

クローバーの「時×空」投資 Time×Space

クローバー・アセットマネジメント株式会社 月次レポート 2020年12月30日基準

★昭和時代の忘れ物

皆様、あけましておめでとございます。

昨年は新型コロナウイルスとその報道に翻弄された一年でしたが、今年に入っても、感染者が増えたり、変異種が生まれたりとショッキングな報道がまたしても増加して来ました。しかし、コロナも生き物だとすると、感染した母体が発死してしまうと元も子もないので、変異を繰り返しながら、より感染力を上げ、毒性を弱め、最終的には共生しえるようになっていくというのが進化の法則だと思えます。実際、我々の体内にはおびただしい細菌やウイルスが、そんな試行錯誤を経て共生しています。ですから、感染予防はしっかりとしつつも、のびのびとした生活を心掛け、免疫性は維持していきましょう。

ところでこの年末年始、最近話題になつてゐる「鬼滅の刃」を見てみました。興行成績でもあの「千と千尋の神隠し」を抜いたということと話題になりましたね。あまりにもむごいシーンが多いのには閉口しましたが、ひとつ気に入つた点もありました。主人公の炭治郎は炭焼きの少年で



の少年でしたが、妹のため、想像を絶する剣術の修行を行います。どれだけ努力しても、努力しなかなかに認められないというのを、二年間も繰り返す中で、遂には岩を真っ二つに切るまでに腕を上げます。

この壮絶な修業シーンに私は「昭和」を感じました。そういえば、かつて昭和時代に流行ったアニメの多くは「スポ根」もので、主人公は血のにじむような努力を繰り返して、負けても負けても這い上がり、戦って、戦って成功を勝ち取っていました。しかし、

順位	公開年度	作品	興行収入
1	2001年	千と千尋の神隠し	304.0億円
2	2013年	アナと雪の女王	255.0億円
3	2016年	君の名は。	250.3億円
4	2004年	ハウルの動く城	196.0億円
5	1997年	もののけ姫	193.0億円
6	2008年	崖の上のポニョ	155.0億円
7	2013年	風立ちぬ	120.2億円
8	2003年	ファイティング・ニモ	110.0億円
9	2010年	トイ・ストーリー3	108.0億円
10	2002年	モンスターズ・インク	93.7億円

平成のアニメ映画興行収入ランキング（「年代流行」のサイトより）

平成の時代に入つて日本で流行つたアニメは、ジブリやディズニー、新海誠監督の「君の名は」など、やさしく、可愛く、美しい作品が多かったように思います（平成のアニメ映画興行収入ランキング参照）。ヒットの理由が、「鬼滅の刃」の自分の限界を超えて努力して、努力しつくす根性と、厳しい戦いを勝ち残って生きていく激しさに、今の日本人が共感したからだとすると、これからの日本も大きく変わっていくのではないかと、そんな期待をさせる作品でありました。

またスポーツでも私が注目した事件がありました。スポーツ界もオリンピックが延期となり、様々なイベントが中止や、無観客での開催になるなど試練の一年でしたが、その中で私が驚いたのが、ソフトバンクが日本シリーズで4連勝して優勝したことです。しかも、2年連続でした。相手が高校生ならいざ知らず、プロで、しかもセリーグの一位のチームですから、2度も四連勝したというのは何かあるはず、と思わずにいられませんでした。

そんな時、目に入ったのがあるスポーツ記者のコラムでした。それによると、王貞治さん（現球団会長）が1995年にソフトバンクの監督に就任以来言い続けてきたことが「練習で120%のスイングをして、やっと試合で100%のスイングができるんだ」ということで、キャンプでは、腹がよじれるほどのスイングを求めたそうです。他の球団は練習では比較的にラックスして、本番で100%の力を出そうとするわけですが、流石に日本シリーズのようなしびれる場面だと、それでは本来の力が出せず、大きな差となって現れたということのようです。

「24時間戦えますか」というCMのキャッチコピーが流行語大賞にノミネートされたのが89年、つまり昭和最後の年でした。平成の30年間、日本の国も企業も「競争」はしてきたけれど、「戦う」ことをすっかり忘れていたのかもしれない。その違いは、「競争」は負けても死なないけれど、「戦い」では命を失うということとです。だから勝つために、死に物狂いで努力するのは、そんな自分の限界を超えるような、ひたむきな努力の様に思えます。そんな努力を自らの為ではなく、より多くの人々、世界の為にできる日本人が増えれば、きっと素晴らしい時代となるでしょう。クローバーとしてもそんな経営者や企業を応援すると同時に、我々も是非その一人になりたいものです。

