

ファンドの価値観～Common Values(コモン バリュース)～ 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 「投資行動とパフォーマンス」で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

【コモンズ流の対話とは】

今回は、最近話題の『2つのコード』とコモンズ流の対話についてご説明いたします。今年6月からコーポレート・ガバナンスコード(企業統治指針)が適用されました。アベノミクスの成長戦略において、グローバル競争時代を迎える中、企業の「稼ぐ力」を高めることが大きな目標とされました。そして、この稼ぐ力を向上させていくためには、コーポレート・ガバナンスの強化が重要であるとの位置付けから当コードは策定されています。

一方で、昨年から導入された日本版スチュワードシップ・コードは、運用会社など機関投資家がお客さまの資産を中長期的に増加させることを目的に制定されました。これまで、日本の投資家は「モノ言わぬ株主」とされていましたが、当コードにより、「対話」を通じて企業経営にも関与することで、投資先の企業価値を高めて運用成果につなげていくことが期待されています。この2つのコードは車の両輪であり、企業の稼ぐ力を高める＝中長期の企業価値の向上をゴールとしているわけです。

この車の両輪は、目的を持った対話によって中長期の企業価値向上を目指します。コモンズ投信は、設立の理念の中で「対話」を大切にするとしています。短期的な視点の投資家やインデックス投資家ではなく、長期的な視点で企業価値を重視する投資家だから出来るアプローチと考えたからです。企業経営者には長期的な視点が不可欠なため、短期的な視点の投資家と対話をするよりも、時間軸が同じ長期投資家と対話することを望んでいます。

渋澤と伊井の「今月の想い」

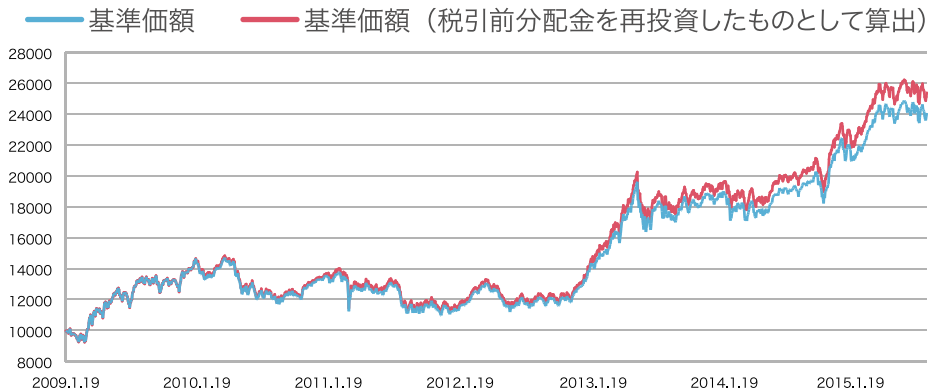


コモンズ流の対話とは、コモンズ投信と企業の対話に加え、当社のお客さまと企業との対話による価値創造に特徴があります。先週も、投資先企業であるヤマトホールディングスさんの巨大な物流ターミナル“羽田クロノゲート”を、こどもトラストを利用されている皆さんと見学し、見学後にはヤマトさんとお客さまが対話をする機会も設けました。宅急便の利用者としての意見、コモンズ30ファンドの受益者としての意見、さらには将来の職業としてのこどもたちからの意見。ヤマトさんからも一つ一つ丁寧に答えいただきました。このミーティング終了後の記念撮影での皆さんの笑顔が、まさに“コモンズ流の対話”の真骨頂です!



