

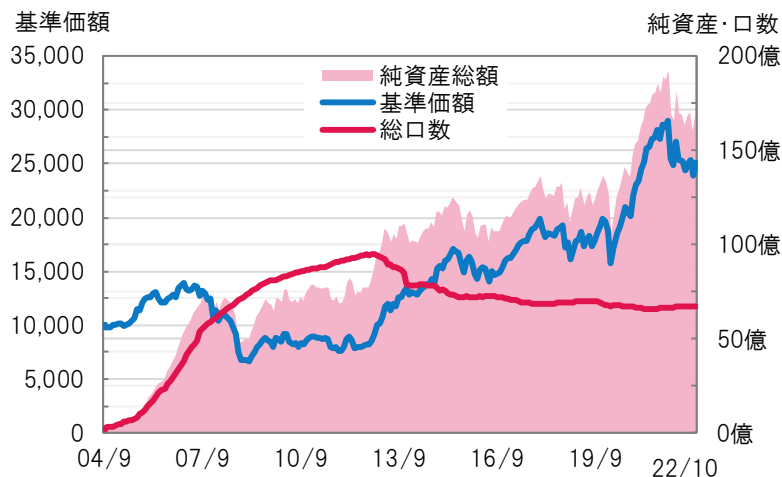
2022
11月

ありがとうファンド 月次運用レポート

第219号②【基準日 2022年10月31日】

39
Arigate Asset
Management Inc.

◆基準価額の推移



◆ファンドの情報

基準価額	25,151円
純資産総額	168億96百万円
口座数	4,994
積立割合	50.7%



REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS

2022 WINNER
JAPAN



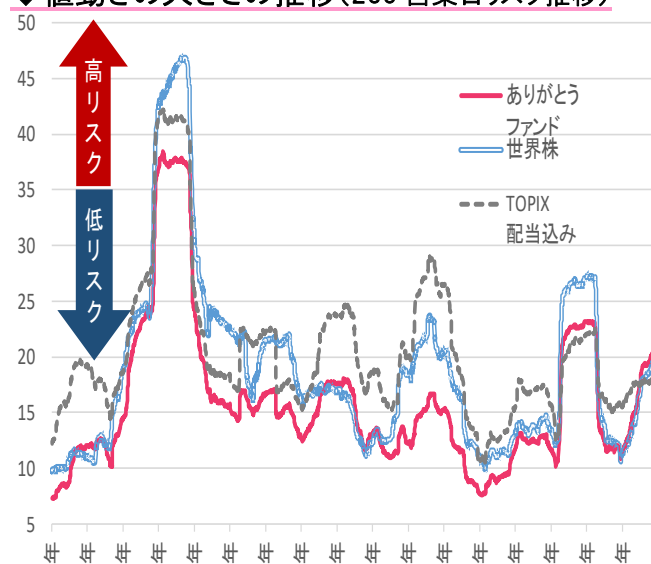
投資信託10年部門
優秀ファンド賞
R&I Fund Award 2021

◆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	+5.3%	▲0.6%	▲12.0%	+35.2%	+33.0%	+208.2%	11.81%	15.4	+151.5%
世界株 (配当込み、円)	+6.8%	+3.5%	+3.5%	+55.2%	+58.3%	+276.6%	14.05%	17.3	+388.5%
TOPIX配当込み	+5.1%	+2.9%	▲1.0%	+24.3%	+23.0%	+223.6%	12.35%	16.2	+144.3%

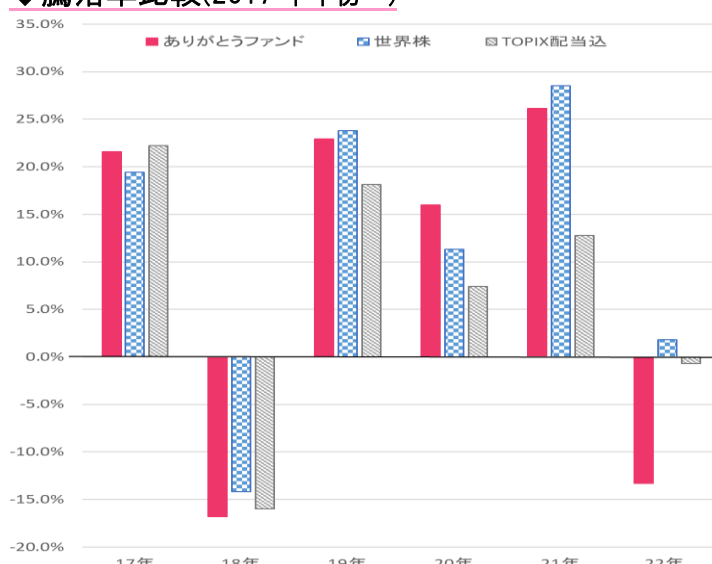
※「年率複利」は、過去の実績値であって将来の成績を保証するものではなく、またお客様ごとの購入時期によって運用結果は異なります。「年率複利」と「標準偏差」については、過去10年間の月末時点基準価額データを基に弊社にて計算しております。設定来騰落率については、ありがとうファンド設定日の2004年9月1日からの騰落率になります。参考指数(円ベース)の騰落率についてはファクトセットよりデータを参照し、弊社にて計算しております。(レポート最終ページに注記があります。)

