

企業の「見えない価値」と
持続的な価値創造への共感

世界における日本の使命を考える委員会

～日本の「ソフトパワー」で「共進化（相互進化）」の実現を～

縦の軸



「生命論パラダイム」 ソフィアバンク代表 田坂広志氏



機械論

部分的
西洋医学
合理的、効率的

生命論

全体的
東洋医学
矛盾、無駄

「生命の暗号」 筑波大学名誉教授 村上和雄氏

横の軸

東京都中央区日本橋兜町4—3



銀行は大きな河のようなものだ。銀行に集まってこない金は、溝に溜まっている水やポタポタ垂れている**滴**と変わらない。。。

折角人を利し国を富ませる能力があっても、その効果はあらわれない。」

(第一国立銀行株主募集布告)



国づくり＝民間力の向上

論語と算盤【算盤と権利】

『合理的の経営』

その経営者一人がいかに大富豪になっても、そのために社会の多数が貧困に陥るようなことでは、その幸福は**継続**されない。

論語と算盤【処世と信条】

『論語と算盤は甚だ遠くして甚だ近いもの』

正しい道理の富でなければその**富は完全に永続**することができない。従って、論語と算盤という懸け離れたものを一致させる事が今日のきわめて大切な務めである。

「論語 と 算盤」

サステナビリティ

持 続 性





今日よりも、よい明日を。。。。

共感資本

世代を超えられる投資があるはずだ。。



NISA 部門受賞

30
コモンス30ファンド

2020
ザ・2020ビジョン



「コモンズ30ファンド」の3つの特長

① **30年** 世代を超える投資

企業の持続的な価値創造に投資をする

② **30銘柄** 集中投資

投資の「見える化」、パフォーマンス向上

③ **対話** エンゲージメント

一般個人は価値創造の大切なパートナー

コモンズ30ファンドの価値判断 持続的価値創造

- ① 収益性 資本政策
(ROE、粗利、配当利回り、等)



「見える価値」
財務的価値

- ② 企業のDNA
(理念、現場力、等)



- ③ 経営力
(リーダーシップの持続性)



- ④ 競争力
(革新力、市場開拓力、ブランド力、等)



「見えない価値」
非財務的価値

- ⑤ 対話力
(価値創造へのガバナンス)



「平均」や「全体」ではなく、集中投資

コモンズ投信 - 銘柄紹介

www.common30.jp/fund30/selection

コモンズ投信
長期的な資産運用をご提案いたします

よくあるご質問 お問い合わせ 年金・機関投資家の皆さまへ 文字サイズ
コールセンター 03-3221-8730 MYコモンズ ログイン
受付時間: 平日9時~17時 ※年末年始、土曜、日曜、祝日は除く

トップページ コモンズ30ファンドについて 運用百科 セミナーに行こう コモンズ投信について 口座開設・資料請求

トップページ > コモンズ30ファンドについて > 銘柄紹介

コモンズ30ファンドについて
銘柄紹介

コモンズ投信はお客様に投資先のことをよく知っていただくことが大切だと考えています。
ここでは、コモンズ30ファンドの投資先銘柄と銘柄選択の視点をご紹介しています。
最新の状況ではありませんが、大づかみでファンドの特徴をご理解ください。
なお、口座開設されているお客様は、3か月ごとに最新情報をコモンズレター詳細版でご確認いただけます。

※ 銘柄一覧は、半期(1月・7月)ごとの状況を組み入れ状況などを考慮して更新していきます。
※ 「未来コンセプト」とは、コモンズ投信が使用しているオリジナルの業種分類です。

(2013年1月末現在)

未来コンセプト	社名 [銘柄コード]
環境・インフラ	日揮 [1963] アジア・アフリカの未来を創る国境なき技術団
Eコミュニケーション	カカコム [2371] インターネットユーザーに「便利」を届け続ける
新ライフスタイル	ローソン [2651] 時代を超えて、生活者に便利を届ける
新素材	クラレ [3405] 真似できないアナログ化学会社
	旭化成 [3407] 石炭化学の事業転換

コモンズ30ファンドについて

- ▶ コモンズ30ファンドの特長
- ▶ 銘柄選択基準
- ▶ 銘柄紹介
- ▶ 基準価額推移
- ▶ 資料室 (月次レポート他)
- ▶ 投資信託の主なリスク
- ▶ 費用・税金について

