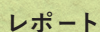


福岡出張記 その2



投資信託きほんの「き」 新NISAの申込方法を教えて？

ウチヤマホールディングス

2023年3月に投資先の「いい会社」のウチヤマホールディングスのグループ会社の
さわやか倶楽部が運営する、「さわやか海響館（介護付有料老人ホーム）」へ伺った様子をお届けします。

ウチヤマホールディングスとは？

福岡に本社を構え、北九州を中心に日本全国で介護事業やカラオケ事業などを展開しています。鎌倉投信では「生きがいを創る、いい会社」として「人」のテーマで同社に投資しています。

LIFE MAP

介護付有料老人ホームで働く、ケアマネジャーの小林さんよりLIFE MAPというツールを使った取り組みについて、紹介いただきました。



ケアマネジャー
小林さん

—— LIFE MAPとは？

小林さん：2014年度から九州大学、北九州産業学術支援機構（FAIS）との産学官連携で生まれたコミュニケーションツールです。使い方は、利用者様の人生の道のりを描いたボードに、様々なエピソードや趣味を表すマグネットを貼りながら、これまでの人生と一緒に振り返ります。入居者が今まで大事にしてきた気持ちや想いに寄り添いながら、これからの目標を含むライフプラン（人生設計）を作成していきます。特長としては、従来のケアプランの作成方法では引き出しにくかった、入居者の本当の気持ちや本当の想いを引き出していくところにあります。



まとめ

ここに入居する入居者は、第二の住処で、人生を生き生きと過ごしている。訪問をしてみて、肌で感じたと共に、このLIFE MAPが広がることで、介護が必要な人も、支える周りの人もポジティブな感情で介護と向き合える社会になるといいなと感じました。この記事を通して少しでもLIFE MAPが広がりますように…。

本記事は、Webメディア「結い日和」の掲載記事を一部抜粋したものです。全文はこちらよりご覧ください。



訪問地 さわやか海響館（介護付有料老人ホーム）

今回、伺ったのは福岡県北九州市にある「さわやか海響館」です。ここでは約60名の高齢者の方々が入居し、生活をしています。施設に入ると、同館の入居者の方々がずらりと並び、歓迎のボードを持って出迎えてくれました。お客さんが来館するとなると、入居者同士であれこれ考え、準備をするそうです。素敵な歓迎がとても嬉しかったです。



—— ケアプランとは？



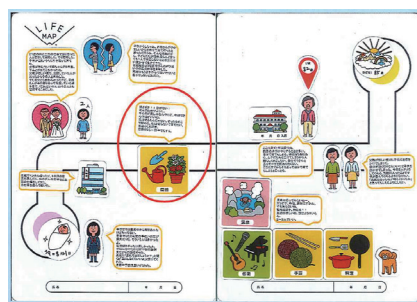
鎌倉投信
ならちゃん

小林さん：介護保険を使って介護サービスを受ける際には、ケアプランが必要になります。ケアプランとは、介護を必要とする方の困りごとを解決するために、介護サービスの目標や内容をまとめた計画書です。このケアプランは、介護サービスを利用したい本人や家族双方の意向を反映して作成しますが、実際のところは、ケアマネジャーからの「トイレに行けるようになりたいですね」「皆さんと楽しく過ごしたいですね」といった質問により、本当のニーズが埋もれてしまいがちです。認知症進行や廃用性症候群（身体の不活動状態により生ずる二次的障害）の予防ができるなど、どの人も同じようなケアプランになってしまいます。

—— 同社では、介護サービスを利用したい本人が、本当にできるようになりたいことを引き出す「LIFE MAP」を作りました。そして、「LIFE MAP」を入居者の生活に取り入れたところ、入居者が活躍でき、生きがいを創ることができたとのことです。果たして、そのLIFE MAPはどんなものなのか、気になりますね。特長と事例をもとに教えていただきました。

—— 事例の紹介

小林さん：LIFE MAPを作る中で、園芸のマグネットを見た入居者が次にお話されました。「花は、好き好き！目が悪い！作るのが楽しみなんだけど、今はできないのが歯がゆいね。花は切るものじゃない。切ったらそこで終わるから、私は切らないで育てたい」「草取りも大好き。草取りなら1日中でもする」笑顔で話すその様子から、園芸をすることを目標にケアプランを作成しました。



通常のケアプランとLIFE MAPを使ったケアプランではこの様になります。

	生活全般の解決すべき課題（ニーズ）	援助目標		援助内容 サービス内容
		長期目標	短期目標	
通常	トイレにいけるようになりたい	トイレにいけるようになります	立位の持久力がつきます	下肢筋力の低下が妨げるようリハビリをおこないます
LIFE MAP	花を育てられるようになりたい	園芸を楽しむ機能が維持できます	立ち上りの持久力がつきます	立ち上がった園芸ができる機能がつかうようリハビリをおこないます

