

浪花おふくろファンド月次レポート

クローバー・アセットマネジメント(株)

愛称：おふくろファンド
追加型投信/内外/株式/ファンド・オブ・ファンズ



〒540-0026 大阪市中央区内本町
1-1-8 アプリコ 201
Tel:06(4790)6200
Fax:06(4790)6203

5月の投資環境と基準価額の動き

4月後半から市場の混乱要因になっていたギリシャの債務問題は、欧州から世界に広がり、5月は多くの市場で株価が大幅に下落する展開となりました。

EU(欧州連合)とIMF(国際通貨基金)、それにECB(欧州中央銀行)による支援策がまとまったことで、この問題は一旦、落ち着くかに見えました。巨額の債務を抱える国々で当面の資金繰りのめどがついたため、株価も一時大幅に反発しました。しかし、債務残高の削減という根本的な解決策ではないこと、赤字削減のために増税や歳出削減を行えば景気が悪化し、かえって赤字が増えかねないこと、などから懸念はその後も深まりました。国債を買っている投資家に対して、債務の免除・繰り延べを要請する事態に至るのではないかと疑念も強く、国債を大量保有する銀行の収益悪化や貸出抑制などを通じて景気に悪影響が及ぶとの懸念から、市場には慎重姿勢が広がりました。

外国為替市場ではユーロが大きく売られました。単一通貨ユーロの制度上の問題が取り沙汰され、また、景気下支えのために低金利が続くとの見方が強まったためです。他方、ユーロ売りの受け皿となったドルは比較的堅調で、円に対して若干下落したものの、下げは小幅にとどまりました。

また、日本株は、欧州向けの輸出が景気の減速で減少し、円高・ユーロ安で採算も悪化するとの懸念から、10%を超える下落となりました。

以上のような投資環境の悪化を受けて、組入れファンドの基準価額は軒並み大きく下落しました。海外に投資しているファンドには、株価下落に加えて円高も響きました。また、日本株の下落を受けて、さわかみファンドも値下がり幅を拡大しました。

おふくろファンドの基準価額は、5月に入ってからほぼ一貫して値下がりし、5月28日には8,343円の月中安値をつけました。月末の2日間でやや戻したものの、5月31日は8,629円(4月末比-8.04%)で終わりました。

運用の状況

5月は、お客様のご購入額合計を上回る、3,600万円の買い付けを行いました。この結果、組入比率は4月末の87.24%から5月末時点では90.35%に高まっています。

浪花おふくろファンド(愛称:おふくろファンド) 基準日:2010/5/31
<ファンド概要>

基準価額(1万円当たり)	8,629円
純資産総額	443,567,980円
指定投資信託(組入れファンド)	4本
設定日	2008年4月8日
信託期間	無期限
決算日	毎年3月3日

<資産構成比率>

指定投資信託	90.35%
短期金融資産(コール等)	9.65%

(小数点第3位四捨五入)

<期間別騰落率>

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	設定来
-8.04%	-0.39%	4.29%	8.53%	-13.71%

(小数点第3位四捨五入)

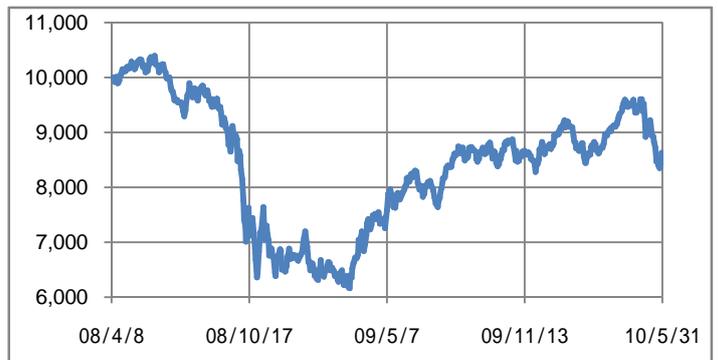
<組入れファンドの内訳>

(基準価額:5/28付け、騰落率:4/28と比較)

