

2025
3月

ありがとうファンド 月次運用レポート

第247号②【基準日 2025年2月28日】



◆基準価額の推移



◆ファンドの情報

基準価額	36,481円
純資産総額	238億14百万円
口座数	4,925
積立割合	47.5%



優秀ファンド賞
R&I Fund Award 2021

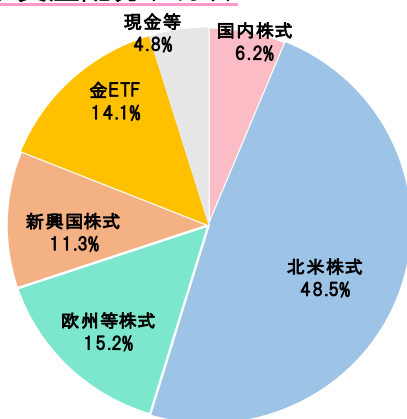
◆ファンドの騰落率

1ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年	15年	20年	設定来
▲4.2%	+5.3%	+8.2%	+46.4%	+94.3%	+128.5%	+333.7%	260.7%	264.8%

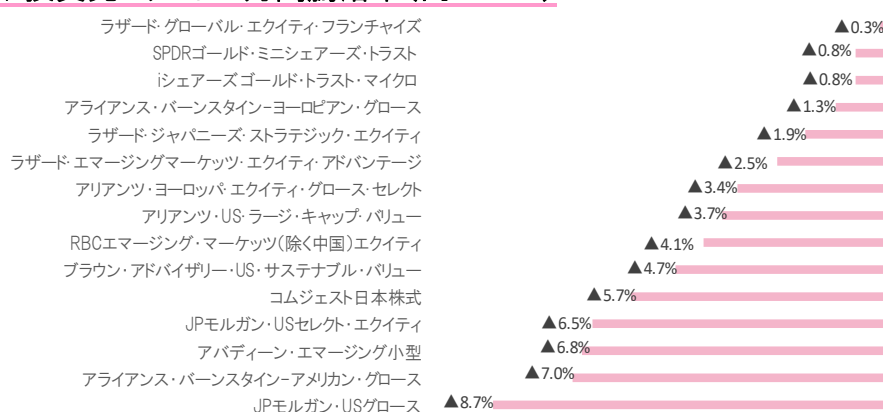
◆投資先ファンドの配分比率

	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	18.5%
2	アリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリュー	米国株式	米ドル建て	10.9%
3	JPモルガン USセレクト・エクイティ	米国株式	米ドル建て	9.4%
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	8.3%
5	SPDRゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	金ETF	米ドル建て	7.8%
6	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	7.2%
7	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	6.9%
8	JPモルガン・USグロース・ファンド	米国株式	米ドル建て	6.1%
9	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	5.4%
10	RBCエマージング・マーケット(除く中国)エクイティ・ファンド	新興国株式	米ドル建て	5.4%
11	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	4.2%
12	アライアンス・バーンスタイン・ヨーロッパ・グロース・ポートフォリオ	欧州株式	ユーロ建て	3.3%
13	ブラウン・アドバイザリー・US・サステナブル・バリュー・ファンド	米国株式	米ドル建て	3.2%
14	アバディーン・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	新興国小型株式	米ドル建て	1.2%
15	コムジェ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	0.7%

◆資産配分(1月末)



◆投資先ファンドの月間騰落率(円ベース)



