

毎月つみたて『らくちんファンド』は1,000円から

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。

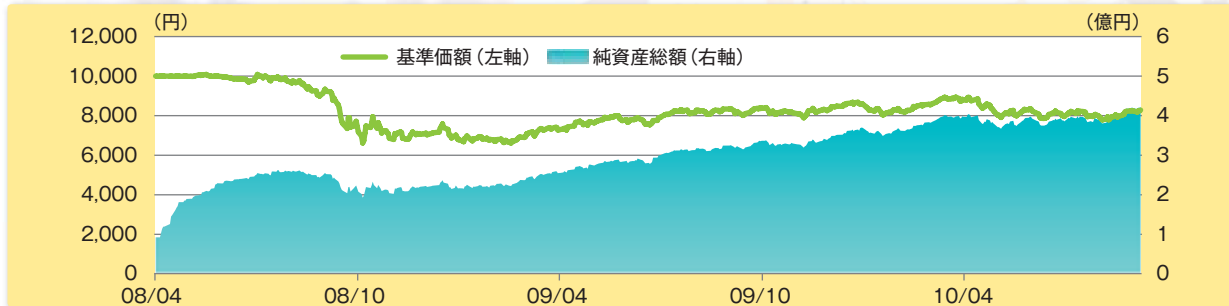
らくちんファンド

検索

clover
asset management

らくちんファンド運用状況のご報告

→基準価格と純資産総額の推移



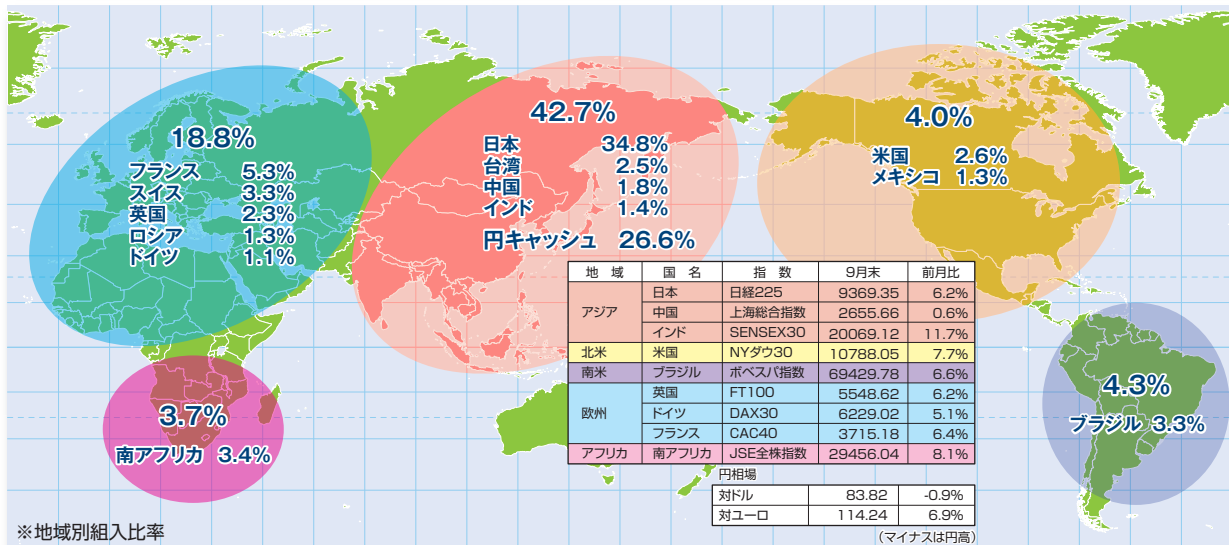
→期間別騰落率

1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
4.3	2.7	-5.3	1.3	-	-17.2

→らくちんファンド概要

基準価格	8,284円
純資産総額	421,735,764円
設定日	2008年4月24日
信託期間	無期限
決算日	毎年2月25日

主な投資対象国



マーケット・ファンドの動き

世界的に株価は上昇しました。米国ではNYダウが1カ月間で7.7%上昇。9月の1カ月間の上昇率としては1939年以来71年ぶりの上昇を記録となりました。インド、ブラジルなど新興国の株価は最高値を叩く展開となり、それらの国々を追従するフィリピン、インドネシア、バングラディシュ、チリなどでは最高値を更新し続けています。

