

# 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

### 【人への投資と企業価値への投資】

8月末、官邸で開催された「資産運用立国と日本金融市場の魅力向上に関する会合」に参加しました。岸田総理ら閣僚幹部を囲む円卓は、私以外は大手シンクタンク、国内・外資系の大手アセットマネジメント会社やプライベートエクイティファンドの代表。オンラインでは海外の最大手クラスのトップにも参加しました。過去3年間、「新しい資本主義実現会議」のメンバーとして数多く（29回！）官邸で岸田総理に向き合って提言してきましたが、今回が最後の機会と思うと、気持ちがちょっと寂しくなりました。

「日本資本主義の父」として知られ、現在新一万円札に描かれている私の高祖父である渋沢栄一が提唱した日本における資本主義の原点と同様に、**新しい資本主義は人的資本に焦点を当てた**と思っています。

「人への投資」は資産運用立国という政策方針へとつながり、それが（「少額投資非課税制度」である）NISA改革にも展開しました。この政策施行の意義は、すでに裕福な人々に減税優遇を与えることではなく、現役世代や若手世代のようにこれから自身のキャリアを形成することと併せて、自ら長期的な個人資産形成を促進するための優遇です。

新NISAの改正により、日本からインデックスファンドという形で国外へ資金流出を招いただけだという批判もあります。しかし、成長を求める資産を個人が成長性ある国外へと資産配分することは合理的です。そのような投資は長期的に個人資産を形成できるからです。

ただ、インデックスファンドには見過ごしてはならない課題があります。**多くの人々が見ているのは「価格」だけで、個々の企業の「価値」の創造が見えていない、あるいは気にしていないことが多い**という現状です。

企業の価格（株価）だけを見ていると、相場が崩れてしまうと不安になります。しかし、企業の価値に納得しているのであれば、株式市場の暴落とは、その価値をより低い価格でより多く購入できるようになるため、面白い展開になります。

したがって、NISA制度の改正と共に設立されたJ-FLEC（金融経済教育推進機構）の役割は極めて重要です。価格形成の知識だけではなく、持続可能な価値の創造への理解を高めるべきです。

また新NISAにおいて改善すべき重要な問題点は、1金融機関のみしか口座開設が認められていない制度設計です。

この制限により、資産形成を行う上で必要なサービスを必要に応じて受けることが難しいのではと考えます。例えばNISAにおいても、オンライン機能を備えたネット証券などでは積立などを行う一方、少しまとまった金額の投資については対面の金融機関で相談したうえでNISAを活用する、などといったことが現在はできないからです。特に地方にお住まいの方には、こうしたニーズは強いと感じています。

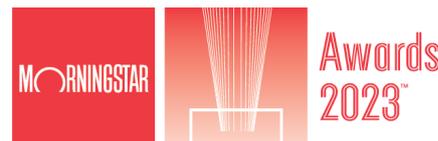
日本の次期政権がバトンをしっかりと受け取って、走り続けるよう切望いたします。



取締役会長 渋澤 健

■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8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8月30日

### 基準価額

49,066 円

(前月末比)

△2,289 円 (△4.46%)

### 純資産総額

621.3 億円

(前月末比)

△16.8 億円 (△2.62%)

### 騰落率(分配金込)

期間	騰落率
1ヵ月	△4.46%
3ヵ月	△7.60%
6ヵ月	△5.81%
1年	6.53%
3年	28.08%
5年	96.32%
10年	165.46%
設定来	435.62%

### 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	95.1%
その他	4.9%

### 未来コンセプト別比率

ウェルネス	17.1%
生活ソリューション	14.1%
精密テクノロジー	13.7%
新素材	10.3%
快適空間	9.9%
資源・エネルギー	8.6%
地球開発	6.7%
未来移動体	6.4%
社会インフラ	4.7%
ライフサイクル	3.6%
その他	4.9%

### 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	4.8%
2 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	4.7%
3 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	4.6%
4 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	4.2%
5 旭化成	新素材	絶え間ない事業転換を続ける伝統企業	4.1%
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	4.0%
7 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	4.0%
8 セブン&アイ・ホールディングス	生活ソリューション	変化への対応、基本の徹底という企業文化が浸透、さらなる高みを目指す	3.8%
9 マキタ	快適空間	環境、安全、安心に優れ、世界のプロに選ばれる	3.7%
10 ユニ・チャーム	ライフサイクル	世界企業と切磋琢磨し、空白地帯で成長	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

