

2018年10月12日

お客様各位

クローバー・アセットマネジメント株式会社
代表取締役社長 多根 幹雄

「コドモファンド」「浪花おふくろファンド」「らくちんファンド」「かいたくファンド」の
基準価額下落について

10月12日の基準価額および騰落率

	基準価額 (円)	前日比 (円)	前日比騰落率	ご参考 (連続した同方向への変動)
コドモファンド	17,663	-486	-2.68%	10/3~10 (-4.32%)
浪花おふくろファンド	20,598	-535	-2.53%	10/4~12 (-5.60%)
らくちんファンド	16,966	-444	-2.55%	10/4~12 (-5.82%)
かいたくファンド	20,374	-498	-2.39%	10/4~12 (-5.73%)

米国長期金利急上昇の影響を受け、企業業績悪化懸念が広まり、NY株式市場が急落したことを受けて、昨日の日本株式市場も大きく値下がりしました。

弊社ファンドも、こうした一連の影響により、10月12日の基準価額は、上記（10月12日の基準価額および騰落率）のと通りの値下がりとなりました。

弊社では、すでにこれまでのセミナー等でも説明させていただいているように、今年1月初頭には、米国10年債の金利が10年間の移動平均を超えてきており、その後の長期金利の推移からみて、機関投資家を中心に所有している債券に相当の含み損が発生していると推測しています。

この為、今後においては、理由は何であれ、想定外リスクが発生した場合には、かなりの長期にわたり、市場の調整がすすむリスクが高まっていると認識しています。そうした中、弊社では、特に海外相場の影響を受けやすい大型株比率の高いファンドを利益確定し、中小型株ファンドに資金を移動、同時に、現金比率を徐々に高めてまいりました。

今回の下落が長期の調整期間の始まりかどうかは確定できませんが、市場のボラティリティの増大が予想される中、運用部にマクロ分析の専門家を起用し、相場の大きな流れを確認しながら、市場の回復時点で売却予定のファンドの売却をすすめ、キャッシュポジションを拡大していきたいと思っております。

この度も、多くのファンド仲間の皆様から、応援のご入金をいただき誠にありがとうございます。長期投資の成功には、大きな市場の調整を活かすことは不可欠です。今後も慎重な運用を心掛けながらも、長期的に皆様のご期待に応えられる運用を心掛けてまいりますので、ご支援のほどよろしく願いいたします。

◆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。

◆ファンドにかかわる費用

当社が扱う投資信託に、購入・換金手数料および信託財産留保金はありません。

※リスク・費用等の詳細につきましては、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

目論見書のご請求は、クローバー・アセットマネジメント株式会社 業務管理部（下記、お客様専用通話料無料ダイヤル）までご連絡ください。

◆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運用するファンドの運用状況をお知らせするために作成した資料であり、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。

- 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。
- 当社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。

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

関東財務局長（金商）第 2727 号

一般社団法人 投資信託協会会員

〒104-0031 東京都中央区京橋三丁目 3 番 4 号京橋日英ビル 3 階

お客様専用通話料無料ダイヤル：0800-5000-968