今年が皆様にとって益々素敵な一年でありますように。

多根幹雄





2020年はまさに大変な一年でした。年初からの世界的な新型コロナウイルス感染拡大をうけ、株式市場のボラティリティは1カ月で14から82に急上昇し（過去5年間の平均は17.6）、その後は1年を通して20を超える水準で推移しました。恐れと先行きへの不確実性から金などの安全資産は高値を更新。一方で、政府と中央銀行の財政金融緩和により、世界の株式市場は年初末14%上昇しました。

2020年は新型コロナウイルスの話題一色といっても過言ではなく、重要なイベントであっても、そのほとんどが目撃されることがありませんでした。中国による香港国家安全維持法の導入とそれに伴う野党議員の抗議辞任、中国とインドのヒマラヤ国境での軍事衝突、クレムリンの関与が疑われたロシアの野党勢力指導者ナワリヌイ氏の暗殺未遂事件、ベラルーシ危機、イスラエルとUAE、バーレーン、モロッコ、スーダンなどのアラブ諸国との和平協定署名、そしてBREXITに関する事案でも大した話題になりませんでした。アジア太平洋諸国による世界最大級の自由貿易協定のみならず、ヨーロッパと中国間の新しい貿易同盟のニュースですらほとんど注目されることはありませんでした。世界で7千万人以上が感染し、少なくとも160万人の死者を出した新型コロナウイルスが、常にメディアのトップニュースとして扱われた一年でした。

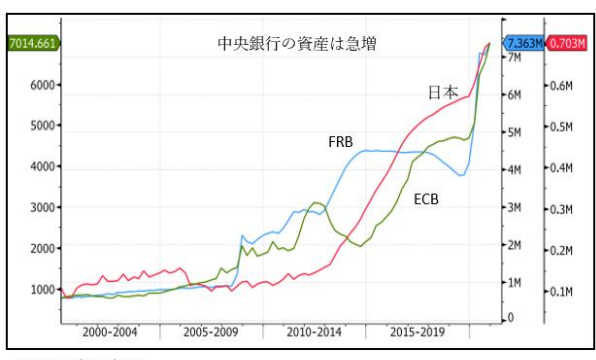
このように混沌とした一年ではありませんでしたが、12月には多くの人にとって希望を見いだせた月となったことでしょう。BREXITに関しては、英国とEU間でとりあえずは貿易面で合意に至ることができました。また、過去最大規模の世界的な財政金融刺激策が打たれ、史上

2020のパフォーマンス			
S&P Index	16.26%	金	24.86%
TOPIX	4.84%	米債Index	8.00%
ユーロストック	-5.14%	米国ハイイールド債	-0.73%
ロンドンIndex	-14.34%	米ドルIndex	-6.42%
アジア除く日本	19.80%	原油	-20.54%
新興国	15.15%	コモディティ金属	13.04%

最大のワクチン接種キャンペーンが始まったのも12月でした。すでに割高感がある株式市場ですが、これらを材料に楽観的な見方が広がりました。

では、果たして2021年は転換の年になりうるでしょうか。実際にすでにコロナ「後」の世界を見据えた投資は見られ始めており、在宅勤務、国内旅行、グリーンエネルギー、ショッピングなどがキーワードになっています。金融業界では、株式市場がいかに膨張しているか、債務がいかに積みあがっているか、ハイイールド債市場がいかに拡大しているかといった内容のレポートに加え、世界の金融事情に言及するレポートが目立ちます。しかし何だかんだといつても、結局のところ、投資家は、数兆ドルの資金を注入し、場合によってはマイナス領域にまで金利を引き下げている中央銀行と政府の動向以外に関心はないようです。

すでに割高になっている株式へのオーバーウェイトに始まり、コンセンサスになっているドル安、高い債務水準など、市場では多方面で負のシグナルが見られ始めています。今のところ、十分な流動性と緩和政策が成長見通しを押し上げ、金融商品の価格を支えています。しかし、実際には多くの投資家が共通する疑念を抱き、すでに緊急事態に備えた準備をしていることは周知のとおりです。数年前にイエレンさんが行ったような中央銀行による金融緩和と縮小をきっかけに、クレジットなどの他の金融商品で深刻な問題が起こる可能性も考えられます。しかし、2017年から2018年当時起こったことを考えると、果たして金融当局が直ちにそのようなリスク



