



# BEYOND 2020

～投資信託を活用する人生100年の資産形成～

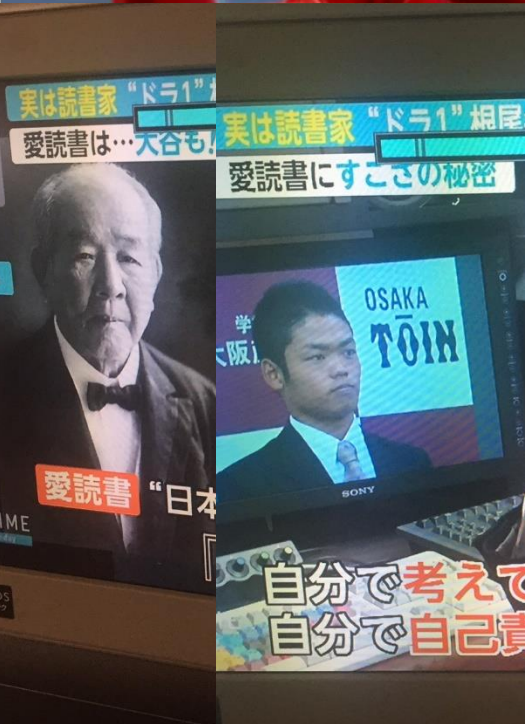


大谷選手と投資の達人 共通点は夢への情熱（渋沢健）

コモンズ投信会長



2018/5/7



あらすじ  
論語と  
算盤

渋沢健 監修

日本資本主義の父 渋沢栄一の名著を400字で要約

「社会のために役立つ人間力の指南書」  
新浪剛史氏（サントリーホールディングス社長）  
「私も直系の  
渋沢さんから学んでいます」 TJ 宝島社新書  
栗山英樹氏（北海道日本ハムファイターズ監督）

各界から  
本書を  
絶賛の声！

自分で考えて  
自分で自己責任

# 育てる 力

栗山英樹『論語と算盤』の教え

北海道日本ハムファイターズ 監督  
栗山英樹  
小松成美 構成



大谷翔平も、  
中田翔も覚醒した！  
「ファイターズの  
若手育成に使った  
渋沢栄一  
の人生訓」

Kuriyama's Memo

41  
「見えない未来を信じろ」



未 来

History doesn't repeat itself,  
but it does rhyme.

- Mark Twain



# 日本の近代化社会の周期性

2020年

【破壊】 30年

失われた？0年

1990年

【繁栄】 30年

高度成長、ジャパンasナンバーワン

1960年

【破壊】 30年

戦時→戦後

(常識→非常識、非常識→常識)

