

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 (%)

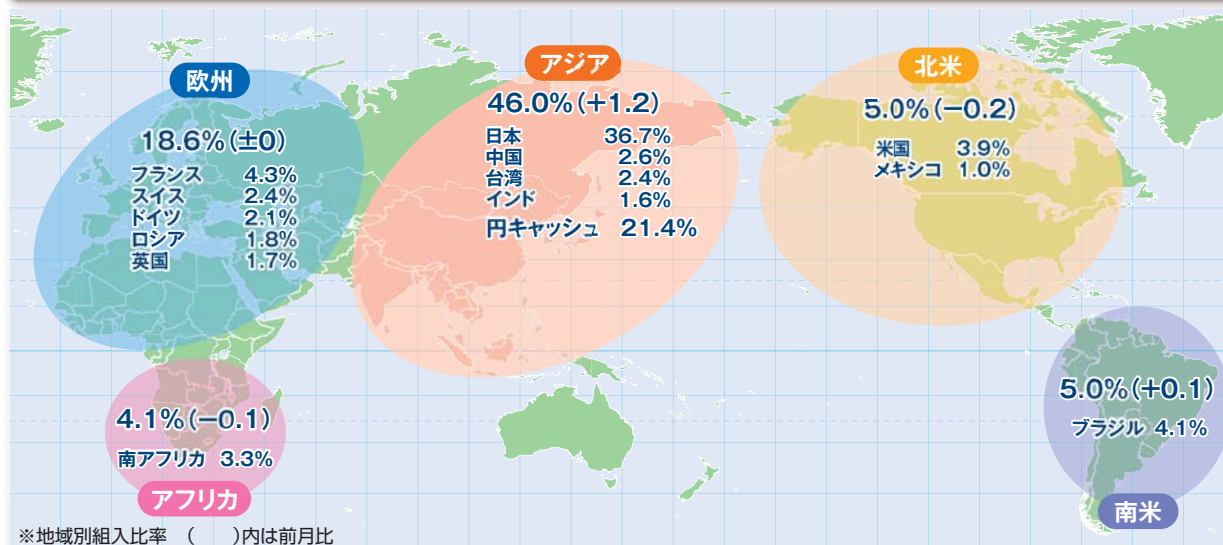
1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
4.53	-1.39	-8.65	-11.05	9.88	-23.34

→ らくちんファンド概要

基準価額	7,666円
純資産総額	472,751,125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)



※地域別組入比率 ()内は前月比

運用コメント

ギリシャ債務削減交渉の進展、欧州版通貨基金とされる欧州安定メカニズム (ESM) の設立承認、財政規律を強化する新条約の合意と、欧州債務問題に対する解決策が相次ぎました。決定的な解決策ではないにしろ、ユーロは反発し、世界的に株式市場も堅調な動きとなりました。

欧州に対する見方は依然、分かれたままです。今回の欧州での合意等は時間稼ぎであるとの見方も強く、事実、ポルトガルの長期債利回りは一時 17% を超えてきました。ギリシャに端を発した今回の債務問題は、留まることなく欧州諸国を駆け巡っています。欧州についてはまだまだ予断を許さぬ状況が続くと見ています。

日米など先進国をはじめ、中国や南米など新興国でも、欧州問題の動向は、良きにつけ悪きにつけ市場を左右する大きな要因となっています。そうした中、企業業績については回復の兆しから、好業績銘柄の物色が強まっています。日本でも来期は 20% 超の増益が期待され (野村證券企業見通しより)、外部環境の影響を受けにくくなってきているようにも思われます。米国では久しぶりの大型上場となるフェイスブックの上場申請が発表され、株式市場の活性化につながると期待されています。

