

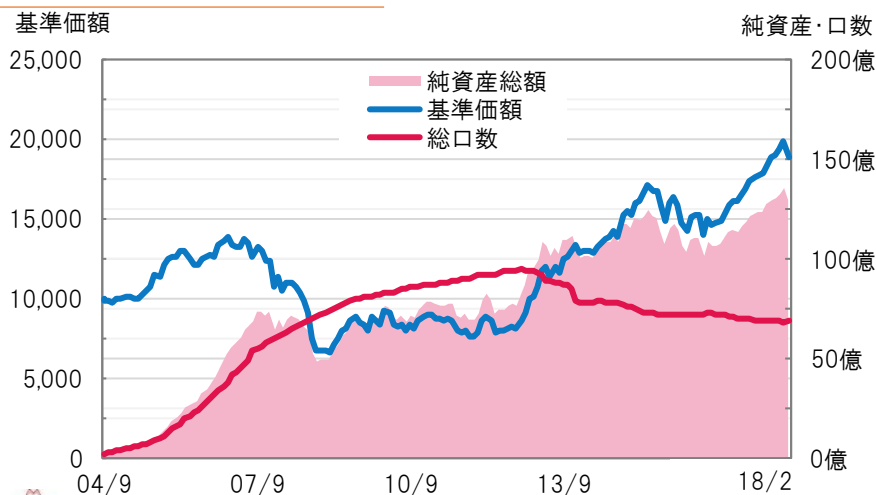
2018
3月

ありがとうファンド 月次運用レポート

第163号②【基準日 2018年2月28日】



基準価額の推移



ファンドの情報

| | |
|-------|-----------|
| 基準価額 | 18,888円 |
| 純資産総額 | 129億48百万円 |
| 口座数 | 4,752 |
| 積立割合 | 54.6% |

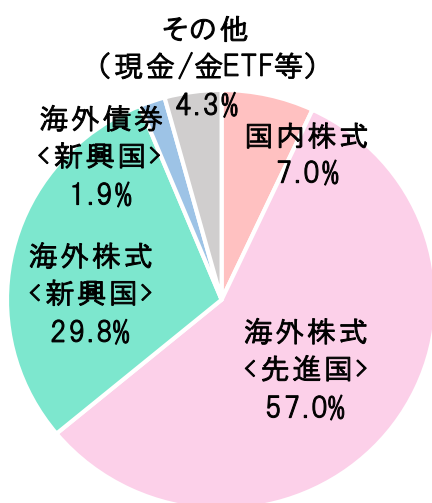


ファンドの騰落率

| ファンド/参考指数 | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 設定来 | 年率複利 | 標準偏差 |
|------------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|------|
| ありがとうファンド | ▲5.0% | ▲0.5% | +5.8% | +16.6% | +18.3% | +86.4% | +88.9% | 4.82% | 17.3 |
| TOPIX配当込み | ▲3.7% | ▲1.2% | +10.4% | +17.6% | +23.5% | +100.6% | +99.3% | 5.24% | 22.1 |
| MSCI ACWI (世界, 円) | ▲6.3% | ▲1.9% | +6.0% | +13.9% | +15.4% | +91.9% | +184.5% | 8.05% | 21.7 |
| MSCI KOKUSAI (日本除く先進国, 円) | ▲6.5% | ▲2.5% | +5.3% | +12.1% | +14.6% | +98.1% | +192.6% | 8.28% | 23.0 |
| MSCI EM (新興国株, 円) | ▲6.7% | +2.1% | +7.3% | +24.9% | +16.8% | +50.4% | +277.5% | 10.34% | 25.6 |

※「年率複利」は、過去の実績値であって将来の成績を保証するものではなく、またお客様ごとの購入時期によって運用結果は異なります。「年率複利」と「標準偏差」については、ありがとうファンド設定来(2004年9月1日)からのデータを基に、弊社にて計算しております。参考指数(円ベース)の騰落率についてはファクトセットよりデータを参照し、弊社にて計算しております。(レポート最終ページに注記があります。)

資産配分(1月末時点)



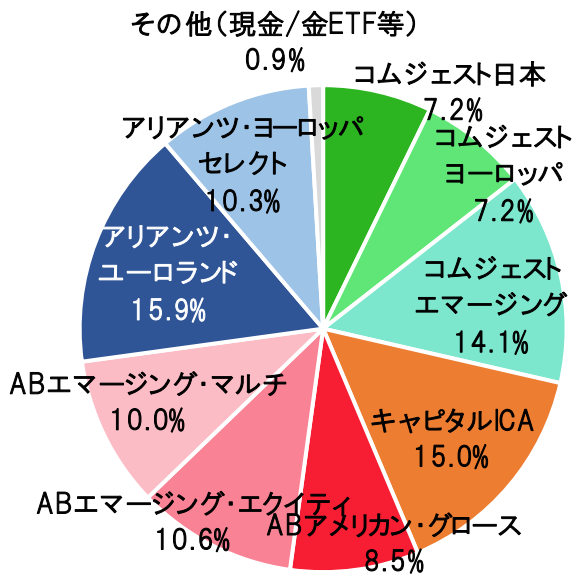
| 地域・資産 | 組入比率 | 基準値 | 基準比 |
|---------------|-------|-----|-------|
| 国内株式 | 7.0% | 6% | +1.0% |
| 海外株式<先進国> | 57.0% | 55% | +2.0% |
| 海外株式等<新興国> | 31.7% | 33% | -1.3% |
| その他(現金/金ETF等) | 4.3% | 6% | -1.7% |



ありがとう投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第304号 一般社団法人投資信託協会会員

このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断し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。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上、ご自身の判断でお申し込みください。

🌸 ポートフォリオ(2月末時点)



