

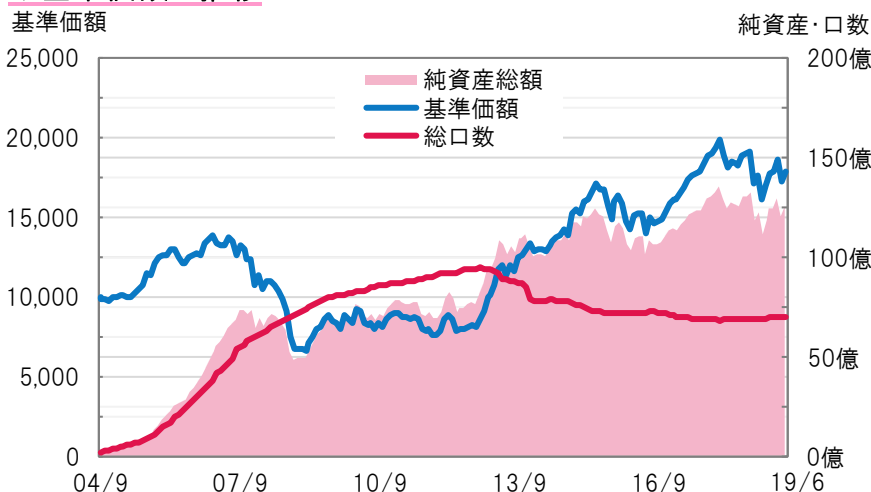
2019
7月

ありがとうファンド 月次運用レポート

第179号②【基準日 2019年6月28日】



◆基準価額の推移



◆ファンドの情報

| | |
|-------|-----------|
| 基準価額 | 17,943円 |
| 純資産総額 | 125億45百万円 |
| 口座数 | 4,796 |
| 積立割合 | 51.9% |

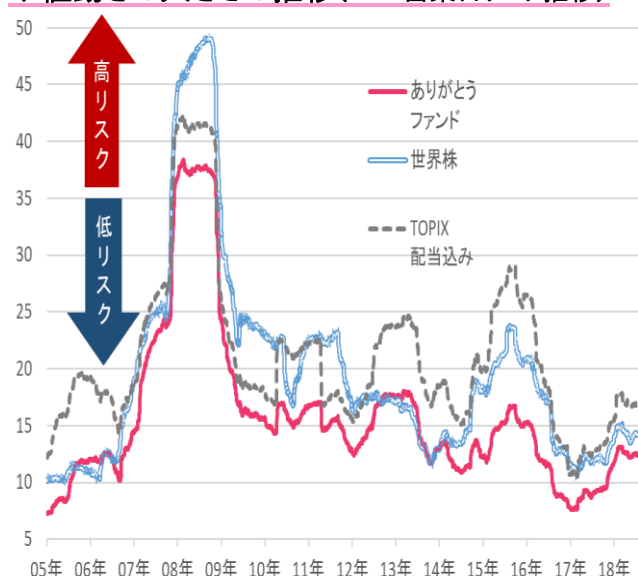


◆ファンドの騰落率

| 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 |
|-----------------------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|---------|-------|
| ありがとうファンド | +3.6% | +0.4% | +11.2% | ▲2.1% | +28.0% | +32.5% | +79.4% | 4.02% |
| 世界株 (MSCI ACWI, 円) | +5.8% | +1.0% | +14.5% | +3.4% | +48.4% | +47.3% | +201.2% | 7.72% |
| TOPIX配当込み | +2.8% | ▲2.4% | +5.2% | ▲8.2% | +33.1% | +36.6% | +81.0% | 4.08% |

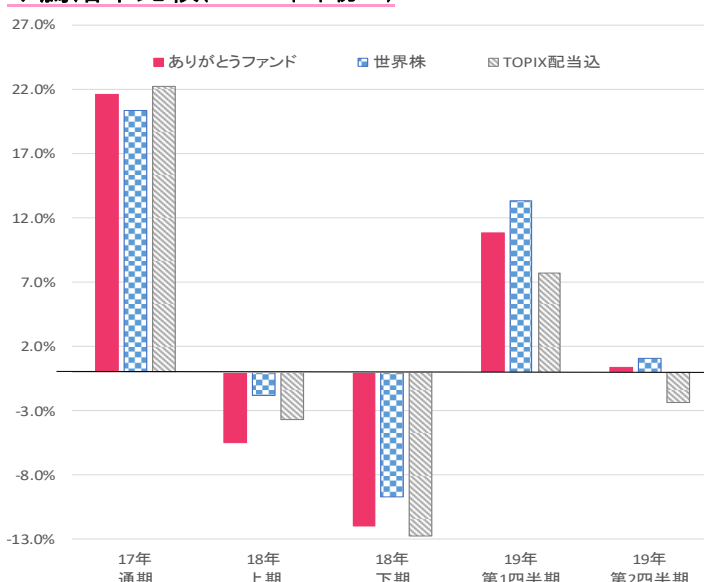
※「年率複利」は、過去の実績値であって将来の成績を保証するものではなく、またお客様ごとの購入時期によって運用結果は異なります。「年率複利」と「標準偏差」については、ありがとうファンド設定来(2004年9月1日)からのデータを基に、弊社にて計算しております。参考指数(円ベース)の騰落率についてはファクトセットよりデータを参照し、弊社にて計算しております。(レポート最終ページに注記があります。)

