2025
9月

# ありがとうファンド　月次運用レポート

## 第253号-②【基準日 2025年8月29日】

Arigato Asset Management inc.

## ◆基準価額の推移

## ◆ファンドの情報

| | |
|---|---|
| 基準価額 | 39,377円 |
| 純資産総額 | 257億94百万円 |
| 口座数 | 4,914 |
| 積立割合 | 46.9% |

NISA成長投資 R&I ファンド大賞 2025　優秀ファンド賞 R&I Fund Award 2025

REFINITIV LIPPER FUND AWARDS 2022 WINNER JAPAN

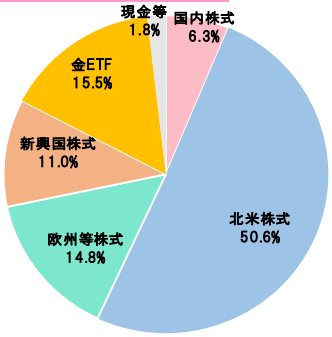
## ◆ファンドの騰落率

| 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 10年 | 15年 | 20年 | 設定来 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| +0.4% | +7.9% | +13.6% | +55.1% | +87.8% | +149.7% | +391.4% | +267.8% | +293.8% |

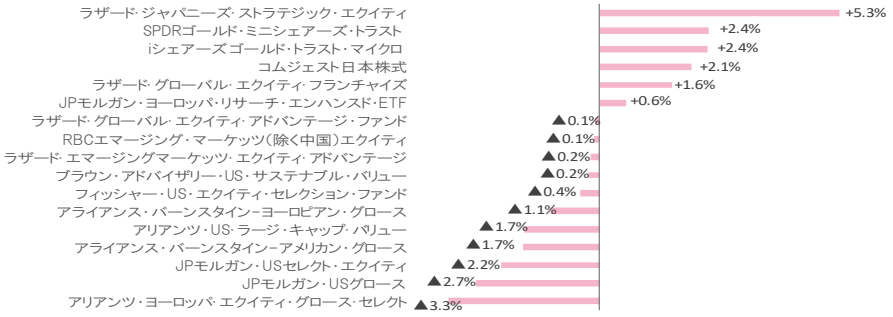
## ◆投資先ファンドの配分比率

| | 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 | 16.0% |
| 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 | 10.0% |
| 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 | 9.3% |
| 4 | SPDRゴールド・ミニシェアーズ・トラスト | 金ETF | 米ドル建て | 8.5% |
| 5 | 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 | 7.4% |
| 6 | アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト | 欧州株式 | ユーロ建て | 7.0% |
| 7 | 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 | 7.0% |
| 8 | RBCエマージング・マーケッツ（除く中国）エクイティ・ファンド | 新興国株式 | 米ドル建て | 6.5% |
| 9 | 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% |
| 10 | 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 | 5.5% |
| 11 | 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・ファンド | 新興国株式 | 米ドル建て | 4.4% |
| 12 | フィッシャー・US・エクイティ・セレクション・ファンド | 米国株式 | 米ドル建て | 3.1% |
| 13 | アライアンス・バーンスタイン・ヨーロピアン・グロース・ポートフォリオ | 欧州株式 | ユーロ建て | 3.1% |
| 14 | 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 | 3.1% |
| 15 | ラザード・グローバル・エクイティ・アドバンテージ・ファンド | 世界株式 | 円建て | 1.2% |
| 16 | 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% |
| 17 | JPモルガン・ヨーロッパ・リサーチ・エンハンスド・ETF | 欧州株式 | ユーロ建て | 0.3% |

