

# 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

5月は、日経平均株価が3万円台を回復し33年ぶりのバブル後高値をつけました。

- ①海外株式市場と比べた日本株の割安感（著名投資家ウォーレン・バフェット氏も同様）、
  - ②賃金の見直し機運の高まりなどによるデフレからの脱却期待、
  - ③東証（東京証券取引所）からの要請によるPBR（株価純資産倍率）に着目した企業経営の改善期待、
- などが株高の背景とされます。

すでに気の早い市場関係者の中では、バブル期の1989年12月高値38,915円を抜くのはいつか、との見通しが始まっています。個人的には、そのためには企業業績のもう一段の回復が必要では思っています。それでもこの相場の強さを見てみると、潮目の大きな変化を感じます。

今回の相場は海外投資家の買いが原動力になっています。

海外投資家は4月から8週間連続の買い越しで、アベノミクス相場のスタートを彷彿とさせる勢いです。

一方で、この相場の売り手側は個人投資家です。

まさに買い手の海外投資家vs売り手の個人投資家の構図です。

どちらが正解でも不正解でもないと思いますが、スタンスの違いは鮮明です。

33年ぶりの高値となれば、昔、購入して塩漬けになっていた株式も遂に利益が出てきたので売りたいくなる、そんな方も少なくないでしょう。

あるいは、先月くらいに売却して、その後の急騰で後悔されている方もいらっしゃるかもしれません。

しかし、これは売買を目的に資産運用されている方の投資行動です。投資信託の積み立てで資産形成をされている方は、株価が高いときも低いときも淡々と、積み立てを続けることが資産形成のコツです。

なぜなら株価が高いときには（低い時に比べて）買付数量は少なくなり、株価が下がれば買いの数量は多くなる、という行為を定額積み立てで自動的に行っているのですから、価格を数量で調整する運用スタイルなのです。

相場の変動でスタイルを変えることは、不調につながり長続きしません。

株式相場がここ最近のように今後も上がり続けるかはわかりませんが、日本の企業の大きな変化には目を向けるべきでしょう。

前述の東証からの要請もあり、企業が配当を増やす、自社株買いをして一株当たりの価値を上げる姿勢は明確になってきています。

これは企業が投資家をこれまで以上に重視するスタンスに変わってきたことを意味します。

NTTが個人投資家に株式を購入しやすいように株式を25分割することを発表しました。

これまで最低でも40万円必要だったNTT株の購入が2万円弱で買えるようになります（6月末株式分割予定）。こうした企業も増えてきています。

来年から始まるNISA枠の拡大・恒久化がこうした動きを後押しもしています。

私たちは、この大きな潮目の変化も皆さんと一緒に歩んでいきたいと思っています。引き続き、よろしくお願い申し上げます。

※特定銘柄の売買などの推奨、また価格の上昇や下落を示唆するものではありません。



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

■格付投資情報センター「R&I ファンド大賞 2023」  
投資信託10年／国内株式コア カテゴリー 優秀ファンド賞  
2年連続受賞！





## 基準価額の推移

2009年1月19日 ~ 2023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通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 ~ 2023年5月31日

### 基準価額

42,768 円

(前月末比)

+2,045 円 (5.02%)

### 純資産総額

450.5 億円

(前月末比)

+19.7億円 (4.58%)

### 騰落率(分配金込)

期間	騰落率
1ヵ月	5.02%
3ヵ月	10.73%
6ヵ月	11.26%
1年	15.46%
3年	55.70%
5年	44.17%
10年	155.74%
設定来	366.87%

### 分配金（1万口当たり、税引前）

決算期	分配金
2019年1月	0円
2020年1月	250円
2021年1月	300円
2022年1月	0円
2023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	91.1%
その他	8.9%

### 未来コンセプト別比率

精密テクノロジー	14.1%
ウェルネス	13.9%
生活ソリューション	12.9%
資源・エネルギー	10.8%
新素材	9.7%
快適空間	8.9%
地球開発	6.1%
未来移動体	6.1%
ライフサイクル	5.3%
社会インフラ	3.3%
その他	8.9%

### 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 味の素	ウェルネス	「食と健康の課題解決企業」としての認知を広め、コーポレートブランド価値向上を目指す	4.3%
2 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	4.1%
3 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	4.0%
4 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	3.9%
5 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	3.9%
6 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	3.7%
7 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」を続けるグローバル企業	3.5%
8 デンソー	未来移動体	モビリティ社会で価値を創造し続ける	3.5%
9 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	3.4%
10 コマツ	地球開発	世界のインフラを作る日本のモノづくり力&IT力	3.3%