◆値動きの大きさの推移(250営業日リスク推移)



※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。

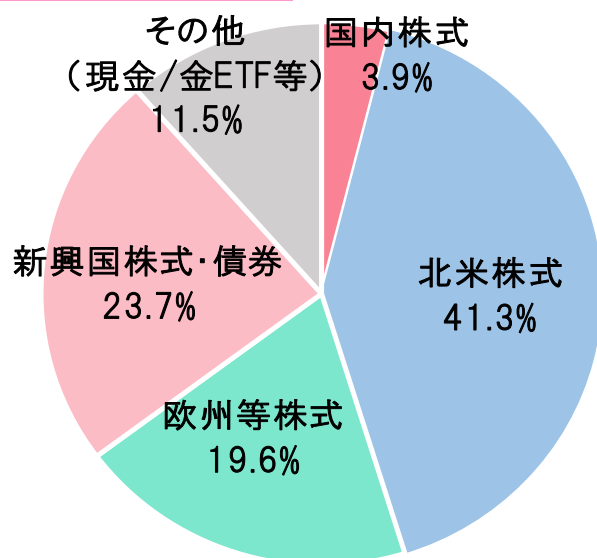
◆騰落率比較(2017年年初～)



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。

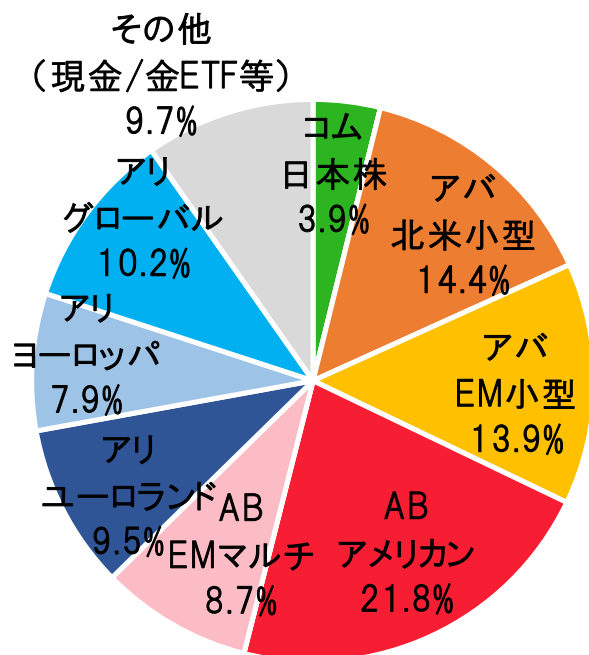
◆資産配分(9月末時点)



地域・資産	組入比率	基準値	基準比
国内株式	3.9%	6%	-2.1%
北米株式	41.3%	50%	-8.7%
欧州等株式	19.6%	15%	+4.6%
新興国株式・債券	23.7%	23%	+0.7%
その他(現金/金ETF等)	11.5%	6%	+5.5%



◆ポートフォリオ(10月末時点)



◆アクティブシェア(6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	80%	TOPIX
アバディーン北米小型	94%	ラッセル2000
アバディーンEM小型	96%	MSCI EM スモールキャップ
ABアメリカン・グロース	63%	ラッセル1000グロース
アリアンツ・ユーロランド	61%	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	71%	S&Pヨーロッパ・ラージキャップ・グロース
アリアンツ・グローバル	85%	MSCI オール・カントリー・ワールド

