

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



復旧ではなく日本の復興を目指して

まず、東日本大震災でお亡くなりになられた方々のご冥福をお祈りすると同時に、被災された方々に心からお見舞い申し上げます。また、被災地の一日も早い復旧を深くお祈り申し上げます。

数万人に及ぶ命が日本において失われたという現実には正直、心の整理ができない状態でした。3月11日15時前の長く大きな揺れ、そしてその後の電話やFAXが通じない中での投信関連の事務処理、帰宅難民となって皆徒歩や電車で深夜に帰宅、そして翌日から次々と明らかになる津波の被害、最後に福島原発で発生した原子力事故、数日に起こった事とは思えない毎日でした。しかし、1カ月が過ぎてようやく社会機能が元に戻り始めるに従って、数十万にも及ぶ避難生活を送っている方々を継続して支援するためにも、日本経済を力強く動かして被災地の復旧や日本経済の復興を行うために何ができるのかを考えてみました。

今回の震災の規模を考えると、数か月で復旧できるとはとても思えません。失われた家や道路などの生活インフラや職場である工場やオフィスなどの資本ストックの損失だけでも20~30兆円とも言われていますが、これまでのように少子高齢化や社会保障コストの増大、産業の空洞化など、改革が必要な時期に差し掛かっている中改革を先送りする方法で乗り越えて行けるのでしょうか？

もう待たなすです。税金や社会保障などの負担と分配の改革や、高齢化や後継者難で衰退しつつある農林水産業の抜本的な改革、産業の空洞化に悩む製造業の立て直し、既存産業のサービス化や新しいサービス業を生みだすために規制改革など、震災の傷を直すのと同時に日本経済や社会を再構築まさに復興(ふたたびおこす)させなければいけません。

日本には、困難な中必死に救援活動や復旧の努力を行っている「ヒト」や、世界に冠たる技術力を有する工場やノウハウといった「モノ」、そして世界最大の債権国であり世界最大の金融資産を有する個人家計など豊富な「カネ」、全てが揃っています。復興できないはずがありません。

投資の世界で考えても、家や道路、自動車などの莫大な復興需要や今回の電力不足に伴う、省エネ設備やスマートグリッド、自家発電設備など新しい日本を興すための様々な動きが始まるはずで。

「かいたくファンド」はそういう新しい動きに対しては積極的に投資を通じて応援していきたいと考えています。私たちの仕事は皆さまの大切な資産を守り増やす事です。

私個人は日本人、日本社会、日本経済の底力を信じています。

かいたくファンド責任者 上原章裕

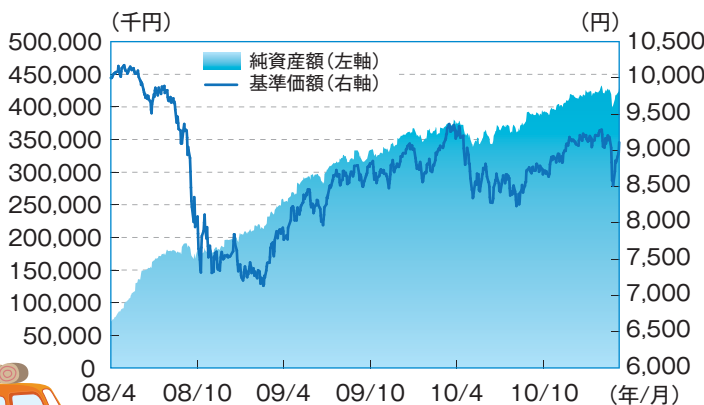
かいたくファンド概要(2011年3月末現在)

