

コモنز30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

【17年目をスタートしたコモنز30ファンド】

皆さまのお陰をもちまして、1月20日、コモنز30ファンドは16年目の決算を終え、17年目をスタートしました。

第16期は、当ファンドも辛抱の一年となりました。当期の運用成績は▲1.00%となり、TOPIX（東証株価指数）配当込の+11.35%に劣後する結果となりました。

スタートした今17期はしっかり挽回したいと思っています。設定来の騰落率では、当ファンドが+424.15%、TOPIX配当込が+372.31%と大きな超過収益は維持していますので、長い時間軸でお付き合いいただければと思います。

当期は、任天堂、KADOKAWA、味の素、セブン&アイ・HD、日立製作所、コマツ、ディスコ、丸紅、堀場製作所、三菱商事、日東電工、デンソー、東京エレクトロン、ホンダ、信越化学工業、SMCの16社が上場来高値を更新しており、組入銘柄も私たちの投資の観点に沿った業績を維持しています。

一方で、ベネッセHDがMBO（マネジメントバイアウト）で非上場化、セブン&アイ・HDがカナダの大手コンビニエンスストアから買収提案、KADOKAWAがソニーGと資本業務提携、ホンダと日産が経営統合の検討と、大きなコーポレートイベントが重なりました。まさに日本の資本市場がダイナミズムを発揮し始めたことを実感しています。

さて、私たちは株価を追いかける投資ではなく、企業価値への投資を実践しています。株価の変動を追いかけるのはエキサイティングではありますが、再現性が低い投資手法とも言われます。つまり、いい結果が出せても長続きは難しいということです。

一方で、**企業価値への投資は、強固なビジネスモデルへの投資**とも言えます。再現性も高いです。強固なビジネスモデルであれば、為替や金利、政治や地政学的リスクをも乗り越えていくはずで

こうした企業へ投資が出来ていれば、安心して長期保有を続けられます。強固なビジネスモデルを持つ企業の特徴として、参入障壁を構築することで競争力が高く、結果として利益率も高い。だから株価も長期的に上がっていくわけです。株価は最終的に業績に連動します。

では、この強いビジネスモデルを高め、維持する方法は何か。それは、**人材**です。

良い経営層、幹部、若手社員が競争力の源泉のはずで

では、良い人材が力を発揮するには何が必要でしょうか。やはり**企業文化**でしょう。

コモنز30ファンドは、「収益力」、「競争力」、「経営力」、「対話力」、「企業文化」の5つの軸で投資判断を行っています。トランプ大統領をトップに米国は、新しい国際経済秩序の構築にチャレンジしはじめたと考えています。こうした外部環境の変化を乗り越えて行く強く

良い企業への投資を地道に丁寧に続けて参ります。スタートした第17期での巻き返しをご期待ください。どうぞよろしく

お願い申し上げます。



代表取締役社長兼最高運用責任者 伊井 哲朗

個人投資家が選ぶFund of the Year2024のアクティブ部門でコモنز30ファンドが3位を受賞いたしました！

<https://www.common30.jp/release/5674/>



基準価額の推移

2009年1月19日 ~ 2025年1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 ~ 2025年1月31日

基準価額

49,456 円

(前月末比)

+708 円 (1.45%)

純資産総額

650.1 億円

(前月末比)

+10.5億円 (1.65%)

騰落率(分配金込)

期間	騰落率
1ヵ月	1.45%
3ヵ月	△0.17%
6ヵ月	△3.70%
1年	△1.03%
3年	35.54%
5年	72.65%
10年	134.64%
設定来	439.88%

分配金 (1万口当たり、税引前)

決算期	分配金
2021年1月	300円
2022年1月	0円
2023年1月	0円
2024年1月	0円
2025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	98.6%
その他	1.4%

未来コンセプト別比率

生活ソリューション	17.7%
ウェルネス	16.5%
精密テクノロジー	13.8%
新素材	11.0%
快適空間	9.9%
資源・エネルギー	7.7%
地球開発	7.5%
未来移動体	5.9%
社会インフラ	4.7%
ライフサイクル	3.9%
その他	1.4%

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 任天堂	生活ソリューション	娯楽を通じて人々を笑顔にする会社	5.0%
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 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	4.8%
4 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%
5 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	4.6%
6 旭化成	新素材	絶え間ない事業転換を続ける伝統企業	4.4%
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	4.2%
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	4.2%
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	4.2%
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	4.0%

