

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

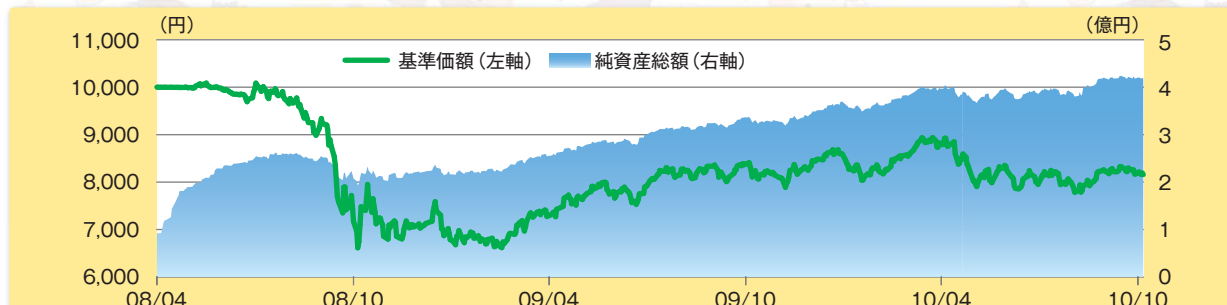
検索

clover
asset management

らくちんファンド運用状況のご報告

(基準日 10月29日現在)

→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
-1.5	-0.4	-6.8	0.6	-	-18.4

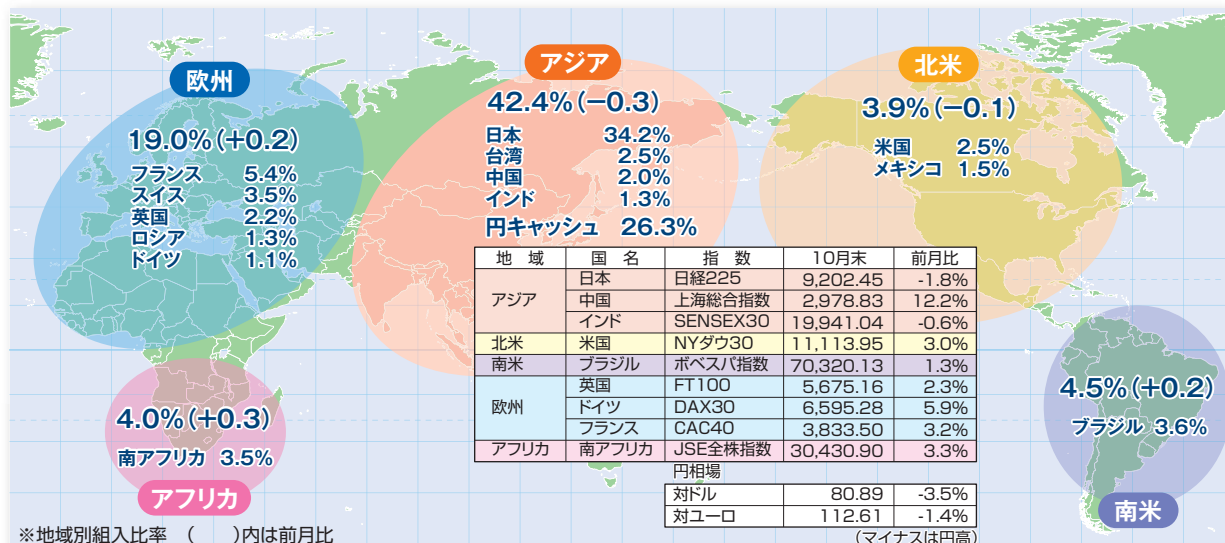
※前月、一部レポートで設定来騰落率が-18.6%となっておりましたが、正しくは-17.2%です。

→らくちんファンド概要

基準価格	8,158円
純資産総額	418,088,637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

(基準日 10月29日現在)