基準価額	9,111 円
純資産総額	430,736,502 円
設定日	2008年4月22日
信託期間	無期限
決算日	毎年2月25日

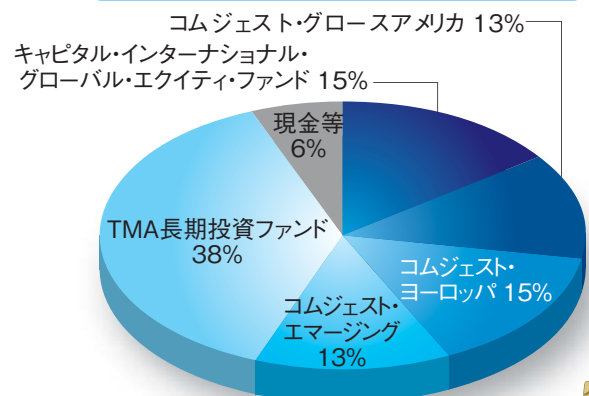
期間別騰落率

1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
0.8%	0.3%	3.9%	-1.2%	-	-8.9%

基準価額と純資産総額の推移(設定来/月次)



資産配分状況(2011年3月末現在)



当レポートは、かいたく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。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



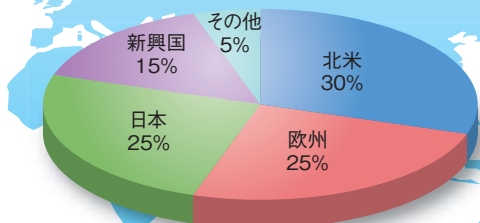
かいたくファンドのめざすこと

- 1 「世界投資」を通じて世界と個人をつなぎます
- 2 「分散投資」でリスクをおさえ、安定的な成長をめざします
- 3 直販をつうじて、投資家との二人三脚で、「長期投資」をつらぬきます

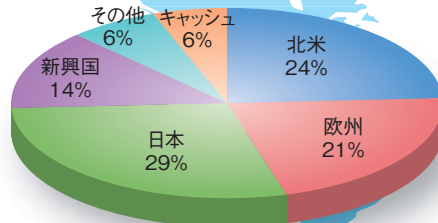


かいたくファンドの運用状況

目標国別投資比率



現在の国別投資比率(2011年3月末現在)



(今後3カ月程度の運用見通しです。尚、相場環境によっては実際の投資比率と異なる場合があります)

マーケットコメント

3月のマーケットのポイントは東日本大震災における株式市場、為替市場の乱高下につきると思います。震災発生までは、リビアの紛争の内戦化により原油価格が高値更新したり、短期的に割高指標がでながらも、株式市場は好調でした。しかし、震災の発生を境に昨年の8月下旬からリスクをとって株式や商品、不動産などのリスク資産を買い上げてきた世界中の投資家はパニックに陥ってしまい、リスク回避の行動を繰り返しました。例えば、日本の株式市場においては先物やオプションといったデリバティブで買いに回っていた個人投資家や機関投資家が震災後のパニック売りによる損失の拡大に耐えきれず投げ売りさせられました。これが3月15日に日経平均が8,000円台を付けた大きな原因です。また、3月17日に1ドル76円台につけたのも、リスク回避によって海外や日本の投資家が円買いを行った行動が、FXを行っていた個人投資家や輸出入企業の為替ポジションを弾き飛ばしてしまい、値動きを大きく増幅してしまった結果だと思われれます。商品市場も大きく下落しました。

しかし、下落後の反発は大きく、日本株以外の株式は震災前の水準を超えて上昇していますし、商品価格も金や原油といった主要なものは震災前よりも更に上昇しています。

「かいたくファンド」も下落時にファンドの買い増しを行いました。世界中の投資家が同じような動きをとっていることについては今後少し注意が必要かもしれません。なぜなら投資というのは世の中と逆の行動をしなければ儲ける事がなかなかできないものだからです。自分達の投資行動が世の中と同じだというのは、今回の下落が震災という一時的なショックに過ぎず衆目一致する位割安だったのか、それとも皆がカンカンの強気になってリスクをとっているかのどちらかだからです。

為替についてはひょっとするとここ数年の大きな転換点にきているかもしれません。日本は今後の震災復興のために大幅な金融緩和(お金を刷る)が必要であり、アメリカは6月にQE2(金融緩和第2弾)を終了させる予定だからです。普通に考えれば日本が円紙幣を刷り、アメリカが刷ったドル紙幣を回収すれば円安に転換する可能性が高いと思われれます。(もちろんこれ以外にも金利や経済成長、インフレ率なども関係しますので一概には言えませんが)

