

## ファンドの価値観～Common Values(コモン バリューズ)～ 今日より良い明日を育む長期投資

### 今月のコモンズレター主な内容

- P2 運用状況をチェック!
- P3 コモンズ30ファンドのポートフォリオはこちらをご覧ください
- P6 今月もさまざまなセミナーをご用意して皆さまをお待ちしています



#### 【マイナス金利の世界でも基本は同じ】

1月29日、日本銀行が2%の物価安定目標を実現するため、「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を導入しました。金融機関が日本銀行の当座預金に預ける一部において▲0.1%のマイナス金利が適用されていきます。このことは直接、個人の預貯金がマイナス金利になることを意味しませんが、お金の流れが変わることは確かです。

既に影響は出始めています。日本国債の10年物の金利が2月1日には0.05%の過去最低利回りになりました。また、銀行の預資金利も同日、0.02%から0.001%に下がり始めました。100万円の預金で税引き後年間8円の利息です。加えて個人向け国債やMMF(マネーマネージメントファンド)などの短期の公社債で運用される投資信託も次々と募集停止になっています。学資保険や貯蓄性の高い保険商品も同様の動きになる可能性が指摘されています。

さて、我が国の個人金融資産の900兆円近くが現預金ですが、長らくのゼロ金利でも大きく動くことはありませんでした。しかし、今回は未体験の金利のゾーンに入りましたので、その動きが注目されています。住宅ローンや自動車ローンなどの借入金利は一段の低下が見込まれ、一方で、預貯金や国債はいよいよ本当に利息が付かなくなります。さらに、2014年から導入されたNISA(少額投資非課税制度)、2016年から始まるジュニアNISA、また2017年には確定拠出年金の制度も拡充されます。マイナス金利の

### 渋澤と伊井の「 今月の想い」

導入とこうした非課税貯蓄制度の充実により、徐々に貯蓄から投資へと個人の投資行動も変わっていくことでしょう。

例えば、東証一部全銘柄の加重平均配当利回りは2%弱です。単純な比較は出来ませんが、10年国債や預貯金と比べると大きな差になっています。来期の企業業績は現在の外部環境では不透明ですが、コーポレートガバナンスコードの影響で企業の配当性向は上昇傾向です。株式投資の魅力は相対的に上がってきています。

こうした環境下でも、資産形成の基本は変わりません。  
①長期的な資産形成に適した投資信託をコツコツと積立てていく。②NISAや確定拠出年金などの非課税制度を利用する。③金利が低いからといって過度な借り入れは行わない。マイナス金利を背景とする資金移動で、さまざまな歪みが出てきますが、今こそ投資の基本を大切にするべきです。

#### 【お知らせ】

2月1日より、運用部にシニアアナリストの末山仁(すえやまひとし)が加わりました。新しい視点を運用力強化につなげてまいります。どうぞ、ご期待ください。

コモンズ投信株式会社  
代表取締役社長  
伊井 哲朗



## 基準価額の推移



## ファンドのデータ

(2016年1月29日付)

基準価額	21,713円
純資産総額	7,449百万円
口座数(直販)	4,241人(+57)
うち積立	3,424人(+6)

()内は前月比

## 基準価額(税引前分配金を再投資したものとして算出)の騰落率

(2016年1月29日付)

1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	5年	設定来
▲7.05%	▲5.99%	▲9.79%	▲0.52%	51.04%	71.33%	128.90%

## 分配実績

第1期 (2010年1月18日)	第2期 (2011年1月18日)	第3期 (2012年1月18日)	第4期 (2013年1月18日)	第5期 (2014年1月20日)	第6期 (2015年1月19日)	第7期 (2016年1月18日)
120円	130円	0円	200円	200円	220円	0円

◎おかげさまで、コモンズ30ファンドは2016年1月18日に第7期決算を迎えることができました。厚く御礼申し上げます。  
分配金は0円とさせていただきました。分配方針につきましては、当レポートP8「お申込メモ」の「分配方針等」をご参照ください。

## 運用状況

### ◎1月のファンド月間リターンとその要因

1月のファンド月間リターンは7.05%の下落となりました。銘柄別の月間リターン下位5銘柄は、「日東電工(▲23.46%)」、「SMC(▲15.09%)」、「日立製作所(▲15.20%)」、「ホンダ(▲14.55%)」、「楽天(▲12.44%)」となりました。一方、上位5銘柄は、「東京エレクトロン(+2.08%)」、「ヤマトホールディングス(+1.61%)」、「リンナイ(+1.48%)」、「日揮(+1.18%)」、「味の素(▲1.49%)」となりました。あくまでご参考ですが、同月のTOPIXは7.45%の下落となり、当ファンドはTOPIXを0.39%上回りました。

