

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 9月30日現在)

→ 基準価額と純資産総額の推移



→ 期間別騰落率 (%)

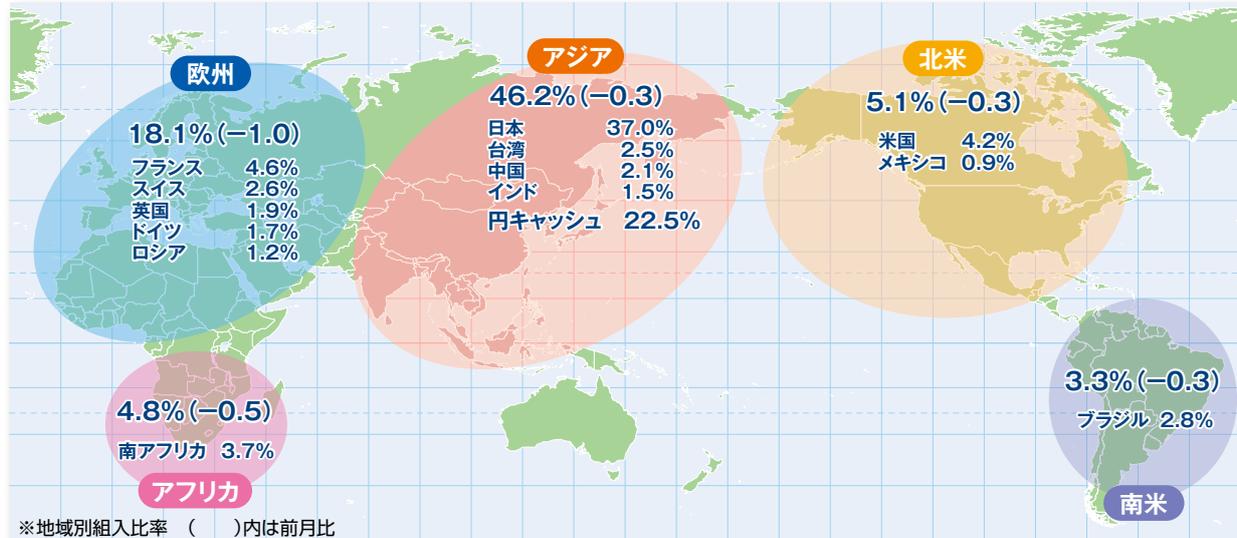
| 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| -3.29 | -12.37 | -12.75 | -10.26 | -18.38 | -25.66 |

→ らくちんファンド概要

| | |
|-------|--------------|
| 基準価額 | 7,434円 |
| 純資産総額 | 438,563,599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 9月30日現在)



運用コメント

世界的に株式市場の下落は続いています。一部の投資家が短期的な動きを繰り返しているのでしょうか、上下変動は相変わらず大きくなっています。

今回の下落の根本的な問題はどこにあるのでしょうか。最も大きな要因として、ギリシャに端を発した欧州債務問題が上げられます。ギリシャを財政的に支援することで、問題は解決されるのかと言えば、一時的な措置に過ぎないと考えています。経済・通貨を統一した欧州ですが、次なる政治・財政の統一へと向かうのが、根本的な問題解決の出口ではないでしょうか。しばらくは、じっくりと様子を見てみようと考えています。

また、じっくりと見る必要があるのが、企業業績と景気動向です。確かに、今回の欧州債務問題などから欧米を中心とした金融機関へ及ぼす影響は否めません。ただし、それ以外の企業の業績はどうでしょうか。多くの企業で業績が悪化している状況でしょうか。景気はどうでしょうか。ドンドン悪くなっているように感じられるでしょうか。どちらも巷で騒がれているほどの影響はないように思われてなりません。悪化しているのは株式市場の下落で戸惑う投資家の心理ではないでしょうか。

