

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 7月29日現在)

→ 基準価額と純資産総額の推移



→ 期間別騰落率 (%)

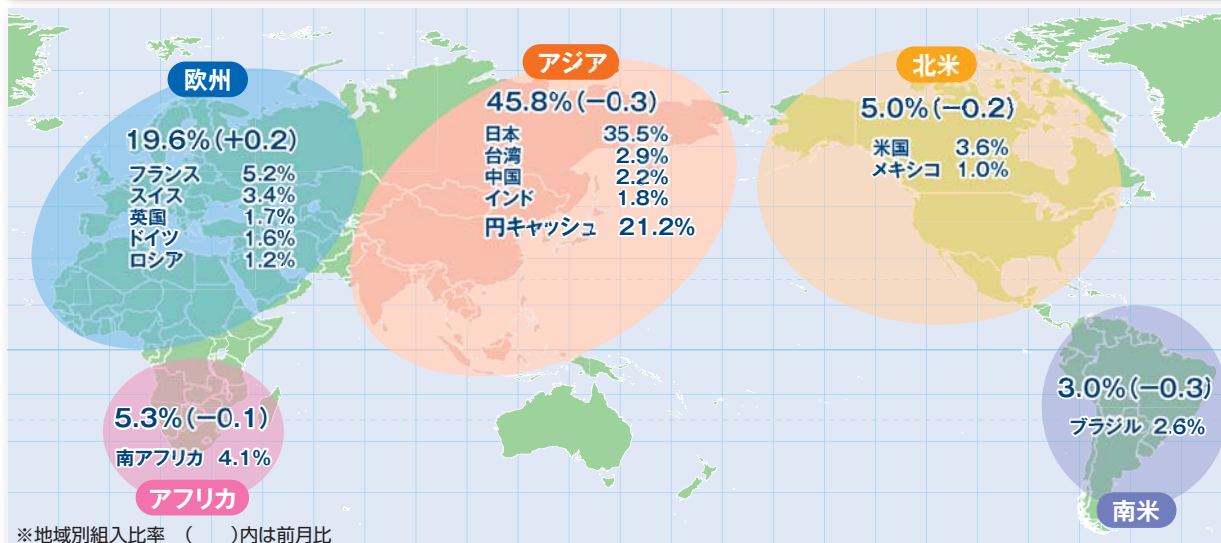
1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
-1.1	-2.8	-2.6	2.5	-15.9	-16.1

→ らくちんファンド概要

基準価額	8,392円
純資産総額	481,932,089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 7月29日現在)



※地域別組入比率 ()内は前月比

マーケット・ファンドの動き

懸案事項であった米国・債務上限枠の引き上げが8月2日、米両院で合意されました。これで一件落着きと思いきや、米国債券の格下げ観測、債務上限枠引き上げに伴う歳出削減による景気減速の懸念が米国株式市場を中心に大きく揺るがしています。NYダウは8月4日、500ドルを超える大幅な下落となりました。翌5日には米格付け会社 S&P が米国債をこれまでの最高各付け「AAA」から一段階下の「AA+」に引き下げたことで、世界の株式市場は一層混乱を極めていきます(8日にはNYダウは634ドルと再び大幅に下落しました)。

米国に限らず、欧州でも債務問題が景気の足かせとなり、中国など新興国では景気過熱の抑制を目的とした金融引き締めから、景気は減速しつつあります。また、日本においても震災の影響で未だ景気が回復するには至っていません。今年6月に金融緩和を打ち切ったはずの米国が再び金融緩和へと方向転換することで、世界的に金融緩和への転換もしくは継続されとの見通しが強まっています。そのため、債券市場への資金流入は続き、株式市場は、世界的に不安定な状況が今しばらく続きそうです。

<らくちんファンド>は7月末、現預金比率が20%を超えています。もちろん、このような大幅な下落局面では、大胆かつ慎重に現金を投資へと振り向けて行くチャンスと捉えています。これまでの運用方針に全く変わりはありません。

