

ファンド概況

基準価額	9,352円	純資産総額	2,499百万円
設定日	2013年4月15日		
信託期間	無期限		
決算日	毎年2月25日		

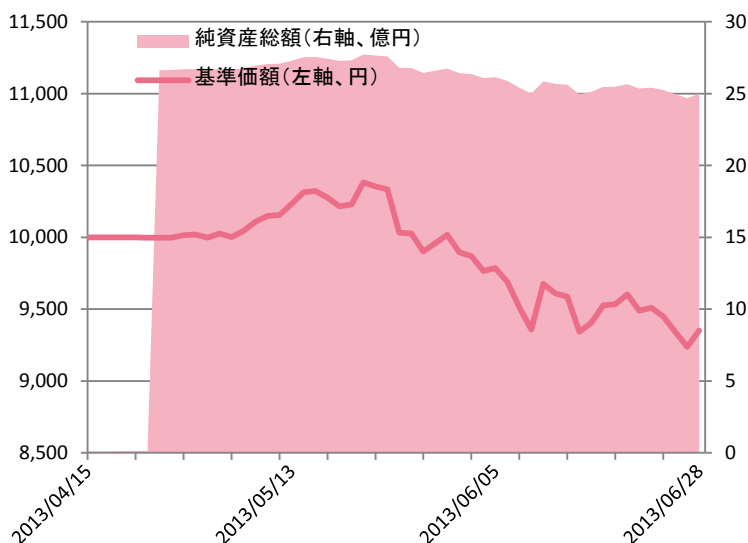
期間別騰落率(%)

1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
-5.49	-	-	-	-	-6.48

分配金(円)

1期 ('14/2/25)	2期	3期	累計
-	-	-	-

基準価額と純資産総額の推移



運用コメント

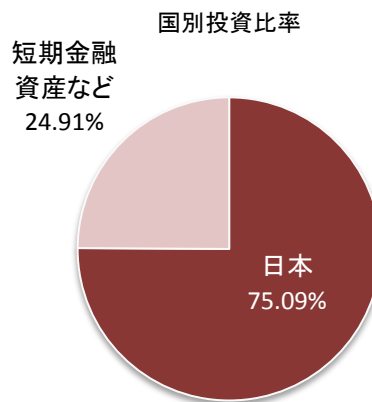
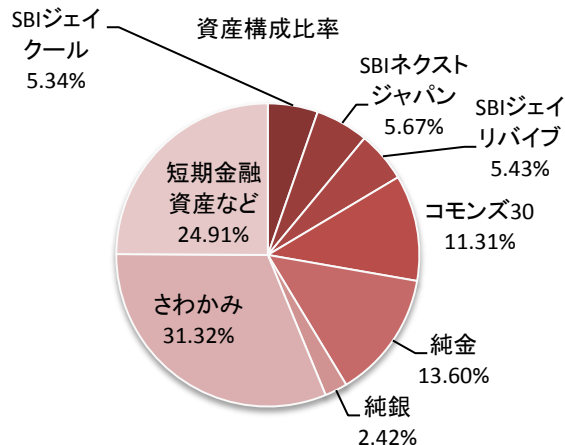
6月の日経平均は5月に引き続き0.71%下落しました。6月に入り、一時、12,415円まで売られる場面もありましたが、中旬以降は底固めをする展開で月末には再び13,000円台に乗せて月を超えました。この間、対ドル相場は、米国の金融緩和縮小観測(出口戦略)によって、先月に比べて10円高い93円台まで上昇していましたが、月末には99円台まで下落しました。

同様に、6月のNY株価も金利上昇の影に怯えている状態で、円換算では3.89%下落しています。また、米国金利も、ひと月で1%近く上昇して2.48%まで上昇しました。米国は、不動産と株高による資産効果で消費が底堅く推移していますので、景気回復が本格化すれば、出口戦略の時期が心配されるというジレンマにあります。いずれにせよ、そう遠くない将来に米国の金融緩和が終り、欧州、日本もそれに続くことは明らかです。その意味では、ある程度の金利上昇を見越した運用が必要になるでしょう。一方、中国、ロシア、ブラジルに代表される新興国の景気回復が遅れています。欧州は新興国との結びつきが深く、貿易比率も高いので、新興国の不振が長引けば、さらに景気の足を引っ張る事になるので、今後も注意が必要と考えています。

