

「コモンズ 30 ファンドが 2 期目の決算を迎えました！」おかげをもちまして、「コモンズ 30 ファンド」の 2 期目の決算を迎えることが出来ました。これも、ひとえに皆さまのご支援ご厚情の賜物と深く感謝申し上げます。わが国の資本市場に不足している長期資本を、皆さまの長期的な資産形成ニーズにこたえていくことで、長期的な企業価値の向上に取り組む日本の有力な企業に供給していくことが少しずつ実現してきています。私たちの投資先企業の多くは、今期の円高なども乗り越えてリーマンショック前の水準まで回復してきています。体質改善を実現し筋肉質になった企業が、これからの日本経済をけん引していくことでしょう。さて、この度、投資信託の評価会社であるモーニングスター社にて 3000 本のファンドの中から独自の定性・定量分析により選定した、“Funds50”(ファンズ 50)の中にコモンズ 30 ファンドが入りました。

3 期目も気を引き締めて新しいスタートを切りました。どうぞご期待ください！

代表取締役社長 伊井哲朗

## 1 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				
13,122 円		9 億 8,278 万円				
分配実績	第 1 期	第 2 期	第 3 期			
	120 円	130 円				
資産の内訳		割合				
株式 (32 銘柄)		94.4%				
うち日本株式		100.0%				
うち海外株式		0.0%				
現金等		5.6%				
2011 年 1 月末お客様の状況						
顧客数		2,082 人 (42 人増)				
うち積立 (12 月 20 日)		1,547 人 (27 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)	0.32%	9.92%	7.51%	-2.86%		33.58%

### 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
日本製鋼所 (5631)	<b>脱火力発電(二酸化炭素削減)で欠かせない会社</b> 室蘭に世界最大のプレス機を保有し、世界で唯一継ぎ目のない原子力発電所の炉心部を生産することができます。世界では原子力発電所建設が多数予定されており、安定的な需要を享受できます。
森精機 (6141)	<b>世界の業界再編をリードし、工作機械業界トップを目指す</b> 新進気鋭な経営者のリーダーシップ、相対的に強固な財務体質、サービス体制の拡充や欧州企業の買収など次の飛躍に向けた対応策、工作機械業界のトップを目指す情熱を評価しています。
ローソン (2651)	<b>時代を超えて、生活者に便利を届ける</b> 栄枯盛衰が激しく、成熟した企業が稀有な小売業において、資本政策、ガバナンスを意識した質の高い経営を実践。人口減、高齢化等の環境変化に対応すべく、他の業態や海外展開を試行錯誤。収益性を意識しながら、持続的な成長を目指しています。
日揮 (1963)	<b>アジア・アフリカの未来を創る国境なき技術団</b> 世界約 70 カ国、2 万件以上のプロジェクト実績。先んじての海外展開。オイルメジャー、新興国からの絶大な信頼で、世界のエネルギー需要に貢献します。また新興国の水処理等の環境事業へも参入し、更なる成長を目指します。
マキタ (6586)	<b>環境、安全、安心に優れ、世界のプロに選ばれる</b> リチウムイオン電池搭など、軽量・低振動で使用者の健康に配慮をした製品開発を行っています。そのため、利用時間が長いプロ向けで高いシェアを獲得。モノ作りだけでなく、保守メンテナンス体制も整備。先進国では、原則 3 日で対応可能な修理体制を構築。

### 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、実質的に国内外の株式を投資対象としますので、組入れ株式の値動きにより基準価額は変動します。また、外貨建資産に投資した場合、為替レートの変動により基準価額が下落し、損失を被ることがあります。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、お客さまが投資された元本は、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。
購入時手数料	ありません。
換金手数料	ありません。
信託報酬	ファンドの純資産総額に年1.2075%（消費税込）を上限とした率を乗じて得た額とします。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0.105%（消費税込）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・費用等の詳細につきましては、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

### 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

スモールセミナー「はじめてのコモンズ」	
日 時	2月15日(火) 14時～16時 2月21日(月) 19時～21時 @弊社オフィス 定員15名 無料
オープンオフィス「ファンドマネジャーと語ろう！」	
日 時	2月7日(月) 14時～16時 2月23日(水) 18時～20時 @弊社オフィス 定員10名 無料
第1回コモンズ SEEDCap（社会起業家育成支援プログラム）記念セミナー	
日 時	2月28日(月) 19時～20時45分 *開場は18時30分
場 所	東京21Cクラブ（東京都千代田区丸の内1-5-1 新丸の内ビルディング10F）
定員/会費	先着80名 / 1,000円（既に口座開設をされているお客さまは無料です）

2月17日（木）にUSTREAM中継で「運用報告会」を行います。

（ツイッターと連動してご質問をお受けいたします。）

2月20日（日）に名古屋でセミナーを行います。

2月26日（土）に北海道北見市で、草食投資隊「新春セミナー」

を予定しています。お楽しみに。

\* 各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 <http://www.common30.jp/s2.html> をご確認ください。

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@common30.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。