

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 1月31日現在)

### →基準価額と純資産総額の推移



### →期間別騰落率 (%)

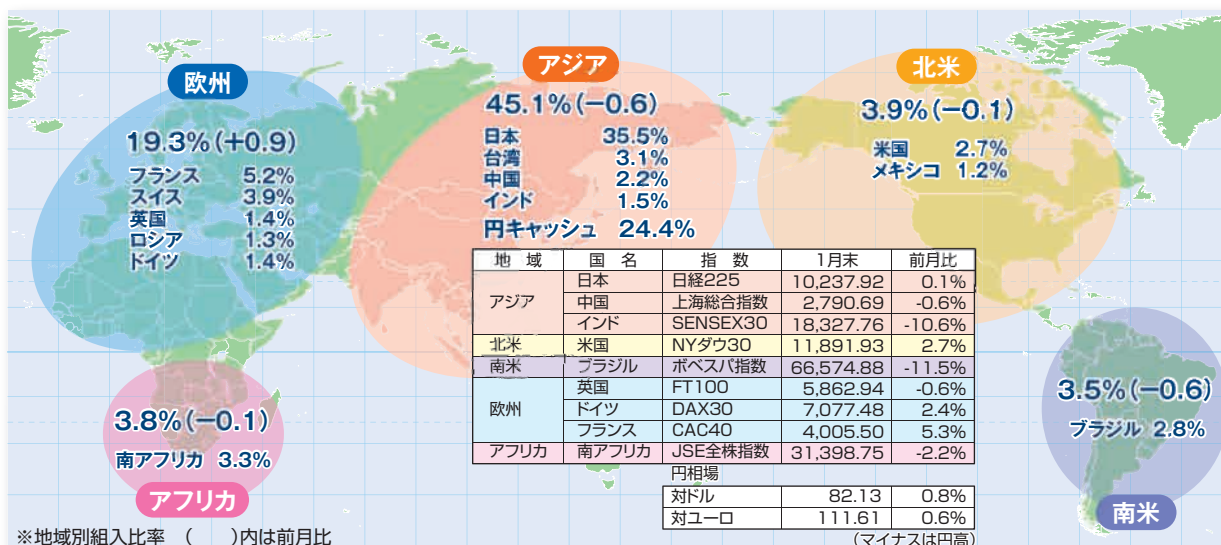
| 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年  | 3年 | 設定来   |
|-----|-----|-----|-----|----|-------|
| 0.9 | 5.6 | 5.2 | 3.9 | -  | -13.8 |

### →らくちんファンド概要

|       |              |
|-------|--------------|
| 基準価額  | 8,618円       |
| 純資産総額 | 451,601,438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 1月31日現在)



## マーケット・ファンドの動き

米国を中心とした昨年からの金融緩和により、供給が増加した先進国のお金は、成長著しい新興国へと行き場を求めました。この資金の流れは、新興国の経済活動をより一層活発なものとし、成長力の大きな原動力となっています。

新興国の経済成長は、地元企業の利益を高め、国民所得を増大させています。地元のみならず、海外企業の売上、利益も拡大し、先進国経済へも大きく寄与して来ました。その一方で懸念されるのが、新興国における食料品やエネルギー価格の上昇です。中国やインドネシアでは1月の食料品価格は前年同月比で10%を超えるなど、インフレが顕在化してきました。チュニジアでの政変、エジプトでの大規模な暴動はこうした価格の上昇が一因とも見られています。

ファンドの運用は、現在の動向を見据えながら、次の2つの運用方針が臨む予定です。①企業業績の好調が持続するであろう日米欧など先進国の株式の組入れを維持します。②新興国の株式については、エジプト問題や金利上昇懸念などから調整する可能性があり、積極的に組入れを進めるよりは、下落局面での組入れを進めます。

2月25日には第三期の決算を迎え、3月中には運用報告書にて、1年間の詳細な運用結果をお伝えする予定です。

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。

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

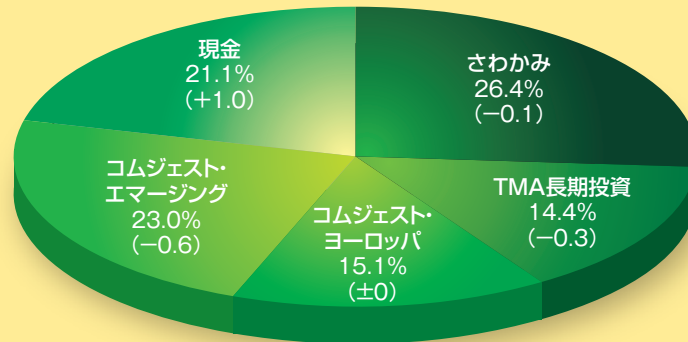
検索

clover  
asset management

## 組入状況

(基準日 1月31日現在)