ファンド名	基準価額	月間騰落率	組入比率
TMA長期投資	7,758円	-7.30%	22.85%
さわかみ	12,242円	-10.27%	22.10%
ALAMCOハリス グローバル	6,505円	-11.05%	24.64%
コムジェスト・エマージング	8,815円	-7.89%	20.77%

(小数点第3位四捨五入)

<基準価額の推移(円)>



このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況や浪花おふくろファンド担当者からのメッセージやご案内などの情報提供を目的としてクローバー・アセットマネジメント株式会社が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通し、その他いかなる内容も作成日時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク・コストについては投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、ホームページ(<http://www.728ofukuro.jp>)をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。



浪花おふくろファンド月次レポート

クローバー・アセットマネジメント(株)

愛称：おふくろファンド
追加型投信/内外/株式/ファンド・オブ・ファンズ



〒540-0026 大阪市中央区内本町
1-1-8 アプリコ 201
Tel:06(4790)6200
Fax:06(4790)6203

当面の投資環境見直し

株価下落、ユーロ安・円高という5月の流れは大きく変わっておらず、6月も市場は弱含みで推移しています。欧州財政問題の影響だけでなく、米国で雇用統計が予想ほどよくなかったこと、日本でもいくつかの景気指標が頭打ちや回復ピッチの減速を示したこと、中国で不動産バブルとインフレ抑制のための金融引き締め観測が一段と強まったこと、なども軟調の一因と思われます。

ただ、興味深い現象も出てきました。

ギリシャの救済に抵抗していたドイツで、実は株価が堅調です。下がってはいますが日本よりはるかにしっかりしているのです。ユーロ安のおかげで、競争力のあるドイツの輸出企業の業績見通しがさらに改善してきたためです。

株式などリスク資産から安全資産へと資金逃避が進んだ結果、いくつかの国で国債の利回りが低下しました。また、景気回復ピッチの鈍い先進国では、今回の混乱で金融緩和が予想以上に長期化する方向にあります。これらのことは、民間の資金調達コストの低下、資金需要の拡大を通じて、景気を下支えする要因となりそうです。

日本でも、政権がついに財政赤字を強烈に意識し始めました。ギリシャと異なり国内に買い手が山ほどいる日本の国債は、依然として低金利での発行が可能です。さすがに民主党も危機感を抱いて方向転換を考え始めた模様です。あとは、経済活性化につながる策を提示できるかどうか、今後のカギを握ることになると予想しています。

それほどの悪材料でもないのに敏感に反応してしまうほど、弱気心理が広がってきました。米国では、雇用統計の内容が期待を裏切ったとして株価が大きく下げましたが、そもそも1ヵ月だけで傾向は分かりませんし、雇用統計はもともと景気の先行指標ではありません。また、ハンガリーの問題では、同国がユーロ圏に属していないのにユーロ安につながったこと、赤字規模はそれほどでもないのにギリシャとの類似性ばかりに目が行って売り材料になったことなど、いわば「二匹目のドジョウ狙い」「便乗売り」の気配も漂っています。

運用方針について

前回の月次レポートに掲げたとおり、引き続き組入比率95%程度を目指して、市場動向を注意深く見ながら買い付けを続ける方針です。

久保田 徹郎

<各ファンドの組入れ上位10銘柄>

銘柄名	国	業種	比率(%)
1 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	アメリカ	保険	4.1
2 BARRICK GOLD CORP	カナダ	素材	3.6
3 キーエンス	日本	産業用エレ	3.5
4 エア・ウォーター	日本	基礎素材	3.0
5 テルモ	日本	医薬品・ヘルス	3.0
6 信越化学工業	日本	基礎素材	2.9
7 シマノ	日本	機械	2.9
8 セブン銀行	日本	銀行	2.9
9 花王	日本	家庭用品	2.8
10 デンソー	日本	自動車	2.5