🌸 アクティブシェア(1月末時点)

| ファンド名(略称) | アクティブシェア※ | 参考指数 |
|-----------------|--------------------|---------------------------|
| コムジェスト日本株式 | 87% | TOPIX |
| コムジェストヨーロッパ | 88% | MSCIヨーロッパ |
| コムジェストエマーシング | 90% | MSCIエマーシングマーケット |
| キャピタルICA | 開示なし | 開示なし |
| ABアメリカン・グロース | 66% | ラッセル1000グロース |
| ABエマーシング・エクイティ | 68% | MSCIエマーシングマーケット |
| ABエマーシング・マルチ | 株式80% 債券19%(注1) | なし |
| アリアンツ・ユーロランド | 70% | S&Pユーロゾーン・ラージミッドキャップ・グロース |
| アリアンツ・ヨーロッパセレクト | 68% | S&Pヨーロッパ・ラージキャップ・グロース |

※アクティブシェアとは、各ファンドのベンチマークもしくは参考指数に対して異なる割合を表しています。上記のアクティブシェアは各ファンドの運用会社の開示を基に掲載しています。注1：ABエマーシング・マルチファンドについては、株式と債券複合の運用で参考指数がないため、参考までに各資産の組入比率を開示しています。

🌸 直近のマーケット動向、ありがとうファンドについて



2月のマーケットはどうだったの？日経平均が1,000円以上下げた日もあったみたいだけど・・・

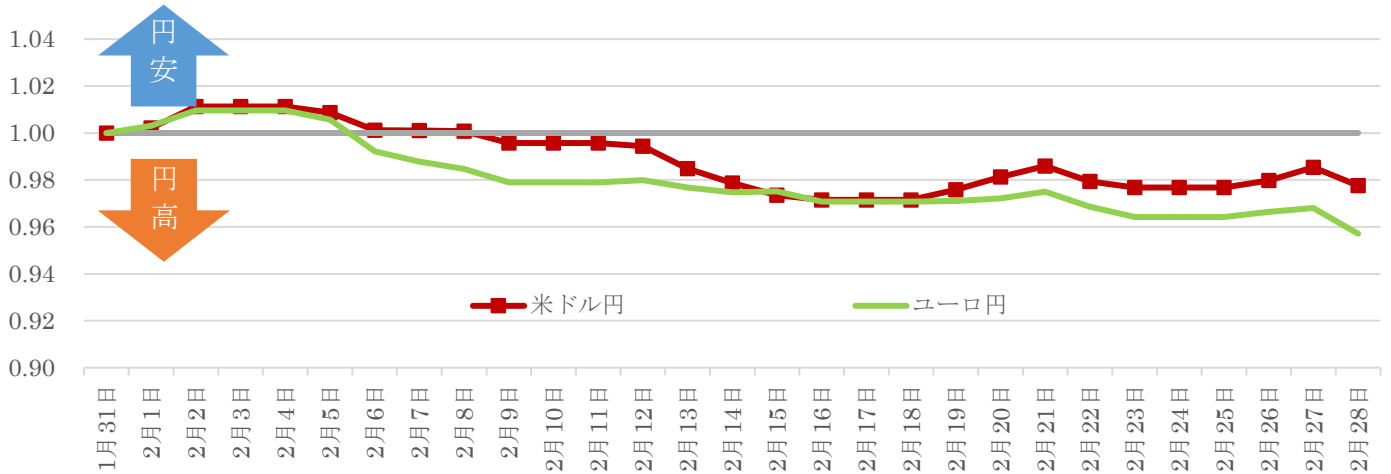


2月のマーケットの動きですが、過去1年以上一本調子で上昇してきたところから反転、調整する展開になりました。特に2018年年初から世界株式市場は急ピッチで上昇していたことから、下げ幅も大きな調整になりました。序盤では、2月2日に発表された米国の1月雇用統計が市場の予想を上回ったこと、特に時間当たり賃金の上昇が確認されたことなどから物価上昇の期待が高まりました。これを受けて米国10年国債利回りは3%近くまで上昇し、短期間で金利が急上昇したことにより世界株式市場は大きく下落しました。さらに中盤から後半にかけてやや値を戻す展開もありましたが、トランプ大統領がインフラ投資に向けた予算を議会に提出したことから、昨年の税制改革と合わせて財政赤字が拡大するとの懸念が高まったことも金利を押し上げる要因になり、株価の戻りにくい展開が続きました。

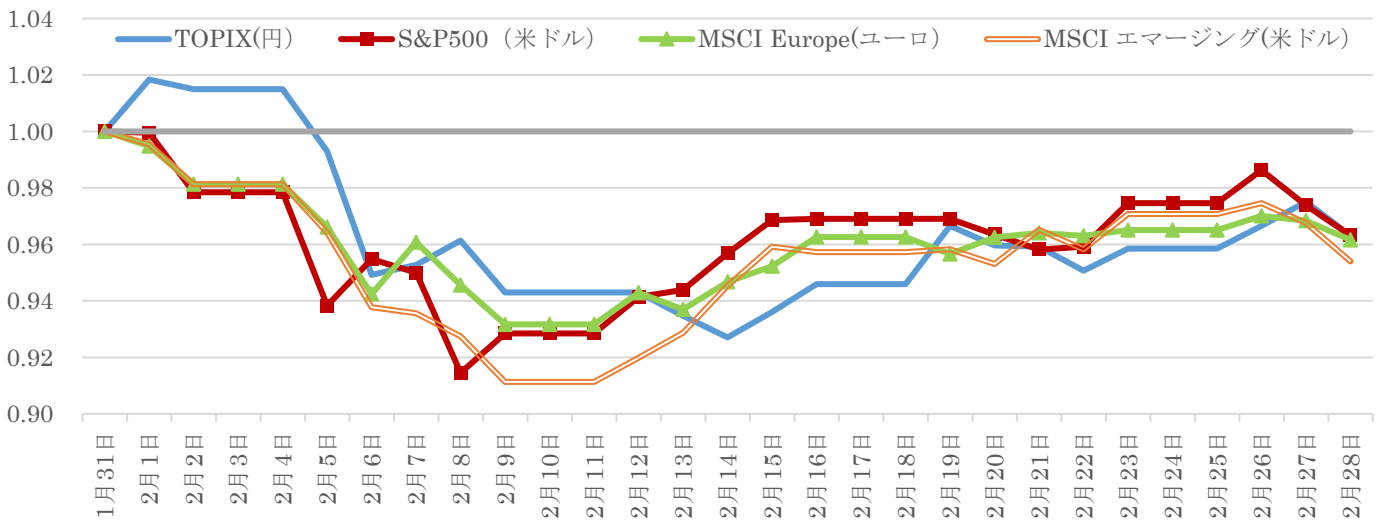
月間の騰落率としては、TOPIX(配当込み)は3.70%の下落、米国S&P500(配当込み)はドルベースで3.69%の下落、欧州MSCIヨーロッパ(配当込み)はユーロベースで3.84%の下落、新興国MSCIエマーシング(配当込み)はドルベースで4.60%の下落となりました。