いずれにせよ、これからのマーケットの動きにはよくよく注視する必要があると考えています。

かいたくファンドの運用状況

3月に関しては、短期的に割高な指標が出ていたことから震災発生まで買付けを行いませんでした。震災後、3月14日の週から買付を開始しました。株価は乱高下していましたが定期定額購入と同じように一定の金額を毎日のように買付しました。そして急落後の株式市場の急回復によって買い増しした分も寄与して基準価額は大きく上昇しました。基準価額の変動が少ない「かいたくファンド」ですが、それでも1週間あたり7%近いマイナスとなりました。ご心配をお掛けしたと思いますが、しっかりと運用しておりますのでどうぞご安心ください。

4月につきましてはマーケットコメントで述べた通り、マーケットの動きを注視するつもりです。場合によっては比率の入替のため組入ファンドの売却を行うかもしれません。3月はキャピタル・インターナショナル・グローバル・エクイティ・ファンド、コムジェスト・グロース・アメリカ、TMA長期投資ファンドの買付けを行っております。組入比率も95%近くなってきました。

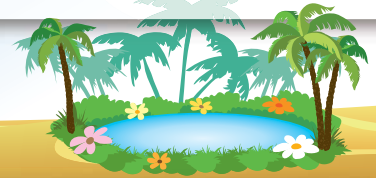
かいたくファンド責任者 上原 章裕

当レポートは、かいたく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・安全性を保障するものではありません。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



組入ファンドの状況

キャピタル・インターナショナル・グローバル・エクイティ・ファンド

2011年2月末日

	銘柄名	業種	事業内容	国	比率
1	Royal Dutch Shell	エネルギー	世界第2位の石油エネルギー企業であり、スーパーメジャー6社のうちの1社	イギリス	2.4%
2	Google	情報技術	検索サイト世界トップで携帯ソフト「Android(アンドロイド)」を展開している	アメリカ	2.1%
3	Juniper Networks	情報技術	ルーターと呼ばれる通信機器や、コンピューターネットワークのセキュリティなどを開発、製造する、アメリカの大手IT企業	アメリカ	1.8%
4	Bouygues	資本財・サービス	フランス大手の建設会社。現在ではフランスのテレビ局・TF1を買収したほか、携帯電話事業に進出するなど、複合企業化している。	フランス	1.7%
5	SoftBank	情報通信	日本の大手携帯キャリア、iPhoneで好調推移	日本	1.6%

コメント：世界の景気回復期待や資源価格上昇に伴う株価上昇に素直に反応して大きく上昇している。他のファンドに比べ素材・金融・エネルギーなど景気に敏感なセクターの割合が多い。
世界の時価総額やセクターバランスに合わせた巡航速度的なポートフォリオ。ソフトバンクがトップ5入り。

ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ・ファンド

2011年3月末日

	銘柄名	業種	事業内容	国	比率
1	DANONE	生活必需品	食品飲料のグローバル企業。ヨーグルトなどの乳製品を中心にエビアンやボルビックなど強いブランドを保有	フランス	5.4%
2	ESSILOR INTL	ヘルスケア	世界最大手の総合眼鏡レンズ事業メーカー。眼鏡レンズ、コンタクトレンズ、眼鏡フレーム、眼鏡レンズ加工機器の製造・販売を世界展開	フランス	5.3%
3	L'OREAL	生活必需品	世界最大の化粧品会社。特に、化粧品、ヘアカラー、ヘアケア、スキンケア、日焼け防止、香水の分野が中心	フランス	5.2%
4	SODEXO	一般消費財・サービス	企業・政府機関・学校・病院などに給食受託サービスと施設管理サービスを世界中で提供	フランス	5.1%
5	INDITEX	一般消費財・サービス	世界的なファストファッションブランド「ZARA」を展開。世界展開を進めている	スペイン	5.0%

コメント：ブランド力のある食品・化粧品などの必需品や海外競争力のあるファッション・嗜好品の企業が並んでいる。3月は震災後の急落後、株価の回復とユーロの急激な上昇で円ベースのリターンが増大

