

月次運用
レポート
10.03.05

「千円」からはじめる わくわく＜夢＞ラン
らくちんファンド
追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ



子どもたちに夢を
楽知ん投信株式会社

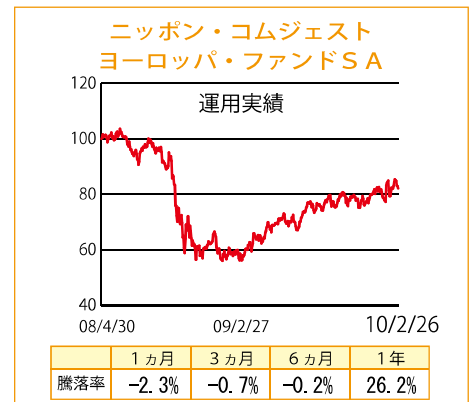
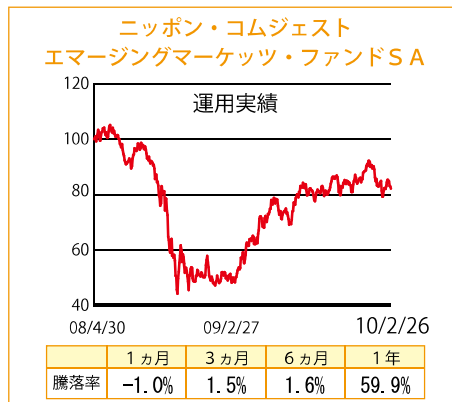
らくちんファンド 検索

らくちんファンド運用状況のご報告

基準日：2010 年 2 月 26 日

＜らくちんファンド＞は 2 月 25 日に第 2 期の決算を迎えました。基準価額は 8,231 円と前期比 22.7%の上昇となりました。昨年の今頃と言えば、前年のリーマン・ショックからさらに下落傾向を強め、世界的に株式市場は底打ち状態となった時期でした。それから 1 年、米金融機関への迅速な支援、各国の緊急景気対策などが功を奏し、株価は急回復するなど、何事もなかったような状況まで回復しつつあります。さて、ここからが正念場かもしれません。デフレ脱却にあえぐ日本を尻目に、中国、インド、ブラジルなど新興国では物価上昇、資産インフレを警戒した金融引締めめに政策転換し始めていま

す。米国でも金融危機で金利を大幅に引下げていましたが、通常の状態に戻そうと利上げに動いています。こうした動きは目先の株式市場の頭を押さえる要因と働き易くなるからです。一方で、長期的に見れば、新興国でのインフレの動きは、確実に世界の経済に大きく影響を与える活力となってきています。所得が上昇し、本格的な消費需要が起ること、先進国経済にも一層の恩恵が出てきます。ファンドは 3 期目に入りましたが、まだまだこれからです。今後のダイナミックな世界経済の変動こそが我々に大きな報酬（リターン）をもたらしてくれることでしょう。本格的な長期投資の旅はこれからです。



組入比率

23.4%

組入比率

15.3%

現金比率

24.6%

組入比率

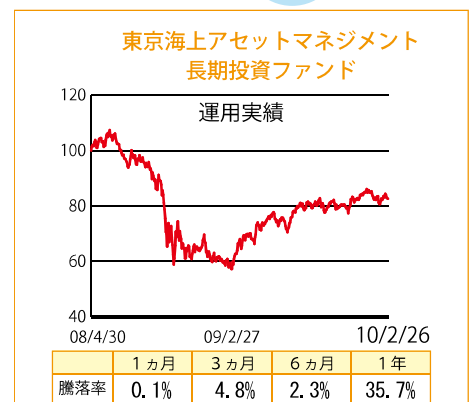
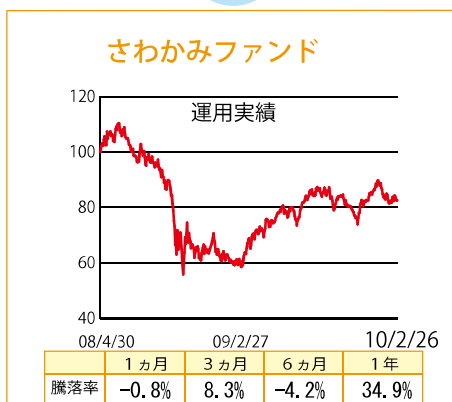
24.3%

