

# 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



## 電力危機が日本社会を変える

セミナー等で、「今回の東日本大震災は日本の戦後経済・社会を大きく変えるトリックア（契機）になるだろう」というお話をしております。今回は電力にまつわる変化のポイントについて述べてみたいと思います。

今回の震災と福島原発の事故、そして原発の安全神話の崩壊により、今年の夏に予想される電力不足が様々な影響を日本に与えると言われてしています。重要視するポイントは以下の通りです。

### <短期的な影響>

- ①電力不足による大規模停電（ブラックアウト）の可能性
- ②計画停電や電力の使用制限による製造業のGDPの押し下げ効果

### <中長期的な影響>

- ③世界的な原子力政策見直しにより火力発電依存増によるエネルギー価格の高騰
- ④慢性的な電力不足の継続により日本の製造業の海外移転の進展
- ⑤電力の効率化・省力化、分散化のための莫大な設備投資需要
- ⑥電力を大量に消費する製造業中心の産業構造から、省電力であるサービス業中心の産業構造への転換

前半の①～④短中期的には、かなりネガティブな圧力が日本経済や社会に降り注ぐと思われる。しかし、これは戦後60年以上に渡って産業構造や社会構造を変革できなかったことが原因だと思えます。（原子力行政や既得権を持つ産業の改革への抵抗、政治の混迷などに顕著に表れています）個別ではかなり苦しい事態に追い込まれると思えますが、世界全体が大きな変革期にある以上致し方ない事だと思ふ他ありません。変革の先の新しい時代に向けて新しい産業やサービスを投資を通じて支援していきたいと考えています。

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5月末現在)

|       |               |
|-------|---------------|
| 基準価額  | 9,167 円       |
| 純資産総額 | 448,420,095 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       |

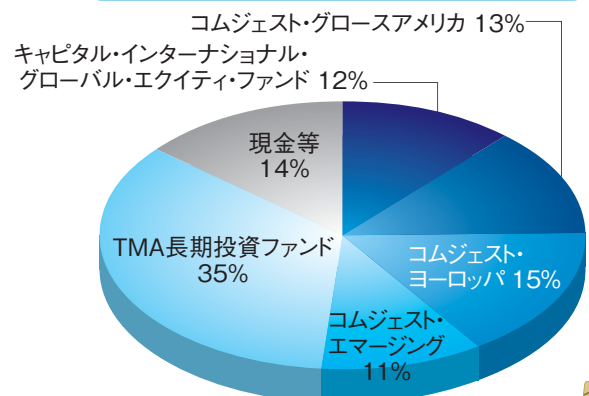
### 期間別騰落率

|       |      |      |      |       |       |
|-------|------|------|------|-------|-------|
| 1ヶ月   | 3ヶ月  | 6ヶ月  | 1年   | 3年    | 設定来   |
| -1.2% | 1.4% | 3.0% | 7.1% | -9.4% | -8.3% |

### 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5月末現在)

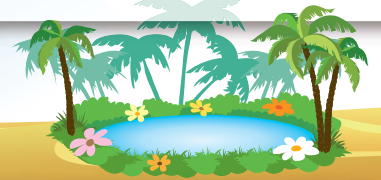


当レポートは、かいたくファンドの運用状況等の情報提供を目的として、クローバー・アセットマネジメント株式会社が作成したものです。当レポートは信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・安全性を保障するものではありません。かいたくファンドの受益権の取得を希望される方は、必ず目録見書の内容を確認の上、ご自身の判断でお申込みください。記載された内容は、将来予告なしに変更されることがあります。

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



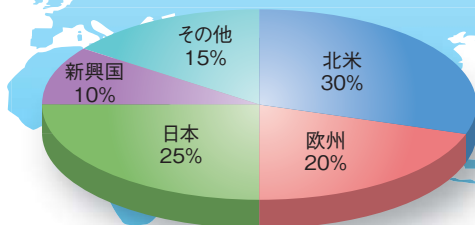
## かいたくファンドのめざすこと

- 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

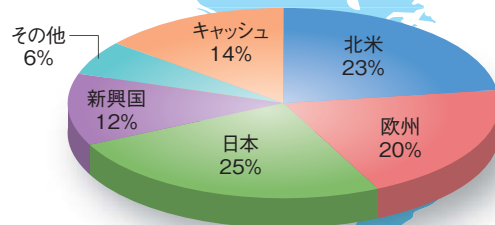


## かいたくファンドの運用状況

目標国別投資比率



現在の国別投資比率(2011年5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

5月の連休を境にマーケット環境は一変してしまいました。連休明けに発生した銀相場の急落から、商品市場や株式市場に対するネガティブな影響を与える政治や経済の情報が急に増えたような印象です。

