

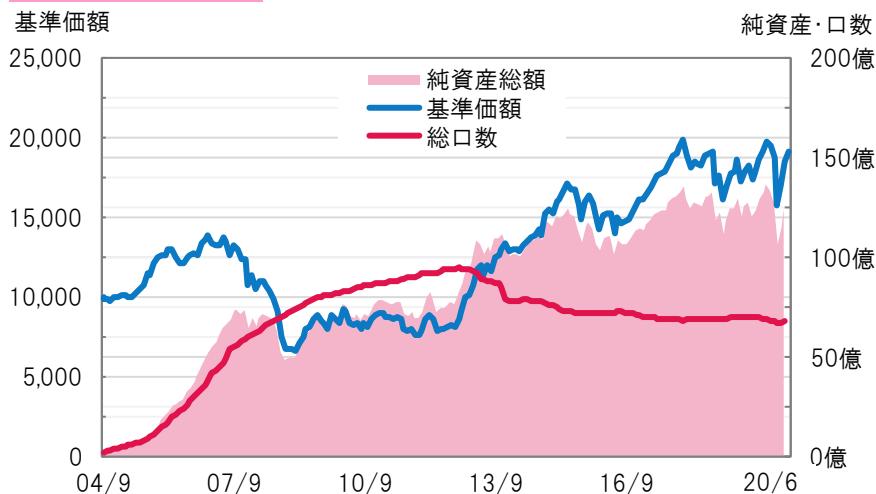
2020
7月

ありがとうファンド 月次運用レポート

第191号②【基準日 2020年6月30日】

39
Arigato Asset Management Inc.

◆基準価額の推移



◆ファンドの情報

| | |
|-------|-----------|
| 基準価額 | 19,158円 |
| 純資産総額 | 129億21百万円 |
| 口座数 | 4,822 |
| 積立割合 | 50.8% |

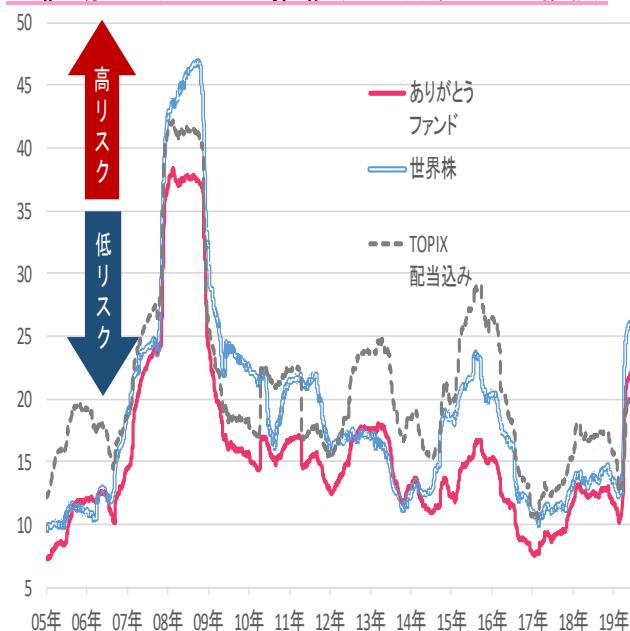


◆ファンドの騰落率

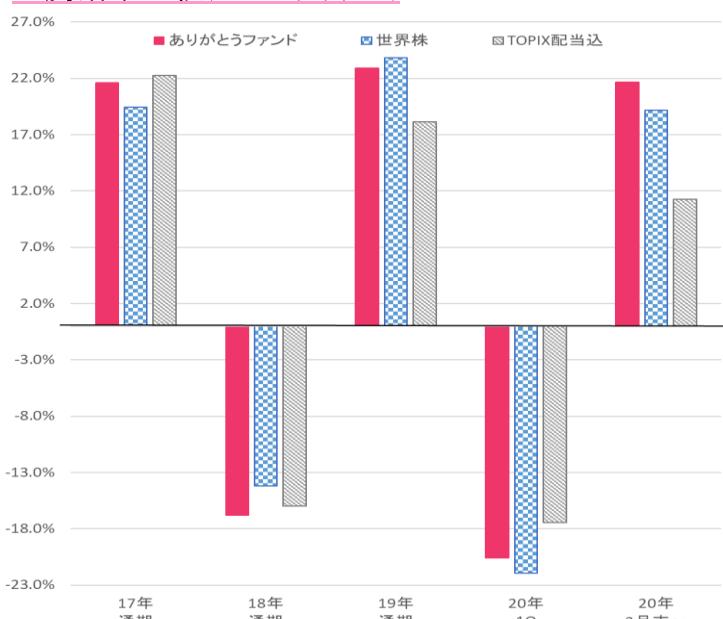
| ファンド/参考指数 | 1ヶ月 | 6ヶ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 10年 | 年率複利 | 標準偏差 | 設定来 |
|-----------------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|--------|------|---------|
| ありがとうファンド | +3.4% | ▲3.4% | +6.8% | +8.2% | +14.1% | +132.0% | 8.70% | 15.4 | +91.6% |
| 世界株 (配当込み、円) | +4.1% | ▲6.8% | +1.2% | +10.2% | +10.3% | +173.3% | 10.49% | 18.0 | +212.0% |
| TOPIX配当込み | ▲0.2% | ▲8.2% | +3.1% | +3.8% | +7.1% | +130.6% | 8.64% | 16.8 | +86.7% |