◆値動きの大きさの推移(250営業日リスク推移)



※**値動きの大きさの推移**について: 設定来の日次リターンを基に過去 250 営業日のリスク(日次リターンの標準偏差の年率換算値)の推移を表したものです。簡単に説明すると、数値が高いほど日々の値動きの幅が大きいことを表し、逆に数値が低いほど日々の値動きの幅が小さいことを表します。ありがとうファンドは値動きの幅を低位に抑える運用を心掛けています。

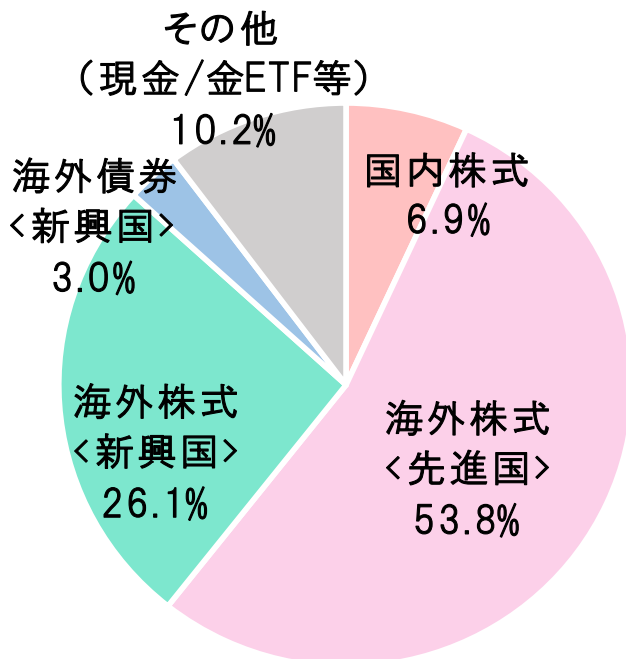
◆騰落率比較(2017年年初～)



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。

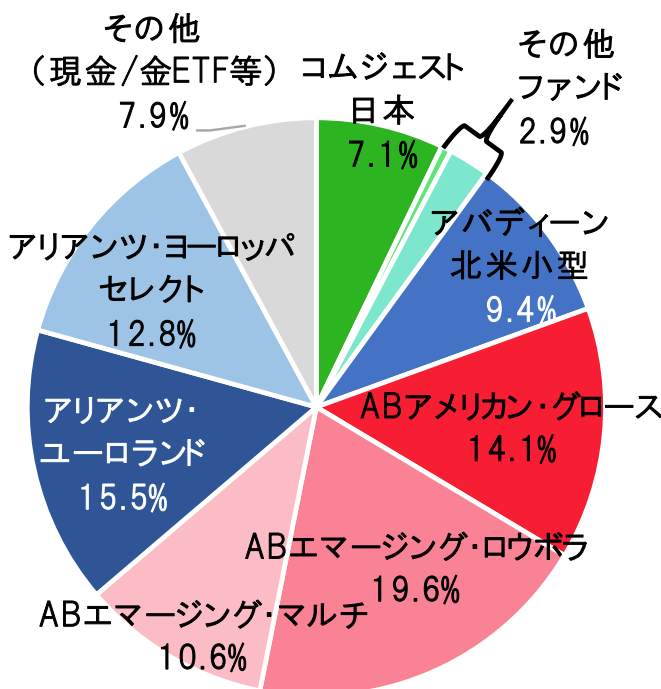
◆資産配分(5月末時点)



| 地域・資産 | 組入比率 | 基準値 | 基準比 |
|---------------|-------|-----|-------|
| 国内株式 | 6.9% | 6% | +0.9% |
| 海外株式<先進国> | 53.8% | 55% | -1.2% |
| 海外株式等<新興国> | 29.1% | 33% | -3.9% |
| その他(現金/金ETF等) | 10.2% | 6% | +4.2% |



◆ポートフォリオ(6月末時点)



◆アクティブシェア(3月末時点、原則四半期末開示)

| 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 | 85% | TOPIX |
| コムジェストヨーロッパ | 87% | MSCIヨーロッパ |
| コムジェストエマーキング | 83% | MSCIエマーキングマーケット |
| アバディーン北米小型 | 95% | ラッセル2000 |
| ABアメリカン・グロース | 68% | ラッセル1000グロース |
| ABエマーキング・ロウボラ | 65% | MSCIエマーキングマーケット |
| ABエマーキング・マルチ | 株式69% 債券24%(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 | 71% | 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エマーキング・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について