組入比率

12.4%

■ ファンド概要

基準価額	8,214 円
純資産総額	3 億 6,174 円
2008 年 4 月 24 日設定	
信託期間	無期限
決算日	2 月 25 日



※組入ファンドのグラフは 4 月 24 日時点をもとに作成したグラフとなっています。 ※騰落率は基準価額の上昇率のことです。 ※組入比率および現金比率は 2 月 26 日時点。これらは日々変動しています。

当レポートは当ファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、楽知ん投信株式会社が作成したレポートです。このレポートは、信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申込み下さい。

月次運用
レポート
10.03.05

「千円」からはじめる わくわく＜夢フランド＞
らくちんファンド
追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ



子どもたちに夢を
楽知ん投信株式会社

らくちんファンド 検索

組入れファンドの概要

基準日：2010 年 2 月 26 日

※「業種」の分類は各運用会社によって異なります。

〈適格機関投資家限定〉[私募ファンド] 信託報酬（年）1.050%

ニッポンコムジェスト エマージングマーケット・ファンド・S A

主として新興諸国の株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

■ 純資産総額：11 億 761 万円 ■ 組み入れ銘柄数：40
■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	MTN GROUP LTD	電気通信サービス	南アフリカ	5.2
2	JBS SA	生活必需品	ブラジル	4.1
3	TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	情報技術	台湾	3.9
4	GOLD FIELDS LTD	素材	南アフリカ	3.4
5	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	中国	3.3
6	MOBILE TELESYSTEMS -ADR	電気通信サービス	ロシア	3.0
7	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	インド	2.8
8	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	素材	南アフリカ	2.8
9	AMDOCS LTD	情報技術	イスラエル	2.7
10	HTC CORP	情報技術	台湾	2.6

〈適格機関投資家限定〉[私募ファンド] 信託報酬（年）1.050%

ニッポンコムジェスト ヨーロッパ・ファンド・S A

主としてヨーロッパ諸国の株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

■ 純資産総額：10 億 5,114 万円 ■ 組み入れ銘柄数：30
■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	SYNTHES INC	ヘルスケア	スイス	6.3
2	CAPITA GROUP PLC	資本財・サービス	イギリス	6.2
3	DANONE	生活必需品	フランス	6.1
4	RECKITT BENCKISER	生活必需品	イギリス	5.8
5	ROCHE HOLDING AG	ヘルスケア	スイス	5.8
6	ESSILOR INTL	ヘルスケア	フランス	5.5
7	HENNES & MAURITZ AB	一般消費財・サービス	スウェーデン	4.3
8	SODEXO	一般消費財・サービス	フランス	4.2
9	SAP AG	情報技術	ドイツ	4.1
10	NOVO NORDISK A/S-B	ヘルスケア	デンマーク	3.7



[公募ファンド] 信託報酬（年）1.050%

さわかみファンド

投資家の方々の資産形成をお手伝いするために、円ベースでの信託財産の長期的な成長を図ることを目的としています。

■ 純資産総額：2,263 億 25 百万円 ■ 組み入れ銘柄数：157
■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	商船三井	海運業	日本	3.87
2	リコー	電気機器	日本	3.31
3	パナソニック	電気機器	日本	3.27
4	全日本空輸	空運業	日本	3.19
5	セブン&アイ・ホールディングス	小売業	日本	3.17
6	トヨタ自動車	輸送用機器	日本	3.16
7	花王	化学	日本	3.06
8	ブリヂストン	ゴム製品	日本	2.84
9	三菱重工業	機械	日本	2.68
10	SUMCO	金属製品	日本	2.16

〈適格機関投資家限定〉[私募ファンド] 信託報酬（年）0.49875%

東京海上アセットマネジメント 長期投資ファンド

投資信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。

■ 純資産総額：11 億 60 百万円 ■ 組み入れ銘柄数：52
■ 組入れ上位 10 銘柄

順位	銘柄名	業種	国	比率 (%)
1	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	保険	アメリカ	3.7
2	キーエンス	産業用エレクトロニクス	日本	3.4
3	セブン銀行	銀行	日本	3.2
4	花王	家庭用品	日本	3.1
5	信越化学工業	基礎素材	日本	3.1
6	テルモ	医薬品・ヘルスケア	日本	2.9
7	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・タバコ	スイス	2.6
8	BARRICK GOLD CORP	素材	カナダ	2.6
9	シマノ	機械	日本	2.5
10	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオ・ライフサイエンス	アメリカ	2.4