為替相場は月末時点で、米ドル/円が106円台後半と前月末比で円高が進行しました。ユーロ/円については130円台前半と前月末比で円高に転じました。

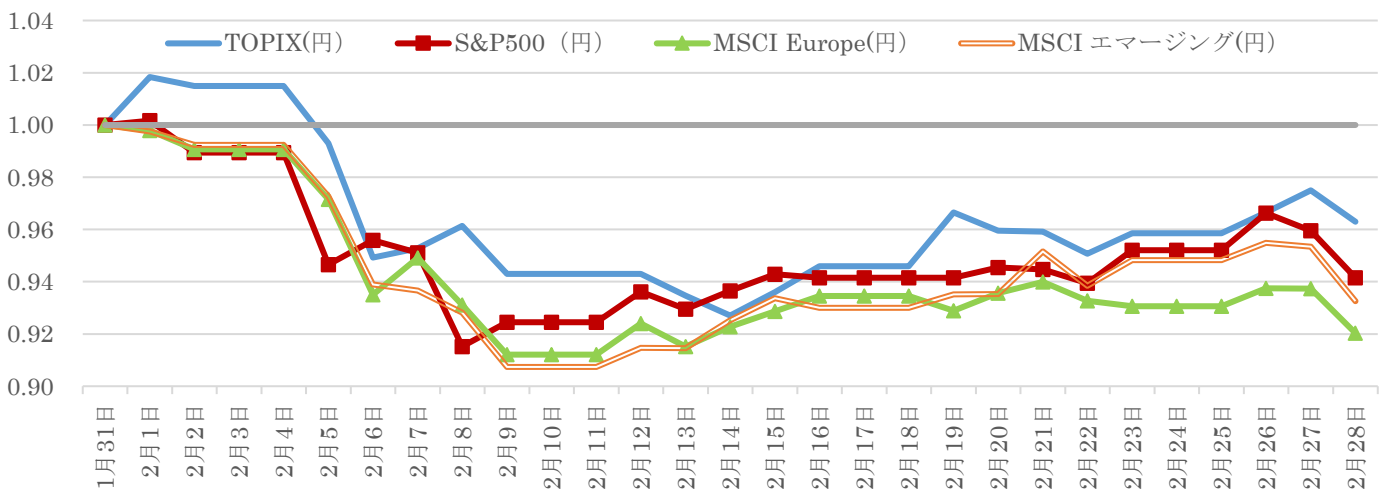
【米ドル円、ユーロ円推移】2018年1月31日を1として指数化



【主要株式指数推移(配当込、現地通貨ベース)】2018年1月31日を1として指数化



【主要株式指数推移(配当込、円ベース)】2018年1月31日を1として指数化



※ ファクトセットよりデータを参照し、弊社にて指数化しております。(レポート最終ページに注記があります。)

ありがとう投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第304号 一般社団法人投資信託協会会員

このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断し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。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上、ご自身の判断でお申し込みください。

上記現地通貨ベースの指数推移を参照して頂くと、世界同時株安の中、特に年初から急ピッチで上昇していたエマージング市場の低迷が目立ちました。また、今まで強かったユーロが、対円でユーロ安に転じたことから、円ベースでのヨーロッパ株式市場のパフォーマンスも低迷しました。



ありがとうファンドの運用はどうでしたか？

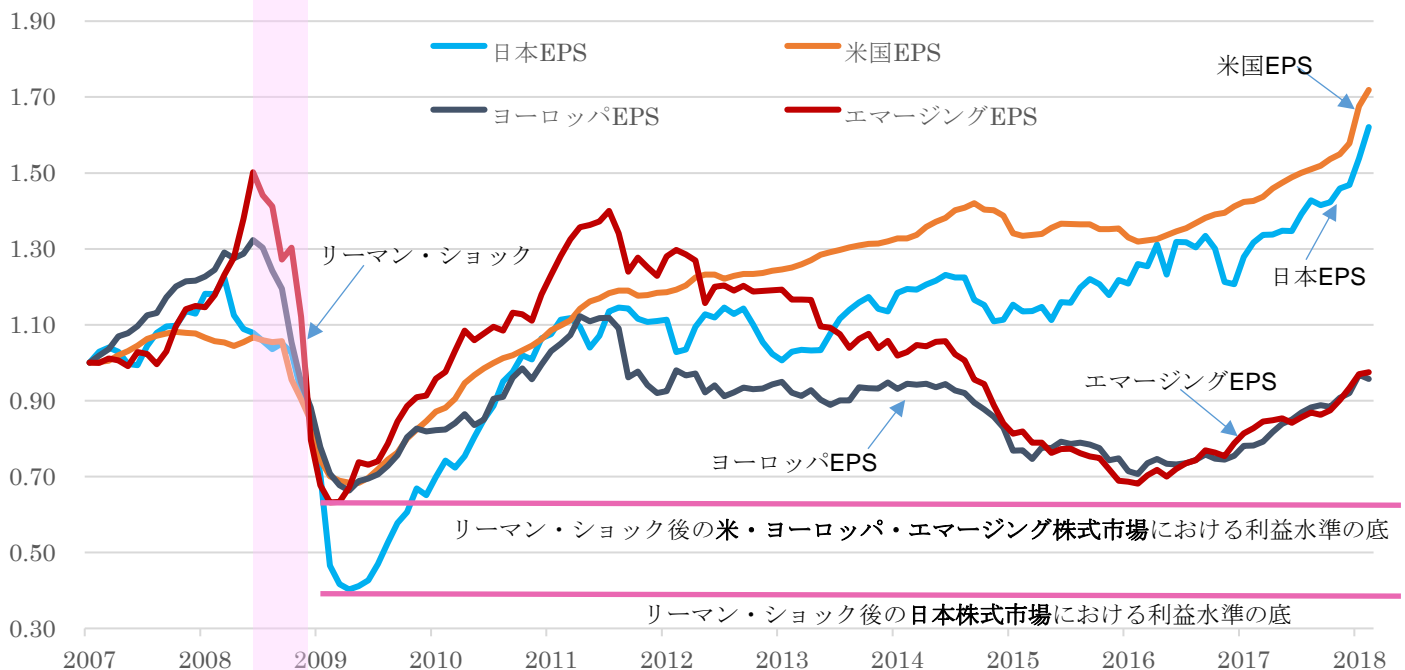
ありがとうファンドの2月間騰落率は5.0%の下落となりました。世界株式市場の市場平均よりは下げ止まる結果になりましたが、ユーロ安によるヨーロッパ担当ファンドの円貨にした際の低パフォーマンスが下落の大きな要因となりました。

