

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

【株主総会での判断基準】

6月は、3月決算企業の株主総会が行われます。株主総会は、株主が会社に関する意思決定を行うため、議案を検討・決議する機関であり、株式会社においての最高の意思決定機関です。社長をはじめとする役員の選任・解任、役員報酬などの議案に賛成、反対を示す機会でもあります。株主は役員の雇い主でもありますので、こうした判断を求められるわけです。

責任は重要です。しかし、賛成、反対の基準は？となると簡単ではありません。そこで、以下にコモンズ投信の判断基準の中から取締役の選任議案についていくつかご紹介いたします。

取締役選任議案は、業績不振の継続、反社会的行為並びに社会的信用失墜行為、ガバナンス（企業統治）の強化などの観点を重視しています。

そのガバナンスにつきましても、経営陣の多様性を優先事項として考えているため、社外取締役の役割を重視しています。

複雑化した社会においては、社外からの視点の提供が大切と考えているからです。また、取締役とは別に実質的にガバナンスに影響を与える相談役・顧問が置かれている場合は、解消を求めています。権限が無いに関わらずいわゆる院政を敷くのはよくないからです。

具体的なガイドラインとしては、①取締役会出席率が低い（80%未満）場合、②当期計画を含め3期連続営業赤字もしくは3期連続最終赤字の場合、③反社会的行為並びに社会的信用失墜行為の発生により経営上重要な影響が出ている場合、④社外取締役選任については明らかに独立性に欠けると判断される場合、⑤独立社外取締役の選任が2人以上ない場合、または取締役会においての構成比率が1/3未満で、その理由が不足している場合、⑥ダイバーシティへの取り組み、特にジェンダーダイバーシティの取り組みが著しく欠如している場合、⑦気候変動リスクに対する取り組みが著しく欠如している場合などをしっかり企業側と対話を行ったうえで反対することがあります。

ただし、コモンズ投信は投資判断において財務情報に加えて非財務情報にも重点をおいて企業価値の中長期的な成長を判断していますので、こうした形式的な基準のみによって企業価値を判断することはありません。

こうしたガイドラインにつきましても、数値基準などを目安として提示することで当社の対話の「見える化」を試みるものであり、機械的な行使には繋げていません。

そうです、ここでも「対話」が大切なのです。株主総会シーズン、どうぞご参考になさってください。



代表取締役社長兼最高運用責任者 伊井 哲朗

コモンズ30ファンド

モーニングスターFUND OF THE YEAR2021
(ファンドオブザイヤー2021)

国内株式型 部門 優秀ファンド賞受賞！



コモンズ30ファンド

格付投資情報センター「R&I ファンド大賞 2022」

投資信託10年／国内株式コア カテゴリー 優秀ファンド賞受賞！





基準価額の推移

2009年1月19日 ～ 2022年5月31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

2009年1月19日 ～ 2022年5月31日

基準価額

37,042 円

（前月末比）

△165 円（△0.4%）

純資産総額

341.3 億円

（前月末比）

+5.9億円（1.8%）

騰落率(分配金込)

期間	騰落率
1 ヲ月	△0.4%
3 ヲ月	2.7%
6 ヲ月	△2.5%
1 年	0.4%
3 年	47.8%
5 年	48.1%
10 年	244.3%
設定来	304.4%

分配金（1万口当たり、税引前）

決算期	分配金
2018年1月	250円
2019年1月	0円
2020年1月	250円
2021年1月	300円
2022年1月	0円
設定来合計	1,910円

※「基準価額」およびその「前月末比」は分配落後です。

※「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	94.6%
その他	5.4%

未来コンセプト別比率

生活ソリューション	15.4%
精密テクノロジー	14.7%
ウェルネス	12.1%
資源・エネルギー	10.3%
新素材	10.1%
快適空間	9.7%
未来移動体	7.0%
地球開発	6.5%
ライフサイクル	5.7%
社会インフラ	3.3%
その他	5.4%

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 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	4.1%
2 三菱商事	資源・エネルギー	変化に強い組織力で、進化し続ける	4.1%
3 丸紅	資源・エネルギー	規律ある経営で収益を積み重ね、いつか総合商社ナンバーズリーに	4.0%
4 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	3.9%
5 デンソー	未来移動体	自動車市場拡大の恩恵を受ける	3.9%
6 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	3.8%
7 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	3.7%
8 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	3.6%
9 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%
10 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	3.5%

