

# 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

### 【アブダビで思い立った長期投資】

こんにちは、渋澤健です。4月下旬にアラブ首長国連邦（UAE）の首都のアブダビへ訪れました。10年ぶりぐらいと思っていたら、入国審査で「2007年に訪れているね」と指摘されて驚きました。なんと17年ぶり。コモンズ投信が生まれる前の、構想段階だったときです。

同じUAEの都市であるドバイの存在の方が日本では目立ちますが、アブダビの方がリアルな生活感があると当時でも感じました。また、アブダビには意外に緑があると思いました。現地では原油よりも恐らく値が高い、真水をまいているからでしょう。

ドバイは世界からお金持ちが集まるハブになっていますが、実は資源が乏しく、この地域の本当のお金は石油・天然ガス資源が豊富なアブダビにあるということは今回も確信を持ちました。

17年前は、コモンズ投信の構想を伊井らと練っていた最中だったので、思い立ったことがありました。当時、世界のSWF（Sovereign Wealth Fund）すなわち「国家ファンド」の存在が話題になっていましたのですが、気づきました。この地域の国家＝王族である。つまり、ここのSWFとはファミリー財産を運用するファンドなのです。

ファミリーとして重視することは家族繁栄の持続性。70年ぐらいより昔は貧しい漁村しかなかった枯れた地に油田が発見され、王族ファミリーは一気に世界有数の富豪になりました。ただ、いずれ、このような資源は枯渇します。

17年前の当時、石油天然ガス資源大国であるアブダビが積極的に太陽光発電など持続可能なエネルギーに巨額な投資額を投入し始めていたことが印象に残りました。なるほど、ファミリーの子孫が昔の生活に逆戻りすることないように、現在築いた繁栄の持続性のために様々な長期投資を主体的に行っていたのです。

日本に、このようなSWFはありません。ただ、思いました。日本全国のひとつひとつの世帯は小さな小さな王国といえるのではないかと。そのプチ・ソプリンの想いや期待には、自分の子孫にも豊かな暮らしをしてほしいといった望みがあるはずだと。

そのような、日本全国のプチ・ソプリンが「よりよい明日」という期待に寄り添う場、コモンズグラウンドをつくりたい。そう思いました。

今年で15周年を迎えるコモンズ30ファンドは、まだまだ、これからです。ただ、着実に長期投資の道を日本全国の「お仲間」（お客さま）と共に歩んできました。これからもどうぞよろしくお願いいたします！

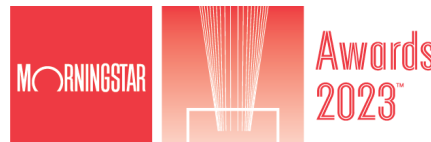


取締役会長 渋澤 健

■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！

■第1回「モーニングスター・ファンド・アワード」日本株式部門 最優秀賞 受賞！

Morningstar Awards2023©. Morningstar, Inc. All Rights Reserved.  
コモンズ30ファンドが日本の国内株式部門のモーニングスター・ファンド・アワード最優秀賞を受賞





## 基準価額の推移

2009年1月19日 ~ 2024年4月30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逓減する仕組みとなっており、純資産総額が500億円までは年率1.078%（消費税込）、500億円を超える部分は年率0.979%（消費税込）、1,000億円を超える部分は年率0.869%（消費税込）、3,000億円を超える部分は0.748%（消費税込）となります。



## 運用実績

2009年1月19日 ~ 2024年4月30日

### 基準価額

52,862 円

(前月末比)

△1,204 円 (△2.23%)

### 純資産総額

635.4 億円

(前月末比)

△3.7 億円 (△0.58%)

### 騰落率(分配金込)

期間	騰落率
1ヵ月	△2.23%
3ヵ月	5.78%
6ヵ月	23.63%
1年	29.81%
3年	45.07%
5年	92.88%
10年	214.87%
設定来	477.06%

### 分配金 (1万口当たり、税引前)

決算期	分配金
2020年1月	250円
2021年1月	300円
2022年1月	0円
2023年1月	0円
2024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	94.9%
その他	5.1%

### 未来コンセプト別比率

ウェルネス	17.0%
精密テクノロジー	15.6%
生活ソリューション	12.9%
資源・エネルギー	10.2%
快適空間	9.6%
新素材	8.5%
地球開発	7.0%
未来移動体	6.6%
社会インフラ	3.9%
ライフサイクル	3.6%
その他	5.1%

