

コモンズ30ファンド コモンズレター

追加型投信 / 内外 / 株式



渋澤と伊井の想い

【「新しい資本主義」とは？】

こんにちは。渋澤健です。先月中旬、急に内閣府から連絡が入り、岸田内閣が設置した「新しい資本主義実現会議」の有識者メンバーに任命され、下旬に初会合が開催されました。大変光栄なことで、背筋がピンと伸びました。

有識者メンバーの構成は15名で、経済三大団体や連合会の重鎮はもちろん含まれていますが、その他のメンバーのダイバーシティがジェンダー、年齢、分野の側面で多彩多様であり、なかなか良い構成だと思っています。

ただ、時間が限られている中、人数が多いので、初回コメントに与えられた時間はたった3分。絶対に時間経過を見落とすことないように巨大なモニターが目の前に設置されていましたが、15名の内、13名（私を含む）が時間オーバーでした。笑

この時間制限では全て話したいことは話せないと思ったので事前にレジユメを提出しました。既に内閣府のサイト【新しい資本主義実現会議（第1回）議事次第】で公開されているので、ご関心あればご覧ください。

「新しい資本主義」というテーマで打ち出されたときに、金融所得課税の増税を求めるような報道が目立ちました。しかし、投資のメリットは「富裕層」だけという「世間」の誤認識を改善することに努めたいと思います。そもそも国民年金積立金を運用しているGPIFは株式投資（「成長」）により、国民の将来の年金財源が近年増えているという事実があります。まさに、「分配」ですよ。

また、コモンズ30ファンドの全国のお仲間である皆さんも、長期的な積み立て投資で、企業価値の「成長」による基準価額の増額が還元されています。これも、「分配」です。

そして、2018年1月にスタートした非課税制度、「つみたてNISA」により、国民の投資家層が広まり、近年では20代など若手世代にも広がっていることを会議でご紹介しました。つみたてNISAの恒久化へ議論が展開すれば良いなと思っています。

「新しい資本主義」は、「成長」の定義を考え直す展開になるべきと考えます。昭和時代の「所得倍増」から、令和時代は「生活質倍増」を求めるべきではないでしょうか。量から質への転換です。

また、企業価値の再定義も大事なテーマであり、コモンズ30ファンドが13年前に提唱した財務的な「見える価値」だけでなく、非財務的な「見えない価値」への知見も、今後の議論で生きてくるように思います。

コモンズ投信代表取締役会長兼ESG最高責任者 渋澤 健

◆ご参考◆

2021/9/2日本経済新聞電子版より
つみたてNISA対象投信、すべてが含み益に

<https://www.common30.jp/company/media/2021#337>

（コモンズ30ファンドがつみたてNISA3年半の含み益で国内株ファンドのトップに！）





基準価額の推移

2009年1月16日 ~ 2021年10月29日



※「分配金込基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。※当ファンドの信託報酬率は、ファンドの純資産総額の一定の増加により遞減する仕組みとなっており、当レポート作成基準日現在、年率1.078%（消費税込）です。



運用実績

2021年10月29日時点

基準価額

39,627 円

(前月末比)

+55 円 (0.14%)

純資産総額

318.7 億円

(前月末比)

+9.1 億円 (2.94%)

騰落率(分配金込)

期間	騰落率
1ヵ月	0.14%
3ヵ月	7.34%
6ヵ月	8.75%
1年	34.47%
3年	45.37%
5年	79.08%
10年	260.16%
設定来	332.58%

分配金 (1万口当たり、税引前)

決算期	分配金
2017年1月	240円
2018年1月	250円
2019年1月	0円
2020年1月	250円
2021年1月	300円
設定来合計	1,910円

※「基準価額」およびその「前月末比」は分配後です。※「騰落率」は、基準日から過去に遡った期間です。税引前分配金を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。※収益分配金は委託会社が決定します。分配を行わない場合もあります。