引き続き、短期的な動きに惑わされることなく、長期的な視野に立って投資機会を伺っております。

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

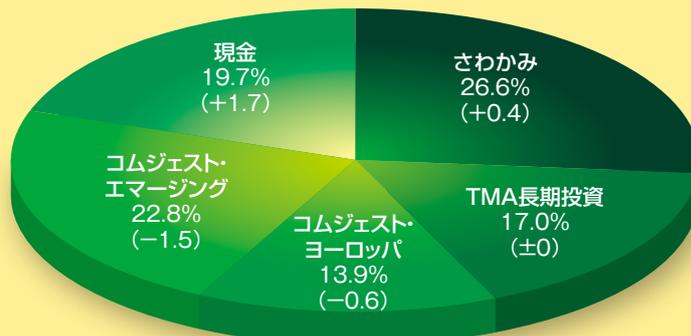
検索

clover
asset management

組入状況

(基準日 9月30日現在)

→組入れ比率



※ ()は前月比

| TMA長期投資 | | | | | 基準価額:7,827円 | 純資産:1,683百万円 |
|---------|--------------------------|------|-------------|-----|-------------|--------------|
| 順位 | 銘柄 | 国名 | 業種 | 比率% | | |
| 1 | エア・ウォーター | 日本 | 基礎素材 | 4.0 | | |
| 2 | キーエンス | 日本 | 産業用エレクロニクス | 3.8 | | |
| 3 | 関西ペイント | 日本 | 基礎素材 | 3.8 | | |
| 4 | シマノ | 日本 | 機械 | 2.9 | | |
| 5 | テルモ | 日本 | 医薬品・ヘルスケア | 2.9 | | |
| 6 | 三菱商事 | 日本 | 商社 | 2.8 | | |
| 7 | キヤノン | 日本 | 産業用エレクロニクス | 2.7 | | |
| 8 | MICROSOFT CORP | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 2.7 | | |
| 9 | BG GROUP PLC | イギリス | エネルギー | 2.6 | | |
| 10 | UNITED TECHNOLOGIES CORP | アメリカ | 資本財 | 2.6 | | |

| コムジェスト・ヨーロッパ | | | | | 基準価額:7,041円 | 純資産:1,625百万円 |
|--------------|----------------------|-------|------------|-----|-------------|--------------|
| 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 | 5.6 | | |
| 3 | COLOPLAST -B | デンマーク | ヘルスケア | 5.5 | | |
| 4 | SAP AG | ドイツ | 情報技術 | 5.2 | | |
| 5 | SODEXO | フランス | 一般消費財・サービス | 4.8 | | |
| 6 | ESSILOR INTL | フランス | ヘルスケア | 4.5 | | |
| 7 | DASSAULT SYSTEMES SA | フランス | 情報技術 | 4.5 | | |
| 8 | LINDE AG | ドイツ | 素材 | 4.5 | | |
| 9 | L'OREAL | フランス | 生活必需品 | 4.2 | | |
| 10 | LVMH MOET HENNESSY | フランス | 一般消費財・サービス | 4.2 | | |

| さわかみ | | | | | 基準価額:10,743円 | 純資産:211,577百万円 |
|------|----------|----|-------|------|--------------|----------------|
| 順位 | 銘柄 | 国名 | 業種 | 比率% | | |
| 1 | トヨタ自動車 | 日本 | 輸送用機器 | 3.72 | | |
| 2 | ブリヂストン | 日本 | ゴム製品 | 3.45 | | |
| 3 | 三菱重工業 | 日本 | 機械 | 2.86 | | |
| 4 | 花王 | 日本 | 化学 | 2.59 | | |
| 5 | 国際石油開発帝石 | 日本 | 鉱業 | 2.31 | | |
| 6 | 商船三井 | 日本 | 海運業 | 2.28 | | |
| 7 | パナソニック | 日本 | 電気機器 | 2.21 | | |
| 8 | デンソー | 日本 | 輸送用機器 | 1.92 | | |
| 9 | 信越化学工業 | 日本 | 化学 | 1.85 | | |
| 10 | 浜松ホトニクス | 日本 | 電気機器 | 1.66 | | |