※「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、過去10年間の月末時点基準価額データを基に弊社にて計算しております。設定来騰落率については、ありがとうファンド設定日の2004年9月1日からの騰落率になります。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)



◆騰落率比較(2017年年初~)

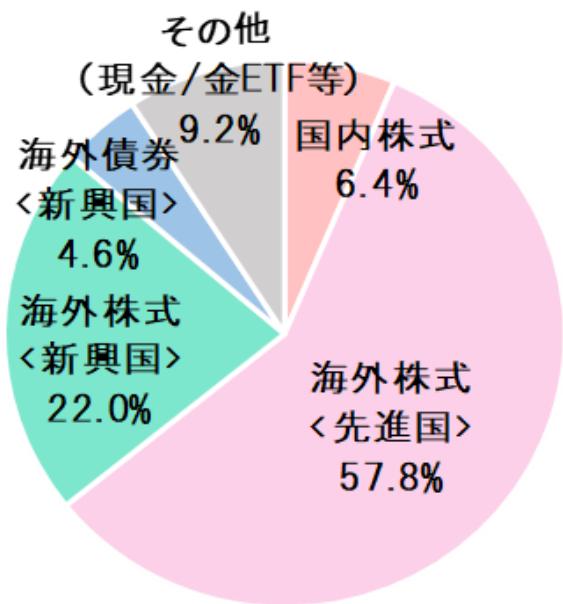


※値動きの大きさの推移について: 設定来の日次リターンを基に過去250営業日のリスク(日次リターンの標準偏差の年率換算値)の推移を表したもの。
簡単に説明すると、数値が高いほど日々の値動きの幅が大きいことを表し、逆に数値が低いほど日々の値動きの幅が小さいことを表します。ありがとうファンドは値動きの幅を低位に抑える運用を心掛けています。

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。

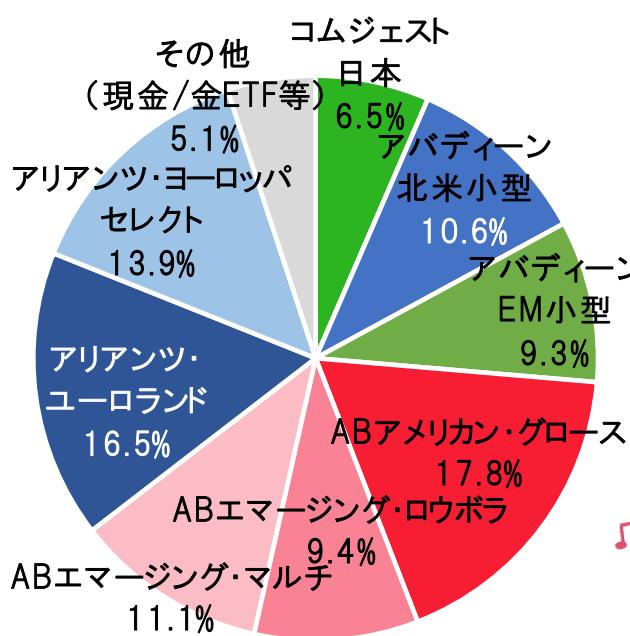
◆資產配分(5月末時点)



| 地域・資産 | 組入比率 | 基準値 | 基準比 |
|---------------|-------|-----|-------|
| 国内株式 | 6.4% | 6% | +0.4% |
| 海外株式<先進国> | 57.8% | 55% | +2.8% |
| 海外株式等<新興国> | 26.6% | 33% | -6.4% |
| その他（現金/金ETF等） | 9.2% | 6% | +3.2% |



◆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※ | 参考指數 |
|-----------------|---------------|-------------------------------|
| コムジェスト日本株式 | 85% | TOPIX |
| アバディーン北米小型 | 93% | ラッセル2000 |
| アバディーンEM小型 | 97% | MSCI EM スモールキャップ |
| ABアメリカン・グロース | 62% | ラッセル1000グロース |
| ABエマージング・ロウボラ | 69% | MSCIエマージングマーケット |
| アリアンツ・ユーロランド | 67% | 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 | 72% | 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標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。