当レポートは当ファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、楽知ん投信株式会社が作成したレポートです。
このレポートは、信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目録見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申込み下さい。

月次運用
レポート
10.03.05

「千円」からはじめる わくわく＜夢フ＞
らくちんファンド
追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ



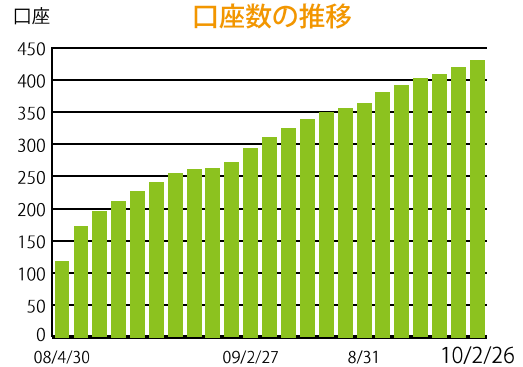
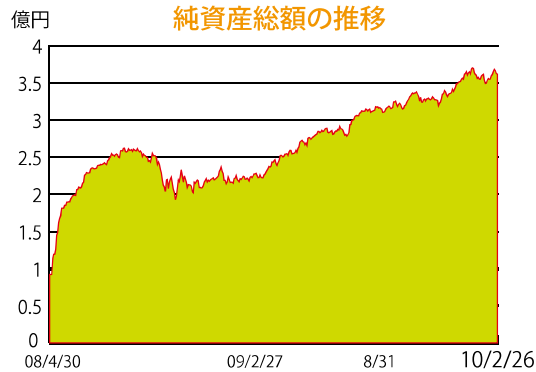
子どもたちに夢を
楽知ん投信株式会社

らくちんファンド

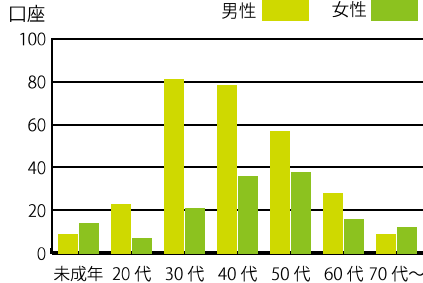
検索

純資産総額と口座数の推移

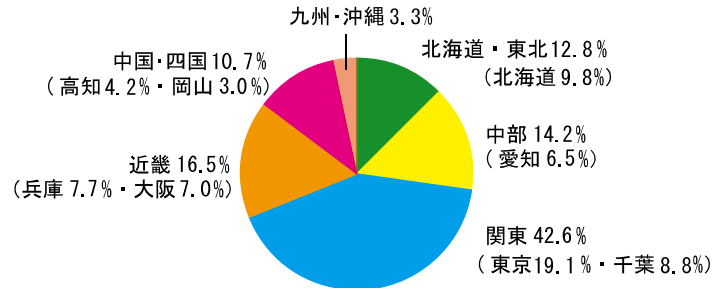
基準日：2010 年 2 月 26 日



年齢・男女別 口座数



地域別 口座数



■ 皆様の「らくちんファンド」

2 月末日現在、皆様の「らくちんファンド」は、430 名のお客様に口座を開設していただいております。純資産総額は、前月比 1.2% 増の 3 億 6,174 万円となりました。

41 都道府県にわたるファンド仲間の皆様、いつもご支援ありがとうございます。今後ともよろしくお願い申し上げます。

業務管理部からのお知らせ

浪花おふくろ投信株式会社、かいたく投信株式会社との合併について、重大な約款変更における書面決議が平成 22 年 3 月 3 日に行われました。その結果、賛成多数により当該約款変更が可決されましたことをご報告申し上げます。これに伴い、3 月 24 日より、すべてのお客様に向けて、新会社となる「クローバー・アセットマネジメント株式会社」の「お客様口座番号」と「総合取引約款規程集」を簡易書留にてご案内させていただきます。また、当該 3 社のうち、2 社以上でお取引をされているお客様につきましては、お客様情報の統合（名寄せ）作業を行います。該当されるお客様には、前述のご案内時に統合後の情報を同封いたしますのでご確認ください。