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

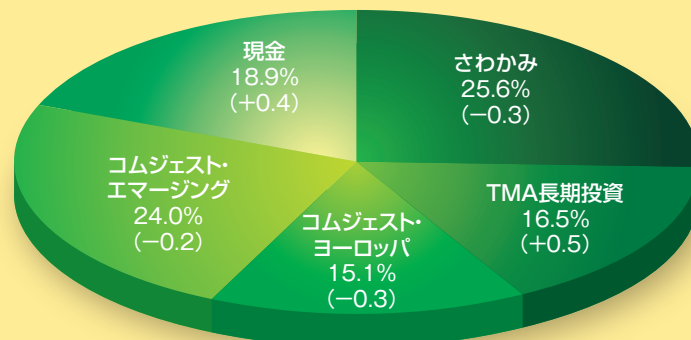
検索

clover
asset management

組入状況

(基準日 7月29日現在)

→組入れ比率



※()は前月比

TMA長期投資					基準価額:8,458円	純資産:1,808百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	エア・ウォーター	日本	基礎素材	3.6		
2	キーエンス	日本	産業用エレクトロニクス	3.6		
3	関西ペイント	日本	基礎素材	3.3		
4	ユニ・チャーム	日本	家庭用品	2.9		
5	テルモ	日本	医薬品・ヘルスケア	2.9		
6	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.7		
7	キャノン	日本	産業用エレクトロニクス	2.7		
8	シマノ	日本	機械	2.7		
9	ヒロセ電機	日本	電子部品	2.6		
10	日本電産	日本	電子部品	2.5		

コムジスト・ヨーロッパ					基準価額:8,244円	純資産:1,802百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	DANONE	フランス	生活必需品	6.7		
2	INDITEX	スペイン	一般消費財・サービス	5.3		
3	COLOPLAST -B	デンマーク	ヘルスケア	5.1		
4	SODEXO	フランス	一般消費財・サービス	5.0		
5	DASSAULT SYSTEMES SA	フランス	情報技術	5.0		
6	L'OREAL	フランス	生活必需品	5.0		
7	LVMH MOET HENNESSY	フランス	一般消費財・サービス	4.7		
8	SAP AG	ドイツ	情報技術	4.6		
9	ESSILOR INTL	フランス	ヘルスケア	4.6		
10	HEINEKEN NV	オランダ	生活必需品	4.1		

さわかみ					基準価額:12,233円	純資産:238,400百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	3.83		
2	ブリヂストン	日本	ゴム製品	3.31		
3	三菱重工業	日本	機械	2.78		
4	商船三井	日本	海運業	2.65		
5	国際石油開発帝石	日本	鉱業	2.54		
6	パナソニック	日本	電気機器	2.38		
7	花王	日本	化学	2.32		
8	リコー	日本	電気機器	2.14		
9	デンソー	日本	輸送用機器	1.85		
10	信越化学工業	日本	化学	1.63		

コムジスト・エマージング					基準価額:8,947円	純資産:2,617百万円
順位	銘柄	国名	業種	比率%		
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	台湾	情報技術	5.7		
2	GOLD FIELDS LTD	南アフリカ	素材	4.2		
3	BHARTI AIRTEL LTD	インド	電気通信サービス	3.8		
4	RANDGOLD RES LTD	マリ	素材	3.7		
5	JBS SA	ブラジル	生活必需品	3.7		
6	SABMiller PLC	南アフリカ	生活必需品	3.6		
7	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	南アフリカ	素材	3.5		
8	NHN CORP	韓国	情報技術	3.3		
9	CHINA MOBILE LTD	中国	電気通信サービス	3.3		
10	TENCENT HOLDINGS	中国	情報技術	3.2		