2月中の売買状況については、主に米国株式を投資対象としているキャピタルICAファンドを一部売却し、昨年12月から投資対象として運用可能になったiシェアーズ ゴールド・トラスト(金ETF)の買い付けました。



今後の見通しについてはどうなっているのかね？教えてもらえないだろうか。

今後の見通しについては、北朝鮮問題など一過性のイベントはあるものの世界経済は引き続きリーマン・ショックからの回復・成長が続くと考えています。ファンダメンタルズの改善に基づいた企業利益の成長がより注視される市場になるでしょう。下図ではリーマン・ショック前からの4国・地域のEPS(1株当たり利益)の水準をまとめました。足元5年ほど低迷していたエマージング市場とヨーロッパ市場は底を打ち活気を取り戻しはじめたように見えます。



出所：ファクトセットよりありがとう投信計算、EPSは2007年1月末を1として指数化し2018年2月末までの推移

ありがとう投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第304号 一般社団法人投資信託協会会員

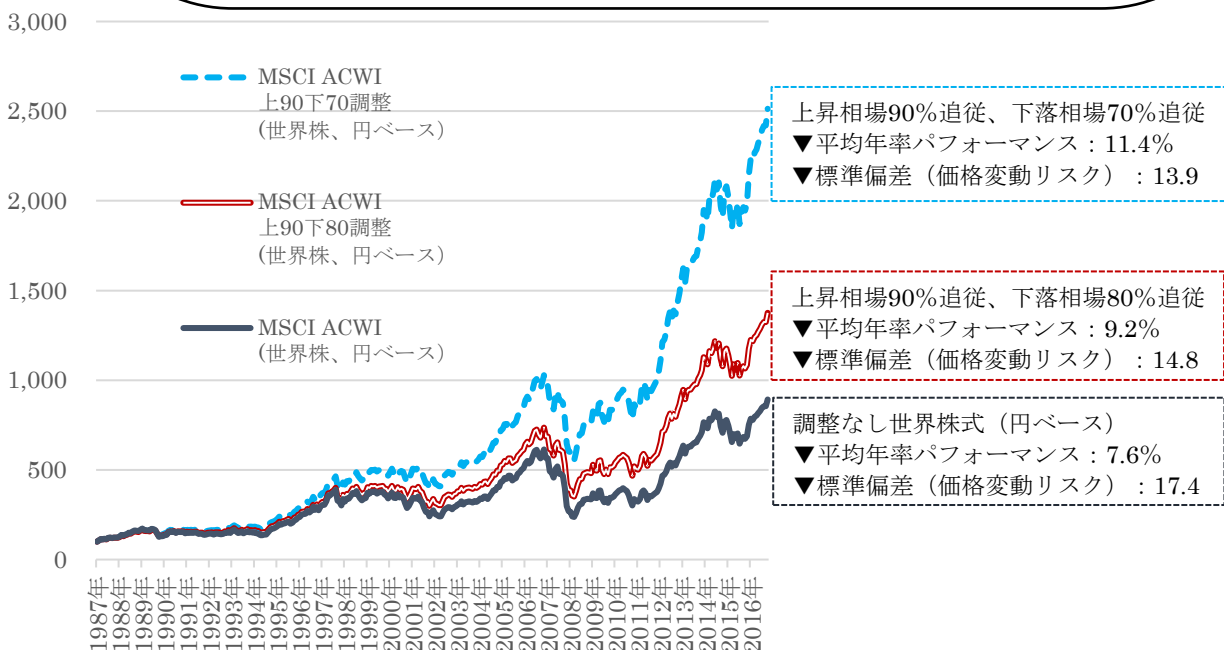
このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申し込みください。



今後の運用方針についてはどうなっているのかしら。教えてちょうだい。

株式市場という観点から足元の状況を考えると、リーマン・ショック後各国・地域は量的緩和などの金融緩和で各々の経済・市場を支え世界的にカネ余りの状況が続いています。リターンを求めてやや過熱感のある市場も出てきました。このような環境下では一つの市場だけに投資することはリスクが高く、特定の市場に過度に偏ることなく幅広く分散投資することにより長期的に持続性のあるリターンを享受できると考えております。ありがとうファンドでは、世界経済の成長をグローバル市場で競争力のある企業の成長に沿った形で享受できるよう、国際分散・厳選・長期投資を継続していきます。