※「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

1月のファンドの月間リターンは+1.45%の上昇となりました。

◎運用責任者メッセージ

1月の内外株式市場は、世界が注目していた第二期トランプ政権がスタートしました。就任早々から公約実現のための政策を矢継ぎ早に打ち出し、大統領署名や覚書にも次々と署名するスタートダッシュは、入念な準備がされていたことを示しています。関税賦課の方針も改めて表明され、市場への影響も少なくありませんでした。

また、ソフトバンクグループが米国でのAI開発事業に4年間で5,000億ドルを投資するとの報道や、中国のDeepSeekが低コストで高性能の生成AIを開発したとの報道も株式市場に影響を与えました。一方、国内市場でも、こうした報道を受けて自動車関連株や半導体関連株が影響を受け、株価の変動が大きくなりました。業種別では、東証33業種のうち証券・商品先物、その他製品、銀行が騰落率上位、海運、電気・ガス業、卸売が下位となりました。

当ファンドは、月間で+1.45%の上昇となりました。同期間のTOPIX（東証株価指数；配当込）は+0.14%の上昇、日経平均株価は▲0.81%の下落となりました。

投資先29銘柄中、15銘柄が値上がりし、14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2銘柄ありました。

個別銘柄の月間騰落率では、LITALICO+23.69%、楽天G+14.40%、任天堂+10.43%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、信越化学工業▲7.91%、ユニ・チャーム▲6.72%、資生堂▲6.06%となりました。

株式の組入比率は98.6%と前月比+0.9%の上昇となりました。当ファンドの組入銘柄数は変わらずの29社となっています。

引き続き、トランプ大統領の政策に注目が集まりますが、私たちは、来期の企業業績に視線を移して、定点観測を続けていきます。来期も全体的に増益基調が続くと見ていますが、引き続き丁寧な調査と分析を続けていきます。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お願い申し上げます。

最高運用責任者 伊井 哲朗

◆2025年1月次運用報告動画もぜひご覧ください！

https://youtu.be/iQgnlOoY_Ns

2025年1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！

■ (6501) 日立製作所

日立製作所は1月31日、2025年3月期第3四半期決算を発表しました。第3四半期（10～12月）の連結業績は増収増益となり、再編の影響を除いた主要3セクターの合計でも増収増益となりました。好調な事業環境を踏まえ、通期の業績見通しを上方修正するとともに、2024中期経営計画の目標も概ね達成する見込みです。業績好調の主な要因は、再生可能エネルギー関連や送電網設備の更新案件の堅調な推移に加え、国内IT市場でのDX需要やシステム更新需要の拡大が追い風となっていることです。受注高も好調に推移しており、第4四半期以降もこの流れが続くと見込まれます。

また、来年度からは新たな中期経営計画がスタートします。4月1日付けで就任する徳永新社長のもと、計画がステークホルダーの期待に応える内容となるか、また目標達成に向けた道筋が明確で着実に遂行できるか、引き続き注視していきます。

シニア・アナリスト 末山 仁

■ (3382) セブン&アイ・HD

セブン&アイ・HDの2025年2月期第3四半期（9～11月）の営業利益は1,284億円、前年同期比24%減と3四半期連続の減益となりました。通期の営業利益計画の4,030億円、前期比25%減については変更ありません。業績が低調な理由は、米国7-Eleven, Inc.の苦戦が続いていることや、セブン-イレブン・ジャパンの収益回復が遅れていることです。消費構造の変化などに対応できなかったことが背景にあります。今後の商品および価格戦略の見直しや構造改革の効果に期待したいです。

セブン&アイ・HDは、現在、カナダのコンビニ大手「アリマントーション・クシュタール」から買収提案を受けています。これに対抗する形で創業家を中心とする側も、会社の株式を買収し非上場化する検討を進めています。セブン&アイ・HDは、会社として独立して経営を行う案も含めて、どの提案が最善かを判断していくこととなります。

シニア・アナリスト 上野 武昭

■ (6902) デンソー

1月31日に2025年3月期第3四半期決算及び通期業績見通しの変更を発表しました。主に為替の円安効果の取り込みで売上収益のみ前回予想7兆200億円から7兆900億円へ上方修正しました。エリア別の状況は、中国では日系自動車メーカーを中心に苦戦、欧州も現地自動車メーカーの苦戦が際立っており構造改革に着手しています。また米国は関税政策により当社の価格競争力が一定の影響を受ける見込みです。

