

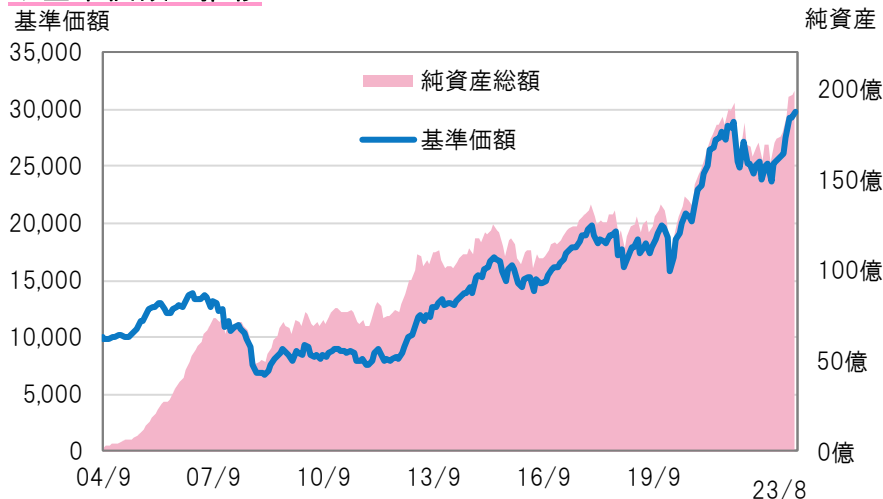
2023
9月

ありがとうファンド 月次運用レポート

第229号②【基準日 2023年8月31日】



◆基準価額の推移



◆ファンドの情報

基準価額	29,732円
純資産総額	199億18百万円
口座数	4,964
積立割合	49.2%



REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS
2022 WINNER
JAPAN



優秀ファンド賞
R&I Fund Award 2021

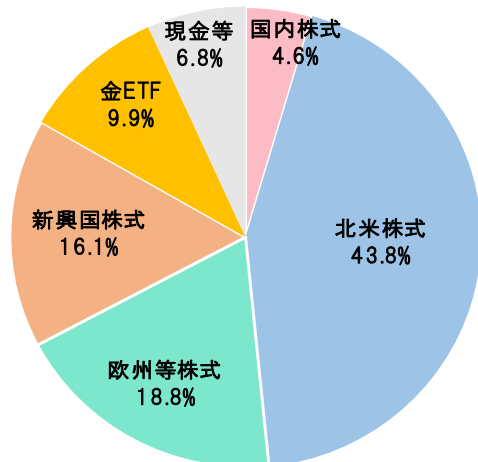
◆ファンドの騰落率

1ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年	15年	設定来
+1.4%	+15.9%	+17.1%	+41.8%	+56.7%	+154.4%	+197.7%	197.32%

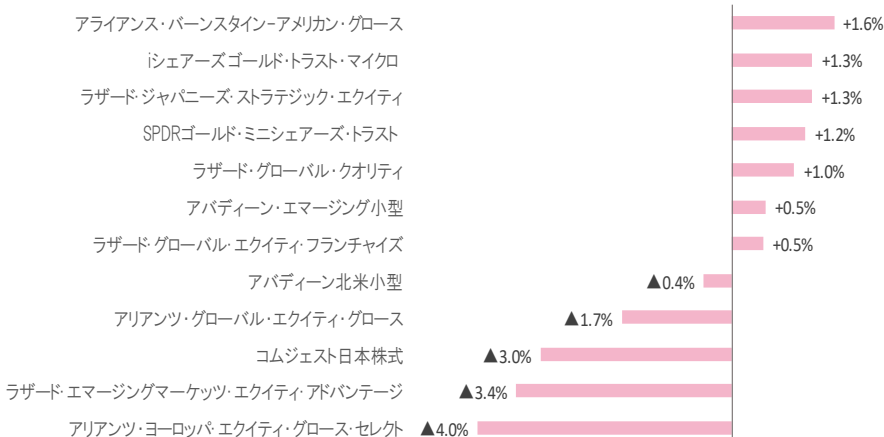
◆投資先ファンドの配分比率

	銘柄名	主な投資先地域・資産	通貨	配分比率
1	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	米国株式	米ドル建て	22.4%
2	ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ・ファンド	先進国株式	米ドル建て	13.0%
3	アリアンツ・グローバル・エクイティ・グロース	世界株式	米ドル建て	11.0%
4	アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト	欧州株式	ユーロ建て	8.6%
5	アバディーン・エマージング・マーケット・スモール・カンパニー・ファンド	新興国小型株式	米ドル建て	8.3%
6	ラザード・エマージング・マーケット・エクイティ・アドバンテージ・ファンド	新興国株式	米ドル建て	7.7%
7	SPDRゴールド・ミニシアーズ・トラスト	金ETF	米ドル建て	6.2%
8	ラザード・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド	先進国株式	米ドル建て	5.8%
9	アバディーン・ノースアメリカン・スモール・カンパニー・ファンド	北米小型株式	米ドル建て	5.2%
10	iシェアーズ ゴールド・トラスト・マイクロ	金ETF	米ドル建て	3.9%
11	ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ・ファンド	日本株式	円建て	2.1%
12	コムジスト日本株式ファンド(適格機関投資家限定)	日本株式	円建て	1.8%