※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。



REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS
2022 WINNER
JAPAN



ファンド大賞受賞
R&I Fund Award 2021

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。

◆直近のマーケット動向について

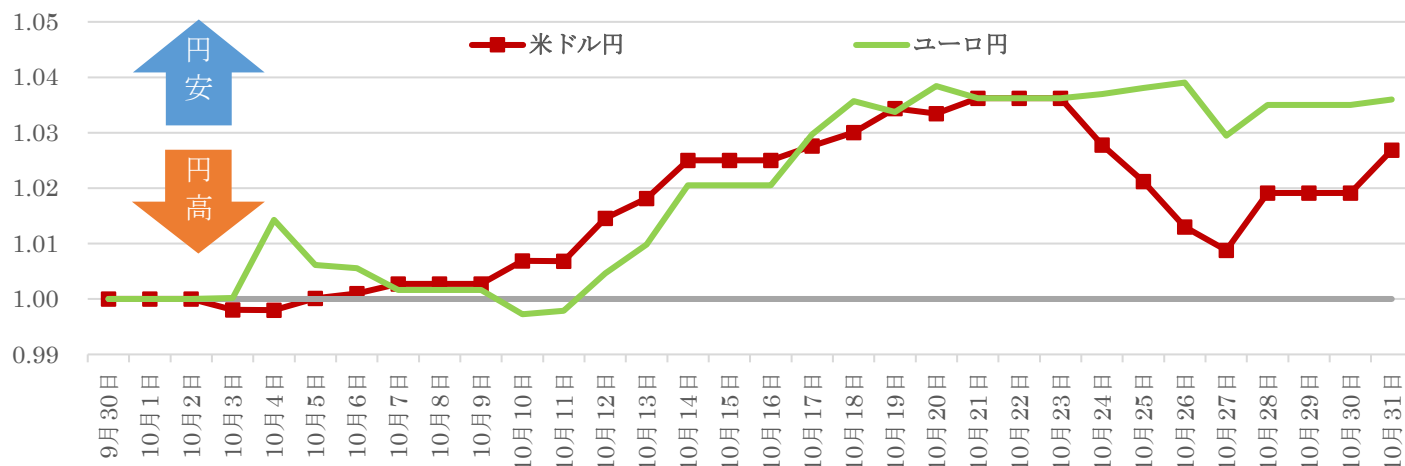


10月のマーケットはどうだったの？北朝鮮が毎日のようにミサイルを発射しているわね。Jアラートも鳴りたい放題ね。結構深刻な問題なような気がするけど、周りの皆は慣れちゃったみたいよ・・・