6月のコドモファンドの運用結果に関しましては、「金信託」と「銀信託」の大幅な値下がりと日本の中小型株式に投資している「SBIジェイケール」「SBIネクスト」「SBIリバイブ」に加えて、日本の主に輸出関連企業に投資している「さわかみファンド」の値下がり影響して-5.49%の下落となりました。一方、月中に日本株式が下押ししたタイミングで「さわかみファンド」の追加買付を行いました。

今後の運用に関しましては、引き続き、景気減速感が強まりつつある欧州経済や新興国、影の銀行システムの問題が表面化している中国経済も懸念材料です。また、世界的には金利の動向に目が離せませんが、中国や中東でデモや暴動が多発する中で、徐々に運用資産の質への逃避(比較的安全な資産へ移すこと)が起きているのではないかと考えています。世界的には若干金利の上昇が確認されます。米国の量的緩和の縮小時期が早まるとの観測が台頭する中で、しばらくは、景気の強弱感に対立した展開を予想しており、世界の株式市場の変動性が高まると見えています。したがって、当面は、企業収益の回復が強い日米を中心とした株式ファンドへの組入れを中心に、今後1~2ヶ月程度の時間をかけて組入れ比率を高める方針です。

ポートフォリオの状況



コドモファンド純資産総額に対する上位組入れ銘柄・比率

(組入れ銘柄数: 190銘柄)

順位	銘柄名	業種	組入れ比率	組入れファンド名
1	トヨタ自動車	世界最大級の自動車メーカー	1.84%	さわかみ
2	ブリヂストン	世界最大手のタイヤメーカー	1.41%	さわかみ
3	三菱重工業	船舶、航空など総合機器メーカー	0.96%	さわかみ
4	花王	洗剤、トイレット、化粧品など製造	0.87%	さわかみ
5	デンソー	トヨタグループに属する自動車部品メーカー	0.80%	さわかみ
6	信越化学工業	シリコンウエハーや塩ビ樹脂などの製造	0.70%	さわかみ
7	商船三井	三井グループに属する、日本三大海運会社の1社	0.66%	さわかみ
8	リコー	複合機、デジタルカメラ等の製造・販売	0.63%	さわかみ
9	カカクコム	電気製品等の価格比較サイト「価格.com」を運営	0.62%	コモンズ30
10	パナソニック	日本最大の総合家電メーカー	0.60%	さわかみ

今月の会社紹介

【会社名】

アニコム ホールディングス株式会社

【事業内容】

ペット保険最大手で、契約者が動物病院で保険金を差し引いた自己負担分を支払って保険請求が完結する「窓口精算システム」を開発、この高い利便性が同社最大の強みになっている。また、少額・多頻度の保険金支払いが発生するペット保険は、保険会社にとって支払い業務が大きな負担となるが、対応病院から診療報酬明細書ベースによる請求を毎月受け、病院に一括支払いして業務効率を向上している点が特徴。これを支える堅牢なIT基盤と情報ネットワークを構築している点も大きな差別化要因となっている。販売代理店網も整備し、2013年3月末時点のペットショップ代理店は1,390店、金融機関などの一般代理店は3,362店と継続的に拡大している。

アニコム ホールディングスは「SBIジェイクールファンド」に3.97%組入れられています。



ファンドの特色

①「長期投資」

世界経済は大きなサイクルでダイナミックに変化しており、それに伴って、株式や債券、商品、不動産等の資産価格も変動しています。短期的な動きには追従せずに、長期的な視点で世界を俯瞰した運用を行います。

②「分散投資」

政治・経済の様々なリスクに対応するために、国や地域、資産そして時間を分散させます。分散投資をより効果的に行うために、国内外の複数のファンドに投資します。

③「厳選したファンド」

当ファンドの目的や運用方針を共有できる運用会社を厳選し、その会社が運用するファンドに投資します。また組入れにあたっては、国内外のETF(上場投資信託証券及び上場投資証券)に投資する場合があります。

ファンドにかかわるリスク

当ファンドは、値動きのある国内外の株式等に投資する投資信託証券に投資しますので、基準価額はその影響を受け変動します。

投資信託は預貯金と異なり、投資元本が保証されているものではありません。投資による利益および損失は、すべて受益者(投資者)の皆様に帰属します。

基準価額の主な変動要因としては、価格変動リスク、信用リスク、流動性リスク、為替変動リスク、カントリーリスク等があります。リスクについての詳細は投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