※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。

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

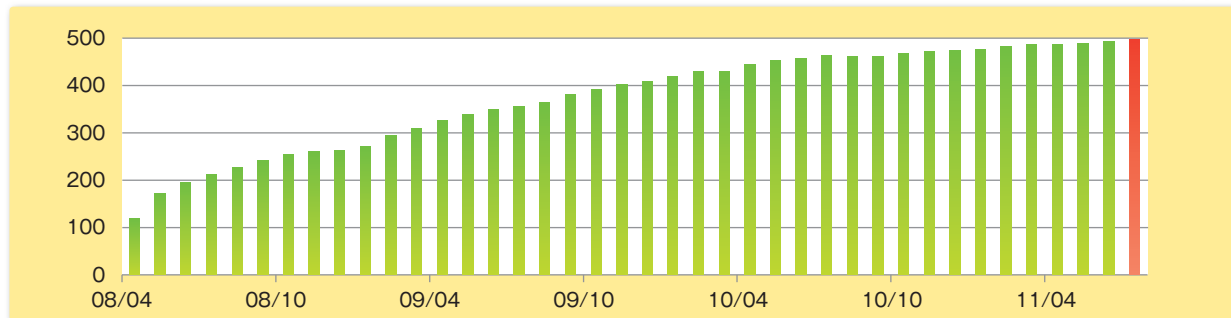
検索

clover
asset management

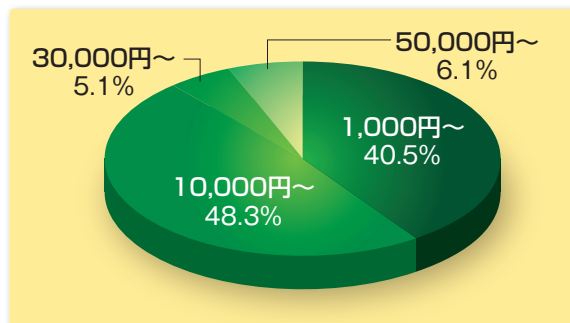
みなさまの『らくちんファンド』

(基準日 7月29日現在)

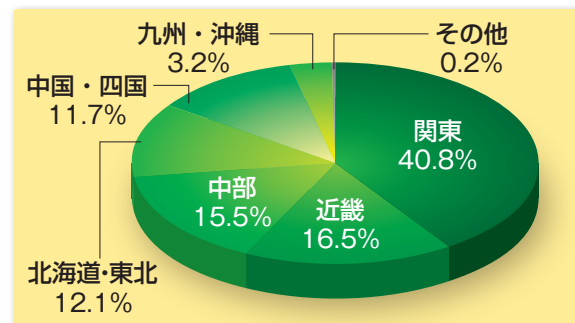
→『らくちんファンド』購入者推移 (件)



→『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

【ご登録内容の変更について】

登録住所などの変更はございませんか？目論見書やお取引報告書など大切な書類が届かないことがございます。皆さまのお手元に確実にお届けするために、ご住所・電話番号・メールアドレス等に変更がないかご確認下さい。ご登録内容に変更がございましたら、下記の手順にて必ずお手続きをお願い致します。

- ①「登録事項変更届」の用紙を弊社ホームページまたはお電話にてご請求ください。
- ②「登録事項変更届」にご記入のうえ、ご返送ください。
※弊社お届出印であることをご確認ください。
※住所変更の場合は、新住所が記載された「本人確認書類」(運転免許証(コピー)・住民票の写しなど)を同封してください。
- ③後日、弊社より「登録事項変更 お客様控え」を発送いたしますので、内容をご確認ください。

メールアドレスのご変更は、弊社ホームページまたはお電話でもお手続きを承ります。

＜ホームページの場合＞

「各種手続き」→「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。

お取引やお手続き等、ご不明な点がございましたら、弊社業務管理部まで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 (受付時間：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。