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

(2015年7月31日付)

基準価額	24,070円
純資産総額	7,254百万円
受益権総口数	3,013百万口

※純資産総額のグラフは7ページ参照

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

(2015年7月31日付)

1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
▲0.34%	1.31%	10.28%	25.78%	112.14%	153.74%

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)
120円	130円	0円	200円	200円	220円

投資行動とパフォーマンス（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）

◎7月の組入銘柄（組入銘柄数、新規買付銘柄・全売却銘柄の有無）

7月末の組入銘柄は、前月と同様に30銘柄となりました。「投資委員会」において、運用部は前月に引き続き全売却候補1銘柄を提案しました。提案銘柄について活発な議論が行われましたが、継続審議となっています。

◎7月のポートフォリオの構成比（株式組入比率）

7月の株式組入比率は99.5%となり、残りの0.5%程度は現金などを保有しています。株式組入比率は概ね99%程度を維持しました。

◎7月の組入上位10銘柄と投資行動

7月の組入上位10銘柄は、「ヤマトホールディングス」、「カカココム」、「資生堂」、「味の素」、「シスメックス」、「セブン&アイ・ホールディングス」、「クボタ」、「デンソー」、「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、当ファンドに流入した資金を株価下落により組入比率が低下した「東京エレクトロン」や「コマツ」などの銘柄に投資しました。このような結果、当ファンドで保有する30銘柄の組入比率は最低2.8%～最大3.8%の範囲に収めています。

◎7月のファンド月間リターンとその要因

7月のファンド月間リターンは0.34%の下落となりました。あくまでご参考ですが、同月のTOPIXは1.79%の上昇となり、当ファンドはTOPIXを2.12%下回りました。主な要因としては、保有30銘柄の内、20銘柄がTOPIXを下回る月間リターンとなったことが挙げられます。なお月間下落率上位5銘柄は、「SMC（▲14.66%）」、「東京エレクトロン（▲11.69%）」、「リンナイ（▲9.12%）」、「ダイキン（▲8.96%）」、「日揮（▲8.35%）」でした。

◎運用・調査体制について

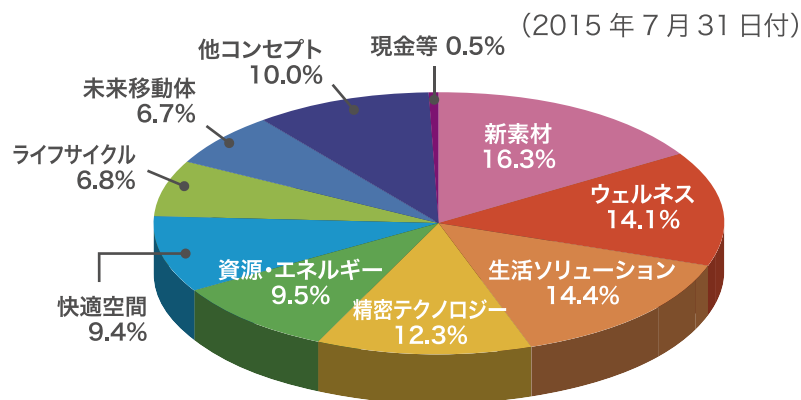
是非、8ページ目をご確認下さい。

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 (マザーファンド)

	当月末	前月末比
株式	99.5%	4.1%
現金等	0.5%	▲4.1%
構成銘柄	30社	0社

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8ページ参照

組入上位10銘柄

(2015年7月31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。
カカココム [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。
資生堂 [4911]	ウェルネス	巨大市場の中国、アジアで認められた美の感性、アジア人の肌を知り尽くした技術、おもてなしの心(接客力)が成長の牽引力となっています。
味の素 [2802]	ウェルネス	日本の昆布だしから抽出した「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。
シスメックス [6869]	ウェルネス	血液検査機器では、国内第1位、世界第9位、特に血球計数分野では世界No.1の実力を誇ります。更に、赤血球分析から、免疫、DNAへ、大学、研究所、病院を顧客に急発展し、サステナブル企業として成長を続けています。
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、オムニチャンネル、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。
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。
デンソー [6902]	未来移動体	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。
ベネッセ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

今月のピックアップ!

