

結いだより

レポート 第15回「結い 2101」受益者総会®

経営者鼎談

「人が輝く『いい会社』の挑戦」



レポート

社会価値の可視化

障害者雇用の促進（LITALICOワークス）
～2024年秋の運用報告会から～

公式YouTubeチャンネルを開設しました
第16回「結い 2101」受益者総会®のお知らせ

REPORT 経営者鼎談「人が輝く『いい会社』の挑戦」

2024年9月14日(土)に「結い 2101」受益者総会を国立京都国際会館にて開催しました。今回は「日本が誇る『いい会社』たち ~これからの日本の輝き方~」と題し、世界に負けない日本の技術力や社員がイキイキと活躍する投資先の会社に着目し、これからの日本に光を差す「いい会社」の皆様に登壇・企業展示をしていただきました。結いだよりでは、経営者鼎談のプログラムを2回に分けてお伝えします。

経営者鼎談第一部、世界が驚く「いい会社」の技術力は結いだより176号をご覧ください。

経営者鼎談

第2部 人が輝く「いい会社」の挑戦

名だたる企業がモデルケースとして視察に向く、人を大切に2社が登壇。その魅力をハイライトで振り返ります。

■ 経営理念の浸透

鎌田：両社とも理念浸透にものごく力を入れておられると思うんですが、いつごろからやり始めたんでしょうか。金子さんからいかがでしょうか。

金子：そうですね、約30年前じゃないでしょうか。最初私一人で理念冊子を全部作ったんですよ。自分一人で作ったので、なかなか浸透しませんでした。その後、30名ほどの幹部と一緒に理念経営のつくり直しに入りました。この言葉はどうか、この考え方はどうかと時間をかけて一生懸命やりましたので、“自分たちの理念になった”と感じてもらったと思います。それから、少しずつ浸透しましたが、まだまだ途中段階ですので、今でも朝礼だけでなく昼礼を毎日おこなって、そこで理念浸透を図っています。

鎌田：未来工業さんの理念浸透についてはいかがでしょうか。

山田：未来工業の企業理念は「常に考える」ですが、理念浸透のためにはまず視覚効果を狙いました。私が初代の工場長となった山形工場では、工場の掲げられるところ全て、計33箇所に「常に考える」の看板を掲示しました。山形工場は前を向いて歩いていけば、「常に考える」この企業理念が目に入ってくるふうになっています。

鎌田：なるほど。でも視覚効果だけでできるとは、とても思えないのでいろんな制度があるんでしょうけれども、一つ、未来工業さんで有名なものでいうと、提案制度がありますよね。

山田：そうですね、提案制度とは、1件提案をすると報奨金ももらえる制度です。一番多かった時で、年間2万4千件近い提案がありました。提案が多い分、相当な額を支払うこととなりますが、提案のほとんどが工場の改善提案なので、その改善提案を各工場で展開していきますと改善によって効率が上がりまして、結果会社の売上に繋がっています。

■ 逆境を乗り越え会社として強くなる

鎌田：経済環境、社会環境が変わっていく中で、逆境はそれなりにあったんじゃないかなと思うんですけど、逆境を乗り越えたときのお話を教えていただけますか？

山田：私が神保電器という子会社の社長になって3ヶ月後にリーマンショックがやってきました。会社の業績が坂を転げ落ちるように悪化していくわけですよ。私の社長1年目がそういう地獄みたいな日でした。そんな中でも、今まで誰もやってこなかった、みんなが無理だって言ったことをやり遂げて、それが結果3年間で年商を20%以上伸ばせました。

鎌田：すごいですね。具体的にどんなことをやり遂げて結果が出たんですか？

山田：「今日受注、今日出荷」を可能にしました。私が現場へ行って、命令すれば簡単だと思うでしょ。命令はしませんでした。なぜか、それは自分で決めて自分でやるというふうには持っていけないと、絶対に成功しない。だから、私は社員を何度も何度も説得して、とうとう常務や担当の係長が納得した上でプロジェクトができ、「今日受注、今日出荷」ができるようになりました。そうすると、営業も目の色が変わってどんどん売りに行って、その効果を出すことができました。