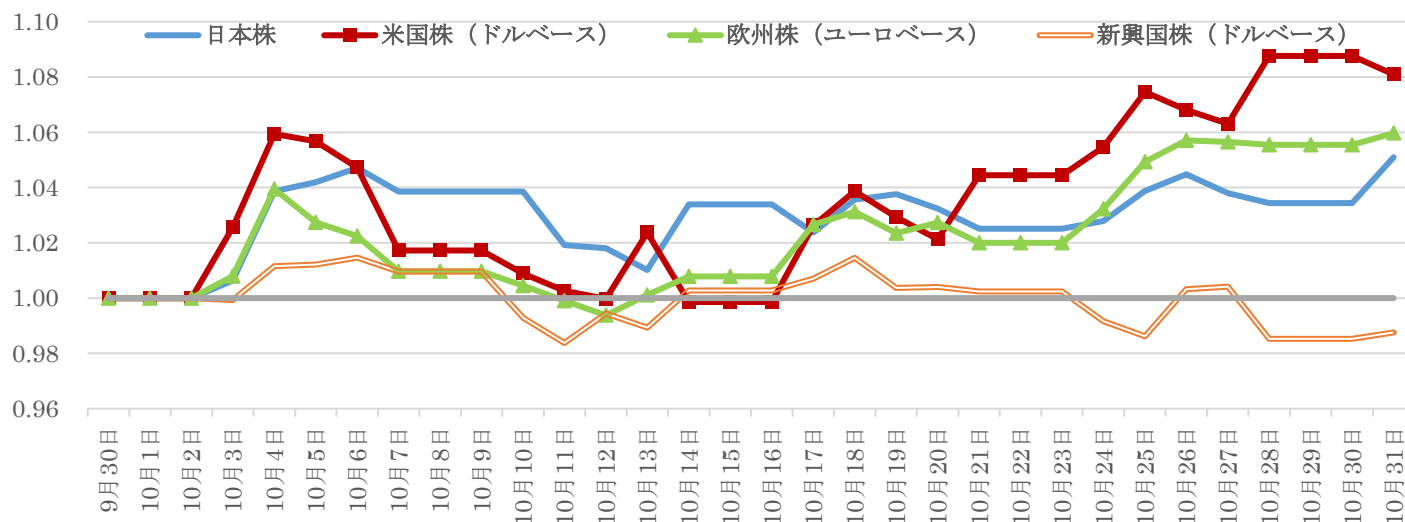


10月のマーケットの動きですが、引き続き米国をはじめとする主要国の金融引き締めペース観測に右往左往させられる市場展開が続く1ヶ月になりました。月上旬は前月終盤に起こった英国金融市場の混乱拡大の懸念がやや低下し、前月の下落からの買戻しで始まりました。しかし、やや強めの米雇用統計の結果が発表されると、米金融引き締めが加速するとの公算から軟調に転じました。さらに月中盤では米 CPI 発表が事前の予想を上振れたため、米長期金利の変動が大きくなり、世界株式市場は乱高下しました。ただし、その後FRBが利上げペースを緩めるといった報道もあり、市場も安定しおおむね上昇する形で月末を迎えました。ミサイル日常化も困ったものですね。ウクライナ戦争も長期化による慣れが懸念された時もありました。日銀の金融緩和継続も慣れてしまうと続けることがあたり前になりそうで怖いと思っているのは私だけでしょうか？

【米ドル円、ユーロ円推移】2022年9月30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)】2022年9月30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、先進国株式市場は総じて上昇する1ヶ月になりました。一方、新興国株式市場は中国共産党大会が開催され、習近平政権の強権的な手法への懸念が強まったため株価は低迷しました。中国株への懸念の長期化から、欧米投資家が代替的な投資先として日本株へシフトするとの期待もありましたが、少子高齢化など長期的に内需の成長が見込まれないことなどを考慮すると引き続き長期投資の対象としてはイマイチなようで、今のところ大きな資金流入は確認されていない様です。