世界的な金融緩和により、投資資金が新興国をはじめ、金や資源へと流れていることが大きな要因です。投資家は徐々にリスクを取り始めてきているようです。

<らくちんファンド>は相場が上昇する前の9月初旬に、3ファンドの買い増しを行いました。その後は、株式市場の上昇により、一時的に買いを見送っています。また、各国の通貨政策の対立（自国通貨を出来るだけ安くしたいという競争）を懸念しており、しばらくは状況を見定めたいと考えています。

当レポートは、らくちんファンドの運用状況等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。当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・安全性を保証するものではありません。らくちんファンドの受益権の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容を確認の上、ご自身の判断でお申込みください。記載された内容は、将来予告なしに変更されることがあります。

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。

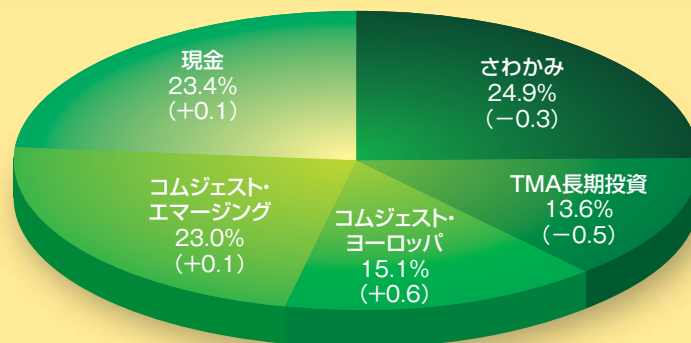
らくちんファンド

検索

clover
asset management

組入状況

→組入れ比率



※ ()は前月比

TMA長期投資					基準価額:7,864円	純資産:1,311百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	キーエンス	日本	産業用エレクトロニクス	3.5		
2	エア・ウォーター	日本	基礎素材	3.0		
3	日揮	日本	機械	3.0		
4	ファーストリテイリング	日本	小売り	3.0		
5	日本電産	日本	電子部品	2.8		
6	信越化学工業	日本	基礎素材	2.8		
7	テルモ	日本	医薬品・ヘルスケア	2.7		
8	キャノン	日本	産業用エレクトロニクス	2.7		
9	ヒロセ電機	日本	電子部品	2.6		
10	花王	日本	家庭用品	2.5		

コムジェスト・ヨーロッパ					基準価額:7,497円	純資産:1,401百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	DANONE	フランス	生活必需品	6.4		
2	CAPITA GROUP PLC	イギリス	資本財・サービス	6.3		
3	ESSILOR INTL	フランス	ヘルスケア	5.5		
4	SODEXO	フランス	一般消費財・サービス	5.4		
5	SYNTHESE INC	スイス	ヘルスケア	5.4		
6	INDITEX	スペイン	一般消費財・サービス	4.5		
7	SAP AG	ドイツ	情報技術	4.5		
8	HENNES & MAURITZ AB	スウェーデン	一般消費財・サービス	4.3		
9	RECKITT BENCKISER	イギリス	生活必需品	3.9		
10	LVMH MOET HENNESSY	フランス	一般消費財・サービス	3.8		

さわかみ					基準価額:11,619円	純資産:221,020百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	3.92		
2	商船三井	日本	海運業	3.66		
3	リコー	日本	電気機器	3.26		
4	パナソニック	日本	電気機器	3.10		
5	ブリヂストン	日本	ゴム製品	2.84		
6	三菱重工業	日本	機械	2.57		
7	花王	日本	化学	2.33		
8	国際石油開発帝石	日本	鉱業	1.80		
9	セブン&アイ・ホールディングス	日本	小売業	1.77		
10	デンソー	日本	輸送用機器	1.77		

コムジェスト・エマーシング					基準価額:9,493円	純資産:1,627百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	台湾	情報技術	4.8		
2	MTN GROUP LTD	南アフリカ	電気通信サービス	4.7		
3	GOLD FIELDS LTD	南アフリカ	素材	3.9		
4	HTC CORP	台湾	情報技術	3.7		
5	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	南アフリカ	素材	3.5		
6	JBS SA	ブラジル	生活必需品	3.4		
7	BUNGE LTD	アメリカ	生活必需品	3.3		
8	AVON PRODUCTS INC	アメリカ	生活必需品	2.6		
9	NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	一般消費財・サービス	2.5		
10	NATURA COSMETICOS SA	ブラジル	生活必需品	2.4		

