Japan Equity)</a> <a href="#">&gt;&gt;りそなAM(りそな国内株式割安株(リサーチα))</a> Arcus Investment Limited(Arcus Japan Value Fund) Burgundy Asset Management(Burgundy Focus Japan Equity) Marathon Asset Management(Japan Equity) Pzena Investment Management, LLC(Pzena Japan Focused Value) Tempered Investment Management Ltd.(Tempered Japan Value) アモーヴァ・アセットマネジメント(日本キャッシュリッチ) アムンディ・ジャパン(アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンド) ウェリントン(Japan Value Realization) シュローダーIM(Japanese Equity Value-Up Strategy) シンプレクス・アセット・マネジメント(シンプレクス・ジャパン・バリューアップ・ファンド) 日本橋バリューパートナーズ(Japan Dividend Power Value Fund)	<a href="#">&gt;&gt;あいざわアセット(あすかバリューアップ)</a> <a href="#">&gt;&gt;ストラテジックキャピタル(Strategic Capital Fund Management)</a> <a href="#">&gt;&gt;シンフォニー(The SFP Value Realization Fund)</a> <a href="#">&gt;&gt;ヴァレックス(VPL-I Trust)</a> Asset Value Investors Ltd(AVI Japan Opportunities Strategy) Dalton Investments LLC(Dalton Japan Equity) GO Investment Partners(The TMAM-GO Japan Engagement Fund) Lazard AM(Kagura Japanese Small Cap Value Equity) Newton Investment Partners(Newton Japan Equity Concentrated Small Cap) Rising Sun Management(Nippon Active Value Fund) エフィッシモ・キャピタル・マネージメント(ECM Feeder Fund) スパークス(日本株式スチュワードシップファンド) タイヨー(Taiyo Fund) トライヴィスタキャピタル(TriVista Fund) みさき投資(Engagement Master Fund)