アクティブファンドという上昇局面で大きく稼ぐといった様な派手なイメージが強いと思いますが、ありがとうファンドでは上昇局面で無理に上値を狙うといった運用よりは市場全体が下落する局面にて市場相対で下げ幅を抑制することにより結果的に長期で安定したパフォーマンスを提供できると考えております。その源泉としては、①実績のある投資先ファンドによる成長企業の厳選、②国・地域別資産配分の見直し・調整、③金ETFなど株式市場と相関が低い資産を組み入れることによる資産分散を主に考えております。下図はあくまでも参考までですが、上昇局面では90%ほど市場に追従し、下落局面では下落幅を抑制した場合のバックテスト例になります。ダウンサイドリスクを抑制することにより、長期で価格変動リスクを抑えながら運用パフォーマンスを向上できたことが確認いただけると思います。



パフォーマンス

価格変動リスク

出所：ファクトセットよりありがとう投信計算、株価は1987年年初を100として指数化し2017年9月末までの推移

注：上昇・下落局面は月次騰落率ベースで判断。平均年率パフォーマンスと標準偏差についても月次ベースのデータから計算

ありがとう投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第304号 一般社団法人投資信託協会会員

このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断し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。投資信託の取得を希望される方は、必ず目録見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申し込みください。

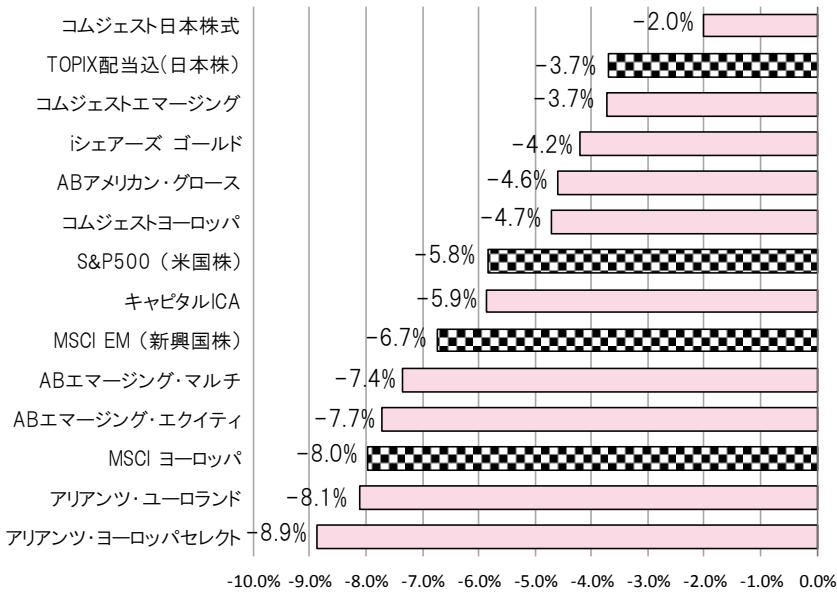


投資先ファンドの状況についても気になる！教えて！教えて！

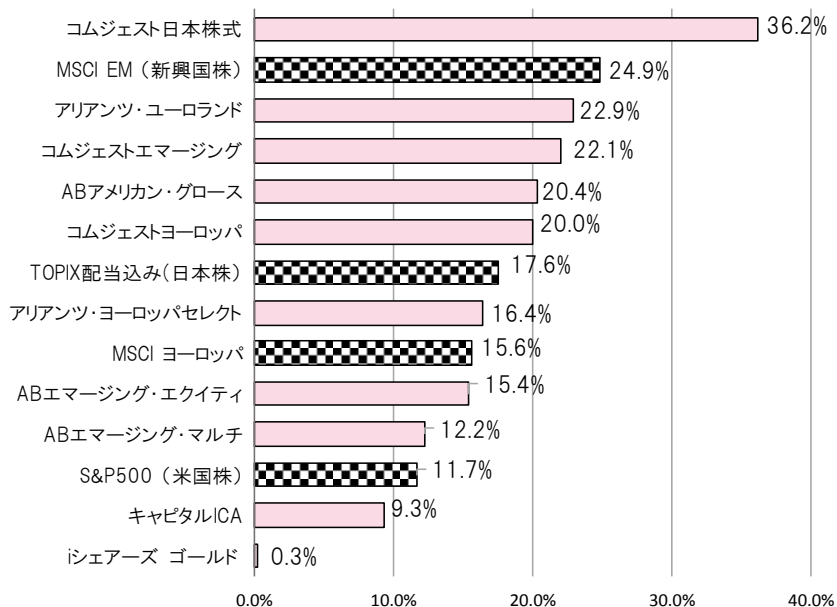


まずは、投資先ファンドの月間と年間の騰落率(円ベース比較)をご覧ください(2018年2月28日時点)

【月間騰落率】



【年間騰落率】



月間騰落率については全投資先ファンドが下げる中、アリアンツ・ヨーロッパセレクト、アリアンツ・ユーロランド、AB エマージング・エクイティ、AB エマージング・マルチ、キャピタルICA ファンドが参考指数(円ベース)に対しアンダーパフォームし、ありがとうファンドの基準価額下落の主な要因となりました。一方、アリアンツの2 ファンドについては、年間騰落率では市場平均に対しアウトパフォームしており、今まで上昇を牽引していた成長銘柄がこの度の世界同時株安相場で相対的に大きく調整したように見受けられます。ありがとうファンドでは企業利益を持続的に成長できる質の高いビジネスモデルを持つ企業に投資するファンドを厳選しています。株式市場は過熱気味だったため調整相場に転じましたが、世界経済の回復・改善が続く中、しっかりした成長ストーリーのある企業の株価は過熱していた株価の調整を乗り越えると考えております。ありがとうファンドでは外国株の保有比率が高くなっており、皆様のあまり親しみのない企業が多くあると思います。そういった外国企業の今後の成長ストーリーなどをセミナーでわかりやすく紹介していますので、是非セミナーに参加検討いただくと幸いです。

※ 上記参考指数(円ベース)の騰落率についてはファクトセットよりデータを参照し、弊社にて計算しております。(レポート最終ページに注記があります。)

ありがとう投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第304号 一般社団法人投資信託協会会員

このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断し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。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上、ご自身の判断でお申し込みください。