<お申込みの際は、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください>

ファンドにかかわる費用

購入・換金手数料	ありません
信託財産留保額	ありません
運用管理費用 (信託報酬)	年率1.05%(税抜き1.0%) 組入れ投資信託証券も含めた実質的な負担 年率1.9±0.25%(概算)
その他費用・ 手数料	信託財産に関する租税、投資対象とする投資信託証券の売買に発生する売買委託手数料及びその手数料に対する消費税相当額等の費用、外貨建資産の保管等に要する費用は、お客さまの負担として、信託財産中から実費を負担します。

業務管理部からのお知らせ

梅雨も明け、いよいよ本格的な夏到来です。
炎暑厳しい日々が続きますが、皆様いかがお過ごしでしょうか。

【取引残高報告書の発送について】

「取引残高報告書」はお預かり残高とお取引明細を四半期毎に作成・交付するものです。今回(2013年4月～6月期)は、期間中にお取引(売買等)があったお客様、および取引がなくても残高をお持ちで、最後の取引から1年が経過しているお客様に交付しています。

対象となるお客様のうち、残高がある方は、6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。

【ファンド購入方法のご案内】

最近弊社ファンドの購入方法につき、多くのお問い合わせをいただいております。ファンドを購入する方法・流れなどを別紙にまとめましたので、ご覧いただければ幸いです。

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。

【毎月つみたてスケジュール】

引落開始月	新規申込・引落口座 変更締切日	引落金額変更・ 中止締切日	引落日	約定日
平成25年8月	受付終了	7月23日(火)	8月5日(月)	8月15日(木)
平成25年9月	8月1日(木)	8月23日(金)	9月5日(木)	9月18日(水)

※毎月つみたてサービスの金額変更・中止については、お電話でも承っております。その際、ご本人様確認(氏名、住所、現在の契約内容等)をいたしますので、予めご準備をお願いいたします。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 業務管理部 (受付時間: 平日9時～17時)

TEL: 03-3222-1220 / E-mail: gyoumu@clover-am.co.jp



当資料のご利用にあたっての注意事項

■当資料はクローバー・アセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)等をお渡ししますので必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。■投資信託は、値動きのある有価証券等(外貨建資産に投資する場合は、為替変動リスクもあります)に投資いたしますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の皆様は投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。■運用による損益は、すべて投資者の皆様へ帰属します。■当資料に記載された過去の実績は、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。■当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。■当資料中に示された意見等は、作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更されることがあります。■投資信託は預金等ではなく元本および利回りの保証はありません。■投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。■登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。

ファンドご購入方法のご案内

クローバー・アセットマネジメント株式会社

このご案内は2013年4月4日以降に当社に口座開設されたお客様向けのものです。

スポット(都度)購入

1

資金を振り込む

『口座開設控え』に記載されている
みずほ銀行 クヌギ支店 普通 086****
クローバー・アセットマネジメント(カ)
にお振込ください ※振込手数料はお客様負担となります。

2

注文する(購入連絡)

○購入ファンド名と購入金額をお知らせください。
【お電話】03-3222-1220
または
【HP】<http://clover-am.co.jp> 「ファンドのご注文(購入)」をクリック

3

受付完了

! 申込当日の15時までに「お振込」・「ご注文(購入連絡)」をお願いします。
! 「ご注文(購入連絡)」がない場合は、購入(約定)ができませんのでご注意ください。
! ご注文(購入連絡)内容の変更・取消しは、申込当日の15時までとなります。
※ご注文内容の変更・取消しは、お電話でのみ承ります。

4

購入(約定)

○受付完了日の翌々営業日の基準価額での購入(約定)となります。
○取引明細を記載した「取引報告書」を送付いたします。

毎月つみたて購入

『毎月つみたて購入』は毎月ご指定いただいた口座からの自動引き落としにより、ファンドを購入いただくサービスです。
引落し手数料は当社負担です。

毎月
5日
引落し

引落しから9営業日目

購入
(約定)