鎌田：IKKさんは局面が違いますが、2020年コロナショックでものごく経営が大変だったと思います。売上も半分以下に落ちて、今はV字回復していますが、その辺の取り組みを教えていただければと思います。

金子：2020年の7月7日にコロナの緊急事態宣言が出ましたが、その1日前に新型コロナ対策本部を作りこれからの経営に備えました。そして、1週間以内に各金融機関から約100億円の融資枠の調達もしました。2020年3月から9月まで、半年売上は0円でしたけど、新入社員130名含めて給与も全額出しました。

鎌田：初動でそれだけのリスク管理と資金調達ができたんですね。恐怖心とかそういうものではなくて、ここはもう乗り切れるという自信と、融資を受けられたことが大きかったんですね。

金子：医療技術も科学も進歩しているのに、この状況が4年も5年も続くわけがないと思っていました。社員の皆さんには、自分たちの力でどうしようもないことはあれこれ考えないで、常に新郎新婦様に寄り添ってくれと伝えていました。その間、プランナーの皆さんがよく寄り添ってくれたおかげで、既にV字回復し、順調に業績は推移しています。一所懸命頑張っていたので、社長としてはもう「感謝」しかないと考えています。

鎌田：鎌倉投信の投資先はコロナ禍含め、逆境を乗り越えてさらに強靱になっていきますね。売上は落ちて、筋肉質な経営体質になった両社のような会社がたくさんあり、今後がさらに楽しみです。

■ 受益者の皆様へのメッセージ

金子：日本は少子高齢化で、働く若者の情熱が世界と比較して最低ランクだといわれています。そんな中でも、受益者総会に集まっている皆様方の熱量は高いと思っていますし、未来工業の山田相談役のエネルギーも高い、鎌倉投信の鎌田社長のエネルギーも高い。皆さんで素晴らしい未来を、一歩形作るのが今日だと思っています。本当にここにきてよかったです。ありがとうございました。

山田：もしかしたら今日私の話を聞いて、「なに綺麗事言ってるんだよ」と思った人もいるかもしれませんが。我々未来工業は創業以来、綺麗事を現実化してきました。その自負心は持っています。これからも綺麗事を現実化して行って、皆さんが驚くことを「普通にやっていますよ」って言えるような会社にもっとしていきたいと思っています。

登壇企業のご紹介



アイ・ケイ・ケイホールディングス株式会社
代表取締役会長兼社長 CEO

金子 和斗志 様



「幸せに結婚される方々を増やし、少子高齢化をなんとかしたい」と、人の幸せを考えながら地方を中心にゲストハウス型の挙式・披露宴を企画・運営しています。親子・姉妹等、身内から「ここで式を挙げるといいよ」といわれる会社。そこにはお客様、社員を幸せにする理念経営があります。



未来工業株式会社
取締役相談役

山田 雅裕 様



住宅向けの電気設備資材、給排水・ガス設備資材などの建築資材を製造・販売している会社です。他社商品との差別化を意識し、様々な工夫やアイデアを盛り込んだ付加価値の高い製品を供給し続けています。



鎌倉投信
代表取締役社長

鎌田 恭幸 様



動画掲載のお知らせ

第15回「結い 2101」受益者総会の収録動画を受益者の皆様向けに限定公開しました。

掲載内容

前半

開会挨拶 (鎌倉投信 代表取締役社長 鎌田恭幸)
「結い 2101」運用報告 (鎌倉投信 資産運用部長 五十嵐和人)
受益者登壇 わたしと鎌倉投信～「結い 2101」が繋げた出会い～
企業展示インタビュー

後半

「いい会社」の経営者による鼎談
第一部：世界が驚く「いい会社」の技術力
(日置電機株式会社、株式会社瑞光)
第二部：人が輝く「いい会社」の挑戦
(アイ・ケイ・ケイホールディングス株式会社、未来工業株式会社)
閉会挨拶 (鎌倉投信 代表取締役社長 鎌田恭幸、代表取締役副社長 前田多聞)