ニッポンコムジェスト・エマージング・ファンド

2011年3月末日

	銘柄名	業種	事業内容	国	比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR-ADR	情報技術	半導体委託製造メーカーで世界最大手	台湾	5.4%
2	GOLD FIELDS LTD	素材	南アフリカの金鉱会社大手	南アフリカ	4.3%
3	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	素材	南アフリカの金鉱会社大手	南アフリカ	4.1%
4	JBS SA	生活必需品	世界トップレベルの食肉加工業者で世界中で飼育・加工・流通を行っている。	ブラジル	3.5%
5	BUNGE LTD	生活必需品	世界トップクラスの穀物商社で主な事業は農業・肥料・農産物加工・食品流通	アメリカ	3.4%

コメント：震災後の急落から、リスク選好が復活し再び新興国市場に巨額の資金が流入しており、株価、為替ともに大きく上昇した。しかし、巨額の資金流入は景気を過熱させ通貨高とインフレを促進し、中長期的な新興国の経済成長は鈍化させてしまいます。インフレ対応のため金鉱株や穀物価格の上昇に反応する肥料メーカーへの投資比率や銘柄数が増加している。

当レポートは、かいたく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。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



組入ファンドの状況

コムジスト・グロース・アメリカ

2011年3月末日

	銘柄名	業種	事業内容	国	比率
1	Microsoft Corp	情報技術・テクノロジー	PCソフト、ウィンドウズを中心に世界トップシェアのソフトウェア企業	アメリカ	4.7%
2	Ecolab Inc	素材	外食チェーンや病院・ホテルなどの清掃や殺菌洗浄、食品衛生そして感染予防に係わる製品と業務委託を主な業務とするグローバルリーダー企業	アメリカ	4.5%
3	Procter & Gamble	生活必需品	洗剤や化粧品などの一般消費財を製造販売する企業で、世界最大の一般消費財メーカー	アメリカ	4.2%
4	Merck	医薬・ヘルスケア	世界140カ国以上で事業を展開している世界的な医薬品大手企業	アメリカ	4.2%
5	Google Inc	情報技術・テクノロジー	検索サイト世界トップで携帯ソフト「Android(アンドロイド)」を展開している	アメリカ	4.2%

コメント：ボラティリティーが大きく高成長の情報技術・テクノロジーセクターに約3割、ボラティリティーが小さく安定成長のヘルスケア・生活必需品に4割近く投資しておりバランスが取れているポートフォリオ。他の市場に比べて、アメリカ経済の景気回復期待から底堅く推移している。

TMA長期投資ファンド

2011年3月末日

	銘柄名	業種	事業内容	国	比率
1	ヒロセ電機	電子部品	高機能携帯電話向けのコネクタでは世界シェアの半分以上	日本	3.0%
2	信越化学工業	基礎素材	塩ビ・半導体シリコンウェハーでは世界シェア首位の化学メーカー	日本	3.0%
3	キーエンス	産業用エレクトロニクス	工場生産ライン向けセンサー、制御機器の開発と直販で独自のビジネスモデル	日本	3.0%
4	テルモ	医薬・ヘルスケア	医療器具(カテーテル)など心臓・血管領域に強み	日本	3.0%
5	ファーストレイリング	小売り	日本が誇る世界的なファストファッションブランド「ユニクロ」を展開。海外展開を進めている	日本	2.9%

コメント：3月は震災で急落して割安になった日本企業の買増しを行っている一方で自動車メーカーは姿を消している。震災後のサプライチェーンの再編、原材料費の高騰、新興国での人件費の高騰を予想して銘柄の入替。特色のある小型株(マニー、ナカニシ、あさひ、スタートトゥデイ)が徐々に増えてきている。

*組入ファンドの状況につきましては、入手可能な最新の情報(2011年3月末時点)に基づいて作成されております。
*但し、キャピタル・インターナショナル・グローバル・エクイティ・ファンドにつきましては2011年2月末時点の数字となっております。

当レポートは、かいたく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・安全性を保障するものではありません。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