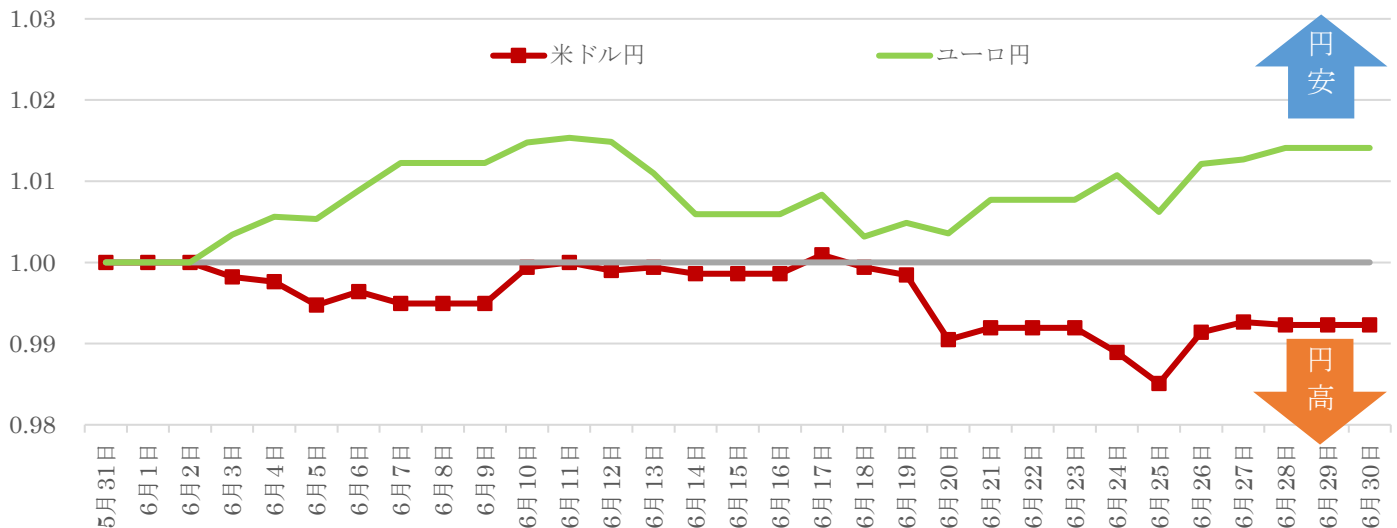


6月のマーケットはどうだったの？
ニュースは『老後2000万円』問題とG20ばかりやってたけど…。

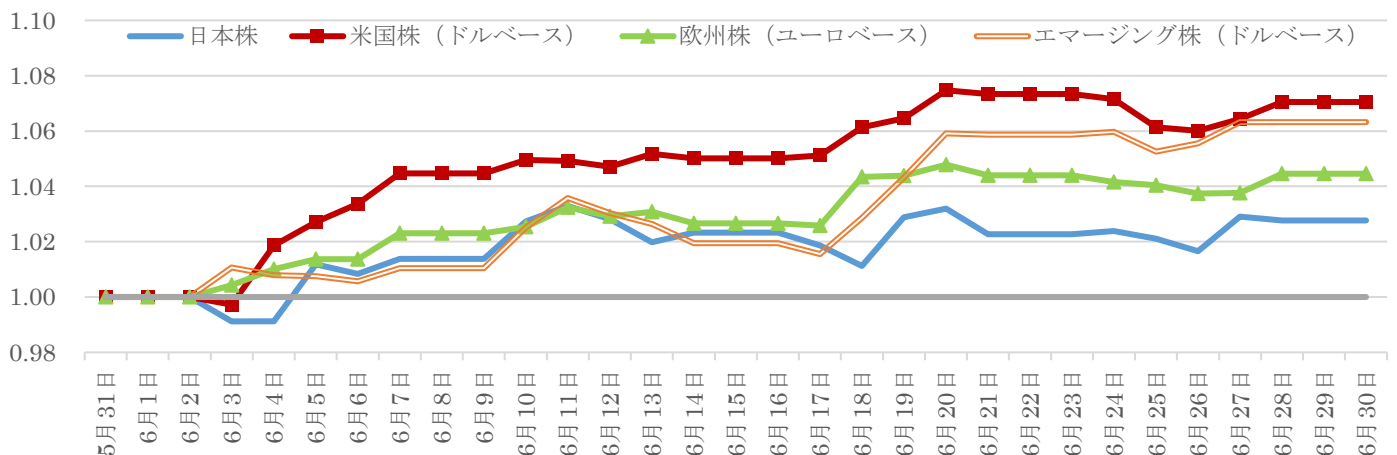


6月のマーケットの動きですが、先月の米中貿易摩擦激化が懸念され世界株式市場が下落したところから反発上昇する1ヶ月になりました。月前半では、パウエルFRB議長が講演で「景気拡大を持続させるために適切に行動する」と述べたこと、また、低調な米雇用統計結果などもあり、米国の早期利下げ観測が高まったことにより、世界株式市場は総じて上昇しました。後半にかけては、6月28日～29日の大阪G20における米中首脳会談を控えて、様子見ムードのマーケットになりました。