### ◎新規買付及び全売却決定銘柄、月末の組入銘柄数

1月に決定された新規買付銘柄及び全売却銘柄はありません。したがって1月末の組入銘柄数は前月と同様に30銘柄となりました。

### ◎1月末のポートフォリオの構成比(株式組入比率)

1月末の株式組入比率は前月末(95.5%)から約3%引き上げ、98.5%となりました(残り1.5%程度は現金などを保有)。月を通しての株式組入比率も前月から約2%引き上げ、97%程度を維持しました。比率を引き上げた要因は、当月の株価下落を長期投資の観点から一時的なものと判断したことなどによるものです。

### ◎1月末の組入上位10銘柄と投資行動

1月末の組入上位10銘柄は、「ヤマトホールディングス」、「味の素」、「クボタ」、「東京エレクトロン」、「日立製作所」、「セブン&アイホールディングス」、「ダイキン工業」、「カカクコム」、「ベネッセホールディングス」、「ユニ・チャーム」です。主な投資行動としては、当ファンドのマザーファンドに資金流入があったため、幅広い銘柄を買い増しました。各銘柄の組入比率は「投資委員会」にて承認された運用計画に基づく範囲(2.5~3.5%)に収めました。

### ◎運用・調査体制について

是非、7ページ目をご確認下さい。

●組入比率と組入銘柄に関しては、マザーファンドについての記載となります

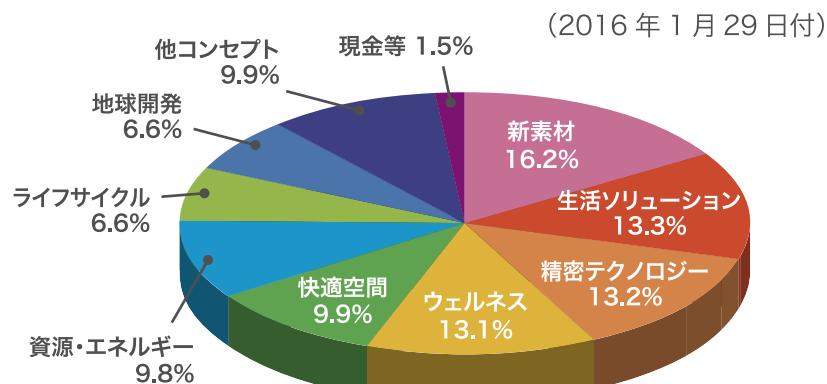
運用部長・チーフポートフォリオマネジャー 糸島 孝俊

## ポートフォリオの構成比

	当月末	前月末比
株式	98.5%	3.0%
現金等	1.5%	▲3.0%
構成銘柄	30社	±0社

● ポートフォリオの構成比と未来コンセプト別構成比に関しては、マザーファンドについての記載となります。

## 未来コンセプト別構成比



※未来コンセプトは全10種類。詳細は7ページ参照

## 組入上位10銘柄

(2016年1月29日付)

