



私たち、パワーアップのために合併することにしました！

おふくろファンドのお客さまへ、ご報告があります

当社は平成 22 年 1 月 20 日、「楽知ん投信株式会社」、「かいたく投信株式会社」（本社はいずれも東京都千代田区）との間で、合併契約書に調印いたしました。来月開催予定の各社の臨時株主総会の承認を経て、正式な合併の手続きに入る予定です。

なお、合併の効力発生日（予定）は、平成 22 年 4 月 1 日で、「クローバー・アセットマネジメント株式会社（本社：大阪市中央区内本町一丁目 1 番 8 号）」としてスタートする予定です。

合併したら、ファンドはどうなるの？



まず、結論から...合併によって、「浪花おふくろファンド」の運用や販売スタイルが変わることはありません。今まで通り、地道に愚直に運用・販売を続けていきますので、ご安心下さい！

~~~~\*\*~~~\*~~~\*\*~~~

弊社は、「一般家庭の財産作りをおふくろファンドでお手伝いさせていただこう！！」と、大阪で設立した会社です。

「投資信託を買っていただいたら（販売して）終わり」...ではなく、長いおつきあいを通してじっくり財産形成していただきたいと考えています。ですから、長期投資や「おふくろファンド」の目的・ファンドの運用に納得していただくためのセミナーを重視し、昨年 1 年間だけで 150 回あまり開催してきました。

今後も地道な日々の業務やセミナー活動等を通して「おふくろファンド」を理解して頂き、株式市場が乱高下したり社会不安が蔓延したりした時にこそ、「おふくろファンド」は元気いっぱい帆を上げて長期運用の航海をしていることをお客さまに直接お伝えして、そんな時に不安になって売却してしまわれないように、引き続き一生懸命運用も情報開示もしていきたいと思っています。

#### では、なぜ合併するの！？

合併する「楽知ん投信株式会社」と「かいたく投信株式会社」は、どちらも「おふくろファンド」と同じ時期に設定された、長期投資で長期保有型のファンドを運用し直販している会社です。弊社以外は東京に本社を置く会社ですが、いわば、根っこが同じ会社なのです。

事務管理業務など共通する部分を統合することによって、それぞれが負担していたコストを大幅に削減することができます。何よりも同じ思いを共有する仲間での知恵を出し合い、お客さまにとって、もっともっと利便性の高いサービスをご提供することが、今回の合併の最大の目的です。

同じ根っこを持った 3 つの会社が一つになり もっともっと元気になって 大きな大きな力となり 横へ横へ、たくましく広がっていききたいものです！！



今後、合併が臨時株主総会で承認されましたら、4 月 1 日からは、それぞれのファンドを 1 枚ずつの葉にみたく「クローバー・アセットマネジメント株式会社」に改称いたします。引き続き「おふくろファンド」をよろしくお願ひいたします！！

代表取締役社長 石津史子

このレポートは、浪花おふくろ投信からの情報提供を目的として浪花おふくろ投信が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通しその他のいかなる内容も作成日時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク、コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書（交付目論見書）および約款・規程集、弊社ホームページ（<http://www.728ofukuro.co.jp>）をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。

浪花おふくろ投信株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局（金商）第 242 号 社団法人投資信託協会会員





~ WE・ARE・ARASHI!! ~



### マイブーム

ここ10年ぐらいテレビの歌番組とは縁遠くなっていたのですが、最近子供の影響を受け、「嵐」という5人組のグループが私のマイブームになっています。子供の強い希望で、久しぶりに紅白歌合戦(たぶん15年ぶりぐらい)にチャンネルをまわし、5人のメンバーが歌う姿を初めて見て、そのパフォーマンスに娘とともに興奮した次第です。

紅白初出場で「嵐」が歌った曲は10年前のデビュー曲「A・R・A・S・H・I」から4曲ほどをメドレー形式で、歌あり、踊りあり、衣装替えの早業ありと、自分たちのすべてを見てもらおうんだという気合いが感じられ、最高のパフォーマンスでした。おかげで隠れファンの仲間入りをさせてもらいました。(笑)

### 「継続は力なり」

このグループは結成して10年で、10年目に爆発的に売れ出したようです。面白いことに、私は「嵐」というグループは知らなかったのですが、メンバーの一人一人は、テレビや映画に主役に出たり、テレビのコマーシャルに良くでていてはいませんか。

俳優だと思っていた人が実は歌手であり、最近では歌って、踊って、演技ができてと、幅広さが求められているのだなあと妙に感心してしまいました。

各々は個人的に映画、TVに活躍する中、グループとしてあまりヒットが出ていないと解散することが多いと思いますが、彼らは個人活動を通じ、幅を広げ、あきらめずに歌い続けた結果、10年目の大ブームを巻き起こしたのだと思います。