※「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

5月のファンドの月間リターンは▲0.4%の下落となりました。

◎運用責任者メッセージ

5月の内外株式市場は、ウクライナ戦争の長期化、米国の金融引き締め政策、中国の景気減速と外部環境に大きな変化はありませんでしたが、米国において消費者物価指数が高止まりしていることなどから、NYダウが戦後初となる8週連続下落し、話題となりました。国内株式市場も、この米国株に連れ安する局面がありましたが、月末にかけては相対的な日本株の割安感などから反発しました。国内企業の決算発表からは、引き続き、慎重な姿勢が伺われました。

当ファンドは、月間で▲0.4%の下落、投資先30銘柄中13銘柄が値上がり、17銘柄が値下がりとなりました。同期間のTOPIX（東証株価指数；配当込）は+0.8%の上昇、日経平均株価も+1.6%の上昇となりました。

当ファンドの株式の組入比率は、94.6%と前月比▲1.4%の低下となりました。月末にかけての上昇局面で少し現金比率を上げています。個別銘柄の月間騰落率では日揮HD+22.6%、日立製作所+10.8%、コマツ+9.4%が上位3銘柄となりパフォーマンスをけん引しました。下位3銘柄は、楽天G▲21.1%、資生堂▲11.6%、エムスリー▲11.1%となりました。当月、上場来高値を更新した銘柄はありませんでしたが、年初来高値を更新した銘柄は、日揮HD、コマツ、日東電工の3社（銘柄ko順）ありました。

株式市場は、ウクライナ戦争の行方、米国の金融引き締めの動向、コロナ禍からの経済の再スタートを注視する展開が続くと考えています。引き続き、企業との対話を積極的に行い丁寧な運用を続けて参ります。一日も早い、戦争の終結を心から願っています。引き続き、よろしくお願い申し上げます。

最高運用責任者 伊井 哲朗

◆2022年5月次運用報告動画もぜひご覧ください！

<https://youtu.be/18rg5pxMpNE>

2022年5月次運用報告動画



投資委員会メンバー

○伊井哲朗、上野武昭、末山仁、原嶋亮介、古川輝之/○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

東京エレクトロンは、5月12日に2022年3月期決算を発表しました。売上高は2兆円を突破し、利益額、利益率など過去最高を大きく更新し、中期経営計画を2年前倒しで達成しました。半導体の最終需要が引き続き好調なことから、顧客である半導体メーカーなどから半導体製造装置の引き合いが高水準で推移しました。また、付加価値の高い最先端の装置で顧客獲得が進むなど、マーケットシェアの上昇も業績拡大に大きく貢献しました。

将来の更なる市場拡大と多様化する最新技術ニーズを見据えて研究開発投資、設備投資についても過去最大規模の水準で実施しています。2023年3月期においても2ケタの増収増益を計画し、過去最高の業績を更新する見通しです。部材不足への対応についても、部材調達先企業との密接な情報共有などを通じて適切に対処できていて安定感が感じられます。

今後も半導体市場の成長と歩調を合わせて半導体製造装置市場も拡大していくことが期待されており、東京エレクトロンの活躍の場が更に広がる見通しです。

シニア・アナリスト 末山 仁

■ (3407) 旭化成

旭化成が発表した2022年3月期決算は、前年比で売上高が16.9%増、営業利益が17.9%増となりました。原燃料価格の高騰などのマイナス要因はありましたが、売値への転嫁や高付加価値化の推進等によって跳ね返しています。また、同時に発表された2023年3月期の業績予想は、前年比で売上高が11.0%増、営業利益が3.9%増となっています。

同社は、次の成長を牽引する10の事業を「GG (Growth Gears) 10」として特定していますが、これらの事業の順調な拡大を見込むとともに、積極的な投資を計画しています。「GG10」には、「Environment & Energy」として水素関連、CO2ケミストリー、蓄エネルギー、「Health Care」としてクリティカルケア、グローバルスペシャリティファーマ、バイオプロセスといった事業が含まれていますが、中でも2030年までという時間軸では「Health Care」が大きな成長ドライバーになると考えます。