資産運用でのリスク管理 ～天災は忘れた頃にやってくる～

東日本大震災で被害を蒙られた方々に心からお見舞い申し上げます。

皆さん方は被害にあわれなかったでしょうか。こういう災害が起こると思い出すのは「天災は忘れた頃にやってくる」という寺田寅彦の言葉です。何時かはこんな大地震が起こり得る、とは思っていてもまさか今とは、が多くの方々の正直な気持ちでしょう。急落する株価、急騰する円相場、天災を見て半ば茫然とする方もいたのではないのでしょうか。

いつも過ぎてから思います、「ああ、もっとリスク管理をしとけば良かった」と。ではこのような大地震に対する備え、リスク管理は出来たのでしょうか。もちろん、地震保険とかではなく、資産運用上のリスク管理です。今回はそれをテーマとしてお話しします。

最善は「地震到来を高確度で予測する」でしょうが、確率高い事前予測は困難です。従い、全ては事後処置になりますが、皆さんは地震直後、大引け直前に多くの売り注文が入ったのをご存知でしょうか。その時点では地震被害の程度は分かりません。しかし、大地震であることは体感でわかりますから、「不透明さ」を嫌い、「素早い」売り注文が出ていたのです。ウォーレンバフェットの投資哲学にも通じますが、「分からない」を嫌い、避けたのです。「分からない」を嫌った「リスク回避」には「早い決断・行動」が必要なのです。

それにしても「家も、車も、家財も」全て流され、「船も職場」も失い、「土地の資産価値」も暴落したでは、有形・無形資産全てが失われます。これを避けるには、「一つのバスケットに全ての卵を入れるな」です。具体論は各自で異なりますが、全資産を集中保有したのでは危なくて仕方ありません、資産の保管場所・形態・期間等は分けるべきなのです。財産を不動産、株式、預金に分ける「財産三分法」もその一例です。株式も日本株だけではなくグローバルに分散、投資時期も一度に全てではなく分散して、ときめ細かくする必要があります。

今更ながらですが、世は危険、リスクに満ち満ちています。太平惚け、リスクに無防備ではいけないのです。瞬間判断→高台避難がベストですが、逃げ遅れたからといってパニックに陥ってはいけません。多くの場合、暴落相場はいったん戻すのでそこでの判断が第二陣です。暴落原因によりませんが、さらに戻すのかそれとも大勢転換で下げ続けるのか、の長期的判断が最重要となります。短期的にはともかく、長期的には上がると判断するなら、安値投資が平均価格を下げる為に重要です。しかし、「深追いは禁物」です。

概して人生、資産運用での失敗は「惚れ込み過ぎ」にあります。徳川家康ではありませんが、「及ばざるは過ぎたるに優れり」です。「惚れる」のは結構ですが、一方に「あばたもえくぼ」に見る自分を客観視する自分が必要です。「あばたはあばた」と指摘する反対意見が大切なのです。もしそれが正しいなら、自分の考え、過去の投資行動に固執することなく、「君子豹変」が当然です。判断基準は「これからどうなるか」であって、過去の経緯ではありません。

日本人と日本企業の底力を信じています。

かいたくファンドアナリスト 後藤輝義



当レポートは、かいたく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。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



長期投資家へのメッセージ

東日本大震災から1ヶ月が経ちました。被災された方々に心からお見舞い申し上げます。

2万人を超える死者・行方不明者のご遺族、未だに避難所暮らしを余儀なくされている15万人を超える方々、福島第一原発事故の影響を被っている生産者など、被災者の方々の心痛は察するに余りあり、今はただ1日も早く平穏の日々が訪れることを祈るばかりです。

被災地を除き直接被害のなかった東日本以西はもとより、私たちが暮らす首都圏においても計画停電の解除を受け、日々の生活は徐々に平常モードに戻りつつあります。

しかし、その前提となる個人の生活(衣・食・住)は、野菜や魚介類をはじめとした東北産の一次産品の供給、原発に代表される東北地方からの電力供給、部品や素材など東北の企業との無数のサプライチェーン(供給体制)など縁の下の力持ちの存在によってはじめて成り立っていることを知らしめられました。