銘柄名	国	業種	比率(%)
1 商船三井	日本	海運業	4.34
2 リコー	日本	電気機器	3.46
3 全日本空輸	日本	空運業	3.21
4 トヨタ自動車	日本	輸送用機器	3.11
5 パナソニック	日本	電気機器	3.05
6 セブ&アイ・ホールディングス	日本	小売業	2.75
7 三菱重工業	日本	機械	2.72
8 花王	日本	化学	2.69
9 プリヂストン	日本	ゴム製品	2.66
10 SUMCO	日本	金属製品	2.11

銘柄名	国	業種	比率(%)
1 INTEL CORP	アメリカ	半導体・同製造装置	6.6
2 CARNIVAL CORP	アメリカ	消費者サービス	3.9
3 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	アメリカ	各種金融	3.6
4 APPLIED MATERIALS	アメリカ	半導体・同製造装置	3.6
5 JULIUS BAER GROUP LTD	スイス	各種金融	3.4
6 ALLIANZ SE	ドイツ	保険	3.2
7 BANCO SANTANDER S.A	スペイン	銀行	3.2
8 FRANKLIN RESOURCES INC	アメリカ	各種金融	3.1
9 DANONE	フランス	食品・飲料・タバコ	3.1
10 HEWLETT PACKARD CO	アメリカ	テクノロジー・機器	3.1

銘柄名	国	業種	比率(%)
1 MTN GROUP LTD	南アフリカ	電気通信サービス	4.5
2 TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	台湾	情報技術	3.7
3 JBS SA	ブラジル	生活必需品	3.7
4 GOLD FIELDS LTD	南アフリカ	素材	3.6
5 BUNGE LTD	アメリカ	生活必需品	3.4
6 CHINA MOBILE LTD	中国	電気通信サービス	3.3
7 ANGLGOLD ASHANTI LTD	南アフリカ	素材	3.2
8 HTC CORP	台湾	情報技術	3.2
9 MAGNIT OFSC-SPON GDR	ロシア	生活必需品	2.8
10 GRUPO TELEVISIA-ADR	メキシコ	一般消費財・サービス	2.7

「業種」の分類は各運用会社によって異なります。

さわかみファンド以外のファンドは、マザーファンドにおける組入比率です。

このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況や浪花おふくろファンド担当者からのメッセージやご案内などの情報提供を目的としてクローバー・アセットマネジメント株式会社が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見直し、その他いかなる内容も作成日時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク・コストについては投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、ホームページ(<http://www.728ofukuro.jp>)をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。



浪花おふくろファンド月次レポート

クローバー・アセットマネジメント(株)

愛称：おふくろファンド
追加型投信/内外/株式/ファンド・オブ・ファンズ〒540-0026 大阪市中央区内本町
1-1-8 アプリコ 201
Tel: 06(4790)6200
Fax: 06(4790)6203

ファンドマネージャー 久保田徹郎からのメッセージ



こんなことを言ったら投資家の皆様に怒られるかも知れませんが...私は今のような株価の調整が嫌いではありません。どちらかと言えば好き、というか、落ち着くし、わくわくさせるのです。なぜか考えてみました。

(1) 下がれば下がるほど、ここからの下落率は小さくなる

ここまで(過去)の下落によって、これから(未来)の下落率が小さくなった、とすることができます。いつまで続くか分からない長期の下落相場でさえも、いつかは終わってきたのですから。過去はとても大事ですが、より大事なのは未来のはずです。

(2) 下がれば下がるほど、ここからの上昇率が大きくなる

私たちのお客様には、「財産づくりはまだこれから」という方が非常に多くいらっしゃいます。そして積み立てなどを通じて投資を続けて頂いています。株価が安いところで買えることほど、お客様にとっても、また、ファンドマネージャーとしても、ありがたいことはないと感じます。