マーケット・ファンドの動き

日本、インドなど一部の市場を除き、世界的に株価は上昇傾向を続けています。米国での追加的金融緩和への期待を織り込む形での上昇と見られていました。予想通り、11月3日に米国で金融緩和が行われると、市場は一層上昇力を強めています。この動きを見る限り、市場では、さらなる金融緩和が期待されているものと考えられます。

金融緩和時による株式市場の上昇は、流動性相場または金融相場と呼ばれます。その後は、金融緩和が実態経済に効果的であったかどうかで、相場展開が左右されることとなります。経済活動が活発になり、企業業績への回復が期待されることで、次には企業業績を織り込む形で業績相場と呼ばれる市場上昇が始まります（期待できないと下落することとなります）。

日・米・欧の先進国をはじめ、新興国などでも、現在の企業業績を見る限り、非常に好調であることは確かです。日本では円高の影響があったにもかかわらず、大幅な増益基調にあります。こうなると、企業業績をきっちりと調べて投資するアクティブ型ファンドの出番です。

<らくちんファンド>は10月、株式市場の上昇、各国の通貨安競争への懸念、米・金融緩和の状況を見定めようと、まったく投資は行っておりません。その間、新興国などの市場では、かなり上昇しております。一時的な調整（下落）を予想しており、その場面では、しっかりと買っていき予定です。

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

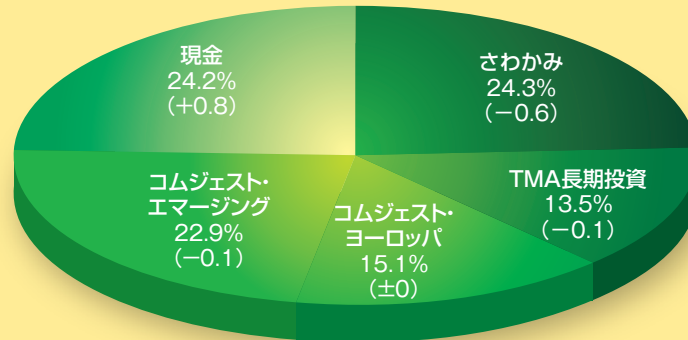
検索

clover
asset management

組入状況

(基準日 10月29日現在)

→組入れ比率



※ () は前月比

TMA長期投資					基準価額:7,800円	純資産:1,330百万円
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	3.7		
2	日本電産	日本	電子部品	3.3		
3	ニトリホールディングス	日本	小売り	3.2		
4	日揮	日本	機械	3.1		
5	エア・ウォーター	日本	基礎素材	2.8		
6	テルモ	日本	医薬品・ヘルスケア	2.8		
7	信越化学工業	日本	基礎素材	2.8		
8	ファーストリテイリング	日本	小売り	2.6		
9	日立物流	日本	運輸	2.5		
10	キャノン	日本	産業用エレクトロニクス	2.5		

コムジエスト・ヨーロッパ					基準価額:7,479円	純資産:1,438百万円
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	6.2		
3	SYNTHESE INC	スイス	ヘルスケア	5.9		
4	ESSILOR INTL	フランス	ヘルスケア	5.4		
5	SAP AG	ドイツ	情報技術	4.6		
6	SODEXO	フランス	一般消費財・サービス	4.5		
7	INDITEX	スペイン	一般消費財・サービス	4.4		
8	L'OREAL	フランス	生活必需品	4.4		
9	DASSAULT SYSTEMES SA	フランス	情報技術	4.2		
10	RECKITT BENCKISER	イギリス	生活必需品	4.0		

さわかみ					基準価額:11,366円	純資産:217,006百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	3.81		
2	商船三井	日本	海運業	3.66		
3	パナソニック	日本	電気機器	3.30		
4	リコー	日本	電気機器	3.17		
5	ブリヂストン	日本	ゴム製品	2.74		
6	三菱重工業	日本	機械	2.49		
7	花王	日本	化学	2.39		
8	国際石油開発帝石	日本	鉱業	1.95		
9	デンソー	日本	輸送用機器	1.82		
10	信越化学工業	日本	化学	1.75		