マーケットが楽観的な時も悲観的な時も、長期投資はじっくりコツコツ続けていくことが大切です！時間を味方につけて、一緒に国際分散投資で資産運用していきましょう！何かご不明な点がございましたら、お気軽に弊社までお問合せください。（ありがとうファンド運用担当者）



投資先ファンドの運用パフォーマンス

| # | 投資先ファンド | 主要投資地域 | 組入比率 | 1ヶ月 | 3ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 年率複利(5年) |
|----|--------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|----------|
| 1 | コムジスト日本株式 | 日本 | 7.2% | ▲2.0% | +4.2% | +19.5% | +36.2% | | | |
| | TOPIX 配当込み | | | ▲3.7% | ▲1.2% | +10.4% | +17.6% | +23.5% | +100.6% | +14.7% |
| 2 | ABアメリカン・グロース | 米国 | 8.5% | ▲4.6% | ▲0.9% | +9.4% | +20.4% | +30.2% | +162.4% | +20.9% |
| 3 | キャピタルICA | 米国 | 15.0% | ▲5.9% | ▲1.9% | +7.7% | +9.3% | | | |
| | S&P500 (米国、円) | | | ▲5.8% | ▲1.8% | +7.5% | +11.7% | +22.5% | +129.9% | +17.8% |
| 4 | コムジスト ヨーロッパ | 欧州 | 7.2% | ▲4.7% | ▲1.9% | +2.5% | +20.0% | +14.2% | +72.8% | +11.4% |
| 5 | アリアンツ・ユーロラント グロース | 欧州 | 15.9% | ▲8.1% | ▲4.3% | +3.1% | +22.9% | +18.2% | +81.2% | +12.4% |
| 6 | アリアンツ・ヨーロッパ セレクト | 欧州 | 10.3% | ▲8.9% | ▲4.7% | +1.7% | +16.4% | +8.8% | | |
| | MSCI EUROPE (ヨーロッパ、円) | | | ▲8.0% | ▲3.9% | +1.6% | +15.6% | +3.0% | +63.6% | +10.2% |
| 7 | コムジスト エマージング | エマージング | 14.1% | ▲3.7% | +0.3% | +7.4% | +22.1% | +15.5% | +72.6% | +11.3% |
| 8 | ABエマージング ・エクイティ | エマージング | 10.6% | ▲7.7% | ▲0.4% | +1.3% | +15.4% | +14.7% | | |
| 9 | ABエマージング ・マルチ | エマージング | 10.0% | ▲7.4% | +0.0% | +1.3% | +12.2% | +15.7% | +44.6% | +7.5% |
| | MSCI EM (新興国株、円) | | | ▲6.7% | +2.1% | +7.3% | +24.9% | +16.8% | +50.4% | +8.4% |
| 10 | シェアーズ ゴールド・ トラスト | 金ETF | 0.7% | ▲4.2% | ▲1.5% | ▲3.5% | +0.3% | ▲3.5% | ▲4.7% | ▲0.9% |

注：参考指数(円ベース)の騰落率についてはファクトセットよりデータを参照し、弊社にて計算しております。(レポート最終ページに注記があります。)

積立投資のメリット



◆取得単価を平準化

◆時間分散でリスクを低減

◆長期で投資を継続しやすい

各投資先ファンドの組入銘柄 TOP5

◎コムジェスト日本株式ファンド

| マザーファンド株式組入上位5銘柄 | | | | | 2月28日時点 |
|--------------------|----|----------|--|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 ダイフク | 日本 | 資本財・サービス | 立体自動倉庫やコンベヤなど、搬送・仕分け・ピッキング・保管に用いられるマテリアルハンドリング(=マテハン)システム・機器のメーカーで、世界でもトップクラスのシェアを持つ。 | 5.6% | |
| 2 ポーラ・オルビスホールディングス | 日本 | 生活必需品 | 大手化粧品会社グループ。高級スキンケア中心のポーラ、オイルカット(無油分)コンセプトに基づく中価格帯スキンケア中心のオルビスを主軸に、複数ブランドを展開する。 | 4.2% | |
| 3 日本電産 | 日本 | 資本財・サービス | 精密小型から超大型までの幅広いラインナップを誇るモータ事業を中心に、モータの応用製品・ソリューションも手がける。既存事業による成長と積極的なM&A戦略が基本。 | 4.2% | |
| 4 キーエンス | 日本 | 情報技術 | FA(ファクトリーオートメーション=工場自動化)用センサーをはじめとする各種センサー、測定器、画像処理機器、制御・計測機器、研究開発用解析機器などの開発、製造、販売を行う。 | 4.1% | |
| 5 ファナック | 日本 | 資本財・サービス | 工作機械などに搭載されるCNC(コンピューター数値制御)装置の世界トップシェアメーカー。 | 4.0% | |

◎ニッポンコムジェスト・ヨーロッパ・ファンドSA

| マザーファンド株式組入上位5銘柄 | | | | | 2月28日時点 |
|-----------------------|-------|------------|---|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 アマデウスITグループ | スペイン | 情報技術 | 旅行予約管理からチェックインなどのプロセス管理まで旅行業に特化したトラベルテクノロジー企業 | 6.0% | |
| 2 インディテックス | スペイン | 一般消費財・サービス | 日本ではZARAで有名、世界のファッション・アパレルのリーディングカンパニーの一つ | 5.9% | |
| 3 ザルトリウス・ステディム・バイオテック | フランス | ヘルスケア | ナイロン袋製造会社。病院や研究所で使用する滅菌溶液、および処方薬の袋などの製造に強み | 4.8% | |
| 4 エシロールインターナショナル | フランス | ヘルスケア | 光学製品メーカー、世界56か国に展開、遠近両用レンズのVariluxで有名 | 4.7% | |
| 5 コロプラスト | デンマーク | ヘルスケア | 1957年にデンマークで誕生したグローバルヘルスケア企業、スキンケア製品に強み | 4.4% | |