| コムジェスト・エマーシング | | | | | 基準価額:7,431円 | 純資産:2,280百万円 |
|---------------|--------------------------|-------|----------|-----|-------------|--------------|
| 順位 | 銘柄 | 国名 | 業種 | 比率% | | |
| 1 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR | 台湾 | 情報技術 | 6.2 | | |
| 2 | GOLD FIELDS LTD | 南アフリカ | 素材 | 4.0 | | |
| 3 | ANGLOGOLD ASHANTI LTD | 南アフリカ | 素材 | 3.9 | | |
| 4 | NHN CORP | 韓国 | 情報技術 | 3.5 | | |
| 5 | SABMILLER PLC | 南アフリカ | 生活必需品 | 3.5 | | |
| 6 | CHINA MOBILE LTD | 中国 | 電気通信サービス | 3.4 | | |
| 7 | TENCENT HOLDINGS | 中国 | 情報技術 | 3.3 | | |
| 8 | RANDGOLD RES LTD | マリ | 素材 | 3.3 | | |
| 9 | CCR SA | ブラジル | 資本財・サービス | 3.1 | | |
| 10 | JBS SA | ブラジル | 生活必需品 | 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

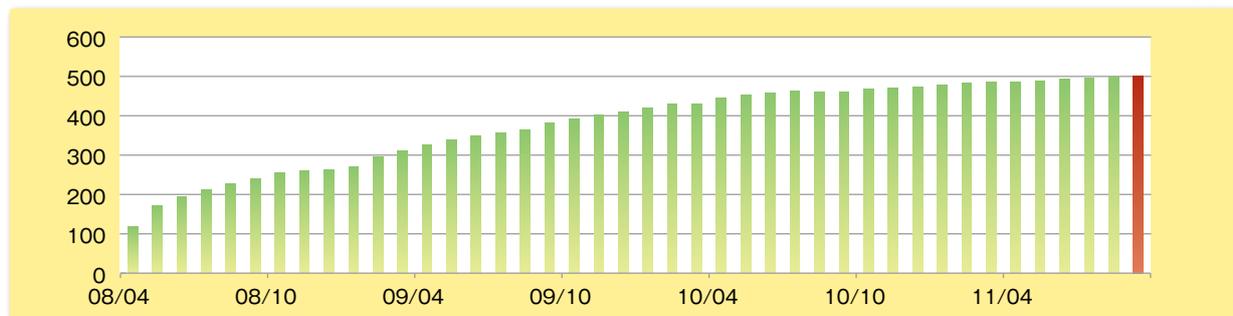
検索

clover
asset management

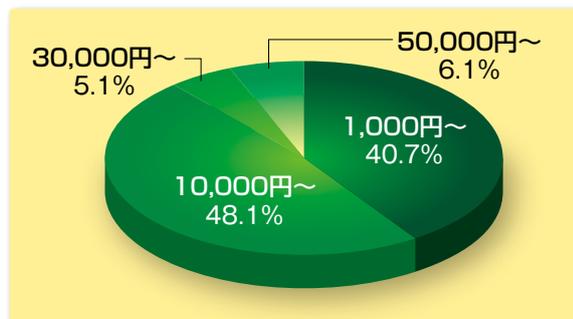
みなさまの『らくちんファンド』

(基準日 9月30日現在)

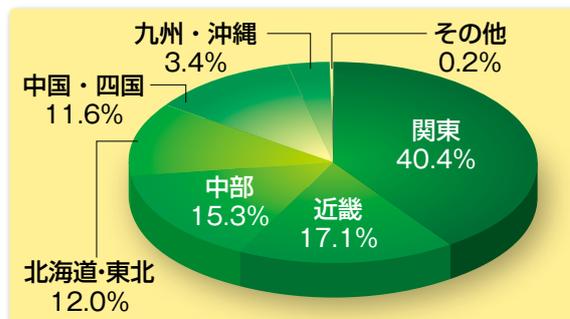
→ 『らくちんファンド』 購入者推移 (件)



→ 『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

【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2011年7月～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)が到来したお取引が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。

【特定口座の源泉徴収区分の変更について】

特定口座をご利用いただいているお客様の、2012年適用分源泉徴収区分の変更受付を10月より開始いたします。「源泉徴収あり・なし」の変更をご希望のお客様は、お電話にて「特定口座源泉徴収選択届出書」をご請求くださいますようお願いいたします。