8月のファンドの月間リターンは▲4.46%の下落となりました。

### ◎運用責任者メッセージ

8月の内外株式市場では、久しぶりに大きな変動に見舞われました。日米の金融政策のステージが大きく転換したことで、為替、金利、株式などの各市場で大きな資金シフト（手仕舞い）が起きた印象です。特に、日本、台湾、韓国など半導体関連企業の多い国の株式市場の下落は大きなものでした。日本では、8月5日に▲4,451円の過去最大の下げとなり「令和のブラックマンデー」とも呼ばれました。日銀副総裁の講演で市場の安定化に向けたメッセージが出たことなどから、月末までに急ピッチで回復し、下げ幅の3分の2を戻しました。業種別では東証33業種で、海運業、精密機器、小売業が騰落率上位、銀行業、証券業、金属製品が下位となりました。

当ファンドは、月間で▲4.46%の下落となりました。同期間のTOPIX（東証株価指数；配当込）は▲2.90%、日経平均株価は▲1.16%の下落となりました。

投資先29銘柄中、10銘柄が値上がりし、19銘柄が値下がりました。上場来高値を更新した銘柄は1銘柄、年初来高値を更新した銘柄は3銘柄ありました。

個別銘柄の月間騰落率では、楽天G+17.12%、セブン&アイHD+15.91%、シスメックス+14.05%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、資生堂▲30.91%、堀場製作所▲19.13%、東京エレクトロン▲16.81%となりました。

株式の組入比率は95.1%と前月比▲2.1%の低下となりました。当月、ヤマトHDを全売却したことから当ファンドの組入銘柄数は1社減って29社となっています。

株価は急速に戻り始めましたが、日米の金融政策の転換や政治リーダーの交代は、株式市場や企業業績にも影響を与えていると考えています。その結果、全体の株価が戻ったとしても主役の交代が起こる可能性も想定しています。ただし、当ファンドはこうした外部環境の変化を乗り越えていく強い企業に厳選投資をしていますので、今回の大きな変化にも対応できると考えています。引き続き、NISAのつみたて投資枠と成長投資枠の対象となってい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よろしくご依頼申し上げます。

最高運用責任者 伊井 哲朗

### ◎ヤマトHD売却理由

ヤマトHDは、日本の物流インフラを支えるという誇りを持つ物流業界のリーダーであり、私たちの生活に欠かせない企業であると評価して、2013年からポートフォリオに組み入れてきました。

その後、Eコマースの発展に伴い荷物の取扱数量が急増する中、業界のリーダーとして同社らしい対応を期待していました。しかし、2017年にはドライバーへの未払い残業問題が表面化し、こうした外部環境の大きな変化に対応できない姿が徐々に明らかになってきました。同社はこれらの課題に対し、2020年から経営構造改革プラン「YAMATO NEXT100」を開始し、一連の事業構造改革に着手しました。

当社もその進捗を注意深く見守ってきましたが、「物流の2024年問題」と言われる業界全体が抱える危機的状況乗り越えるための十分な改革には至らず、同社の「経営力」や企業価値を高める本質的な力が減退していると判断し、2022年から投資比率を低減してきました。さらに対話を続けてきましたが、今回、全株式を売却するという判断に至りました。

シニア・アナリスト/ESGリーダー 原嶋 亮介

◆2024年8月次運用報告動画もぜひご覧ください！

2024年8月次運用報告動画

<https://youtu.be/7ivecXwcUgs>



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！

### ■ (9468) KADOKAWA

KADOKAWAは、8月14日、大規模サイバー攻撃によるシステム障害影響および2025年3月期通期業績見通しを発表しました。6月8日の同社グループのデータセンター内サーバーへの大規模サイバー攻撃に起因し、出版・IP創出セグメント、Webサービスセグメント中心に影響が出ました。しかし、大きく影響を受けた既刊の書籍の出荷ボリュームが8月から回復し、Webサービスにおいても、ニコニコ動画を始めとする複数の主要サービスが8月の段階で復旧、両セグメントとも9月からは全面的に回復の見込みです。