### 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 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	5.1%
2 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	5.0%
3 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	4.5%
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	4.3%
5 日立製作所	社会インフラ	インフラとITをつないで、社会課題を解決する	3.9%
6 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%
7 堀場製作所	精密テクノロジー	「おもしろおかしく」、時代に合わせて領域を拡大	3.7%
8 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%
9 シスメックス	ウェルネス	起源は音響機器、今は血球計数分野で世界No.1、成長するグローバルニッチのリーダー	3.7%
10 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	3.6%

※「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

4月のファンドの月間リターンは▲2.23%の下落となりました。

### ◎運用責任者メッセージ

4月の内外株式市場は、久しぶりに日米株価指数ともに下落しました。米国の早期利下げ観測の大幅な後退に加え、中東情勢の緊迫化などが株価の下落につながりました。また、ASMLホールディング、TSMCの決算発表も先行きへの不安が拡大し半導体関連株の大幅な下落となりました。一方、国内株式市場においては、機関投資家による期初の益出し売りに加え、米国株式市場に連動する形で下落、特に日経平均株価は3月高値から約10%の下落となりました。業種別では東証33業種で、海運業、非鉄金属、卸売業が騰落率上位、パルプ・紙、小売業、空運業が下位となりました。

当ファンドは、月間で▲2.23%の下落、投資先30銘柄中12銘柄が値上がり、18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▲0.91%、日経平均株価は▲4.86%の下落となりました。

当ファンドの株式の組入比率は、94.9%と前月比+1.3%の上昇となりました。個別銘柄の月間騰落率ではKADOKAWA+8.99%、マキタ+7.80%、コマツ+7.51%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、エムスリー▲20.85%、ディスコ▲19.92%、LITALICO▲13.30%となりました。当月、上場来高値を更新した銘柄は7銘柄、年初来高値を更新した銘柄は10銘柄ありました。当ファンドの組入銘柄数は先月に続き30社となっています。

年初から大きく上昇してきた日本株も調整局面に入りました。しばらくはレンジ内での推移になると考えています。2月、3月企業の本決算も発表されてきていますが、為替の円安効果もあり全体的には好調な決算となっています。さらに、企業側も資本コストや株価を意識した経営に変化してきていることもあり、増配や自社株買いも活発化しています。こうした構造的な変化は株価の下支えにつながっていると思います。引き続き、決算発表のしっかりしたフォローと丁寧な調査・運用を継続していきます。新NISAのつみたて投資枠と成長投資枠で買える数少ない国内アクティブファンドである当ファンドをどうぞよろしくお願い申し上げます。

最高運用責任者 伊井 哲朗

### 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！

### ■ (1963) 日揮HD

日揮HDは4月30日、2024年3月期通期業績予想を下方修正しました。営業利益は従来計画の160億円の黒字から今回190億円の赤字へ大幅減額となりました。営業利益の赤字転落の背景は、手がけている海外案件の追加損失やリスク対応費用が膨らんだことによるものです。案件としては、タイの化学案件、サウジアラビアの石油・ガス分離設備建設プロジェクト、サウジアラビアのNGL（天然ガス液）プラント増強プロジェクト、インドネシアのLNG（液化天然ガス）ターミナル案件、などです。複数案件の採算悪化を受けて、日揮HDは、**海外のプロジェクトの遂行能力および管理体制の再構築を進めています。**

2024年3月期の決算発表と2025年3月期の業績計画発表は5月14日の予定です。そこで、経営トップから現状認識と課題への対応について、より詳細に説明されると思われ注目しています。

シニア・アナリスト 上野 武昭

### ■ (4063) 信越化学工業

信越化学工業が発表した2024年3月期決算では、売上高が前期比14.0%減、営業利益が同29.8%減となりました。北米を中心に展開する塩化ビニル樹脂事業においては中国における需要の減退を受けて市況の低迷が、半導体シリコン事業においては顧客在庫の積み上がりによる調整が、それぞれ継続していますが、半導体シリコンについては底打ちの兆しも見え始めており、2025年3月期の後半からになると思われませんが需要の回復に期待しています。また、4月9日には、群馬県伊勢崎市に半導体露光材料の第四の生産拠点を新たに建設することを発表しています。投資金額は830億円を見込んでいますが、この規模の投資であれば当社の財務的体力を考えるとそこまで大きな負担にはならないと考えています。