LIFE MAPを使ったケアプランをもとに、園芸を通してリハビリをおこなった結果、車椅子から自分で立ち上がり園芸を楽しめるまでになりました。このLIFE MAPは、入居者が生き生きと過ごせるだけでなく、右記のような様々なメリットがあります。私は、このLIFE MAPを介護サービスの当たり前にしていきたいです。介護制度は複雑なので様々な問題はありますが、よりよい介護サービスが広がるように、厚生労働省にも働きかけをしています。今後もLIFE MAPや産学連携での取り組みを広げる活動していきます。

- ・入居者の知らない一面を家族が知り、関係性が深まる。
- ・入居者を理解することで、援助をおこないやくなる。
- ・入居者一人一人にあったケアプランが作りやすい

—— 真っ直ぐ、力強くお話される小林さんの想いに心が打たれました。



投資信託「きほんのき」

投資初心者の方にとって「質問する」こと自体、ハードルが高いもの。「ちょっと聞くには気が引ける」といった内容を案内していきます。一緒に学んでいきましょう！

— ふくまる先生 福を呼ぶフクロウ。丸付けが好き。鎌倉投信のロゴマークにある3つの「わ」の輪投げが趣味。 —

新NISAの申込方法を教えて？

先日5月13日に、新NISAをテーマにした初心者向け勉強会をオンライン開催し、約300名の方々に申込をいただきました。当日は多くの質問が寄せられ、関心の高さをあらためて感じました。今回は、セミナーで質問が多かった新NISAの申込に関連する質問を、3つピックアップして解説します。新NISAの概要は、前回の掲載記事（新NISAで変わる3つのポイント！）をご覧ください。

ピックアップ

- 1 NISA口座の利用は、新NISAが開始される2024年まで待つ方がいいの？
- 2 新NISAの開始を踏まえて、NISAの申込方法を教えて？
- 3 NISA口座を他の金融機関に変更するときには、今預けているNISAの残高を解約する必要があるの？

WEBで→
紹介！



Q.1

NISA口座の利用を考えているのだけど、NISA口座の利用は、新NISAが始まる2024年まで待つ方がいいの？



A.1

新制度開始まで、待つ必要はありません。

まず、**新NISAの生涯投資枠(1800万円)**とは別枠で**非課税投資をおこなえるのは、今年(2023年)が最後です**。資金に余裕がある方は、**現行NISAの非課税投資枠の利用を検討してみてもいいか**がでしょうか？

また、2023年中に現行のNISA口座を鎌倉投信に開設しておくことで、2024年1月から新NISAの口座が自動で開設されます。

鎌倉投信で新NISAの利用を検討されている方は、今年のうちに鎌倉投信に現行NISAの口座を開設しておくのがおすすめです。



Q.2

現行NISAを開設しておく、新NISAが自動開設されるのは、便利ね。現行NISAを申込むには、どうすればいい？新NISAの開始も踏まえて、教えてもらえる？



A.2

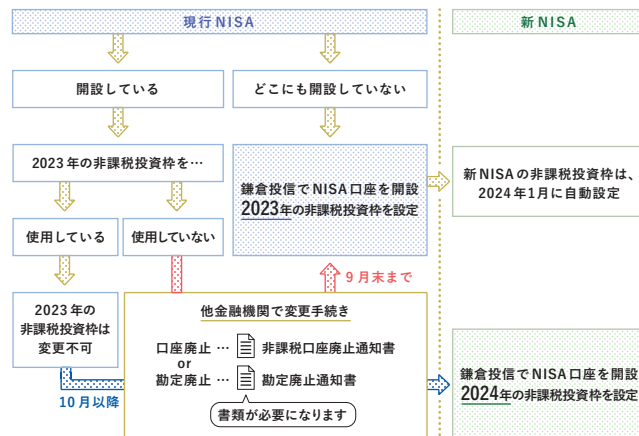
これまでどこにもNISA口座を開設したことがない方は、鎌倉投信ですぐにNISA口座を開設できますよ！他の金融機関でNISA口座を持っている方は、注意点があります。

2023年の非課税投資枠をまったく利用していない方は、金融機関変更手続きを済ませて「勘定廃止通知書」を手に入れてから、鎌倉投信にNISA口座開設を申込んでください。ただし、金融機関変更手続きで、2023年の非課税枠を設けることができるのは、**9月末迄**なので、早めの手続きがおすすめです。

2023年の非課税枠を1円でも使用している方は、残念ながら2023年の非課税枠を鎌倉投信に変更することはできません。**10月以降**に、他の金融機関で金融機関変更手続きを済ませ、2024年のNISA口座を鎌倉投信に開設してください。図にすると下記ようになります。