そのような中、中長期の事業戦略は予定通りの進捗です。特に自動車運転時の視認性向上を目的としたレーダーや画像センサー等のADAS(先進運転支援システム)製品の市場供給が来期より顕在化します。日系以外の自動車メーカー向け・新世代の高付加価値品としての供給です。株価は昨年夏以降低位横這いの状況が続いていますが年間4,500億円の自社株買いの進捗は良好で、株式市場を強く意識したコーポレートアクションは継続されております。マクロ環境に屈しない当社の自律成長が株価に評価されるまで、長い目線で確認いただければと思います。

アナリスト 古川 輝之



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>

【永井陽右さん・アクセプト・インターナショナルからのお知らせ】

今期応援先永井さんのアクセプト・インターナショナルでは、活動について直接話が聞ける様々なイベントを開催しています。

「テロ…紛争…関心はあるけど向き合えてない」そんな皆様へ

各国で事業を展開し紛争解決に取り組む同団体の活動説明会。実在する若者のストーリーを軸に、問題とそれに対するアプローチをわかりやすく解説。

小さくても一歩を踏み出してみたい皆様へ

同団体の平和活動の内容や行動を起こしたきっかけ、他の海外支援との違い、そして寄付をもとに活動する意義などがわかりやすく説明されるイベント。NPOや海外支援、平和に関する疑問にお答えし、皆様が小さな一歩を踏み出すきっかけをつくれるようサポート。

ドキュメンタリー上映会

「前例がないなら創る」紛争地でテロリストに向き合う理由とは？現場で活動する代表・永井さんの姿を映したドキュメンタリー『その日本人はなぜ彼らと対話するのか』をご覧ください。様々なリスクがあり、誰もやりたがらない。そんな問題に真正面から取り組む様子から、平和のために必要な姿勢を考えてみませんか。

各種イベント開催日程・申込日程は以下よりご覧ください。

<https://accept-int.org/eventinfo/>

【勝山恵一さん・ハッシュダイソージャパンからのお知らせ】

今期応援先最終候補者であった勝山さんのハッシュダイソージャパンは、今年も『18歳の成人式』を開催します。

「CHOOSE YOUR LIFE FES '25 #18歳の成人式」

2025年3月18日（火）Zepp DiverCity (TOKYO)にて開催

クラウドファンディングも成人の日、1月13日（月）よりスタートしました。

<https://choose-your-life-fes.jp/support>

このイベントは、18歳たちが「参加したい」という気持ちを諦めることがないように、参加費は無料、全国各地から会場まで移動する交通費も一部支給されます。今年は、応援者1,000名、1,500万円という大きな目標を設定。多くの方々に支えられてきた同イベント、今年も多くの応援者賛同者を募集しています。ぜひご注目ください。

<https://prtimes.jp/main/html/rd/p/000000047.000058327.html>

【潮崎真惟子さん・フェアトレードラベルジャパンからのお知らせ】

今期応援先最終候補者であった潮崎さんのフェアトレードラベルジャパンは、フェアトレード全国啓発キャンペーン2025！「ミリオンアクションキャンペーン」&「フェアトレードの環境月間」開催を発表しました。

<https://www.fairtrade-jp.org/news-detail.php?id=299>

フェアトレード月間である5月の1か月間に「商品購入」や「SNS投稿」、「イベント参加」などでフェアトレードに関するアクションを実施する国内最大級のフェアトレードキャンペーン。フェアトレードに賛同する全国の様々な企業・学生・自治体・NPO・飲食店などが1か月間一斉に活動を行うことで、一人でも多くの方にフェアトレードを知ってもらうことを目指しています。前回の2024年には265万アクションを達成し、今年2025年には300万アクションが目標。現在、同キャンペーンの協賛企業、参加団体を募集中です。

ぜひご検討ください。→ <https://pro.form-mailer.jp/lp/df405c29305236>

（申込締切）一次締切：2月10日／最終締切：2月28日

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塾総合レポートワークショップ 投資先企業「丸紅」との対話

統合報告書を読む機会はあまりないので、説明を聞いた上で読めて、理解が進んで良かったです。丸紅のビジネスモデルの変遷含め、よく分かりました。良い人材を集めた上で、人財マネジメントもやられているので、みなさんが生き生き働かれているんだと感じました。(40代・女性)

商社というだけで、敷居が高いなと思っていたのですが、知識の少ない無知なわたしにも親身に耳を傾けてくださり、お勉強させていただきました。(30代・女性)

【金沢】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～

改めて、投資はこのままで良いと思いました。自分にとっては、この投資をすることによって経済的に気楽になりました。また、その投資が、コモンズを通じて寄付という形をとるということを知り、嬉しく思いました。(70代・女性)