直近でも米国で次世代抗体医薬品のGMP製造受託サービスを手掛けるBionova Scientific社を買収するなど積極的に事業領域を拡大しています。

シニア・アナリスト/ESGリーダー 原嶋 亮介

■ (2371) カカクコム

カカクコムは業績の回復が続きます。営業利益は2022年3月期が191億円、前期比5%増と増益転換、2023年3月期の会社計画は259億円35%増と続伸の見込みです。

理由は主に2つです。1つは、食べログ事業が飲食店販促領域を中心に最悪期を脱してきたこと。もう1つは、価格.com事業、食べログ事業に次ぐ第3の柱である新興メディア・ソリューション/ファイナンス事業が、求人ボックスを中心に急成長ペースが続いていることです。

食べログ事業は、コロナ禍の外食業界の市場環境悪化のなか、有料サービスの契約店舗数が2020年9月末時点で4万8100店まで減少していましたが、回復を続け、2022年3月末時点には過去最高の6万4200店に到達しています。一方、求人ボックスは、求人に特化した検索エンジンですが、月間利用者数の伸びの高まりとともに、その売上高は2021年10～12月12億円、前年同期比86%増、2022年1～3月15億円、同75%増と大幅増で推移しています。

シニア・アナリスト 上野 武昭



こどもお金ルール出版記念 花まる学習会 高濱正伸先生×コモンズ投信 伊井哲朗 トークライブ

今年2月に「こどもお金ルール～お金の仕組みを学び、お金の哲学(マイルール)をつくる本」(花まる学習会代表高濱正伸著、コモンズ投信伊井哲朗監修)が出版されたのを記念して、5月29日(日)代官山蔦屋書店シェアラウンジにて、高濱正伸先生と伊井の対談イベントを開催しました。
トークイベント、質問タイムを通じて、「こどもと一緒に作るお金のルール」のヒント満載の時間となりました。

『お金のことを学んでいなくてもいいことをしている人をたくさん見る。自分もそうだった。お金の使い方は人生の生き方そのもの。しかし私たちおとなもお金の使い方の枠組みすら持っていない。分かりやすい数値や枠組みを外側からあてがわれてそれに踊らされている。小さいころから自分の心(哲学・価値観)をはぐくむことが大切。大人もやれてないのだから、子育て中の親子ごとに取り組むのがいい作戦だと思った。』

これは対談の中で高濱先生がおっしゃった言葉ですが、まさに日ごろ私たちが行っているこどもトラストセミナーに参加される親御さんの問題意識と共通するところで、こどものうちから価値観を育む、親子で一緒に話し合っていくことの大切さを再認識しました。



具体的にどのように実践していくのか、正解はありません。対談ではたくさんの事例があがりましたが、どの方法がその家庭にジャストフィットするのかはやってみなければわかりません。
失敗から学び、対話を続け、そうして価値観を育んでいくことに尽きるのだと思います。

アンケートからの感想を一部ご紹介します。

- ・あまり難しく考えすぎずに、子供と「お金」について学べそうです。
- ・お金を通して話し合うべき本当のテーマは価値観であると再認識できました！
- ・子どもへの金融教育について分かりやすく、またすぐに実行出来る事をたくさん教えて頂いたのが良かったです。
- ・子ども向けの本出版だったので、難しい金融の話ではなく日常あるあるな内容が多く共感できる部分が多く参考になりました。

これからもコモンズ投信を通じてお金の価値観を育む機会を提供していければと思います！

COMMONSTVでアーカイブ動画を公開中です。ぜひご覧ください。

https://youtu.be/5IA_4Lb1j84

ブランド・エディター 横山 玲子



コモンズSEEDCapからのお知らせ

【第13回コモンズSEEDCap応援先 最終候補者3名を発表】

◇コモンズSEEDCapに関して詳しくはこちら

→ <http://www.common30.jp/fund30/seed>

コモンズ30ファンドの寄付のしくみコモンズSEEDCap/シードキャップの第13回応援先最終候補者3名を以下に発表します。(50音順)