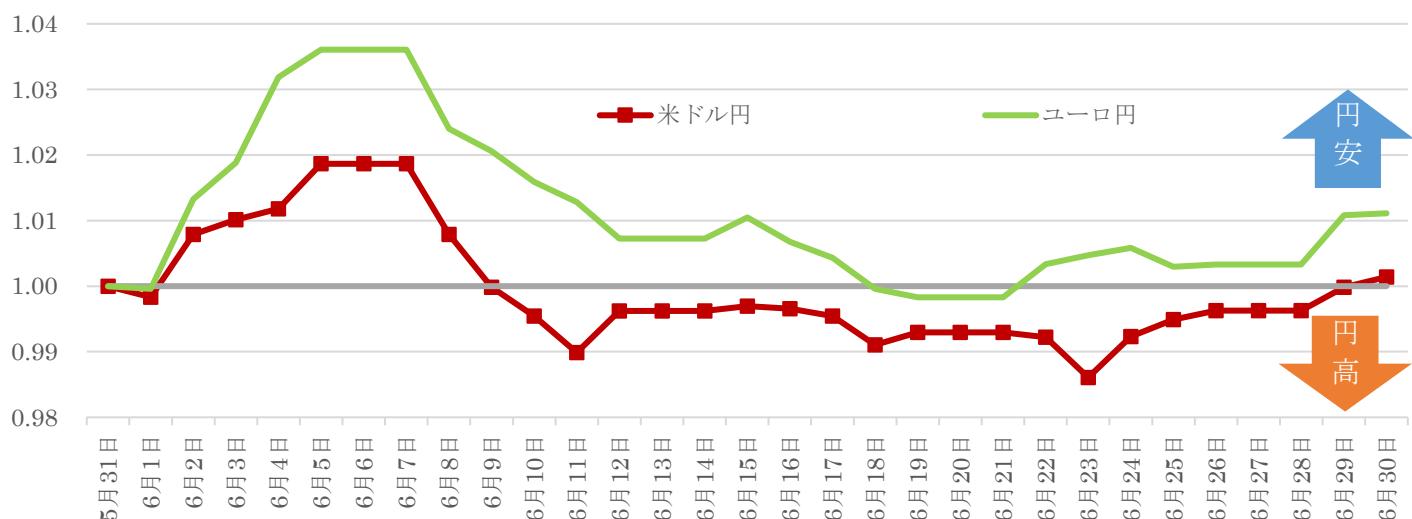
◆直近のマーケット動向について



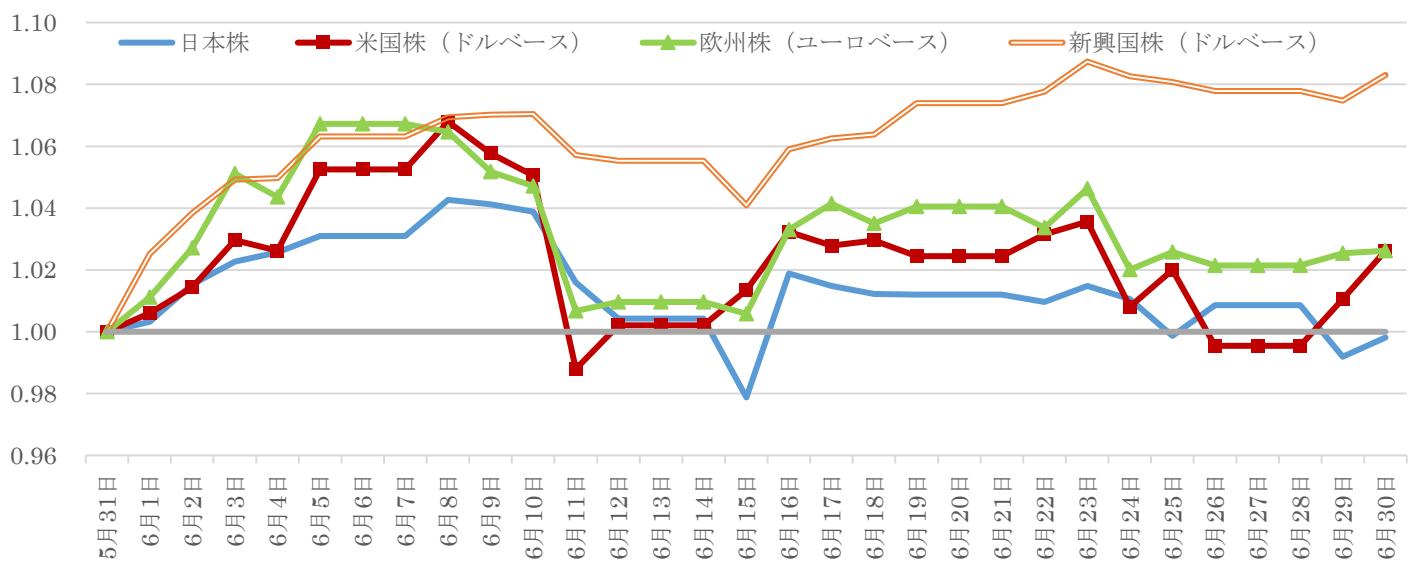
6月のマーケットはどうだったの？ ついでに10万円給付金申請したけど、まだ届かないわよ。どうしてくれるのよ？