当案内につきましては、平成 22 年 4 月 1 日より適用となりますので、それまでに必ず内容をご一読くださいますようお願い申し上げます。

当件に関し、ご不明点等ございましたら業務管理部までお問い合わせください。

業務管理部 電話：03-3222-1220 E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp

月次運用
レポート
10.03.05

「千円」からはじめる わくわく＜夢フ＞
らくちんファンド
追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ



子どもたちに夢を
楽知ん投信株式会社

らくちんファンド 検索

■ 今後のセミナー情報

会の詳細およびお申込方法については当社ウェブサイト（<http://luctinfund.co.jp/benkyoukai.html>）をご覧くださいませよう
お願いいたします。当社ウェブサイトでは随時セミナー・勉強会情報を更新しておりますので、併せてご参照ください。

日時・会場	タイトル・講師	お申込先
3月11日（木）14:00～16:00 名古屋市青少年文化センター『アートピア』 無料	長気投志を考える会 仲木 威雄氏（さわかみ投信 取締役） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	楽知ん投信 TEL：03-3222-1220 または E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp
3月14日（日）10:00～12:00 明石市・あかし男女共同参画センター 無料	「第5回 知るを楽しむ集い」 in 明石 近藤 広典氏（ひかりフィナンシャルサービス 代表） 園部 鷹博氏（さわかみ投信 戦略企画部） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	同上
3月14日（日）14:00～16:30 尼崎市中小企業センター 無料	「第15回 知るを楽しむ集い」 in 尼崎 近藤 広典氏（ひかりフィナンシャルサービス 代表） 園部 鷹博氏（さわかみ投信 戦略企画部） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	同上
3月19日（金）19:00～21:00 東陽町・江東区文化センター 500円	長気投志を考える会 in 東陽町 中尾 憲司氏（ヒューマンアクティベーション 代表） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	田部井哲広様 TEL 047-473-1198（22時まで） または ntabei2007@ybb.ne.jp
3月26日（金）19:00～21:00 コア・いけぶくろ（豊島区民センター） 500円	第16回「長期投資を考える」勉強会 山本 和史氏（日本コムジエスト 代表） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	小室秀雄様 TEL 049-224-5183（19時～22時） または hkomuro@tbm.t-com.ne.jp
3月27日（土）13:30～16:30 北海道伊達市東地区コミュニティセンター-みらい館 500円	お金と社会の勉強会 西生 智久（楽知ん投信 代表）	宗像利忠様 TEL 090-8906-7699 または nctm1@mac.com
3月28日（日）10:00～12:00 船橋市勤労市民センター 無料	運用は楽しい。基本を知れば。 小笹 俊一氏（ごちそうファンド研究会） 平野 健英（楽知ん投信 運用部）	楽知ん投信 TEL：03-3222-1220 または E-mail：gyoumu@luctinfund.co.jp
4月8日（木）19:00～21:00 台東区区民会館 無料	長気投志を考える会 in 浅草 西生 智久（楽知ん投信 代表）	同上
4月10日（土）13:30～16:30 静岡市・あざれあ男女共同参画センター 500円	第6回 明るい未来への第一歩。長期投資を楽しもう！ 仲木 威雄氏（さわかみ投信 取締役） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	大窪洋介様 FAX 0548-55-2027 または ookubo2888@yahoo.co.jp
4月16日（金）19:00～21:00 池袋・勤労福祉会館 500円	第17回「長期投資を考える」勉強会 仲木 威雄氏（さわかみ投信 取締役） 西生 智久（楽知ん投信 代表）	小室秀雄様 TEL 049-224-5183（19時～22時） または hkomuro@tbm.t-com.ne.jp

【特別セミナー】直販ファンドが日本を元気にする！

【大阪】4月11日（日）13:30～16:30

【東京】5月23日（日）13:30～16:30

直販ファンド各社の代表が一同に会します。ぜひお越し下さい！ ※詳細はHPをご覧ください。

※ 当社ではセミナー・勉強会の主催者を募集しています。ご要望に応じ当社から講師がうかがいます。
ご希望の方はお気軽に当社（TEL:03-3222-1220）までご連絡ください。