■木下寿子(きのしたとしこ)さん

一般社団法人住宅遺産トラスト

<https://hhtrust.jp/>

■住岡健太(すみおかげんた)さん

NPO法人PCV

<https://peaceculturevillage.org/>

■守谷玲太(もりやれいた)さん

株式会社アートモリヤ

<https://artmoriya.com/>

選考プロセスや候補者情報については、以下ブログもご覧ください。

<https://park.common30.jp/2022/05/13seedcap.html>

社会起業家フォーラム参加者や社員のそれぞれが、心動かされた3人の最終候補者を選びました。そしてその活動には偶然にも共通点がありました。

いずれも、「**継承への挑戦**」。

日本の営みや暮らしに豊かさを与えてきた文化的産物や歴史的に大きな意味のある経験が、今、継承の危機にあります。

新しいビジネスや新技術で、新しいお金の循環で、イノベティブな発想で、この難関を突破しようと挑む社会起業家たちが、今、この時に選ばれた理由は为什么呢。

投資と共に体験できるコモンズ投信の未来への投資「寄付」に、ぜひ、多くの皆さまにも楽しんで参加していただきたいと思います。

最終候補者3名オンライン対談イベントにもぜひご注目ください。



【オンライン】今年の寄付先はだれに？

第13回コモンズSEEDCap最終候補者3者対談イベント ～継承への挑戦～

<https://youtu.be/0sLY8hj2YdQ>

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。

伊井さん、何でも聞いていいですか？

自分では気づかなかった質問が画面に映し出され、丁寧にお二人（伊井、福本）が答えていた点が良かったです。（60代・女性）

コモンズの視点～企業のミカタ～ ヤマトホールディングスのご紹介

ヤマトホールディングスはとても身近な会社で良い印象を持っています。直接株式投資はしてませんが長期保有するならいい企業なんだろうなあ、と今回の話を聞いてぼんやり思いました。（60代・女性）

こどもお金ルール出版記念

花まる学習会 高濱正伸先生×コモンズ投信伊井哲朗 トークライブ

長期的に輝く会社。子供は性格的に、投資をはじめるとマネーゲームになってしまいそうで懸念していましたが、投資を通して会社を知りたい、社会と繋がりたいと欲しているのを感じます。長期的に輝く会社というキーワードを忘れないようにすれば、道をそれることはないような気がしてきました。（50代・女性）

家族みんなで一緒に考えて投資してみるのがいいかも、というお話はとても参考になりました。つい親のお金、と子供のお金、と切り離して考えていましたが、一緒に学ぶ形でトライしたいと思います！（40代・女性）



お知らせ

Pick Up! セミナー

最新のセミナー情報はコモンズ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/>



◆2022年5月次運用報告動画もぜひご覧ください！

<https://youtu.be/18rg5pxMpNE>

□企業との対話

～堀場製作所 足立社長をお迎えして～

6月16日（木）19:00～21:00



□コモンズとの対話

～長期・厳選・対話による価値の共創～

6月26日（日）10:00～12:30



□こどもトラストセミナー

「寄付の教室」（小学校の部）

6月8日（水）16:00～17:00

「おかねの教室」（小4～6対象）「おかねの4つの使い方～使ったお金はどこに行く？～」

6月12日（日）10:00～10:45

□はじめてのコモンズ

「資産づくり編」あなたに合った投資信託は？

6月10日（金）20:00～20:30

「ファンド編」長期・厳選・対話の魅力

6月14日（火）20:00～20:30

□コモンズの視点 ～企業のミカタ～

6月21日（火）20:00～20:30

★いつでも視聴可能★

□【動画セミナー】教育資金づくりとこどもトラスト

<https://youtu.be/VbBNdaRckLY>

※詳細はコモンズ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！☆

※Morningstar Award“Fund of the Year 2021”は過去の情報に基づくものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。また、モーニングスターが信頼できると判断したデータにより評価しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。著作権等の知的財産権その他一切の権利はモーニングスター株式会社並びにMorningstar, Inc.に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。当賞は国内追加型株式投資信託を選考対象として独自の定量分析、定性分析に基づき、2021年において各部門別に総合的に優秀であるとモーニングスターが判断したものです。国内株式型 部門は、2021年12月末において当該部門に属するファンド897本の中から選考されました。

※「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、信用格付業ではなく、金融商品取引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。



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	○	○		
岡三証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第53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	○	○		
静銀ティーム証券株式会社※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	○	○		
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	○	○	○	○

※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
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※1	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	○			
株式会社新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)※1	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第10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
アイザワ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長 (金商) 第3283号	○		○	
東海東京証券株式会社 ※1	金融商品取引業者	東海財務局長 (金商) 第140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、よろしくお願い申し上げます。

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し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が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逓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/>