6月のマーケットの動きですが、前月に引き続き経済活動再開への期待を背景に株価は上昇したものの新型コロナウイルス感染再拡大への懸念も根強く、上値の重い展開の1ヶ月になりました。序盤は世界的な経済活動再開と堅調な米経済指標の発表などにより、世界株式市場は総じて上昇しました。中盤では、米パウエルFRB議長が記者会見で米国景気に対する慎重な見方を示し、急速に加熱する相場に対してお灸をすえた形となり、下落し、その後はやや反発するも上値の重い展開が続き月末を迎えるました。10万円給付金については、じみの殻むきでもして、首をなが~くして待ちましょう！

【米ドル円、ユーロ円推移】2020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)】2020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。

上記の主要株式指数推移を参照していただくとお分かりいただけますように、前月に引き続き世界株式市場は総じて回復する1ヶ月になりました。今までやや出遅れていた新興国株が大きく上昇し、その他の市場は新型コロナウイルス感染拡大で大きく下げたところからの反発が早かったこともあり、上値が重く、やや方向感の無い相場展開になりました。



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6月月間騰落率は3.4%の上昇となりました。世界株は4.1%の上昇でしたので、相対的にみてやや出遅れる1ヶ月になりました。参考までに日本株は0.2%の下落となりました。月中の売買状況については、売買を見送りました。

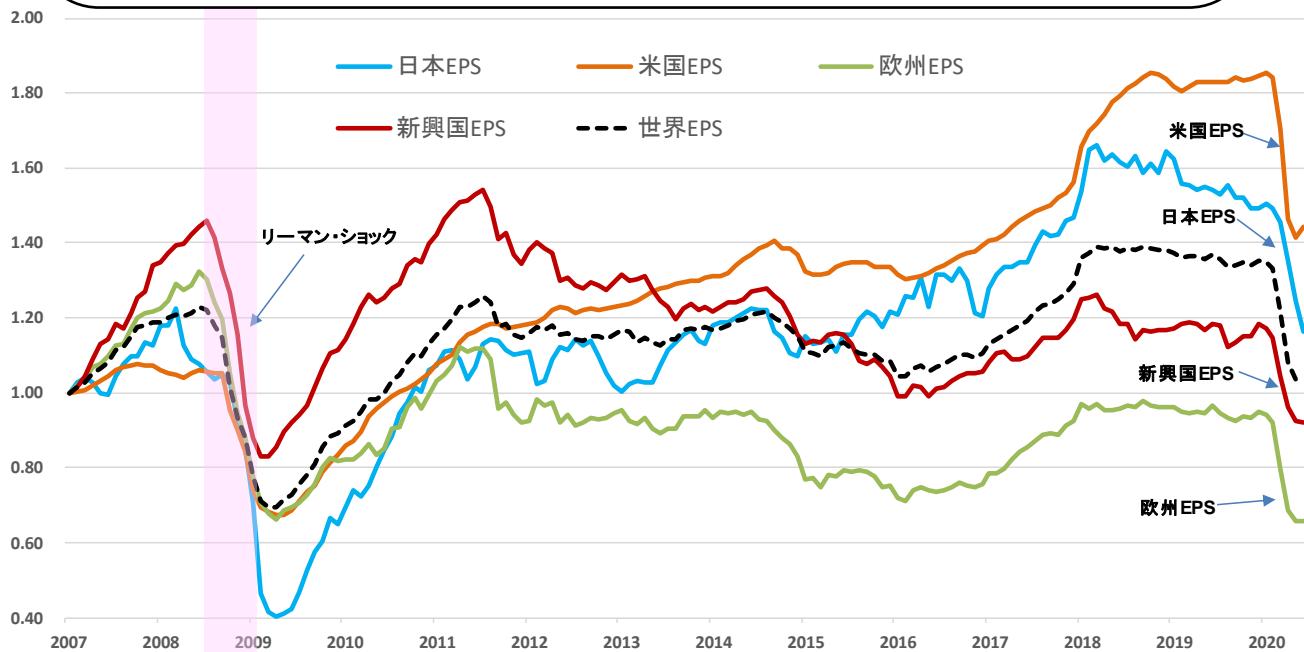


今後の見通しについてはどうなっているのかね？教えてもらえないだろうか。



今後の見通しについては、各種地政学リスク・新型コロナウイルスなど一過性のイベントなどで、短期的には景況感が下振れることがあるものの、長期的にはファンダメンタルズの改善に基づいた企業利益の回復・成長のトレンドには変わりはないと考えております。

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2020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