コムジエスト・エマージング					基準価額:9,319円	純資産:1,655百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	MTN GROUP LTD	南アフリカ	電気通信サービス	4.9		
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	台湾	情報技術	4.8		
3	GOLD FIELDS LTD	南アフリカ	素材	4.2		
4	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	南アフリカ	素材	3.9		
5	JBS SA	ブラジル	生活必需品	3.7		
6	HTC CORP	台湾	情報技術	3.5		
7	CIA DE CONCESSIONES RODOVIAIRIA	ブラジル	資本財・サービス	3.1		
8	CHINA MOBILE LTD	中国	電気通信サービス	3.0		
9	BUNGE LTD	アメリカ	生活必需品	3.0		
10	GRUPO TELEVISIA-ADR	メキシコ	一般消費財・サービス	2.8		

※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

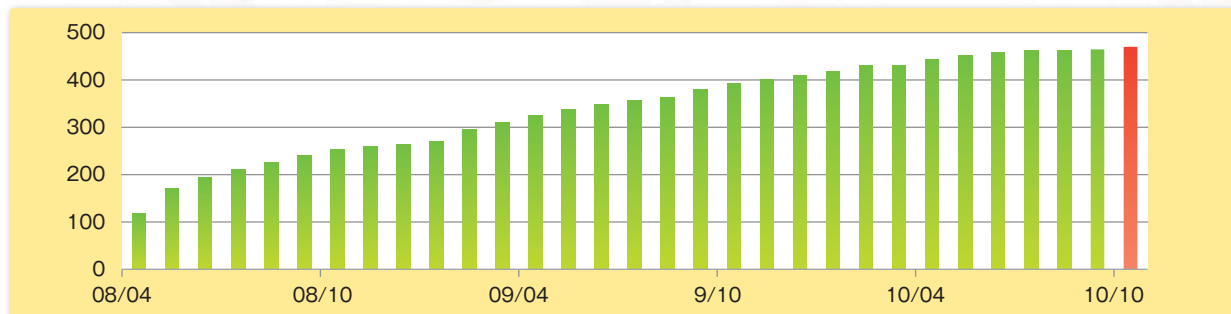
検索

clover
asset management

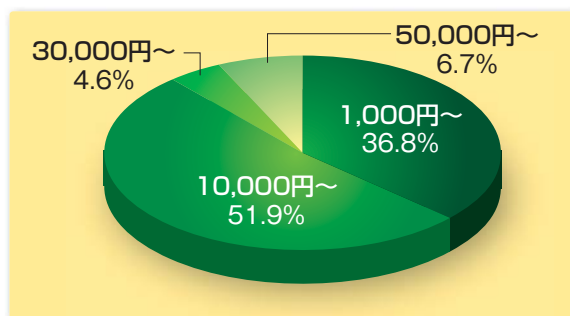
みなさまの『らくちんファンド』

(基準日 10月29日現在)

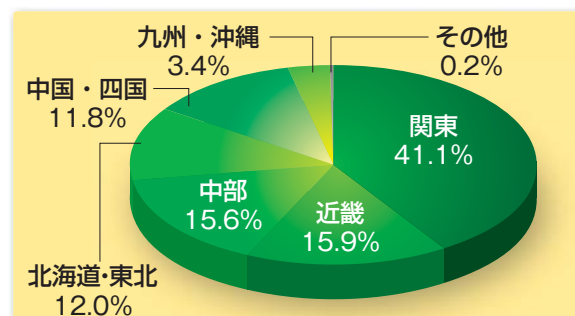
→『らくちんファンド』購入者推移 (件)



→『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

紅葉の美しい季節となりました。行楽にスポーツに読書にとお忙しい日々をお過ごしのことと思います。さて、この度（らくちんファンド）は**半期決算を迎えたため**、今月下旬には目論見書が新しくなります。今回は、全てのお客様に、電子メールまたはメール便にてお手元にお届けいたします。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、変更はございませんか。お取引に関して重要な書類等を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。

- ① 「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。
- ② 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。
- ③ 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。

* お届け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・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