口座開設



見える化



パフォーマンス

	1999.12末～2012.12末 (ITバブルのピークから)	1989.12末～2012.12末 バブルのピークから)
TOPIX(配当込)リターン	▲ 39.8%	▲ 60.9%
プラスリターンとなった企業数	1008社(全体の59.5%)	449社(全体の26.5%)
株価が2倍以上になった企業数	414社(全体の24.4%)	176社(全体の10.3%)
主な値上位銘柄	日揮(1136%) アシックス(1105%) 住友不動産(856%) 久光(804%) ツムラ(639%) マキタ(473%) コマツ(464%) ニトリ(300%) JT(274%) シマノ(258%) ロート(251%) 堀場(216%) クボタ(211%) 三菱商事(163%) 日産(157%)	ニトリ(1133%) 久光(755%) ヤマダ電機(549%) ユニ・チャーム(534%) 日本電産(455%) キーエンス(418%) 参天(367%) ホンダ(346%) ケーズ(305%) しまむら(288%) キヤノン(277%) 信越(269%) ピジョン(267%) シマノ(256%) HOYA(208%)

(出所:QUICKデータなどからコモンズ投信作成)

コモンズ30ファンドの推移

R&I
ファンド大賞
2015
R&I Fund Award 2015

NISA部門受賞



※TOPIXについては、わが国の株式市場全般の動きを示す指標として参考掲示したもので、当ファンドにベンチマークはありません。

※TOPIXは設定時を10,000として指数化した当社計算値です。

※上記グラフは、過去一定期間における実績を示したものであり、将来の運用成果を予想、あるいは保証するものではありません。

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
コモンズ30 (分配金再投資)	-6.94%	-14.17%	-13.60%	4.36%	78.91%	118.52%
TOPIX(参考)	-8.19%	-13.45%	-8.55%	6.40%	91.36%	72.54%

(2015年9月30日時点)

コモンズ流の企業との『対話』



- 一般個人は、
 - ☑ 長期投資家であり、
 - ☑ 最終消費者であり、
 - ☑ 社員である。

コーポレート・ガバナンスとは、
【企業の持続的価値を創造する基盤】

持続的成長への競争力とインセンティブ
～企業と投資家の望ましい関係構築～

『伊 藤 レ ポ ー ト』

2014年8月

目的ある対話

『企業と投資家が中長期的な視点から対話を深め、企業価値を高めるためには、**非財務情報**も含む中長期的な情報開示が必要。』

『「統合報告」に向けた取り組みはそのための有効な手段の一つになり得る。』

コモンズ30ファンド 「統合レポート」ワークショップ 2014年11月18日



「統合レポートをひとつ作るにも、
その後ろにある会社の理念・ポリシー
とその実現化に向けた施策をどう
とっていくのかについて学ぶことが
できました」



「ワークショップを通して、
同じ投資家がどのように感じたか
知ることができました」

内閣府男女共同参画局

女性の活躍状況の資本市場における「見える化」に関する検討会

(2012年9月～12月 4+5)

『非財務情報に含まれる、企業の「**見えない価値**」は、中長期的な競争力や財務状況の見通しに役立つという考えが広がっている。』

『女性の活躍を通じた企業価値の向上も「**見えない価値**」の一部と考えられ、情報開示が重要。』（ただ、有価証券報告書において女性の活躍は開示されていない）

- ✓ コーポレートガバナンスに関する報告書
- ✓ 企業等を対象としたシンポジウム
- ✓ 企業側の開示の状況、活躍方法の検討
- ✓ 受け手のスキル・リテラシーを向上
- ✓ 女性の活躍に積極的に取り組む企業を広く投資家に紹介
- ✓ 企業価値に結びつく実証データの研究・分析