当レポートは当ファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、楽知ん投信株式会社が作成したレポートです。
このレポートは、信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申込み下さい。

月次運用
レポート
10.03.05

「千円」からはじめる わくわく＜夢フランド＞
らくちんファンド
追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ



子どもたちに夢を
楽知ん投信株式会社

らくちんファンド 検索

1万円から始まる「投資」と「世界」

相場環境が大きく変化する2008年9月に始まった当企画は、昨年12月に第15回目を迎えました。第1回目のフランスに始まり、欧州、新興国など15カ国を紹介して参りましたが、今回は最終回となります。まだまだ紹介したい国がたくさんありますが、私たちの住むこの国「日本」で締め括りたいと思います。

但し、皆様の1万円の旅はまだ続きます。世界に分散された資金が各国の経済、個別企業を応援しながら、いずれ皆様のもとへと戻ってきます。大きく成長して戻ってくるために、私たちらくちんファンド>は一層の努力を続けて参ります。引き続き応援お願いいたします。

※皆様の1万円の組入れが完了した時点（ファンドの組入れが90%以上となった時）、当企画の総集編も考えております。

ご期待下さい。最終回（第16回目）は、「日本」です。日本は「さわかみファンド」「TMA長期投資ファンド」に組み入れられている国です。らくちんファンド1万円あたり、**約3,142円**が日本に投資されております（10年2月末）。※円預金を除きます。



日本
(首都：東京)

【面積】37万7,914km²(世界第60位)
【人口】1億2,728万人(同10位)
【GDP】4兆9,237億ドル(約443兆円)(同2位)
【1人当りGDP】38,559ドル(約347万円)(同23位)
(2008年現在 IMF統計)

- ・中国、朝鮮半島の東側に位置する日の本（ひのもと）が国名の由来。6852の島から成る海洋国家である。
- ・1億人以上が一つの国土に、99%の単一民族が、一つの言語のもとに住む世界的にも稀な国。それが日本。
- ・第二次世界大戦の敗戦から劇的な経済復興を果たし、世界第二位の経済大国に成長。
- ・素材、金属加工、機械、電機・電子、自動車など製造業は世界最高水準。最近では最先端技術であるナノテクノロジー、民生用ロボットなどで世界的に優位に。

3,142円のうち**約103円**が日本を代表する企業「トヨタ自動車」に投資されています。



トヨタ自動車

(さわかみファンド組入れ第6位3.16%、TMA長期投資ファンド組入れ第12位2.12%)

あえてこの時期に取り上げて見ました。世界高水準のハイブリッド技術を持ち、電気自動車へとその技術力は期待されています。触媒技術を活かした「走れば走るほど空気がきれいになる車」、目の動きを監視する「居眠り事故のない車」など夢のクルマ作りはまだこれからです。

このレポートについてのご意見・ご感想をお寄せください。✉ gyoumu@luctinfund.co.jp

『らくちんファンド』に係る手数料について

- 【申込手数料】 ありません。
- 【換金（解約）手数料】
- ①換金（解約）手数料 ありません。
 - ②信託財産留保額 0.1%
- 【信託報酬等】 年率0.945%（税込）
- ※詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。
- ※信託財産留保額は長期で保有していただいている受益者との公平性を守るためのものであり、ファンドに留保されます。
- ※信託報酬は販売会社、委託会社、受託会社の報酬として、毎日、信託財産より支払われます。『らくちんファンド』では、信託財産の増加に応じて信託報酬を引き下げる予定です。

『らくちんファンド』に係るリスクについて

『らくちんファンド』は投資信託証券への投資を通じて、株式や公社債を実質的な主要投資対象としています。『らくちんファンド』の基準価額は、それら投資信託証券の価格変動の影響を受け、下落することがあります。したがって、投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

基準価額の変動要因としては、主に「価格変動リスク」や「為替変動リスク」、「カントリーリスク」、「流動性リスク」などがあります。

※詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

〈販売会社〉 楽知ん投信株式会社（ファンドの販売）
〈委託会社〉 楽知ん投信株式会社（ファンドの運用指図）
〈受託会社〉 住友信託銀行株式会社（ファンドの保管、管理業務）