め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

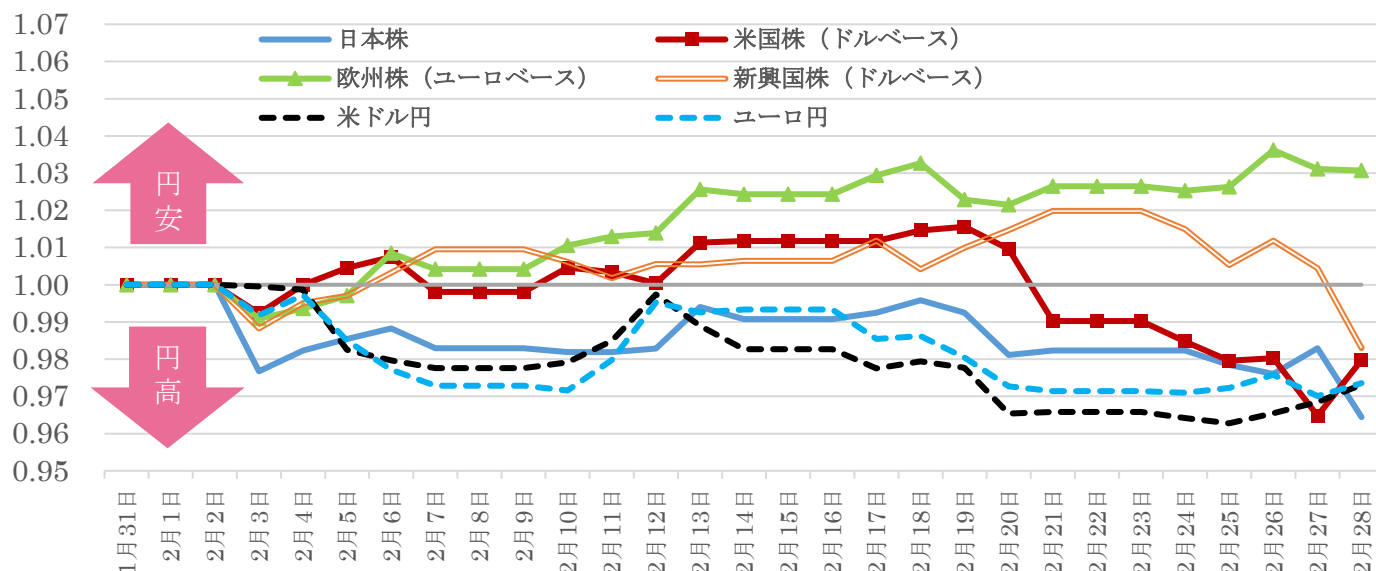
このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申し込みください。

◆直近のマーケット動向と運用状況

2月の世界株式市場は、欧州株と中国株の強さが目立つ一方、今まで世界株式市場を牽引してきた米国大型ハイテク銘柄のパフォーマンスが悪化するなど明暗分かれる展開の1ヵ月になりました。月上旬では、トランプ米大統領がメキシコなどに関税を課す大統領令に署名したことで、世界株式市場は大きく下落してスタートしました。その後、追加関税の発動が先送りになると相場は戻りましたが、米中での関税の引き上げは相場の重荷になりました。中旬以降は、日銀の追加利上げ観測が高まり国内長期金利が上昇する一方、米経済の後退懸念などから米金利が低下、円高・ドル安が進みました。月末にかけては米国ハイテク株が軟調となり、日本や台湾の半導体関連銘柄などもつられて下落しました。

今月の売買については、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、アバディーン・エマージング・マーケット・スモラーカンパニー・ファンドを一部売却しました。一方、JPモルガン・USグロース・ファンド、RBCエマージング・マーケット(除く中国)エクイティ・ファンドを買い付けました。