1930年

【繁栄】 30年

西洋社会に追いついた

1900年

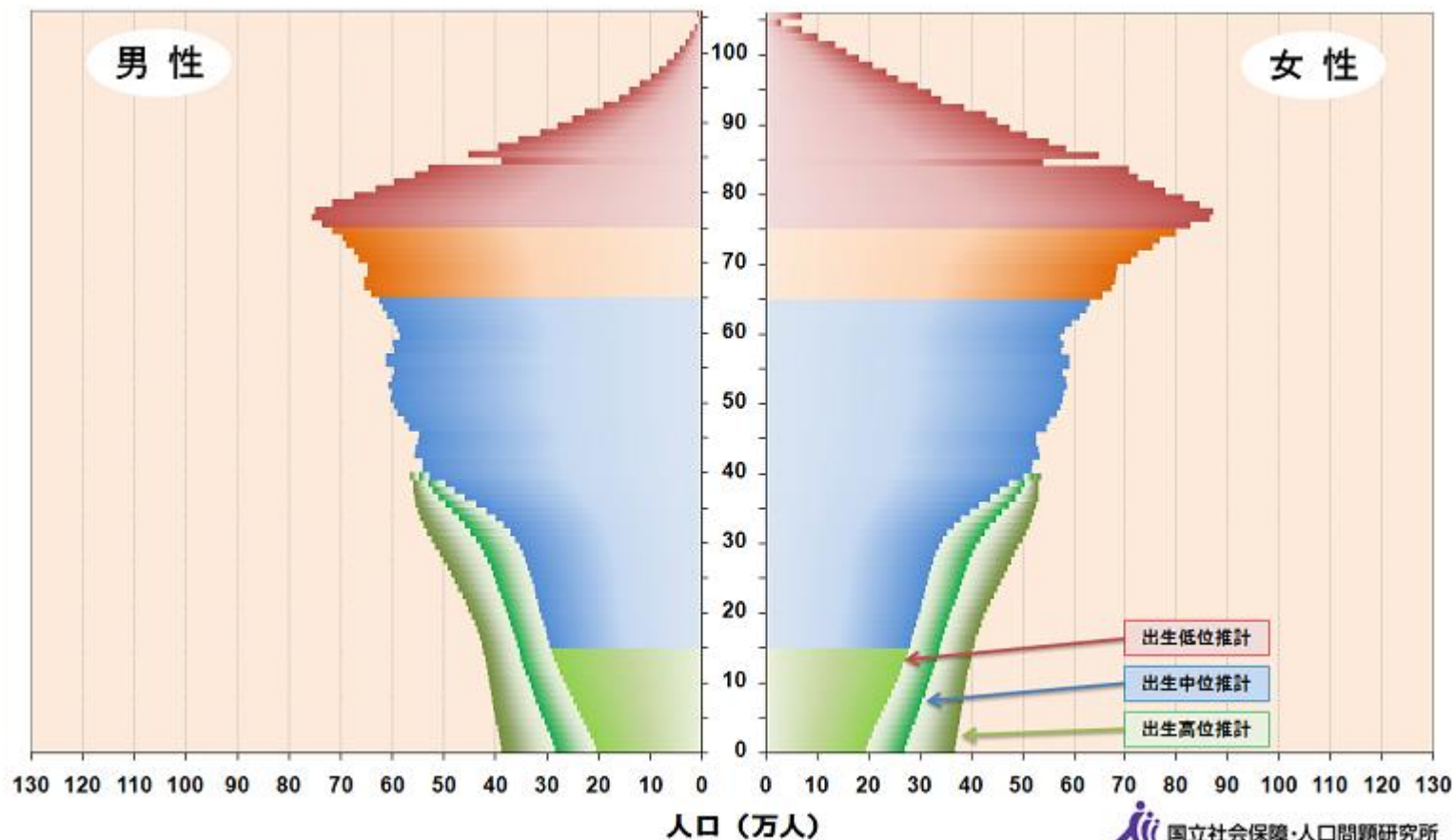
【破壊】 30年

維新

(常識→非常識、非常識→常識)