その一方で、**半導体露光材料は先端半導体の製造に不可欠で、品質に対する要求も高度化し続けている成長分野であることから、中長期の目線では塩化ビニル樹脂、半導体シリコンに続く第三の柱となることを期待したいところ**です。

シニア・アナリスト/ESGリーダー 原嶋 亮介

### ■ (6902) デンソー

デンソーは4月26日に2024年3月期通期決算を発表しました。売上収益7兆1,447億円(前年同期比+11.6%)、営業利益は予想値から約1,150億円下振れの3,806億円(同▲10.7%)で着地となりました。トヨタグループ内での認証不正の影響による自動車生産台数の低下、北米地域での人件費高騰及び製品価格への転嫁が遅れていること等が主因です。2025年3月期は売上収益7兆3,500億円(同+2.9%)、営業利益7,140億円(同+87.6%)を見込んでおります。前期計上した品質保証費用約2,000億円の一過性要因剥落影響が増益に寄与するものの、アジア中心に自動車ローン与信の厳格化等で販売面では慎重な姿勢もあります。

そのような中でもグローバル全体の自動車生産台数増加に見合った利益の確保、規律を持った設備投資、保有意義の精査とスピード感を持った政策保有株の検証・売却を通じて、**稼ぐ力と環境・安心領域に貢献する製品創出力が強固なものになると期待**しております。

アナリスト 古川 輝之



## 半導体の都・熊本に出張しました！

3月7日に東京エレクトロン九州の合志工場へ見学に行ってきました。

半導体はいま世界で最も注目を集めているテーマの一つです。生成AI(人工知能)や自動運転などの最先端IT(情報技術)はアメリカが先行していますが、それを支える半導体の製造装置や素材の産業は日本が強いです。その強みと、コロナによる供給網混乱の教訓、中国の侵攻リスクなどから、半導体そのものの製造で圧倒的地位を築いている台湾企業TSMCの製造拠点の分散先として日本が選ばれており、特にTSMCが工場を構えた熊本は沸きに沸いています。その近くには、ソニーの画像センサー工場、東京エレクトロンの半導体製造装置工場、公立の技術者養成学校などが固まっています。スマホやEV(電気自動車)などに欠かせないエリアと言えるでしょう。

東京エレクトロンの工場と地域の様子を確認すべく、伊井・末山・原嶋・奥の4名で出張してきました。複数名で見学に行くのは“復活”といえるほど、久しぶりのようです。私が入社してからは初めてです。工場は丘の上にありました。水害はもちろんのこと、丘陵地は比較的地盤が安定している傾向があるとされるので、地震にもある程度対応できそうです。

工場見学は、説明会ののちトレーニングセンターを見て回り、最後に質疑応答という運びでした。少し驚いたのは、同じ時間に見学していたのがほとんど外国(特に中国・台湾系)の投資家だったことで、見学予定時間を1時間超過するほどの熱の入りようでした。台湾の投資家向け説明会では100名を超える参加があったとのこと、さすがの関心の高さです。



工場玄関での集合写真

トレーニングセンターには歴代の製造装置が並べられており、進化の軌跡が分かるようになっています。昔はウェハの大型化に合わせて製造装置も大型化させて対応していましたが、新しい世代になるほど同時処理能力と省資源化が進んでいます。機械を縦長にして同時に洗浄などの処理をすることで、工場面積当たりと時間当たりの生産性が向上しており、さらに薬液の必要投入量を減少させることで、ユーザー側の変動費(製造量を増やした時に増えるコスト)を抑えられます。処理回数などに応じて様々なグレードが用意されており、投入する材料費に相当の差異が生じるようです。

製造できる半導体の品質はもちろんですが、生産ラインを止めない信頼をベースに顧客の生産性も高めてきたことでシェアを拡大してきたように見えました。現在取り組んでいることも伺いましたが、製造工程の改良や新領域へのチャレンジなど、持続的成長を再確認できるものでした。

なお、工場見学において私は、生産ラインそのものは勿論ですが、周辺情報も収集することを心がけています。例えば本社と工場の労働環境の違いが挙げられます。本社オフィスは立派なのに工場はボロボロのままというケースは身構えます。他にも出入り業者や社員、駐車場なども観察します。こうしてリアルでないか見えてこない実像が、輪郭をなぞる様に浮かび上がってきます。