どこかのメディアや政府が「絆」という言葉をつかって連帯を呼びかけていますが、わざわざそんな言葉を持ち出すまでもなく、東北をはじめとした地方の助けなしには我々の生活が成り立たないことを今回強く気付かされたわけです。

私たちがこの一ヶ月、先の見えない不安のなかで「不要不急」品の買い控えや花見やイベントなどの自粛を行ってきました。震災後に日本全体を覆った重苦しい雰囲気と被災者を悼む気持ちとしてそれは当然のことと言えましょう。

しかし、個人的に死者を悼む気持ちを持ち続けることと、経済活動を自粛することとはそろそろわけて考えるべきです。

自分たちが出来る範囲で、具体的な行動を通じて東北を応援することは、物理的にモノが動くことで、自粛とは比較にならない具体的な現地支援になります。自粛は観念であり行動は経済を通じて結果を残します。

義援金やボランティアといったお金を出したり労力を提供したりする活動だけではなく、普段飲んでいるお酒を東北のお酒にしてみたり、基準値を超える放射線を放出しているわけではない福島産の野菜を買ったり、気になる地域のふるさと物産館に行ったり、ふるさと納税を通じて住民税の一部を被災地の自治体に寄付したりと普段の活動の延長線上で行えることは多岐にわたるし、東北に比較し、はるかに大きな経済規模をもつ首都圏や関西圏に暮らす私たちがそれを実行することで、現地の方々にとっては大変なインパクトになります。

多選を繰り返す東京都知事によるわがもの顔の花見の自粛要請など、上から目線の押しつけに従うのではなく、自分なりに被災者を悼みながら東北を念頭にいった経済活動を一人ひとりが行うことのほうが少なくとも東北の経済的復興を早めることに一役買うのではないのでしょうか？

いつの世も、どんな世の中になっても大切なことは自らの足で立つことであり、そのサポートを出来る範囲で行っていくことしか自分たちには出来ないし、それが被災者の方々に対する持続可能なサポートのあり方だと思います。

私たちがセミナーを実施するなど、これまでどおりの活動を行うと同時に、寄付金の募集など出来る範囲のサポートを持続的に行っていきたいと思えます。

まるでファンドのように、私たちの身近な活動を通じた小さな一滴(ひとしずく)が大きな流れとなり、被災者の方々に平穏と笑顔を取り戻すきっかけとなることを確信しながら。

かいたくファンド担当 森本 新児

当レポートは、かいたく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。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



セミナー情報

当社ウェブサイトではセミナー情報を随時更新しています!

テ	マ	【東京】流行にダマされない投信選び 講座
日	時	2011年4月16日(土) 13:30~16:00 (受付 13:00~)
内	容	毎年、数多くのファンドが新規設定される投信業界。 私たちが投資信託を選ぶ際のポイントは何が？ 投信販売の変遷を振り返りながら目利きを養います。
場	所	ムラキビル (3階 2号室) 東京都中央区八重洲2-10-10ムラキビル 「東京駅」八重洲南口より 徒歩6分 「地下鉄 銀座一丁目駅」「地下鉄 京橋駅」3番出口または4番出口より徒歩2分 「有楽町駅」より 徒歩6分
講	師	園部 鷹博 氏(さわかみ投信株式会社 戦略企画部) 森本 新児(クローバー・アセットマネジメント かいたくファンド担当)
費	用	無料(30名)

テ	マ	【京都】ファンドマネージャーと話そう どうなる震災後の世界経済
日	時	2011年4月16日(土) 13:30~16:00 (受付 13:00~)
内	容	東北地方太平洋沖地震及びその後発生した原発事故の影響により、先行きに不透明感を感じていると思います。 そこで、今回は震災後の東京の状況や、日本や世界経済の今後について皆さんとざっくばらんに話したいと思ひます。 もちろん震災後の「かいたくファンド」の対応や、今回のような予想外の事態が発生した際の資産の守り方や増やし方についてもお話できればと思っています。 みんなで日本を盛り上げていきましょう。
場	所	京都テルサ 西館3F 第5会議室 京都市南区東九条下殿田町70番地 JR京都駅(八条口西口)より南へ徒歩約15分 近鉄東寺駅より東へ徒歩約5分 地下鉄九条駅4番出口より西へ徒歩約5分
講	師	上原 章裕(クローバー・アセットマネジメント かいたくファンド責任者)
費	用	無料(16名)