設定・運用・お申込みは

楽知ん投信株式会社

<http://luctinfund.co.jp/>

Tel:03-3222-1220（営業時間 8:45～17:45 土日祝日、年末年始除く）
〒102-0083 東京都千代田区麹町四丁目3番地1麹町富士ビル7階

月次運用
レポート
10.03.05

「千円」からはじめる わくわく＜夢フランド＞
らくちんファンド
追加型投信／内外／株式／ファンド・オブ・ファンズ



子どもたちに夢を
楽知ん投信株式会社

らくちんファンド 検索

子どもたちに夢を ～新たな出発に向けて～

■学校の先生たちと創り上げてきた楽知ん投信ですが、新たな創造と発展、進化を目指します。浪花おふくろ、かいたく、そして当社の強みを生かし、さらなる“信頼と安心”を築いて参ります。合併しても、子どもたちにとって夢のある社会を創ることに私たちの夢は変わりません。それを実現する「らくちんファンド」の役割にも変わりありません。皆様との長期投資の旅はまだまだ続きます。今後とも変わらぬ応援の程、よろしくお願いいたします。

西生 智久

■振り返ってみるとこの2年ばかりの間に、米国発のサブプライムローン問題から、リーマンショックによる世界的な株価下落など100年に一度といわれる経済不況が発生しました。「らくちんファンド」の投資環境は決して楽ちんではなかった。しかし、分散投資や証券組入れ比率の操作の効果はやはり効いていたのでしょう。基準価額も6600円台をボトムに8000円台へと回復基調にあります。新社名の「クローバー・アセットマネジメント株式会社」のクローバーの花言葉は、「堅実、威厳、幸福、私を思ってください」とあります。花言葉に恥じないよう頑張ります。

石原 裕之

■偶々ですが、弊社合併が掲載されている官報に、古巣のメーカの合併が並んで掲載されていました。親会社は40年前に合併、その後も子会社群は合従連衡を繰り返し、名称や担当者も変わりました。ただ、その後も、同様の商品、サービスを安定供給し続けている事に変わりはないそうです。数十年後、皆様に「そんなこともあったなあ」程度に思ってもらえるよう、私共も努力し続けます。有難うございました。これからも宜しくお願い申し上げます。

栗澤 智幸

■楽知ん投信株式会社に入社して2年が過ぎました。日に日に分厚くなっていくお客様書類のファイルに、『らくちんファンド』の成長を感じながら仕事ことができましたことに心より感謝いたしますとともに、新会社になりましても変わらず、丁寧に実直に業務に励んでまいりますので、今後ともどうぞよろしくお願い申し上げます。

渡辺 友子

■「卒業」。一般的には、「学校の規定の全課程を修了すること」（ウィキペディア）をいいますが、最近アイドルがグループから脱退する時やテレビ番組でレギュラー出演者が交代する時などにも使われるようになりました。いろいろなニュアンスがあるとは思いますが、それらには「新たな一歩を踏み出す」ということは共通しているように思います。そこで私も便乗。突然ですが、私は「楽知ん投信」を卒業し、来月から「クローバー・アセット」の一員となります。引き続き、どうぞよろしくお願いいたします。

藤岡 さつき

■2008年に船出した途端、大暴風雨（百年に一度といわれるショック）に見舞われました「おらが町」投信。いくら長期投資を標榜しましても支え（定期定額という兵糧）にいただける投資家がいなければ難破ということになりましたことでしょう。金融緩和・財政出動という異常事態から一年強、いまは世界の国々が金融政策の出口を模索という状況です。あらためて過度の喜怒哀楽のささやかなことを思い知らされるとともに、「ブレずに」応援しつづけて下さった方々に感謝いたしております。同時に、長期投資は定期定額投資手法があってこそと思える昨今です。

奥田 勉

■成長・発展しつづけるために変えなければならないこと、変えてはならないもの。

会社組織に限らず、一個人においても通じることだと思います。その微妙かつ繊細な区別・判断の積み重ねが人生を、ひいては世界を創っていくのだと思います。私は、失敗を恐れず、自信と自戒の両方をもってクリエイティブに生きていきたい。

平野 健英