「継続は力なり」は私の座右の銘として大切にしている想いですが、まさに彼らは、あきらめずに続けることにより、着実に力をつけて10年目に開花できたのだと思います。

### 浪花おふくろファンドの想い

浪花おふくろファンドは、本年4月8日で設定以来2年を迎えます。設定後まもなくリーマンショックがあり、100年に一度といわれる金融危機が起きました。多くの人達がこれから先はどうなるのかと不安に駆られていたと思います。

しかしながら弊社は、「一般家庭の財産形成を長期投資を通じてお手伝いする」ことを設立の理念とし、年間150回にのぼるセミナー活動を愚直に続けてまいりました。その結果、周りの多くの投資信託が解約の嵐のなか、おふくろファンドは解約がほとんどなく、少しずつですが、申込みも増え、むしろ基準価額が下がってきた時に皆さまからスポット購入をいただきました。この時、我々の想いが伝わったことに感激し、大変勇気づけられました。

### WE・ARE・ARASHI!!

長期投資の航海はまだ始まったばかりです。航海に出たところで嵐に遭遇し、正直不安な時もありましたが、ファンド仲間の皆さまに支えられ、本当に信頼して、託してもらえるおふくろファンドをつくりたい!との想いはより一層強くなりました。そして、私の頭の中には、少し気は早いのですが、10周年パーティーをファンド仲間の皆さまとどんな企画で楽しもうか、いや、10周年より、ファンド仲間数1万人突破、純資産総額100億円達成パーティーのほうが先だ、などその時の光景をイメージしては一人ワクワクしています。

何の根拠もありませんが、必ずできると確信しています。

大晦日に見た「嵐」のパフォーマンスのなかで、「WE・ARE・ARASHI!!」と歌ったフレーズが強烈に残っています。こののりで、10年後に「私達は浪花おふくろファンドです。」とにこやかな笑顔で挨拶をしているでしょう!

代表取締役副社長 中井 朱美

このレポートは、浪花おふくろ投信からの情報提供を目的として浪花おふくろ投信が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通しその他のいかなる内容も作成日時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク、コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、弊社ホームページ(<http://www.728ofukuro.co.jp>)をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。

浪花おふくろ投信株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局(金商)第242号 社団法人投資信託協会会員





## おふくろ目線で企業を watching

～どんな会社に投資しているのか、もっともっと知りたい!～

組入れファンドの月次報告書より抜粋してみました

### 第17回は「リンナイ」です

～TMA 長期投資ファンドの月次報告書より～

浪花おふくろファンドは、TMA 長期投資ファンドを通してリンナイに投資しています。



#### ファンドマネージャー・コメント

TMA 長期投資ファンドは、投資先の企業が「どんな会社なのか?」という、受益者の皆さんの疑問に答えるために、主たる投資先企業を紹介しています。TMA 長期投資ファンドが、どのように投資先企業に魅力を感じているかという点を紹介することで、受益者の皆さんが、よりよく当ファンドの投資姿勢を納得していただけたら幸いです。なお、下記コメントはTMA 長期投資ファンドの基準日(09.12.30)現在の組入れ銘柄の紹介であり、将来変更する可能性があります。また、特定の銘柄の投資勧誘を目的として作成したものではありません。

今回の企業は、私たちが生活する上で、「熱エネルギー」を活用するガス器具メーカーの「リンナイ」です。リンナイは主に、食事をつくるためのガスレンジなどの厨房機器(2008年度末・売上構成比34.3%)、台所や風呂などのお湯を供給する給湯機器(同45.0%)、暖房に係わる空調機器(同7.3%)といった生活には欠くことのできない機器を提供し、主としてガスをエネルギー源として活用している企業です。

また、リンナイは、国内のガス関連器具の企業というイメージがあるものの、日本での売り上げは、全体の3分の2(2008年度末・売上構成比68.3%)にすぎず、韓国や中国などのアジア(同18.7%)に加え、空調機器を中心としたオーストラリア、給湯機器を中心とした米国への展開も図っているのです。特に米国では、エネルギー効率の観点から、貯湯式給湯器で大量に熱湯をつくった上でプールするという効率性の低い従来型の方式から、必要な熱湯を必要な分だけ、その都度つくり、使用する瞬間式給湯器の効率性にスポットライトが当たりつつあります。年間約900万台といわれる米国の給湯機器市場では、瞬間式給湯器のシェアが約30万台にすぎないことから、今後の成長の余地が大きく残されているといえるでしょう。高効率給湯器の普及促進は、温室効果ガス排出削減のため、米国などの政府からの補助金が出ており、熱エネル

ギー活用の効率化は、今や世界のトレンドとなっているのです。