◎ニッポンコムジェスト・エマージングマーケット・ファンドSA

| マザーファンド株式組入上位5銘柄 | | | | | 2月28日時点 |
|--------------------------|-------|----------|--|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 台湾セミコンダクター(TSMC) | 台湾 | 情報技術 | 世界最大の半導体専業ICファブリーメーカー | 5.5% | |
| 2 コグニザント・テクノロジー・ソリューションズ | アメリカ | 情報技術 | 情報技術(IT)、コンサルティング、ビジネスプロセス・アウトソーシングの各サービスを提供する。 | 4.4% | |
| 3 ピンアン・インシュアランス(中国平安保険) | 中国 | 金融 | 生命保険、損害保険、銀行、証券等の事業を手掛ける中国の金融機関。 | 4.4% | |
| 4 チャイナ・ライブ(中国人寿保険) | 中国 | 金融 | 中国北京に本社を置く生命保険会社、中国各地に代理店網を形成 | 4.4% | |
| 5 MTNグループ | 南アフリカ | 電気通信サービス | 通信サービス会社。地域、国内および国際通信サービスのほか、ブロードバンドやインターネットサービス、固定通信と移動通信の融合製品やサービスを提供する。 | 4.1% | |



ありがとう投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第304号 一般社団法人投資信託協会会員

このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断し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。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上、ご自身の判断でお申し込みください。

◎キャピタル・グループ・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカ(ICA)
株式組入上位5銘柄

| | | | | | 1月31日時点 |
|--------------------------|------|----------|--|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 AbbVie | アメリカ | ヘルスケア | 研究・開発に重点的に取り組むバイオ医薬品会社。幅広い独自医薬品の発見、開発、製造、販売を行う。 | 6.6% | |
| 2 VERIZON COMMUNICATIONS | アメリカ | 電気通信サービス | 世界最大級の電気通信事業者。150か国以上に展開。NYダウ30採用銘柄 | 2.8% | |
| 3 AMAZON | アメリカ | 一般消費財 | オンラインの小売事業者。オンライン広告や提携クレジットカード契約など、他のマーケティングや販売促進サービスも提供する。 | 2.6% | |
| 4 MICROSOFT | アメリカ | 情報技術 | Windowsに代表される基本ソフト(OS)を開発し、各種デバイス(PCやタブレット他)、サーバ、携帯電話、インテリジェントデバイス向けに提供。また、パソコン、タブレット、携帯電話、ゲーム機などの製品も開発、販売している。 | 2.6% | |
| 5 ALPHABET, INC. | アメリカ | テクノロジー | グーグルの新たな持株会社として、2015年10月2日に設立された。新運営体制におけるグーグルのメイン事業(グーグル事業)には、検索、広告、地図、アプリ、YouTube、Android(アンドロイド)および関連技術インフラが含まれる。 | 2.4% | |

◎アライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース・ポートフォリオ
組入上位5銘柄

| | | | | | 1月31日時点 |
|----------------------------|------|--------|--|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 ALPHABET, INC. | アメリカ | テクノロジー | グーグルの新たな持株会社として、2015年10月2日に設立された。新運営体制におけるグーグルのメイン事業(グーグル事業)には、検索、広告、地図、アプリ、YouTube、Android(アンドロイド)および関連技術インフラが含まれる。 | 9.4% | |
| 2 FACEBOOK, INC. Class A | アメリカ | テクノロジー | SNS(ソーシャル・ネットワーキング・サービス=交流サイト)の「フェイスブック」を運営。利用者は、「フェイスブック」を利用することで、家族や友人と情報を共有したり、コミュニケーションをとることができる。 | 7.7% | |
| 3 VISA, INC. Class A | アメリカ | 金融サービス | グローバルなペイメント(決済)テクノロジー会社。高速かつ安全、信頼性の高い電子決済で消費者、企業、銀行、政府、地域を結び役割を果たす。 | 5.5% | |
| 4 UNITEDHEALTH GROUP, Inc. | アメリカ | ヘルスケア | 医療保険、ソフトウェア、データコンサルティングサービスを提供する。 | 4.7% | |
| 5 HOME DEPOT, INC. | アメリカ | 一般消費財 | 建築資材やホームインフラメント(住まいを良くするための)製品を販売するホームセンター。豊富な種類の各種建築資材、ホームインフラメント製品、芝生&ガーデニング用品を販売するほか、多くのサービスを提供する。 | 4.1% | |

◎アライアンス・バーンスタインSICAV I -エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ
組入上位5銘柄

| | | | | | 1月31日時点 |
|---------------------------------|------|------|---|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 TENCENT HOLDINGS LTD. | 中国 | 情報技術 | 中国のインターネットサービス会社の大手。ソーシャルプラットフォームを運営するほか、デジタルコンテンツサービスを提供する。VAS(付加価値サービス)、インターネット広告、その他の3セグメントで事業を展開。 | 7.2% | |
| 2 SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD. | 大韓民国 | 情報技術 | 電子機器やコンピュータ関連製品の製造・販売を手掛ける。事業部門は、民生エレクトロニクス、IT(情報技術)・移動体通信、デバイス・ソリューションの3つ。 | 4.3% | |
| 3 ALIBABA GROUP HOLDING LTD. | 中国 | 情報技術 | インターネット・インフラ、eコマース、オンライン金融、インターネット・コンテンツなどのサービスを提供する。世界各国で製品およびサービスを提供。 | 4.0% | |
| 4 TSMC | 台湾 | 情報技術 | 世界最大の半導体専業ICファブリーメーカー | 3.3% | |
| 5 PTT GLOBAL CHEMICAL PCL | タイ | 素材 | 総合石油化学会社。主な製品は、オレフィン製品(エチレン、ポリプロピレン)など。 | 3.0% | |