これまで、アメリカの緩やかな景気回復、新興国の経済成長を燃料として世界経済は順調に回復を続けてきました。しかし、東日本大震災や中東でのジャスミン革命を機に、アメリカは景気回復スピードが減速し、新興国は中国をはじめとしてインフレに苦しみ政策金利を引き上げ、景気の過熱を冷まそうと必死になっています。4月までの景気の先行きはまだまだ模様であったものが、5月以降は先行きに嵐が待ち受けているような、そんな重苦しい雰囲気急変してしまいました。

先月に申し上げた通り、現在の金融市場を支配しているのはキャリートレードとかリスクトレードとか呼ばれるものであって、世界景気の見通しが急変した訳でも、ヨーロッパの債務問題が急に悪化した訳でもありません。以前から、世界経済の回復は極めて緩慢でしたし、(だから先進国の失業率がなかなか下がらない)ヨーロッパの債務問題も昨今の今頃には表面化していました。このため、景気見通しについては大きく判断を変えてはおりません。

しかし、世界の金融政策が、ヨーロッパ・新興国は金融引き締め、日米は金融緩和継続と正反対に割れている事から、これから秋口にかけて商品市場・株式市場・為替市場が乱高下するリスクが高まってきていると考えています。特に為替市場に関しては、リスクトレードの逆回転及び徐々に東日本大震災の保険金について海外の保険会社や再保険会社の支払いが発生することから、円高の可能性が高まっていると感じています。

### かいたくファンドの運用状況

4月に引き続き、リスクトレードの逆回転や円高による株価の乱高下のリスクを警戒しディフェンシブ(防衛的)なポートフォリオに変更中です。具体的にはボラティリティーの高いキャピタル・インターナショナル・グローバル・エクイティ・ファンドなどの組入比率を下げ、キャッシュポジションを上げてきています。

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4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 | 2.3% |
| 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 | 1.9% |
| 3 | 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 | 1.8% |
| 4 | Philip Morris International | 食品・タバコ   | 世界のタバコのトップブランド「マルボロ」や「L&M」を持つ180カ国以上で販売する国際的の大手たばこ会社。         | アメリカ | 1.6% |
| 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。

### TMA長期投資ファンド

2011年5月末日

|   | 銘柄名     | 業種          | 事業内容   | 国  | 比率   |
|---|---------|-------------|--|----|------|
| 1 | 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 | 3.6% |
| 2 | 関西ペイント  | 基礎素材        | 国内総合塗料首位級。収益柱の自動車用塗料は国内トップで海外はインド市場に強み         | 日本 | 3.5% |
| 3 | ユニ・チャーム | 家庭用品        | 生理用品、ベビー用・大人用紙おむつでトップ。ペットケア用品も首位級。アジア、中東に展開    | 日本 | 3.1% |
| 4 | テルモ     | 医薬品・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 | 3.1% |
| 5 | キャノン    | 産業用エレクトロニクス | 光学技術生かしかメラから事務機器(複合機)、半導体露光装置、医療機器へ展開中のグローバル企業 | 日本 | 2.8% |

コメント：輸出企業や景気敏感な企業が減り、国内外の内需を取り込みブランド力のある企業(関西ペイント・ユニチャーム)が上位銘柄に顔を出している。

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安定成長銘柄への入替中。

### コムジスト・グロース・アメリカ

2011年5月末日

|   | 銘柄名               | 業種          | 事業内容  | 国    | 比率   |
|---|-------------------|-------------|---|------|------|
| 1 | Merck             | 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 | 4.3% |
| 2 | 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% |
| 3 | 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 | 4.1% |
| 4 | Johnson & Johnson | ヘルスケア       | 使い捨てコンタクトレンズなどの医療品世界大手、コムジスト・ヨーロッパファンド銘柄であるSYNTHES(人口骨メーカー)の買収を発表 | アメリカ | 3.8% |
| 5 | Kellogg Co        | 生活必需品       | シリアル食品や菓子、加工食品などを製造する世界的な食品メーカー ケロッグコーンフレークが代表商品                  | アメリカ | 3.6% |

コメント：情報技術・テクノロジーセクターは成長に限りが見えボラティリティーが高まってきたが、ディフェンシブなヘルスケアセクターが好調になることで全体のボラティリティーが抑えられている。

5月はアメリカの景気停滞懸念からSP500はマイナスに転じたが、ディフェンシブな銘柄が下支えしてプラスをキープしている。

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

### ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ・ファンド

2011年5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  | 6.7% |
| 2 | 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  | 5.3% |
| 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  | 5.1% |
| 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  | 4.9% |
| 5 | COLOPLAST-B | ヘルスケア      | 人工肛門用装具・収尿器・創傷保護シートなど、極めて特定の医療分野で高い技術開発や商品力を持つ医療メーカー | デンマーク | 4.8% |