※業種分類は各運用会社によって異なります。

当レポートは、らくちんファンドの運用状況等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。当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・安全性を保証するものではありません。らくちんファンドの受益権の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容を確認の上、ご自身の判断でお申込みください。記載された内容は、将来予告なしに変更されることがあります。

毎月つみたて『らくちんファンド』は1,000円から

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。

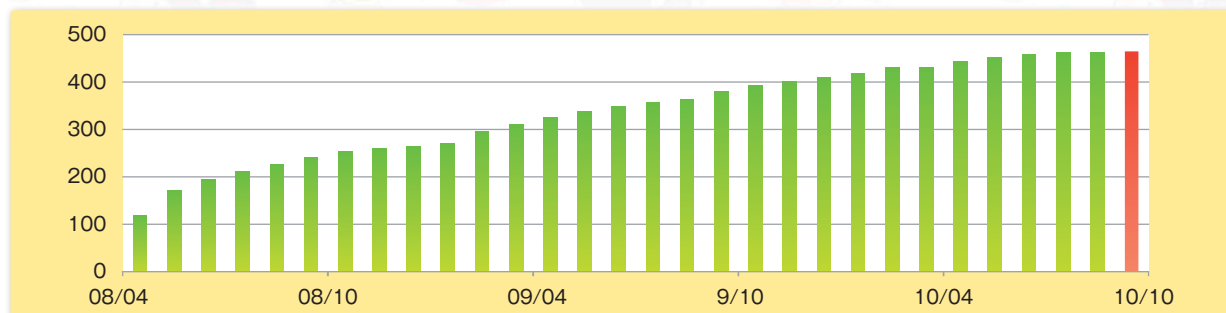
らくちんファンド

検索

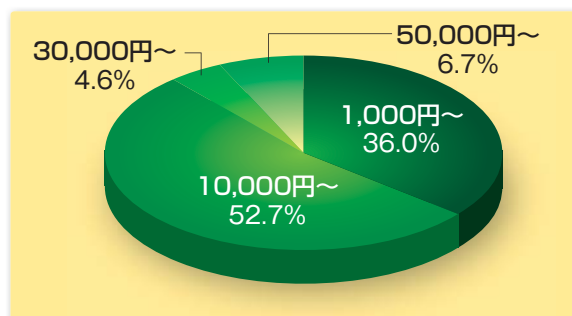
clover
asset management

みなさまの『らくちんファンド』

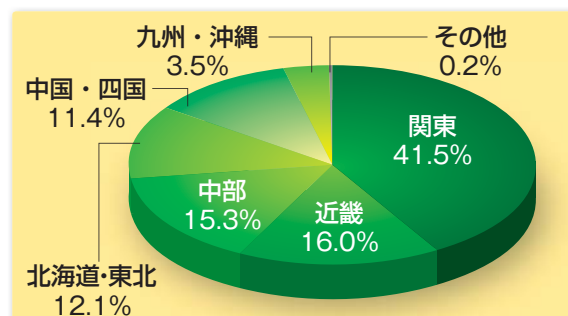
→『らくちんファンド』購入者推移 (件)



→『らくちんファンド』毎月積み立て状況 (%)



→『らくちんファンド』地域別購入者 (%)



業務管理部からのお知らせ

→「お取引残高報告書 兼 残高照合通知書」の発送について

「お取引残高報告書 兼 残高照合通知書」を、発送いたしました。

今回は2010年7月初め～9月末までに受渡日（お客様へファンドまたは資金が渡った日）が到来したお取引のあったお客様が発送の対象となっております。

発送対象となるお客様のうち、残高がある方には、9月末時点の基準価額での時価評価が記載されておりますのでご確認ください。

作成対象期間	発送時期
1～3月	4月中旬
4～6月	7月中旬
7～9月	10月中旬
10～12月	翌年1月中旬

なお、お取引の有無にかかわらず、12月末時点で残高があるお客様には、年1回、1月中旬に発行されます。

今回は、「取引残高報告書の見方」も同封いたしておりますので、ご参照ください。

ご不明な点等ございましたら、業務管理部までお気軽にお問合せください。

クローバー・アセットマネジメント株式会社

業務管理部 東京：03-3222-1220 / 大阪：06-4790-6200

E-mail: gyomu@clover-am.co.jp (受付：平日9時～17時)