そうは言っても、基準価額が上がっている時はうれしいものであり、下落すれば暗い気分になります。下がらない運用ができたらいいのに、正直、私もとても辛いです。しかし、こうした上げ下げの波は、これまでに何度も押し寄せてきましたし、これからも襲いかかってくるでしょう。残念ながら、完全に逃れることはできません。

サブプライム問題に始まったここ数年の大混乱は、100年に一度かどうかはともかく、確かにかなりの大波でした。それに比べれば、株価下落率が1割を超えた程度の今回は、「並みの波」くらいに腹をくった方がいいのだと思います。

先行きには強気です。だから組入比率を上げています。

先般、組入比率の目標水準を引き上げました(月次レポートの前月号P2をご参照ください)。現在は、その目標に向けて買い付けを増やしているところです。見通しの不透明なこの時期に、なぜ比率を上げるのかと言えば、先行きの明るさが全く変わっていないばかりか、今が好機と思われる指標が相次いでいるからです。

第一に肝心な点は、ずっと先の見通しです。

人々の生活向上意欲が地上から消えてなくなるほど豊かになるまでは、世界のどこかで人は懸命に働き、企業はより売れるモノ、買っていただけるモノを作るための努力を止めることはないでしょう。そうであれば、経済も企業も、さらに大きく強くなっていくに違いありません。経済の成長を支えるのは、私たち一人ひとりの日々の生活であり、企業や、その企業で働く私たち自身による、生産へのたゆまぬ努力です。このことさえ変わらないなら、株価が安くなったからといって将来への期待まで失ってしまう必要はないのだと思います。

第二に重要なのは、中期的な景気循環における現在の位置です。

リーマン・ショックによる経済の悪化を防ぐため、金融財政の大盤振る舞いが続いてきました。世界の景気は、そうした力も借りて浮揚してきたわけですが、危ういところも多々あります。しかし、投資という観点で言えば、何もかもがよく見える時の方がはるかに危険です。今はとてもそんなに景気のいい状況ではありません。本当に景気はよくなるのは、おそらく数年先のことで、株価水準も、そのころには今より高くなっていることでしょう。そうした時にこそ、組入比率の引き下げを考えたいものです。

第三に、短期的に見ても、株価が割安圏に近づいていることが各種の指標に次々と表われています。

少々専門的になりますが一例を挙げますと...

株価を企業利益の水準などと比較した指標...PER(株価収益率)、配当利回りなどが割安方向にシフトしてきた
投資家心理を示す指標...強気が後退し弱気が増加している(心理指標は逆読みします。つまり弱気が多い方がいいのです)
テクニカル指標...4月に一時見られた上げピッチの速さから一転、下げピッチが速すぎるサインが種々点滅している

1ヵ月2ヵ月先ではなく、10年20年、あるいはそれ以上先を見すえた財産づくりを目指すなら...

目先、株価はまだふらつきそうです。しかし、投資している先は、今と将来の世界に向かって活動している企業なので、一時的な株価変動を心配する必要など、そもそもないのかもしれませんが。そうは思いつつも、投資環境を長期・中期・短期の観点で様々な角度から点検し直す毎日です。そして結論は、やはりこの下落は投資のチャンスに思えてならない、というものです。

久保田 徹郎



浪花おふくろファンド月次レポート

クローバー・アセットマネジメント(株)

愛称：おふくろファンド
追加型投信/内外/株式/ファンド・オブ・ファンズ



〒540-0026 大阪市中央区内本町
1-1-8 アプリコ 201
Tel:06(4790)6200
Fax:06(4790)6203

浪花おふくろファンド 「実質的な信託報酬」の引き上げについて

この2010年6月3日より、浪花おふくろファンドの「実質的な信託報酬(概算)」の範囲を、これまでの年1.60%±0.25%(税込み。以下同じ)から1.65%±0.25%に引き上げさせて頂き、6月3日より目論見書等に記載致しました。

「実質的な信託報酬」とは...