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。ダノンやロレアルと言った、食品・化粧品企業や、ヘルスケア企業などの景気の影響を受けにくい組入銘柄が、ヨーロッパ株式の下落を抑えて堅調に推移している。

### ニッポンコムジェスト・エマージング・ファンド

2011年5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    | 6.2% |
| 2 | 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  | 4.1% |
| 3 | GOLD FIELDS LTD          | 素材    | 南アフリカの金鉱会社大手                        | 南アフリカ | 4.0% |
| 4 | ANGLOGOLD ASHANTI LTD    | 素材    | 南アフリカの金鉱会社大手                        | 南アフリカ | 3.9% |
| 5 | 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  | 3.8% |

コメント：震災後の急騰後、インフレ懸念や金利引き上げによって新興国株価は伸び悩んでいる。インフレによる景気の鈍化から生活必需品メーカーの収益悪化を先取りする形で、中心となる銘柄を生活必需品から輸出競争力の強い情報技術銘柄へ入替中。

\*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5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4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

## かいたくファンド 運用メモ コムジェスト・エス・エー アルノー・コッセラ氏から、皆さまへのメッセージ

先月、パリのコムジェスト本社から、ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ・ファンドのファンド・マネージャーであるアルノー・コッセラ氏が来日されました。そして弊社で運用状況の報告をしていただいた際に、「かいたくファンド」の受益者の皆さまへヨーロッパの現状及び、ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ・ファンドの運用状況についてメッセージをいただきました。

今回のかいたくファンド運用メモは、そのメッセージをご紹介します。

現在、ギリシャの公的債務の問題について、財政再建の可能性について議論されており、それが金融市場への不安を引き起こしたため、ここ数カ月のヨーロッパの株式市場は上値が重くなっています。なぜなら、この問題の解決には、様々なヨーロッパ各国の政治上の問題が絡まっています。どのような道筋になるのであれ、様々な政党や国家が利益追求のために、ユーロ全体の経済や金融の落とし所を手探りしている状態です。

しかし、問題を抱えた国々(ポルトガル、アイルランド、ギリシャ)はEU圏内の国内総生産(GDP)の約6%と小さい割合に過ぎず、欧州企業の経済規模からいっても影響は小さいですし、直近のEU諸国の経済成長は非常に強いものでした。第一四半期のEU諸国のGDP成長率は、ドイツ(6.2パーセント)、フランス(3.9パーセント)、オランダ(3.5%)の力強い景気回復によって年率3.3パーセント上昇しました。

このため、ギリシャの問題が引き起こした不安な状況は、問題を抱えた欧州諸国以外の非常に優良な欧州企業の株式を安く購入する絶好のチャンスでもあります。

そして考えておくべき事は、国家債務の問題はEU諸国だけでなく、世界中に及び寄っており、EUは米国に比べて、相対的にかなりより良い状況にあります。これは、欧州中央銀行(ECB)は米国中央銀行(FRB)と違って、通貨の強さとインフレ退治に焦点を当ており、その金融政策は非常に伝統的なことが大きな理由です。

そういうマクロ的な要因はさておき、コムジェストは国債に投資しているわけではありません。我々は株式に投資を行っています。ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ・ファンドが投資している企業の売上の50%以上がヨーロッパ域外からのものです。最後に、我々コムジェストは企業を選ば際に、例えどのような金融経済環境であっても、自らの力で技術革新やマーケティング、グローバル化などを通じて持続的な成長可能性を非常に重視しています。厳選された企業の素晴らしい点は、デフレやインフレといった状況の下でも収益をあげることができる程の強力な価格決定力を持っている事です。

コムジェスト・エス・エー マネージング・ディレクター兼ファンド・マネージャー  
アルノー・コッセラ

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

## 業務管理部からのお知らせ

## 【目論見書更新のお知らせ】

5月下旬に、ファンド受益者の皆さまに、あらたな目論見書(交付目論見書)を送付いたしました。今回の目論見書より、投資家視点にたち、投資判断に利用しやすいものとするため投資信託の目論見書制度が見直され、重要と考えられる情報に限定して12ページ程度に簡素化されております。ぜひ、ご一読ください。

## 【ご登録内容の変更について】

登録住所に変更はございませんか? 上記のように目論見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ください。

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」の用紙を当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、当社ホームページまたはお電話でもお手続きを承ります。