【米ドル円、ユーロ円推移】2019年5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)】2019年5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。(使用している指数についてはレポート最終ページの注記を確認ください。)

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いただくと、今月は米利下げが意識されたこともあり、ドル円で円高が進行しました。また、同様に日本株式市場も出遅れる形になっています。



ありがとうファンドの運用はどうでしたか？

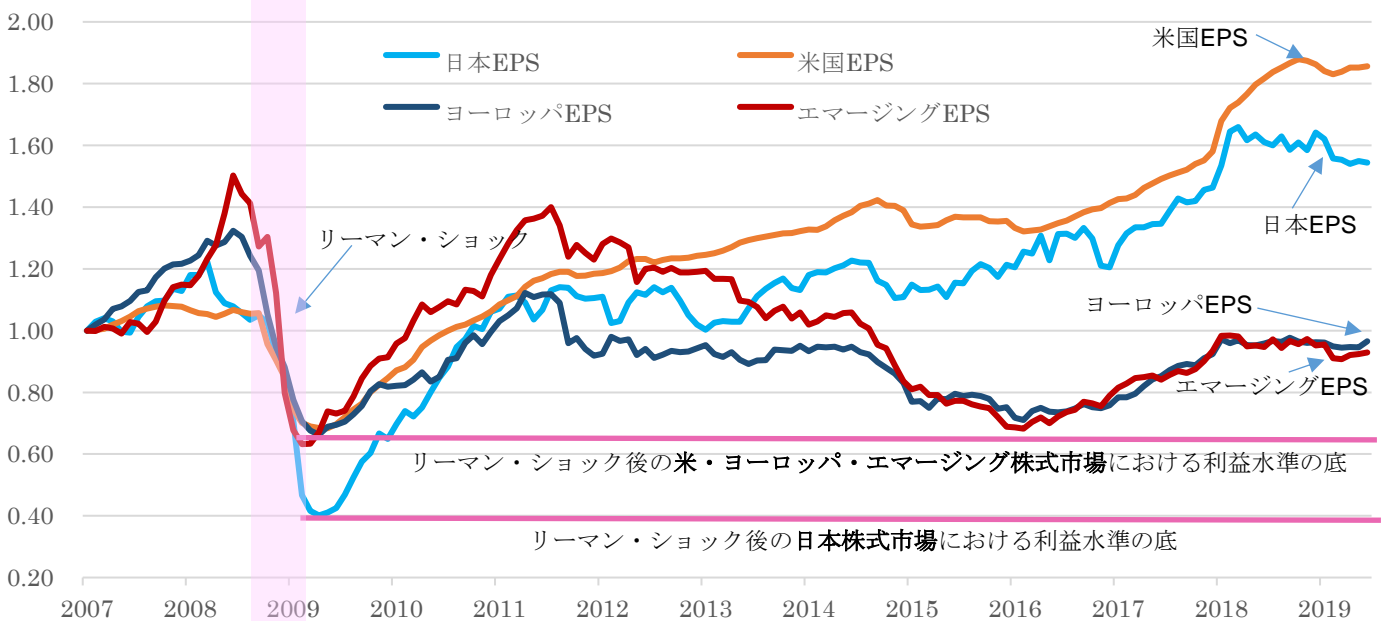
ありがとうファンドの6月間騰落率は3.6%の上昇となりました。一方、世界株(MSCI ACWI)は5.8%の上昇で、相対的に出遅れる形になりました。出遅れた要因としては、相対的にパフォーマンスの良かった米国株式市場への保有割合が低位だったこと、米国小型株市場の戻りが鈍かったことなどがありました。

6月中の売買状況については、売買を見送りました。



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、各種地政学リスク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。足元では、すべての国・地域で企業利益の成長が鈍化しているように見受けられます。いずれの国・地域においても固有のリスクはありますが、これから中長期の人口動態や、GDP成長率を見る限りエマージング株式市場が最も投資妙味のある地域と考えております。



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2019年6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

