

たけうまファンド 2021年6月 月次報告書

運用状況ならびに運用担当者のひとりごとをひっそりとお届けします。

作成基準日：2021年6月30日

運用実績

運用成績

	1ヶ月	6ヵ月	1年	年初来	設定来
たけうまファンド	7.6%	-	27.1%	13.7%	1309.8%

たけうまファンドの運用状況

時価総額	非開示
組み入れ銘柄数	35銘柄

資産配分比率	比率
国内株式	39.5%
海外株式	49.3%
優待株式	10.4%
現金（円・\$）	0.2%
合計	100.0%

組入上位10銘柄	比率
ServiceNow, Inc.	10.2%
ベネフィット・ワン	6.3%
CrowdStrike Holdings, Inc.	6.0%
MSCI Inc.	6.0%
DocuSign, Inc.	5.9%
Invesco QQQ Trust, Series 1	5.5%
NVIDIA Corporation	5.2%
Align Technology, Inc.	4.7%
シンメンテHD	4.7%
ウルトラファブリックスHD	4.4%

運用担当者のひとりごと

今月は米国株ではドキュサインとクラウドストライクの決算があった。\$DOCUはガイダンスすべて超過、GAAPベースで四半期黒転間近、四半期営業CF・FCFも過去最高をマーク。前年途中より力を入れ始めた海外重点投資国にて驚異的な成長を遂げて電子署名がコロナ禍での一過性でないことを投資家に思い出させた内容で月間を通してずっと上昇基調だった。\$CRWDも非の打ちどころがない決算ながら期待値の高さから発表直後は一旦落ちたものの好調な推移。\$ABTはコロナ検査数の見直し修正によるガイダンス下方修正があったものの、仮想通貨が崩れていても\$NVDAは終始強く、\$MSCIもジワ上げで米国株は全般調子よく今年行った大規模出金後でも高値を更新したと思われる。たぶん。

日本株はSBIインシュなどを切ってサイバー買ったたりして遊んでからリゾートトラストとIBJ、ニトリを購入するなどした。アフコロ意識と趣味枠。

趣味枠のニトリはニトリホームズが革命なんじゃないかと思って買った。ニトリは郊外発で雑貨に絞ったホームデコ業態で都心でも存在感を発揮してきた。そのニ

トリが一周回ってまた島忠とタッグを組んで郊外ロードサイドを強化するわけである。どんなのになるかと思っていたらネットにあった開店前の取材記事で「既存の島忠店舗を改装。PBがない島忠をニトリPBで利益率を向上させつつ、本命の家具でニトリがカバーする格安製品から島忠の領域である中～高級製品を揃う店舗にし屋号はニトリホームズにする」というではないか。これですぐイメージしたのは長崎屋をメガドンキに改装したパンパシ。地元民からしたら昔から地元にあったイケてない店がいきなりイケてる店に転換されるアレである。パクリ製品だけどニトリは都心を目指して武者修行をしている間に無印やTOWER、ケユカなどに似たスタイリッシュな製品も増えた。これを引っ提げて地方に戻ってくるわけだ。行くよね、買い物に行くよ。しかもニトリダイニングも始めてる。絶対強化版IKEAだわと思って買った次第。

それで実際にニトリホームズに行った。2回。

まずオープン直後の週末に行って圧倒されたのはやっぱり店舗2階の家具フロア。ニトリ製品と島忠製品が仕切りやゾーンでの区別なくシームレスに陳列されていて顧客はストレスなくすべての、通常なら1店舗に並んでいない幅広い価格帯の製品を比較検討しながら一覧することができる。こんな店には今まで出会ったことがないので衝撃だった。あと島忠の店舗は広いのでゆっくりでも一周するとやっぱり疲れる。これだけ製品があるとその場ですぐ決めるのも難しい。足を休ませながら連れと見て回った感想を小腹を満たしながら話し合える飲食スペース、ニトリダイニングは必須だろうと思った。是非併設をお願いしたい。

2回目はカンブリア宮殿で取り上げられたあとに行った。テレビのおかげか1階に入居してるオーケーストアが入場制限される賑わいで、同じく1階の雑貨スペースのレジも長蛇の列。2階の家具フロアの開店直後の週末より商談スペースは埋まっていたように思う。週末に自家用車で出かけて一か所で週末の食料買い出しと必要な日用品が揃うってバリューあるよね。ついでにしまむらとN+もあるので服も買える。便利だ。

今までのニトリの郊外店舗はSCへの入居がメインでロードサイドのワンストップとして総合的なプロデュースはできなかった。それが自前店舗を構える島忠を手に入れたことでニトリプロデュースの店舗が構えられるわけだ。日本の郊外民は今までにない価値を持った超絶便利な店舗を体験することになるんじゃないだろうか。今後の展開に期待したい。