## &lt;ホームページの場合&gt;

「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。

お取引やお手続き等、ご不明な点がございましたら、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

## &lt;毎月つみたてサービスをご利用のお客さまへ&gt;

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7月 | 受付終了          | 6月22日(水)    | 7月5日(火) | 7月15日(金) |
| 平成23年8月 | 7月1日(金)       | 7月25日(月)    | 8月5日(金) | 8月17日(水) |

※6月分につきましては6月6日(月)にお客さまの銀行口座から引落がされておりましたら、6月16日(木)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。

## &lt;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&gt;

「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     |
|----|---------|------------|
| 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 |
| 7月 | 4日(月)   | アメリカ休業日    |
| 8月 | 15日(月)  | アメリカ休業日    |

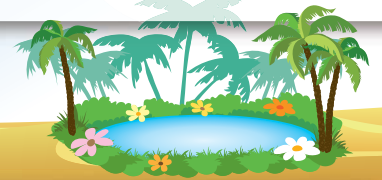
当レポートは、かいたくファンドの運用状況等の情報提供を目的として、クローバー・アセットマネジメント株式会社が作成したものです。当レポートは信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・安全性を保証するものではありません。かいたくファンドの受益権の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容を確認の上、ご自身の判断でお申込みください。記載された内容は、将来予告なしに変更されることがあります。

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】良い投信の選び方<br>祝 かいたくファンドモーニングスター5星獲得  |
| 日 | 時 | 2011年6月18日(土) 13:30~16:00 (受付開始13:00)   |
| 内 | 容 | 預金に預けていても資産づくりはできません<br>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<br>運用のプロが見た優良ファンドと選び方<br>個人投資家に有効と思われる資産運用法 |
| 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<br>東京都千代田区三番町5番37 三番町葵ビル<br>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(15名)   |

|   |   |   |
|---|---|---|
| テ | マ | 【東京】ファンドマネージャーと話そう どうなるQE2後の株式市場<br>祝 かいたくファンドモーニングスター5星獲得  |
| 日 | 時 | 2011年6月22日(水) 19:00~20:30 (受付 18:50~)   |
| 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。<br>また、世界景気や株式市場・商品市場・為替市場に大きな影響を与えるアメリカの中央銀行であるFRBのQE2<br>(量的緩和政策第二弾)が6月末で終了します。QE2(量的緩和政策第二弾)後の世界景気や株式市場(特に新興国)<br>・商品市場・為替市場はどうなるのか?皆さんとディスカッションできればと思います。 |
| 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<br>東京都千代田区三番町5番37 三番町葵ビル<br>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(15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で作成したものです。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 | 【東京】「日本を元気に!~チョコハンファンドからのメッセージ~」<br>祝 かいたくファンドモーニングスター5星獲得  |
| 日 | 時 | 2011年7月2日(土)<br>《第一部》 9:30~11:30 《第二部》 13:30~16:00  |
| 内 | 容 | 投資に関する疑問が全て解決できるセミナーです<br>直販ファンドの代表が一堂に集結!<br>日本を元気にする力を皆様にお届けします!<br>《第一部》<br>「どんな日本にしたいですか?」<br>「個人や企業や国は何をすべきでしょう?」<br>各ファンドの代表が具体的かつ情熱もってお伝えします。<br>《第二部》<br>交流会が予定されています(有料 参加費あり)<br>決まり次第、さわかみ投信HPにてお知らせいたします  |
| 場 | 所 | 《第一部》 南大塚ホール 東京都豊島区南大塚2-36-1<br>JR山手線大塚駅南口下車 徒歩約5分<br>都電荒川線「大塚駅前」駅下車 徒歩約5分<br>地下鉄丸の内線新大塚駅下車 徒歩約8分<br>《第一部》 池袋ステーションコンファレンス 12F Room1<br>東京都豊島区西池袋1-11-1 メトロポリタンプラザビル 12F<br>JR池袋駅 メトロポリタン口より徒歩1分<br>私鉄各線 池袋駅 西口より徒歩2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)<br>他、直販投信会社の運用者、代表者9名   |
| 費 | 用 | 《第一部》 無料(300名)<br>《第二部》 2000円(150名) ※立食パーティー形式です  |

|   |   |   |
|---|---|---|
| テ | マ | クローバーカフェ(オープンオフィス)  |
| 日 | 時 | 2011年 6月15日(水) 6月22日(水) 6月29日(水) 13:00~15:00  |
| 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?<br>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。<br>仕事の内容や素朴な疑問質問などにもお答えします。<br>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<br>東京都千代田区三番町5番37 三番町葵ビル<br>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

「日本を元気に!~チョコハンファンドからのメッセージ~」は  
さわかみ投信株式会社(ご縁の窓口)  
Tel:03-5226-7980(ご縁の窓口)

それ以外のセミナーは  
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 gyomu@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