インタビュー
動画

登壇した経営者へのインタビュー
ボランティアスタッフとして参加した受益者へのインタビュー

視聴方法

動画は、オンラインサービス「My 鎌倉倶楽部」メニュー
>「限定動画」から視聴いただけます。



当日の
盛り上がり
をぜひ動画で！



第16回「結い 2101」受益者総会®のお知らせ

第16回「結い 2101」受益者総会®の開催日・会場が決まりましたので、お知らせします。
来年会場でお会いしましょう！

開催日：2025年9月27日(土) 時間未定
会場：横浜港大さん橋ホール
会場住所：神奈川県横浜市中区海岸通り1-1-4
オンライン配信：未定

REPORT LITALICO ワークス 社会価値の可視化

障害者雇用の促進 ～2024年秋の運用報告会から～

鎌倉投信では、今春の運用報告会から、投資先の「いい会社」が生み出す社会価値について、個別事例の紹介やファンドマネージャーの主観だけではなく、より客観的に社会価値を定量化し、見える化することに挑戦しています。この記事では、2024年11月に開催した運用報告会のうち、「投資先の社会価値の可視化」をテーマにお伝えした内容の一部をレポートします。



投資テーマ
共生

株式会社LITALICO 障害のない社会をつくる、いい会社

LITALICO ワークス (就労支援サービス)、LITALICO ジュニア (ソーシャルスキル×学習教室)、LITALICO ワンダー (IT×ものづくり教室)、発達障害・うつ病・子育て情報メディアの運営などをおこなっています。

投資理由は
こちら



司会: それでは、ファンドマネージャーの長田さんから投資先の「いい会社」LITALICOの就労移行支援事業(LITALICOワークス)の社会価値について報告をお願いします。

長田: LITALICOワークスでは、障害者総合支援法に基づく就労移行支援サービスを、全国144カ所の施設で運営しています。この施設では、障害がある方のうち、一般企業への就職を目指している方にスキルであるとか、知識面でサポートをして就職に導くことおこなっています。同社のサービスには優れている点が三つあります。

一つ目は、一人ひとりにあわせた個別の支援計画を立てられるところです。画一的なサービス支援ではなく、一人ひとりの個性を尊重しながら、サービスを提供しています。

二つ目は、**適職探しのための企業インターン**です。4500以上の実習先を提供しています。一度企業に入社してもミスマッチ(社風が自分に合わない等)があると、早期離職につながるため、入社前に企業インターンを通じて自分に合う企業に出会える機会をたくさん提供しています。

三つ目は、そうした強みを生かして就職できた方を、**その後も長く安心して働き続けるための職場定着支援**をおこなっていることです。

長田: その実績として、2008年度～2023年度の累計で15,000名以上の方がLITALICOワークスを通じて就職をしました。特に、直近2023年度については、国内ナンバーワンの実績で2,109名の方が就職しています。また、就職6ヶ月後の定着率は89.2%と非常に高い水準です。

累計就職者数 15,000名以上 (2008年度～2023年度)	年間就職者数 国内No.1 2,109名 (2023年度)	定着率(就職6ヵ月後) 89.2% (2022年度)
--	-------------------------------------	----------------------------------

運用報告会のレポートはここまで。社会価値の可視化のパートでは、他にも三浦工業のボイラー事業によるCO2排出量削減の取組みを紹介しました。詳細は、運用報告会の収録動画をご視聴ください。

LITALICO ワークスの付加価値創出力

インプット(A)	アウトプット(B)	付加価値
LITALICOワークスに投入される社会福祉サービス費	就労により得られる賃金	(B)÷(A)
月額施設利用料 159,000円 × 施設の標準利用期間 9ヶ月 ↓ 1,431,000円	月額平均賃金 129,606円 × 平均就労期間 45ヶ月 ↓ 5,832,270円	約4.1倍

出所：障害福祉サービス等の利用状況、障害者雇用実態調査(厚生労働省)、LITALICO社ホームページを基に鎌倉投信作成

司会: 次に、定量化した社会価値を見ていきましょう。

長田: まず、LITALICOワークスの施設を運営するために投入される社会福祉サービス費をインプットとして計算しました。就労移行支援施設の月額利用料が一人当たり約159,000円、標準利用期間が約9ヶ月となります。この掛け算で約143万円というのがお一人の方が就職するまでに必要な社会福祉サービス費となります。