らくちんライブラリー

第八回目は『コロンブス（その1）』です。今月と来月の2回に分けて掲載いたします。

学生時代、「1492年、石の国（いしのくに）見つけた。コロンブス、アメリカ大陸発見」と語呂合わせで、歴史の年表を覚えた方は多いのではないのでしょうか。

今回は、大航海時代の先駆者であった、偉大なる冒険者、クリストファー・コロンブスについて調べて見ました。

コロンブスという名は歴史で習うほど、誰にでも知られています。しかし、案外これが曖昧なのです。伝記が不明であったり、諸説があったりします。彼に対する評価が人々によって相当異なるためでもあります。航海者、野心家、奴隷商人など様々です。ここではなるべく定説になっている伝記を使うことにします。

コロンブスは、1451年イタリアのジェノバに生まれました。地中海の中心的な貿易港であり、絹や陶器・毛織物などの東西貿易を担当する商業の中心都市です。早くから父の商売であった織物業を手伝い、いつしか海と船に憧れる少年へと成長しました。

当時は、ヨーロッパで大きな話題になったマルコ・ポーロの「東方見聞録」の影響で、船乗りが憧れの的だったそうです。アジア、しいては黄金の国「日本」への関心を大いに高めていました。コロンブスも日本への旅に憧れ、彼の一生を支配するまでになりました。

23歳でジェノバの商社に雇われ、初航海に出ました。25歳の時、海賊に襲われ船が沈没。命からがらポルトガルに漂着。この地で、航海王エンリケの影響を受け、世界の新航路発見に熱意を燃やすことになりました。ただし、ポルトガル国王からの援助を受けることができず、スペインへと移ることになります。この時、最愛の妻を亡くし、4歳の息子連れての上陸であり、乞食同然の姿で失意のどん底にあったそうです。

でも、運命は何が起るかわかりません。空腹の息子のために修道院の扉を叩いたところから、彼の人生が大きく変わります。修道院の神父がその後のコロンブスのあらゆる援助をし、さらにはイサベラ女王への引き合わせも行い、大航海への一步を歩むことになるのです。女王が自らの宝石を売ること、資金を調達し、スポンサーになることを約束してくれました。新大陸発見の計画を立ててから実に18年目のことでした。

コロンブスの夢は、黄金の国（日本）を発見すること。どんな苦難があろうともあきらめず、夢を人生の信条にまで高めました。先駆者の凄みを感じます。



（クリストファー・コロンブス
wikipedia より）



（イサベル1世、カスティーリャ女王
wikipedia より）

セミナー報告

10月1日に東京・江東区東陽町で行われました、セミナー報告をアレンジャーの田部井さんより、いただきましたので、掲載いたします。田部井さんはセミナーの度に、＜長気投志＞通信 in 東陽町というレポートにし、友人や知人の方に配布しています。今回はその中から一部を抜粋して、ご紹介いたします。

～氣をながーく持って、いっしょに志を投じていきませんか？～

長気投志の会も8回目になりました。講師は、クローバーアセットマネジメントの西生さんとさわかみ投信の黒島さんでした。参加人数は少なかったものの、なかなか有意義な話がきけてよかったです。