Source: Bloomberg

を冒すでしょうか。少なくとも最近の発言から判断するに、当面の政策変更はなさそうです。金融当局が緩和的な政策を取り続ける限り、投資家は慎重に行動すべきでしょう。

経済が「正常」に戻るまで政府が金融緩和し続けるとするならば、私たちは何をすべきで、何をすべきでないのでしょうか。ある調査によると、投資家の株式投資のウェイトが高い一方で、現金比率は年間を通じて大幅に低下しているようです。株式への過度な集中が懸念されますが、投資はもっぱらテクノロジーやESG関連に集中しています。そして、アジア株式市場も投資家の旺盛な投資意欲の恩恵を受けた市場の一つです。一方で旅行や銀行等のセクター、欧州や日本などの地域はMSCI世界株式INDEXを下回っており、それほど投資家を引き付けられなかったようです。

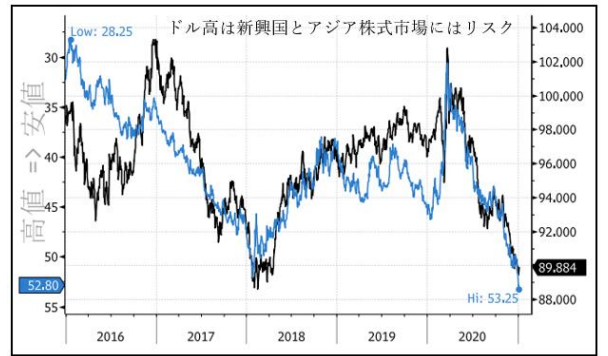
記録的な政府の借入と、低金利とFRBによる介入、そして利回りを求める民間セクターのニーズとが相まって、いわゆるゾンビ企業などの質の低い発行体による債券発行額が増加しています。特に利回りを求める投資家の存在により、ますます多くの企業が安くお金を借りることができるようになりました。債券の一部はマイナス利回り



になっていくこともあり、投資家が格付けの高い債券の代わりに、利回りの高いハイイールド債に投資した結果、流動性が低下するなどの影響も見られ始めています。パンデミックは最悪期を過ぎたとはいえ、ピークに近

い状態が続いています。ワクチンと政府の財政支出により、次の1-3月期には経済は底打ちし、ドル安のシナリオに疑問が生じるか、場合によっては上昇する可能性が考えられます。仮にそうなれば、新興市場は日本や欧州などの他の市場に対しアンダーパフォームする可能性も考えられます。セクター別では、FRBによる自社株買いの許可が見込まれる銀行セクターに注目が集まることでしょう。また同セクターに関しては金利スプレッドの拡大も追い風になるかもしれません。一方で、FANGS（フェイスブック、アマゾン、ネットフリックス、ゲーム）とテスラは、すでにプラスチック材料が株価に織り込まれていることから、経済が平常化するであろう2021年も引き続き好調に推移するかは疑問です。

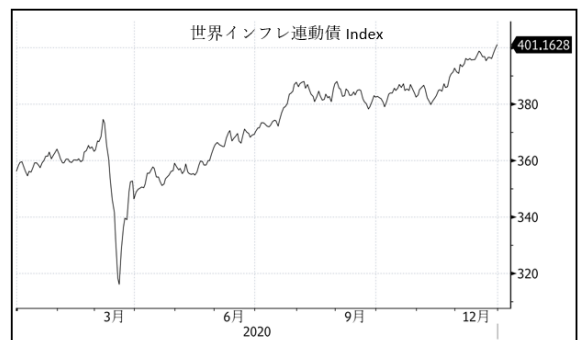
こうした中、クレジット市場は深刻な金融不安への引き金になる可能性があるとして注目をしています。社債や住宅ローンなどの債券はすでに投資家によって過剰に保有されており、「ゾンビ」企業が発行した社債はおよそ2兆ドル規模と、史上最大にまで膨れ上がっています。ちなみに、これ以前のピークは2008年で1.5兆ドルでした。もしもパンデミックの最悪期のピークに近いようなら、この状況がさらに加速する可能性もあり注意が必要です。少なくとも初期の段階では流動性が金融システムから直ちになくなることはありませんが、同じペースで供給されなくなるとはありませんが、同じペースで供給されることもないため、これにより金利の支払いと債券の満期に対応できる企業とそうでない企業の差がより鮮明になる可能性があります。こ



Source: Bloomberg

のようなクレジットの問題が発生した場合の市場への影響がどのようなものであったかは、記憶に新しいことと思います。

加えて、需要の増加やベース効果によりインフレ率が上昇する可能性があり、これも市場修正の引き金の一つとなる可能性があります。すでに、インフレ連動債などインフレに関連するいくつかの金融商品で、このような兆候が見られ始めています。ここでは詳しくは述べませんがこれを回避するための方法の一つが税率の引き上げです。