他の金融機関でNISA口座を持っている方の鎌倉投信でのNISA口座開設の流れ



NISA口座の申込について

現行NISAの開設を希望の方は、鎌倉倶楽部（お客様窓口）へ手続き書類を請求ください。

■鎌倉投信に総合取引口座をお持ちの方

手続き書類の請求方法は、次のとおりです。

ただし、2023年の非課税枠を他の金融機関で使用している方は、今年の10月以降に、他の金融機関で金融機関変更手続きをお済ませの上、手続き書類を請求ください。

- ① オンラインサービス「**My鎌倉倶楽部**」…ログイン>お手続きメニュー>NISA口座
 - ② ホームページの**問合せフォーム**…必要事項を入力の上、書類送付を依頼ください。
 - ③ 電話…050-3536-3300（営業時間 平日9時～17時）
- ご質問がありましたら、鎌倉倶楽部（お客様窓口）へ気軽にお問合せください。

オススメ/新NISAセミナーのアーカイブ動画を視聴できます！



新しいNISA 徹底解説<初心者向け勉強会>

収録日時：5月13日（土）10:00～11:00

視聴方法：オンラインサービスMy鎌倉倶楽部の動画メニューまたは、オンデマンド配信ページから視聴ください。



My鎌倉倶楽部
ログインはこちら



オンデマンド配信
視聴申込はこちら

REPORT

「結い 2101」運用報告会 (2023年4月)

2023年4月下旬に「結い 2101」運用報告会を開催しました。

本レポートでは、報告内容を一部抜粋してお伝えします。

当日のプログラム

- 社長の鎌田より挨拶
- 「結い 2101」運用報告
 1. 資産形成 2. ファンドマネージャーの眼 3. 社会形成
- 質疑応答 ← WEBで紹介します! ↑
- 資産運用部長の五十嵐より挨拶



社長の鎌田より挨拶 最初に、社長の鎌田より挨拶がありました。

鎌田 ここ数年を振り返りますと、2020年のコロナショックに始まり、ロシアのウクライナ侵攻、それから物価高・金利高、さらには海外の金融機関の破綻のように、毎年いろいろな出来事がある平穏な年がなかったと思います。その中でも皆様には、鎌倉投信および「結い 2101」の投資先、運用を信じて資産形成に取り組んでいただき、改めて感謝申し上げます。今のような激しい環境下で投資先の会社が頑張れるのも、一人ひとりのお客様がいてくださるからです。受益者の皆様が投資を通じて、色々な会社を温かく、時に厳しく応援してくださっている。その応援から、勇気をもらっているというお話を投資先の方々からいただいています。これからも鎌倉投信は、「いい会社」の成長を応援しながら、お客様の資産形成と社会の発展の両立を目指して頑張りますので、引き続きご支援をいただければと思います。



鎌倉投信 代表取締役社長 鎌田



「結い 2101」運用報告 資産運用部ファンドマネージャーの野田と長田より、運用報告をしました。

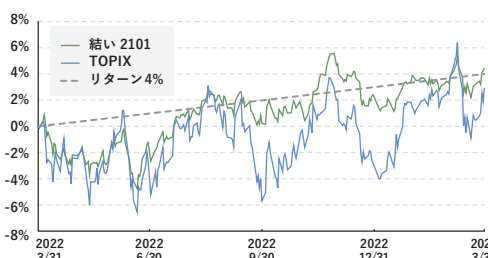
1. 資産形成

設定来パフォーマンス

	年率リターン		(2023年3月31日時点)
	過去10年	過去5年	
結い 2101	+5.2%	+1.3%	基準価額 20,796円
TOPIX (参考まで)	+6.8%	+3.1%	収益分配金込基準価額 21,553円

野田 2023年3月末時点での基準価額は収益分配金込みで21,553円と、運用開始から13年経過する中で、約2.1倍となっています。過去10年という期間では、年率リターン+5.2%と目標とする4%を達成できている一方で、過去5年という期間では、年率リターン+1.3%と2021年に相場が調整した影響を受け目標を下回っています。

過去1年間のパフォーマンス (2022年4月～2023年3月)



※「結い 2101」は収益分配金込基準価額の累積収益率の推移です。※「収益分配金込基準価額」とは、収益分配を実施しなかった（＝収益分配金を非課税で口数を増やさず再投資した）ものとして計算した基準価額に相当する値で、当社が算出しています。※各収益率の推移は、過去の実績を示したものであり、将来の成果を保障するものではありません。※【リターン4%】は、「結い 2101」が運用目標としている年率4%（信託報酬控除後の）収益率を表したものです。※「結い 2101」は、TOPIXなどをベンチマークとした運用は行っていませんが、国内株式市場との連動の程度を確認するため、参考としてTOPIX指数を掲載しています。

期間リターン	
結い 2101	+4.5%
TOPIX (参考まで)	+2.9%

野田 直近1年間はリターン+4.5%で、目標とするリターン4%を達成できています。相場全体が下落した2022年の9月と11月で下げ幅を結果として小さくできたことが、年間でのパフォーマンスに寄与したものと考えます。特にこの1年は、個別投資先の株価上昇がパフォーマンスに大きく寄与しました。