実質的な信託報酬は、おふくろファンドの信託報酬に組み入れているファンドの信託報酬を加えて算出した合計の値です。

おふくろファンドの運用・管理・販売等にかかる費用として、お客様には信託報酬をご負担頂いています。具体的には、信託財産に対して税込み年0.945%の率で、信託報酬を日々、差し引かせて頂いています。毎営業日に公表しております基準価額は、この費用を差し引いた後の値です。

おふくろファンドが組み入れている4本のファンドにも、信託報酬が費用として発生します。こちらはお客様に直接お支払い頂くものではありませんが、組み入れているファンドの純資産から差し引かれる点で、お客様には「実質的に」ご負担いただいている形となります。

なお、実質的な信託報酬は、その概算値を範囲で記載していますが、これは信託報酬の異なる組入れファンドの組入比率が運用や市況動向によって変動するため、あらかじめ一定の値で示すことができないからです。

引き上げの理由



今回、実質的な信託報酬の範囲を引き上げたのは、以下の2つの理由からです。

- (1)おふくろファンドが組み入れている4ファンドのうち、信託報酬の率が相対的に高いALAMCOハリス グローバル バリューストックファンド2007の組入比率を高める方針であること
- (2)全体の組入比率についても、当初想定した以上の95%程度まで引き上げる方針であること

おふくろファンドでは、今後の株価上昇局面に備えるため、株式への投資比率を一段と高めようと考えています。この結果、組み入れているファンドにかかる信託報酬が増加すると予想されることが、今回の引き上げの理由です。おふくろファンド自身と組み入れている4ファンドのそれぞれの信託報酬の率は従来通りであり、変更はありません。



実質的な信託報酬の引き上げにご理解をお願いします

信託報酬は、信託財産から日々、差し引かれるコストですので、高過ぎることは望ましくありません。ただ、信託報酬を考慮したうえで、今後の見通しに期待できるファンドの組入比率を高めることは、当ファンドの目的である信託財産の長期的な成長に寄与するものであり、最終的には受益者の皆様の利益につながると考えます。以上の経緯についてご理解を賜れば幸いです。

このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況や浪花おふくろファンド担当者からのメッセージやご案内などの情報提供を目的としてクローバー・アセットマネジメント株式会社が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通し、その他いかなる内容も作成日時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク・コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、ホームページ(<http://www.728ofukuro.jp>)をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。



浪花おふくろファンド月次レポート

クローバー・アセットマネジメント(株)

愛称：おふくろファンド
追加型投信/内外/株式/ファンド・オブ・ファンズ



〒540-0026 大阪市中央区内本町
1-1-8 アプリコ 201
Tel:06(4790)6200
Fax:06(4790)6203

浪花のおふくろより心をこめて



昨年10月23日に第1号を発行したメルマガの読者数は88名になりました。月2回発行してきましたが、少しずつ少しずつ読者が増えてきた感じです。これまでの12回は、投資信託初心者に向けて情報発信してきましたが、6月7日(13回目)からは、ファンドを立ち上げた時の想いをストレートに表現したマガジン名に変更しました。

メルマガは、私たちがお客さまに向けて発行する「レポート」や「お便り」のようなボリュームはありませんが、「今度は何かな?」と、クリックして数分で読み切ってくださいにコンパクトなものです。一人でも多くの方に投資信託を積み立てて自分年金作りができることを知ってもらいたい!とはりきっています。

メルマガ登録は、パソコンからの設定になってしまいます。浪花おふくろファンドのホームページのトップページの左下にあるメルマガ登録コーナーからできます



メルマガのタイトル: “浪花おふくろの「投資信託で自分年金を作ろう!”
発行: 月2回(5日・20日頃)
コンテンツ: 投資信託を積み立てて自分年金作り 年金一言メモ