Source: Bloomberg

アメリカの大規模な政府支出によりドル安が市場のコンセンサスになっている状況ではありますが（逆張り投資家は懐疑的ですが）、現段階でこの問題に対処するのは時期尚早で、我々は、このドル安シナリオに過敏に反応し新興市場への投資を増やすつもりはありません。金融市場に対して慎重な見方をしており、ドルのショートや東南アジア並びに新興市場などの投資家の資産配分比率が高い市場を可能な限り回避する一方で、同配分比率が低いヨーロッパと日本をより選好する投資スタンスを維持する方針です。主要国政府による、MMT理論に背中を押されるような流動性注入により、金融市場の変化は非常に速く、そして行き過ぎることに注意する必要があります。この流動性供給が停止もしくは逆回転した場合にはどうなるか、皆さんもよくご存じの通りだと思います。

樋口恭信



運用の鉄人

「日本の成長企業を見守る

生真面目な天使たち」

エンジェル・ジャパン

エンジェルさんのオフィスは東京駅八重洲駅を出てすぐの1等地にあります。その理由は年間約千回にわたる企業経営陣との面談をこなす為、出来るだけ便利な場所を選ばれたのでしょうか。

この特徴を一言でいえば「日本で株式公開をするすべての企業と面談をしている世界で唯一のファンド」。

しかも、今後3年間の業績予測を作成してから面談するという徹底ぶりです。これを創業者の宇佐美さんを筆頭に約20年間継続しており、その蓄積された知識やデータも、ここ他に無い知的資本となっています。こんな激務をどうして長年続けてこられるのでしょうか？それは、「多くの創業経営者の熱い思いに触れられる」喜びがあるからだそうです。クールな分析の中に、「日本の元気な会社を応援したい」というホットな思いがあるのです。そんなエンジェルさんが運用助言するファンドは下記の3本です。

【クール】新規公開から3-5年程度の会社で30-40%程度の高い成長率が見込まれる会社を中心に投資する、新規公開型のSB-小型成長株ファンド ジェイクル

【ネクスト】新規公開からある程度経過し、株価が低迷している会社の中で、新たな成長戦略を開拓できた企業に投資する、新成長型のSB-中小型成長株ファンド ネクストジャパン

【リバイブ】成長性はそこまで高くないが、何らかの理由で過小評価されている企業に投資する、堅実割安型のSB-中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ

キーワードは「成長」ですが、企業のライフサイクルによって、それぞれのファンドを活用して、3度の投資チャンスに活かせるのもエンジェルさんの強みでしょう。

多根幹雄

コードモファンド

変幻自在ずーっとおまかせ

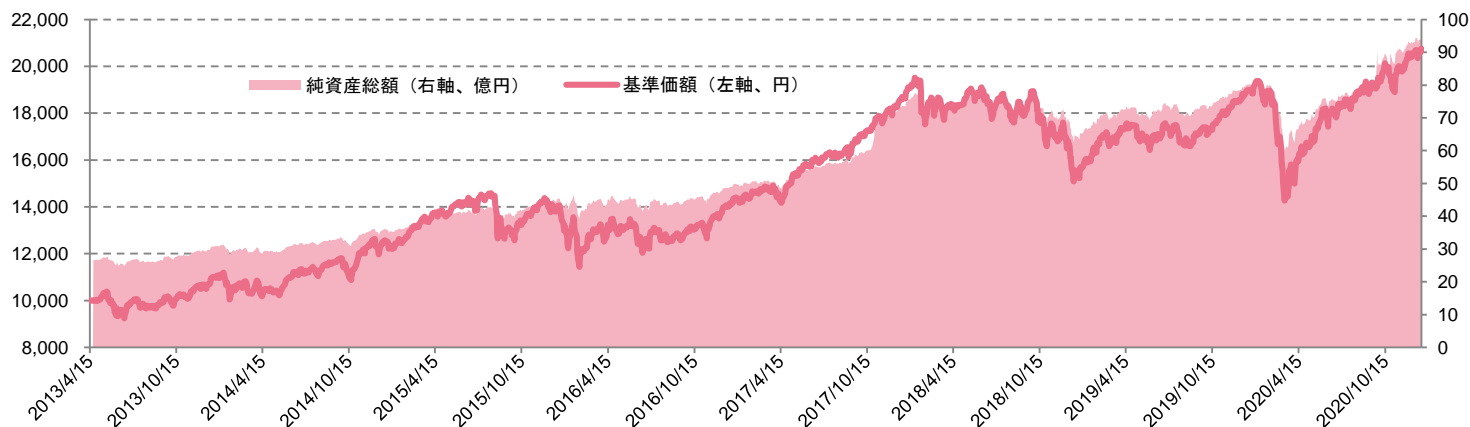
【12月の運用コメント】

12月のマーケットは、新型コロナウイルスの感染急拡大にもかかわらず、ほぼ世界的に大型の財政支援策、コロナワクチンの普及期待で安定的な上昇を見せました。

先月末に追加購入したヴァレン・セレクション、マシューズ・アジア、またコムジェスト・ヨーロッパ、GDR(金のETF)が貢献し、下旬から設定来最高値を更新し続け年末を迎えました。

