

「日本株で世界へ投資?!」経済のグローバル化の進展によりグローバルな分散投資も発想を変えていかねばなりません。既に国内株式と海外株式とを区別した分散投資は意味がなくなりつつあります。それは、どこの国の企業も事業には国境がなくなり、世界の成長を取り込めるようになってきたからです。こうした状況は何も大企業だけではありません。今や中国に進出している日本企業は2万6千社を超えていますので、全国の中堅・中小企業でも果敢に成長機会を求めていることが分かります。また、ソニーや日産自動車は、経営者は外国人、従業員も日本人よりも外国人が多く、売上高も海外売上げ比率が7割から8割、現地生産も6割近い状況です。こうした企業について、日本経済のコンディションをベースに投資を考えても意味が無い事が分かります。今や日本株への投資を通じて世界の成長を取り込める時代が到来しているのです。

代表取締役社長 伊井哲朗

10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				
11,797円		12億7,844万円				
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 (31銘柄)		94.7%				
うち日本株式		100.0%				
うち海外株式		0.0%				
現金等		5.3%				
2011年10月末お客様の状況						
顧客数		2,359人 (23人増)				
うち積立(10月20日)		1,705人 (12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)	2.28%	-6.17%	-8.12%	-1.18%	—	20.09%

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
エア・ウォーター (4088)	ねずみの集団経営で景気の全天候対応 酸素、窒素、アルゴンなど、社会に必須の産業ガスを販売しています。国内2強として、着実にシェア拡大を図るとともに、様々な領域で強固なポジションを構築し、事業分散を図りながら、不況期にも強い経営を目指します。哺乳類で最も繁栄した「ねずみ」の特長に模した経営モデル。
リンナイ (5947)	「熱」を通じて「快適な暮らし」を提供 給湯、暖房のトップメーカーです。製品デザインの刷新、製販一体の全員経営、経営の見える化などの経営革新の成果が現れています。創業期より海外展開を行っており、韓国、インドネシア、インド、オーストラリアなどでも強いブランドを築いています。
NEC (6701)	老舗ネットワーク会社、復活の夜明け 日本を代表する住友系ネットワーク会社。不採算事業の統廃合を進めてきました。社長就任前から構造改革実施、現中計策定に携わってきた遠藤新社長のリーダーシップのもと、海外事業への経営資源集中、クラウド時代の到来などにより、従来の縮小均衡から脱却できるかに注目しています。
ディスコ (6146)	kiru、kezuru、migaku 世界を代表する精密加工装置メーカー 半導体やLEDの製造に欠かせないグラインダーやダイサーなどをつくっています。「誰が正しいかではなく、何が正しいか」などディスコバリューで、自社の経営体制も磨き続けます。
ユニ・チャーム (8113)	世界企業と切磋琢磨し、空白地帯で成長 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。

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、一緒に成長してい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へ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。

投資初心者の定番！ スモールセミナー「はじめてのコモンズ」	
日時	11月4日(金) 14時～16時 11月15日(火)・24日(木) 19時～21時 @弊社オフィス 定員15名 無料
好評オープンオフィス「コモンズ流運用とは」	
日時	11月17日(木)・25日(金) 18時～20時 @弊社オフィス 定員10名 無料
コモンズのファンドマネジャー：吉野永之助が丸の内に！ コモンズ30塾「ひとクロスロード」	
日時/場所	11月10日(木)/東京210クラブ（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	80名/1000円（既にコモンズ投信にて口座をお持ちのお客さまは無料です）
コモンズ投信会長：洗濯健が語ります。コモンズ30塾「人間発見」（ディナー&トークセッション）	
日時/場所	11月30日(水)/WIRED CAFE NEWS 日本橋三井タワー（中央区日本橋室町2-1-1日本橋三井タワー2F）
定員/会費	70名/4000円（飲食代として）

☆11月の草食投資隊セミナーの予定は15日（火）19:00からレオス・キャピタルワークス27Fセミナールームでの草快塾、19日（土）9:30から和歌山、14:30からは大阪で、また20日（日）は松山で10:30からと14:00から2回開催です。詳細は弊社HP <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@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。

金融商品取引業者

関東財務局長（金商）第2061号

加入協会 社団法人投資信託協会