銘柄名 [コード]	未来コンセプト	概要
ヤマトHD [9064]	生活ソリューション	「クロネコヤマトの宅急便」で親しまれる宅配便業界のトップ。大型物流拠点を構築、電子商取引業者からの需要、B2B(企業間)の物流需要の取り込みなど総合物流企業へと変貌していきます。国内の当日配送エリアは拡大の方向、アジアへの生鮮食品の輸出増加なども期待されます。
味の素 [2802]	ウェルネス	日本の昆布だから抽出した「うま味」を発見、世界の食文化に合わせた、調味料や加工・冷凍食品、飲料などを提供しています。2050年の世界人口90億人時代を見据え、東南アジア、中南米、アフリカで販売ネットワークを構築、ネスレ、ユニリーバ、ダノンを追いかけています。
クボタ [6326]	地球開発	長期的に世界の食糧需要が増加するなか、世界の競合企業に比べて、水田用、中小型の農機具で高い競争力を持っています。今後は、特にアジアでの成長が期待されます。
東京エレクトロン [8035]	精密テクノロジー	「医療や環境、新しい産業の未来を考えるとチップの将来は無限」と会長は確信し、商社から出発、今や世界トップの半導体製造であるアプライドマテリアルの背中まで迫っています。経営はクレドの心温まるメッセージでけん引。愚直で本質的な挑戦を続けています。
日立製作所 [6501]	社会インフラ	2008年度の巨額赤字後、マネジメントの強力なリーダーシップで進められた構造改革で強靭な組織になり、収益体质も強化されました。「インフラとITをつないで、世の中を便利にする」をモットーに、グローバルでの展開を加速。重視する「ダイバーシティ」が、成長の大きな武器になります。
セブン&アイ・HD [3382]	生活ソリューション	変化への対応、基本の徹底という企業文化が浸透しており、オムニチャネル、セブンイレブンの大量出店、北米でのコンビニ買収戦略、などでさらなる高みを目指しています。コンビニの中で、同社にぴったりくる表現として、「ダントツセブン」、「流通革命の中で、良いポジショニング」という感じです。
ダイキン工業 [6367]	快適空間	世界に誇る日本の省エネ技術、強い販売力、優れた商品力が競争力の源泉であり、アフターケアとメインテナンスを絡めた総合力も抜群です。
カカクコム [2371]	生活ソリューション	価格.com(家電比較サイト)、食べログ(レストラン口コミサイト)など、利用者3,000万人以上のサイトを複数運営しています。今後も、インターネットユーザーの利便性を最重視し、旅行、不動産、映画など、新規領域での事業開発が期待されます。
ペナッセHD [9783]	ライフサイクル	日本の通信教育事業において、圧倒的なシェアを誇ります。国内教育事業で培った知恵を用い、海外展開(台湾、中国、韓国)と事業領域拡大(介護、語学)で、変化し続ける環境を乗り越えて成長を目指しています。
ユニ・チャーム [8113]	ライフサイクル	これまで培ってきたマーケティング力を生かし、新興国ではトイレタリーで、先進国ではペットケアでの成長を目指しています。経営の仕組み化や、他社から学び継続的改善をおこなっていることは、強みの一つです。

## 新規組入投資先

なし

## 今月のピック！

1月は日東電工の株価が23.46%の大幅下落となりました。米アップルの減産やスマートの最大市場である中国の景気減速、為替の円高傾向、などで業績下方修正懸念が高まったためと思われます。

スマート部材は同社の収益源であり成長の源泉でもあります。スマート部材では、液晶パネルに使う偏光板（液晶パネルの中で光の通過と遮断を制御する役割）やタッチパネルに貼り付ける導電性フィルムを手がけています。

スマートの動向に収益を受ける同社ですが、非スマート関連の育成が進み、強固な収益体質に変わりつつあります。非スマートでは、自動車向けを中心に工業用テープ事業の拡大が見込めます。車体フレーム制震補強材、ワイヤーハーネス結束用テープなどを主体とする工業用テープ事業は、営業利益の約3割弱のウエイトまで高まっています。同社固有の「三新活動」（三新とは、新製品開発、新用途開拓、新需要創造の“三つの新”）という組織的なマーケティング活動が成果につながっています。

運用部・シニアアナリスト 上野 武昭

## こどもトラスト

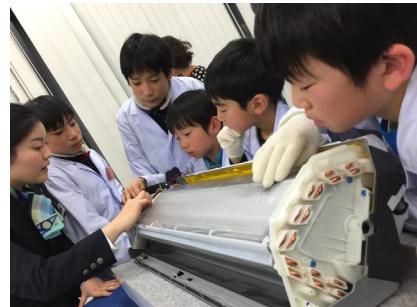
こんにちは。マーケティング部の横山です。

1月17日(日)コモンズ30ファンドの投資先企業であるダイキン工業さんとのコラボセミナー「こどもトラストセミナーで、めざせ！空気博士」を開催しました。こどもトラストで口座を保有している18名の小学生とその親御さんにご参加いただきました。エアコンはどうやって部屋の中の熱くなった空気を冷やすのか。大人も改めて質問されると説明に詰まってしまうような内容を面白くわかりやすく解説していきます。

勉強の次はいよいよ5～6人のチームで1台ずつエアコンを分解していきます。細かい部品がたくさん。今勉強したばかりの部品が次々に出てきます。エアコンの分解で中身を見て触るなんてなかなかできない体験です。エアコン分解のあとは、重政先生から渋澤に進行役をバトンタッチして最近のダイキンさんの取り組みについてこれから成長分野について話を聞きました。最後にこどもトラストセミナー恒例となりました、社長さんに手紙を書くコーナー。参加者のこどもたちはコモンズを通してダイキンさんに投資している小さな株主です。こどもたちの一生懸命な言葉でダイキンさんも私たちも笑顔に。