らくちんライブラリー

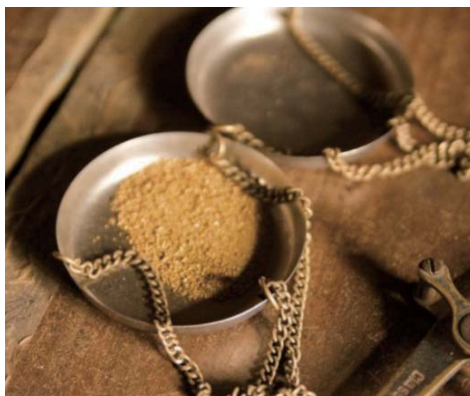
『レアメタル、レアアース』

7月4日付けの日経新聞に「レアアース 巨大鉱床 太平洋、陸の1000倍」という記事が大きく掲載されていました。記事によると、東京大学の研究チームがハワイの東西に広がる中央太平洋と、タヒチの東側の南太平洋の海底で、レアアースの巨大鉱床を発見したとのこと。最先端機器にかかせないレアアースですが、その大半が中国で生産され、政治的な駆け引きにも使われるなど、世界的な問題に発展しています。新鉱床は濃度ベースで中国の2倍はあると推定されています。海洋大国である日本の技術が多いに活かされるとの期待が高まっています。

さて、今回は私たちの未来を創る大切な鉱物である、レアアースおよびレアメタルについて考えてみます。



地球深部探査船「ちきゅう」



まずレアメタルとは希少金属という意味です。地球上の存在量が稀であるか、技術的・経済的な理由で抽出困難な金属のうち、現在工業需要があり、今後も需要があるものとして、経済産業省が昭和59年に特定した31の鉱種（天然の均質な無機物である鉱物の種類）を指します。この31の鉱種の中の1鉱種がレアアース（希土類元素）であり、17の元素からなるグループです。単体として分離することが難しく、混合物として利用されています。

ちなみに、よくご存知の金、銀、プラチナは貴金属、鉄、銅、亜鉛などはベースメタルと呼ばれています。存在量も多く、単体として簡単に取り出せ、比較的製錬コストの安い金属として、一般に多用されています。

レアメタルはニッケル、クロム、モリブデン、ガリウム、コバルトなどが特殊鋼や電子部品として、また、レアアースはネオジウム、ディスプロシウムなど小型モーターなど部品として多く使われています。高機能材、製品の小型軽量化・省エネ化、あるいは環境対策のために役立っています。今や液晶テレビ、パソコン、デジタルカメラ、携帯電話、ロボット、ハイブリッドカーなど先端機器には欠かせない鉱物なのです。

特にレアアースは、蓄電池、発行ダイオード、磁石などこれからの最先端技術には最も重要な元素として脚光を浴びています。ところが、その産出量の95%以上が中国のバイユンボ鉱床だけから産出されており、生産国一に大きく依存しているのが現状です。政治的・経済的リスクの大きい戦略的な鉱物となっているのです。

その鉱物が広く太平洋で発見されたことは、日本にとって朗報なこと。また、日本は今回の震災で、レアアースを加工した部品の一大供給国であることが世界的にも注目されることになりました。部品不足で、米国の航空宇宙産業や、欧州の自動車産業も困ったそうです。世界の製品をリードする日本の力がこうしたところにはまだまだあるのです。決して老いた国ではなく、これからも現役バリバリの最先端国なのではないでしょうか。



