

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



今年は暑い夏でしたね。夏休みを利用してゆっくりと休養されたでしょうか。

さて、お盆明けの株式市場の気温には大きな変化がありませんでしたが、8月下旬は数日間連続に続いた大嵐に襲われ、日差しが少々戻ったと思いきや、雲の様子は怪しくなり、再び豪雨になりました。

これからの株式市場の風向きを正確に予測するのは難しいですが、季節の節目を感じることは確かです。リーマンショック以降の米国の超金融緩和、中国の高度経済成長という株式市場の高気圧の変化の予兆が観測される中、「嵐」が現れる可能性は続くでしょう。

では、このようなとき、コモンズ30ファンドを運用する心構えとは何か。それはコモンズの投資方針を忠実に実践し続けることです。

「世代を超えられる」という長期的な目線で投資しているため、投資期間中には、どこかのタイミングで何回も「嵐」が訪れることは想定しています。また、投資期間中に、どんなに大きな「嵐」でもいずれは去ります。だから、コモンズ30ファンドは環境が変化しても持続的な価値を創造する可能性が高い企業への投資に努めています。

このような企業の価値創造は経営者および大勢の従業員の日々の仕事で成り立っていますが、彼らの仕事が

渋澤と伊井の「今月の想い」

数週間という短期間に大きく変わったことがあるのでしょうか。その企業の本質的な価値が変わったのでしょうか。答えはノーです。なのに、その期間に企業の価格(株価)は大きく変動しています。

自分が想定する投資期間における企業の価値と比べて現在の価格が低ければ買い、逆に価値と比べて価格が高いと判断したら売り。これが投資の本質です。

コモンズ30ファンドには「中国関連株」というレッテルが貼られている企業にも投資しています。厳しい向かい風を受けても、優良企業は持続的な価値創造の可能性が高いとコモンズは判断しているからです。つまり、持続的な価値創造の可能性が高い企業の株価が安くなったときに買えるのがコツコツ長期投資の魅力です。旬は再び訪れます。



コモンズ投信株式会社
取締役会長
渋澤 健

基準価額の推移



ファンドのデータ

(2015年8月31日付)

| | |
|--------|----------|
| 基準価額 | 22,275円 |
| 純資産総額 | 6,857百万円 |
| 受益権総口数 | 3,078百万口 |

※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として算出)の騰落率

(2015年8月31日付)

| | | | | | |
|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
| 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
| ▲7.46% | ▲10.12% | ▲4.18% | 16.38% | 95.39% | 154.82% |

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 |

運用状況

◎8月のファンド月間リターンとその要因

8月のファンド月間リターンは7.46%の下落となりました。組入30銘柄の内、25銘柄がマイナスの月間リターンとなったことなどが要因として挙げられます。なお月間下落率上位5銘柄は、ユニ・チャーム(▲17.77%)、「日揮(▲16.33%)」、「三菱商事(▲15.84%)」、「日立製作所(▲15.24%)」、「資生堂(▲15.20%)」でした。あくまでご参考ですが、同月のTOPIXは7.38%の下落となり、当ファンドはTOPIXを0.08%下回りました。当ファンドでは、株価下落からお客様の資産を守るために市場環境に応じて現金比率(株式組入比率)を機動的に変更できる投資方針も掲げていますが、今回の急落はリーマンショックや東日本大震災の時のような深刻な局面とは考えていなかったため、投資委員会の判断として月を通して現金比率を1%未満に維持していました。しかし、結果として月末にかけて世界同時株安が進行するなか、当ファンドもその影響を免れることは出来ませんでした。【※現金比率の決定プロセスについて、詳しくはP8「運用体制と役割」をご覧ください】一方で、当ファンドは社長兼運用最高責任者(CIO)の伊井が常日頃からお客様にお伝えしている通り、投資対象とする『強い企業』の株価が一時的に下落しても、こうした企業はしっかりと企業価値に見合うレベルにまで株価を戻してくると考えています。この『強い企業』とは、成長性や収益性などの『見える価値』に加え、ビジネスモデルの強さや経営者のリーダーシップ、ガバナンス、企業文化などの非財務情報から導き出される『見えない価値』を兼ね備えた、世代を超えて進化し続ける企業です。言い換えれば、あくまで投資の目線は30年であり、「株価水準」は投資判断に影響を与えないと考えています。