日本企業のことも知れ、コモンズさんの投資に対する姿勢を知れて、自分の投資が少しでも社会に貢献出来ているんだと実感できました。人生の哲学を教わったような気がします。ありがとうございます。(40代・女性)

【会場開催！】こどもトラストセミナー おかねの教室 おかねの4つの使い方～貯金箱をつくろう！～

事後、娘との会話の中でお金を貯めたい、ノートをとっていたのでそれを見せてくれながら説明してくれたので良い影響があったと思った。(小学3年生の保護者さま)

ココロもフトコロも温めたい！日本株投資で教養も身につくセミナー

投資やNISAについて知識がありませんでしたが、非常にわかりやすく、やっとな腰をあげようかという気になりました。難しいという意識がありましたが、お話の進め方や内容の説明が初心者でも構えずに聞けるセミナーでした。ありがとうございました。(40代・女性)

はじめてのコモンズファンド編 コモンズのファンドを大解剖！

ふたつのファンドの違いがよく理解できた。違いをわかりやすく丁寧に説明していただきありがとうございました。(40代・男性)

【大阪開催】はじめてのコモンズ&運用報告会

現在のファンドの状況がよく理解でき、自信を持って運用を続けて行けます。「価格ではなく価値に投資する」という伊井社長のお話は、本当にその通りだと納得できました。みなさん、お話のテンポ、声の大きさや滑舌など、聞きやすかったです！(50代・男性)

伊井社長から振り返りと今後の展望についてのお話をきけたことが大変学びになりました。福本さんのお話は、とても整理されていて聞きやすいです。伊井社長のお話のリズムが安定されているので、安心してお話を伺えます。アナリストから直接個別の企業分析を聞けるのは貴重な時間です。(40代・女性)

コモンズの視点～企業のカタ～ 三菱商事のご紹介

見事な解説であった。三菱商事のIR担当よりも優れているかも？！総合社社の業態を実によく理解されている。解説者の商社業態の把握が見事。身びいきではなく客観的に三菱商事の実力を評価しており、説得力があった。(70代・男性)

三菱商事の事業が多岐にわたり「強み」「成長性」について今一つ掴みきれていなかったが今回の説明でかなり理解できた！落ち着いた口調で、話すスピードも良かった！(60代・男性)

コモンズ30塾 投資先企業「味の素(株)」をお迎えして～ASVレポートから味の素の価値創造に迫る！～

味の素様の企業文化やマガジンハウス様の雑誌作成会社から見た統合報告書等、日常とは異なる新しい視点を見つけることができ、大変勉強になりました。ありがとうございます。Ajipro-Lの技術を知らなく時代にあった商品だと思いました。(40代・男性)

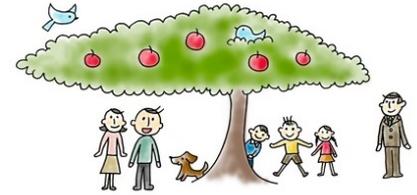


お知らせ

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/>



◆2025年1月次運用報告動画もぜひご覧ください！

https://youtu.be/iQgnIOoY_Ns



子どもトラストセミナー企業編
【食品トレーのエフピコ】
リサイクルのひみつを見つけに行こう！

□子どもトラストセミナー
【食品トレーのエフピコ】リサイクルのひみつを見つけに行こう！

3月26日 (水) 13:00～16:00

□子どもトラストセミナー
【検体検査ならおまかせ！】シスメックスの最新技術を体験しよう！

3月27日 (木) 12:50～16:45



子どもトラストセミナー企業編
【検体検査ならおまかせ！】
シスメックスの最新技術を体験しよう！

□コモンズの視点～企業のカタ～
シスメックスのご紹介

2月25日 (火) 20:00～20:30

□【会場開催！】子どもトラストセミナーおかねの教室
おかねの4つの使い方～貯金箱をつくろう！～

3月2日 (日) 10:30～12:00

□【会場開催！】お金の価値観の育て方
～金融のチカラが身につく「子どもトラスト」とは～

3月2日 (日) 10:30～12:00

☆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！☆

・このページはコモンズ投信からのお知らせであり、コモンズ30ファンドの情報ではございません。



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	○			
三菱UFJ eスマート証券株式会社	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	○	○	○	
株式会社三十三銀行	登録金融機関	東海財務局長 (登金) 第16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30分までです。午後3時30分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/>