## ◆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

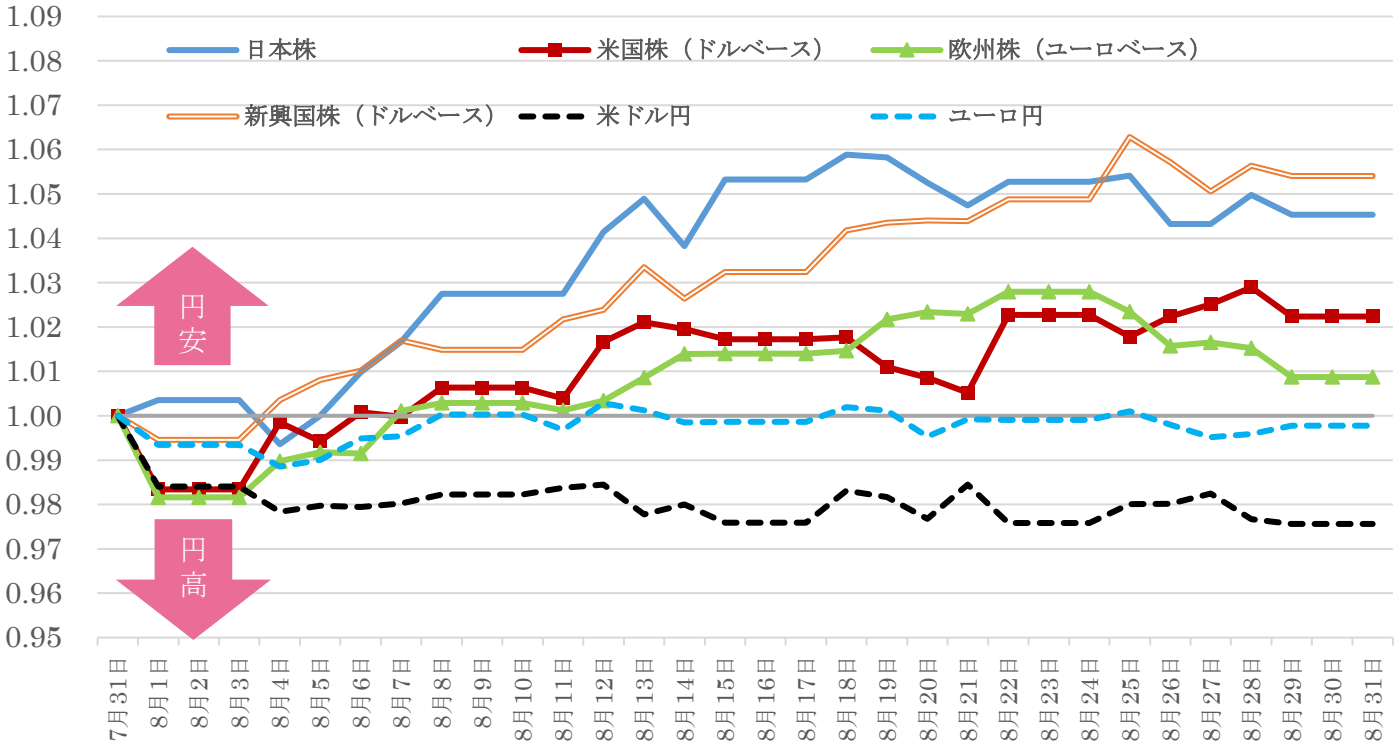
このレポートはありがとうファンドの運用状況等を開示するための情報提供を目的として、ありがとう投信株式会社が作成したレポートです。信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。投資信託の取得を希望される方は、必ず目論見書の内容をご確認の上、ご自身の判断でお申し込みください。

## ◆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、トランプ大統領の関税や FRB への介入に関する発言に振り回される展開にはなったものの、総じて上昇する 1 ヵになりました。上旬は米雇用統計の軟化などから調整する局面もありました。しかし、米利下げ観測の高まりや、米相互関税への不透明感の払拭などから中旬にかけて上昇しました。下旬はパウエル FRB 議長のジャクソンホール会議での講演を受けて米国株を中心に上昇するも、トランプ米大統領が FRB 理事の解任を発表するなどして株価の重荷になりました。

今月の売買については、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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ラザード・グローバル・エクイティ・アドバンテージ・ファンド | 世界 | 1.2% | ▲0.1% | – | – | – | – | – |
| 2 | ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ | 先進国 | 7.0% | +1.6% | +2.5% | +4.1% | +5.2% | – | – |
| 3 | ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ | 日本 | 5.5% | +5.3% | +7.8% | +9.4% | +13.9% | – | – |
| 4 | コムジェスト日本株式 | 日本 | 0.7% | +2.1% | +7.0% | +17.0% | +11.5% | +37.3% | +38.2% |
| 5 | アライアンス・バーンスタイン-アメリカン・グロース | 米国 | 16.0% | ▲1.7% | +10.5% | +7.9% | +17.8% | +88.9% | +150.1% |
| 6 | JPモルガン・USグロース | 米国 | 6.1% | ▲2.7% | +12.6% | +9.3% | +19.9% | +98.3% | +161.3% |
| 7 | JPモルガン・USセレクト・エクイティ | 米国 | 9.3% | ▲2.2% | +13.0% | +7.9% | +14.9% | +74.0% | +163.8% |
| 8 | フィッシャー・US・エクイティ・セレクション・ファンド | 米国 | 3.1% | ▲0.4% | +15.5% | +6.8% | +16.1% | +92.3% | +168.7% |
| 9 | ブラウン・アドバイザリー・US・サステナブル・バリュー | 米国 | 3.1% | ▲0.2% | +9.7% | +4.5% | +13.2% | – | – |
| 10 | アリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリュー | 米国 | 10.0% | ▲1.7% | +6.9% | ▲1.0% | +10.0% | – | – |
| 11 | JPモルガン・ヨーロッパ・リサーチ・エンハンスド・ETF | 欧州 | 0.3% | +0.6% | +4.7% | +8.4% | +11.8% | +75.4% | +128.7% |
| 12 | 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 | 7.0% | ▲3.3% | ▲2.3% | ▲4.5% | ▲6.7% | +43.0% | +63.1% |
| 13 | アライアンス・バーンスタイン-ヨーロピアン・グロース | 欧州 | 3.1% | ▲1.1% | ▲0.3% | ▲1.6% | ▲2.1% | – | – |
| 14 | 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 | 新興国 | 4.4% | ▲0.2% | +12.7% | +14.6% | +19.4% | – | – |
| 15 | RBCエマージング・マーケッツ（除く中国）エクイティ | 新興国 | 6.5% | ▲0.1% | +8.4% | +13.0% | – | – | – |
| 16 | iシェアーズ ゴールド・トラスト・マイクロ | 金ETF | 7.4% | +2.4% | +6.7% | +17.8% | +39.1% | +113.4% | – |
| 17 | SPDRゴールド・ミニシェアーズ・トラスト | 金ETF | 8.5% | +2.4% | +6.7% | +17.9% | +39.1% | +113.3% | +141.5% |