企業業績成長率

野田 点線のリターン5%は、目標リターン4%に信託報酬1%を加えたものです。企業業績の成長率はリターンを上回り、かつ、右肩上がりで推移しています。

企業業績成長率と「結い 2101」基準価額

野田 企業業績成長率と基準価額の推移を並べると、ブレはあるものの、基準価額は企業業績の成長率に沿って推移していることがわかります。直近1年は企業業績の成長率と基準価額が乖離していますが、また企業業績の方向性に収斂する、すなわち基準価額が上昇する可能性があると考えられます。一方で、株価が先行指標として景気後退とそれに伴う企業業績の悪化を織り込んでいる可能性も想定されますので、今後の推移を注視していきます。

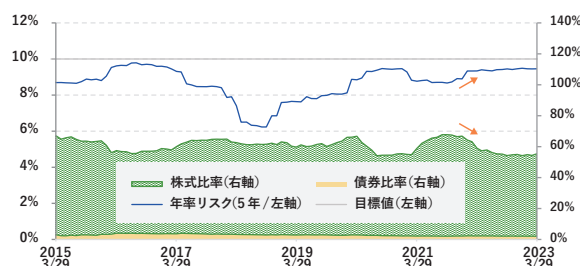
純資産＋配当金額の増加率



※企業業績成長率は、「結い 2101」で投資している上場企業全体の会計上の純資産と配当金額を合わせた額の増加率を算出した値です。

基準価額の変動率と資産別構成比

野田 リスクの状況についてご説明します。青い折れ線グラフが5年の年率リスクを示したもので、目標とする10%を下回っています。リスク管理としては、リスクが上昇した場合には、緑色で示した株式組入比率を引下げてリスクの上昇を抑制し、リスクが低下した局面では、株式組入比率を引上げてリスクを許容する対応をしています。現在の状況ですが、2022年の年初頃から米国のインフレ加速が懸念され、株価はインフレ加速と金利上昇によって調整する中、「結い 2101」の変動率も上昇しました。この動きを受けて、株式組入れ比率を引き下げ、リスクの上昇の抑制を図りました。その上で、過去1年間はリスクが高止まりした状態で推移したため、株式組入比率を50%台前半に抑制する局面が続きました。現状の変動率で推移した場合、今後はリスクの上昇が落ち着いてくることが想定されますので、その局面ではしっかりと株式組入比率を引上げて、リターンの獲得につなげていきたいと考えています。



※5年の年率リスクは過去5年間の月次リターンの標準偏差を年率換算した値です。
※株式・債券以外はキャッシュ等（有担保コール翌日物または無利息金銭信託）で運用

2. ファンドマネージャーの眼 鎌倉投信では、市場見通しに基づいた運用はしていませんが、今回は、事前質問から関心の高そうなテーマを取り上げて説明します。

物価動向

長田 米国と日本に分けて説明します。まず、米国では消費者物価指数はピークアウトしていますが、現状の5%という水準で高止まりしていることは、FRB（米国の中央銀行）から見ると、高すぎる数字です。よって、市場参加者が思っているよりも、ゆるやかな金融引き締め政策を継続するだろうと思っています。一方で日本の物価動向は、エネルギー価格の上昇と円安による物価高は一度落ち着いたと考えています。今後は、賃上げによる消費者の需要の喚起により、更なる物価上昇がなければ、現状の金融緩和がゆるやかに続くと考えています。

金融システム不安

長田 海外の金融機関の破綻について報道がありましたが、短期的な混乱は各国金融当局によって沈静化しています。しかし、長い目で見ると金融不安は終わらないと観ています。そもそも、今回の金融システム不安のきっかけは、欧米での金融引締めとそれに伴う長期金利の上昇です。銀行では債券運用が収益のひとつの源泉となりますが、長期金利の上昇により、保有する債券の価格が下落すると、自己資本の減少を招きます。銀行は自己資本が減少すると、貸出を抑制することで自己資本比率が低下しないようにします。銀行が一つであれば問題ないですが、多くの銀行が同じように貸し渋りをおこなうことによって、信用収縮が起き、それが景気後退につながり、倒産の増加など不良債権が発生し、さらに銀行経営を圧迫するという負の連鎖が起こると思っています。幸い、欧米の大手金融機関は過度なリスクを取れないようなルールの下で事業をおこなっていますので、経営破綻のリスクは小さいと思われます。一方で、ノンバンクや、ヘッジファンドといった厳しいルールが課されていない金融機関などの経営危機とそれに伴う金融システム不安は注視する必要があります。