基準価額は前月比+2.30%と、まずまずの成績となりました。今後も相場の状況を見て微調整を図っていきたいと思っています。

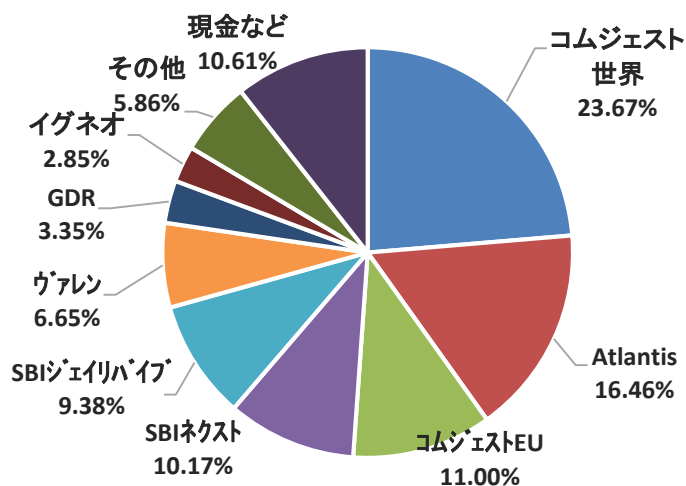
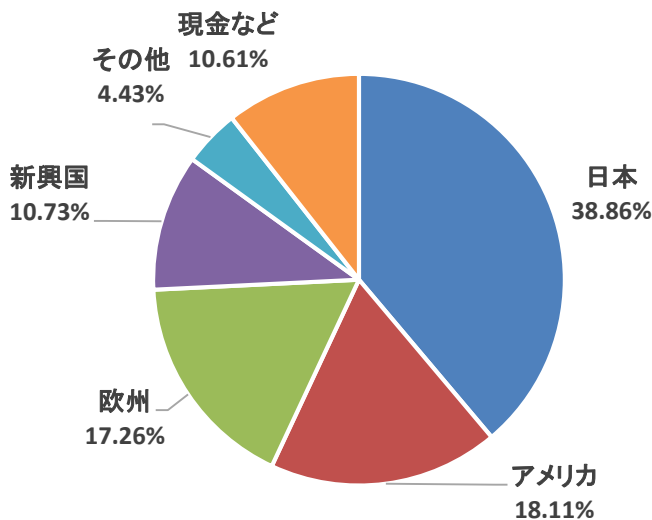
基準価額と純資産総額の推移



コードモファンド概況

基準価額	20,754円	信託期間	無期限
純資産総額	9,455百万円	決算日	毎年2月25日
設定日	2013年4月15日		(休業日の場合は翌営業日)

資産構成比率(組入ファンド全12本)(左:国別、右:ファンド別)



期間別騰落率(%)

1ヵ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
2.30%	6.36%	15.63%	9.29%	11.31%	107.54%
				(複利年率)	(複利年率)
				(3.63%)	(9.93%)

ファンドにかかわる費用

運用管理費用 (信託報酬)	年率1.10%(税抜き1.0%) 組入れ投資信託証券も含めた実質的な負担 年率1.7±0.5%(税込/概算)
------------------	---

コードモファンドにかかわる共通のその他費用・手数料

信託財産に関する租税、投資対象とする投資信託証券の売買に発生する売買委託手数料及びその手数料に対する消費税相当額等の費用、外貨建資産の保管等に要する費用は、お客さまの負担として、信託財産中から実費を負担します。

設定・運用・販売はクローバー・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
※比率は四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