翌営業日以降

『取引報
告書』
発送

ファンドのご解約(換金)はお電話(03-3222-1220)でのみ承っております

購入・解約の方法、その他ご不明な点は当社(TEL03-3222-1220)までお問い合わせください。

今後のセミナーのご案内

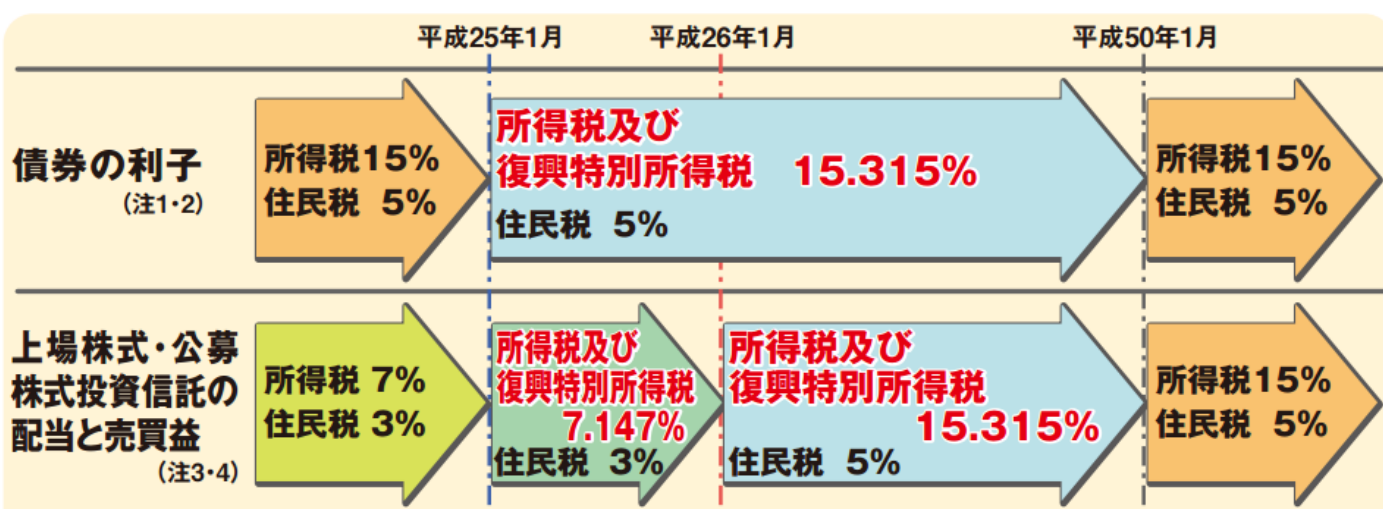
<p>8月3日(土) 15:00~17:00</p>	<p>楽しい科学とお金の話 NPO法人楽知ん研究所 田部井 哲広氏 同 塚本 浩司氏 当社代表 宮内 鋭</p>	<p>【会場】当社 会議室 千代田区三番町5-37 『半蔵門』駅 徒歩3分 【費用】無料 【定員】15名</p>
<p>8月16日(金) 18:30~20:30</p>	<p>第69回 なにわでひろげよう！長期投資の輪！ 当社代表 宮内 鋭</p>	<p>【会場】大阪府中央公会堂 大会議室 大阪府中央区中之島1-1-27 『淀屋橋』駅 徒歩4分 【費用】無料 【定員】18名</p>

当社が運用する各ファンドの運用方針や、みなさまがお持ちの素朴な疑問など、お気軽にご質問ください。お待ちしております。

【お申込み・お問合せ】TEL 03-3222-1220 または gyoumu@clover-am.co.jp

復興特別所得税について

- ・株式、投資信託、債券やデリバティブ取引などの金融商品から生じる利益には、所得税が課税されます。
- ・復興特別所得税とは、東日本大震災からの復興財源を確保するため、**平成25年から平成49年まで(25年間)**の各年分の所得税の額に**2.1%**を乗じた金額が、追加的に課税されるものです。



(注1) 公社債投資信託(MRF、MMF等を含みます。)の分配金を含みます。

(注2) 国内の割引債の償還益は、発行時に所得税及び復興特別所得税が源泉徴収されます(税率:18%⇒18.378%)。

(注3) 源泉徴収が行われる場合の税率です(ただし、内国法人の場合は住民税が徴収されません。)。確定申告を行う場合、復興特別所得税は所得税額に2.1%を乗じた額となります。

(注4) 上場ETFや上場REIT等の売買益及び公募株式投資信託の解約益・償還益を含みます。