当レポートは、らくちんファンドの運用状況等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。当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・安全性を保証するものではありません。らくちんファンドの受益権の取得を希望される方は、必ず目録見書の内容を確認の上、ご自身の判断でお申込みください。記載された内容は、将来予告なしに変更されることがあります。

らくちんライブラリー

第七回目は『踏鞴製鉄』です。

「踏鞴」この漢字の読みをご存じでしょうか。「たたら」と読みます。古事記や日本書紀に出てくる古い言葉で、一説には古代インドからの外来語とも言われています。

鉄を作る時に、鞴（ふいご）を踏みながら必要な空気を送り込む装置、それが踏鞴（たたら）です。紀元前から現代まで、時代が変わっても、面々と続く製鉄法なのです。

日本には古墳時代後期の6世紀頃、伝えられたと考えられています。千年以上の歴史を経て、日本独特の製法を確立しました。鉄兜を割ることのできる日本刀をつくる技術へと発展し、戦艦大和もこの技術で造られたそうです。

しかし、踏鞴製鉄は今、世界的に見ても島根県出雲で唯一続けられているだけで

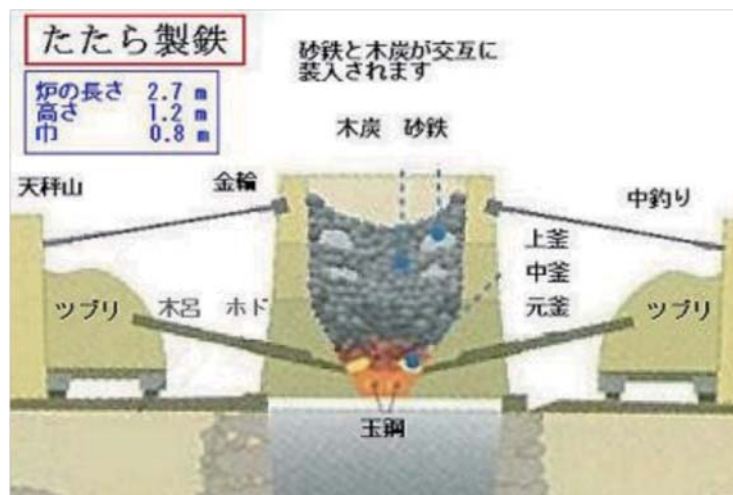
す。それは、日本刀をつくる原料としての玉鋼（たまはがね）を供給するためだそうです。

素晴らしい技術であるはずの製鉄法がなぜ廃れたのでしょうか。それはこの製法は、大量の木炭を燃料にするため、多くの山々を禿山にしてしまったことが珍しくなかったからです。中東や中国の内陸部が砂漠化したり、山肌に見える山地になってしまったのもこの製法が一因とも見られています。また、原料の砂鉄の採取により、山間部の渓流への土砂の流出による、下流での農業へも大きな影響を与えました。

出雲地方では、踏鞴製鉄の操業にあたっては、流域の農村との環境破壊に対する補償を行い、禿山にすることのないよう木を伐採する時は計画的に行い、操業は冬のみに限っています。古くから環境に配慮し、伝統技術は守られてきました。今では、木炭13トン、砂鉄13トンから、玉鋼はわずか年間1トン製造されています。不純物の少ない良質な鋼である玉鋼は日本刀の材料となり、この技術は特殊鋼の加工技術を極め、今では原子力発電や人工関節、硬貨の製造、H2A ロケットの部品などへと応用されています。

日本では年間1億トンの鉄がつくられている中で、踏鞴製法による玉鋼の生産量は僅か1トンです。1億分の1、これこそが真のオンリーワンということなのでしょう。

ー 日本はまだ凄いです！ー



日立金属 HP より



日立金属 HP より

毎月つみたて『らくちんファンド』は1,000円から

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。

らくちんファンド

検索

clover
asset management

セミナー報告

池袋でのセミナーをアレンジしてくれている小室さんからのセミナー報告です。参加者は数名ながらも、「つみたて投資プロジェクト」の星野泰平さんの投資に対する熱い想いをお聞きし、2時間はあっという間に過ぎたセミナーでした。投資は初めてという方も参加されましたが、「積立（つみたて）」という初心者でも分かりやすい方法に、納得されたようでした。