- ・ダイキンを世界中に広めてください。これからもがんばってください。(9歳男の子)
- ・いろいろな部品をこまかく作っていてすごいと思いました。これからもエアコンなどを作ってがんばってください(10歳男の子)
- ・社長としていろいろたいへんだと思いますがめげずにがんばってください。応援しています。(12歳男の子)
- ・エアコンを作るのをずっとがんばってください。今日のイベントで仕組みがいっぱいわかりました。すてきなエアコンだと思いました。ありがとうございました。(8歳女の子)

投資家（たとえそれが小さなこども投資家であっても）が、こうして投資先企業について知り、ふれあいを通じて身近に感じ、そして長く心から応援していくことが本来の長期投資の姿。これからもこのような投資でつながる対話の場をみなさんと一緒に作っていきたいと思います。ダイキンさん、ご参加の皆様、ありがとうございました！



マーケティング部 横山 玲子

## 今月のSEEDCap情報

今年度応援先の今井紀明さんが代表を務める認定NPO法人D×P(ディーピー)は、支援する通信制高校に通う生徒たちによる写真集「自信がなくたって、いいんだ」を昨年末に発行しました。これは「写真が語る4つのストーリー」に続くフォトブック第2弾。高校生自らが撮影した写真と共にそれぞれの言葉が掲載されているので、是非お手にとって読んでみてください。D×Pのオンラインショップからご購入いただくこともできます。売り上げは、高校生たちの様々な活動資金として使われます。<http://dpx.shop-star.jp/>



今井さんからのメッセージ。「ひといきには、高い壁を乗り越えることができないけれど、一歩、一歩、前に足を踏み出せたら。きっと、見える景色は、昨日とは違ってくるはずだから。踏みとどまっていた彼らが、一歩踏み出した成長の軌跡を、ぜひこのフォトブックで感じてください」。若者たちが転んだって何度も起き上れる社会を目指して、引き続きみなさまの応援、お願い致します！

SEEDCap担当 馬越 裕子

## お客様の声

セミナー参加者からコモンズへいただいたメッセージを紹介します

### 参加セミナー：60才からのはじめてのコモンズ



娘の年金運用にコモンズ30ファンドを利用していると聞いて、どんなファンドか知りたくて参加しました。  
長期運用に向いていることや、積立て利用できるのがよいなと思いました。

### 参加セミナー：ジュニアNISA徹底活用！パパとママのためのこどもトラスト



子どものための資産運用を考えていて参加しました。とてもわかりやすかったです。



日経の記事を読みコモンズを知って参加してみました。ジュニアNISAのメリット・デメリットが良くわかつきました。

マーケティング部より



1月のマーケットは歴史的な変動幅になるほど、乱高下した1ヶ月でした。しかし、こうした中でもコモンズに集まってくれるお仲間の笑顔がとても印象的な月もありました。くつろぎBARや各地のセミナーでお会いする皆さんは”長期投資だから心配していないよ”、“こんなときほどチャンスですよね”というお声をたくさんかけていただきました。信じて託す、という名のとおり、コモンズを通して世の中に良い資金を循環させる「投資信託」の強みを今こそ發揮できるチャンスと私たちも考えています。セミナーだけでなく、動画やブログなどを通じ、なるべくお客様への情報発信の頻度も高めていくつもりです。ぜひ、そちらもチェックしてくださいね！  
コモンズTV：<https://www.youtube.com/user/COMMONSTV> ブログ：<http://park.commonstv.jp/>

## メディアに登場！

日付	掲載メディア	ニュース
1月3日	日経電子版	<a href="#">「マネーブログカリスマの直言」に渋澤が『今年は企業統治の「見える化」を鍛えよ対話力』と題し寄稿しました</a>
1月9日	TV東京	『マネーの羅針盤「ブルベア羅針盤」』に糸島が出演しました
1月12日	Benesse教育情報サイト	<a href="#">「子どもたちの未来を支える資産を作る～ジュニアNISA入門～【前編】」に渋澤が寄稿しました</a>
1月13日	日経電子版	<a href="#">「逆回転する投資マネー 買い手不足、心理悪化招く」で糸島がコメントしました</a>
1月14日	日経電子版	<a href="#">『セコム、「空から警備」の勝算』で糸島がコメントしました</a>
1月25日	Benesse教育情報サイト	<a href="#">「子どもたちの未来を支える資産を作る～ジュニアNISA入門～【後編】」に渋澤が寄稿しました</a>
1月27日	時事通信	<a href="#">伊井のインタビュー記事「追加緩和なら上昇へ」が掲載されました</a>