【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
1	ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ	先進国	7.2%	▲0.3%	▲0.2%	+1.1%	+3.4%	-	-
2	ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ	日本	5.4%	▲1.9%	+1.0%	+4.1%	+9.3%	-	-
3	コムジェスト日本株式	日本	0.7%	▲5.7%	▲3.8%	▲4.7%	▲2.0%	+16.8%	+50.9%
4	アライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース	米国	18.5%	▲7.0%	▲1.4%	+9.2%	+12.9%	+85.4%	+189.2%
5	JPモルガン・USグロース	米国	6.1%	▲8.7%	▲1.8%	+9.7%	+16.8%	+99.1%	+257.5%
6	JPモルガン・USセレクト・エクイティ	米国	9.4%	▲6.5%	▲4.3%	+6.5%	+15.0%	+76.7%	+204.2%
7	ブラウン・アドバイザー・US・サステナブル・バリュー	米国	3.2%	▲4.7%	▲3.1%	+8.3%	+15.5%	-	-
8	アリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリュー	米国	10.9%	▲3.7%	▲2.4%	+11.1%	+15.6%	-	-
9	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	8.3%	▲3.4%	+6.0%	▲2.3%	▲1.9%	+40.9%	+110.2%
10	アライアンス・バーンスタイン・ヨーロッパ・グロース	欧州	3.3%	▲1.3%	+5.5%	▲0.5%	-	-	-
11	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	4.2%	▲2.5%	+1.7%	+4.2%	+10.1%	-	-
12	RBCエマージング・マーケット(除く中国)エクイティ	新興国	5.4%	▲4.1%	-	-	-	-	-
13	アバディーン・エマージング・小型	新興国	1.2%	▲6.8%	▲3.4%	▲3.2%	+2.2%	+42.1%	+110.3%
14	iシェアーズ・ゴールド・トラスト・マイクロ	金ETF	6.9%	▲0.8%	+7.7%	+18.1%	+40.6%	+95.3%	-
15	SPDR・ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	金ETF	7.8%	▲0.8%	+7.7%	+18.0%	+40.4%	+94.9%	+150.9%