マクロ (経済) で買えなければ、ミクロ (企業) を見て買う動きがこれからも強まりそうです。まだまだ吹雪は続きそうですが、春は確実に近づいている気がします。

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

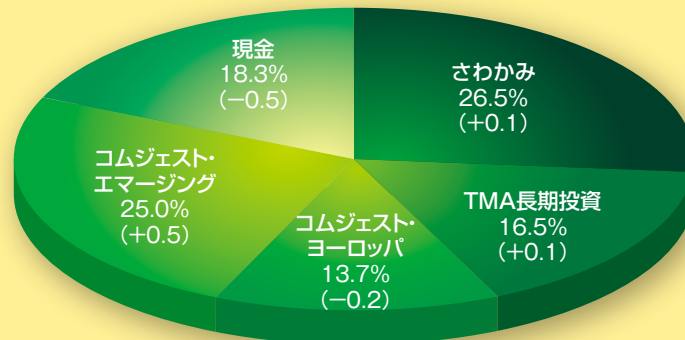
検索

clover
asset management

組入状況

(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:7,923円 純資産:1,774百万円				
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	三菱商事	日本	商社	3.2
3	UNITED TECHNOLOGIES CORP	アメリカ	資本財	3.0
4	デンソー	日本	自動車	2.8
5	ミスミグループ本社	日本	商社	2.6
6	シマノ	日本	機械	2.5
7	日揮	日本	機械	2.5
8	テルモ	日本	医薬品・ヘルスケア	2.5
9	日本電産	日本	電子部品	2.5
10	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	アメリカ	素材	2.4

コムジスト・ヨーロッパ 基準価額:7,335円 純資産:1,766百万円				
順位	銘柄	国名	業種	比率%
1	ESSILOR INTL	フランス	ヘルスケア	5.8
2	INDITEX	スペイン	一般消費財・サービス	5.5
3	SAP AG	ドイツ	情報技術	5.5
4	SODEXO	フランス	一般消費財・サービス	5.1
5	COLOPLAST -B	デンマーク	ヘルスケア	4.9
6	DASSAULT SYSTEMES SA	フランス	情報技術	4.7
7	LINDE AG	ドイツ	素材	4.6
8	LVMH MOET HENNESSY	フランス	一般消費財・サービス	4.4
9	DANONE	フランス	生活必需品	4.3
10	HENNES & MAURITZ AB	スウェーデン	一般消費財・サービス	4.2

さわかみ 基準価額:10,605円 純資産:212,135百万円				
順位	銘柄	国名	業種	比率%
1	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	3.9
2	ブリヂストン	日本	ゴム製品	3.4
3	三菱重工業	日本	機械	3.0
4	国際石油開発帝石	日本	鉱業	2.5
5	花王	日本	化学	2.4
6	商船三井	日本	海運業	2.2
7	信越化学工業	日本	化学	1.9
8	パナソニック	日本	電気機器	1.8
9	デンソー	日本	輸送用機器	1.7
10	ホンダ	日本	輸送用機器	1.6

コムジスト・エマージング 基準価額:8,180円 純資産:2,632百万円				
順位	銘柄	国名	業種	比率%
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	台湾	情報技術	5.7
2	JBS SA	ブラジル	生活必需品	4.4
3	CHINA LIFE INSURANCE	中国	金融	4.3
4	GOLD FIELDS LTD	南アフリカ	素材	3.9
5	TENCENT HOLDINGS	中国	情報技術	3.6
6	NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	一般消費財・サービス	3.3
7	HEINEKEN NV	オランダ	生活必需品	3.2
8	RANDGOLD RES LTD	マリ	素材	3.1
9	SAMSUNG LIFE INSURANCE	韓国	金融	3.1
10	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	インド	資本財・サービス	3.0

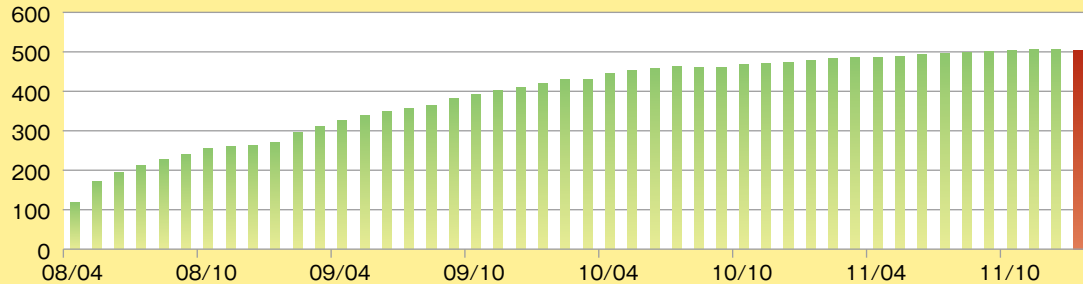
※業種分類は各運用会社によって異なります。

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。

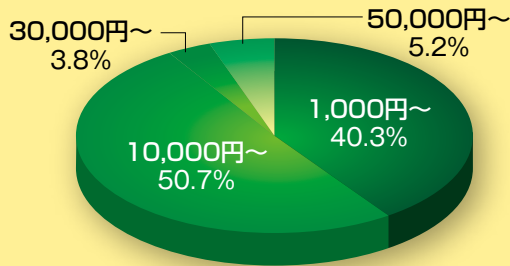
みなさまの『らくちんファンド』

(基準日 1月31日現在)