資産運用部長の五十嵐より挨拶

五十嵐 この1年を振り返ると、米国の金融政策に左右された年でした。利上げとそれに伴う景気減速、需要の縮小の規模が見通しにくい中で、いつまで利上げが続くのかと、市場参加者が振り回されたと思います。私たちは、この状況が長く続くと想定の下、じっくりと腰を据えて、株式組入れ比率の調整を進めました。一方で、投資先の選定ですが、未開示の1社を合わせて5社投資先が増えました。投資先が拡大したことで分散効果が高まり、1年前に比べるとポートフォリオの安定性が増してきていると感じています。今年度も昨年度と同じくらいのペースで新規組入れができると思いますので、ぜひ期待いただければと思います。今年度も、物価動向や金融政策が、投資先の企業業績や事業環境にどのような影響を及ぼすのかをフォローして、結果として安定したリターンをお届けしたいと思っています。

本記事は、Webメディア「結い日和」の掲載記事を一部抜粋したものです。全文はこちらよりご覧ください。



～受益者限定！～

本運用報告会の全編は、オンラインサービス「My鎌倉倶楽部」で、アーカイブ動画を視聴いただけます。ログイン後、限定動画よりご覧ください。



「結い 2101」運用報告 資産形成

May 5月

2023年5月の日本株式市場

5月の日本株市場は上昇しました。上旬は、米国景気の減速懸念や、国内の大型連休を控えた投資家の様子見姿勢から、横ばい圏での推移となりました。中旬は、国内上場企業の決算発表における業績拡大見通しが好感されたほか、金融引締め局面にある欧米に対し、金融緩和政策が維持された日本市場の相対的な魅力度が高まり、海外投資家による日本株の買越し基調が続いたことから大幅高となりました。下旬は、米国の債務上限引き上げをめぐる不透明感に加え、経済指標の悪化を受けた中国景気の先行き懸念から軟調に推移しました。TOPIX（東証株価指数）は前月末比で3.6%上昇した一方で、TOPIX Small（小型株指数）は同0.3%下落しました。業種別では、電気機器、精密機器、保険業などが上昇した一方、海運業、非鉄金属、繊維製品などが下落しました。

2023年5月の「結い 2101」

「結い 2101」の5月末の基準価額は前月末比で2.0%下落し、20,584円となりました。好調な決算が好感された「ナカニシ」や、株主還元の強化を発表した「アニコムホールディングス」等が上昇した一方、保険の新規契約件数の伸び悩みが嫌気された「ライフネット生命保険」や、製品販売数量が減少した「エフピコ」等が下落しました。また、5月は海外投資家の買いを受けて主力大型株が上昇した一方、小型株は下落したことが、小型株の構成比率が高めな「結い 2101」のパフォーマンスに対してマイナスに影響しました。投資先数は、新規に1社投資したことにより、5月末時点の「結い 2101」の組入会社数は前月末から1社増えて71社となりました（新規投資先を1社開示し、開示基準に達していない投資先は1社）。株式組入比率は、投資先企業の株価下落により、前月末から小幅に低下し、53.3%となりました。債券組入比率は、前月末と変わらず2.1%です。



長田 陽平
資産運用部
ファンドマネージャー

2013年総合リース会社に入社。資金調達や決算業務を経験した後、プロジェクトファイナンス等のフロント業務に携わる。2020年10月に鎌倉投信に入社。東京生まれ、千葉育ち。

Webメディア「結い日和」に「結い2101」運用報告(臨時レポート) 足元の運用状況について」を掲載していますので、ご覧ください。



「結い 2101」運用状況（月次） 基準日：2023年5月末日

運用方針

「結い 2101」は、投資家の長期的な資産形成と社会の持続的発展に貢献するために、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、国内を中心に、社会との調和の上に発展する次のような企業の株式に投資することにより運用をおこなうことを基本とします。