続いて、就職するとお給料がもらえるようになります。就職によって得られる平均月額賃金^{※1}が約129,000円、平均就労期間^{※1}が45ヶ月となります。この掛け算で約583万円がインプットから得られるアウトプットになります。

このように、約143万円のサービス料金というインプット(A)で約583万円というお給料というアウトプット(B)を生み出すことができている、LITALICOワークスが生み出す付加価値(B÷A)は、約4.1倍となります。ちなみに類似事例では1.6倍というような事例があります。

法定雇用率^{※2}の段階的な引き上げにより、ますますLITALICOワークスの活躍する機会、そしてLITALICOワークスが提供する社会価値が大きくなっていくと考えています。

司会: 障害がある方が安心して働ける環境をLITALICOが作ることで、他社と比べても大きな付加価値を生み出していることがよくわかりました。ありがとうございました。

※1 月額賃金と就労期間は障害の種類によってばらつきがあるため、加重平均をとって計算をしています。

※2 従業員が一定数以上の規模の事業主は、従業員に占める障害者の割合を「法定雇用率」以上にする義務があります(障害者雇用促進法43条第1項)。民間企業の「法定雇用率」は、2024年4月に従来の2.3%から2.5%に引き上げられました。2026年7月からは、さらに2.7%へ引き上げられることが決まっています。

ゆいめーる 「結び 2101」運用報告会で寄せられたお客様の声

11月から開催している「結び 2101」運用報告会に参加いただいたお客様の声をご紹介します。

利益を出すことを前提に運用いただいていることは大前提として、ファンドマネージャーの投資先への愛や想いを感じられたことで、損得を越えた投資の意義を感じ取ることができました。(30代、女性)

運用報告会も大変有意義でしたが、その後の懇親の場で様々な話を気軽に聞けたのがとてもよかったです。(40代、男性)

想いのある参加者が多かったので、こうした人たちに支えられているんだと実感しました。(60代、男性)

一つひとつの質問に丁寧に最後まで回答していただき、温かい真摯な姿勢を感じて快い余韻の中におります。(80代、女性)

投資している会社の紹介をいつも楽しみにしています。今回も新しい業種の会社が興味深かったです。(60代、女性)

アンケートに回答いただいた皆様、温かいお言葉をありがとうございました。当日は「結び 2101」の運用基本理念の確認からはじまり、運用実績や新規投資先の紹介、投資先の事業活動を通じた社会形成についてお伝えしました。詳細は、運用報告会の収録動画をご視聴ください。

受益者限定 動画掲載のお知らせ

2024年11月にオンラインで開催した運用報告会の収録動画は、「My 鎌倉倶楽部」に掲載しています。

詳細はこちら



「結び 2101」運用報告 資産形成

November 11月

2024年11月の日本株式市場

11月の日本株市場は小幅に下落しました。日銀による追加利上げ観測への警戒感から下落して始まったものの、トランプ米次期大統領が掲げる減税や規制緩和などの政策期待を背景に米国株式市場が上昇したことにあわせ、国内株式市場も上昇に転じました。その後は、国内上場企業の4-9月期の決算が製造業を中心に市場予想を下回ったことや、米国による対中輸出規制強化に加え、トランプ氏が表明した関税強化方針による世界景気鈍化への警戒感から、月末にかけて軟調に推移しました。

TOPIX (東証株価指数) は前月末比で0.5%下落した一方、TOPIX Small (小型株指数) は同0.1%上昇しました。業種別では、銀行業、証券・商品先物取引業、繊維製品などが上昇した一方、電気・ガス業、医薬品、輸送用機器などが下落しました。

2024年11月の「結び 2101」

「結び 2101」の11月末の基準価額は前月末比で1.4%下落し、20,958円となりました。好調な決算が好感された「オイシックス・ラ・大地」や、生成AI関連のサーバー向けなどでセパレーター需要の拡大が期待された「ニッポン高度紙工業」等が上昇した一方、業績予想の下方修正が嫌気された「ユニオンツール」や、在庫調整影響の継続が懸念された「浜松ホトニクス」等が下落しました。11月末時点の投資先数は、新規組入をおこなわなかったことから前月末と変わらず、76社です (開示基準に達していない投資先は1社)。