おふくろファンド

浪花おふくろファンド担当 石津史子

「子ども手当」の使い方

6月に入りいよいよ子ども手当の支給が開始されました。TVのニュースで、子ども連れのお母さんが役所で現金を受け取っている姿が映し出されていました。インタビューでは、「本当にありがたいですが、財政難の中、いつまで続くか心配です。とりあえず、子どものために貯金します。」という意見が印象的でした。



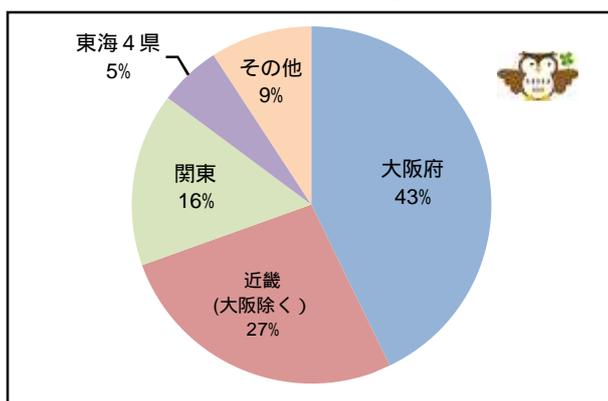
子ども手当は、世帯によっては、すぐに全てを生活費や育児の費用にまわさず、将来の子どもの教育資金作りに充てようと考えている人達もいます。そんな人達が将来の子どもの教育資金確保のために、預貯金ではなく積立投資を活用するようになればどうでしょう。毎月安定的に投資信託に資金が流入され、資産残高が増大し、結果として、日本の金融マーケットは活性化し、景気回復に繋がるのではと考えます。毎月一世帯1万円ずつの積み立てでも、100万世帯集まれば毎月100億円、1年で1200億円と数の力が出てきます。こんな子ども手当の使い方を考えてみませんか。

浪花おふくろファンド担当 中井朱美

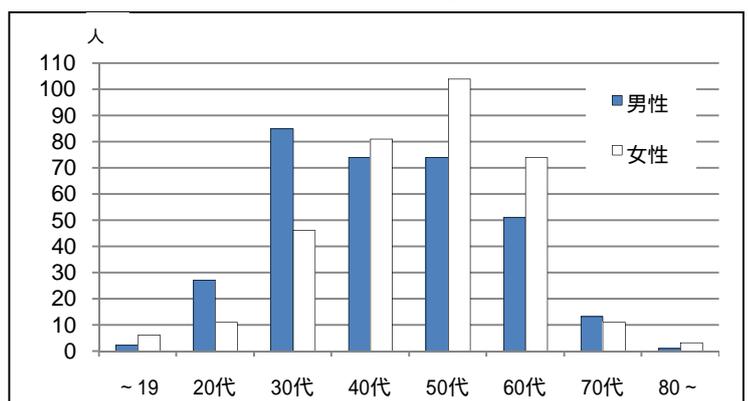
【浪花おふくろファンドをご購入頂いているお客さま】 2010年6月9日現在

北海道から沖縄まで、43都道府県にお住いの667人(内法人4件)のお客さまに、おふくろファンドをご購入いただいています。毎月つみたてサービスの契約割合は62.8%です。

<地域別口座数割合>



<世代別・男女数> 割合...男性49.3%、女性50.7%



このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況や浪花おふくろファンド担当者からのメッセージやご案内などの情報提供を目的としてクローバー・アセットマネジメント株式会社が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通し、その他いかなる内容も作成日時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク・コストについては投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、ホームページ(<http://www.728ofukuro.jp>)をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。



浪花おふくろファンド月次レポート

クローバー・アセットマネジメント(株)

愛称：おふくろファンド
追加型投信/内外/株式/ファンド・オブ・ファンズ



〒540-0026 大阪市中央区内本町
1-1-8 アプリコ 201
Tel:06(4790)6200
Fax:06(4790)6203

【浪花おふくろファンド勉強会・セミナーのご案内】

参加お申込み・お問い合わせ 電話 06-4790-6200 【参加費】無料

ライブランセミナーや投信初心者のためのセミナーは、出前で行っております。お気軽にお問い合わせください。(06-4790-6200)