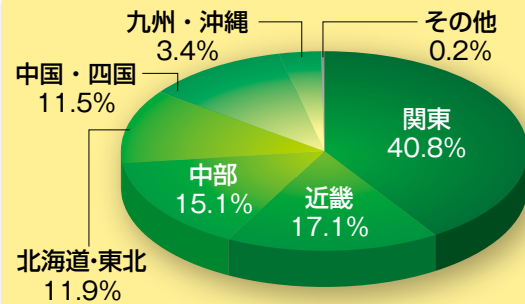
→『らくちんファンド』購入者推移 (件)



→『らくちんファンド』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

【確定申告についてのご案内】

今年も確定申告の時期がやってきました。

昨年、弊社のファンドをご解約されたお客さまは、下記の表をご確認ください。

お取引口座	利益が発生したお客さま	損失が発生したお客さま
特定口座* (源泉徴収あり)	原則、確定申告は 不要 です。 ただし、他の株式や投資信託の損失と損益通算される方は 必要 です。	下記の手続きをされる方は、確定申告が 必要 です。 ・他の株式や投資信託の売却益、配当、分配金と損益通算される方 ・損失を翌年に繰り越される方
特定口座* (源泉徴収なし)	確定申告が 必要 です。	
一般口座	確定申告が 必要 です。	

※特定口座でご解約されたお客さまは、先月お送りした「特定口座年間取引報告書」が申告の際に必要となります。

※申告期間は、平成24年2月16日(木)～平成24年3月15日(木)です。

※詳しくは、国税庁、e-taxのホームページをご覧ください。最寄りの税務署までお問い合わせください。

【ご登録内容の変更について】

ご転居等によりご住所、ご連絡先が変更となった場合は、弊社への変更手続きが必要となります。「登録事項変更届」を弊社ホームページまたはお電話でご請求いただき、必要事項をご記入のうえご返送ください。

なお、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。

＜お電話の場合＞

「メールアドレスが変更となった」旨をお申し出ください。

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

『世界企業の時価総額ランキング』

今月1日、世界最大の交流サイト、フェイスブックが新規株式公開（IPO）を米証券取引委員会に申請したとの報道から、米国株式市場は活気づいています。取引所に上場されるとなると約1,000億ドル（約7兆7,000億円）の時価総額にのぼるとみられています。この額を日本企業と比べると、1位のトヨタ（約9兆8,000億円）に迫り、2位のNTTドコモ（約6兆円）を上回る規模になります。

時価総額と言えば、今年に入って再びアップルが世界一に返り咲いたとの報道もありました。その時価総額とは、何でしょうか。時価総額または株式時価総額とは、上場企業の株価に発行済株式数を掛けたもので（株価×発行株式数）、企業の価値を示します。簡単に言えば、企業を丸ごと買うにはいくらかかるかといった評価価値です。企業単位や市場単位で見たりします。

今年1月末現在で見ると、世界企業の中で時価総額トップはアップルの32兆5,227億円です。10位中7社が米国企業で、数年前から中国企業が大躍進してきています。残念ながら、日本企業トップのトヨタは、35位前後と見られます。その日本企業も1989年末現在では日本興業銀行を筆頭に世界企業トップ10位中7社が占めていました（下表右）。東京電力を除き、すべてが銀行であり、そのすべてが合併して新たな銀行になっているのはご存じの通りです。

	企業名	国	業種	時価総額		企業名	国	業種	時価総額
1	アップル		通信	32兆5,227億円	1	日本興業銀行		銀行	16兆408億円
2	エクソン・モービル		石油	31兆5,523億円	2	住友銀行		銀行	11兆2,809億円
3	ペトロチャイナ		石油	22兆2,898億円	3	富士銀行		銀行	10兆6,834億円
4	マイクロソフト		ソフト	19兆1,307億円	4	第一勧業銀行		銀行	9兆8,544億円
5	中国工商银行		銀行	18兆500億円	5	三井銀行		銀行	9兆8,021億円
6	IBM		コンピュータ	17兆4,700億円	6	エクソン・モービル		石油	9兆6,404億円
7	ロイヤル・ダッチ・シェル		石油	17兆1,912億円	7	GE		複合企業	8兆9,625億円
8	ウォールマート		小売	16兆1,649億円	8	東京電力		電力	8兆6,919億円
9	シェブロン		石油	15兆8,573億円	9	三和銀行		銀行	8兆6,538億円
10	チャイナモバイル		通信	15兆4,469億円	10	IBM		コンピュータ	8兆3,899億円