1870年

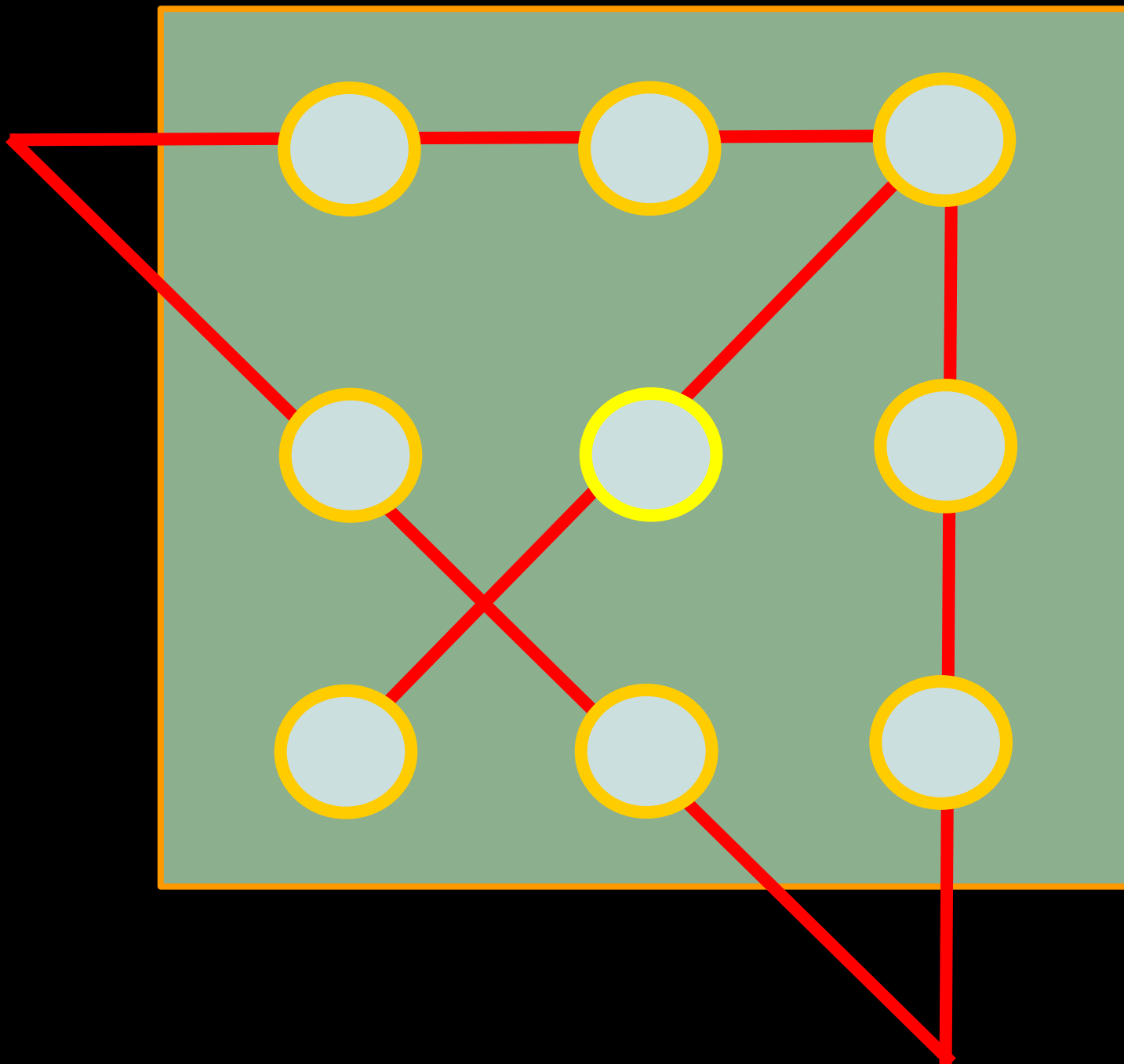
2050年



国立社会保障・人口問題研究所

資料：1920～2010年：国勢調査、推計人口、2011年以降：「日本の将来推計人口（平成24年1月推計）」。





投げる資金

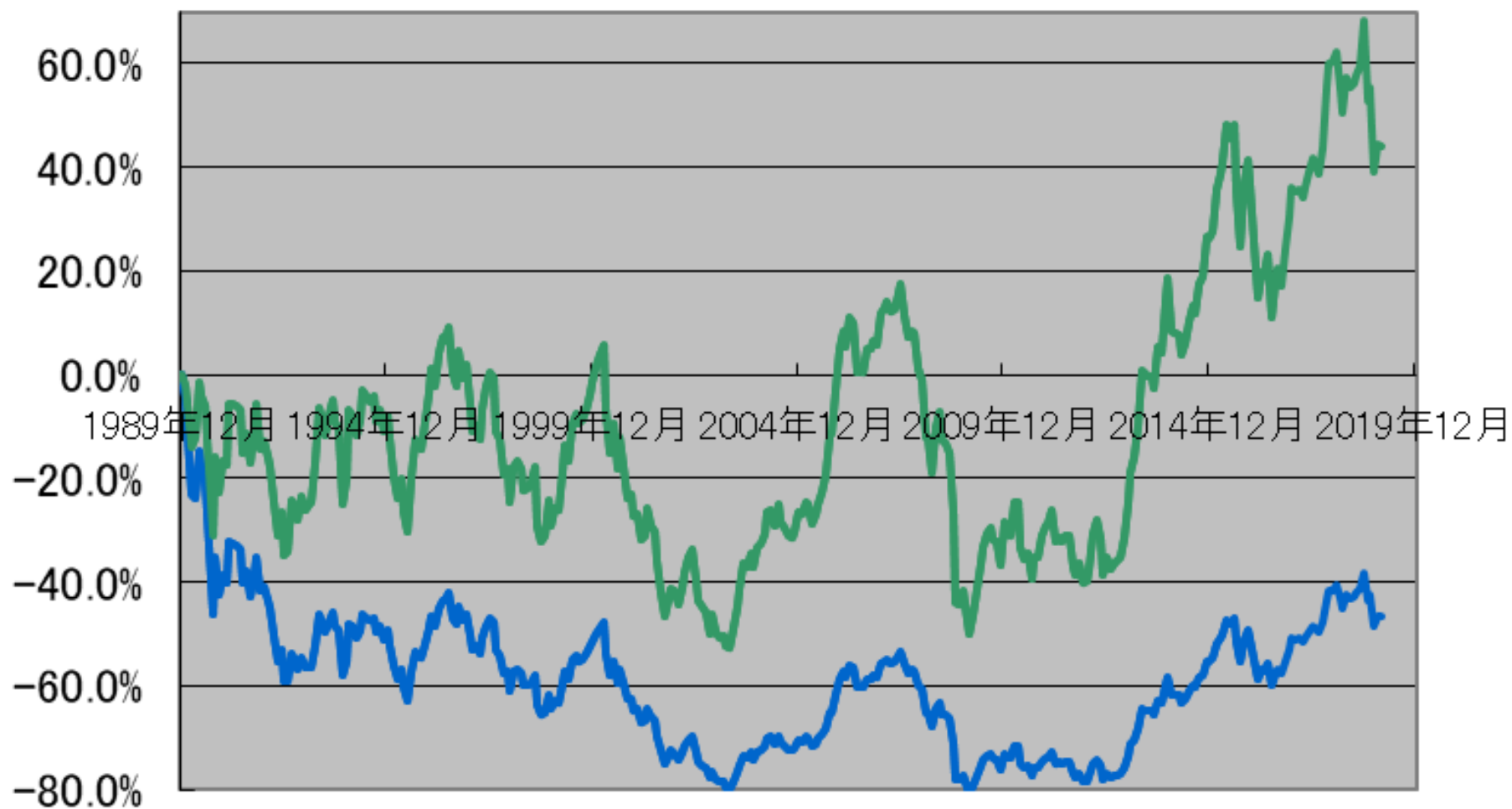
InVEST