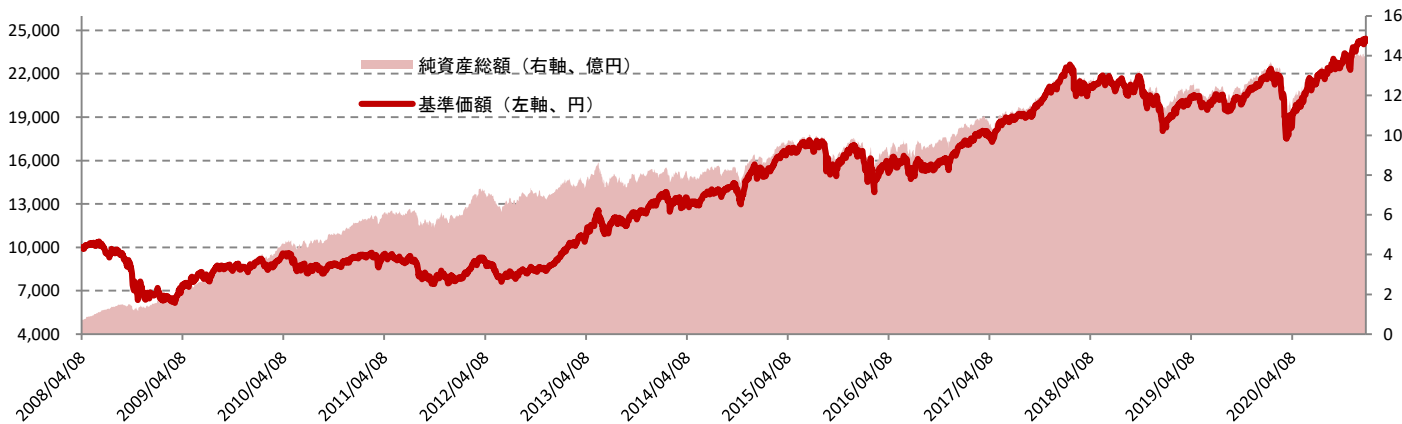
浪花おふくろファンド

じっくりどっしり長期運用

【12月の運用コメント】

12月のマーケットは、新型コロナウイルスの感染急拡大にもかかわらず、ほぼ世界的に大型の財政支援策、コロナワクチンの普及期待で安定的な上昇を見せました。コムジェスト・ヨーロッパ、同エマージングが貢献し、下旬から設定来最高値を更新し続け年末を迎えました。残念ながら基準価額は、カーディフ・ジャパンプアルファが不調で、前月比+1.48%に終わりました。相場の状況を見て、微調整を図って行きたいと思っています。

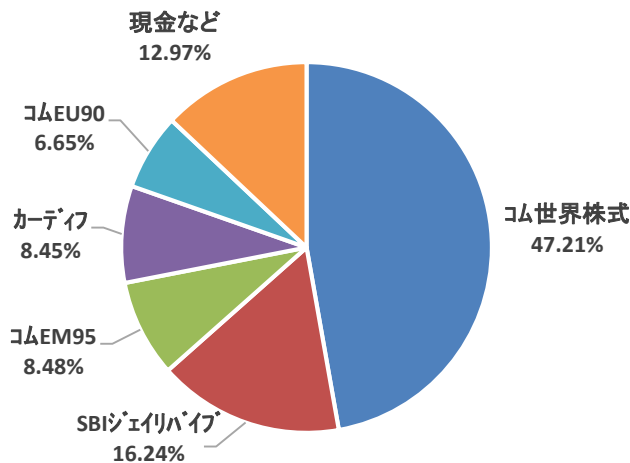
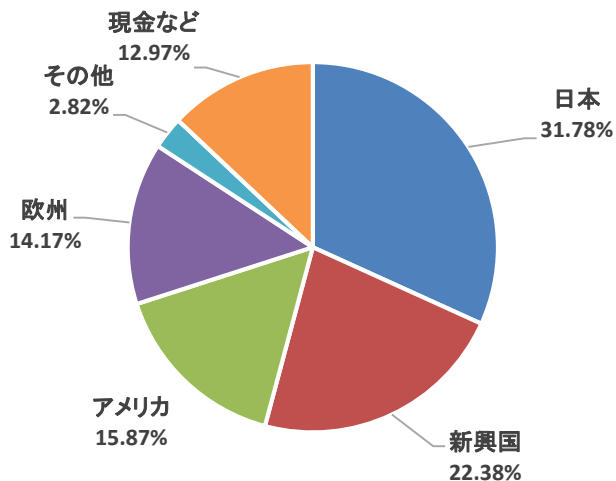
基準価額と純資産総額の推移



浪花おふくろファンド概況

基準価額	24,427円	信託期間	無期限
純資産総額	1,409百万円	決算日	毎年3月3日
設定日	2008年4月8日		(休業日の場合は翌営業日)

資産構成比率(組入ファンド全5本)(左:国別、右:ファンド別)



期間別騰落率(%)

1ヵ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
1.48%	7.45%	14.98%	11.88%	11.62%	144.27%
				(複利年率)	(複利年率)
				(3.73%)	(7.26%)

ファンドにかかわる費用

運用管理費用 (信託報酬)	年率0.99%(税抜き0.9%) 組入れ投資信託証券も含めた実質的な負担 年率1.65±0.27%(税込/概算)
------------------	---