## →組入れ比率



※ ( )は前月比

| TMA長期投資 |                       |        |             |     | 基準価額:8,402円 | 純資産:1,707百万円 |
|---------|-----------------------|--------|-------------|-----|-------------|--------------|
| 順位      | 銘柄                    | 国名     | 業種          | 比率% |             |              |
| 1       | エア・ウォーター              | 日本     | 基礎素材        | 3.2 |             |              |
| 2       | ヒロセ電機                 | 日本     | 電子部品        | 3.1 |             |              |
| 3       | MICROSOFT CORP        | アメリカ   | ソフトウェア・サービス | 3.1 |             |              |
| 4       | テルモ                   | 日本     | 医薬品・ヘルスケア   | 3.0 |             |              |
| 5       | 信越化学工業                | 日本     | 基礎素材        | 3.0 |             |              |
| 6       | 日立物流                  | 日本     | 運輸          | 2.9 |             |              |
| 7       | シマノ                   | 日本     | 機械          | 2.9 |             |              |
| 8       | HENNES & MAURITZ AB-B | スウェーデン | 小売り         | 2.8 |             |              |
| 9       | キーエンス                 | 日本     | 産業用エレクトロニクス | 2.8 |             |              |
| 10      | ファーストリテイリング           | 日本     | 小売り         | 2.8 |             |              |

| コムジスト・ヨーロッパ |                      |       |            |     | 基準価額:7,678円 | 純資産:1,663百万円 |
|-------------|----------------------|-------|------------|-----|-------------|--------------|
| 順位          | 銘柄                   | 国名    | 業種         | 比率% |             |              |
| 1           | L'OREAL              | フランス  | 生活必需品      | 5.4 |             |              |
| 2           | DANONE               | フランス  | 生活必需品      | 5.3 |             |              |
| 3           | SYNTHESE INC         | スイス   | ヘルスケア      | 5.0 |             |              |
| 4           | ESSILOR INTL         | フランス  | ヘルスケア      | 5.0 |             |              |
| 5           | SAP AG               | ドイツ   | 情報技術       | 4.8 |             |              |
| 6           | COLOPLAST -B         | デンマーク | ヘルスケア      | 4.7 |             |              |
| 7           | SODEXO               | フランス  | 一般消費財・サービス | 4.5 |             |              |
| 8           | LVMH MOET HENNESSY   | フランス  | 一般消費財・サービス | 4.5 |             |              |
| 9           | DASSAULT SYSTEMES SA | フランス  | 情報技術       | 4.4 |             |              |
| 10          | INDITEX              | スペイン  | 一般消費財・サービス | 4.4 |             |              |

| さわかみ |          |    |       |      | 基準価額:12,880円 | 純資産:248,215百万円 |
|------|----------|----|-------|------|--------------|----------------|
| 順位   | 銘柄       | 国名 | 業種    | 比率%  |              |                |
| 1    | トヨタ自動車   | 日本 | 輸送用機器 | 4.02 |              |                |
| 2    | 商船三井     | 日本 | 海運業   | 3.37 |              |                |
| 3    | リコー      | 日本 | 電気機器  | 2.93 |              |                |
| 4    | パナソニック   | 日本 | 電気機器  | 2.78 |              |                |
| 5    | ブリヂストン   | 日本 | ゴム製品  | 2.66 |              |                |
| 6    | 三菱重工業    | 日本 | 機械    | 2.45 |              |                |
| 7    | 花王       | 日本 | 化学    | 2.23 |              |                |
| 8    | 国際石油開発帝石 | 日本 | 鉱業    | 2.17 |              |                |
| 9    | デンソー     | 日本 | 輸送用機器 | 1.95 |              |                |
| 10   | 信越化学工業   | 日本 | 化学    | 1.76 |              |                |

| コムジスト・エマージング |                          |       |            |     | 基準価額:9,555円 | 純資産:2,579百万円 |
|--------------|--------------------------|-------|------------|-----|-------------|--------------|
| 順位           | 銘柄                       | 国名    | 業種         | 比率% |             |              |
| 1            | TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR | 台湾    | 情報技術       | 6.1 |             |              |
| 2            | ANGLOGOLD ASHANTI LTD    | 南アフリカ | 素材         | 3.9 |             |              |
| 3            | JBS SA                   | ブラジル  | 生活必需品      | 3.9 |             |              |
| 4            | GOLD FIELDS LTD          | 南アフリカ | 素材         | 3.9 |             |              |
| 5            | MTN GROUP LTD            | 南アフリカ | 電気通信サービス   | 3.6 |             |              |
| 6            | HTC CORP                 | 台湾    | 情報技術       | 3.5 |             |              |
| 7            | CHINA MOBILE LTD         | 中国    | 電気通信サービス   | 3.3 |             |              |
| 8            | BUNGE LTD                | アメリカ  | 生活必需品      | 3.3 |             |              |
| 9            | MOBILE TELESYSTEMS-ADR   | ロシア   | 電気通信サービス   | 3.1 |             |              |
| 10           | NASPERS LTD-N SHS        | 南アフリカ | 一般消費財・サービス | 3.0 |             |              |