◎アライアンス・バーンスタインSICAV I -エマージング・マーケット・マルチアセット・ポートフォリオ
組入上位5銘柄

| | | | | | 1月31日時点 |
|-------------------------------------|------|-------|---|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種・種類 | 債券格付け、事業内容など | 組入比率 | |
| 1 TENCENT HOLDINGS LTD. | 中国 | 情報技術 | 中国のインターネットサービス会社の大手。ソーシャルプラットフォームを運営するほか、デジタルコンテンツサービスを提供する。VAS(付加価値サービス)、インターネット広告、その他の3セグメントで事業を展開。 | 3.8% | |
| 2 ALIBABA GROUP HOLDING LTD. | 中国 | 情報技術 | インターネット・インフラ、eコマース、オンライン金融、インターネット・コンテンツなどのサービスを提供する。世界各国で製品およびサービスを提供。 | 3.0% | |
| 3 SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD. | 大韓民国 | 情報技術 | 電子機器やコンピュータ関連製品の製造・販売を手掛ける。事業部門は、民生エレクトロニクス、IT(情報技術)・移動体通信、デバイス・ソリューションの3つ。 | 2.6% | |
| 4 TSMC | 台湾 | 情報技術 | 世界最大の半導体専業ICファブリーメーカー | 2.6% | |
| 5 YANGZUJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS | 中国 | 資本財 | 造船メーカー。商船、小型バラ積み船、多目的貨物船、コンテナ船、ケミカルタンカー、海洋補給船、救助船およびクレーン船などのさまざまな種類の船舶を製造する。 | 2.4% | |

◎アリアンツ・ユーロランド・エクイティ・グロース
組入上位5銘柄

| | | | | | 1月31日時点 |
|----------------------------|--------|------|---|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 SAP SE | ドイツ | 情報技術 | エンタープライズ・アプリケーション・ソフトウェア(EAS)の分野で世界を代表する企業。数多くの製品と関連サービスを世界各国で提供する。 | 5.7% | |
| 2 ASML HOLDING NV | オランダ | 情報技術 | 半導体業界向けのリソグラフィシステムの製造、取引を手がけるほか、集積回路やチップの製造に使用される装置を開発する。 | 5.5% | |
| 3 AMADEUS IT GROUP SA | スペイン | 情報技術 | 旅行予約管理からチェックインなどのプロセス管理まで旅行業に特化したトラベルテクノロジー企業 | 4.9% | |
| 4 INFINEON TECHNOLOGIES AG | ドイツ | 情報技術 | 自動車や産業用電力、チップカード、セキュリティ向けの半導体やシステムソリューションの製造を手掛ける。自動車、産業用電力制御、マルチマーケット電力管理、チップカード・セキュリティ、その他の各部門を通じ事業を展開。 | 4.6% | |
| 5 KINGSPAN GROUP PLC | アイルランド | 素材 | 建築資材メーカー。高品質の断熱材と建物外面システムを世界各国で販売する。 | 3.7% | |

◎アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト
組入上位5銘柄

| | | | | | 1月31日時点 |
|-------------------------------|-------|--------|---|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 SAP SE | ドイツ | 情報技術 | エンタープライズ・アプリケーション・ソフトウェア(EAS)の分野で世界を代表する企業。数多くの製品と関連サービスを世界各国で提供する。 | 6.6% | |
| 2 INFINEON TECHNOLOGIES AG | ドイツ | 情報技術 | 自動車や産業用電力、チップカード、セキュリティ向けの半導体やシステムソリューションの製造を手掛ける。自動車、産業用電力制御、マルチマーケット電力管理、チップカード・セキュリティ、その他の各部門を通じ事業を展開。 | 5.3% | |
| 3 PRUDENTIAL PLC | イギリス | 金融サービス | 保険と金融サービスを手がける持株会社。アジア、米国、英国で主要な活動を行う国際金融サービスグループとして、リテール向けの金融商品・サービスと資産運用サービスを提供する。 | 5.1% | |
| 4 NOVO NORDISK A/S-B | デンマーク | ヘルスケア | 90年以上にわたり糖尿病ケアの革新をリードしてきた製薬会社。インスリンのマーケットシェアは5割前後に至る。 | 5.1% | |
| 5 RECKITT BENCKISER GROUP PLC | イギリス | 生活必需品 | 家庭用品、ヘルスケア・パーソナルケア用品を製造・販売。地域別のセグメントは、欧州・北米、中南米、北アジア、東南アジア、オーストラリア・ニュージーランド、ロシア・CIS、中東、北アフリカ、サハラ以南のアフリカなどがある。 | 4.3% | |

ありがとうファンドのリスク及び手数料等について

| | |
|-------|---|
| リスク | 当ファンドは、ファンドオブファンズであり、国内外の投資信託証券などの値動きのある証券に投資します。また、外貨建て投資信託証券に投資する場合には為替の変動もあります。なお、投資信託証券の組入証券の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、価額が下落し、損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆様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、投資元本が割り込むことがあります。ファンドに投資することに伴うリスクはお客様のご負担となりますし、ファンドへの投資による損益も全てお客様に帰属します。また元本及び利息の保証はなく、預金保険の対象でもありません。 |
| 手数料 | 申込手数料・換金手数料・信託財産留保金はありません。 |
| 信託報酬 | ファンド純資産総額に年 0.972% (税抜 0.9%) の率を乗じて得た額とします。 [実質的信託報酬 信託財産の純資産総額に対し年 1.55% ± 0.2% (概算)] ※当ファンドは他のファンドを投資対象としており、投資対象ファンドにおける所定の信託報酬を含めてお客様が実質的に負担する信託報酬を算出しております。 |
| その他費用 | 当ファンドに組み入れるファンドを売買する際に発生する売買委託手数料およびこれにかかる消費税相当額などの実費が投資信託財産より控除されます。 ※実費の額は、今後組み入れファンドの追加や変更があった場合、変動してくるものであるため事前に料率、上限額等を表示することができません。 |

※リスク・費用等の詳細につきましては、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。目論見書のご請求は、ありがとう投信(株)カスタマーサービス部まで。【〒101-0047 東京都千代田区内神田 2-15-9 フリーコール 0800-888-3900】

【レポートで使用している指数の注記】 騰落率は、FACTSETよりデータを参照し、弊社にて計算しております。

TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。S&P500種指数(S&P500)に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はS&P Dow Jones Indices LLCに帰属します。MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI に帰属します。