ポートフォリオの状況

ポートフォリオの構成別比率

株式	98.4%
その他	1.6%

未来コンセプト別比率

生活ソリューション	16.0%
ウェルネス	15.4%
精密テクノロジー	14.6%
新素材	12.2%
快適空間	10.0%
資源・エネルギー	8.2%
地球開発	6.7%
未来移動体	6.3%
ライフサイクル	5.8%
社会インフラ	3.4%
その他	1.6%

組入上位10銘柄

銘柄	未来コンセプト	銘柄概要	組入比率
1 東京エレクトロン	精密テクノロジー	創業時のエネルギーが、脈々と続く「革新」を続ける会社	4.2%
2 KADOKAWA	生活ソリューション	IP創出力とIT技術力に支えられ、変化を恐れず挑戦し続ける	3.9%
3 SMC	精密テクノロジー	工場の自動化に不可欠な空気圧機器で世界シェアトップ	3.7%
4 味の素	ウェルネス	「食・健康・いのち」の“UMAMI”で世界の食品トップ10を狙う	3.7%
5 信越化学工業	新素材	戦略的なポジショニングに優れ、素材メーカー随一の収益性	3.7%
6 日東電工	新素材	柔軟変化し、グローバルニッチトップ戦略で持続成長	3.6%
7 カカクコム	生活ソリューション	インターネットユーザーに「便利」を届け続ける	3.6%
8 ディスコ	精密テクノロジー	kiru、kezuru、migaku、世界を代表する精密加工装置メーカー	3.6%
9 クボタ	地球開発	日本で培った競争力で、アジアの食糧問題に寄与	3.6%
10 ダイキン工業	快適空間	世界一快適な空気をつくる	3.6%

※2021年10月29日時点

※「ポートフォリオ別構成比」「未来コンセプト別比率」「組入上位10銘柄」に関しては、マザーファンドについての記載になります。

※各比率はマザーファンドの純資産総額を100%として計算しております。四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

※その他とは現金等を指します。

◎「未来コンセプト」とは、当ファンドが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。

「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」



運用状況

◎運用レビュー

10月のファンドの月間リターンは+0.14%の上昇となりました。

◎運用責任者メッセージ

10月の内外株式市場は、引き続き中国恒大集団の債務問題やエネルギー価格などの上昇、米国金利上昇などが懸念されましたが、こうした環境下でも米国のNYダウ、S&P500、ナスダックが揃って史上最高値を更新するなど、株式市場の底堅さも感じられました。一方で国内株式市場は、10月4日に岸田政権が発足し、解散総選挙後の政治状況に注目が集まりました。結果は、苦戦が予想されていた自民党が単独過半数を大きく上回り、安定多数を維持することとなりました。

当ファンドは、月間では+0.14%の上昇、投資先31銘柄中16銘柄が値上がり、14銘柄が値下がり、1銘柄が変わらずとなりました。同期間のTOPIX（東証株価指数；配当込）は▲1.42%の下落、日経平均株価も▲1.90%の下落となりました。

当ファンドの株式組入比率は、98.4%と前月比▲0.4%の低下となりました。月末にかけて、企業の決算発表に伴う株価動向をみながら丁寧な買い増しを行い高位組入を継続しました。個別銘柄の月間騰落率では楽天G+15.63%、デンソー+11.95%、日東電工+11.28%が上位3銘柄となりパフォーマンスをけん引しました。

当月、上場来高値を更新した銘柄もカカコム、デンソー、KADOKAWA（銘柄コード順）の3銘柄ありました。

さて、岸田新政権がスタートし、衆議院選挙で自民党が安定多数を獲得しました。今後の経済対策や新しい資本主義による分厚い中間層の再構築に向けた政策に注目しながらも、インフレ懸念や円安傾向などの環境下での各企業の取り組みを注意深く確認していきたいと考えています。引き続き、当ファンドにご期待ください。