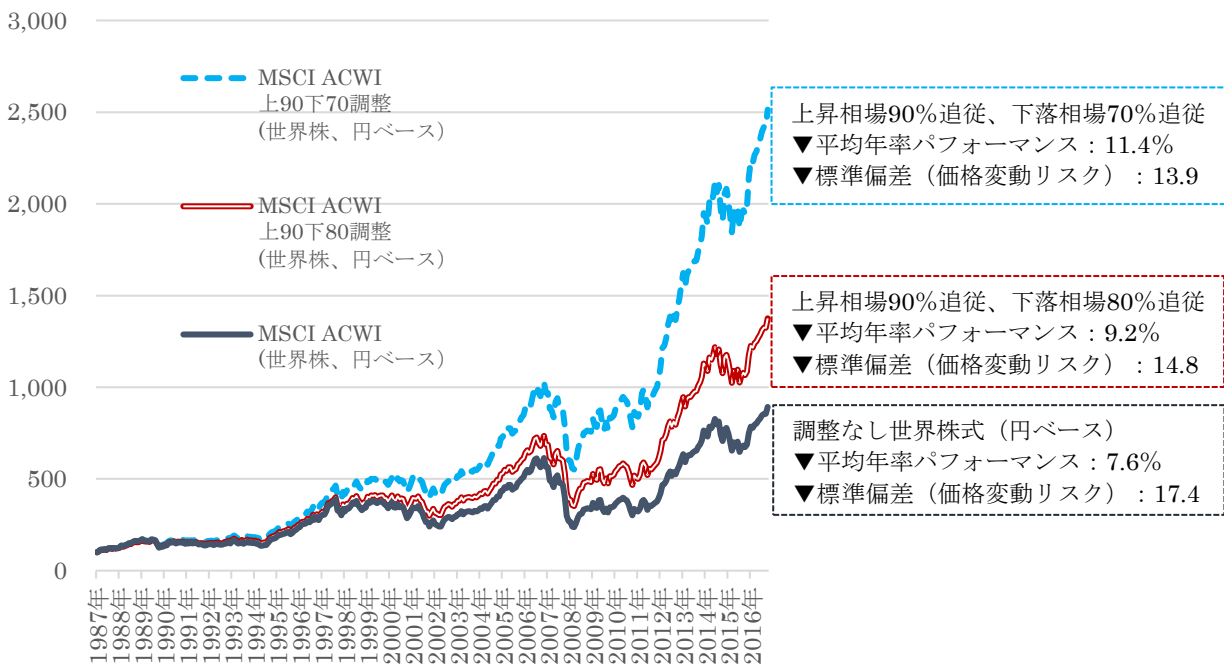
このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申し込みください。