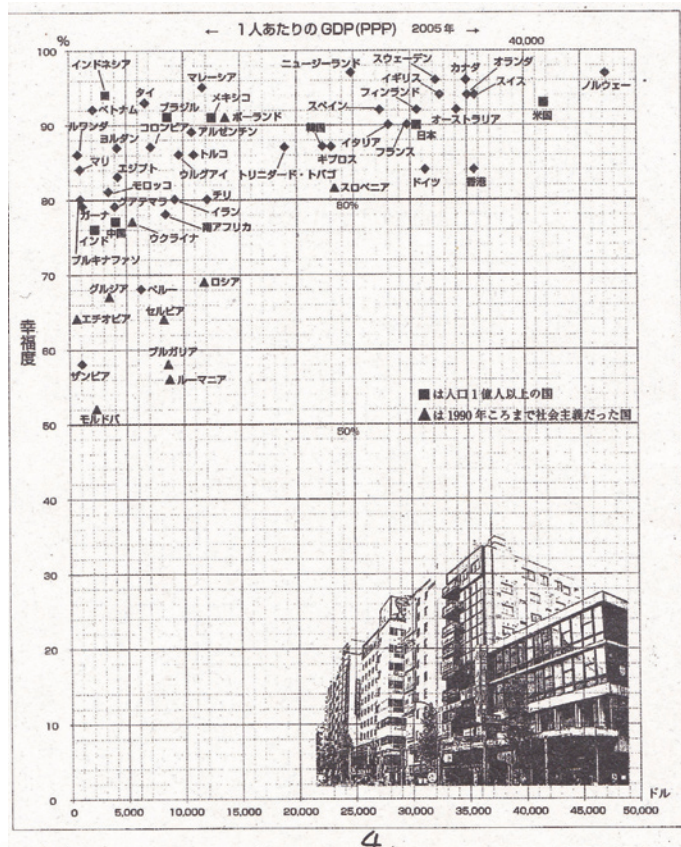
◎西生さんの話

最初に前回のセミナーでも話をされた分散投資の話がありました。これは「らくちんファンド」月次運用レポート7月号にものっていました。3つの線がかいてあって、投資額は全部で120万円。10年後はどのように変化するか…というものです。「ドルコスト平均法」という言葉は知ってたりするわけですが、こうグラフで説明されるとよくわかります。このグラフは実に見事です。よろしければ「らくちんファンド月次レポート7月号」をお読み下さい。→ <http://luctinfund.jp/Uploads/MailMonthlyReport1007.pdf>

◎黒島さんの話

黒島さんはもとバイオ関係の研究者ということでその方面の企業の成長可能性、リサーチをしており、いろいろご存じでした。10月末にひらかれる「生物多様性条約 COP10」は、マスコミでは環境の保全、環境の持続可能性に関する会議だと喧伝されております。しかし、「生物の遺伝資源に関する利益の公正配分」が一番重要なテーマだそうです。実は、経済的な会議なわけです。会議の結果如何によっては、多くの企業が経営を左右されることにもなるわけで、注目に値する……と黒島さんは指摘していました。

最後に田部井さんからグラフを1つだけ紹介させてもらいました。(『たのしい授業』8月号より) このグラフは縦軸に〈幸福度〉を、横軸に〈1人あたりのGDP〉(その国の経済的な豊かさ)をとってあります。はたして経済的に豊かであれば、人は幸福だと思うのでしょうか? 日本をさがしてみてください。私はこんな風に思いました。「人はきっと自分の身近な人を見て、自分の国の中で、幸福度を測っている。マスコミを通じて、自分よりお金持ちの国を知っていてもそれが他の国の出来事であればそれほど不幸を感じない。だから、経済力に関係なく幸せになれる…」皆さんはどう思われますか?



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

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
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20日(土) 17:00～20:00 倉敷市 倉敷物語館 2,000円	『自分の夢とお金についてのセミナー』 石井達也氏(TwoMeKey “つみぎ” 代表) 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	石井 達也 様 twomekey@gmail.com
11月23日(祝) 10:00～12:00 名古屋市 青少年文化センター 200円	<長気投志>を考える会 黒島光昭氏(さわかみ投信 運用調査部) 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	宮地 祐司 様 miyachi@luctin.org FAX:052-702-6907
11月24日(水) 18:00～20:00 高知市 ひかりファイナンシャルサービス 無料	長期投資道 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	近藤 広典 様 TEL:088-803-8871 FAX:088-803-8872
12月10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)
12月16日(木) 19:00～21:00 池袋・勤労福祉会館 500円	<長気投志>を考える会 山本和史氏(日本コムジェスト 代表取締役) 西生智久(当社運用部長 らくちんファンド担当)	田部井 哲広 様 Ntabei2007@ybb.ne.jp TEL:047-473-1198 (午後7時から午後10時迄)

11月27日(土) 長岡市、28日(日) 新潟市、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)

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。