サイバー攻撃による業績へのマイナス影響が上期を中心に発生しますが、一方で、**電子書籍、アニメ、ゲームなどの成長事業領域が想定以上に好調に推移しており、通期ではその影響を大部分吸収する見通し**です。2025年3月期通期業績については、売上高は期初計画維持の2,713億円（前期比5%増）、営業利益は期初計画から9億円減少の156億円（同15%減）となる見込みです。

シニア・アナリスト 上野 武昭

### ■ (6988) 日東電工

日東電工は7月26日に2025年3月期第1四半期決算発表を行いました。売上高2,493億円（前年同期比+19.6%）、営業利益507億円（同+126.2%）で、前年同期比増収増益。通期上方修正も発表し、売上高9,820億円（当初計画比+7.9%）、営業利益1,800億円（同+28.6%）としました。力強い市場成長と技術革新が継続している生成AI分野におけるデータセンタ向けサーバー需要が会社計画より強い結果となりました。また、一部のスマートフォン顧客による生産前倒しや、米国大統領選の結果による自動車市場の同国の方針転換を嫌気した生産の早期化等が今回の決算のトピックでした。

以上のように、市場環境に連動した需要増、顧客の生産計画前倒しによる需要増、政治リスク回避による顧客の先回り生産の思惑等、**複合的な要因から形成された決算**でした。全てが実需要因とは必ずしも言えない状況の為、引き続き注意深くみていきたいと思えます。

アナリスト 古川 輝之

### ■ (4911) 資生堂

資生堂が発表した2024年12月期第2四半期決算は、第2四半期までの累計で、売上高は前年同期比2.6%増、コア営業利益は同31.3%減となり、利益のモメンタムの弱さを反映して株価は大きく下落しました。北米における生産システム移行のトラブルで十分な商品の出荷ができなかったという機会損失に加え、これまで当社の業績を下支えしてきたトラベルリテール（空港などの免税販売）の販売減速が響きました。トラベルリテールは中国人旅行者の購買が多いカテゴリーですが、ここに過度に依存するバランスの悪さが露呈した決算であると感じています。

このような状況を踏まえて、会社側は、**適正な事業ポートフォリオへ転換するための事業構造改革プランを11月にも発表する**としています。これまでも約1,500名規模の早期退職支援プランの実施などの構造改革を進めてきた当社ですが、来年1月からCEOに就任する藤原社長が主導して、もう一段踏み込んだ施策が発表されるのではないかと期待しています。

シニア・アナリスト/ESGリーダー 原嶋 亮介



## こどもトラストセミナー「【空気の価値化！？】ダイキンで空気について考えよう！」を開催しました！

8月2日（金）に、こどもトラストセミナー「【空気の価値化！？】ダイキンで空気について考えよう！」を実施いたしました。

今回はなんとダイキン工業の東京ミッドタウン八重洲のオフィスが舞台。ダイキンは今、「**空気の価値**」にチャレンジしています。

今回訪問する東京ミッドタウンのオフィスは、まさにその「空気の価値」の実証実験をしている場所です。人の状態をより健やかに保つための空調技術を提供することで、その場にいるひとりひとりの体の状態やシーンにより適した空気を創り出す。その現場を見ることができます。



38階からの景色に興味津々

さあセミナースタート！

今日お世話になるダイキン工業 コーポレートコミュニケーション室経営IRグループ担当部長 兼 広報グループ担当部長の山田さんにも元気よくあいさつをして、いよいよダイキンオフィス探検に出発します。38階からの素晴らしい景色を眺めながら、ここから見える建物の4割がダイキンの空調を使っています、という話をきいて、みんなびっくり！大型モニターを使いながら、ダイキンの歴史や取り組んでいることについて学びました。

場所を移動していきながら、ダイキンが今行っている取り組みについて学んでいきます。

- ・エアコンは真っ白のイメージだけど、今はデザイン性のあるものも作っていること。
- ・「遠隔監視」でエアコンの取り付け作業などを実施していること。

またオフィスでの取り組みとして、

- ・広いオフィスが故に発生する社員同士のコミュニケーションの取りにくさを解消するため、社員同士が気軽にくつろいで交流できるソファスペースがあること。

などを教えていただきました。

様々な取り組みの話を山田さんにうかがいながら、頑張ってメモをとります。



きちんとメモを取ります！

そして、ダイキンのオフィスは「**WELL認証**」を取得しようとしている、ということも学びました。

「WELL認証」とは、建物の環境・エネルギー性能と利用者の健康・快適性を評価するシステムで、ダイキンは社員が健康に、よりいきいきと働けるような環境づくりに取り組んでいます。