原水駅の様子

さて、地域の様子についてですが、やはり活気を実感しました。

羽田～熊本の飛行機は木曜日にもかかわらず往復とも満席で、熊本駅に到着すると想像以上に外国人らしき姿を見かけました。地元の方によると、「県外ナンバーが増えた」「高級車を見かけるようになった」「渋滞がひどくなった」「中国語を聞く機会が明らかに増えた」「台湾人は家を買って定住する」「不動産が活発に取引されている」ようです。実際、帰宅時間帯になると工場近くに渋滞がではじめました。公共交通機関の拡充や高速道路の新設などが重要になるでしょう。工場最寄りの原水駅では、何人も中国語(少数ながら韓国語も)を話している様子を確認できました。台湾からやってきた彼らをターゲットにしているのか、熊本駅近くには億ション(1億円越えのマンション)や高級ホテルが用意されています。半導体工場誘致の威力はもの凄いです。

原嶋と一緒に福岡の博多・天神エリアの大規模同時再開発「博多コネクティッド」・「天神ビッグバン」の各現場も確認してきましたが、規模が非常に大きく感じられました。半導体関連産業の九州オフィスなどがたくさん入居するのかもしれませんが。福岡の中心部のホテルは満室ばかりで難儀しましたが、ホテル併設型のオフィスの建設が目についたため、少しは需給バランスが改善されそうです。一方で同時にこれだけ建設していると、取り合いだと話題の電気工事士などはまだしばらく引っ張りだこになるだろうと予想されます。

九州エリアの未来にワクワクさせられた出張でした。

運用部 奥 翔子





## 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。

### こどもトラストセミナー リンナイの大口工場であらくり改善を体験しよう！

からくりについて実際に頭と手を動かして体験出来たこと、またそれが実際に工場でどのように活用されているのかを知ることが出来たことが非常に良かったです。子どもはからくりカイゼンの考え方がとてもよく理解出来たようで、帰宅後早速自宅でカイゼン出来る場所がないか考えていました。また「リンナイ」という会社自体にも愛着を持てたようです。また、今日は大人も大変勉強になりました。実際の工場の中を回らせていただき、日々の工夫が積み重なっているのだとよく分かりました。(小学校5年生の保護者さま)

お話を聞かせていただくだけでなく、実際にカラクリに触れさせてもらえたり、ゲームを通して改善策の試行錯誤を体験させてもらえたりしたことが、とても良かったです。工場の見学の際も、都度分かりやすく説明をいただけて、理解を深めることができました。子どもはとても興味を持って参加している様子でした。本人も、楽しかった！カラクリってすごよね！等の感想を家族に話していました。この度は、貴重な機会をいただきありがとうございました。御社のカラクリ改善という取り組みは素晴らしいと感じ、親子ともども大きな学びがありました。また、従業員の方々も皆さん大変気持ちがよく、楽しく参加させて頂くことができました。(小学校4年生の保護者さま)

### ピースサミット2024@広島

最初から最後まで広島の可能性を感じさせてくださったイベントでした。(30代・男性)

豪華なスピーカーの方々から大変示唆に富むお話を聞くことができたことに加えて、参加者同士のダイアログセッションがあったことで、色々な方々とつながることができ、気づきや学びが沢山ありました。まさに自分も傍観ではなく「参加」した実感のあるイベントでした！(40代・男性)

いろいろな分野で活躍されている方のエネルギーあふれるお話を聞くことができ、参加された皆さまの熱量もあり、非常に贅沢な時間を過ごすことができました。貴重な機会となりました。(30代・女性)

### 今年の寄付先はだれに？第15回コモンズSEEDCap最終候補者3者対談イベント

三者三様の良さ熱い想いが伺え、大変楽しく感慨深い時間を共にすることができ、嬉しかったです。(30代・女性)

### コモンズの視点～企業のみカタ～ LITALICOのご紹介

今回もLITALICOの方ですか？というくらいわかりやすい説明で、大変勉強になり、LITALICOが好きになりました。人材が変わり、こんなにも上昇するのかと驚きました。すごいあたりようでありながら、エンジニア、デザイナーの推移も然る事ながら、自分の存在の意義を考えながら働くなんて、なんて尊いステキなことだろうと感じました。いつも知らない世界をご教授いただき、どうもありがとうございます。(30代・女性)