これからの日本に必要とされる企業

顧客・消費者、社員とその家族、取引先、地域、自然・環境、株主等を大切に、持続的で豊かな社会を醸成できる企業

このような企業を投資先の「いい会社」として選定するため、次のように「人・共生・匠」というテーマで評価しています。

人

優れた企業文化を持ち、
人財を活かす企業

共生

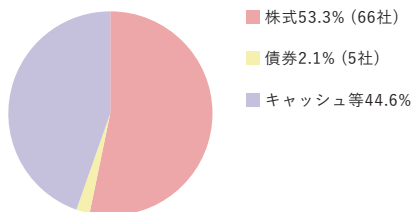
循環型社会を創る企業

匠

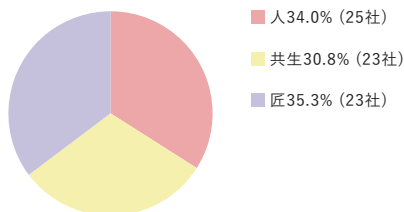
日本の匠な技術、
感動的なサービスを提供する企業

信託財産の状況（比率は時価ベース）

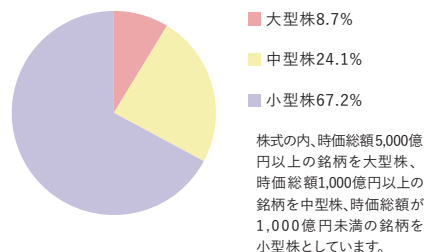
ポートフォリオの資産構成比



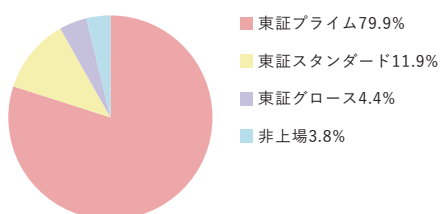
投資先のテーマ別構成比



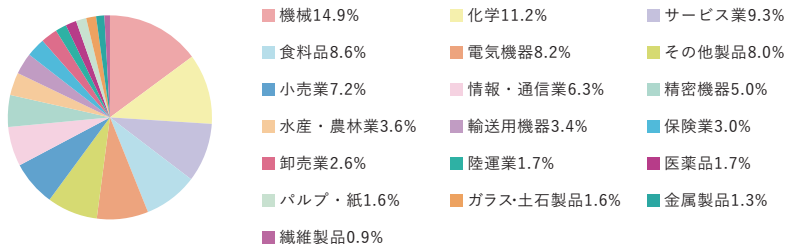
株式の規模別構成比



有価証券の市場別構成比



投資先の業種別構成比



開示基準に達した新規投資銘柄の開示（2023年5月末日時点） コード：4186 会社名：東京応化工業 テーマ：匠「すり合わせの妙で先端技術を支える、いい会社」

投資先企業上位10社

コード	会社名	テーマ	純資産総額比	鎌倉投信の視点
7716	ナカニシ	匠	1.0%	技術を大切にする、いい会社
2811	カゴメ	共生	1.0%	トマトもファン株主も大切に、いい会社
6965	浜松ホトニクス	匠	1.0%	人類がまだ誰も挑んだことのない領域へ挑戦する、いい会社
7447	ナガイレーベン	共生	1.0%	医療従事者・地域とともに歩む、いい会社
6258	平田機工	共生	1.0%	世界中の生産ラインを支え地域雇用を大切にする、いい会社
7931	未来工業	人	1.0%	社員一人ひとりが「常に考える」、いい会社
6432	竹内製作所	匠	1.0%	世界のニーズを具現化する、いい会社
9064	ヤマトホールディングス	人	1.0%	経営理念が脈々と受け継がれる、いい会社
4540	ツムラ	人	1.0%	人を大切にする、いい会社
6005	三浦工業	共生	1.0%	熱・水・環境の分野で産業活動を支える、いい会社



投資先の「いい会社」



各「いい会社」への投資理由等は、鎌倉投信のホームページで紹介しています。『鎌倉投信 いい会社』で検索！是非ご覧ください♪



等金額投資をしているため基本的に投資先の構成比は同一ですが、時価変動等により基準構成比を大きく上回っていないかを確認するための参考として組入上位10社を表示しています。

概況

基準価額 20,584円

純資産総額 48,010百万円

顧客数 22,026人

基準価額とは、投資信託の純資産総額を総口数で割ったもので、1万口あたりの時価（評価額）で表示します。基準価額は主に、組み入れ有価証券等の価格の上下動によって変動します。

純資産総額とは、投資信託の信託財産を時価で評価した資産総額から負債総額を控除した金額のことです。この純資産総額は主に、①皆様の設定解約と②組み入れ会社の株価等の上下動によって変動します。

※純資産総額の百万円未満は切り捨てて表示しています。

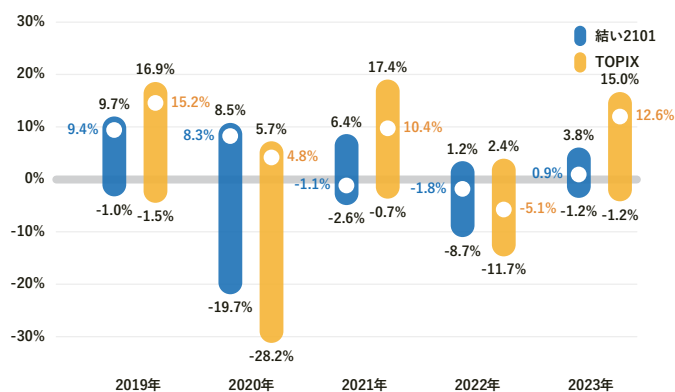
うち「定期定額購入」を選択されている顧客数11,446人

運用パフォーマンス

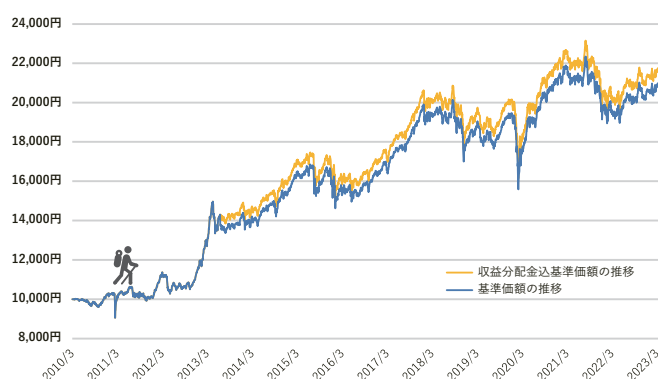
運用成績 ※1

	設定来	10年	5年	3年	1年	1ヵ月
リターン (期間率)	113.3%	50.3%	5.8%	8.1%	5.0%	-2.0%
		10年	5年	結い 2101の目標 (信託報酬控除後)		
年率換算リターン (A)		4.2%	1.1%	4%以上		
年率換算リスク (B)		8.2%	9.5%	10%以内		
シャープレシオ (A)÷(B)		0.51	0.12	0.4以上		