## セミナーでコモンズを体験しませんか!?

セミナー名	日付	時間	場所	
【名古屋開催】はじめてのコモンズ	2月20日(土)	10:30~12:00	愛知県名古屋市 (オフィスパーク名駅プレミアホール)	
【名古屋開催】ファンド説明会	2月20日(土)	14:00~16:00	愛知県名古屋市 (オフィスパーク名駅プレミアホール)	
60才からのはじめてのコモンズ	2月26日(金) 3月18日(金)	13:30~15:30	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)	
ジュニア NISA 徹底活用! パパとママのためのこどもトラストセミナー	2月11日(祝・木) 2月18日(木) 3月15日(火) 3月22日(火)	10:00~11:15 13:30~15:00 10:30~12:00 13:30~15:30	東京都世田谷区 (ウィズダムアカデミー田園調布自由が丘校) 東京都千代田区(コモンズ・オフィス)	
コモンズ投信ファンド説明会	2月6日(土) 2月10日(水) 3月5日(土) 3月23日(水)	14:00~16:00 19:00~21:00 14:00~16:00 19:00~21:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)	
くつろぎ BAR	2月17日(水) 3月16日(水)	18:00~20:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)	
コモンズまなび塾 はじめて学ぶ投資信託	DAY1 「投資信託とは」 DAY2 「自分に合った投資信託とは?」 DAY3 「投資信託を選んでみよう」	2月17日(水) 2月24日(水) 3月9日(水)	13:30~15:30	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
こどもトラストセミナー「かきくけコモンズ」【こ】	2月11日(祝・木)	10:00~11:30	東京都世田谷区 (ウィズダムアカデミー田園調布自由が丘校)	
コモンズ 30 塾<企業との対話>ワークショップ ~統合レポートを読み解く: 三菱商事株式会社を迎えて~	2月22日(月)	19:00~21:00	東京都千代田区 (東京21Cクラブ・コラボレーションスペース)	
コモンズ 30 ファンド【7周年記念イベント】	4月2日(土)	14:30~18:10	東京都品川区(きゅりあん)	

※セミナーの詳細、お申し込みは弊社ウェブサイトまたはコールセンターへお願ひいたします。

<http://www.commonst30.jp/seminar/> 03-3221-8730 (コールセンター、平日午前9時~午後5時受付)

## ■ 運用体制と役割

伊井 哲朗	代表取締役社長 最高運用責任者	・投資委員会議長 ・10~20%の現金比率の決定
渋澤 健	取締役会長	・非財務的な企業価値を含む経営の視点
糸島 孝俊	運用部長 チーフポートフォリオマネージャー	・新規組入・全売却の投資委員会への提案 ・組入先ウェイトのリバランス(2%~4%) ・10%以下の現金比率の決定
上野 武昭	運用部 シニアアナリスト	・新規組入・全売却の投資委員会への提案
鎌田 聰	運用部 シニアアナリスト 兼 ポートフォリオマネージャー	・新規組入・全売却の投資委員会への提案

- 新規組入投資先と全売却投資先の決定は、投資委員会での全員一致が原則
- 20%以上の現金比率についても、投資委員会で決定
- メンバーと役割は以下の通り

## ■ 投資銘柄の選定プロセス



## ■ 未来コンセプトについて

当ファンドが独自に行っている業種分類です。以下のように10種類に分類を行っております。

### コモンズ流未来コンセプト10

資源・エネルギー	新素材	精密テクノロジー	ウェルネス	生活ソリューション
社会インフラ	未来移動体	快適空間	地球開発	ライフサイクル

## コモンズ30ファンドの費用について

購入時手数料	販売会社が、別途定める購入申込手数料を申し受ける場合があります。
換金手数料	ありません。
運用管理費(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年1.242%(消費税込)を上限とした率を乗じて得た額とします。なお、基準価額は、信託報酬控除後のものです。信託報酬は、純資産総額の一定の増加により遞減する仕組みになっています。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用 ・ 手数料	当ファンドに組み入れる有価証券等を売買する際の売買委託手数料およびこれにかかる消費税等相当額などの実費が投資信託財産より控除されます。また、目論見書・運用報告書等作成費用、監査費用、信託事務に要する諸費用等として、純資産総額の0.108%(消費税込)を上限として投資信託財産より控除されます。