◆資産配分(7月末)



◆投資先ファンドの月間騰落率(円ベース)



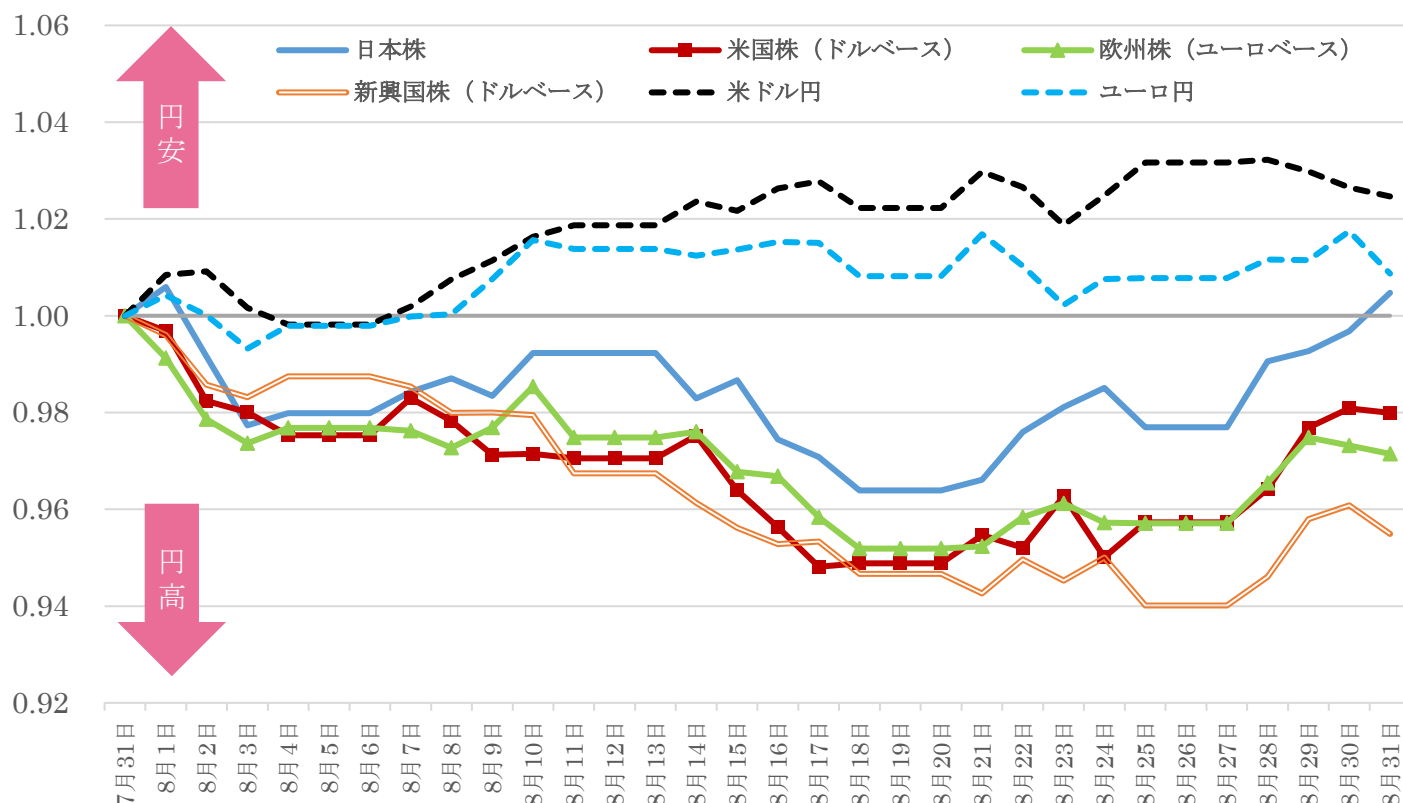
ありがとう投信株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第304号 一般社団法人投資信託協会会員

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と運用状況

8月の世界株式市場は、米国の長期金利上昇等からやや低調な相場展開が続く一ヶ月になりました。月上旬では米格付け大手による米国債格下げが発表されて日米長期金利が上昇し、バリュエーションが高くなっていたハイテク株を中心に調整しました。一方、8月10日に中国政府が日本への団体旅行解禁を正式発表するなど、日本株のインバウンド関連株が買われる局面もありました。中旬になると中国経済の減速懸念と米金融引き締め継続懸念から、再び下落に転じました。下旬にかけて、NVIDIAの好決算を受けて生成AIブーム復活が期待されましたが、その後のジャクソンホール会議がリスクイベントとして意識されていたため、方向感の無い展開が続きました。為替については日米金利差拡大もあって、円安基調で推移しました。また、今月の売買は、見送りました。