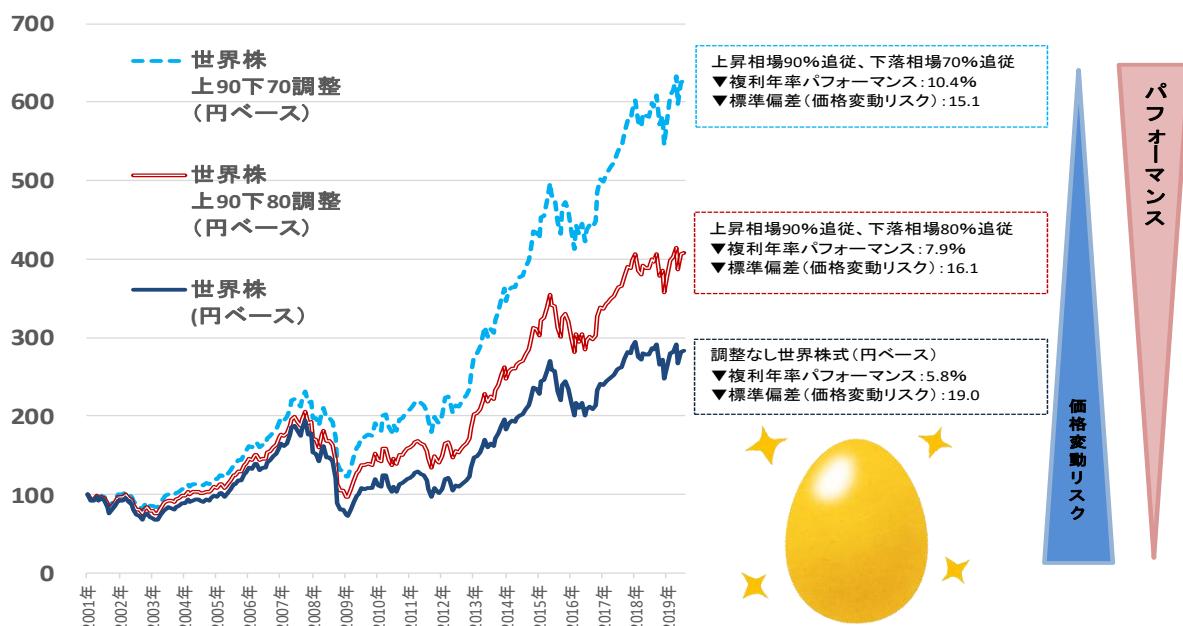
このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申し込みください。



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力余りの状況が続いています。直近のコロナショックにより株式市場だけではなく、債券市場、金から多くの資金が流出しており、その多くは現金として投資家のポケットにあります。新型コロナウイルスによる経済に対する影響はまだ計り知れませんが、いずれは収束する現象であり、流出した資金も市場へ戻ってくることでしょう。ありがとうファンドは、高値で売って、底値で買うといったタイミングを見て売買を繰り返すファンドではありません。あくまでも世界経済の成長を競争力のある国内外の企業に厳選投資することにより、長期・持続的に基準価額の上昇という形で享受することを目標としております。厳選企業の競争力は長期的なビジネスモデルに裏付けられたものであり、当ファンドは変わりなく長期投資を継続します。

アクティブファンドというと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にですが、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。



出所：ファクトセットよりありがとう投信計算、株価は2001年1月末を100として指数化し2019年7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。