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。



価格変動リスク

パフォーマンス

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。

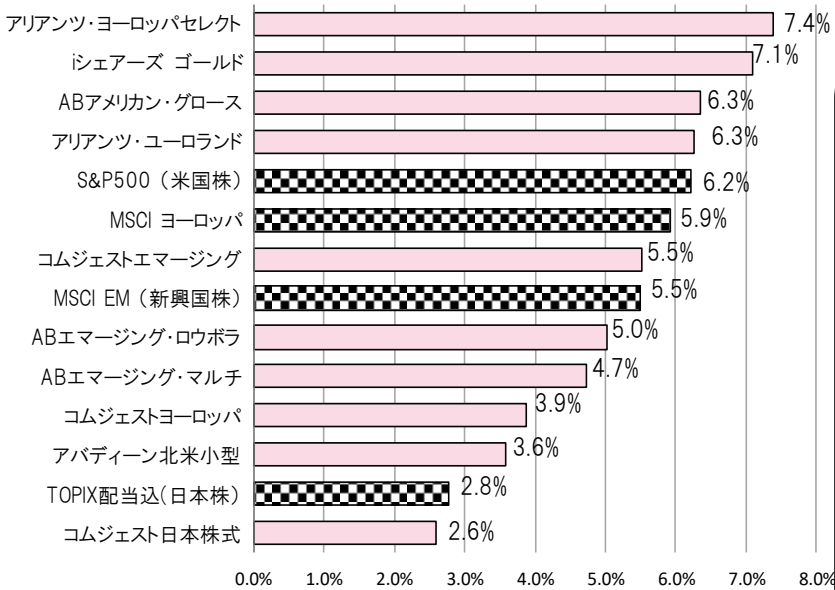


投資先ファンドの状況についても気になる！教えて！教えて！

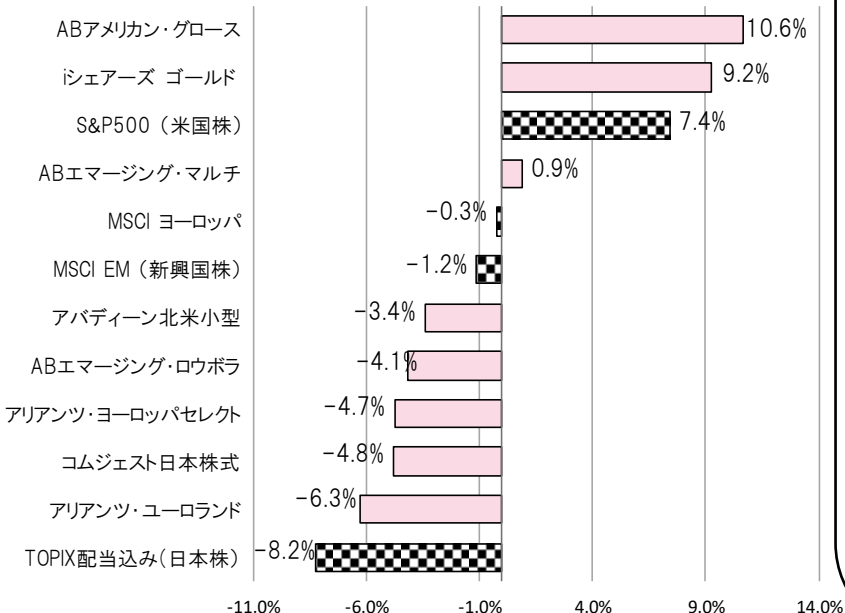


まずは、投資先ファンドの月間と年間の騰落率(円ベース比較)をご覧ください(2019年6月末時点)

【月間騰落率】



【年間騰落率】



※ 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。)

月間騰落率については、特にアバディーン北米小型ファンドが米国株式市場全体の上昇と比べると、低調なパフォーマンスになりました。一方、米中貿易摩擦による世界経済の悪化が懸念されたこと、また米利下げ観測により相対的な金の価値上昇が意識されたことにより、金ETFであるiシェアーズゴールドが大きく上昇しました。ありがとうファンドは株式中心の国際分散ファンドですが、一部債券(新興国中心、なお日本国債は保有しません)や金を組み入れることにより、ダウンサイドリスク(下振れリスク)を抑える運用を心がけています。

年間騰落率については、ヨーロッパ株式担当ファンドと新興国株式ファンドの出遅れ感が目立ちます。これは2018年では米中貿易摩擦問題が顕在化したことによる新興国市場の低迷、そして新興国で活躍するヨーロッパ企業に多く投資していたこと、また最近弱含んでいる半導体関連企業の保有割合が相対的に多かったことなどに起因します。

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 | 7.1% | +2.6% | +0.8% | +10.9% | ▲4.8% | +43.5% | | |
| | TOPIX 配当込み | | | +2.8% | ▲2.4% | +5.2% | ▲8.2% | +33.1% | +36.6% | +6.5% |
| 2 | ABアメリカン・グロース | 米国 | 14.1% | +6.3% | +1.5% | +22.3% | +10.6% | +77.6% | +111.9% | +16.5% |
| 3 | アパティーン北米小型 | 米国 | 9.4% | +3.6% | ▲2.5% | +12.6% | ▲3.4% | +33.4% | +63.7% | +10.6% |
| | S&P500 (米国、円) | | | +6.2% | +1.5% | +16.4% | +7.4% | +56.4% | +76.9% | +12.3% |
| 4 | コムジスト ヨーロッパ | 欧州 | 0.6% | +3.9% | +2.8% | +19.1% | +3.5% | | | |
| 5 | アリアンツ・ユーロランド グロース | 欧州 | 15.5% | +6.3% | +4.0% | +17.3% | ▲6.3% | +38.4% | +33.1% | +6.0% |
| 6 | アリアンツ・ヨーロッパ セレクト | 欧州 | 12.8% | +7.4% | +2.8% | +20.2% | ▲4.7% | +31.8% | +27.1% | +5.0% |
| | MSCI EUROPE (ヨーロッパ、円) | | | +5.9% | +2.1% | +14.4% | ▲0.3% | +39.0% | +16.7% | +3.2% |
| 7 | コムジスト エマージング | エマージング | 2.3% | +5.5% | +0.4% | +9.7% | +0.7% | | | |
| 8 | ABエマージング ロウボラ・エクイティ | エマージング | 19.6% | +5.0% | ▲1.0% | +8.9% | ▲4.1% | +25.8% | +23.9% | +4.5% |
| 9 | ABエマージング ・マルチ | エマージング | 10.6% | +4.7% | ▲1.4% | +11.0% | +0.9% | +25.3% | +24.3% | +4.5% |
| | MSCI EM (新興国株、円) | | | +5.5% | ▲1.9% | +8.8% | ▲1.2% | +43.9% | +22.5% | +4.2% |
| 10 | シェアーズ ゴールド・ トラスト | 金ETF | 2.4% | +7.1% | +6.1% | +6.8% | +9.2% | +11.1% | +11.5% | +2.2% |

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。)

【39紹介プログラムもあるよ♪】

(詳しくは『ありがとう投信ホームページ』>『39 紹介プログラム』をご覧ください。)

ご家族・ご友人

39 紹介プログラム

紹介を受けた方がありがとう投信の
新規口座開設+定期積立1万円以上を
6ヶ月継続していただくことで
紹介したお客さまと紹介を受けた方に感謝の気持ちとしてプレゼント贈呈!

3/9
START!