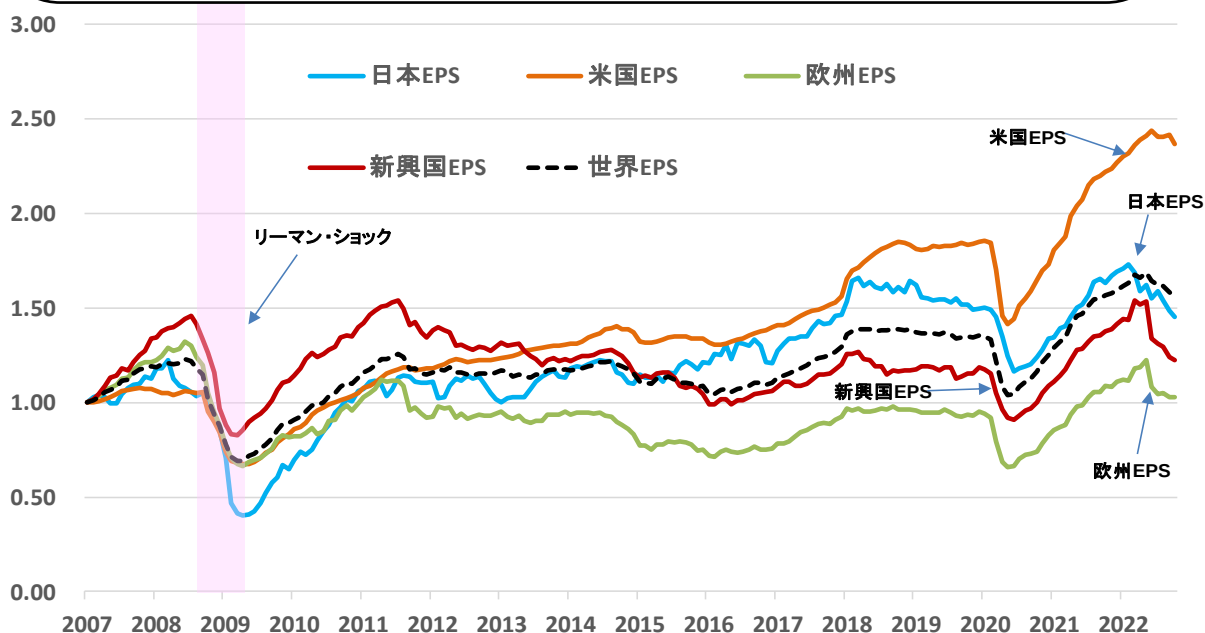
ありがとうファンドの運用はどうでしたか？

ありがとうファンドの月間騰落率は5.3%の上昇となりました。世界株は6.8%の上昇となりましたので、相対的に出遅れる1ヶ月になりました。参考までに日本株は5.1%の上昇となりました。今月の売買は、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っても、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つの国・地域でのEPS(1株当たり利益)の水準をまとめました。いずれの国・地域においても固有のリスクはありますが、これからの中長期での人口動態や、GDP成長率を見る限り、日本株式市場よりもエマージング株式市場や米国株式市場など外国株式市場の方が投資対象としては魅力があると考えています。



出所：ファクトセットより、ありがとう投信計算、EPSは2007年月末を1として指数化し2022年10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。

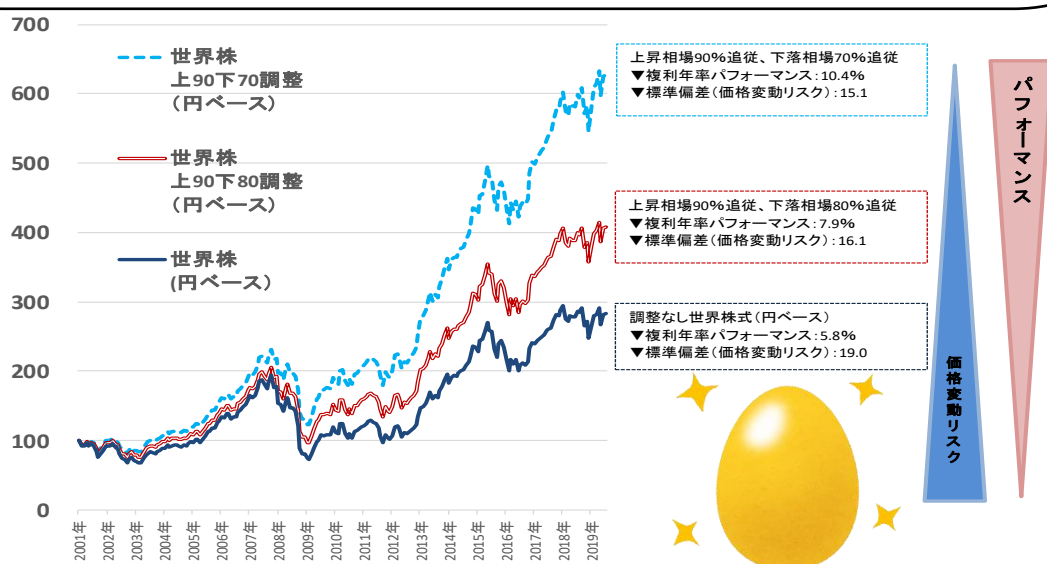


今後の運用方針についてはどうなっているのかしら。教えてちょうだい。



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おります。さらにその度合いはコロナショックによる財政出動も併せて政策総動員でさらに強まり、厳しい経済状況にも関わらず株価を下支えました。一方、足元では、金融緩和だけではなく長引くコロナ禍の供給制約なども合わせてインフレ圧力が強まり、米国などでは金融緩和の正常化が本格的に意識され、株式市場では調整ムードが広がっております。今後株価が短期的にどう動くかは誰にもわかりませんが、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。あくまでも長期的な人口動態の変化に対応できる企業や、革新的な商品・サービスを提供できる企業など、今後の世界経済をリードするビジネスモデルを有した国内外の企業に厳選投資することにより、長期的な世界経済の成長を基準価額の上昇という形で享受することを目指しております。