最高運用責任者 伊井 哲朗

◆2021年10月次運用報告動画もぜひご覧ください！

<https://youtu.be/XhVSRjz5XLY>

2021年10月次運用報告動画



投資委員会メンバー

○伊井哲朗、渋澤健、上野武昭、末山仁、原嶋亮介/○は最高運用責任者

※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。



新規組入投資先

なし



今月のピック！

■ (8035) 東京エレクトロン

10月12日に第2回目となるIR Day（ESGや技術動向など非財務に関する説明会）が機関投資家向けに開催されました。

今年8月に、初めてとなる統合報告書を発行しており、ESGにフォーカスした説明は今回が最初となりました。

地球環境へのアプローチとして、①半導体の高性能化、低消費電力化に貢献②2030年に向けた中期環境目標としてCO₂削減量を製品で30%削減、事業所で70%削減③サプライチェーン全体で「デジタル×グリーン」を両立、の3本柱で、脱炭素社会の実現に向けて環境負荷低減への取り組みをサプライチェーン全体で推進するとしました。

先端技術動向では、半導体の微細化や積層化、環境対応など2030年までの技術ロードマップなどを交えながら最新技術の紹介がありました。

今後10年で2倍以上に拡大することが見込まれている半導体市場で、半導体を製造する機械装置メーカーとして、積極的な研究開発投資を裏付けとした高い技術力を背景に、「真のグローバルエクセレントカンパニーを目指して」世の中にない技術を創造し、挑戦と進化を続けていきます。

シニア・アナリスト 末山 仁

■ (3407) 旭化成

旭化成は10月6日にヘルスケア領域事業説明会を開催しました。

ヘルスケア領域の2021年3月期の実績は、売上高4,079億円、営業利益676億円であり、全社業績に占める割合は売上高で17%、営業利益で25%です。もともと日本を中心に事業を展開していましたが、2012年の米国ZOLL社買収を皮切りに積極的な海外でのM&Aにより成長し、2021年3月期にはヘルスケア領域全体の売上の半分以上を米国での売上が占めるまでになりました。

今後の成長戦略としてもM&Aは引き続き重要なポイントになると考えており、強みである心肺関連の救命救急医療や、免疫・移植領域をコアとして事業領域のさらなる拡大が期待されます。

また、今後はヘルスケア領域の本社機能を米国に移転する準備も進めるとともに、事業開発リソースは米国に集約しています。イノベーションが起こる現場であり世界最大の市場でもある米国を足掛かりに、グローバル・ヘルスケア・カンパニーへ向けてどのように進化してゆくのかが、目が離せません。

アナリスト 原嶋 亮介

■ (9468) KADOKAWA

KADOKAWAは、2022年3月期第2四半期決算発表時に、中国テンセントグループを割当予定先とする第三者割当増資を発表しました。

テンセントグループは、コミュニケーション、ソーシャル、ゲーム、デジタルコンテンツ、などを提供している世界的なインターネット企業で、第三者割当増資後の持ち株比率は発行済み株式総数の6.86%となる見通しです。また、KADOKAWAの調達額は約300億円の予定で、2024年3月までにコンテンツ投資に充当する予定です。

KADOKAWAは、多彩なポートフォリオからなるIP（知的財産）を安定的に創出するコンテンツ力に強みを持ちます。

これまで、テンセントグループとは、中国での出版事業で提携してきましたが、今後、アニメ作品への共同出資やアニメ作品のゲーム化に共同で取り組む方針です。

日本アニメの存在感が高まると同時に、世界のアニメマーケットも大きくなってきており、KADOKAWAの中長期的なグローバル・メディアミックス展開が注目されます。

シニア・アナリスト 上野 武昭



企業との対話

『「人の命や健康を守る」というミッション、理念を証明したかった』
(エーザイCFO)

10月13日、コモンズ30ファンド投資先企業エーザイの柳CFOをお招きし、コモンズ30塾を開催しました。

今回のテーマは、『ESG経営「と」社会価値創造』。
コモンズ30ファンドの運用開始以来投資してきた同社は、「見えない価値の可視化」に取組み、昨年には統合レポート（今年度より社会価値創造レポート）にて日本企業として初めてESGの取り組みが企業価値の向上につながることを立証する実証実験の研究成果を公表しました。