7月はSMCの株価が6月末比で14.66%下落と大幅に下落しました。中国やアジアでの設備投資需要減速によって、業績悪化懸念が台頭してきたためです。7月下旬の業績予想の下方修正によるファナック株の急落も、同じ機械セクターであるSMC株にネガティブに働きました。SMCは自動化のキーデバイスである空気圧機器を手がけ、世界シェアトップの高収益高成長企業です。ただ、株式市場では株主還元と比較的消極的な会社との見方も存在します。会社側業績計画に基づいた今期の配当性向は13.4%と低い水準にあり、株価の下支え要因も乏しい状況です。オーナー色の強い会社ですが、ガバナンスの強化に向かっている点をコモンズでは注目しています。同社は6月下旬の株主総会で、独立社外取締役を1名選任し2名体制にしました。新任の独立社外監査役も選任しています。今後、株式市場との一段の対話の強化が期待されます。

運用部・シニアアナリスト 上野 武昭

企業との対話

【こどもトラストセミナーでクロネコヤマトの羽田クロノゲートに行こう!】

8/2(日)、コモンズこどもトラストの夏休み企画として、投資先企業であるクロネコヤマト様にご協力いただき、羽田クロノゲートツアーが実現しました!

「こどもトラスト」を利用いただいているお客様から5月に申込を開始いたしました。あっという間に満員御礼となった人気企画。当日は猛暑の中、11組の親子の皆様に参加いただくことができました。



羽田クロノゲートは、ヤマトグループが「物流の改革」の実現を目指しその中核を担う施設として羽田空港に隣接した最大級の総合物流ターミナルです。見学エリアでは、コンピュータで管理された仕分けエリアで1時間に最大48000個の荷物の仕分けができる最新のコンベアシステムを目の当たりにし、子供たちも大興奮。その他、家電の修理や手術道具の洗浄も行える付加価値機能エリアの紹介などもあり、まさにヤマトグループが目指す「物流の改革」を体感させていただくことができました。

見学後には、ヤマトホールディングスIR戦略担当の社員の方にご協力いただき、ヤマトさんへの質問タイムも実現。かわいい投資家たちが「仕事は楽しいですか?」「つらいことはありますか?」という質問から「今日の見学で、大きくなったらヤマトさんで働きたくなりました」(!)などの発言まで飛び出しました。

そもそもこうした取組をコモンズが行うのは、「こどもトラスト」が単なる将来の教育資金作りにとどまらず、投資されたお金がその企業への「応援」となって大きく育ち、社会のため、人のために使われていくことを体感しながら学んで欲しいという想いがあるからです。今回、ヤマトさんの協力により、まさにそうした機会を作ることができたのではないかと考えております。

最後には、小さな投資家たちからヤマトホールディングスの社長さんにお手紙も書かせていただきました。次回は、そのお手紙も紹介していきたいと考えております。

改めて、今回の見学ツアーに参加いただいた親子の皆様、そして、貴重な機会を作ってくださったヤマトホールディングス様、本当にありがとうございました!

マーケティング部 福本 美帆

メディアに登場！

日付	掲載メディア	ニュース
7月3日	日経電子版	「株、銀行株が映す変化の兆し 外患もくすぶる買いのマグマ」で糸島がコメントしました
7月6日	日経新聞	「就職先選び」「財務」を見よう」でコモンズ投信が紹介されました
7月9日	日経電子版	「株、上海株安が飛び火 換金売りで下げ拡大、売買代金膨らむ」で糸島がコメントしました
7月12日	日経電子版	マネーブログカリスマの直言に「ギリシャ危機、思考停止の日本でいいのか」と題し渋澤が寄稿しました
7月13日	日経電子版	「中国株バブル破裂 曇る株高シナリオ」で伊井がコメントしました
7月13日	日経DUAL	渋澤健 チェンジメーカー7つの感情 最終回「仕事の喜びを知ってしまった女達の「欲」」が掲載されました
7月22日	BSジャパン	「モーニングプラス」に糸島が出演しました
7月25日	日経電子版	「いままあせない本多流運用法 専門家はこうみる」で渋澤がコメントしました