※「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+5.02%の上昇となりました。

### ◎運用責任者メッセージ

5月の内外株式市場は、米国の政府債務上限問題や中国の景気減速懸念が注視される中、世界的に生成AIをテーマにハイテク株が集中物色される展開となり跛行色が強い月となりました。

こうした中で、特に日本株の強さが際立ち、日経平均株価は、1990年以來の33年ぶりの高値に上昇しました。この背景には、

- ①賃金の見直し機運の高まりなどからデフレ脱却への期待、
- ②海外株式市場に比べた割安感、
- ③日銀の植田新体制での金融緩和の継続、
- ④著名投資家ウォーレン・バフェット氏の日本株への注目、
- ⑤東証からの要請によるPBR（株価純資産倍率）に着目した企業経営の改善期待、

などが考えられます。

需給面では、4月から5月まで海外投資家の大幅な買い越しが継続したことが、株価を大きく押し上げました。

当ファンドは、月間で+5.02%の上昇、投資先30銘柄中19銘柄が値上がり、11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+3.62%の上昇、日経平均株価も+7.04%の上昇となりました。

当ファンドの株式の組入比率は、91.1%と前月比▲2.7%の低下となりました。個別銘柄の月間騰落率ではディスコ+32.06%、東京エレクトロン+24.65%、日東電工+13.36%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▲14.67%、リンナイ▲9.73%、ベネッセHD▲9.59%となりました。当月、上場来高値を更新した銘柄は味の素、信越化学工業、ディスコ、丸紅、三菱商事、ユニ・チャーム（銘柄コード順）の6銘柄、年初来高値を更新した銘柄は24銘柄ありました。

当面の株式市場は、米国金融政策の終盤戦の見極めや中国景気の動向などが注視されそうですが、大きな節目を抜けてきた日本株への注目が続きそうです。6月は、株主総会も多く開催されます。株主提案も過去最高となる見込みで、例年以上に株主総会への注目も高まりそうです。株価は大きく上昇してきましたが、こうした時ほど、慎重に丁寧な運用を心がけて参ります。引き続きどうぞ、ご期待ください。

最高運用責任者 伊井 哲朗

### ◎新NISA一億総株主時代の幕開け～長期投資でつくる私たちの未来～

わたしたちコモンズ投信の新NISAに対するスタンスと取組みについてのメッセージをまとめました。

新NISAが「誰もが当たり前資産形成を行う時代」を大きく後押しするものと考え、その中で私たちは資産形成のその先にあるお仲間一人ひとりの幸せの実現に寄り添える存在でありたいと思っています。

今後のコモンズ投信に、ぜひご期待ください。

<https://www.common30.jp/customer/1599/>

◆2023年5月次運用報告動画もぜひご覧ください！

<https://youtu.be/c2GFkDH-j6M>

2023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！

### ■ (6146) ディスコ

5月はディスコの株価が32.06%上昇しました。

半導体市況の逆風下、最悪期は通過したとの見方や、生成AI関連の需要が収益に追い風になるとの期待感などから米国株市場で半導体株指数（SOX指数）が堅調な動きとなったことなどがプラスに影響し、**上場来高値を更新する力強い動き**となりました。

ディスコは4月20日に2023年3月期通期決算を発表しました。売上高は前年同期比12.0%増収、営業利益は同20.7%増益と過去最高の業績を更新する好調な1年となりました。スマートフォンやPCなど最終用途の需要が落ち込んでいることを反映して、メモリなど半導体向け量産用途の機械装置需要低迷が続いていますが、電気自動車や再生エネルギー関連など環境対応に欠かせないパワー半導体（電力の制御や変換を行う半導体）向けや、最先端半導体開発用途などの需要が業績を牽引しています。また、為替が円安方向に変動したことも好業績の下支えとなりました。

2024年3月期の通期見通しは公表していませんが、上半期にかけては、半導体向け量産用途の需要が一段と落ち込むことが予想されており、第1四半期の業績は減収減益の計画となっています。中長期的な成長性に疑念の余地はありませんが、下期以降の需要回復について注意深く見ていきたいと思えます。

シニア・アナリスト 末山 仁

### ■ (6988) 日東電工

日東電工は、5月31日に2023年度会社説明会を開催し、新中期3ヶ年経営計画『Nitto for Everyone 2025』を発表しました。

前中期経営計画『Nitto Beyond 2023』目標を1年前倒しで達成したことによる更新計画となりました。4つの重点経営課題解決に向けた財務目標、未財務目標が詳細に設定されました。

25年度財務目標は売上高1兆円(22年実績9,290億円)、営業利益1,700億円(22年実績1,471億円)、営業利益率17%の計画です。既存事業の新用途展開や新規事業への先行投資が継続すること等から、前中期経営計画期間比で設備投資が480億円増加(+21.6%)、売上高、営業利益の年平均成長率は鈍化する傾向となります。