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。

◆各投資先ファンドの組入銘柄 TOP5

◎アライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース

| | | | | | 5月31日時点 |
|----------------------------|------|---------------|--|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 ALPHABET, INC. Class C | アメリカ | コミュニケーションサービス | 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。 | 8.7% | |
| 2 MICROSOFT CORP. | 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。 | 6.5% | |
| 3 VISA, INC. Class A | アメリカ | 情報技術 | 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。 | 5.9% | |
| 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。 | 5.8% | |
| 5 FACEBOOK, INC. Class A | アメリカ | 通信サービス | SNS(ソーシャル・ネットワーク・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。 | 5.2% | |

◎アライアンス・バーンスタイン・エマージング・マーケット・ロウ・ボラティリティ・エクイティ

| | | | | | 5月31日時点 |
|---------------------------------|------|---------------|---|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 TENCENT HOLDINGS LTD. | 中国 | コミュニケーションサービス | 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。 | 4.5% | |
| 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 | 一般消費財 | 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。 | 3.9% | |
| 4 NESTLE SA(REG) | スイス | 生活必需品 | スイスの大手食品メーカーで乳製品、ペーパーフード、シリアル、チョコレート、菓子、水、コーヒー、その他飲料などを生産する。 | 3.5% | |
| 5 TSMC | 台湾 | 情報技術 | 世界最大の半導体専業ICファウンドリーメーカー | 3.3% | |

◎アライアンス・バーンスタイン・エマージング・マーケット・マルチアセット

| | | | | | 5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 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。 | 3.2% | |
| 2 iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF | エマージング | 上場投資信託 | アイルランド籍のETF(上場投資信託)。MSCI新興国市場IMIインデックスに連動する投資成果を目指す。決済機関: 国際証券集中保管機関(CSD) | 3.2% | |
| 3 TENCENT HOLDINGS LTD. | 中国 | コミュニケーションサービス | 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。 | 2.3% | |
| 4 ALIBABA GROUP HOLDING LTD. | 中国 | 一般消費財 | 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。 | 2.0% | |
| 5 LUKOIL PJSC | ロシア | エネルギー | ロシア最大級の石油会社。石油の探鉱、生産、精製、マーケティング、流通に従事している。 | 2.0% | |

◎アリアンツ・ユーロランド・エクイティ・グロース

| | | | | | 5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。 | 6.7% | |
| 2 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | フランス | 一般消費財 | LVMHモエ ヘネシー・ヴイトン(LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE)は、多角化した高級品のグループ。ワインやコニャックなどの酒類をはじめ、香水、化粧品、旅行かばん、時計・宝飾品の製造・販売を手掛ける。 | 5.0% | |
| 3 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。 | 4.9% | |
| 4 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 | 4.4% | |
| 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。 | 4.2% | |

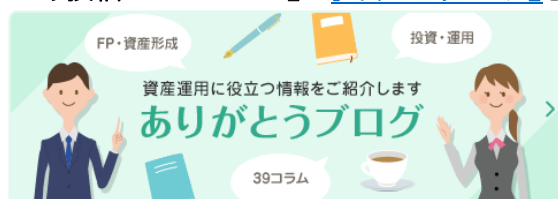
◎アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト

| | | | | | 5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 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。 | 4.6% | |
| 3 DSV A/S | デンマーク | 資本財 | 運輸グループ持株会社。トラック、船舶、航空輸送サービスや倉庫・ロジスティクスなどのサービスを手掛ける。欧州、北米、極東地域で事業を展開する。 | 4.5% | |
| 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。 | 4.3% | |
| 5 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。 | 4.2% | |

◎アパディーン・グローバル・ノースアメリカン・スモラーカンパニーズ・ファンド

| | | | | | 5月31日時点 |
|------------------------------------|------|---------------|---|------|---------|
| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 | |
| 1 NEENAH INC | アメリカ | 素材 | グローバルな製紙会社。さまざまな用途に使用される高級紙、用途別用紙、および特殊製品を製造する。米国とドイツで事業を展開する。 | 3.1% | |
| 2 CASELLA WASTE SYSTEMS INC | アメリカ | 資本財 | 廃棄物処理会社。米国東部で固形無害廃棄物の総合処理サービスを手掛ける。廃棄物の収集、運搬、処理、リサイクルサービスを提供し、リサイクル物質を利用して蒸気や最終製品を製造する。 | 2.7% | |
| 3 PAYLOCITY HOLDING CORP | アメリカ | 情報技術 | クラウドベースの給与・人材管理会社。中規模機関向けのソフトウェア・ソリューションであるHCMも提供する。 | 2.7% | |
| 4 BJ's WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC | アメリカ | 生活必需品 | 食料品から衣類、家具まで何でも揃うアメリカの会員制卸店。コストコのライバル企業の一つでもある。 | 2.6% | |
| 5 MEREDITH CORP | アメリカ | コミュニケーションサービス | 主に出版事業および放送事業に注力。出版部門は雑誌・書籍の出版、マーケティング、双方向型メディア、ライセンス供与、その他関連事業を手掛ける。放送部門はネットワーク提携テレビ局の運営、番組の共同製作を手掛ける。 | 2.6% | |