※上記の手数料(費用)等の合計額については、保有期間に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

## コモンズ30ファンドのリスクについて

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資するため、その基準価額は変動します。したがって、お客さま(受益者)の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割込むことがあります。委託会社の運用により生じるこうした基準価額の変動による損益は、すべてお客さま(受益者)に帰属します。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※リスクの要因は、上記に限定されるものではありません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## お申込みメモ

信託設定日	2009年1月19日
信託期間	無期限(ただし、ファンドの残存口数が10億口を下回った場合等には信託期間の途中で信託を終了させることができます。)
分配方針等	毎決算時に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。当ファンドは分配金再投資専用です。よって、分配金は税金が差し引かれた後、自動的に再投資されます。なお、収益の分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。
購入単位	販売会社によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
購入価格	購入申込日の翌営業日の基準価額
換金単位	販売会社によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
換金価額	換金申込日の翌営業日の基準価額
換金代金の支払い開始日	換金申込日から起算して5営業日目
申込締切時間	購入・換金ともに原則毎営業日の午後3時までです。 午後3時を過ぎてのお申込は、翌営業日のお申込みとして取扱います。

お問い合わせ先	<b>■コールセンター (受付時間／平日 9時～17時)</b> <b>03-3221-8730</b>	<b>■ウェブサイト</b> <a href="http://www.common30.jp/">http://www.common30.jp/</a>
<p>◆本資料は、コモンズ投信が投資家の皆さんに情報提供を行なう目的で作成したものであり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。◆このレポートは、信頼性が高いと判断された情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。記載された意見・見通し等は作成日時点のものであり、将来の株価等の動きやファンドの将来の運用成果を保証するものではありません。また、将来予告なしに変更される場合もあります。◆投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認のうえ、ご自身の判断でお申し込みください。</p>		

### R&I ファンド大賞について

「R&I ファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。◆当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。「投資信託／総合部門」の各カテゴリーは、受賞運用会社の該当ファンドの平均的な運用実績を評価したもので、受賞運用会社の全ての個別ファンドについて運用実績が優れていることを示すものではありません。

### R&I ファンド大賞2015の概要について

「投資信託」および「投資信託／総合部門」は確定拠出年金専用ファンドを除く国内籍公募追加型株式投信、「確定拠出年金」は確定拠出年金向けに利用される国内籍公募追加型株式投信、「NISA」はNISA(少額投資非課税制度)向けに利用される国内籍公募追加型株式投信、「確定給付年金」はR&Iによる登録されているファンド、を対象にしており、いずれも基本的にR&Iによる分類をベースとしている。選考は、「投資信託」、「確定拠出年金」、「NISA」、「確定給付年金」では2013、2014、2015年それぞれの3月末時点における1年間の運用実績データを用いた定量評価がいずれも上位75%に入っているファンドに関して、2015年3月末における3年間の定量評価によるランキングに基づいて表彰している。定量評価は、「投資信託」、「確定拠出年金」、「NISA」では「シャープ・レシオ」を採用、表現対象は設定から3年以上かつ償還予定期まで1年以上の期間を有し、「投資信託」及び「NISA」では残高が30億円以上かつカタゴリー内で上位50%以上、「確定拠出年金」では残高が10億円以上かつカタゴリー内で上位75%以上、「NISA」では2015年3月末における過去3年間の月次収益率の標準偏差(年率)が30%以下の条件を満たすファンドとしている。「確定給付年金」では定量評価によるランク付けを採用している。なお、「投資信託」、「確定拠出年金」、「NISA」では上位1ファンドを「最優秀ファンド賞」、次位2ファンド程度を「優秀ファンド賞」として表彰している。「確定給付年金」では受賞区分を設けていない。「投資信託／総合部門」では、2015年3月末において残高30億円以上のファンドを3本以上設定する運用会社を表彰対象とし、各ファンドの3年間における「シャープ・レシオ」の残高加重平均値によるランキングに基づき、上位1社を「最優秀賞」、次位1社を「優秀賞」として表彰している。詳細はR&Iのウェブサイト([http://www.r-i.co.jp/jpn/ie/itr/fund\\_award/](http://www.r-i.co.jp/jpn/ie/itr/fund_award/))をご覧下さい。

金融商品取引業者  
関東財務局長(金商)第 2061 号  
加入協会 一般社団法人投資信託協会

コモンズ投信株式会社  
〒102-0093  
東京都千代田区平河町2-4-5 平河町Kビル5階