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。

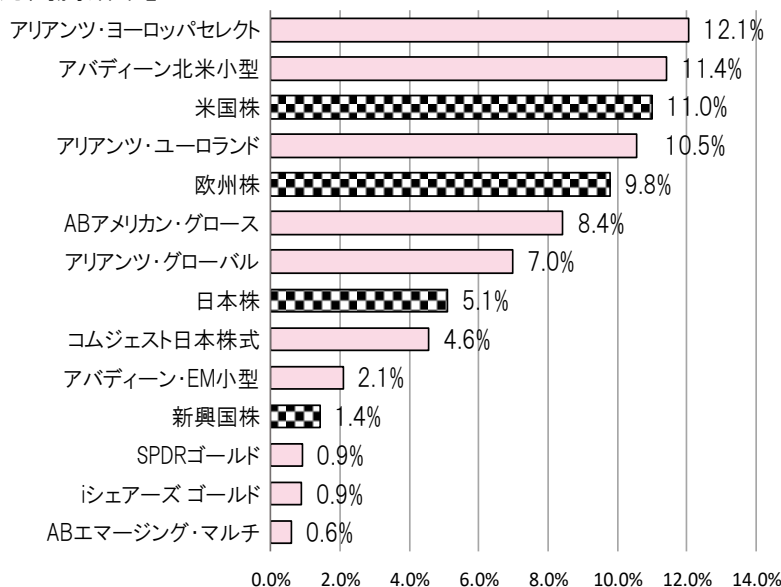


投資先ファンドの状況についても気になる！教えて！教えて！

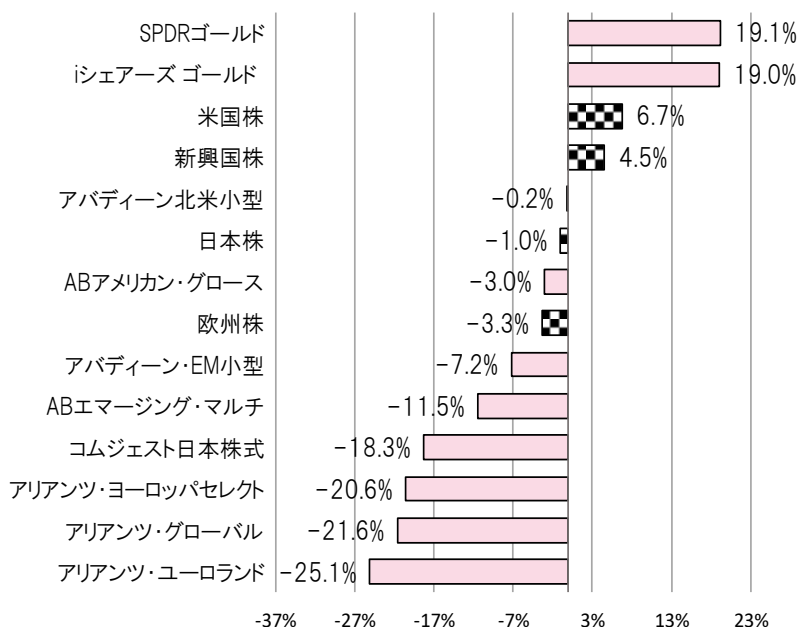


まずは、投資先ファンドの月間と年間の騰落率(円ベース比較)をご覧ください(2022年10月末時点)

【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ツ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。)

今月は前月までの金融引き締め継続による過度に悲観的な相場感からやや楽観に転じたため、年初から売られていた欧州の成長株に多く投資しているアリアンツ・ヨーロッパセレクトファンドやアバディーン北米小型株ファンドなどが大きく上昇し、ありがとうファンドの基準価額上昇に貢献しました。一方、年初から厳しいパフォーマンスの株式市場と対照的に上昇基調をキープしてきた金 ETF については、米長期金利の高止まりにより、金利のつかない金の相対的な魅力の低下から、勢いに欠ける上昇に留まりました。

●投資先ファンドの詳細は下記の『[ありがとうブログ](#)』をご参照ください→

[【米国株ファンド】](#)

[【欧州株ファンド】](#)

[【北米小型株ファンド】](#)

[【新興国小型株ファンド】](#)

[【世界株式ファンド】](#)

●厳選銘柄例：スウェーデン企業

[進化し続けるカギ屋さん：ASSA ABLOY](#)