そのような中でも、同社は**強い経営メッセージとしてESG経営を中心に据えた事業運営を掲げ**ており、環境・人類に貢献する事業及び製品の創出ポートフォリオの変革を進めております。カーボンニュートラルな社会の実現の為に、同社の強みである粘着、剥離、吸着等のコア技術を生かし、地球環境・人類社会になくしてはならない存在となり、その価値に見合った経済的リターンを創出し続けることを期待しております。

アナリスト 古川 輝之

### ■ (9468) KADOKAWA

東京2020オリンピック・パラリンピックのスポンサー選考における役職員の不祥事を反省し、再発防止および機動的な経営の推進に向けた経営改革を進めています。

具体的には、**取締役会の経営に対する監督機能の強化、監督と執行の明確な分離による経営の透明性向上および意思決定の迅速化に向けたガバナンス体制の整備を**図ろうとしているところです。6月22日開催予定の定時株主総会では、議案として、指名委員会等設置会社への移行、社外取締役が過半数となる取締役選任、などを上程します。

なお、業績については、昨年5月に発表した中期計画（23年3月期～25年3月期）の営業利益目標である25年3月期250億円を、中期計画初年度の23年3月期ですでに突破（23年3月期実績259億円）。今秋に新中期計画を公表する予定です。

シニア・アナリスト 上野 武昭





## 長期投資はお客様のためになる

5月31日（水）、スコットランドエジンバラの長期投資家、ウォルター・スコットの多岐さまをお招きし、「長期投資の醍醐味」を大いに語り合うセミナーを開催しました。

ウォルター・スコットは、40年の歴史と運用実績を持つスコットランド屈指の運用会社です。徹底したリサーチに基づく「持続的な富の創出」に着眼した銘柄選択を行うアプローチが特徴で、サステイナブルな成長を遂げる世界の優良企業に投資を行い、運用資産は10兆円を超え、旗艦ファンドは世界中の年金基金に採用されています。

一つのファンドで投資する銘柄数は50社程度、さらに合議制により投資先を決定する、などの手法や、株価や市場を追いかけるのではなく、株価を形成する企業に投資をするというスタンス、など持続的に成長する強い企業を厳選し、長期で投資をするコモンズ30ファンドとの共通点も多いのが特徴です。

本セミナーでは、なぜ長期投資が投資の $\alpha$ （市場平均に対する超過収益）を獲得することができるのか、またそうした企業の特徴や経営者の要件、さらには長期投資を実践するために必要なこと、などをお話しました。

ぜひ、アーカイブ動画をご覧ください。

<https://www.youtube.com/live/IJM-M-cyQdU?feature=share>



今回、「長期投資の醍醐味」というテーマにおいて長期投資の難しさについても焦点を当てました。例えば投資先企業の株価が低迷しているときです。背景には当然、業績の悪化や何かしらの課題があるわけです。こうした時に長期投資家はどうか向かうのでしょうか？

ウォルター・スコット、コモンズから共通して出てきた言葉は「patient（忍耐力）」です。例えば、ウォルター・スコットでは、投資を続けていた企業の利益に対する株価の評価（バリュエーション）が切り下がり、株価の低迷が続いている時は、その企業の利益の源泉となる強さは変わっていないのか、といった点を改めてしっかりと確認するそうです。また、コモンズでも、そうした局面こそ、何を検証し、保有を続けるのかという判断を丁寧な対話で確認するとお話ししました。

これは、個人としてファンドに投資する我々にも必要な考えだと思います。

株もファンドも調子のいい時だけ保有、そうでないときは手放す、といったことは現実には不可能です。投資先企業が価値を創出し続けているかの判断を運用者が行ってくれるのであれば、私たちはファンドを持ち続け、積立を続ければ価値から乖離して下がった株価でその企業に投資することができます。投資家も忍耐力を持つことで、長期投資が実践でき、結果しっかりと資産形成ができるのだと思います。



ぜひ、今後も、コモンズと一緒に長期投資を実践いただければ幸いです。

取締役マーケティング部長 福本 美帆



## コモンズSEEDCapからのお知らせ

【第14回 コモンズSEEDCap（社会起業家応援プログラム）応援先を、一般社団法人えんがお 濱野将行さんに決定】

◇コモンズSEEDCapに関して詳しくはこちら

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

創業来続けている寄付プログラムコモンズSEEDCap（社会起業家応援プログラム）の第14回応援先を、一般社団法人えんがお 濱野将行さんに決定し、当社が受け取る信託報酬の創業来続けている寄付プログラムコモンズSEEDCap（社会起業家応援プログラム）の第14回応援先を、一般社団法人えんがお 濱野将行さんに決定し、当社が受け取る信託報酬の1%相当額から副賞を引いた200万円を寄付することと致しました。