テ	マ	【東京】ファンドマネージャーと話そう どうなる震災後の世界経済
日	時	2011年5月7日(土) 14:00~16:00 (受付 13:50~)
内	容	東北地方太平洋沖地震及びその後発生した原発事故の影響により、先行きに不透明感を感じていると思います。 そこで、震災後の日本経済の現状や、日本や世界経済の今後について皆さんとざっくばらんに話したいと思ひます。 もちろん震災後の「かいたくファンド」の対応や、今回のような予想外の事態が発生した際の資産の守り方や増やし方についてもお話できればと思っています。 みんなで日本を盛り上げていきましょう。
場	所	クローバー・アセットマネジメント株式会社 東京オフィス 会議室 東京都千代田区三番町5番37 三番町葵ビル 東京メトロ半蔵門線 半蔵門駅5番出口から徒歩5分
講	師	上原 章裕(クローバー・アセットマネジメント かいたくファンド責任者)
費	用	無料(10名)

当レポートは、かいたく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。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



セミナー情報

当社ウェブサイトではセミナー情報を随時更新しています！

テ	マ	【大阪】第三期 運用報告会 ※購入者・購入希望者向けの講座です
日	時	2011年6月11日(土) 13:30~16:00 (受付 13:00~)
内	容	2011年2月25日をもちまして「かいたくファンド」は第3期の決算を無事終える事ができました。ファンドホルダーの方だけでなく、「かいたくファンド」にご興味をお持ちの方も、我々と一緒にこの1年を振り返りマーケットの状況や「かいたくファンド」の運用成果を確認しませんか。今年の見通しや今後の運用方針についてもお話しします。
場	所	大阪市立総合生涯学習センター 6階第2研修室 大阪市北区梅田1-2-2-500 大阪駅前第2ビル6階 地下鉄 御堂筋線・梅田/四つ橋線・西梅田/谷町線・東梅田 JR 大阪駅/東西線・北新地駅 阪神電車・梅田/阪急電車・梅田
講	師	上原 章裕(クローバー・アセットマネジメント かいたくファンド責任者)
費	用	無料(57名)

テ	マ	【東京】資産づくり入門講座 第4回 ※初心者向けの講座です
日	時	2011年4月30日(土) 14:00~16:00 (受付開始13:30)
内	容	預金に預けていても資産づくりはできません 運用のプロから見た日本の個人資産の問題点及びその解決法について 運用を考えている方、始めたばかりの方におすすめの講座です。
場	所	クローバー・アセットマネジメント株式会社 東京オフィス 会議室 東京都千代田区三番町5番37 三番町葵ビル 東京メトロ半蔵門線 半蔵門駅5番出口から徒歩5分
講	師	上原 章裕(クローバー・アセットマネジメント かいたくファンド責任者)
費	用	無料(10名)

テ	マ	クローバーカフェ(オープンオフィス) ※リニューアルしました
日	時	2011年4月20日(水)4月27日(水)5月12日(木) 13時~15時
内	容	当社のファンドをお持ちの方、まだ検討中の方、オフィスに来てみませんか? ご希望のお時間を教えていただければ、できる限りお応えいたします。 仕事の内容や素朴な疑問質問などにもお答えします。 事前に資料などは準備しませんので、個別相談や投資や運用についてのご相談も大歓迎です。
場	所	クローバー・アセットマネジメント 株式会社 東京オフィス 会議室 東京都千代田区三番町5番37 三番町葵ビル 東京メトロ半蔵門線 半蔵門駅5番出口から徒歩5分
費	用	無料(一回につき定員3名程度)

お申込先

【東京】流行にダマされない投信選び 講座
さわかみ投信株式会社
TEL 03-5226-7980(ご縁の窓口)

その他のセミナーは

クローバー・アセットマネジメント株式会社 業務管理部
TEL 03-3222-1220 FAX 03-3222-1225
E-mail gyoumu@clover-am.co.jp