ご不明な点等ございましたら、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

『乗り越えられない危機はない』

「そのうち、誰かが、何かをやってくれるだろう」「だから今はそれまでゆっくり様子を見ておこう」多くの投資家はそんな気持ちでいるのではないだろうか。世界中の株式市場が大きく下落している状況を見ながら、そんな風を感じた。

現金・預金などの安全資産へと資金が流入している。日本に限ったことではない。欧米諸国でも顕著に見られる現象である。

日本では全銀行（119行）の預金残高が今年3月末に584兆5,062億円と過去最高を記録した。日銀の資金循環統計によれば、今年6月末の家計が持つ現預金残高は828兆5,155億円と大幅に伸び、これもまた過去最高を記録している。企業が抱える現預金は6月末、204兆円と200兆円を超えている。米国でも預金残高が急速に伸び、6月末には9兆7,655億ドル（約752兆円）と過去最高水準である。

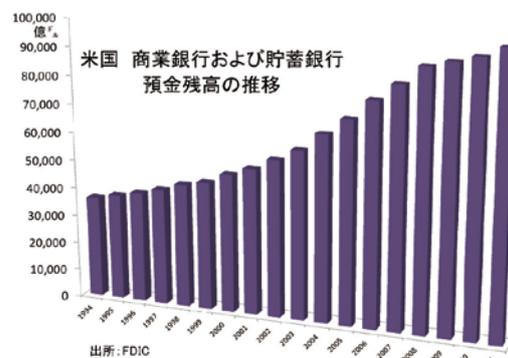
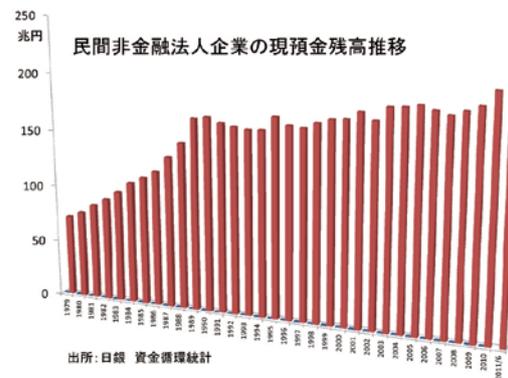
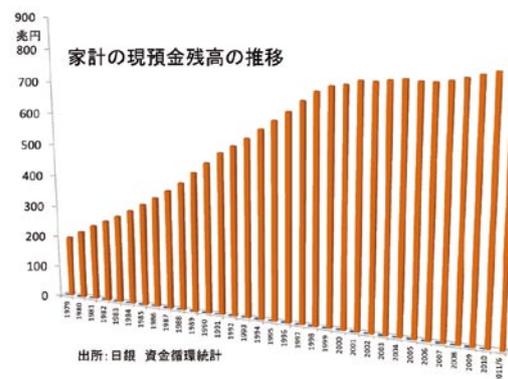
今、多くの投資家は、「世界経済は悪化している」「先がまったく読めない」などと口にする。ユーロの先行き、米国国債の格下げなど、これまでに経験したことのない事象が起こることで、不確実性がますます高まっているからだ。将来が不安で、消費を削り、設備投資も控え、安全だけを願った一時的な逃避行動が現預金の増加として表れている。

ここで言う不確実性とは、確率の計算できるリスクではなく、まったく予測困難なことである。良く言えば、経験したことのないことへの挑戦がこれから始まるということだ。

不確実なことを引き受け、新しいことに挑戦してきたのが、企業家であり、投資家である。挑戦への成功報酬が利益であり、リターンであるからだ。

「こんな時代だから仕方ない」という諦めではなく、今という困難時代を引き受けるといふ気合いを持って投資する時ではなからうか。長期投資だからこそ、形は違えども様々な不確実性には、これからも幾度となく遭遇する。それでも、危機は必ず乗り越えられる。

