

受益者の皆さまへ

2016年2月 12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12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12日の各指標の騰落率(前営業日比)>

	2月12日(終値)	騰落率
TOPIX(東証株価指数)	1,196.28	▲5.43%
日経平均株価	14,952.61	▲4.84%
コモンズ30 ファンド	18,391	▲5.48%
ザ・2020 ビジョン	9,585	▲7.33%
コモンズ30+しずぎんファンド	8,337	▲5.33%

2月12日は、日本株市場全体が再び大きく下落し、当社が運用するファンドの下落率も2月10日比で5%超の下落となりました。具体的にはコモンズ30ファンドが5.48%、ザ・2020ビジョンが7.33%、コモンズ30+しずぎんファンドが5.33%のそれぞれ下落となっています。市場全体の動きを表すTOPIXは5.43%、日経平均株価は4.84%の下落となりました。為替についても、ドル円は日本市場が休場となった昨日(11日)に一時110円台となり、本日も112円台で推移するなど、引き続き円高ドル安が加速しました。

年初からの「世界同時株安」の主因は、「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」、及び「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」と考えています。1月29日に日本銀行がいわゆる「マイナス金利」の導入を決定しましたが、株安に歯止めをかけることはできませんでした(詳しくは2月9日発行【特別レポート】を参照)。本日(2月12日)の株価急落は、上記の要因に加え、欧州での金融不安の高まりや、頼りだった米国景気に対する不透明感の台頭などが影響したと考えています。

株価反転のきっかけとしては、中国において経済指標の改善や資本流出、及び外貨準備の減少がピークアウトすること、そして米国においては自国景気に対する自信の回復が不可欠になると考えています。今後期待されるポジティブ要因としては、2月26~27日に開催されるG20(20か国財務相・中央銀行総裁会議)において市場安定に向けた合意が形成されることや、日本において新たな補正予算を含む総合景気対策や消費税率の引き上げ再延期などがあげられます。

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、引き続き、この下落を絶好の投資チャンスと捉えています。各ファンドの運用方針に従い、全力で調査・運用を行い、長期的なおお客様の資産づくりに寄与できるファンド運営を行ってまいります。

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

<p>◆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。</p> <p>◆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。</p> <p>◆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。</p>	<p>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</p>
---	---