当レポートは、かいたく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。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

かいたくファンド

追加型 / 内外 / 株式 / ファンド・オブ・ファンズ



業務管理部からのお知らせ

<【重要】東日本大震災により被災された方々へ>

東日本大震災により被災されました皆さまには心よりお見舞い申し上げます。また、被災地のいち早い復旧を深くお祈り申し上げます。

弊社では、被災地にお住まいの皆さまの救援・復旧に役立てていただくため、解約時の本人確認や解約代金の送金等、被災された皆さまの個別の事情に応じて最大限対応させていただきますので、遠慮なくお申し出ください。

<「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1月～3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、3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。

ご不明な点等ございましたら、当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 (受付時間:平日9時～17時)

東京:03-3222-1220 / 大阪:06-4790-6200

E-mail:gyoumu@clover-am.co.jp

<毎月つみたてサービスをご利用のお客様へ>

親規申込・購入金額の変更をご希望の場合には引落日に対応する締切日がございます。

各種変更をご希望の際は、弊社業務管理部までご連絡ください。(弊社所定の用紙をお送りします)

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23年5月	受付終了	4月19日(火)	5月6日(金)	5月18日(水)
平成23年6月	4月27日(水)	5月24日(火)	6月6日(月)	6月16日(木)

※4月分につきましては4月5日(火)にお客さまの銀行口座から引落しが無事完了いたしましたら、4月15日(金)の基準価額にて購入致します。1週間程度で取引報告書がお手元に届きますので、もうしばらくお待ちください。

<平成23年の「かいたくファンド」換金(解約)のお申込み不可日のご案内>

「かいたくファンド」はグローバルに投資を行うファンドのため、海外の主な株式市場や金融機関の休業日には換金(解約)のお申込みができませんのでご注意ください。

月	お申込み不可日	不可日の理由
4月	22日(金)	アメリカ・ルクセンブルグ・パリ休業日
4月	25日(月)	ルクセンブルグ・パリ休業日
5月	30日(月)	アメリカ休業日
6月	2日(木)	ルクセンブルグ休業日
6月	13日(月)	ルクセンブルグ休業日
6月	23日(木)	ルクセンブルグ休業日

当レポートは、かいたく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・安全性を保障するものではありません。かいたく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。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第242号 加入団体:(社)投資信託協会

代表取締役 就任のご挨拶

東北地方太平洋沖地震で被災された方々には、心よりお見舞い申し上げますとともに、早期の復旧をお祈り申し上げます。

このような大変な時期ではありますが、私 西生智久は、弊社取締役会において、代表取締役に選任され4月1日より就任いたしましたので、ここに謹んでご挨拶申し上げます。

昨年4月に浪花おふくろ投信、かいたく投信、楽知ん投信の3社が合併してから、はや一年が経ちました。その間、役職員一同、合併に伴う新しい体制作りへと邁進して参りました。合併後の体制も落ち着き、ここを一つの区切りに、次なる段階へと進むべく組織の強化、さらなる運用成績の向上とファンドの認知拡大を目指すため、このたび新たな経営体制で臨むことになりました。

私たちは、もともと一般生活者のために、自分たちが納得いく形で、社会に新しいお金の流れを作ろうと立ち上がりました。この想いは何ら変わることなく、むしろ一層強いものとなっております。これまで以上にファンドの成長発展にエネルギーを注ぎ込み、より多くの方に長期投資を知ってもらうことで、次の時代を築いて行こうと意気込んでおります。また、皆様への徹底したアフターフォローにもより一層心がけていく所存です。

皆様からより安心して信頼いただける会社へと飛躍していけますよう、全社員と心を一つにして、皆様へのサービス向上と社業発展のために、最大の努力を傾注して参ります。私たちにとって、皆様からの応援は何よりも代え難い力でもあります。引き続き皆様のご協力とご声援のほど、心よりお願い申し上げます。

平成 23 年 4 月

クローバー・アセットマネジメント株式会社
代表取締役 西生 智久
(旧楽知ん投信 代表取締役)