◎8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)

8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。

◎8月末のポートフォリオと月間の投資行動

8月末において各銘柄の組入比率は最低3.1%~最大3.5%の範囲に収めています。組入上位10銘柄は、「楽天」、「東レ」、「ディスコ」、「味の素」、「旭化成」、「マキタ」、「日東電工」、「エーザイ」、「東京エレクトロン」、「ベネッセホールディングス」です。ファンド全体の株式組入比率は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。同比率は月を通して概ね99%程度を維持しました。当ファンドへの資金流入(設定・解約)状況としては、株式相場が大きく下落した21、24、25日こそ約0.2億円の資金流入(当マザーファンド純資産比0.1%)に留まりましたが、株式相場が反転し始めた26日以降からは月前半を上回る資金流入ペースとなり、月間では約1.5億円(同1.1%)の資金流入となりました。2015年1月~7月までの月間平均流入約1.6億円を下回る水準となっています。お客様から新たにお預かりした資金は、速やかに株式を買い付け、前述の通り月を通して株式組入比率は高位水準(概ね99%程度)を維持しました。組入銘柄間の投資行動としては、相対的に株価が下落していない「東レ」や「リンナイ」、「旭化成」などを一部売却し、株価下落により組入比率が低下した「ユニ・チャーム」や「日揮」、「三菱商事」などの銘柄を買い増しました。

●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

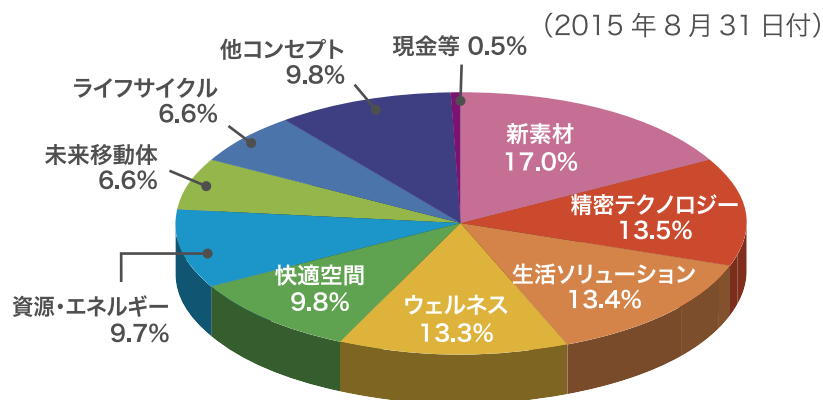
運用部長・チーフポートフォリオマネジャー 糸島 孝俊

ポートフォリオの構成比

| | 当月末 | 前月末比 |
|------|-------|------|
| 株式 | 99.5% | 0.0% |
| 現金等 | 0.5% | 0.0% |
| 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8ページ参照

組入上位10銘柄

(2015年8月31日付)

| 銘柄名 [コード] | 未来コンセプト | 概要 |
|--------------------|-----------|--|
| 楽天 [4755] | 生活ソリューション | 社内公用語の英語化、海外企業買収など、成長に向けた強い意欲が際立ちます。社員による店舗サポートが強みで、理念の共有、教育等の人的資産投資を積極的に行っています。 |
| 東レ [3402] | 新素材 | レーヨンの生産から始まり、多角化しながら発展。繊維での縫製品事業や炭素繊維複合材料は顧客との強いコネクションを持ち、高い成長が期待されます。自前主義にはこだわらず、M&Aやアライアンスにも積極的。先端材料No.1企業目指し邁進しています。 |
| ディスコ [6146] | 精密テクノロジー | 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製造しています。「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。 |
| 旭化成 [3407] | 新素材 | 化学繊維事業から医薬・エレクトロニクス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を持っており、人工腎臓やリチウム二次電池用セパレーターなどは世界トップクラスです。 |
| マキタ [6586] | 快適空間 | リチウムイオン電池など、軽量・低振動で使用者の健康に配慮した製品開発を行い、利用時間が長いプロ向けで高いシェアを獲得しています。ものづくりだけでなく、保守メンテナンス体制も充実しており、先進国では原則3日に対応可能な修理体制を構築しています。 |
| 日東電工 [6988] | 新素材 | 成長が期待される環境や医療向けなどに事業領域を柔軟に変化させながら、固有の技術をベースに、シートやフィルムに付加価値を加えた製品で成長しています。それぞれの地域ごとに品質や価格を調整し、シェアの獲得を目指しています。 |
| エーザイ [4523] | ウェルネス | 世界的な競争力のある創薬メーカーです。企業理念の定款への記載や、役員選任理由を明確にした200ページの株主総会招集通知の作成などがガバナンスの基本観がとてもしっかりしています。 |
| 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。 |
| 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。 |

