

2020年3月10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」「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

3月10日の基準価額と騰落率

	基準価額 (円)	前日比 (円)	前日比騰落率	ご参考
コドモファンド	15,802	708	-4.29	3/6~10 (-7.06%)
浪花おふくろファンド	19,203	996	-4.93	3/6~10 (-6.86%)
らくちんファンド	16,359	766	-4.47	3/6~10 (-6.42%)
かいたくファンド	20,407	984	-4.60	3/6~10 (-6.56%)

新型コロナウイルスは、発生地中国ではやや終息の傾向が見えるものの、いよいよ世界各地での感染者の増加と、イタリアが人の移動を制限する措置を全土に広げるなど、各国政府の対応にも切迫した危機意識が見られるようになって来ています。この状況に金融市場も敏感に反応し、9日には日経平均が節目の2万円を大きく割り込み、その後原油価格が約30%もの下落となる中、世界の株価の下落の連鎖が強まり、アメリカの10年債の金利が一時0.5%割れとなり、円も101円台まで買われるなど、パニック的な様相を呈しました。

弊社ファンドも、こうした一連の影響により、前回大きな下落となった2月28日に続き、3月10日の基準価額も、上記のとおりの値下がりとなりました。

なお、既にご報告させていただきました通り、私どもクローバー・アセットマネジメントでは、昨年後半からの株価高騰を背景に、各ファンドのキャッシュ比率を徐々に高め、さらにコドモ、らくちん、かいたくの3ファンドについては、株式相場に影響されにくい金のETFを組み入れてまいりました。このため、2月の下落率も、NYダウの-9.77%、日経の-8.99%と比べ、かいたく-2.30%、らくちん-2.84%、おふくろ-3.37%、コドモ-6.78%と、やや軽症で推移することが出来ました。

今回の下落の直接のきっかけは新型肺炎の流行、拡大ということです。しかし、肺炎による致死率も一般的なインフルエンザ並である割には、世界のメディアの取り上げ方も過剰気味で、また各国政府や企業、団体等の対応にもリスクを最大限回避しようという傾向がみられ、そのことにより世界各国の株式市場も大きく売込まれてきたように思います。しかし、いずれにしてもこうした感染症はどこかの段階で必ず収束するものであると考えております。今の状況をむしろ買いのチャンスと考え、優良なファンドをじっくり吟味して、新型肺炎沈静化後の上昇にしっかり備えたいと思っています。

さらに将来の大きな下落にも対応できるべく、先日のアメリカ視察等で開拓した保険的機能を付加したファンドの組み入れも現在準備中です。今後も、皆様が長期で安心して投資できるファンドを目指して進化を続けたいと思っておりますので、どうぞよろしくお願いたします。

#### ◆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）の皆様には帰属します。

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、カウンタ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

**clover**  
asset management