ダイキンが得意の空調はもちろん、空間の香りにも配慮していたり、オフィス内にあるカフェで健康的な食事が提供されていたり…

ある保護者の方からは「こんなすてきなオフィスを見たら、明日から自分のオフィスに行くのが嫌になってしまいます（笑）」というコメントがでるほど。



皆で記念撮影

人の状態をより健やかに保つための空調技術を提供することで、その場にいるひとりひとりの体の状態やシーンにより適した空気を創り出す。そんな「空気価値の創造」に取り組んでいるダイキンならではの取り組みがたくさん見つけられたオフィスツアーでした。

ダイキンの「空気価値の創造」への取り組みを学び、**地球環境に配慮しながら私たちも快適に生活できる空気について考えることができた**、そんな一日になりました。ご参加いただいたみなさま、ありがとうございました！

マーケティング部 小暮 みなみ



## コモンズSEEDCapからのお知らせ

◇コモンズSEEDCapに関して詳しくはこちら

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

【第16コモンズ社会起業家フォーラム開催まであと一か月!!!】

今年のスピーチテーマはこちら！

「あなたは今、何を守りたいですか？」～そのために何に挑みますか？～

気仙沼、屋久島、京都、徳島からなど、今年は日本各地で活躍する社会起業家たちが集結します。循環型の社会をつくりたい、若者たちや子どもたちの居場所を守りたい、自然と共に生き抜くことを考えたい、外国人ルーツの人々との共生をはかりたい、など未来に向けて繰り広げられる多様な挑戦に出会っていただけるイベントです。

第15回コモンズSEEDCap応援先 NPO法人アクセプト・インターナショナルの永井陽右さんに対する授賞式も行います。

今年は、社会起業家フォーラムと同時並行で、こどもトラストセミナーも開催予定。

ぜひ、お一人でも、ご友人同士でも、ご家族でも、奮ってのご参加、お待ちしております。

第16回コモンズ社会起業家フォーラム

10月6日（日）13:00～17:00

文京学院大学 本郷キャンパス 仁愛ホール

<https://www.common30.jp/forum16/>



【フェアトレード・ラベル・ジャパン 応援レポート】



会合に参加する応援リーダー鳥形

コモンズSEEDCa第15回ファイナリストのひとり、潮崎真惟子さんと彼女が事務局長を務めるフェアトレード・ラベル・ジャパンの社内応援リーダー鳥形が、8月2日に開催された「フェアトレード・ラベル・ジャパン 第15回ステークホルダー会合」に参加しました。ぜひこちらのブログ記事をご覧ください。

「コモンズ投信がフェアトレード・ラベル・ジャパン を応援する親和性」

<https://park.common30.jp/2024/08/blog-post.html>

【コモンズSEEDCap歴代の先輩を掘り下げよう企画 vol.2！9月26日開催】

15周年イベントのひとつの当オンラインイベントシリーズの第2弾開催が決定しました。第14回応援先の一般社団法人えんがおの濱野将行さんが、今回は第3回応援先 認定NPO法人侍学園 スクオーラー・今人の長岡秀貴さんとの対話を通して、今後の活動の成長のためにいろいろなヒントを得ていこうという企画です！



大好評でした第1弾は引き続き以下よりご覧いただけます。

<https://www.youtube.com/live/t1iDgVTLPmk?si=jLbC1XO4OYMmY-h7>

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。

### 子どもトラストセミナー 【空気の価値化！？】ダイキンで空気について考えよう！

色々なことを知れて楽しかったです。例えば会社内で休憩する所があったり、工夫して作られている所がすごいと思いました。世界にまだクーラーがない所があると知って驚きました。（セミナー参加者のお子さま）