今月のSEEDCap情報

【第6回SEEDCap応援先が、今井紀明さん(認定NPO法人D×P共同代表)に決定!!!】

外部審査委員3名【メンバー：高橋 一郎さま(西武信用金庫)、高橋陽子さま(日本フィランソロピー協会)、森啓子さま(日本財団)】をお迎えし、最終選考委員会を開催し、今年度コモンズSEEDCap応援先を決定いたしました。選考理由は、一度は自身も挫折を味わった今井氏が立ち上がり、次世代を担う若者たちの力を取りこぼすことなく大切に育てていくための挑戦を行っているからです。起業3年のまだ始まったばかりの活動ですが、先日認定NPO法人化も実現。今年度のコモンズSEEDCapは、若い起業家の想いと挑戦を応援していくことにいたします。今井氏に対する授賞式は、10月3日開催の第7回コモンズ社会起業家フォーラムで行う予定です。是非ご参加ください。



認定NPO法人
D×P共同代表 今井紀明さん

認定NPO法人D×P <http://www.dreampossibility.com/>

10/3(土)社会起業家フォーラムの詳細・申込はこちらから <http://www.common30.jp/seminars/detail/218>

＊多くの受益者のみなさんから今井氏に対する推薦文が届きました。一部ご紹介します。

○若者が自力で貧困から抜け出す力を身に付けることを支援する、素晴らしいプロジェクト内容に感銘を受けました。日本という国が今後も持続していくためには、子どもと若者の貧困対策が必要不可欠であると痛感しております。我が家の幼い2人の娘達が社会に出る頃、この国に希望が残っていることを願って止みません。(東京在住 7歳のお子さんのお母様)

○見逃されがちであるが、若者にとっては本当に貴重な「学ぶ場」を取り戻す活動をしているため。若いときの人との出会いが一生を左右すると思われます。ぜひがんばってください。(大阪府在住 30代 男性)

【今年から12月は寄付月間に!】

寄付も未来への投資!ということでSEEDCapのしくみをもつコモンズ投信も寄付月間の推進委員会のメンバーです。みなさんに寄付月間について知っていただこうと、推進メンバーで8月31日(月)キックオフイベントを開催します。会長渋澤も登壇します。

参加にご興味ある方、こちらをご覧ください。→<http://jfra.jp/event/9181>



SEEDCap担当 馬越 裕子

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
【女性限定】はじめてのコモンズ		9月9日(水)	14:00~16:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
30才からの“はじめてのコモンズ” (お子様連れ可)		8月25日(火)	10:30~12:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
		9月15日(火)		
30才からの“はじめてのコモンズ”		8月11日(火)	19:00~21:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
		9月17日(木)		
60才からの“はじめてのコモンズ”		8月21日(金)	13:30~15:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
		9月25日(金)		
パパとママのためのこどもトラストセミナー (お子様連れ可)		8月11日(火)	10:30~12:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
		9月11日(金)		
「コモンズ 30 ファンド」「ザ・2020 ビジョン」 ファンド説明会		8月15日(土)	14:00~16:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
		8月24日(月)	19:00~21:00	
		9月12日(土)	14:00~16:00	
コモンズまなび塾 「はじめて学ぶ 投資信託」 DAY1~3	DAY1	8月13日(木)	14:00~16:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
	DAY2	8月20日(木)		
	DAY3	8月27日(木)		
くつろぎ BAR		8月19日(水)	18:00~20:00	東京都千代田区(コモンズ・オフィス)
		9月16日(水)		
こどもトラストセミナー夏休みスペシャル企画! 『かきくけコモンズ』+ ナショナル田園ツアー		8月16日(日)	10:00~13:00	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『女性の活躍』セミナー ダイキン工業		9月11日(金)	19:00~21:00	東京都新宿区(神楽サロン)
第7回社会起業家フォーラム		10月3日(土)	14:00~17:00	東京都文京区(文京学院大学)

※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いいたします。

<http://www.common30.jp/seminar/> 03-3221-8730 (コールセンター、平日午前9時~午後5時受付)