エーザイ価値創造レポート2021

<https://www.eisai.co.jp/ir/library/annual/pdf/pdf2021vcr.pdf>

具体的には、人件費への投資は5年後、女性の管理職比率の向上は7年後に、それぞれ企業価値の向上につながるという結果が出ています。

例えばその効果を例に挙げると、人件費投入を1割増やすと5年後のPBRが13.8%、研究開発投資を1割増やすと10年後のPBRが8.2%、女性管理職比率を1割改善させると7年後のPBRが2.4%、それぞれ向上することが分かりました。

これは、5～10年後に500億円から3000億円の企業価値を生むものと考えられます。

こうした、見えない価値の定量化になぜ取り組まれたのか、その答えが、冒頭の「自分たちの企業理念、ミッションを証明したかったから」なのです。

エーザイは企業理念である「hhc（ヒューマン・ヘルスケア）＝医療の主役が患者さまとそのご家族、生活者であることを明確に認識し、そのベネフィット向上を通じてビジネスを遂行すること」を定款にまで規定しました。

そうした企業理念を体現する活動の一つとして、リンパ系フィラリア症（熱帯病）の治療薬を蔓延国に無償提供する活動を永年続けています。

これは寄付なのか？赤字プロジェクトなのか？この活動が、長期的な価値創造に本当につながるのか？？また、主力薬の特許が切れ大きく利益が落ち込んだ時も人件費や研究開発費を減らさず、今年米国での承認までこぎつけた認知症治療薬の開発に取り組んできました。すべては企業理念を実践するためです。

そして、コモンズは、エーザイのそうした長期的な取組こそ価値創造につながると信じ、ずっと投資を続けてきたのです。

コモンズ30塾 「企業との対話」 エーザイCFO 柳さま×渋澤対談 ESG経営「と」社会価値創造



当日の動画はこちらからご覧いただけます。ぜひ、ご覧ください。

■コモンズ30塾 「企業との対話」 エーザイCFO柳さま×渋澤対談 ESG経営「と」社会価値創造

https://youtu.be/JRXD1n_s17Q

マーケティング部 福本 美帆



エーザイCFO柳さま



盟友渋澤（右）と熱のこもった対談が繰り広げられました



コモンズSEEDCapからのお知らせ

【コモンズジュニアの日に第12回SEEDCap応援先が登場】

【オンラインイベント】「こどもたちの未来に、私たちが今、できること」

<https://youtu.be/3fsWl67g8-A>

コモンズ投信は、10月28日（ジュ・ニ・ア）を「こども投資デー」とし、「こどもたちの未来に、私たちが今、できること」をテーマに様々なセミナーなどを開催してきました。

<https://www.common30.jp/junior/>

今年は、10月29日(金)夜、第12回SEEDCap応援先NPO法人チャイボラ大山遥さんと団体メンバーの方々をお迎えして、

「子どもたち一人ひとりが大切に育てられる世の中」を目指す同団体の活動や想いについてお話を聞かすことができました。

そしてイベント開催時には、

「自分にも何かできないかなと感じてくれる人、1歩踏み出してくれる人への活動が届くように、今日聞いたことを自分も周りに話そうと思います！」

「この課題を知っても何もできないことに自分自身落ち込んでしまいましたが、お金の想いを乗せて、って言葉に救われます！クラファン参加させてもらいます！」といった応援の声や、ご自身の新たなアクションについてのコメントも頂戴しました。ありがとうございます！