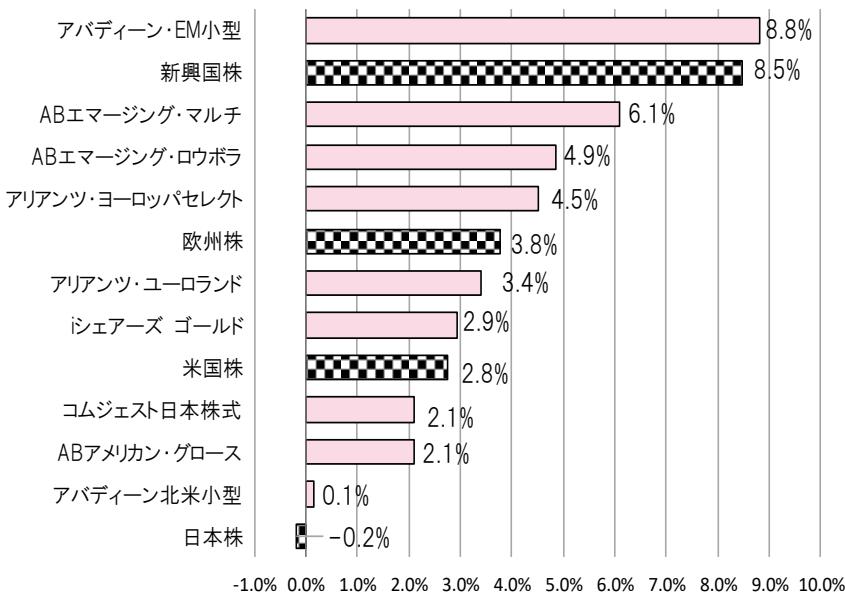


投資先ファンドの状況についても気になる！教えて！教えて！

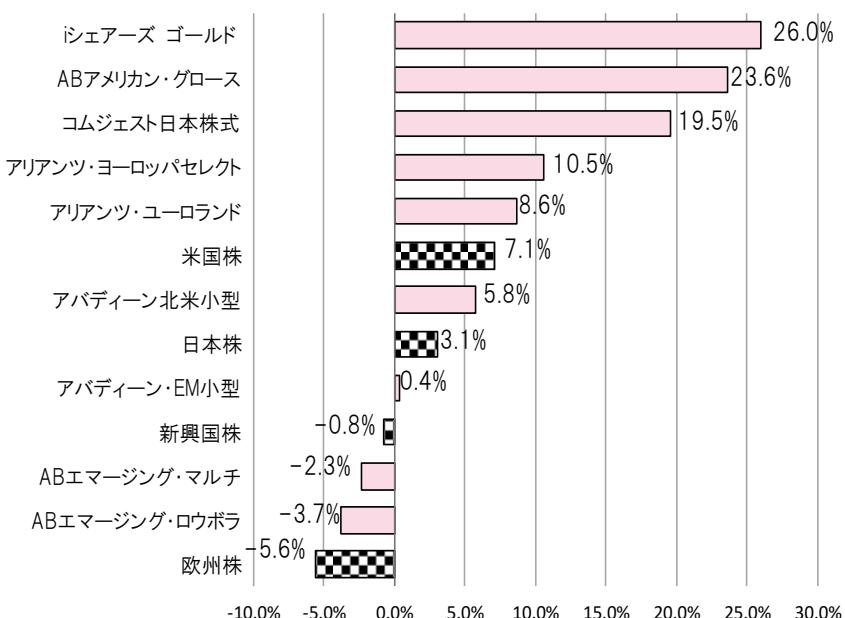


まずは、投資先ファンドの月間と年間の騰落率(円ベース比較)をご覧ください(2020年6月末時点)

【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、アバディーン・EM 小型株、アリアンツ・ヨーロッパセレクト、コムジェスト日本株式ファンドなどが市場平均よりも強いパフォーマンスを実現し、ありがとうファンドの基準価額上昇に貢献しました。当ファンドの投資先選定条件は長期的に持続的な企業利益の成長が見込めるクオリティー・グロース銘柄への厳選投資です。足元の新型コロナウィルスによる経済への悪影響や、それを和らげるため金融緩和が未知の領域に入ったこと等、不透明感がさらに強くなる中、こういったクオリティー・グロース銘柄への評価が再認識された結果だと考えております。

●ファンドの詳細は下記の『[ありがとうログ](#)』をご参照ください→

[【米国株担当ファンド】](#)

[【欧州株担当ファンド】](#)

[【新興国株担当ファンド】](#)

[【米国小型株担当ファンド】](#)

[【新興国小型株担当ファンド】](#)

●今月の厳選銘柄例:米国企業

[BJ's Wholesale Club](#)

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！時間を味方に付けて、ご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 | コムジェスト日本株式 | 日本 | 6.5% | +2.1% | +24.8% | +7.8% | +19.5% | +44.2% | | |
| | TOPIX 配当込み | | | ▲0.2% | +11.2% | ▲8.2% | +3.1% | +3.8% | +7.1% | +1.4% |
| 2 | ABアメリカン・グロース | 米国 | 17.8% | +2.1% | +25.4% | +10.5% | +23.6% | +63.9% | +84.6% | +13.0% |
| 3 | アバディーン北米小型 | 米国 | 10.6% | +0.1% | +26.2% | ▲4.0% | +5.8% | +10.8% | +28.6% | +5.2% |
| | 米国株 (配当込み、円) | | | +2.8% | +23.1% | ▲3.6% | +7.1% | +28.4% | +41.8% | +7.2% |
| 4 | アリアンツ・ユーロランド グロース | 欧州 | 16.5% | +3.4% | +24.2% | ▲3.6% | +8.6% | +9.6% | +18.7% | +3.5% |
| 5 | アリアンツ・ヨーロッパ セレクト | 欧州 | 13.9% | +4.5% | +22.3% | ▲1.0% | +10.5% | +12.3% | +16.9% | +3.2% |
| | 欧州株 (配当込み、円) | | | +3.8% | +17.4% | ▲13.0% | ▲5.6% | ▲0.4% | +3.2% | +0.6% |
| 6 | ABエマージング ロウボラ・エクイティ | 新興国 | 9.4% | +4.9% | +14.4% | ▲10.2% | ▲3.7% | ▲7.0% | ▲3.7% | ▲0.7% |
| 7 | ABエマージング .マルチ | 新興国 | 11.1% | +6.1% | +18.3% | ▲8.9% | ▲2.3% | ▲3.5% | +2.0% | +0.4% |
| 8 | アバディーンエマージング 小型 | 新興国 | 9.3% | +8.8% | +29.9% | ▲5.5% | +0.4% | ▲8.6% | ▲10.5% | ▲2.2% |
| | 新興国株 (配当込み、円) | | | +8.5% | +19.8% | ▲6.9% | ▲0.8% | ▲4.2% | ▲22.0% | ▲4.8% |
| 9 | iシェアーズ ゴールド・ トラスト | 金ETF | 3.0% | +2.9% | +12.7% | +13.9% | +26.0% | +36.6% | +32.1% | +5.7% |