各年の収益率 ※3



基準価額の推移 ※2



収益分配金の実績 ※4

収益分配金とは、ファンド決算の際に、運用を通じて得た収益の一部をお客様に分配するものです。分配をおこなった場合は、決算日の基準価額が1万口あたり分配金額だけ下がります。「結い 2101」は自動的に分配金相当額を分配後の基準価額で再投資する仕組み(分配再投資専用)になっています。

第4期	2013年7月19日	500円
...	...	...
第11期	2020年7月20日	0円
第12期	2021年7月19日	0円
第13期	2022年7月19日	0円

設定来合計 500円

設定日：2010年3月29日	信託期間：無期限	決算日：毎年7月19日(休業日の場合は翌営業日)
----------------	----------	--------------------------

※1 運用成績について

- ✓ リターン・リスクは、支払済み収益分配金(税引前)を再投資した場合の分配金込の数値です。実際の個別のお客様の収益率とは異なります。
- ✓ 年率換算リターンとは、直近5年間または10年間の収益分配金込基準価額の騰落率を年率換算で表示したものです。
- ✓ 年率換算リスクとは、直近5年間または10年間の収益分配金込基準価額の月次騰落率の1標準偏差を年率換算で表示したものです。
- ✓ シャープレシオとは、年率換算リターンの値を年率換算リスクの値で除したものです。リスク1単位あたりのリターンの大きさを表し、一般的に、運用の効率性を測ることができるといわれています。
- ✓ 「結い 2101」の目標リターンは、あくまでも目標であり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。

※2 基準価額の推移について

- ✓ 「基準価額の推移」や「収益分配金込基準価額の推移」は、「結い 2101」の信託報酬率1.10%(年率・税込)を控除後のものです。
- ✓ 「基準価額の推移」や「収益分配金込基準価額の推移」は、過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。
- ✓ 「収益分配金込基準価額」とは、収益分配を実施しなかった(=収益分配金を非課税で口数を増やさず再投資した)ものとして計算した基準価額に相当する値で、当社が算出しています。

※3 各年の収益率について

- ✓ 「結い 2101」はTOPIX等をベンチマークとした運用ではありませんが、国内株式市場との連動性の程度を確認するため、参考としてTOPIX指数の収益率を掲載しています。
- ✓ 青色の棒グラフは、各年内の基準価額の最大値(年初末高値、日次ベース)、最小値(年初末安値、日次ベース)、および各年末の基準価額を、各前年末の基準価額と比較した場合の収益率を表しています。
- ✓ 黄色の棒グラフは、各年内のTOPIXの最大値(年初末高値、日次ベース)、最小値(年初末安値、日次ベース)、および各年末のTOPIXを、各前年末のTOPIXと比較した場合の収益率を表しています。

※4 収益分配金の実績について

- ✓ 分配金額は1万口あたりの金額です。
- ✓ 分配金は過去の実績であり将来の成果を保証するものではありません。

今月のSHINE(社員)

古場さん



一昨年11月に鎌倉投信に入社し、投資事業部のメンバーとして活躍している古場(こば)さんを紹介します。

古場 裕史さん <投資事業部 公認会計士・インキュベーター>

最近の楽しみ： 子どもとお風呂で遊ぶこと

興味のあること： 登山、釣り、相撲観戦のどれかを始めたいです

自慢できること： マイペースっぷり

Q.これまでの経歴を簡単に教えてください。

新卒で外資系監査法人に入社し、金融機関等の会計監査や上海駐在などを経験しました。その後、同じく会計事務所系のM&Aコンサル会社に転職し、主にM&Aにおける売り手企業または買い手企業の財務デューデリジェンス(財務調査)に従事しました。これまでのキャリアにおいては、基本的には様々な企業の「実績」を「財務」の面から分析する経験が中心でした。

※「創発の蒼」は上場会社や機関投資家などの特定投資家向けの適格機関投資家専用私募の投資事業組合ファンドです。個人のお客様など、一般投資家の方がこのファンドに持分投資することはできません。

Q.鎌倉投信への入社の際の経緯を教えてください

前職の時に、より社会貢献を身近に実感できる仕事をしたいと考えたのですが、なかなかピンとくる会社に会いませんでした。そんな時に知り合いから、社会に必要とされる会社と金融で関わってはどうかという話を聞き、それを体現する会社として鎌倉投信を紹介してもらいました。