◆各投資先ファンドの組入銘柄 TOP3

					1月31日時点
アライアンス・パースタイン・アメリカン・グロース					
国	業種	事業内容	組入比率		
1	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。	9.4%
2	NVIDIA CORP.	アメリカ	情報技術	3次元(3D)グラフィックスプロセッサと関連ソフトウェアの設計・開発・販売会社。同社の製品は、主要パソコン向けに双方向3Dグラフィックスを提供する。	8.1%
3	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。	7.7%
JPモルガン・USグロース・ファンド					
国	業種	事業内容	組入比率		
1	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。	7.0%
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。	7.0%
3	META PLATFORMS, INC.	アメリカ	コミュニケーションサービス	ソーシャルネットワーク・サービス。ユーザーをつなぎ、コミュニティを見つけ、事業の成長を支援するアプリケーションおよび技術を開発する。広告、拡張現実化、仮想現実も手掛ける。	6.5%
JPモルガン・USセレクト・エクイティ					
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。	8.4%
2	APPLE	アメリカ	情報技術	スマートフォン、パソコン、タブレット、ウェアラブル端末、アクセサリなどの設計、製造、販売に加え、各種関連アクセサリの販売に従事。	7.3%
3	NVIDIA CORP.	アメリカ	情報技術	3次元(3D)グラフィックスプロセッサと関連ソフトウェアの設計・開発・販売会社。同社の製品は、主要パソコン向けに双方向3Dグラフィックスを提供する。	5.9%
アリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリュー					
国	業種	事業内容	組入比率		
1	PARKERHANNIFIN CORP	アメリカ	資本財	工業市場向けにモーションコントロールおよび流量コントロールシステムや部品を提供するほか、航空宇宙市場向けに飛行制御、油圧、流体輸送、温度管理、空気圧、潤滑システムや部品を手掛ける。	3.8%
2	AT & T INC	アメリカ	コミュニケーションサービス	子会社および関係会社を通じて、市内 電話および長距離電話サービス、無線・データ通信、インターネットアクセス、伝言サービス、インターネット・プロコル(IP)テレビ、衛星放送テレビ、通信機器、電話帳広告、および出版などを手掛ける。	3.8%
3	KENVUE INC	アメリカ	生活必需品	消費者向け健康企業。セルフレック、スキンケアと美容、およびエッセンスヘルスの各製品を提供する。世界各地で事業を展開。	3.5%
ブラウン・アドバイザー・US・サステナブル・バリュー・ファンド					
国	業種	事業内容	組入比率		
1	CRH public limited company	アメリカ	素材	建築資材メーカー。インフラ、住宅、商業プロジェクト向けに幅広い建築、インフラ、および建設製品を製造・販売する。世界各地で事業を展開。	5.3%
2	Cardinal Health, Inc.	アメリカ	ヘルスケア	医薬品の販売、ヘルスケア製品の製造・販売・コンサルティングサービス、薬剤送達システムの開発、医薬品包装、自動調剤システムの製造、薬小売チェーンのフランチャイズなどのサービスを手掛ける。	4.2%
3	T-Mobile US, Inc.	アメリカ	コミュニケーション	ワイヤレスネットワーク会社。無線音声、メッセージ、およびデータサービスを提供する。米国で事業を展開。	3.9%
アライアンス・パースタイン・ヨーロッパ・グロース					
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。	6.7%
2	NOVO NORDISK A/S	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。	6.7%
3	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。	5.9%
アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト					
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。	8.1%
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。	6.4%
3	NOVO NORDISK A/S	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。	5.5%
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					
国	業種・種類	事業内容	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	9.7%
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。	4.3%
3	ALIBABA GROUP HOLDING	中国	一般消費財	オンライン販売会社。子会社を通じて、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。	2.5%
RBCエマージング・マーケット(除く中国)・エクイティ・ファンド					
国	業種・種類	事業内容	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	9.9%
2	HDFC BANK	インド	金融	商業銀行。グローバルな企業に金融サービスを提供。コーポレートバンキングおよびカस्टディ業務を行うほか、レジャー、キャピタルマーケット部門における業務にも注力。	5.8%
3	Mahindra & Mahindra	インド	一般消費財	自動車メーカー。自動車、農機具、自動車部品を製造、販売。主な製品は、軽・中・大型の商業用車両、ジープ型車両、一般乗用車など。	4.2%
アパディーン・エマージング・マーケット・スモラーカンパニー					
国	業種	事業内容	組入比率		
1	MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	台湾	一般消費財	衣料品メーカー。下着、ジャマ、スカート、ドレス、シャツ、ズボン、ショーツなどの衣料品を製造する。主に米国に製品を輸出する。	3.4%
2	YANTAI CHINA PET FOODS CO LTD	中国	生活必需品	ペットフード製品の製造と販売を行う中国を拠点とする会社である。主なブランドには、「Wanpy」、「Dr. Hao」などがある。自社製品を国内市場および海外市場に販売する。	3.3%
3	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。	3.3%
ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ					
国	業種	事業内容	組入比率		
1	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薬 局サービスを提供する。処方薬、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。	6.5%
2	RENTOKIL INITIAL	イギリス	資本財	施設管理会社。規模・業種を問わず、公共・民間機関に総合施設管理および最重要なサポートを提供する。害虫駆除、衛生維持、作業着、施設、工場でのサービスを手掛ける。	6.1%
3	OMNICOM	アメリカ	コミュニケーションサービス	広告、マーケティング、企業コミュニケーション・サービスを提供。代理店を通じて世界の主要市場で、従来型メディア広告、顧客関係管理(CRM)、広報、特殊広告などの各種サービスを手掛ける。	6.0%
ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ					
国	業種	事業内容	組入比率		
1	みずほフィナンシャルグループ	日本	金融	関連会社を通じて総合金融サービスを提供。同グループは一般銀行業務および、証券、信託、資産管理など多様な金融サービスを提供する。	6.1%
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。	5.9%
3	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。	5.6%
コムジェスト日本株式					2月28日時点
国	業種	事業内容	組入比率		
1	ソニーグループ	日本	一般消費財・サービス	電子製品メーカー。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。	4.9%
2	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、世界でトップクラスのシェアを持つ。	4.4%
3	アシックス	日本	一般消費財・サービス	スポーツ用品・機器メーカー。運動用シューズ、スポーツウェアなどの製品を製造する。米国、欧州、オーストラリア、アジア、その他の国や地域で製品を販売。	3.8%

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♪】

【ありがとうトピックス】



2025年02月25日（火）

ヤングケアラー・サツキ

運用トピックス

運用者メッセージ

【39クッキング】



2025年02月25日（火）

39クッキング【肉じゃがはおふくろの味？】

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% ± 0.2% (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あります。
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。