チャイボラの活動を全国展開していこうとする新たな挑戦・クラウドファンディングについてはぜひこちらをご覧ください。

<https://readyfor.jp/projects/chaibora>

【第13回コモンズ社会起業家フォーラム登壇者スピーチページができました】

延べ130人の社会起業家によって続いてきた7分間のスピーチリレーのバトンを、新たに受けとった11人の社会起業家のスピーチが公開されました。

ぜひ、以下ページよりご覧ください。

<https://www.common30.jp/fund30/entree.php>

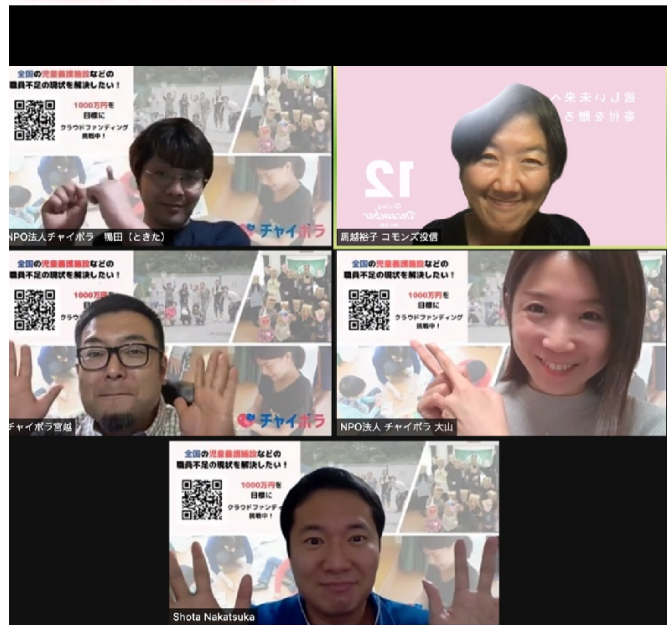
「こどもたちの未来に、私たちが今、できること」



「こどもたちの未来に、私たちが今、できること」
～コモンズジュニアの日 オンラインイベント～

子どもたち一人ひとりが大切に育てられる世の中をつくる

第12回コモンズSEEDCap応援先
NPO法人チャイボラ大山遥さん



イベントに登壇してくださったチャイボラの皆さん（大山さんは中段右）

 光本歩さん 特定非営利活動法人ウィーズ 子どもが抱える不安によって抱えた働きを 生きつらさとして抱え続けることのない よう支援している。 ウェブサイト コモンズTV	 栗野泰成さん 一般社団法人チヨイふる たくさんあるはずの選択肢を少しでも 身近に感じてもらうべく、「食品配 達」をツールに「食の安心」を追い、多 量な届く子供達で安心な食 な支援を届けることで、困難を抱える 子どもの取り巻く環境を改善してい る。 ウェブサイト コモンズTV	 平原依文さん WORLD ROAD SDGs・教育を軸に、一人ひとりが自 分の働きを通して、持続可能な社 会のあり方を追求している。 ウェブサイト コモンズTV
---	--	---

 住田涼さん	 住岡健太さん	 原ゆかりさん
--	---	---

ソーシャル・エンゲージメント・リーダー 馬越 裕子



お客さまからの声

セミナーにご参加いただいたお客さまからいただいたお声をご紹介します。

コモンズ30塾「企業との対話」エーザイCFO柳さま✕渋澤対談

見えない価値を数値化、数値は最高のコミュニケーション言語と言われるので、素晴らしい取り組みですね。将来は、ハーバード+柳氏モデルが標準になりそうですね。柳さんを社内で支持してくれた方はどのくらいいたのでしょうか？孤独な戦いが多かったのではないかと思います。そこを突破されたのは凄い精神力と仲間のサポートなのでしょうね。お話が聞けて自己啓発になりました。本を買って読んでみます。(60代・女性)

なぜコモンズ投信として投資先として選択したのか、またエーザイという企業がどのような価値観で事業を営んでいるのかを直接伺い、また選択が正しそうだという事が確認出来ました！(40代・男性)

運用報告会

個別企業の紹介が面白かったです。特に旭化成が。ぜひ企業の方にも、お話いただきたいです。(40代・男性)

NISA制度の活用方法

セミナーを聞いて、積み立てNISAをはじめようと思いました。(50代・女性)

「こどもたちの未来に、私たちが今、できること」ゲスト：第12回コモンズSEEDCap応援先NPO法人チャイボラ大山遥さん～ジュニアの日イベント～

施設職員を助けるという発想、常に現場から出てくる提案、行動力。素晴らしい団体でした。親ガチャなんて言葉が流行ってますが子供に罪は無いし、どんな子供もチャンスを掴めるように社会が支えるべきだと思います。(40代・男性)