### 【福岡開催】 はじめてのコモンズ&運用報告会

このようなセミナーにはじめて参加しました。難しくなくわかりやすかったです。（40代・男性）

### 子どもトラストセミナー おかねの教室

なんか授業みたいでめっちゃ楽しかったです。（セミナー参加者のお子さま）

### 今さら聞けないNISAの活用方法とコモンズのファンド

わかっているようでわかっていなかった事があったので、参加して良かったです。また、話し方や表情が良かったです。（40代・女性）

わかりにくかった点を明確にご説明いただけました。ポイントとなる点をグラフや表を活用して、丁寧に説明いただきました。ライブ配信でのご説明のほうが内容を理解しやすいタイプです。ありがとうございます。（60代・女性）

### 子どもトラストセミナーで【セブン&アイ】を体験しよう！2024

子どもが興味を持っていたレジ体験のほかにも、商品を陳列したりお寿司を握ったりする体験ができたため。

ふだん社員の方が研修されている会場で、同じ設備を使って体験させてくださり、有難うございました。接客の心得は、体験内でのお話だけでなく、廊下や食堂の掲示からも学ぶことができました。お手洗いの洗面スペースが清潔で整っており、使用した際に子どもも感心していました。（セミナー参加者のお子さまの保護者さま）

子どもが楽しみながら、いろいろなことに触れられていました。また、投資というものを、ただお金を動かすこととしてでなく、投資先の事業を肌で感じて、その事業に参画するものとして、理解できる機会になるので、今回のようなイベントは良いなと感じました。（セミナー参加者のお子さまの保護者さま）

子供達が実際に体験して学ぶというプロセスが非常に貴重だと感じました。シンプルに楽しかった、そしてコンビニの仕事を身近に感じるできるようになったようです。（セミナー参加者のお子さまの保護者さま）

### コモンズの視点～企業のみカタ～ サンリオのご紹介

授業ファンドの中身を知らないのでも、意外な企業が出て、内容が知れて良い。また、丁寧に親切。分かりやすかったです。（50代・女性）

重厚長大産業にも劣らない成長企業へと育っていたことが再確認できたから。また、優しそうな雰囲気を感じていたので。（60代・女性）

### 「伊井さん、何でも聞いていいですか？」

質問が少なかったのも関係しているのか、かなり丁寧な説明でした。見たことのない資料などもあり、勉強になりました。お任せしとけば大丈夫、という認識は変わっていませんが（素人の自分が手を出すよりも百戦錬磨のプロにお任せする）、自分でも少しずつ知識が増えていくのが楽しいです。（50代・女性）

伊井さんのお話を拝聴するととても安心できました。

伊井さんのお話は、常に視聴者（顧客）目線で、とてもわかりやすく簡潔でいて丁寧な解説なので、大変聞きやすいです。いくつもの金融機関のセミナーも視聴していますが、けっこうな確率で運用者目線（あくまでも個人的な主観や推測）になりがちだといつも感じています。コモンズさんは姿勢が全く違うので、とても信頼感があります。ありがとうございます。（60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/>



◆2024年8月次運用報告動画もぜひご覧ください！

<https://youtu.be/7ivecXwcUgs>

□【大阪】コモンズ投信15周年感謝のつどい  
～自分にも、社会にも、いい投資～

9月14日（土）13:00～15:30

□【札幌】コモンズ投信15周年感謝のつどい  
～自分にも、社会にも、いい投資～

10月26日（土）13:00～15:30



### コモンズ30塾 統合レポートワークショップ 投資先企業 「楽天グループ」 との対話

□統合レポートワークショップ  
日経統合報告書アワードグランプリ受賞  
「東京応化工業」との対話

10月3日（木）19:00～21:00

□コモンズ30塾統合レポートワークショップ  
投資先企業「楽天グループ」との対話

9月18日（水）19:00～21:00



□コモンズSEEDCap 歴代の先輩を掘り下げよう企画 vol.2!  
コモンズSEEDCap第15回記念対談イベント

9月26日（木）20:00～21:30

□コモンズの視点～企業のカタ～  
掘場製作所のご紹介

9月27日（金）20:00～20:30

□第16回コモンズ社会起業家フォーラム

□【こどもトラストセミナー】社会起業家フォーラムで社会課題について学ぼう！

10月6日（日）13:00～17:00

☆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！☆

・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	○	○		
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/>