【主要株式市場と為替の推移】前月末を1として指数化



◆投資先ファンドの運用パフォーマンス(円ベース)

投資先ファンド	主要投資地域	配分比率	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年
アリアンツ・グローバル・エクイティ・グロース	世界	11.0%	▲1.7%	+9.0%	+20.1%	+22.8%	+36.9%	+83.7%
ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ	先進国	13.0%	+0.5%	+10.2%	+12.4%	-	-	-
ラザード・グローバル・クオリティ	先進国	5.8%	+1.0%	+10.2%	+17.0%	+18.0%	-	-
ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ	日本	2.1%	+1.3%	-	-	-	-	-
コムジェスト日本株式	日本	1.8%	▲3.0%	+0.2%	+4.3%	+4.2%	+4.9%	+22.4%
アライアンス・バースタイン・アメリカン・グロース	米国	22.4%	+1.6%	+11.2%	+27.2%	+24.8%	+66.3%	+136.7%
アパディーン北米小型	米国	5.2%	▲0.4%	+8.7%	+5.0%	+9.6%	+62.0%	+73.6%
アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト	欧州	8.6%	▲4.0%	+2.9%	+11.7%	+29.1%	+47.2%	+71.1%
ラザード・エマージングマーケット・エクイティ・アドバンテージ	新興国	7.7%	▲3.4%	-	-	-	-	-
アパディーン・エマージング小型	新興国	8.3%	+0.5%	+14.3%	+22.9%	+21.2%	+77.3%	+83.7%
シェアーズ・ゴールド・トラスト・マイクロ	金ETF	3.9%	+1.3%	+3.0%	+13.6%	+19.1%	-	-
SPDRゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	金ETF	6.2%	+1.2%	+2.9%	+13.5%	+19.0%	+34.7%	+110.5%

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 TOP3

◎コムジェスト日本株式

	銘 柄	国	業 種	事業内容	8月31日時点 組入比率
1	信越化学工業	日本	素材	汎用製品の代表格である塩ビ樹脂と、半導体シリコンの両分野で、世界トップシェアを持つ安定した高収益体質を誇る化学大手。	3.8%
2	ソニーグループ	日本	一般消費財・サービス	電子製品を製造・販売し、関連ソリューションを提供する。テレビ、カメラ、携帯電話、オーディオ・ビデオ製品、ゲーム機器などを製造。ゲーム制作、映画制作、音楽制作、その他の事業も手掛ける。	3.6%
3	オリックス	日本	金融	世界各地で総合金融サービスを提供する。主な事業にリースおよび住宅ローン、生命保険、銀行、消費者ローンなどがある。そのほか、環境エネルギー事業やプライベート・エクイティ投資事業などがある。	3.6%

◎ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ

	銘 柄	国	業 種	事業内容	7月31日時点 組入比率
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	金融	傘下子会社を含むグループの経営管理ならびに付帯業務を行う。同グループは、主に商業銀行および信託、国際金融、資産運用、投資銀行などの投融資サービスを提供。	5.7%
2	三井住友フィナンシャルグループ	日本	金融	同持株会社は傘下子会社の経営管理ならびに付帯業務を行う。また、同グループは主に商業銀行業務ならびに総合金融サービスを提供。	5.4%
3	日立製作所	日本	資本財・サービス	デジタル、グリーン、イノベーションを成長の柱として、金融・官公庁・通信向けITサービスやDXソリューション、エネルギー・ソリューション、鉄道システム、昇降機やビルサービス、家電・空調システムなど、広範囲に製品やサービスを展開。	4.6%

◎アリアンツ・グローバル・エクイティ・グロース

	銘 柄	国	業 種	事業内容	7月31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。	6.7%
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。	5.6%
3	ADOBE INC	アメリカ	情報技術	印刷および電子媒体で情報の伝達・使用が可能な製品を手掛ける。アプリケーションソフトウェア製品、印字用品のほか、情報作成・配信・管理用のコンテンツを提供。	5.1%

◎ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ

	銘 柄	国	業 種	事業内容	7月31日時点 組入比率
1	FRESENIUS MEDICAL	ドイツ	ヘルスケア	透析サービス・製品の提供会社。腎臓透析サービスを提供するほか、透析患者の治療用機器や製品の製造・販売に従事。臨床試験および診断用検査サービス、在宅輸血、呼吸治療、超音波、エコー放射線も提供する。	6.0%
2	CVS HEALTH	アメリカ	ヘルスケア	総合ヘルスケア会社。ヘルスケアおよび小売業 局サービスを提供する。処方箋、美容、パーソナルケア、化粧品、ヘルスケア製品のほか、薬剤供給管理(PBM)、疾患管理、管理サービスを手掛ける。	5.9%
3	H&R BLOCK	アメリカ	資本財・サービス	税務書類作成、会計、および消費財金融サービスを提供する。米国、カナダ、およびオーストラリアの顧客を対象に事業を展開。	5.8%