開催日時	開催場所	内 容 ()内は担当者
6月15日(火) 10:15～11:45	大阪市中央公会堂 定員18名 大阪市北区中之島 第1会議室	投資信託初心者向け「ひよこ倶楽部」(石津&久保田徹郎) 長期投資と投資信託/投資信託の種類/目論見書のみかた等
6月18日(金) 13:00～16:00	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第4会議室	3時間でわかる!女性のための投信入門教室(石津&久保田徹郎) 「投信わからない～」とは、サヨナラしましょう!
6月20日(日) 13:30～16:30	大阪市中央公会堂 定員80名 大阪市北区中之島 大会議室	なにわで咲かそう!長期投資の輪!!vol.31 上方講談とコラボです! 講師:さわかみ投信 澤上篤人氏&講師 旭堂南海氏&久保田徹郎&スタッフ
6月22日(火) 10:15～11:45	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第3会議室	浪花おふくろファンド物語(久保田徹郎 他) なぜ誕生?どんな性格のファンド?何に投資してるの?運用手法は?等
6月25日(金) 18:30～20:00	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第3会議室	マネー力を身につけよう(中井) 使う・貯める・残すを考える
6月28日(月) 10:15～11:45	総合生涯学習センター 定員18名 大阪駅前第2ビル5階 第3会議室	めざそう!ハッピーリタイアメント!!(石津) 何とかしたい思いを数字におきかえ、自分年金を作るプロセスをお話します
6月29日(火) 13:00～16:00	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第2会議室	3時間でわかる!女性のための投信入門教室(石津&久保田徹郎) 「投信わからない～」とは、サヨナラしましょう!
6月30日(水) 10:15～11:45	大阪市中央公会堂 定員18名 大阪市北区中之島 第1会議室	マネー力を身につけよう(中井) 使う・貯める・残すを考える