レアメタルを含む黒鉱

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

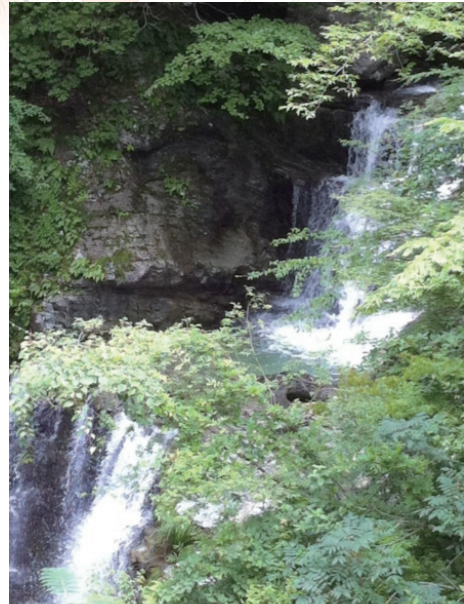
clover
asset management

セミナー報告

7月16日(土)、17日(日)の2日間、毎年の恒例となりました「山郷に心を求めてつどう会」に参加いたしました。

会場も例年通りの高知県仁淀川町の安居渓谷です。仁淀川の上流域ですので、川は急流で、水はひんやりと冷たく、空気はもちろん澄んでいました。研修会にはもってこいの場所です。

第1日目は「みんなで考えよう・きっと来る南海地震への提言」をテーマに4名の方がお話しされました。高知市消防局、消防組合の方は、実際に今回の震災地に行かれ、緊急搬送などを行われたそうです。震災地から片道2時間をかけ、ひたすら東北道を走ったそうです。患者さんには外の悲惨な風景を見せないよう、救急車の窓はカーテンなどで覆う工夫を凝らしたそうです。民間病院の医師の方も早くから避難所での医療にあたった様子をお話しされました。非常に印象的であったのは、日本でも本格的な医療コーディネーターが必要であることです。



安居渓谷



研修会風景

医師は治療をするプロであっても、災害の場所では周りの環境や患者の数など状況判断が困難であり、どこへどのように行けばいいのか、把握するのに苦しんだそうです。そのような全体の状況を的確にアレンジできる人を養成する必要性を提言されていました。

1日目の終了後は、野外での懇親会です。医師、看護師さん、消防士さん、一般の方などが交じって、震災に対する考えなどが積極的に話し合われていました。地元の美味しいものを食べて、飲んで、大いに語る、そんな研修会でした。2日目に「震災後の

日本経済・世界情勢はどうなるか」とのテーマでお話しをさせていただきましたが、震災地へ実際に行かれた講師の方に比べれば、迫力に欠けたものでしたが、それでも質疑を聞いていると、参加者の皆様の真剣さが伝わってくる研修会でした。来年も楽しみにしております。



懇親会風景

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

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
8月12日(金) 19:00～21:00 東陽町 江東区文化センター 無料	<長気投志>を考える会 西生 智久 吉田 康弘 (らくちんファンド担当)	NPO 法人楽知ん研究所 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)
8月25日(木) 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 (らくちんファンド担当)	NPO 法人楽知ん研究所 小室 秀雄 様 hkomuro@tbm.t-com.ne.jp TEL & FAX: 049-224-5183 (午後7時から午後10時迄)
8月28日(日) 13:30～15:30 札幌市教育文化会館 500円	未来を拓く長期投資の力 中野 晴啓氏 (セゾン投信代表取締役) 西生 智久 (らくちんファンド担当)	イデアプランニング 佐藤 徳一 様 Mail: deaplan77@biscuit.ocn.ne.jp FAX: 011-219-3334
9月23日(金・祝) 13:30～16:30 旭川・旧岡田邸 1,000円	「長気投志」で豊かな未来を語る会 樋米 邦直氏 (旧岡田邸200年財団理事) 西生 智久 (らくちんファンド担当)	NPO 法人楽知ん研究所 小出 雅之 様 koide@luctin.org TEL: 090-2074-6842 FAX: 0166-69-2886
9月24日(土) 13:30～16:30 札幌市産業振興センター 1,000円	遺伝子ONで生きる『SWITCH』上映会 & 「長気投志」で豊かな未来を語る会 西生 智久 (らくちんファンド担当)	NPO 法人楽知ん研究所 小出 雅之 様 koide@luctin.org TEL: 090-2074-6842 FAX: 0166-69-2886

9月25日(日)には、室蘭でのセミナーを予定しております。詳細が決まり次第、ホームページ等でお知らせいたします。

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。