※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

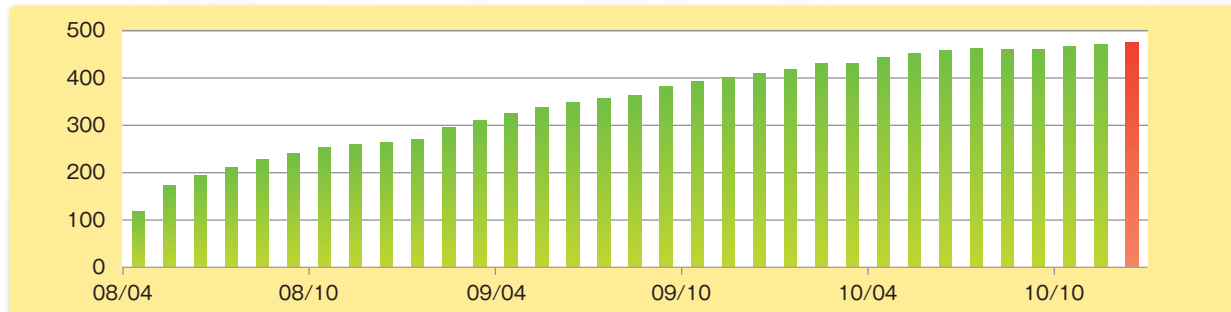
検索

clover  
asset management

## みなさまの『らくちんファンド』

(基準日 1月31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

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

第十一回目は、『生物多様性』です。昨年の10月に名古屋で生物多様性に関する条約が締結されたことを前回この場で少し触れましたが、今回はテーマとして紹介いたします。

まだまだ、「生物多様性」という言葉自体、一般に浸透していないのではないのでしょうか。最初にこの意味について、説明します。

簡単に言うと、地球上には、「いろいろな生き物がいる」ということです。ヒトだけでなく、トラやゾウやクジラ、小麦にイネに、大腸菌からバクテリアまで、その数は、知られているだけで約175万種、まだ知られていないものを含めると3,000万種、5,000万種とも言われています。これらの生き物はどれを取っても、一人や一種類だけで生きていくことはできません。多くの



生命とかかわり合いながら、はじめて生きていくことができるのです。生き物には、木や森、川や海など、さまざまな環境も必要です。すべての生き物は進化の過程で、これら環境に適するようにさまざまな形に分化し、多様化したわけです。つまり、多くの命とそれぞれの環境が織りなす世界、それを「生物多様性」と言います。

さまざまな生き物や環境を保全する条約が、昨年10月に締結された生物多様性に関する条約（名古屋議定書）です。この条約会議は約20年前の1992年から始まり、名古屋議定書もその通過点でしかありません。2050年までの長期目標に向かって会議は継続されます。

なぜ、生物を保全する必要があるのでしょうか。地球温暖化と同様に、自然が豊かな途上国地域を中心とした、さまざまな自然破壊が、世界全体をも脅かしかねない環境に対する危機感からでした。それはまさに、人間が自然を破壊し、多くの生物を減少・絶滅に追い込み、地球の「生物多様性」を大きく損なおうとする、世界規模の問題でした。

生物多様性がどのように私たちの生活にかかわっているか、実感するのは難しいかもしれませんが。それでも、私たちが生きていく上で、多くの動植物や自然から大いなる恩恵を受けています。生きていく上でかかせない水や空気にはじまり、日常のコメや小麦、魚に野菜、紙や木材、衣服などの絹や綿など、私たちは生物多様性に生かされています。特に医療の分野では、インフルエンザの特効薬であるタミフルは八角（中華料理のスパイス）、抗生物質ペニシンの原料であるアオカビなど私たちの命を支えています。一説によれば、海の生物から抽出される成分で作られる抗がん剤は、年間で850億円の利益を生み出すほど利用され、薬草においては3兆円を超えているそうです。

自然の中には、まだ発見されていない物質も数多く存在しています。現代の医療では解決できない難病でも、いずれ治療できるようになるかもしれません。このような恵みが広く失われようとしている現実から、いかに自然や生き物を守り、保全していくかを地球規模で考える時なのです。「地球上の生命はヒトだけのために存在しているのではない、ヒトの利益のために存在しているものでもない」ということなのです。希少な資源との共存共栄こそが、均衡ある未来の地球へ繋がっていくのではないのでしょうか。