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	アリアンツ・グローバル グロース	世界	10.2%	+7.0%	▲5.1%	▲6.9%	▲21.6%	+45.5%		
	世界株 (配当込み、円)			+6.8%	+1.6%	+3.5%	+3.5%	+55.2%	+58.3%	+9.6%
2	コムジェスト日本株式	日本	3.9%	+4.6%	▲0.5%	+0.7%	▲18.3%	+14.6%	+30.2%	+5.4%
	TOPIX 配当込み			+5.1%	+0.5%	+2.9%	▲1.0%	+24.3%	+23.0%	+4.2%
3	ABアメリカン・グロース	米国	21.8%	+8.4%	▲0.1%	+5.2%	▲3.0%	+79.4%	+126.4%	+17.8%
4	アバディーン北米小型	米国	14.4%	+11.4%	+7.9%	+8.6%	▲0.2%	+77.0%	+83.8%	+12.9%
	米国株 (配当込み、円)			+11.0%	+5.1%	+8.3%	+6.7%	+78.8%	+105.5%	+15.5%
5	アリアンツ・ユーロランド グロース	欧州	9.5%	+10.5%	▲5.6%	▲10.8%	▲25.1%	+20.1%	+11.3%	+2.2%
6	アリアンツ・ヨーロッパ セレクト	欧州	7.9%	+12.1%	▲3.9%	▲8.2%	▲20.6%	+39.9%	+35.2%	+6.2%
	欧州株 (配当込み、円)			+9.8%	+1.5%	▲0.4%	▲3.3%	+36.6%	+34.1%	+6.0%
7	ABエマージング ・マルチ	新興国	8.7%	+0.6%	▲4.0%	▲7.4%	▲11.5%	+15.0%	+6.2%	+1.2%
8	アバディーンエマージ ング小型	新興国	13.9%	+2.1%	+4.3%	▲3.4%	▲7.2%	+47.1%	+31.4%	+5.6%
	新興国株 (配当込み、円)			+1.4%	▲0.5%	+4.9%	+4.5%	+54.2%	+36.2%	+6.4%
9	iシェアーズ ゴールド・ トラスト	金ETF	2.9%	+0.9%	+3.0%	▲1.4%	+19.0%	+47.3%	+65.9%	+10.7%
10	SPDRゴールド・ミニシ ェアーズ・トラスト	金ETF	4.1%	+0.9%	+3.0%	▲1.3%	+19.1%	+47.7%		

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!

◆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

銘柄	国	業種	事業内容	組入比率
1 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。	9.6%
2 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。	7.9%
3 VISA, INC.	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。	5.6%
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。	5.5%
5 VERTEX PHARMACEUTICALS	アメリカ	ヘルスケア	医薬品メーカー。医薬品の発見、開発、商品化に従事する。癌治療薬、がん、炎症性腸疾患、自己免疫疾患、および神経疾患の治療薬を開発。世界各地で事業を展開。	4.2%

◎アライアンス・バーンスタイン・エマージング・マーケット・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 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	2.3%
2 HON HAI PRECISION INDUSTRY CO., LTD.	台湾	情報技術	コンピュータ、通信および家庭用電子機器の受託生産サービスを提供。主要事業には、デスクトップ、ノートブック PC の組み立て、ケーブル、プリント基板の組み立てや、コネクタ、携帯電話機、ネットワーク機器などがある。	2.1%
3 AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD.	中国	金融	国有4大商業銀行の一角。地方都市や農村部を主な事業基盤とする。20年末の営業拠点数は国内が2万2938カ所。海外は支店が13カ所。	1.9%
4 GAIL INDIA LTD.	インド	公益	石油および液化石油ガス(LPG)の加工・販売会社。インド政府による国有企業。	1.7%
5 KIA CORP.	韓国	一般消費財	乗用車、ミニバス、トラック、商用車両の製造、販売、および輸出を手掛ける。ハイブリッド電気および燃料電池技術を使用し、自動車部品と器具も製造する。世界各地で製品を販売。	1.7%

◎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 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	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。	9.9%
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。	9.3%
3 L'OREAL	フランス	一般消費財	化粧品メーカー。主な製品は、マスカラ、リップグロス、ファン デーション、アイシャドウ、化粧品下地、マニキュア、口紅、フェイスイボウダー、頬紅、およびコンシーラーのほか、スキンケア、ヘアケア、およびボタニカル製品。	4.9%
4 HERMES INTERNATIONAL	フランス	一般消費財	高級アクセサリおよび衣料品をデザイン、製造、販売する。エルメスのブランド名で高級ブティックのチェーンを運営。	3.7%
5 DASSAULT SYSTEMES SE	フランス	情報技術	顧客企業の技術革新 プロセスのサポートを目的に設計したソフトウェア・アプリケーションを提供する。設計用3Dソフトウェアの供給、3Dデジタルモックアップ、商品ライフサイクル管理などの事業を展開。	3.6%

◎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。	9.2%
2 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割前後に達する。	7.8%
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。	6.4%
4 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	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。	5.2%
5 Sika AG-REG	スイス	素材	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。	5.0%