◎ラザード・グローバル・クオリティ・グロース

	銘 柄	国	業 種	事業内容	7月31日時点 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。	5.3%
2	ALPHABET, INC.	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。	4.7%
3	ACCENTURE	アメリカ	情報技術	経営・技術に関するコンサルティングサービスおよびソリューションを提供。世界中の各業種を対象とした特殊技術とソリューションに従事。コンサルティングや技術のほか、アウトソーシング、提携事業も展開。	3.9%

◎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	7月31日時点 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.	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。	5.1%
3	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。	5.1%

◎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	7月31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。	9.3%
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割前後に至る。	7.2%
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・ロジスティッ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。	7.2%

◎ラザード・エマージングマーケッツ・エクイティ・アドバンテージ

	銘 柄	国	業 種・種類	事業内容	7月31日時点 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	7.1%
2	TENCENT HOLDINGS LTD.	中国	情報技術	ソーシャルネットワーク、音楽、ゲートウェイ・ウェブサイト、電子商取引、モバイルゲーム、決済システム、エンターテインメント、人工知能および技術・ソリューションなどのサービスを提供する。世界各地で事業を展開。	4.6%
3	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)・移動体通信、デバイス・ソリューションの3つ。	4.3%

◎アバディーン・ノースアメリカン・スモークカンパニーズ

	銘 柄	国	業 種	事業内容	7月31日時点 組入比率
1	AMERESCO INC	アメリカ	エネルギー	総合電力エネルギー会社。提供するエネルギー・ソリューションは、熱電供給、水力、再生エネルギー施設など。	3.0%
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。	3.0%
3	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。	2.9%

◎アバディーン・エマージング・マーケッツ・スモークカンパニーズ

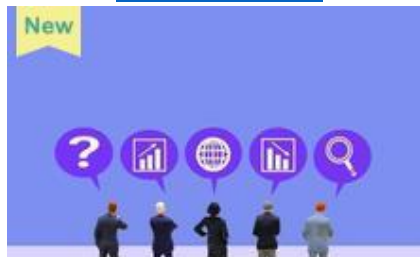
	銘 柄	国	業 種	事業内容	7月31日時点 組入比率
1	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	韓国	資本財	エンジニアリング会社。土木建設およびプロジェクト管理サービスを国内外で提供。石油化学やガス、冶金、産業用プラント、精製所、炭化水素の川上事業、発電所、下水処理施設の建設に従事。	3.6%
2	CHROMA ATE	台湾	資本財	計測機器メーカー。電子・自動計測機器を製造・販売する。主な製品は、試験・計測機器、自動検査装置、パワーエレクトロニクス、無停電電源装置(UPS)、電気通信システム、工業用コンピューター、特殊材料など。	3.6%
3	UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLOGY CO LTD	台湾	ヘルスケア	レーザー視力矯正機器とサービスを提供し、医薬品、光学ガラス及びコンタクトレンズの取引に従事する。	3.0%

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39ブログ・シリーズ♪】

【厳選銘柄紹介】



2023年03月28日（火）

世界最大級のコンサルティング企業：Accenture（アイルランド）

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】



2023年08月29日（火）

観光資源も有限

運用トピックス

運用者メッセージ

【39クッキング】



2023年08月31日（木）

令和の林間学校はカレーじゃなくてパエリア？

ライフ

◆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 1.40%±0.3%（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・為替データの注記：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。

※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】→FactSet Market Indices Japan 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）

■当資料で使用しているロゴについて

<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。■リフィニティブ・リップパー・ファンド・アワードは毎年、多くのファンドのリスク調整後リターンを比較し、評価期間中のパフォーマンスが一貫して優れているファンドと運用会社を表彰いたします。選定に際しては、「Lipper Leader Rating（リップパー・リーダー・レーティング）システム」の中の「コンシスタント・リターン（収益一貫性）」を用い、評価期間3年、5年、10年でリスク調整後のパフォーマンスを測定いたします。評価対象となる分類ごとに、コンシスタント・リターンが最も高いファンドにリフィニティブ・リップパー・ファンド・アワードが贈られます。詳しい情報は、lipperfundawards.comをご覧ください。Refinitiv Lipperは、本資料に含まれるデータの正確性・信頼性を確保するよう合理的な努力をしていますが、それらの正確性については保証しません。



REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS
2022 WINNER
JAPAN

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。