11月末時点の株式組入比率は、管理上のリスク上限に対する株式組入比率の引上げ余地を勘案し、投資先企業の株式を買い増したことにより前月末から上昇し、68.7%となりました。債券組入比率は、前月末から変わらず2.1%です。



野田 圭祐

資産運用部

ファンドマネージャー

信託銀行で個人資産コンサルティング業務や、日系運用会社で債券のファンドマネージャーとして資産運用業務に携わる。2022年6月に鎌倉投信に入社。東京生まれ、埼玉育ち。

「結い 2101」運用状況（月次） 基準日：2024年11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。



優れた企業文化を持ち、人財を活かす企業



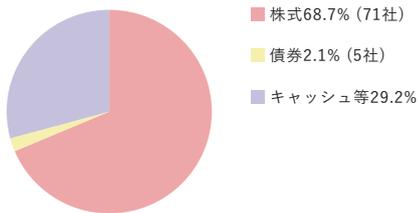
循環型社会を創る企業



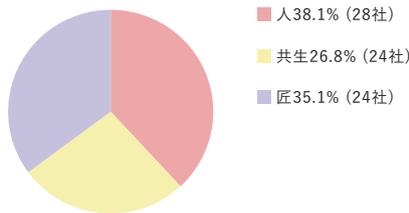
日本の匠な技術、感動的なサービスを提供する企業

信託財産の状況（比率は時価ベース）

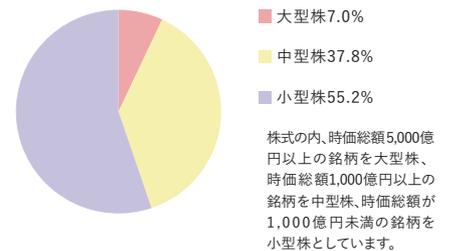
ポートフォリオの資産構成比



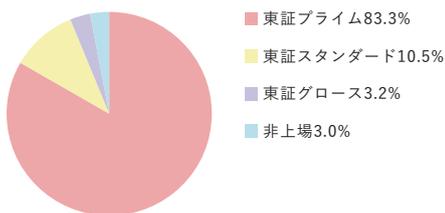
投資先のテーマ別構成比



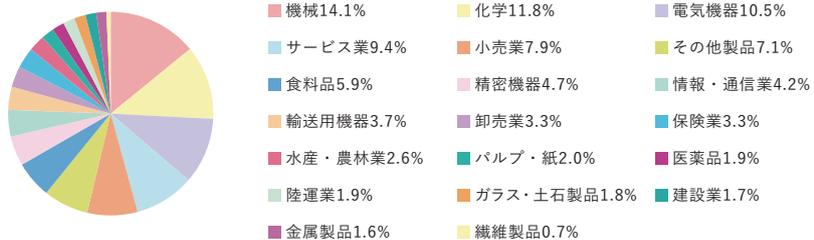
株式の規模別構成比



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（2024年11月末日時点） 当月は、開示可能な組入れ比率に達した投資先はありません。

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
6785	鈴木	匠	1.6%	「精密金型技術」で最先端のモノづくりを支える、いい会社
6005	三浦工業	共生	1.5%	熱・水・環境の分野で産業活動を支える、いい会社
7947	エフビコ	人	1.5%	障害者がメインストリームで働く、いい会社
6455	モリタホールディングス	匠	1.5%	消防技術で安全な社会づくりに貢献する、いい会社
6432	竹内製作所	匠	1.4%	世界のニーズを具現化する、いい会社
3891	ニッポン高度紙工業	匠	1.4%	紙を高付加価値商品に変える、いい会社
3182	オイシックス・ラ・大地	共生	1.4%	安心・安全な食品を提供する、いい会社
7839	SHOEI	人	1.4%	契約社員がやる気を出せる、いい会社
4540	ツムラ	人	1.4%	人を大切にする、いい会社
4776	サイボウズ	人	1.3%	多様な働き方を認め、公明正大で個人が自立した組織を目指す、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 20,958円