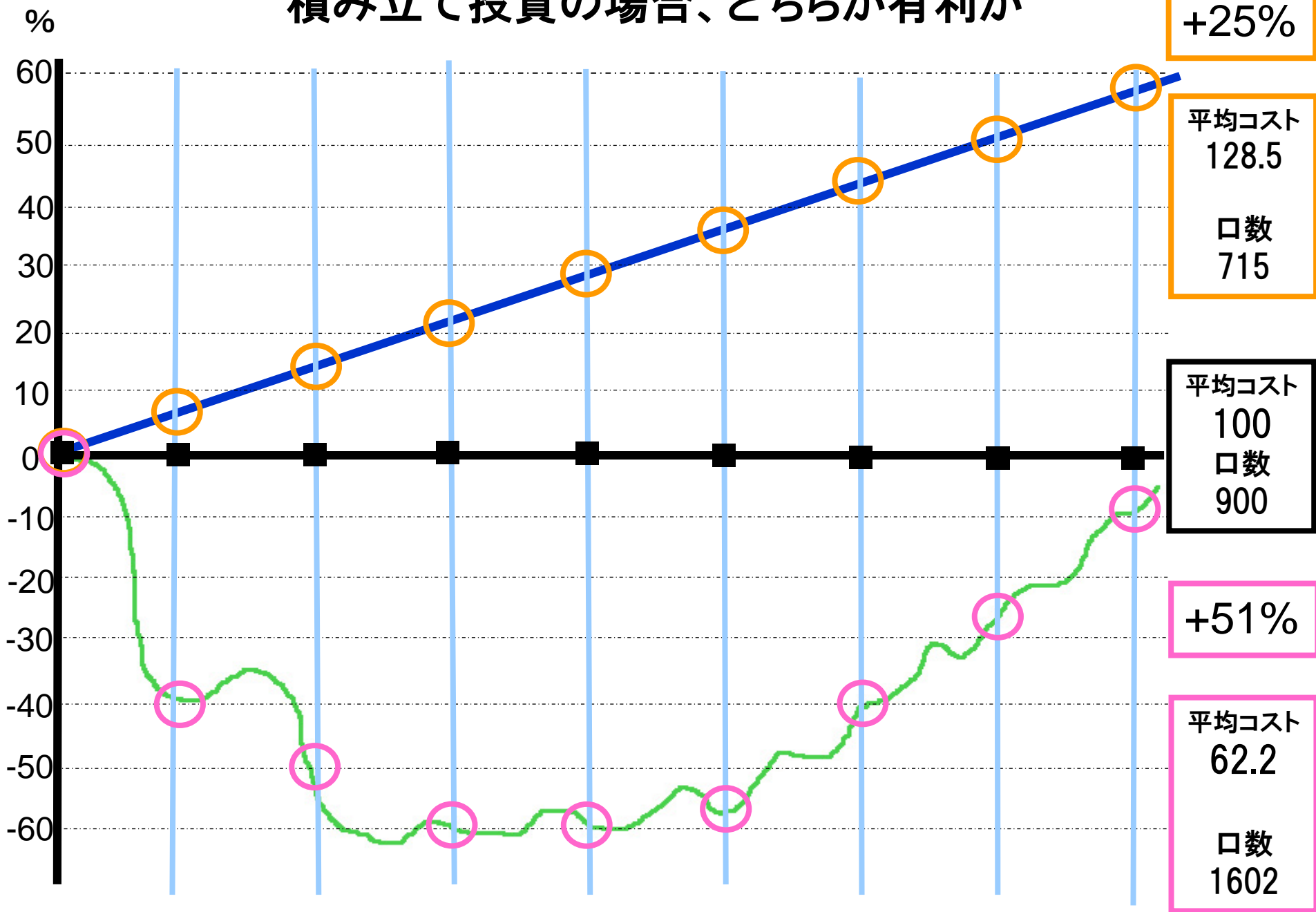
# スポット購入vs毎月積立の収益

## 日経225 1989年12月から2019年2月



— スポット購入収益 — 毎月積立収益

# 積み立て投資の場合、どちらが有利か



A large, diverse crowd of people of various ages, ethnicities, and genders is arranged in a semi-circle. They are all looking towards the center where the text '79%' is displayed. Many of the people have their arms raised in a celebratory gesture.