■ 今月のコモンズは！

みなさま、こんにちは！マーケティング部の福本です。突然ですが、コモンズのブログをお読みいただいたことはありますでしょうか？コモンズではウェブサイトやFacebookで様々な情報発信をさせていただいておりますが、さらに”コモンズ”をお伝えするツールとしてブログに再注目し、渋谷、伊井、マーケティング部の3人が中心となって毎日更新しております。オススメの本や、最近出合った良記事、それからコモンズの徹底解剖シリーズなど。特にこの徹底解剖シリーズは、「コモンズのお客様で最北に住む人は？」など、興味深い話題で大人気です！また、マーケティング部の3人のFacebookのページ「ぱふーむ」も新たに始動し、よりお客様とのコミュニケーションの密度を高めていくつもりです。ぜひ、ブログ、Facebookを覗いてみてくださいね！

コモンズのブログ <http://park.common30.jp/>

コモンズのFacebook <https://www.facebook.com/common30?ref=hl>

「ぱふーむ」のFacebook <https://www.facebook.com/common30.perfume?ref=hl>

マーケティング部 福本 美帆

■ お客さまの声

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：「コモンズ30ファンド」、「ザ・2020ビジョン」ファンド説明会



同じ会社の人に勧められてセミナーに参加しました。積立投資のメリットがわかりやすかったです。

父の勧めで参加しました。投資する意義、コモンズの内容が伝わりました。よくある「アツい営業口調」ではないのも押し付けがましくなく好感が持てました。



参加セミナー：パパとママのための「こどもトラスト」セミナー



こどもNISAの理解、教育資金運用への理解が深まりました。

新聞記事でコモンズを知りました。こどもトラストが気になって参加しました。積立や運用について勉強になりました。



参加セミナー：渋谷健と考える@富山「自分の手元から始める豊かな未来への投資」



長期投資について知りたかったため参加しました。投資の価値判断について勉強になりました。

投資を始めたばかりで知識を養うために参加しました。長期運用を希望していたので、良かったです。



参加セミナー：コモンズまなび塾『はじめて学ぶ「投資信託」』



商品を選ぶポイントや大事なところなど教えていただいた。

投信の仕組みを知りたくて参加しました。ライフプランから考える投信の選び方が参考になりました。

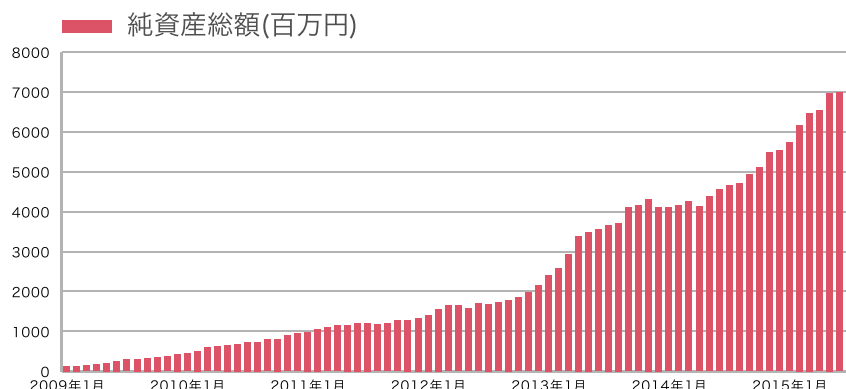


■ お客さまのデータ

顧客数	5509人	(+97)
うち積立	3216人	(+31)

()内は前月比

■ 純資産総額の推移



コモンズ流投資判断

「投資委員会と運用部」

- 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

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
渋谷 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 聡	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

「投資先選びのプロセス」



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逡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あります。）
収益分配	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	 コールセンター（受付時間／平日 9時～17時） 03-3221-8730  ウェブサイト http://www.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。 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	

■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公募追加型株式投信、「確定給付年金」は「R&I ユニバースデータサービス」に登録されているファンドを対象としており、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、表彰対象は設定から3年以上かつ償還予定日まで1年以上の期間を有し、「投資信託」及び「NISA」では残高が30億円以上かつカテゴリー内で上位50%以上、「確定拠出年金」では残高が10億円以上かつカテゴリー内で上位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「インフォーマーション・レシオ」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年間に於ける「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/）をご覧ください。