ところで、家庭で使う給湯と空調の割合はエネルギーの中で、約60パーセントという大きな比率を占めています。そのため、家庭での地球環境対応を進めるためには、給湯および空調機器のエネルギー効率性を高めることが最重要課題になってくるわけです。この領域において、世界的にもブランドが確立され技術力のあるリンナイが果たす役割は大きいと言えます。ここで強調したいポイントは、リンナイの提供する機器は、エネルギー効率が良く、地球にやさしいエネルギーであるガスを主として活用しているという点です。家庭のエネルギー源のひとつである電気は、発電時のエネルギーロスが大きいことから、家庭エネルギーのガス化はCO2削減や省エネルギーに貢献することになると言われています。TMA 長期投資ファンドでは、これからの私たちの生活を支えるエネルギー源のひとつとして「ガス・エネルギー」に注目しているのも、このような観点からなのです。

一方で、生活者にとっては、家庭におけるガス機器の安全性に対する懸念が常に付きまとうのも現実です。2007年2月に発生した小型湯沸器の事故は、注意喚起と無償点検に積極的に注力することで、安全性追求の姿勢を打ち出しています。「より快適で、よりくつろぎやすく、より安心な」住生活を創造する安全で効率的な熱利用を提案することに、忠実に従い、行動していると考えられるでしょう。

このような努力の積み重ねの先に、現在の中期経営計画「改革と躍進」で目指す「総合熱エネルギー機器メーカーとして世界の人々の暮らしと地球環境に貢献」する未来に、一步一步近づくことができるようになるでしょう。

参考資料: リンナイ株主通信第30号 第59期報告書

<http://www.rinnai.co.jp/ir/shareholder/image/kebu30.pdf>



家庭でも、エネルギー効率のいい地球環境にやさしい天然ガスの利用が加速すればいいですね

このレポートは、浪花おふくろ投信からの情報提供を目的として浪花おふくろ投信が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通しその他のいかなる内容も作成日時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク、コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、弊社ホームページ(<http://www.728ofukuro.co.jp>)をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。

浪花おふくろ投信株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局(金商)第242号 社団法人投資信託協会会員





## お客さまからよくあるご質問にお答えいたします

～最近よくあるお問い合わせについて取り上げてみました～

**Q** 定期定額購入をしていますが、定期以外にファンドを購入する時どうすればいい??

**A** お好きな時に購入いただく方法として、「スポット購入」がございます。

口座開設時に当社からご案内した購入専用口座に購入代金をお振込みいただくと、その全額がファンドの購入に充てられます。

**Q** 購入専用口座って、何?

**A** おふくろファンドの購入代金をお振込みしていただく口座です。

預金口座ではないため、お預かりもできませんし、利息もつきません。

おふくろファンドのご購入は、お客さまがこの購入専用口座に購入代金をお振込みされ、当社で着金確認ができた日を購入申込日とし、申込日の翌々営業日にその着金した購入代金全額が購入に充てられます。

**Q** 10万円を振込み、5万円だけを購入することはできる?

**A** 申し訳ございませんが、できません。お振込みいただきました10万円全額がファンドの購入に充てられます。

お振込みされる金額は、お間違えのないようご注意ください。

**Q** 名前の変更を届け出ずに、新しい姓で振込みできる?

**A** 振込者の名義と当社口座の名義人とが異なりますので、ご入金をお受けすることはできません。早急に変更のお手続きをしていただく必要がありますので、業務管理部までご連絡ください。(電話06-4790-6200)

**Q** 振込者の名義が本人以外でも入金できる?

**A** ご家族であっても、振込者の名義と当社口座の名義人とが異なる場合、ご入金はお受けできません。

**Q** 定期定額購入の金額を変更するにはどうしたらいい?

**A** お電話での変更が可能です。業務管理部(06-4790-6200)までご連絡ください。その際、ご本人の確認をさせていただきます。

この他にもご不明な点などございましたら、お気軽にお問い合わせください。  
このコーナーの担当は、業務管理部増田希望でした



このレポートは、浪花おふくろ投信からの情報提供を目的として浪花おふくろ投信が作成したものです。このレポートに記載されたグラフ、図表、数値、経済見通しその他のいかなる内容も作成日時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。浪花おふくろファンドにかかるリスク、コストについての詳細、お申込み方法等については投資信託説明書(交付目論見書)および約款・規程集、弊社ホームページ(<http://www.728ofukuro.co.jp>)をご覧ください。投資については、ご自身でご判断ください。

浪花おふくろ投信株式会社 金融商品取引業者 近畿財務局(金商)第242号 社団法人投資信託協会会員