濱野さんへの授賞式を10月22日に開催予定の社会起業家フォーラムにて行います。

詳しくはリリースをご覧ください。

[https://prtimes.jp/main/html/rd/p/000000026.000095994.html?fbclid=IwAR0R9sZ3F88RCoEtquAQzLIEeJiPoDdm9kkXb4yA1\\_em6MrlMJCW9b0I2Zk](https://prtimes.jp/main/html/rd/p/000000026.000095994.html?fbclid=IwAR0R9sZ3F88RCoEtquAQzLIEeJiPoDdm9kkXb4yA1_em6MrlMJCW9b0I2Zk)



社会課題先進国と呼ばれる日本は世界で最も少子高齢化が進む国のひとつ。

この日本社会において、私たちコモンズ投信は今年、一般社団法人えんがお 濱野将行さんたちとともに、あらゆる世代、あらゆる特性の人々が共に過ごし助け合うことができる「ごちゃませ」の社会が明るい未来を創ることにつながると信じ、一緒に取り組んでいきたいと考えています。

なお、他2名の最終候補者、菊川穰さん（一般社団法人エル・システムジャパン）、田中宝紀さん（NPO法人青少年自立援助センター定住外国人支援事業部）には副賞としてそれぞれ13万円を寄付させていただくこととしました。広報活動などでもご協力して参ります。

推薦の貴重な声をお寄せくださったお仲間みなさまに、心より御礼申し上げます。

どうぞ私たちの寄付で実現する未来へのアクションに引き続きご参加ください。

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。

### 投資信託発祥の地、エジンバラの運用会社と語る長期投資の醍醐味

個人的に、投資は農業に近いモノがあると考えており、その点でガーデニングに例えられていた上に、冬でも殺風景にならないように・・・という考え方は、非常に共感出来るモノがあった。自分自身の運用に対する考え方は、四季のイメージが抜けていた事に気付かせてもらえた。(50代・男性)

久しぶりに上場株式投資家の考え方を聞いて大変有意義でした！(40代・男性)

### 銀座で乗馬体験&選手との懇親会 コモンズPOINTーパラスポーツを応援する寄付のしくみー

生体ではないが、ハードルが低く安全性が高いので初心者も安心して体験できる。楽しさをきっかけにして、リアルな乗馬への入り口になると良いと思う。

(日本障がい者乗馬協会の)HPを拝見しました。ボランティア活動にも興味があります。選手と直接お会いできたことによって、より身近に感じることができました。(50代・女性)

まず銀座で乗馬体験ができるということに驚き申込みました。実際に体験してみると、競馬スタイルも含めリアルな動きにとても満足しました。

また、当日はありがとうございました。障がいがある中での騎乗は大変だと思いますが、目標に向かって挑戦していただければと思います。(60代・男性)

### コモンズの視点～企業のカタ～ UACJのご紹介

わかりやすく、集中して聴けました。楽しそうに話す感じに引き込まれました。(40代・男性)

原料メーカーは競争力がないイメージがあったが、高いポテンシャルがあること、環境保護に主導的な取組みができるポジションにいることがよくわかった。(60代・男性)





## お知らせ

### Pick Up! セミナー

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

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

◆2023年5月次運用報告動画もぜひご覧ください！

<https://youtu.be/c2GFkDH-j6M>

□ commons30 塾企業との対話  
デンソーの「過去・現在・未来」を知る「デンソー継承館&ギャラリー」訪問

6月29日（木）13:00～16:00



・デンソー継承館入口に掲げられた社是

□ こどもトラストセミナー | アルミでかなえる、軽やかな世界 を見に行こう！  
～ザ・2020ビジョン投資先企業「株式会社UACJ」名古屋製造所・R&Dセンター見学ツアー～  
6月4日（日）13:00～16:00

□ こどもトラストセミナー  
meからweへのおかねの教室（小学校低学年対象）  
6月18日（日）9:30～10:30

□ 新NISAの活用方法  
6月21日（水）20:00～20:30

□ commonsの視点 ～企業のみカタ～  
デンソーのご紹介  
6月28日（水）20:00～20:30

☆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！☆

・「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	○	○		
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SBI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	○	○		○
スルガ銀行株式会社※1	登録金融機関 東海財務局長 (登金) 第8号	○			
九州FG証券株式会社※1	金融商品取引業者 九州財務局長 (金商) 第18号	○			
株式会社肥後銀行 (委託金融商品取引業者 九州FG証券株式会社)※1	登録金融機関 九州財務局長 (登金) 第3号	○			
株式会社鹿児島銀行 (委託金融商品取引業者 九州FG証券株式会社)※1	登録金融機関 九州財務局長 (登金) 第2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払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があります。
- ◆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/>