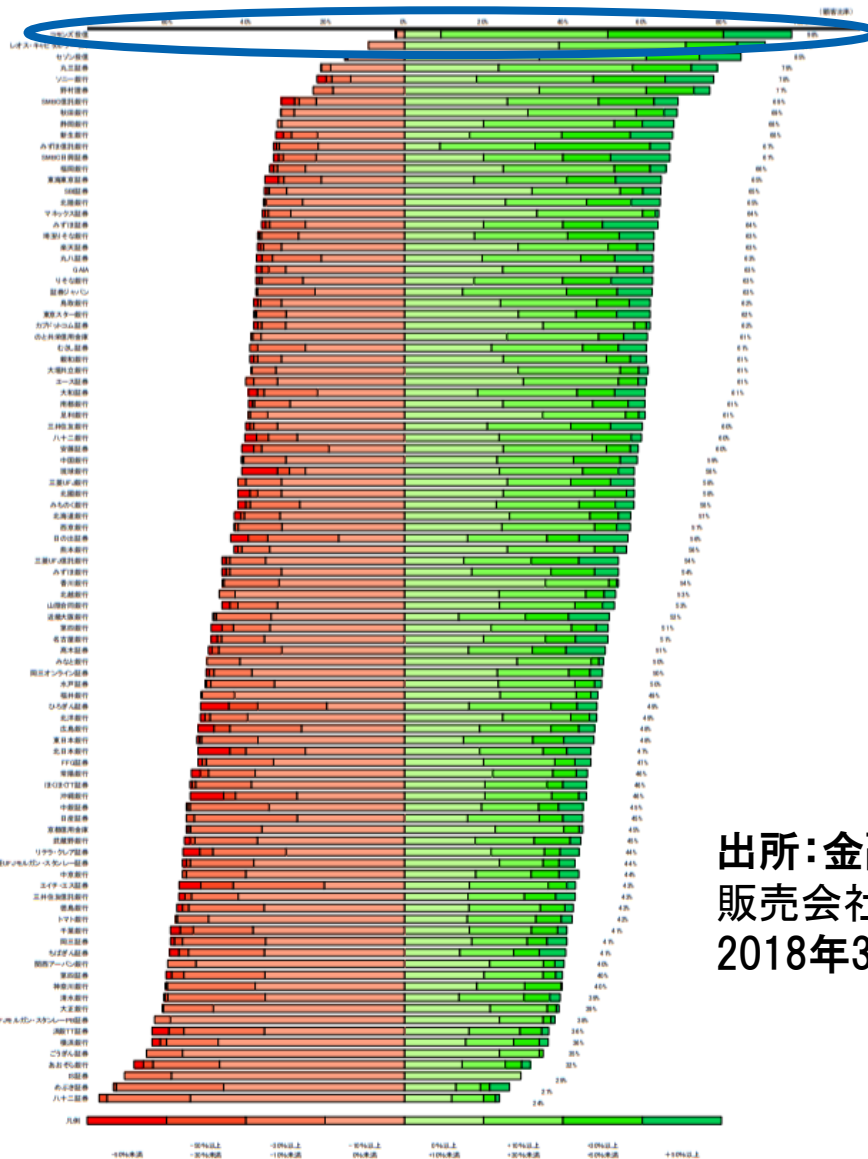
79%



commons  
asset management, inc.