■ 新規組入投資先

なし

■ 今月のピックアップ!

8月はユニチャームの株価が17.77%下落と大幅に下落しました。2015年1～6月期決算が低調だったことが悪材料視されたことに加え、中国株式市場の急落および中国・アジア景気の減速で、高い利益成長の今後の持続性に疑念が広がってきた背景があります。

同社にとって中国を含むアジアは、高いシェアを持つ地域で、ビジネスの重要な位置を占めます。ベビーケア(おむつ)、フェミニンケア(生理用品)、ヘルスケア(大人用おむつ)などの商品において、アジアではNo.1のシェアを有し、売上高および営業利益構成比の45%を占めています。

8月初旬に発表した2015年1～6月期決算は営業利益が347億円(前年同期比で実質5%増)と会社計画の365億円を下回りました。中国の実体経済は不透明で、中国経済減速のアジア経済への波及、インバウンド需要に対する影響も今後の不安材料となっています。

運用部・シニアアナリスト 上野 武昭

■ 企業との対話

【子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!】Vol.2

先月に引き続き、8/2(日)に開催しましたクロネコヤマト様の羽田クロノゲートツアーで子どもたちが書いた「しゃちょうさんへの手紙」を紹介していきます。

「今日は見学をさせてくれてありがとうございました。わたしもこのしごとをしたくなりました。とても楽しかったです。」(8歳・女の子)

「しゃ長さんはいつもいそがしいですか。これからもリーダーとしてがんばってください。」(8歳・男の子)

「おしごとがんばってくださいね。おうえんしています。これからも、はいたつがんばってください。」(7歳・女の子)

「ベルトコンベアーが行きさきごとにすごいはやさでわけているのですごいと思いました」(8歳・男の子)

「クロネコヤマトさんには、いつもお世話になっています。宅配便の方は、いつも忙しそうにされていて、「大変だな」と思っていたのですが、今回見学をしてとても早く荷物を運んで、発ベースでは、ベルトコンベアーで素早く仕分けをし、オートメーション化も進み、宅配以外のこともしていて、とてもおどろきました。これからもお世話になります!!」(13歳・女の子)



社長さんに手紙を書くことは事前に知らせていなかったにも関わらず、悩みながらも一生懸命手紙を書いてくれた子どもたち。一つの企業に対し、「消費者」としてのみならず、その企業の応援団でもある「投資家」としても関わると、企業の見方も変わってくると思います。また、参加いただいた親御さんからは「親子ともども、大変興味深く、有意義な時間でした。またヤマトさんには普段からお世話になっておりますが、大変礼儀正しい方が多く、ハード、ソフトともに一流を感じました」という感想も頂きました。これこそ、コモンズ30ファンドが投資先企業の選定の際に大事にしている非財務的な「見えない価値」をお客様と共有できたのではないかと考えています。

