

## 「はじめてのコモンズ」と「ファンドマネジャーと語ろう！オープンオフィス」

コモンズでは、さまざまなセミナーを企画していますが、今回はスモールセミナーについてご紹介いたします。『はじめてのコモンズ』では、これから資産運用を始めた方や始めたばかりの方を中心に、これまでの運用内容を改めて見直したい方などにもご参加いただいています。「資産運用を始める前に」、「資産運用の原則と哲学」、「社会に役立つお金の使い方」、「ポートフォリオの作り方」など質疑応答を交えてお話ししています。お互いに対話を通じて、良き気づきの場となっています。また、『ファンドマネジャーと語ろう』では、運用担当の吉野を中心に、「なぜ30年目線なのか、30銘柄なのか」に始まり「コモンズの銘柄選択アプローチ」、「個別企業の解説」などを参加者全員で楽しく語り合っています。どちらもお気軽にご参加下さい。代表取締役社長 伊井哲朗

## 2 月 末 の 状 況 (資産の内訳については、マザーファンドの状況を記載しております)

### 設定来の 運用実績



基準価額		純資産総額				
13,412 円		5 億 1,187 万円				
分配実績	第 1 期	第 2 期	第 3 期			
	120 円					
資産の内訳		割合				
株式 (30 銘柄)		84.6%				
うち日本株式		100.0%				
うち海外株式		0.0%				
現金等		15.4%				
2010 年 2 月 末 お客様の状況						
顧客数		1,327 人 (88 人増)				
うち積立(2月19日)		1,002 人 (87 人増)				
投資パフォーマンス	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
コモンズ 30 ファンド (税引前分配金込み)	-1.72%	5.50%	2.04%	38.39%		35.11%

## 今月の 5 銘柄について

コモンズ30ファンドでは投資先のことを、より理解していただくため、毎月投資先銘柄の中から任意に5銘柄を紹介させていただきます。今月の5銘柄とコモンズが考える銘柄選択の視点は以下のとおりです。

銘柄	選択の視点
旭化成 (3407)	<b>伝統企業の事業転換</b> 化学繊維事業から医薬・エレクトロ事業へ事業構成の転換により、収益性の向上を目指しています。先進的な開発に取り組む文化。人工腎臓が世界2位、リチウム電池セパレーターは世界1位です。
マニー (7730)	<b>「世界一か否か会議」で、医師の信頼 No.1</b> 「世界一」に徹底的にこだわる粘り強い文化。社内会議「世界一か否か会議」で、継続的に改善を行っています。微細なステンレス加工技術等により、手術針、歯科・眼科治療製品で高いシェアを獲得。世界120国以上で利用されています。クリントン元大統領の心臓手術でも使用されました。
テルモ (4543)	<b>体温計(日常)から人工補助心臓(先端)まで、世界の医療を技術で支える</b> 北里柴三郎博士らが創業。患者、医療従事者に貢献したいという理念がDNA。日本のものづくりの強みを医療機器に活かし差異化。ディスプレイ(使い捨て)医療機器、心臓手術用カテーテル(血管)で高いシェアを誇る。海外展開(現在、売上高構成比45%)が成長の牽引要因。
ホンダ (7267)	<b>夢と技術で、難局をチャンスに変える</b> お客さまに自動車のみならず、夢の詰まったモビリティ(移動体)を適正価格で提供。歴史的に難局に強く、創業から脈々と流れるチャレンジ精神で、持続可能な成長を遂げていく。
商船三井 (9104)	<b>荒波に耐えて、好天に浮揚する</b> 不況のたびに強くなる経営力はお見事。自社保有、用船、他社提携の組み合わせにより、需給の変動が激しい業界において、リスクを上手くコントロールしている。優れたガバナンスで意思決定も早く、また競合他社よりも健全な財務体質。

**コモンズ30ファンドのリスクおよび手数料などについて**

リスク	当ファンドは値動きのある有価証券等に投資しています。有価証券等は発行者の経営状況やそれに対する外部評価、また、外貨建て資産を組み入れた場合には外国為替相場等の影響により、基準価額は変動します。これらにより生じた利益および損失は、すべて当ファンドの投資家であるお客さまに帰属することになります。また、元本および利息の保証は無く、預金保険の対象でもありません。したがって、お客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。
申し込み手数料	ありません。
換金手数料	ありません。
信託報酬	年率1.2075%（消費税込）を上限とした手数料がかかります。なお、運用実績における基準価額は、信託報酬控除後のものです。
信託財産留保金	ありません。
その他費用	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0.1%（税抜き）を上限として投資信託財産より控除されます。
設定日等	当ファンドの設定日は2009年1月19日、決算日は毎年1月18日です。

\* リスク・費用等の詳細については、必ず投資信託説明書（交付目論見書）をよくご覧いただき、ご自身でご判断ください。

**セミナー・オープンオフィス情報**

コモンズ投信では、『対話』というキーワードを大切にしています。コモンズ30ファンドを支えてくださる皆さま、一緒に成長して行こうとする皆さまとともに考えるセミナーを、随時開催していきます。加えて、お客さまが気軽にオフィスにお越しいただけるよう、オープンオフィスの機会もございます。お気軽に遊びにいらしていただき、ご要望やご不明な点は何なりとおっしゃっていただければ幸いです。

スモールセミナー「はじめてのコモンズ」	
日時	3月12日(金)14時～15時30分 3月25日(木)18時30分～20時 @弊社C115 定員15名 無料
オープンオフィス情報「ファンドマネジャーと語ろう！オープンオフィス」	
日時	3月5日(金)11時30分～13時 3月15日(月)18時～20時 @弊社C115 定員10名 無料
コモンズセミナー「アニュアルレポートに触れてみよう！読んでみよう！」	
日時/場所 定員/会費	3月9日(火)19時～21時 / 東京21Cクラブ(千代田区丸の内1-5-1 新丸の内ビルディング10F) 50名 / 1000円(既に口座開設をされているお客さまは無料です)
コモンズ30塾「投資先企業との対話 旭化成編」	
日時/場所 定員/会費	3月30日(火)19時～20時45分 / 東京国際フォーラム4階Gブロック405(千代田区丸の内3-5-1) 45名 / 1000円(既に口座開設をされているお客さまは無料です)

4月に大阪、5月に東京で、直販を行っている10社で  
合同セミナーを行います！

\* 開催内容の詳細およびお申し込みは、弊社コールセンター  
または弊社ホームページにてご確認ください。

お問い合わせ先

コールセンター

電話 : 03-3221-8730 (平日9時～17時)

メール : commons-call@commons30.jp

本資料は、コモンズ投信が投資家の皆さま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。