お知らせ

Pick Up! セミナー

最新のセミナー情報は commons 投信ウェブサイトの「[セミナー情報](#)」をご覧ください。

<https://www.common30.jp/seminar/>

◆2021年10月次運用報告動画もぜひご覧ください！

<https://youtu.be/XhVSRjz5XLY>

11月も様々なセミナーを開催いたします。ぜひお気軽にご参加ください！

□【オンライン】運用責任者が語る！commons 投信ファンド説明会

11月28日（日）13:00～14:15

□【オンライン】ジュニアNISAとこどもトラスト

11月18日（木）10:30～11:00、11月24日（水）20:00～20:30

□【オンライン】NISA制度の活用方法

11月10日（水）20:00～20:30

□【オンライン】トレーダーふっちーが語る

長期投資におけるテクニカル分析

11月11日（木）、11月25日（木）15:35～17:55

□＜熊本開催＞こどもトラストセミナー「MEからWEへのお金の教室」

11月27日（土）

（低学年の部）10:00～11:30

（高学年の部）14:00～16:00

※詳細は commons 投信のウェブサイトにてご確認ください。

☆アーカイブ動画を [YouTube「COMMONSTV」](#) にて配信しております。
ぜひ、チャンネル登録をお願いいたします！☆



運用責任者が語る！
commons 投信
ファンド説明会

commons 投信株式会社
代表取締役社長兼最高運用責任者
伊井 哲朗





販売会社一覧

販売会社名称	登録番号等	日本証券業協会	一般社団法人 金融先物取引業協会	一般社団法人 日本投資顧問業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
ソニー銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第578号	○	○		○
PWM日本証券株式会社※1	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第50号	○			○
楽天証券株式会社※1	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第195号	○	○	○	○
マネックス証券株式会社※1	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第165号	○	○	○	○
株式会社SBI証券※1	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第44号	○	○		○
株式会社秋田銀行※1	登録金融機関 東北財務局長 (登金) 第2号	○			
株式会社足利銀行	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第43号	○	○		
株式会社栃木銀行※1	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第57号	○			
株式会社横浜銀行※1	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第36号	○	○		
株式会社イオン銀行※1	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第633号	○			
株式会社北海道銀行※1	登録金融機関 北海道財務局長 (登金) 第1号	○	○		
エース証券株式会社※1	金融商品取引業者 近畿財務局長 (金商) 第6号	○			
岡三オンライン証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第52号	○	○	○	
株式会社静岡銀行※1	登録金融機関 東海財務局長 (登金) 第5号	○	○		
静銀ティール証券株式会社※2	金融商品取引業者 東海財務局長 (金商) 第10号	○			
株式会社福岡銀行※2	登録金融機関 福岡財務支局長 (登金) 第7号	○	○		
株式会社熊本銀行※2	登録金融機関 九州財務支局長 (登金) 第6号	○			
株式会社十八親和銀行※2	登録金融機関 福岡財務支局長 (登金) 第3号	○			
株式会社百五銀行	登録金融機関 東海財務支局長 (登金) 第10号	○	○		
松井証券株式会社※1	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第164号	○	○		