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

銘柄	国	業種	事業内容	組入比率
1 FIRST INTERSTATE BANCYSYSTEM 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傷害保険向けの再保険も手掛ける。米国モンタナ州とワイオミング州で事業を展開。	2.8%
2 CYBERARK SOFTWARE LTD	イスラエル	情報技術	情報技術セキュリティソリューションを手掛ける。組織の特権アカウントをサイバー攻撃から保護するサービスを提供。	2.8%
3 WNS HOLDINGS LTD	インド	情報技術	金融、会計、顧客管理、事務管理サービスのアウトソーシングを提供する。	2.7%
4 MATERION CORP	アメリカ	素材	加工素材メーカー。子会社を通じて、高機能加工素材を製造、販売する。ベリウム、ベリウム合金、電子製品、加工素材システムも提供。	2.7%
5 ATKORE INC	アメリカ	資本財	電子部品メーカー。金属製品および電気配線管ソリューションの製造、販売に従事する。主な製品は、銅管、電線用銅管、外装線、ケーブル、ケーブルトレイ、金属組立てシステム、建材など。世界各地で事業を展開。	2.7%

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

銘柄	国	業種	事業内容	組入比率
1 FPT CORP	ベトナム	情報技術	ベトナムを代表するIT・通信グループ。主力事業は①テクノロジー部門:ソフト開発受託、システム構築、ITサービス、②通信部門:インターネット回線、TV放送、コンテンツ提供の2本柱。	3.4%
2 PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	インド	不動産	不動産会社。住宅、商業、小売スペースの建設、開発、賃貸に従事する。インドで事業を展開。	3.2%
3 TOTVS SA	ブラジル	情報技術	ソフトウェアメーカー。ソフトウェアの開発、製造に従事。主な製品は、事業リソース計画用、カスタマー・リレーション管理用、およびサプライチェーン管理用のソフトウェアなど。	3.0%
4 AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO SA	ブラジル	一般消費財	ファッション販売会社。婦人用靴、ハンドバッグ、アクセサリのデザイン・開発・販売に従事。主にブラジルに所在するフランチャイズ店・所有店舗、マルチブランド小売店のネットワークを通じて、同社ブランド製品の管理を手掛ける。	2.9%
5 MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	ブラジル	不動産	不動産開発会社。ブラジル国内外のショッピングセンター、住宅、商業ベンチャーの建設・販売を手掛ける。	2.8%



REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS

2022 WINNER
JAPAN



投資信託10年部門
優秀ファンド賞
R&I Fund Award 2021

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	10月31日時点 組入比率
1 オービック	日本	情報技術	主に小・中規模の会社向けにコンピューターシステムインテグレーション、オフィスオートメーション、システムサポートサービスなどを提供。	3.2%
2 オリエンタルランド	日本	一般消費財・サービス	米ディズニーとの契約のもと、千葉県浦安市舞浜地区で「東京ディズニーリゾート(TDR)」を運営。	3.1%
3 第一生命ホールディングス	日本	金融	生命保険の募集および販売を行う。同社は法人および個人向け医療・介護保険やがん保険、また企業型・個人型年金商品なども提供する。	3.0%
4 日本空港ビルデング	日本	資本財・サービス	成田・羽田空港で駐車場・売店・免税店の運営などを行う。また子会社を通して飲食店などの管理や機内食サービス業も行う。羽田空港では旅客ターミナルや空港施設などの建設・管理・保守も手がける。	3.0%
5 パン・パシフィック・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。	3.0%

◎アリアンツ・グローバル・エクイティ・グロース
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	9月30日時点 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%
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。	5.3%
3 VISA, INC.	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。	5.3%
4 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。	5.2%
5 S&P GLOBAL INC	アメリカ	情報技術	金融情報サービス会社。世界の資本やコモディティ市場を対象に格付けやベンチマーク、分析に関する情報を顧客に提供する。世界各地で事業を展開。	4.6%

【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39ブログ・シリーズ♪】

【厳選銘柄紹介】



2022年08月15日(月)

進化し続けるカギ屋さん：ASSA ABLOY (スウェーデン)

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



【ありがとうトピックス】



2022年10月25日(火)

過度なインフレ退治にご用心

運用トピックス

運用者メッセージ

【39クッキング】



2022年07月21日(木)

39クッキング【3時のオヤツは明太ヒラヤーチー】

ライフ

【39 ツアー：おわら風の盆】



2020年08月31日(月)

39ツアー【富山：おわら風の盆】

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 0.99% (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 1.55% ± 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	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、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株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。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)



REFINITIV
LIPPER
FUND
AWARDS

2022 WINNER
JAPAN



■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。