

受益者の皆さまへ

2016年2月9日
コモンズ投信株式会社
代表取締役社長 伊井哲朗

【特別レポート】2月9日の株式市場と弊社運用ファンドの基準価額の下落について

<2月9日の各指標の騰落率(前日比)>

	2月9日(終値)	騰落率
TOPIX(東証株価指数)	1,304.33	▲5.51%
日経平均株価	16,085.44	▲5.40%
コモンズ30ファンド	19,874	▲5.59%
ザ・2020ビジョン	10,697	▲6.95%
コモンズ30+しずぎんファンド	9,004	▲5.48%

2月9日は、日本株市場全体が大きく下落し、当社が運用するファンドの下落率も前日比で5%超となりました。お客様にはご心配をおかけしており、申し訳ございません。

具体的にはコモンズ30ファンドが5.59%、ザ・2020ビジョンが6.95%、コモンズ30+しずぎんファンドが5.48%のそれぞれ下落となっています。

また、市場全体の動きを表すTOPIX、日経平均株価ともに5%を超える下落となり、為替も前日比で2円以上円高ドル安の1ドル114円台に突入しました。加えて、日本国債10年物金利が初めてマイナス金利となるなど、安全資産への資金シフトが加速しました。

今回の「世界同時株安」の主因は下記の2つです。

- ① 中国及びブラジル、ロシアなどの新興国の景気下振れリスク
- ② 原油価格急落にともなう産油国のリスク資産の売却拡大

こうした中、日本銀行は1月29日に「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を発表、相場は一時反発しましたが、再度大幅な下落となりました。結果的に、日本銀行だけで世界同時株安の原因を取り除くことは困難であることが示された状況です。

今後も、こうした懸念材料に対し、ECB(欧州中央銀行)と日本銀行への追加緩和期待と、FRB(連邦準備制度理事会)の利上げペースの後退への思惑との綱引きで市場は動くことになると思います。

コモンズ投信としては、今後しばらく不安定な相場環境が続いたとしても、この下落を絶好の投資チャンスと捉え、皆さまの資産作りのために多様、かつ長い経験を持った人材(2月1日付けでアナリストを増員)が一丸となって、これまで同様、調査・運用を継続して参ります。

「コモンズ 30 ファンド」、ならびに「コモンズ 30+しずぎんファンド」は「世代を超えられる」長期的な目線で、持続的な価値創造が期待できる会社へ投資をします。

「ザ・2020 ビジョン」では、中長期的な視点で定性評価(「変化し始めた企業」・「変化に チャレンジする企業」)及び定量評価(「株価が割安な企業」・「割高でない成長企業」)の観点から厳選投資を行います。

これからも、コモンズ投信の運用方針に忠実に、全力で運用を行い、お客様の資産作りに貢献して参ります。引き続き、どうぞよろしくお願い申し上げます。



コモンズ30ファンド、ザ・2020ビジョン、コモンズ30+しずぎんファンドの費用について(共通)

購入時手数料	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。
換金時手数料	ありません。
運用管理費(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年 1.242%(消費税込)を上限とした率を乗じて得た額とします。なお、基準価額は、信託報酬控除後のものです。信託報酬は、純資産総額の一定の増加により低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の0.108%(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、保有期間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。

コモンズ30ファンド、ザ・2020ビジョン、コモンズ30+しずぎんファンドのリスクについて(共通)

当ファンドは、国内外の株式など値動きのある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、これを割り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。投資信託は預貯金と異なります。

※リスク要因は、上記に限定されるものではありません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

ご留意事項

◆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あり、投資勧誘を目的に作成された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。

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

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