LITALICOが投資先として追加になった背景や将来性を知れて良かったです。貴社のセミナー全体に言えることかもしれませんが、過度に飾らずに、自然体な雰囲気のアットホームで良いと思います。(20代・女性)

### こどもトラストセミナー おかねの教室「ふやす」～資生堂ってどんな会社？～

つかう、貯めるだけでなく、増やすという観点も持っていてもらいたいと思っています。(小学校1年生・3年生の保護者さま)





## 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/>



□コモンズフェスタ15周年イベント  
～投資は未来を信じる力～

5月12日 (日) 10:30～16:30

□こどもトラストセミナー ファンドマネージャーになろう！  
～コモンズフェスタ15周年イベント特別企画～

5月12日 (日) 13:00～16:30



【大阪開催】

コモンズ投信  
はじめてのコモンズ  
& 運用報告会



□【大阪開催】  
はじめてのコモンズ&運用報告会

5月19日 (日) 13:00～15:30

□こどもトラストセミナー  
「資生堂」企業資料館とアートハウスをめぐる！

6月1日 (土) 10:00～12:30



□【プルデント・ジャパン・ファイナンシャル・サービス主催】

日経平均株価最高値更新から運用をはじめても大丈夫??

～資産運用の基本的な考え方から最近の日本株マーケット動向について～

5月18日 (土) 13:00～14:30

□【伊予銀行×コモンズ投信】  
いよいよNISAセミナー～時間を味方につける編～

5月25日 (土) 10:00～11:00

□コモンズの視点～企業のみカタ～  
東京エレクトロンのご紹介

5月29日 (水) 20:00～20:30

□「伊井さん、何でも聞いていいですか？」

5月21日 (火) 20:00～21:00

☆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。

・モーニングスター・ファンド・アワードについて

アワードは、リスク調整済みの中長期的なパフォーマンス実績と、ファンドの将来に関するモーニングスターの評価であるモーニングスター・メダリスト・レーティング™の組み合わせによって決定されます。アワードは毎年行われており、ファンドの1年間のパフォーマンスを重視するのは適切であると考えていますが、ファンドはリスクを調整後の3年および5年で高い相対リターンを達成している必要もあります。また、長期的にアウトパフォームし続ける潜在力についての将来的な評価を反映するため、モーニングスターのメダリスト・レーティングでポジティブ（金/銀/銅）の評価を得たファンドを選出の際に優先します。



## 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	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	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	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	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	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	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	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 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	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	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	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	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	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	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	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	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	金融商品取引業者 関東財務局長 (金商) 第142号	○	○	○	○

当ファンドは、NISA制度における「つみたて投資枠」「成長投資枠」の対象商品ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、各販売会社にお問い合わせください。



## 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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	登録金融機関 東海財務局長 (登金) 第3号	○	○		
OKB証券株式会社	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)	登録金融機関 関東財務局長 (登金) 第10号	○	○		

当ファンドは、NISA制度における「つみたて投資枠」「成長投資枠」の対象商品ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、各販売会社にお問い合わせください。



## 販売会社一覧

販売会社名称	登録番号等	登録番号	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	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	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	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)	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)	登録金融機関	九州財務局長 (登金) 第2号	○			
株式会社名古屋銀行	登録金融機関	東海財務局長 (登金) 第19号	○			
株式会社香川銀行	登録金融機関	四国財務局長 (登金) 第7号	○			
株式会社但馬銀行	登録金融機関	近畿財務局長 (登金) 第14号	○			
リテラ・クリア証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長 (金商) 第199号	○			
PayPay証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長 (金商) 第2883号	○			
中南信用金庫	登録金融機関	関東財務局長 (登金) 第195号				
はくさん信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長 (登金) 第35号				
西武信用金庫	登録金融機関	関東財務局長 (登金) 第162号	○			
愛媛信用金庫	登録金融機関	四国財務局長 (登金) 第15号				
鹿児島相互信用金庫	登録金融機関	九州財務局長 (登金) 第26号				
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長 (金商) 第67号	○	○	○	

当ファンドは、NISA制度における「つみたて投資枠」「成長投資枠」の対象商品ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、各販売会社にお問い合わせください。



## 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  
〒107-0062 東京都港区南青山2-5-17 ポーラ青山ビル16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）  
03-5860-5706  
■ウェブサイト  
<https://www.common30.jp/>