注:参考指標(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なたの
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。

◆各投資先ファンドの組入銘柄 TOP5

◎アライアンス・バーンスタイルー・アメリカン・グロース

| | 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。 | 6.9% |
| 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、インターネットデバイス等に向け提供。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。 | 6.9% |
| 3 | FACEBOOK, INC. Class A | アメリカ | コミュニケーションサービス | SNS(ソーシャル・ネットワーキング・サービス=交流サービス)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ます。 | 5.3% |
| 4 | AMAZON.COM, Inc. | 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。 | 4.8% |
| 5 | 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。 | 4.5% |

◎アライアンス・バーンスタイルー・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

| | 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 |
|---|---|----|---------------|---|------|
| 1 | 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・ツ・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。 | 7.8% |
| 2 | 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。 | 7.2% |
| 3 | TSMC | 台湾 | 情報技術 | 世界最大の半導体専業C(ファンドリーメーカー) | 6.3% |
| 4 | SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD. | 韓国 | 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)・移動通信、デバイス・ソリューションの3つ。 | 5.2% |
| 5 | PING AN INSURANCE GROUP CO. OF CHINA LTD. | 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。 | 3.4% |

◎アライアンス・バーンスタイルー・エマージング・マーケット・マルチアセット

| | 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. | 韓国 | 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)・移動通信、デバイス・ソリューションの3つ。 | 3.6% |
| 2 | 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・ツ・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。 | 2.9% |
| 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。 | 2.4% |
| 4 | TSMC | 台湾 | 情報技術 | 世界最大の半導体専業C(ファンドリーメーカー) | 1.7% |
| 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。 | 1.5% |

◎アリアンツ・ユーロランド・エクイティ・グロース

| | 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 |
|---|-------------------------------|------|-------|---|------|
| 1 | 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ーシステムの製造、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。 | 7.5% |
| 2 | 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。 | 6.1% |
| 3 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUIT | フランス | 一般消費財 | LVMHモエ・ヘネシー・ヴィトン(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・宝石類の製造・販売を手掛ける。 | 5.3% |
| 4 | NEMETSCHKE SE | ドイツ | 情報技術 | ビルや不動産の設計、建設、管理を行える標準ソフトウェアを手掛ける。同社のソフトウェアでは、見積もり、設計、計画、会計計算、費用管理、施設管理、文書管理、企業間の電子商取引が可能。世界各国で製品を販売する。 | 3.6% |
| 5 | 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、セキュリティー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・セキュリティー、その他の各部門を通じ事業を展開。 | 3.4% |

◎アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト

| | 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 |
|---|--------------------------|-------|-------|---|------|
| 1 | 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ーシステムの製造、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。 | 6.7% |
| 2 | 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。 | 6.0% |
| 3 | 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% |
| 4 | DSV PANALPINA 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。 | 4.8% |
| 5 | 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、セキュリティー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・セキュリティー、その他の各部門を通じ事業を展開。 | 4.7% |

◎アバディーン・スタンダード・ノースアメリカン・スマーラーカンパニーズ・ファンド

| | 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 |
|---|----------------------------------|------|-------|---|------|
| 1 | TMX GROUP LTD | カナダ | 金融 | 証券取引運営会社。運営する証券取引所を通じて、さまざまな発行体に対して流動性のある市場、成長初期段階にある企業の資本へのアクセス、天然ガス、電気先物契約の取引および決済の場を提供する。 | 2.9% |
| 2 | 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。コストのライバル企業の一つである。 | 2.8% |
| 3 | LCI INDUSTRIES | アメリカ | 一般消費財 | RV・車・娛樂器具 メーカー。主な製品は、工具箱、トランクキット、ランニングボード、サイドアート、マットレス、アライアンスシステム、ショートアブリバー、ワーストライザー、ジャッキ、バゲージドア、スライダーなど。 | 2.6% |
| 4 | MERCURY SYSTEMS INC | アメリカ | 資本財 | 商業開発センター処理サブシステムを提供。さまざまな重要防衛用およびインテリジェンス・プログラムをサポートする。世界各地で事業を展開する。 | 2.4% |
| 5 | FIRST INTERSTATE BANCSYSTEM INC | アメリカ | 金融 | 一般預金業務、商業ローン、消費者ローン、住宅ローン、投資商品および信託業務を提供。子会社を通じて、信用生命保険および障害保険向けの再保険も手掛けている。米国モンタナ州とワイoming州で事業を展開。 | 2.3% |

