

2018年2月7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

2月7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
コドモファンド	18,026	-886	-4.68%
浪花おふくろファンド	20,940	-866	-3.97%
らくちんファンド	17,152	-561	-3.17%
かいたくファンド	20,084	-533	-2.59%

本日の弊社ファンドの基準価額はそれぞれ大きく下落し、お客様には大変ご心配をおかけしております。

今回の株式市場の大幅な下落は、昨年大きな調整もなく大幅に上昇したアメリカの株式市場に対する高値警戒感がある中、好調な経済や雇用環境、それに原油高によるインフレ傾向の助長、さらにFRB議長交代における利上げ加速の思惑等々から、今年に入ってからアメリカの長期金利が急騰したのが原因だと考えております。今後については、引き続き世界経済の順風な環境により、企業業績が好調であること、日欧の金融緩和政策が継続中であることから、株式市場も急速な回復が見込まれます。

しかし、クローバーとして最も注視しているアメリカの10年債の金利の10年移動平均(1月末時点で2.541%)を、現在の10年債の金利は大きく上回っています(2月6日時点で2.802%)。

それにより、投資家の保有する債券に含み損が発生しており、今後想定外の大きなリスクが発生した場合(いわゆるブラック・スワンの出現)、マーケットは今回以上の大きな調整局面に陥るリスクも高まってきていると判断しております。

このような状況下で、クローバーとしては優良なファンドに資金を集中する一方、キャッシュポジションも充分確保して、新しいステージに入った金融市場に対応していきたいと思っております。

今後とも、皆様の長期投資の成果に貢献できるよう全力を尽くす所存でございますので、引き続きご支援のほど、よろしくお願い申し上げます。

◆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