2012年1月末現在

1989年末現在

さて、次の10年はこのランキングはどうなっているのでしょうか。フェイスブックのような新たな企業やこれまでにない新たな産業が上位を占めているかもしれません。その条件はいつの時代でも多くの投資家に信頼される企業なのでしょう。

<ご参考>

日本企業時価総額

	日本企業ランキング
1	トヨタ 9兆7,923億円
2	NTTドコモ 6兆979億円
3	NTT 5兆1,472億円
4	三菱UFJ銀 5兆248億円
5	ホンダ 4兆9,560億円

2012年1月24日現在

世界の株式市場の時価総額ランキング

	時価総額 2011年末	対 世界比率	GDP 2010年	対 GDP比率
1 アメリカ	1,204兆3,344億円	33.0%	1,128兆円	107%
2 日本	272兆6,327億円	7.5%	420兆円	65%
3 中国（除く香港）	262兆7,323億円	7.2%	452兆円	58%
4 イギリス	251兆5,141億円	6.9%	173兆円	145%
5 フランス	188兆4,010億円	5.2%	198兆円	95%
世界合計	3,649兆8,406億円	100%	4,842兆円	75%

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。

活動報告

昨年12月、巷ではクリスマスを楽しむ人たちが街に溢れていた24日と25日。毎年恒例の大道仮説実験ワークショップが愛知県岡崎市で開催されました。クリスマス・パーティー以上に盛り上がりを見せたセミナーに、今回も講師として参加してきましたので、その報告をします。

今から10年前にこのワークショップの第1回目が開催されたそうで、今回がちょうど区切りの10回目となりました。科学実験の講座を中心に、十数件の屋台や3Dプラネタリウムなど、2日間では到底回りきれません。そんな中で、長期投資を考える講座を両日にわたり行い、一同が会するエンディングには、私たちの活動まで紹介までさせていただきました。本当にありがとうございました。

長期投資を考える講座ですが、立派な応接室を会場に、両日とも20代の新人先生から定年退職をされた60代の方まで幅広い層の方々が参加してくれました。他の楽しい講座を後に回してまでも、長期投資に関心をもっていただいたことに感謝の念が絶えません。講師として、いつも以上に張り切ったのは言うに及びません。

さて、お話しした内容ですが、以下簡単にご紹介いたします。

- ・らくちんファンドができるまでの経緯（社会のお金の流れをかえるために会社・ファンドを立ち上げた）
 - ・私たちの考える長期投資とは、長気投志である（気長に、志を投じることである）
 - ・非常に世の中が複雑化している。金融もマネーゲーム化している。本当に必要な基本を忘れてしている。いい企業を応援することで経済をよくし、社会をより良い方向にもっていくことが大切
 - ・投資信託の基本的な仕組み、実際の利益が出る仕組みなど、根本的なお話し
 - ・投資を行う意義、小さいお金でもみんなの力が集まると、大きな力を発揮することのお話し などなど・・・
- 90分という時間でしたが、毎回時間オーバーとなっていました。この続きはぜひ全国各地で勉強会を開催して行きたいと考えております。

今年は北海道で計画されているとか。今年も講師として、また一参加者として、この会にはぜひ参加したいと思います。関係者のみなさま、何卒よろしくお願いいたします。



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。

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(土)
13:00～15:00
浅草・台東区民会館
無料

長期投資を通して未来を考える会
西生 智久
(らくちんファンド担当)

NPO 法人楽知ん研究所
塚本 浩司 様
fumanchu@auone.jp

2月24日(金)
19:00～21:00
池袋・勤労福祉会館
無料

『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)

3月24日(土)
9:30～12:00
札幌市男女共同参画センタ
500円

**みんなの脳ミソが喜ぶ
たのしい〈笑顔の流れ〉研究会**
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

3月25日 室蘭にてセミナーを開催する予定です。詳細が決まり次第ホームページ等でご報告いたします。

■長期投資から**長気投志**へ 今年も全国各地の勉強会に参加いたします。

「長期投資というけど、何年投資すればいいの?」「長い間投資するけど、どれくらい儲かるの?」残念ながらこれらの質問に明確にお答えできる勉強会ではありません。投資するという行為の内側にある大切な何かを考える勉強会です。「そういうことだったのか」「聞いて納得」「楽しかった」と言ってもらえることが最高の報酬だと私たちは考えます。



「本当に大切なものは眼では見えない」これは資産運用にもぴったり当てはまります。より深く本質を、本気で追求する勉強会。それが私たちの考える長気投志の会です。



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)

投資リスク

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本は保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。当ファンドに生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。

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。