※1 つみたてNISA取扱 ※2 つみたてNISAのみ取扱



販売会社一覧

販売会社名称	登録番号等	日本証券業協会	一般社団法人 金融先物取引業協会	一般社団法人 日本投資顧問業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
野村證券株式会社※2	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商)第142号	○	○	○	○
浜銀TT証券株式会社※2	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商)第1977号	○			
FFG証券株式会社※2	金融商品取引業者 福岡財務支局長 (金商)第5号	○			
株式会社京葉銀行※2	登録金融機関 関東財務局長 (登金)第56号	○			
株式会社十六銀行	登録金融機関 東海財務局長 (登金)第7号	○	○		
株式会社鳥取銀行	登録金融機関 中国財務局長 (登金)第3号	○			
tsumiki証券株式会社※1	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商)第3071号	○			
百五証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長 (金商)第134号	○			
auカブコム証券株式会社※1	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商)第61号	○	○	○	
PayPay銀行株式会社※1	登録金融機関 関東財務局長 (登金)第624号	○	○		
株式会社西日本シティ銀行	登録金融機関 福岡財務支局長 (登金)第6号	○	○		
株式会社七十七銀行※2	登録金融機関 東北財務局長 (登金)第5号	○	○		
株式会社伊予銀行※2	登録金融機関 四国財務局長 (登金)第2号	○	○		
四国アライアンス証券株式会社※2	金融商品取引業者 四国財務局長 (金商)第21号	○			
京都信用金庫	登録金融機関 近畿財務支局長 (登金)第52号	○			
株式会社佐賀銀行	登録金融機関 福岡財務支局長 (登金)第1号	○	○		
LINE証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商)第3144号	○			
株式会社山梨中央銀行	登録金融機関 関東財務局長 (登金)第41号	○			
SMB C日興証券株式会社※1	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商)第2251号	○	○	○	○
株式会社大垣共立銀行※2	登録金融機関 東海財務局長 (登金)第3号	○	○		
OKB証券株式会社※1	金融商品取引業者 東海財務局長 (金商)第191号	○			

※1 つみたてNISA取扱 ※2 つみたてNISAのみ取扱



コモンズ30ファンドのリスクについて

基準価額の変動要因

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。

お客さま（受益者）には、当ファンドの内容・リスクを十分にご理解のうえ、ご投資の判断をしていただくよう、よろしくご申し上げます。

なお、下記のリスクはすべてのリスクを網羅しているわけではありませんので、ご注意ください。

基準価額の変動要因となる主なリスク

株価変動リスク	当ファンドは実質的に国内外の株式を組入れるため、株価変動の影響を大きく受けます。一般に株式の価格は、個々の企業の活動や業績、国内および国外の経済・政治情勢などの影響を受け変動します。株式の価格が下落した場合には基準価額は下落し、投資元本を割込むことがあります。
流動性リスク	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引が行えない、または取引が不可能となる場合が生じることを流動性リスクといいます。この流動性リスクの存在により、組入銘柄を期待する価格で売却あるいは取得できない可能性があり、この場合、不測の損失を被るリスクがあります。
為替変動およびカントリーリスク	外貨建資産を組入れた場合、当該通貨と円との為替変動の影響を受け、損失を生ずることがあります。また、当該国・地域の政治・経済情勢や株式を発行している企業の業績、市場の需給等、さまざまな要因を反映して、当ファンドの基準価額が大きく変動するリスクがあります。



その他の留意点

収益分配金は、預貯金の利息とは異なります。収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部戻りに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。収益分配の支払いは、信託財産から行われます。従って純資産額の減少、基準価額の下落要因になります。



コモンズ30ファンドの費用について

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	(コモンズ投信の場合) ありません。 (委託会社の指定した販売会社の場合) 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。なお、販売会社における購入申込手数料率は3.3% (消費税込) が上限となっております。
換金手数料	ありません。
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に年税込1.078% (税抜0.98%) を上限とした率を乗じて得た額とします。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、純資産総額に対して年0.11% (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、運用状況、保有機関等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。



お申込みメモ

その他

商品分類	追加型投信/内外/株式
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）
分配方針等	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合せください。
購入価額	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合せください。
換金価額	換金申込日の翌営業日の基準価額
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みは、翌営業日のお申込みとして取扱います。
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



ご注意事項

- ◆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す。
- ◆ファンドの組入銘柄の参考情報を提供することを目的としており、特定銘柄の売買などの推奨、また価格などの上昇や下落を示唆する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。



関係法人

委託会社

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

- ・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

お問い合わせ先
■コールセンター（受付時間／平日 午前10時～午後4時）
03-3221-8730
■ウェブサイト
<https://www.common30.jp/>