7月1日(木) 18:30～20:00	総合生涯学習センター 定員18名 大阪駅前第2ビル5階 第3会議室	めざそう!ハッピーリタイアメント!!(石津) 何とかしたい思いを数字におきかえ、自分年金を作るプロセスをお話します
7月2日(金) 13:30～15:00	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第1会議室	3時間でわかる!女性のための投信入門教室(石津&久保田徹郎) 「投信わからない～」とは、サヨナラしましょう!
7月7日(水) 18:30～20:00	大阪市中央公会堂 定員18名 大阪市北区中之島 第3会議室	投資信託初心者向け「ひよこ倶楽部」(石津&久保田徹郎) 長期投資と投資信託/投資信託の種類/目論見書のみかた等
7月9日(金) 10:15～11:45	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第1会議室	マネー力を身につけよう(中井) 家計の中の三大支出を見直し&貯めて増やす体質作りをしよう
7月10日(土) 10:00～12:00	難波市民学習センター 定員50名 JR難波駅 OCAT 4F 第1研修室	「投資信託事情」の島田知保さんと語る会 投資信託をよくご存知の島田さんから語れる話題が満載です
7月13日(火) 10:15～11:45	大阪市中央公会堂 定員18名 大阪市北区中之島 第1会議室	浪花おふくろファンド物語(久保田徹郎 他) なぜ誕生?どんな性格のファンド?何に投資してるの?運用手法は?等
7月14日(水) 13:00～16:00	総合生涯学習センター 定員18名 大阪駅前第2ビル5階 第3会議室	3時間でわかる!女性のための投信入門教室(石津&久保田徹郎) 「投信わからない～」とは、サヨナラしましょう!
7月16日(金) 13:30～15:00	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第2会議室	あと5万円!自分年金の作り方教えます (石津史子) 何か始めなきゃ!焦る気持ちを整理して、目標決めて自分年金を作りましょう!
7月18日(日) 10:15～11:45	総合生涯学習センター 定員18名 大阪駅前第2ビル5階 第5会議室	マネー力を身につけよう(中井) 使う・貯める・残すを考える
7月21日(水) 18:30～20:00	大阪市中央公会堂 定員18名 大阪市北区中之島 第2会議室	マネー力を身につけよう(中井) 家計の中の三大支出を見直し&貯めて増やす体質作りをしよう
7月23日(金) 18:30～20:00	総合生涯学習センター 定員18名 大阪駅前第2ビル5階 第2会議室	浪花おふくろファンド物語(久保田徹郎 他) なぜ誕生?どんな性格のファンド?何に投資してるの?運用手法は?等
7月24日(土) 13:30～16:30	大阪市中央公会堂 定員80名 大阪市北区中之島 大会議室	なにわで咲かそう!長期投資の輪!!vol.32 組入れファンドからのメッセージ さわかみ投信澤上篤人氏/TMA 平山賢一氏/ALAMCO 鈴木彰氏/ コムジェスト山本和史氏&当ファンド久保田徹郎&浪花おふくろスタッフ
7月26日(月) 10:15～11:45	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第2会議室	投資信託初心者向け「ひよこ倶楽部」(石津&久保田徹郎) 長期投資と投資信託/投資信託の種類/目論見書のみかた等
7月28日(水) 18:30～20:00	難波市民学習センター 定員16名 JR難波駅 OCAT 4F 第1会議室	マネー力を身につけよう(中井) 使う・貯める・残すを考える
7月30日(金) 13:30～15:00	総合生涯学習センター 定員18名 大阪駅前第2ビル5階 第5会議室	めざそう!ハッピーリタイアメント!!(石津) 何とかしたい思いを数字におきかえ、自分年金を作るプロセスをお話します
7月31日(土) 13:00～16:00	大阪市中央公会堂 定員30名 大阪市北区中之島 第4会議室 この時間帯なら出入り自由です	～「浪花おふくろサロン」を開催します～(浪花おふくろファンドスタッフ) ライブランシート配布します(記入の仕方お話しします)・ 浪花おふくろファンドに関すること、何でも質問にお答えいたします



マネー力を身につけよう!ぜひ、来て下さいね



このレポートは、浪花おふくろファンドの運用状況や浪花おふくろファンド担当者からのメッセージやご案内などの情報提供を目的としてクローバー・アセットマネジメント株式会社が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通し、その他いかなる内容も作成日時時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク・コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、ホームページ(<http://www.728ofukuro.jp>)をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。





クローバーAM 業務管理部からのお知らせ

AM=アセット・マネジメントの略です

大型連休も過ぎ、新生活にも慣れた頃ではないでしょうか。

お引越しなどにより、弊社の登録内容(ご住所・連絡先・メールアドレス等)に、ご変更はございませんか。お取引に関して重要な書類等を、郵送またはメールにてお届けしておりますので、ご変更がございましたら、お手数ですが、下記の手順にてお手続きください。

「登録事項変更届」を弊社ホームページ、またはお電話にてご請求。

変更事項等をご記入・弊社お届け出印をご捺印の上、ご返送。

弊社から発送する「登録内容変更の控え」にて登録内容のご確認。

~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~\*~~~~

### \* ご住所変更の場合 \*

・新住所が記載された「ご本人確認書類」(運転免許証・住民票など)をご用意いただき、「登録事項変更届」と一緒にご返送ください。

### \* メールアドレス変更の場合 \*

・お電話またはホームページからでもご変更は可能です。

弊社ホームページ「各種お手続き」 「メールアドレス・レポート受取方法変更フォーム」よりご連絡ください。

\* お届出印がご不明な場合は、下記へお問い合わせください。

【クローバーAM 業務管理部】(受付:平日 9時~17時)  
大阪:06-4790-6200 / 東京:03-3220-1220  
E-mail : [gyoumu@clover-am.co.jp](mailto:gyoumu@clover-am.co.jp)