浪花おふくろファンドにかかわる共通のその他費用・手数料

信託財産に関する租税、投資対象とする投資信託証券の売買に発生する売買委託手数料及びその手数料に対する消費税相当額等の費用、外貨建資産の保管等に要する費用は、お客さまの負担として、信託財産中から実費を負担します。

設定・運用・販売はクローバー・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
※比率は四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。



☆クローバーフェイスブックから

2020年12月11日

クローバー長期投資セミナー

「アトランティスの秘密6」

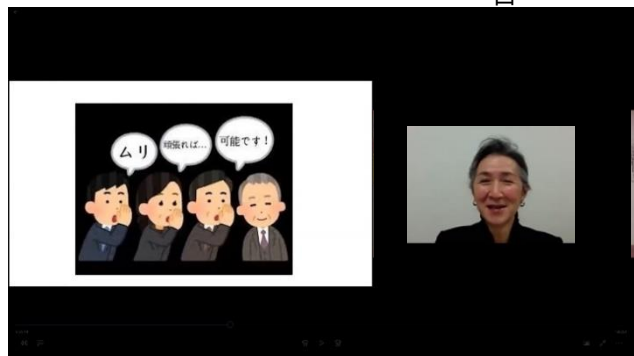
事前の案内が効いたのか、30名を超える参加者でアトランティス瀬田石さんの年一回のご講演です。月次レポートのアトランティスへの多根社長のコメント「投資の女王」なんて誉め言葉にも「こんな風に言われるなんてそろそろピークを越えたかな。」なんてシニカルな言葉で話が始まりました。

「この夏あたりから海外投資家が日本株に興味を持ってきました。新しい菅政権にも興味深々みたいですね。」と、海外投資家が日本に注目し始めてるとい話はうれしかったですね。

ファンドの新しいテーマは、マレーシア
マハティール
首相をまねて

「LOOK
WEST」。日

本企業で海外
の手法を取り
入れて伸びて
いる企業に注
目。セルソー
ス（再生医
療）は、患者
自身の細胞を
培養して、治



療のためのパーツを生産、韓国（西）の器機類を導入、昨年上半年で初年度黒字。さらさらネットは、ネット授業の教材を作って塾や学校に提供し成長、同じ事業をアメリカ（西欧）のNPO法人が行っているとのこと。具体的な企業の話が出て、皆さんからの質問も結構ありました。

Q. コロナ禍でポートフォリオの変更は？
A. 不動産関連は、組み入れから外した会社があります。

空き地を駐車場にして、その二階以上に美容院などのテナントを呼んでくる会社。大規模な会議室提供会社。その代わり、ネット系で伸びそうな会社、例えば電子決済用の総合的なターミナルを店舗に施していく会社などへ資金を移動しています。

今回のお話は、具体的な企業の事例も多くあり、面白かったですね。今までは一時間の持ち時間の半分も行かずに、質問に移りましたが、45分のお話の後質問を含めかなり時間オーバーとなりました。

多根社長の話は「トルコ人の恩返し」（12月発行の月次レポート参照）、参加者にト



ルコと関連のある方もいらつしやって、あとで「興味深かった！」とメールをいただきました。

交流会は11名参加、皆さんにコロナ禍の生活をお聞きしました。人材関係の方からは、「すでにエクゼクティブの採用は、活況となっています。」、また「映画館支援のため月2回以上行ってます。」（マスクして、しゃべることもないのでむしろ安全）なんて興味深い話も出てきました。