【ありがとうブログも見てね♪】
(詳しくは『ありがとう投信ホームページ』>『ありがとうブログ』をご覧ください。)



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。

◎コムジェスト日本株式会社ファンド
マザーファンド株式組入上位5銘柄

| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 |
|-------------------------------|----|------------|---|------|
| 1 ファーストリテイリング | 日本 | 一般消費財・サービス | カジュアル衣料専門店「ユニクロ」をグローバルに展開する。近年はアジアなど海外での店舗数拡大を加速 | 3.9% |
| 2 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。 | 3.5% |
| 3 ダイフク | 日本 | 資本財・サービス | 立体自動車庫やコンベヤなど、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。 | 3.4% |
| 4 光通信 | 日本 | 一般消費財・サービス | 光通信は中小企業向けの通信回線、OA機器、自社商品などの販売、仮想移動体通信サービスの提供業務を行う。また、販売店を通じて携帯電話および関連商品を販売する。同社は個人向けに保険の販売も手がける。 | 3.2% |
| 5 パン・パンフィック・インターナショナルホールディングス | 日本 | 一般消費財・サービス | 「驚安の殿堂」をキャッチフレーズに深夜まで営業する総合DS(ディスカウントストア)「ドン・キホーテ(ドンキ)」を運営。 | 3.2% |

◎コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド
マザーファンド株式組入上位5銘柄

| 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 | 5.5% |
| 2 エシロールルックスオティカ | フランス | 一般消費財・サービス | 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% |
| 3 ストロマン・ホールディング | スイス | ヘルスケア | 歯科インプラントメーカー。顎骨に埋め込み、抜歯のあとに義歯を取り付けるための台となる金属デバイスを製造。欧州と北米全域に子会社を保有し、世界中で製品を販売する。 | 4.2% |
| 4 ハイネケン | オランダ | 生活必需品 | 飲料メーカーでアルコール飲料と非アルコール飲料を製造。アフリカ・中東・東欧、アメリカ、アジア太平洋、欧州の事業部門からなる。 | 4.1% |
| 5 シーカ | 素材 | スイス | 建材メーカー。コンクリート混和剤、モルタル、シーリング剤、接着剤、加工用樹脂、静電気防止床材、自動車用音響材、塗膜防水材を製造するほか、請負サービスも提供する。 | 4.1% |

◎コムジェスト・エマージングマーケット・ファンド
マザーファンド株式組入上位5銘柄

| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 |
|-------------------------------|------|-------|---|------|
| 1 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。 | 6.8% |
| 2 インナ・モンゴル・イーリー・インダストリアル・グループ | 中国 | 生活必需品 | 乳製品メーカー。牛乳、粉末乳、アイスクリーム、その他の乳製品を製造。冷凍食品および種製品も製造。 | 3.9% |
| 3 BBセグリダーデ・パルティチパソエス | ブラジル | 金融 | 保険会社に投資するほか、保険ブローカー業務も手掛ける。保険商品、オープン年金制度、特別貯蓄債券を提供するほか、証券仲介サービスも手掛ける。 | 3.7% |
| 4 AIAグループ | 香港 | 金融 | 生命保険および金融サービス会社。個人・法人向け生命保険、傷害保険、医療保険、退職計画、資産管理サービスを提供。 | 3.6% |
| 5 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 | 3.5% |

【ありがとう39ブログ・シリーズ:原則毎月配信♪】

【ありがとう39ランキング】



2019年06月18日(火)

ありがとう39ランキング【テクノロジーサービスセクター:④IT関連サービス&コンサルティング(インド中心)】

トレンド 投資先ファンド・銘柄

運用トピックス

運用者メッセージ

【ありがとう39ツアー】

もあるよ♪♪♪

【ありがとうトピックス】



2019年06月28日(金)

地域銀行のビジネスモデルは持続可能なのか?②

運用トピックス

運用者メッセージ

【ありがとう39クッキング】



2019年06月19日(水)

ありがとう39クッキング【丸ごとトマトをオープンで焼いて39!】

ライフ

【北大東島】



2019年05月21日(火)

ありがとう39ツアー【翔んで北大東!】

ライフ

【南大東島】



2019年05月21日(火)

ありがとう39ツアー【南大東へ三九の春へ】

ライフ

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。

◆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 1.6% ± 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。

※資料に記載されている各国・地域市場の指数は他に断りの無い限り以下の指数を使用しています。

【日本株】→TOPIX配当込み

【世界株】→MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックステータルリターン

【米国株】→S&P500 トータルリターン

【欧州株】→MSCI ヨーロッパ トータルリターン

【エマージング株】→MSCI エマージング トータルリターン



■R&I ファンド大賞について

「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。

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。