◎アバディーン・スタンダード・エマージング・マーケット・スマーラーカンパニーズ・ファンド

| | 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 組入比率 |
|---|---|------|-------|--|------|
| 1 | BELUGA GROUP PJSC | ロシア | 生活必需品 | アルコール会社。ウォッカ、ウィスキー、ジン、コニャック、ブランデー、ラム酒、テquila、ワイン、蒸留酒を製造・販売する。世界各地で事業を展開。 | 5.5% |
| 2 | ASM INTERNATIONAL NV | オランダ | 情報技術 | 半導体機器メーカー。子会社を通じて、半導体機器製造用の部品・器具を設計・製造・販売・サポートする。ウェハ処理、組み立て、梱包の製品ソリューションを提供する製品を、米国、欧州、日本、東南アジアで販売する。 | 4.4% |
| 3 | KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD | 中国 | 情報技術 | 子会社を通じて企業の統合管理ソリューション、電子取引アブリケーション、ドリュウエアの開発、販売に従事。インターネット・関連サービスや、企業向け電子商取引サイトの開設サービスも手掛けている。 | 4.0% |
| 4 | CHROMA ATE INC | 台湾 | 資本財 | 計測機器メーカー。電子・自動・計測機器を製造・販売する。主な製品は、試験・計測機器、自動検査装置、パワーデバイス、アライアンス・ソリューション、無停電電源装置(UPS)、電気通信システム、工業用コンピューター、特殊材料など。 | 3.2% |
| 5 | POYA INTERNATIONAL CO LTD | 台湾 | 一般消費財 | 小売チェーン。台湾全土で小売店を運営する。バーソナルケア用品、生活用品、小型電気製品、文房具、葉子などを販売。 | 3.2% |

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。

©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

| 銘柄 | 国 | 業種 | 事業内容 | 6月30日時点 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。 | 4.1% |
| 2 リクルートホールディングス | 日本 | 資本財・サービス | 人材技術、マーケティングメディア、人材派遣サービスを提供する。求人検索エンジン「Indeed」、およびオンライン求人・企業情報サイト「Glassdoor」を運営。 | 3.4% |
| 3 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 | 3.2% |
| 4 シスメックス | 日本 | ヘルスケア | 血液検査、免疫血清検査、尿検査、生化学検査等に必要な機器・試薬や、これらに関連するソフトウェアなどの研究開発から製造・販売・サービス＆サポートまで手がける臨床検査の総合メーカー。 | 3.2% |
| 5 MonotaRO | 日本 | 資本財・サービス | インターネット等を利用して、事業者向け工場・工事用・自動車整備用等の間接資材を通信販売。主な顧客層は製造業、建設・工事業、自動車整備業等で、中小企業が中心顧客。 | 3.2% |

【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39ブログ・シリーズ♪】

[【厳選銘柄紹介】](#)



2020年06月22日 (月)

倉庫型店舗で爆買いしようぜ！ : BJ's Wholesale Club

トレンド 投資先パートナー

投資先ファンド・銘柄

運用トピックス

運用者メッセージ

[【39ツアー：渡嘉敷島】](#)



2020年04月22日 (水)

39ツアー【慶良間諸島①：渡嘉敷島でのご宿泊は民宿39で464939！】

ライフ



2020年06月30日 (火)

10万円給付はフリーランチ？

運用トピックス

運用者メッセージ

[【39ツアー：阿嘉島】](#)



2020年04月24日 (金)

39ツアー【慶良間諸島②：阿嘉島の海は青かった】

ライフ



2020年06月24日 (水)

39クッキング【39的しじみ習慣♪～～】

ライフ

[【39ツアー：無人島】](#)



2020年04月24日 (金)

39ツアー【慶良間諸島③：座間味島でとうとう無人島に流れ着く】

ライフ



2020年04月24日 (金)

39ツアー【慶良間諸島④：阿真ビーチはリアル竜宮城】

ライフ

[【39ツアー：座間味島】](#)

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。

◆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、預金保険の対象ではありません。 |
| 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 0.99% (税抜 0.9%) 以内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 | ファンドに組入れる有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料(消費税を含む)及び税金等の費用は信託財産から支払われます。また、その他、信託事務の処理に要する諸費用、監査費用、受託会社の立替えた立替金の利息等についても、信託財産の毎月末加重平均残高が 120 億円以上の場合には、諸経費のうち 100 万円(税抜き)までは信託財産から支払われます。※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)をご覧下さい。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、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。

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。

※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(税引き前配当再投資)

【世界株】→ FactSet Market Indices World 配当込み(税引き前配当再投資)

【米国株】→ FactSet Market Indices United States 配当込み(税引き前配当再投資)

【欧州株】→ FactSet Market Indices Europe 配当込み(税引き前配当再投資)

【新興国株】→ FactSet Market Indices Emerging 配当込み(税引き前配当再投資)



■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。