Q.現在はどういった業務に携わっているのでしょうか。

「創発の蒼」というファンドを通して非上場のスタートアップ企業に投資をおこなう、上場までの支援・インキュベーションをおこなう業務です。投資家から預かったお金で、鎌倉投信の考えるいい会社に投資をおこなうという点では「結い2101」と同じですが、主たる投資先が非上場企業である点、投資家(出資者)が法人である点などの違いがあります。「創発の蒼」の投資先は、どこもとてもユニークな事業をしており、今後社会にどのような影響を与えていくかが楽しみです。

Q.最も影響を受けた人物・作品があれば教えてください。

昨年11月に子どもが生まれ、両親が自分をのびのびと自己肯定感を得られるように育ててくれたありがたみを感じました。自分の子どもにも同じように接したいと思いますというのは外向きのコメントで、「カイジ」などで知られる福本伸行作品です。苦境でこそ頭を使うこと、諦めなければ活路があること等を学びました。子どもにも読ませます(笑)

「結い2101」とは別の手法でいい会社を手助けしていく「創発の蒼」で、パワフルな古場さんの経験・研鑽が見事な果実をつけることを期待しています。(かねこっち)

第14回「結い 2101」受益者総会® 今年のテーマを発表！

2023年9月23日(土)に開催する「結い2101」受益者総会®のテーマが決まりました！今年のテーマは…「食」です！食に関連する投資先の「いい会社」の経営者や社員の方々が登壇！会場では、自由に見て回れる企業展示もあります。



食を取り巻く問題は様々ありますね。食料自給率の低下、食品の安全性、食生活の不規則化、食品ロスなど…それら食の課題解決に向け、投資先の「いい会社」がどんな取り組みをしているのか、話を聞いたり、会場では実際に商品を手にとったりして、投資先の取り組みをよりよく知る機会にしませんか？

受益者総会の申込開始は7月頃を予定しています。申込開始になりましたら、HPやメール、各種SNSでご案内します！この機会にSNSで案内を受取る準備をはいかがでしょうか？フォローをお待ちしています！



開催日：2023年9月23日(土)

募集開始予定：2023年7月頃

開催方法：会場(横浜港 大さん橋ホール)、オンライン同時開催

会場住所：神奈川県横浜市中区海岸通 1-1-4

参加資格：受益者とそのご家族様

「定期定額購入サービス」取引スケジュール

金額変更・中止締切日※1	引落日※2	入金日※3	約定日※4	受渡日※5
6月9日	6月27日	7月4日	7月5日	7月6日

※1 毎月10日(休日の場合は前営業日)：この日に受付した分までが当月引落より適用されます。締切日を過ぎますと、当月の引落および引落資金での投資信託購入がおこなわれます。解約(換金)を希望される方は、受渡日以後に残高の解約(換金)をしてください。

※2 毎月27日(休日の場合は翌営業日)：お客様が指定した金融機関の口座から購入額を引き落とします。

※3 引落日の5営業日後：収納代行会社を通して購入額が当社に入金されます。

※4 引落日の6営業日後：この日の基準価格で購入します。

※5 引落日の7営業日後：この日に取引報告書を交付します。

本資料は、鎌倉投信によって作成された、投資家向けの情報提供を目的としたもので、投資信託販売用資料ではありません。

<資産運用に関する注意事項>

投資信託のお申し込みの際には、以下の点をご理解いただき、投資の判断はお客様ご自身の責任においてなさいますようお願いいたします。

◆投資信託は預金または保険契約ではないため、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護対象にはなりません。

また、「結い2101」は、投資者保護基金の保護対象でもありません。

◆投資信託は、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。

◆本資料に記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。

また、いずれも将来の傾向、数値等を保証もしくは示唆するものではありません。

◆本資料に記載の内容は、将来の運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。

また、本資料は、鎌倉投信が信用に足ると判断した情報・データ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。

◆本資料の利用権は、鎌倉投信に帰属します。

◆「結い2101」をご購入の際は、投資信託説明書(交付目論見書)、契約締結前交付書面および金融サービスの提供に関する法律に基づく重要事項の説明等の重要事項説明書をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りの上、内容をよくお読みください。

◆「結い2101」の投資信託説明書(交付目論見書)については、鎌倉投信までお問い合わせください。

<苦情処理措置および紛争解決措置について>

鎌倉投信は加入協会から苦情の解決および紛争の解決のあっせん等の委託を受けた特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター

(連絡先：0120-64-5005)を利用することにより金融商品取引業者等業務関連の苦情および紛争の解決を図ります。

鎌倉投信株式会社：金融商品取引業者 登録番号 関東財務局長(金商)第2293号

加入協会：一般社団法人 投資信託協会 一般社団法人 日本投資顧問業協会 一般社団法人 第二種金融商品取引業協会