今回は『日本と生物多様性』について、お伝えしようと思います。



## 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

## セミナー報告

今年も全国各地で、セミナー、勉強会を開催いたします。随時、当月次レポートおよびホームページ（<http://www.luctinfund.jp/>）でご紹介いたしますので、ぜひお近くの開催がありましたら、ご参加下さい。お待ちしております。

さて、1月も年初早々から4か所で勉強会を開催いたしました。高知では、株式会社組織で有機農業を推進する「風人ファーム」の澤田専務の講演会にも参加させていただきました。「安心で、安全で、おいしい野菜は当たり前」「有機農法だから高く売れるという考えではなく、何のために農業をやるのか高い倫理感（モラル）を持つことが大切」など、真正面から農業に取り組む姿勢をお聞かせいただきました。



（高知市・風人ファーム）

北海道・帯広では、「ふるさと経営塾」に、さわかみ投信の澤上社長と参加して参りました。帯広から約1時間の忠類という町にあるナウマン温泉を会場に、地元の若い経営者を中心に約20名が参加。「地域をいかに活性化させるか」をテーマに、懇親会も含め、4時間近く行われました。懇親会が終わった時の気温が氷点下20℃。それを忘れさせられる熱気ある議論の場になったことは確かです。



（帯広・忠類から見た日高山脈）

名古屋では、日曜日の朝からの勉強会です。年初ということもあり、今年の株式市場を取り巻く環境や話題をはじめ、「お金について考えてみましょう」という話をしてみました。意外でしたのは、ネットで調べて、急遽参加を決めたという方が数名いらっしたことです。投資に興味を持ち、勉強したいという意欲ある若い人が増えていることを実感しました。今年は何か大きく変わりそうな、そんな予感がしております。



（名古屋の勉強会）

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

## 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                                                                    |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 2月18日(金)<br>19:00～21:00<br>東陽町<br>江東区文化センター<br>500円            | <b>&lt;長気投志&gt;を考える会</b><br>西生 智久<br>(当社取締役 らくちんファンド担当)                 | 田部井 哲広 様<br>Ntabei2007@ybb.ne.jp<br>TEL:047-473-1198<br>(午後7時から午後10時迄)   |
| 2月19日(土)<br>15:00～17:00<br>室蘭市<br>室蘭中小企業センター<br>300円           | <b>たのしく生きるための経済を学ぶ会</b><br>西生 智久<br>(当社取締役 らくちんファンド担当)                  | 吉田 義彦 様<br>TEL & FAX:0143 (45) 4183<br>yosida1@carrot.ocn.ne.jp          |
| 2月20日(日)<br>14:00～16:00<br>伊達市・東地区コミュニティ<br>センター「みらい館」<br>300円 | <b>たのしく生きるための経済を学ぶ会</b><br>西生 智久<br>(当社取締役 らくちんファンド担当)                  | 宗像 利忠 様<br>TEL & FAX: 0142 (25) 7100<br>nezumiclub@mac.com               |
| 2月25日(金)<br>19:00～21:00<br>池袋・勤労福祉会館<br>500円                   | <b>『長期投資を考える』勉強会</b><br>西生 智久<br>(当社取締役 らくちんファンド担当)                     | 小室 秀雄 様<br>hkomuro@tbm.t-com.ne.jp<br>TEL:049-224-5183<br>(午後7時から午後10時迄) |
| 3月11日(金)<br>19:00～21:00<br>太田市<br>太田行政センター集会室<br>無料            | <b>&lt;長気投志&gt;を考える会</b><br>仲木威雄氏(さわかみ投信)<br>西生智久<br>(当社取締役 らくちんファンド担当) | 栗原正治 様<br>masakuribara@mva.biglobe.ne.jp                                 |
| 3月13日(日)<br>9:30～12:00<br>名古屋市<br>青少年文化センター<br>200円            | <b>&lt;長気投志&gt;を考える会</b><br>西生 智久<br>(当社取締役 らくちんファンド担当)                 | 宮地 祐司 様<br>miyachi@luctin.org<br>FAX:052-702-6907                        |
| 3月18日(金)<br>19:00～21:00<br>池袋・勤労福祉会館<br>500円                   | <b>『長期投資を考える』勉強会</b><br>西生 智久<br>(当社取締役 らくちんファンド担当)                     | 小室 秀雄 様<br>hkomuro@tbm.t-com.ne.jp<br>TEL:049-224-5183<br>(午後7時から午後10時迄) |

※先月の月次レポートで2月27日(日)開催予定となっております名古屋でのセミナーは3月13日(日)に変更となっております。また、開始時間も9:30からに変更となっておりますので、ご注意下さい。

当社は、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。