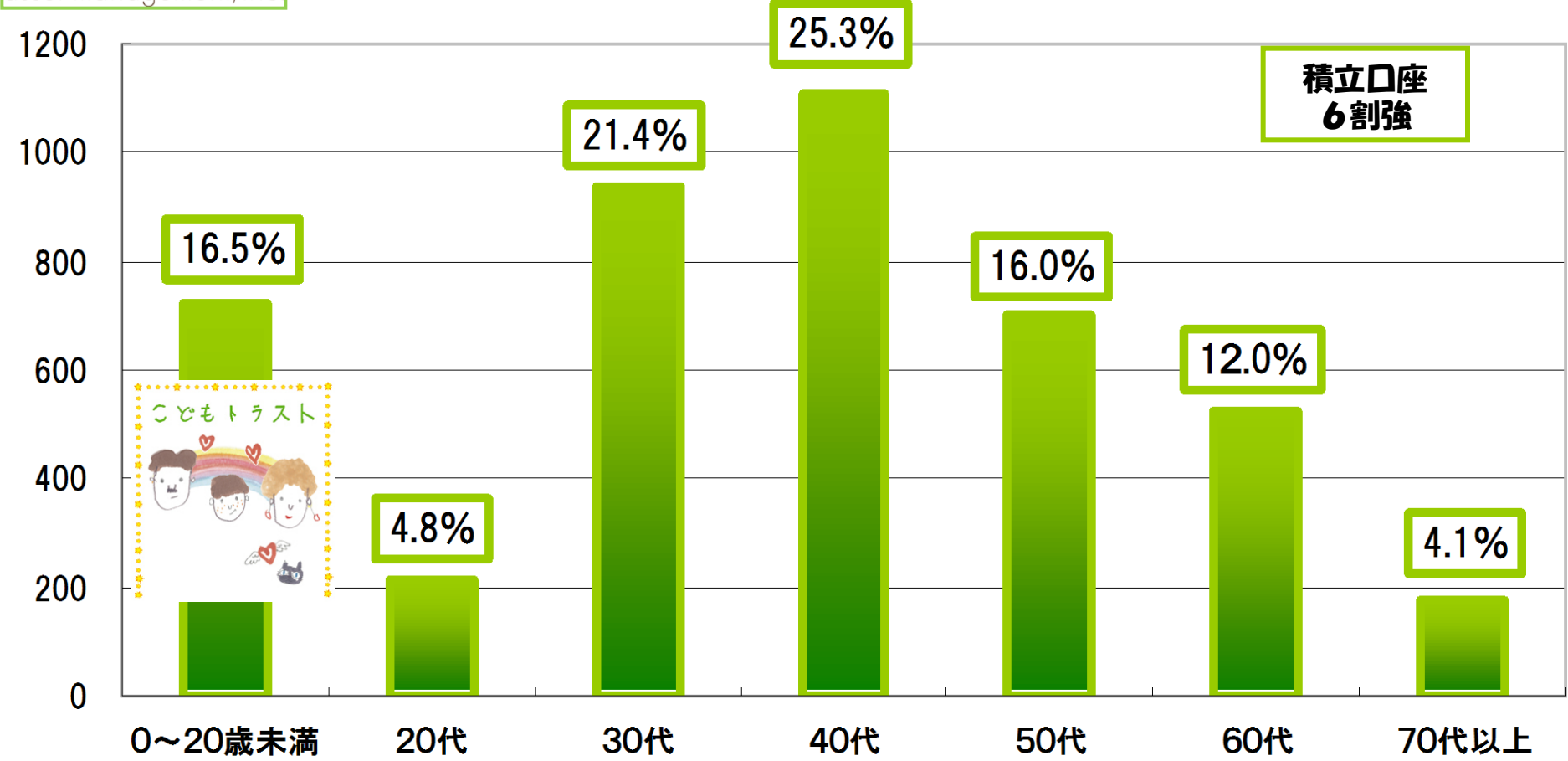
コモンズ30ファンド 投資先企業から学ぶ「女性活躍セミナー」 2015年1月28日



第一回「女性が輝く先進企業表彰」
『内閣総理大臣表彰』を受賞

「係長以上」の女性の比率
2012年2月末 — 17.8%
2014年2月末 — 21.4%
2016年2月末 — 30.0%

コモンズ投信の年代別顧客プロフィール (直版口座数ベース)



これ、何でしょう??



Utility
機能

Significance
意味

左脳

Function
機能

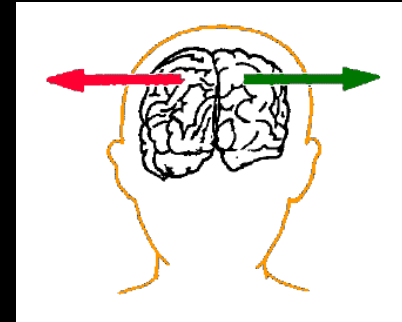
Information
情報

Focus
専門

Logic
論理

Serious
まじめ

Accumulation
モノ



右脳

Design
デザイン

Story
物語

Symphony
調和

Empathy
共感

Play
遊び心

Meaning
生きがい