改めて、参加いただいた皆様、ヤマトホールディングス様、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 |
|-------|----------|--|
| 8月1日 | TV東京 | マネーの羅針盤 ブルベアコンパスに糸島が出演しました |
| 8月1日 | 日経電子版 | 「ストックオプション、社員の行使増加」で糸島がコメントしました |
| 8月4日 | 日経電子版 | 日経ヴェリタスセレクト「カリスマ社長が去る時、リスクかチャンスか」で伊井がコメントしました |
| 8月12日 | 日経電子版 | 「株、中国人民元切り下げがあぶり出した相場観」で糸島がコメントしました |
| 8月15日 | 日経電子版 | マネーブログカリスマの直言で「かなえない小さな株主たちの思い」と題し渋澤が寄稿しました |
| 8月21日 | 日経マネー | 「ジュニアNISA入門」で伊井がコメントしました |
| 8月24日 | 毎日新聞 | 東京版19面「金融教育は小学生から」で「こどもトラスト」セミナーが紹介されました |
| 8月24日 | 日経新聞(夕刊) | 3面「需給関係は良好 2万円台回復も」で糸島がコメントしました |
| 8月26日 | 日経新聞 | 17面「株、信用評価損が急拡大」で糸島がコメントしました |
| 8月31日 | 日経電子版 | 日経ヴェリタスセレクト「投資のプロが伝授 株価急落、嵐をしのぐ心構えは」で伊井がコメントしました |
| 8月31日 | 日経CNBC | 日経ヴェリタストークに渋澤がレギュラー出演しました |

今月のSEEDCap情報

【みなさん、第7回コモンズ社会起業家フォーラムへのエントリーはお済みですか?】

～いよいよ開催まで後1か月! 10月3日(土)14時～17時開催 会場:文京学院大学～

「障がい児のスポーツ環境作り」、「日本農業の改革」、「難民支援」、「アフリカにおいて日本発祥の置き薬モデルの展開」、「東北復興」、「ポイ捨て撲滅活動アプリ」、「エシカルファッション」、「誕生学」、「女性のからだ」、「社会貢献プラットフォーム」、「社会起業家のためのシェアオフィス運営」などなど、今年も社会変革が訪れるのを待ちきれず、「世の中を変えるため」自ら行動を起こした11人が集まります。マイク1本と活動への想い、そして7分間という時間だけをもって、登壇者は舞台にあがります。是非お聴き逃しなく!お申込みは定員となり次第締め切らせていただきますので、お早めをお願いいたします。

→<http://www.common30.jp/seminars/detail/218>

昨年の参加者の方々の感想をVTRにまとめさせていただいています。是非こちらもご覧ください。

→<https://www.youtube.com/watch?v=TZoUz6f5y7I>

当日は、今年度SEEDCap応援先今井氏(認定NPO法人D×P)に対する授賞式も行います!コモンズの未来への投資である寄付の仕組み、「コモンズSEEDCap」をもってして「より良い明日」を創るため、みなさまと共に、この想いを「滴から大河に」成長させていきたいと思っています。お友達・ご家族などお誘い合わせの上、御参加いただけますと幸いです。みなさまの御参加をスタッフ一同心よりお待ちしております。

2015 10/3(土) 会場: 文京学院大学 仁愛ホール
 時間: 午後2:00 (開場 1:30) 定員: 300名 (申込人数に限り、申込を締め切りましたら定員となります)
 料別: 1,000円 (申込者以外の方の参加費は別途お申し込みください)