幸いにも今回は過去最大の資金が現預金という形で、家計にも企業にも待機している。現状を立て直すために、そして次の社会をどう創るかは、このお金の使い方にかかっている。「儲かればいいや」といった軽いノリでは、もう済まされない。



セミナー報告

「長気投志」で豊かな未来を語る会 通信を NPO 法人楽知ん研究所の小出さんより送っていただきました。今回は 9 月 25 日に札幌で開催されましたセミナーの様子が紹介されていたので、内容の一部をご紹介します。

映画「SWITCH」上映会&豊かな未来を語る会を開きました。今回は、映画を見たあとで、参加者のみなさんと大いに「ノーみその交流」をすることができました。

■映画「SWITCH」の鑑賞

「SWITCH」は筑波大学の村上和雄教授の提唱する遺伝子にスイッチが入ること、人は大いに変わることができるという内容のドキュメンタリー映画です。小出さんは 2 度目でしたが、たっぴりとメモを取りながら鑑賞したそうです。たとえば・・・

- ・インスリンを制御すると寿命が 2 倍延びる
- ・「笑い」が、遺伝子のスイッチを ON にする
- ・大発見の芽は、すべてナイトサイエンスから
- ・常識を超える時は、勤が大きな役目を果たす
- ・自分の体は、地球・宇宙から借りているもの などなど



■感想の共有

参加者のみなさんで、映画「SWITCH」を鑑賞して感じたことを交流しあう時間を取りました。進行役の西生から、「前向きな考えをもって、自分の力を信じていこうという気持ちにさせられました。どんなことでも、乗り越えていけるじゃないか、金融危機なんて大したことじゃない... と思えてきます。」「ひとりひとりに無限の可能性が 있습니다。そんなひとりひとりがつながれば、もっともっとすごいことになっていきそうです。」「何かを作っていくことが長期投資の本来の姿です。みんなで力を合わせ、続けていくことで、世の中はどんどん良くなっていきます。」という話がありました。

参加者のみなさまからも発言が出て来ました。

- 人はなぜ生きるのか。人の喜ぶ姿を見て自分も喜ぶ。ものづくりを教えていて、子どもの笑顔に出会うと嬉しい。
- 「偶然的幸福」というのは、偶然じゃなくて、素直な心や行ないが、遺伝子に良い影響を与えている結果じゃないか。

もっともっといろんな話が出て、とても刺激的な時間を過ごすことができました。こうやっているいろいろな人が、いろいろな感じ方をしていることが、まず、おもしろい。さらに、人の感想を聞いているうちに、「そういえば、こういうことがあったなあ!」と、記憶のスイッチを押してもらおうような感覚を覚え、

出会いがスイッチを ON にする

という思いを強くもちました。

それにしても、映画「SWITCH」を観たあとに話をするので、さらにスイッチが入りやすくなったのでしょうか。これからも、ワクワクするようないろんなスイッチが入る会を企画して、

他人のノーみそも使って考える

ことをたのしんでいきたいと感じました。



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 |
|--|--|--|
| 10月14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 (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) |
| 10月21日(金) 19:00～21:00 東陽町 江東区文化センター 500円 | <長気投志>を考える会 西生 智久 (らくちんファンド担当) | NPO 法人楽知ん研究所 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) |
| 10月23日(日) 10:00～13:00 倉敷・倉敷物語館 1,000円 | 世界と日本の未来を みんなで考えて見よう 岡崎 則武氏 (NPO 法人楽知ん研究所 高校教諭) 西生 智久 (らくちんファンド担当) | Two-Me-Key 代表 石井 達也氏 twomekey@gmail.com |
| 10月30日(日) 14:00～16:30 帯広 とかちプラザ 4F 無料 | 『投資で築こう明るい未来』 澤上 篤人氏 (さわかみ投信 代表取締役会長) 仲木 威雄氏 (さわかみ投信 副社長) 西生 智久 (らくちんファンド担当) | さわかみ投信(株) TEL : 03-5226-7980 http://www.sawakami.co.jp/ seminar_info/schedule.html |
| 11月11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 黒島 光昭氏 (さわかみ投信 代表取締役) 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) |

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。