投資に興味はあるが、「下落すると損をする」、「株式など大きく下げたりして恐いから」などと思われる方に、「積立」は是非一度、知ってほしい投資手法です。次回の池袋のセミナーでも積立について説明する予定です。ご興味のある方は、一度ご参加下さい。お待ちしております。

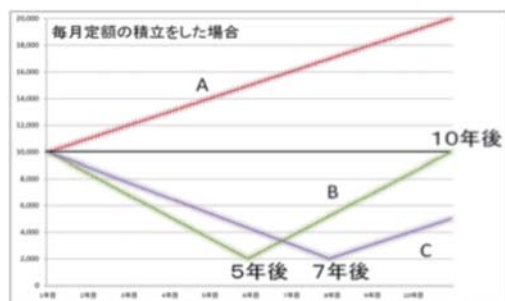


→小室様からのメッセージ

今回の勉強会は、「つみたて投資プロジェクト」の星野さんとクローバー・アセットの西生さんを講師に迎えての勉強会でした。

星野さんの話は、いろいろなグラフを示していただき、「つみたて投資」を行うとどのような投資が行える事かを話してくれました。

印象に残った事、不思議に思える（？）事として、株価が「V字のように変化した場合」変化のない場合と比較して、一見、かなり損をしているように思うのですが、実際に計算をしてみると「一定金額を一定期間ごとにつみたてている」と、意外にも変化のない場合より成績がよくなる。「つみたて投資は、株価が下落しているときでも、効果を発揮する」ということです。



毎月定額の積立をした場合	
投資額	10年後
A 120万円	⇒ 166.5万円
B 120万円	⇒ 240.5万円
C 120万円	⇒ 139.2万円

西生さんの話は、「夢を叶えたある村の話」でした。ある産業を興し、いろいろなことに投資を続ける事により発展を遂げた企業の話で、つねに、地元の人々のためを考えて行動をとる。それゆえ、企業が危機のときには地元の応援を得る事ができた。夢を描ける話でした。

『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。

当レポートは、らくちんファンドの運用状況等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。当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・安全性を保証するものではありません。らくちんファンドの受益権の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容を確認の上、ご自身の判断でお申込みください。記載された内容は、将来予告なしに変更されることがあります。

今後のセミナー情報

当ファンドウェブサイトではセミナー情報を随時更新しています！

日時・会場	テーマ・講師	お申込み先
10月15日(金) 19:00～21:00 池袋・勤労福祉会館 500円	『長期投資を考える』勉強会 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	小室 秀雄 様 hkomuro@tbm.t-com.ne.jp TEL:049-224-5183 (午後7時から午後10時迄)
10月23日(土) 18:30～20:00 帯広市 とかちプラザ 無料	自立して堂々と生きていこう勉強会 仲木威雄氏(さわかみ投信 戦略企画部) 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	さわかみ投信株式会社 様 TEL:03-5226-7980 (ご縁の窓口)
10月24日(日) 14:00～16:00 帯広市 とかちプラザ 無料	自立して堂々と生きていこう勉強会 澤上篤人氏(さわかみ投信 代表取締役) 仲木威雄氏(さわかみ投信 戦略企画部) 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	さわかみ投信株式会社 様 TEL:03-5226-7980 (ご縁の窓口)
11月6日(土) 13:30～16:30 旭川市 旧岡田邸 500円	『長気投志』で豊かな未来を語る会 高橋富士子氏(旧岡田邸財団) 仲木威雄氏(さわかみ投信 戦略企画部) 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	小出雅之 様 Koide@luctin.org TEL:090-2074-6842
11月19日(金) 19:00～21:00 池袋・勤労福祉会館 500円	『長期投資を考える』勉強会 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	小室 秀雄 様 hkomuro@tbm.t-com.ne.jp TEL:049-224-5183 (午後7時から午後10時迄)

11月5日(金) 札幌、11月20日(土) 岡山、12月10日(金) 池袋、
12月11日(土) 北九州 でもセミナーを計画しています。詳細につきましては、
決定しだい、当ファンドウェブサイト (<http://www.luctinfund.jp/>) で随時更新しております。

当社では、セミナー・勉強会の主催者を募集しております。ご要望に応じ、当社から講師が伺います。
ご希望の方はお気軽にお問合せください。(TEL 03-3222-1220)