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) | 9月15日(火) | 10:30~12:00 | 東京都千代田区(コモンズ・オフィス) |
| | 10月29日(木) | 13:30~15:00 | |
| 30才からの“はじめてのコモンズ” | 9月17日(木) | 19:00~21:00 | 東京都千代田区(コモンズ・オフィス) |
| | 10月7日(水) | | |
| 60才からの“はじめてのコモンズ” | 9月25日(金) | 13:30~15:30 | 東京都千代田区(コモンズ・オフィス) |
| | 10月23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) | 9月11日(金) | 10:30~12:00 | 東京都千代田区(コモンズ・オフィス) |
| | 10月21日(水) | 13:30~15:00 | |
| 「コモンズ30ファンド」「ザ・2020ビジョン」 ファンド説明会 | 9月12日(土) | 14:00~16:00 | 東京都千代田区(コモンズ・オフィス) |
| | 10月10日(土) | | |
| | 10月27日(火) | 19:00~21:00 | |
| くつろぎBAR | 9月16日(水) | 18:00~20:00 | 東京都千代田区(コモンズ・オフィス) |
| | 10月21日(水) | | |
| 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) |
| こどもトラストセミナー「かきくけコモンズ」<け> しゃちょうさんに手紙をかこう | 10月18日(日) | 10:00~11:30 | 東京都世田谷区 (ウイズダムアカデミー田園調布自由が丘校) |
| 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) |
| 【水戸開催】<CYBERDYNEのCFOも登壇!>凄腕 ファンドマネージャーが見通す2020visionセミナー | 10月8日(木) | 18:30~21:00 | 茨城県水戸市(茨城県開発公社ビル) |
| 「ザ・2020ビジョン」ファンド説明&運用報告会 | 10月9日(金) | 19:00~20:45 | 東京都千代田区(船井セミナールーム) |
| | 10月14日(水) | 19:00~20:45 | 東京都千代田区(船井セミナールーム) |
| | 10月15日(木) | 19:00~20:45 | 石川県金沢市(石川県女性センター) |
| | 10月16日(金) | 19:00~20:45 | 京都府京都市(メルパルク京都) |
| | 10月17日(土) | 10:00~11:45 | 愛知県名古屋市 (オフィスパーク名駅カンファレンスセンター) |

※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。8月の中旬以降、マーケットの変動が大きくなっていますね。

特に8月21日～25日にかけての日経平均の下落幅は8%以上にもなり、その後も不安定な動きが続いております。コモンズに資産をお預けいただいている皆さんの中にも、今後の動向含めご不安・ご心配になられた方も多いと思います。コモンズ投信では、25日に【特別レポート】と題し、ファンドの状況や今後の見通し、そして皆さまへのメッセージを緊急レポートという形で出させていただきました。http://www.common30.jp/files/uploads/report_20150825_C30.pdf

対面でお客様に状況を説明する術を持ち合わせていないからこそ、こうしたレポートは丁寧に作成させていただいておりますし、今後につきましてもこのような状況（ないことを祈りますが・・・）においてはできうる限りの説明を尽くしていきたいと思っております。このレポートは、弊社ウェブサイトのお知らせにも掲載しておりますが、その他ブログなども利用して皆様の目に届くよう努めております。新たな情報がないかな、という観点でも当社ウェブサイト、ブログなどを随時チェックしてみてください！

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



ファンドの特徴とともに、長期投資・集中投資の意味、メリットがよくわかった

直接話を聞くことで、お金をお任せできる人達か否か判断したかったので参加しました。正直な話で（ごまかしがなく）した。



友人に誘われて参加しました。投信のことや、社会の動きが学べました。

2つのファンドの特徴の違いがわかりやすく解説されていました。



参加セミナー：60才からの”はじめてのコモンズ”



現在投資している商品の確認のため。個別のテーマについて解決の方法が見えました。

基礎的な内容の確認ができてよかったです。



参加セミナー：コモンズ子どもトラストセミナー『かきくけコモンズ』+ ナショナル田園ツアー



働くことを楽しく捉えられそうでよかったです。社会貢献とお金のつながりを学べるセミナーなど今後も期待します。

子どもにとっても初めての経験（見学・インタビューなど）でいい機会でした。またの機会を楽しみにしています。



参加したわが子は、「仕事とお金」の関係について勉強をして、最後は学んだことを緊張しながらも上手に発表出来ました。「仕事をして『ありがとう』と言ってもらって『お金』がもらえる。だからお金持ちは『ありがとう持ち』なんだよ」というレイチェル先生の言葉が印象的でした。



■ お客さまのデータ

| | |
|------|--------------|
| 顧客数 | 5613人 (+104) |
| うち積立 | 3269人 (+53) |

()内は前月比

■ 純資産総額の推移



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 |

- 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/ |
| | <p>◆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。</p> | |

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、信用格付業者ではなく、金融商品取引業者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 ユニバーサステータスサービス」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、表彰対象は設定日から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「インフォメーション・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/tr/fund_award/)をご覧ください。