# 【参考】 共通KPI－(1) 運用損益別顧客比率（投資信託）

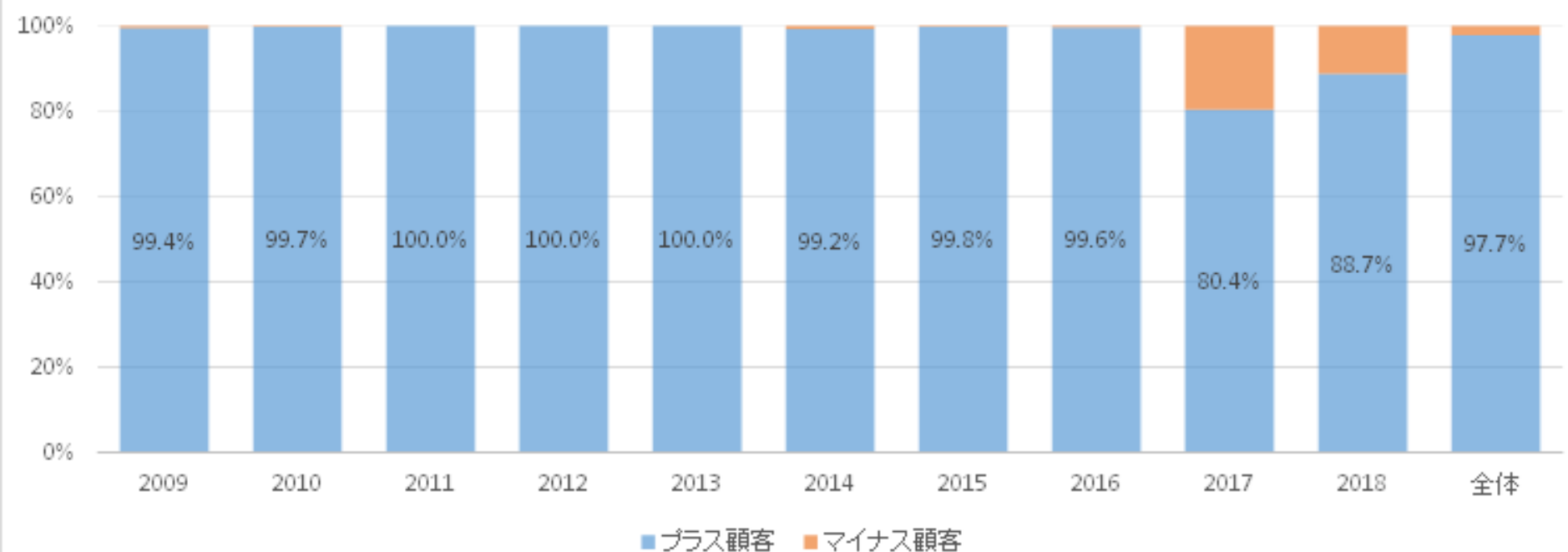
個社ごとの運用損益別顧客比率（運用損益率0%以上の顧客割合が高い順）



出所: 金融庁  
販売会社における比較可能な共通KPIの傾向分析  
2018年3月末 参考: 日経平均 21,454.3

(注1) 基準日は18年3月末  
(注2) 18年12月末までに、金融庁に報告があった金融事業者(99先)の公表データを集計  
(注3) 各社の右端のパーセンテージは、運用損益率0%以上の顧客割合(小数点以下四捨五入)  
(資料) 金融庁

【参考】口座開設年別損益状況分布  
(※数字はプラス顧客の比率)



「フロー」ではなく、  
「ストック」づくり

# ファンドの組入銘柄 (2016年6月末時点)

マザーファンドは均等投資を基本としています

未来コンセプト	1兆円以上				1兆円-1,000億円	
資源・エネルギー	三菱商事	丸紅			日揮	
地球開発	コマツ	クボタ				
快適空間	ダイキン				リンナイ	マキタ
新素材	信越化	旭化成	東レ	日東電	クラレ	
未来移動体	ホンダ	デンソー				
精密テクノロジー	SMC	東京エレクトロン			ディスコ	堀場製作所
ウェルネス	味の素	資生堂	エーザイ	シスメックス		
生活ソリューション	セブン&アイ	楽天	ヤマト		カカクコム	
社会インフラ	日立製作所					
ライフサイクル	ユニ・チャーム				ベネッセ	