新年の抱負

◆今年は、1月2日に、成田山新勝寺に初詣



に行ってきました。コロナ禍で人は少ないだろうとの予想でしたが、なんとも、ちょうどいい混み具合。そしてあの歴史ある門前町

が新しい時代に合わせて大きく進化してきているのを感じ、衝撃を受けました。

「クローバーも、どんどん変わっていかね

ば！」と、思いを新たにしました。頑張りま

す。磯野昌彦

◆2021年丑年が明けました。今年はどう



な一年になるのでしょうか？ 例え何が起こってもつまずいてはいられません。ぬるま湯に浸っているのではなく、変化を敏感に感じ取り、行動したいと思います。コ

ロなんかは負けていられません。BULL(雄牛)の如く力強く突き進んで参ります。

田子慶紀

◆「色々な事が制限される毎日ですが、「量よ

り質」を心掛け、仕事、趣味、スポーツ、それから一番大事な食を限られた機会に最大限、楽しみたいと思います。

一度きりの人生、コロナなんかは邪魔されて

たまるもんか！ 森京子



◆コロナ禍の最中、数年にわたるミッション



を命じられた「はやぶさ2」が無事そのミッションを達成した。ニュースが飛び込んできた。永い年月を経てそのミッションに

取り組む。聞けば、はやぶさ2

は新たなミッションを与えられ再び旅発つた

由。長期積み立ての投信に似てる。であるなら、投信のミッション達成のため、私も私のミッション達成に努めたい。

鈴木隆雄

◆明けましておめでとうござい

ます。新型コロナウィルスの影響

で活動の制限は続くと思います

が、健康管理をしっかりとしながら生活していきたいと思っています。

今年こそ 牛の歩みで ダイエット

渡辺友子

◆2020年2月にクローバーに仲間入りさせていただきました宇野隆一郎です。

初出社した日に戻り高値をつけその翌週から暴落が始まりました。昨年は新型コロナウイルスの流行によってジムに通えなくなり、運動不足

に拍車がかかりました。

今年は私の体重が史上最高値を

更新することのないように、自宅での筋肉トレを自らの目標に掲げたいと思います。

本年もどうぞ宜しくお願い申し上げます。

宇野隆一郎



◆今年、焦らず、怒らず、あきらめず、仕

事と母親業をしっかりと両立することを一番の目標としつつ、ぶれない体重を目指したいと思

ます。

韓 栄淑



◆初めまして！ 2021年1月1日からク

ローバーの新卒社員として入社いたしました、三浦隆任（みうら りゆうと）と申します！

「三浦の枠は広くとってやる」との言葉を取っており、図々しく簡単な自己紹介から

させていただきます！小学校から高校まで野球をしており（人生初美容院は20歳）大学では

法律の勉強をしていました。大学在学中に様々な寄り道をし、26歳になる今年2021年に

晴れてクローバー社員となりました。部下まで抱え始めようかとしている友人を横目に、焦ら

ず、されど急ぎ努力をし、知識と経験を蓄えていきたいと思っております。そんな私の今年の抱負はいたってシンプル。

まずは、【座学頑張ります】皆様、ご指導ご鞭

撻のほどよろしくお願ひいたします。

三浦隆任





“クローバー 秘 投資政策セミナー2021.2”

2月 12日(金)
18:30~20:00

京橋オフィスからの
ライブ配信セミナー

定員30名 無料
(交流会は
オンラインにて
行います)

多根 幹雄 (代表取締役社長)
磯野 昌彦 (専務取締役)
樋口 恭信 (チーフ・ストラジスト)



“クローバー長期投資セミナー「コムジェスト」(仮)

2月26日(金)
18:30~20:00

京橋オフィスからの
ライブ配信セミナー

定員30名 無料
(交流会は
オンラインにて
行います)

Comgest S.A.
アナリスト兼ポートフォリオマネジャー
ザック・スメルチャク氏

コムジェスト・A.M株式会社
アナリスト兼ポートフォリオマネジャー
リチャード・ケイ氏



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。

クローバーから大切なお知らせ

業務管理部からのお知らせ

【「令和2年分特定口座年間取引報告書」の発送について】
「特定口座年間取引報告書」は、特定口座を開設されたお客様へ販売会社が作成・交付するものです。
今回「令和2年分特定口座年間取引報告書」を郵送および電子交付(マイページ)しました。
なお、年間一度もご換金(解約)されなかったお客様について郵送および電子交付(マイページ)を省略させていただいております。
郵送をご希望のお客様は、弊社までお申し付けください。
なお、税制改正に伴い、平成31年(2019年)4月1日以後に確定申告書等を提出する場合、「特定口座年間取引報告書」の添付書類の提出が不要となりました。

【「取引残高報告書(定期交付)」・「ご投資状況のお知らせ」の発送について】

「取引残高報告書(定期交付)」・「ご投資状況のお知らせ」を郵送および電子交付(マイページ)しました。
「取引残高報告書(定期交付)」は四半期毎に作成され、その期間のお取引を記したものです。
今回は2020年10月~12月末までにお取引(売買等)があったお客様および期間中にお取引がなくても残高がある場合には、最後のお取引から1年が経過したお客様が送付・電子交付の対象となっております。

【毎月つみたてスケジュール】

次回引落日は、2月5日(金)です。
2月分金額変更・中止・再開締切日... 1月25日(月)
3月分新規・口座変更締切日... 2月3日(水)
※毎月つみたてサービスの金額変更・中止・再開については、お電話でも承っております。

クローバー・アセットマネジメント株式会社 (受付時間: 平日9時~17時)
お客様専用通話料無料ダイヤル: 0800-5000-968
E-mail: gyoumu@clover-am.co.jp

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ぬ。

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。