純資産総額 45,357百万円

顧客数 22,289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「積立購入」を選択されている顧客数11,124人

運用パフォーマンス

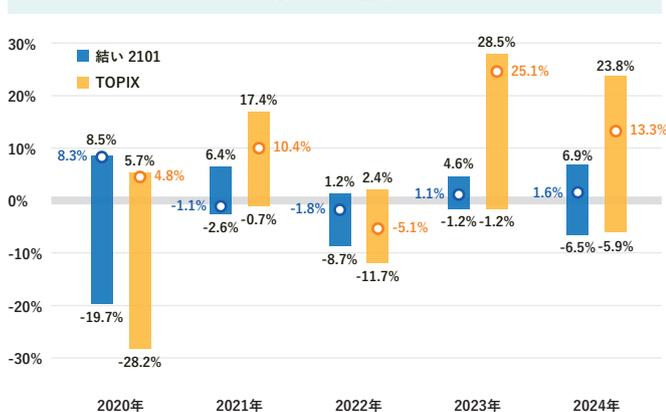
運用成績 ※1

	設定来	10年	5年	3年	1年	1ヵ月
リターン (期間率)	117.2%	37.3%	9.2%	2.2%	1.7%	-1.4%
			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)			3.2%	1.8%	4%以上	
年率換算リスク (B)			8.1%	8.2%	10%以内	
シャープレシオ (A)÷(B)			0.40	0.22	0.4以上	

基準価額の推移 ※2



各年の収益率 ※3



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13期	2022年7月19日	0円
第14期	2023年7月19日	0円
第15期	2024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。

公式/ YouTubeチャンネルを開設しました。



この度、鎌倉投信の公式 YouTube チャンネルを開設しました。鎌倉投信と「結い2101」の運用、投資先の「いい会社」の魅力は今まで以上に感じていただけるよう、徐々に動画での発信も増やしていく予定です。ぜひ、チャンネル登録をお願いします。お気に入りの動画がありましたら、グッドボタンやコメントで応援してください。



公式 YouTubeチャンネルはこちら

Pick Up! おすすめ動画紹介



【社長が解説！】鎌倉投信の志と「結い2101」の運用方針

～リーマンショックの最中に生まれた投資哲学「まごころ」の真意とは？～

2008年11月、リーマンショックの最中に創業した鎌倉投信。なぜ鎌倉？なぜ古民家？いい会社とは？鎌倉投信の創業の経緯や取組み、設定・運用する投資信託「結い2101」について対談形式で解説しました。



【お客様インタビュー】

お客様と投資先、鎌倉投信で創る受益者総会の魅力とは？

第15回「結い2101」受益者総会の運営をボランティアでお手伝いいただいたお客様にインタビューをしました。受益者総会の感想や、運営ボランティアに応募した動機などを伺いました。

年末年始の休業とお取引について

休業日

2024年
12月31日(火)
↓
2025年
1月5日(日)

お取引

2024年内に受渡となる
購入申込

⇒ 2024年12月26日(木) 15:30までの着金分
> 当該取引の受渡日(残高反映日)・・・2024年12月30日(月)

2024年内に受渡となる
解約(換金)請求

⇒ 2024年12月24日(火) 15:30まで
> 当該取引の受渡日(お客様への振込日)・・・2024年12月30日(月)

「積立サービス」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
12月10日	12月27日	1月9日	1月10日	1月14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ず、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に際しては、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。
- ◆「結い2101」は、主に国内外の株式や債券など値動きのある有価証券等に投資します。そのため、組入れた有価証券等の価格、外国為替相場等の変動により、当投資信託の基準価額は影響を受けます。これらにより生じた利益および損失は、全て「結い2101」の投資者(受益者)の皆さまに帰属します。したがって、投資者(受益者)の皆さまの投資された元本は、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。
- ◆「結い2101」は、購入手数料および信託財産留保額はありません。運用管理費用(信託報酬)は、純資産総額に対して1.1%(税込・年)です。その他費用の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)をお読みください。
- ◆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及び利用環境の整備等に関する法律」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