\* 当ファンドでは、独自に業種分類は10分類としています。現在の事業ポートフォリオでの分類ではなく長期的な視点に立った「未来コンセプト」での分類となります。



論語と算盤【立志と学問】

## 『大丈夫の試金石』

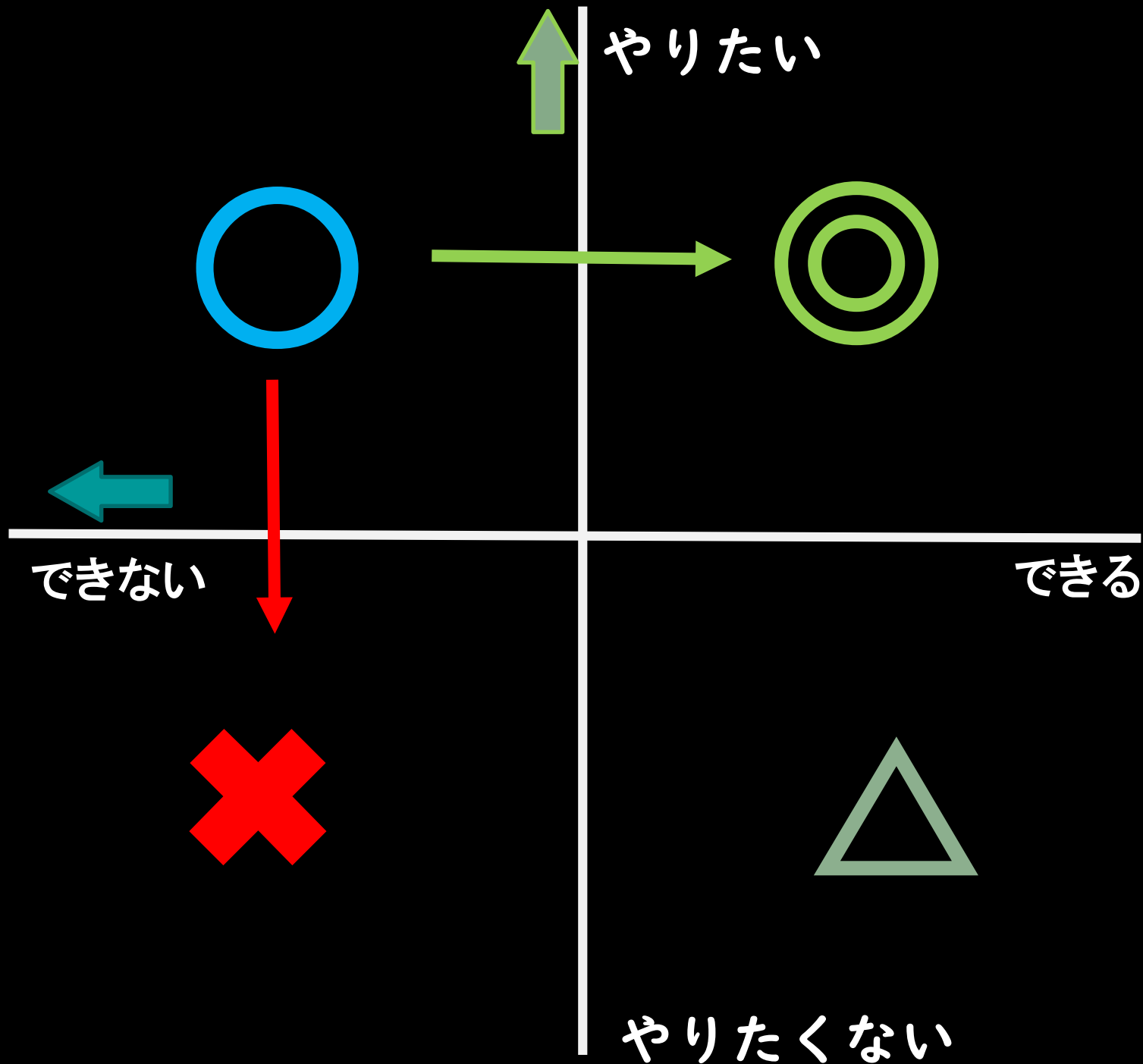
自分からこうしたいああしたいと奮励さえすれば、大概はその意のごとくになるものである。しかるに**多くの人は自ら幸福なる運命を招こうとはせず**、かえって手前の方からほとんど故意にねじけた人となって逆境を招くようなことをしてしまう。それでは順境に立ちたい、幸福な生活を送りたいとて、それを得られるはずがないではないか。

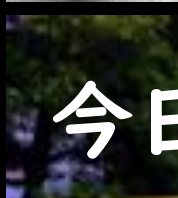


成功者は必ず、  
自分がやりたいことを  
仕事にしている。

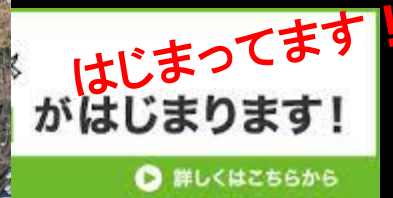
アンドリュー・カーネギー







今日



一人ひとりの  
未来を信じる力を合わせて  
次の時代を共に拓く

ご静聴どうもありがとうございました。



本資料は、コモンズ投信株式会社の会社概要と基本理念・運用哲学等について参考となる情報の提供を目的として作成したものです。特定の有価証券等の勧誘を目的とするものではなく、投資信託への投資にあたっては必ず当該商品の投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください、ご自身でご判断ください。