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 TOP3

アライアンス・バーンスタイン・アメリカン・グロース　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | NVIDIA CORP. | アメリカ | 情報技術 | 11.5% |
| 2 | MICROSOFT CORP. | アメリカ | 情報技術 | 10.0% |
| 3 | AMAZON. COM, INC. | アメリカ | 一般消費財 | 8.4% |

JPモルガン・USグロース・ファンド　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | MICROSOFT CORP. | アメリカ | 情報技術 | 10.2% |
| 2 | NVIDIA CORP. | アメリカ | 情報技術 | 9.7% |
| 3 | META PLATFORMS, INC. | アメリカ | コミュニケーションサービス | 6.9% |

JPモルガン・USセレクト・エクイティ　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | MICROSOFT CORP. | アメリカ | 情報技術 | 9.1% |
| 2 | NVIDIA CORP. | アメリカ | 情報技術 | 8.5% |
| 3 | APPLE | アメリカ | 情報技術 | 5.7% |

JPモルガン・USリサーチ・エンハンスド・ETF　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | NVIDIA CORP. | アメリカ | 情報技術 | 8.5% |
| 2 | MICROSOFT CORP. | アメリカ | 情報技術 | 7.9% |
| 3 | APPLE | アメリカ | 情報技術 | 5.7% |

フィッシャー・US・エクイティ・セレクション・ファンド　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | NVIDIA CORP. | アメリカ | 情報技術 | 7.7% |
| 2 | MICROSOFT CORP. | アメリカ | 情報技術 | 7.1% |
| 3 | APPLE | アメリカ | 情報技術 | 5.4% |

アリアンツ・US・ラージ・キャップ・バリュー　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | BANK OF AMERICA CORP | アメリカ | 金融 | 3.6% |
| 2 | KENVUE INC | アメリカ | 生活必需品 | 3.6% |
| 3 | DUKE ENERGY CORP | アメリカ | 公益 | 3.5% |

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　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | CRH public limited company | アメリカ | 素材 | 4.9% |
| 2 | Ferguson Enterprises Inc. | アメリカ | 一般消費財 | 4.5% |
| 3 | Sanofi SA ADR | フランス | ヘルスケア | 4.2% |

アライアンス・バーンスタイン・ヨーロピアン・グロース　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | ASML HOLDING NV | オランダ | 情報技術 | 6.2% |
| 2 | SAP SE | ドイツ | 情報技術 | 6.0% |
| 3 | 3i GROUP PLC | 英国 | 金融 | 5.4% |

アリアンツ・ヨーロッパ・エクイティ・グロース・セレクト　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | ASML HOLDING NV | オランダ | 情報技術 | 7.8% |
| 2 | SAP SE | ドイツ | 情報技術 | 7.2% |
| 3 | DSV A/S | デンマーク | 資本財 | 4.0% |

JPモルガン・ヨーロッパ・リサーチ・エンハンスド・ETF　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | ASML HOLDING NV | オランダ | 情報技術 | 2.8% |
| 2 | ASTRAZENECA PLC | イギリス | ヘルスケア | 2.6% |
| 3 | SHELL PLC | イギリス | エネルギー | 2.5% |

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　7月末時点

| | | 国 | 業種・種類 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | TSMC | 台湾 | 情報技術 | 9.7% |
| 2 | TENCENT HOLDINGS LTD. | 中国 | 情報技術 | 4.3% |
| 3 | SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD. | 韓国 | 情報技術 | 3.3% |

RBCエマージング・マーケッツ(除く中国)・エクイティ・ファンド　7月末時点

| | | 国 | 業種・種類 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | TSMC | 台湾 | 情報技術 | 9.9% |
| 2 | HDFC BANK | インド | 金融 | 6.7% |
| 3 | SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD. | 韓国 | 情報技術 | 5.0% |

ラザード・グローバル・エクイティ・アドバンテージ・ファンド　7月末時点

| | | 国 | 業種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | NVIDIA CORP. | アメリカ | 情報技術 | 5.1% |
| 2 | MICROSOFT CORP. | アメリカ | 情報技術 | 4.2% |
| 3 | AMAZON. COM, INC. | アメリカ | 一般消費財 | 3.9% |

ラザード・グローバル・エクイティ・フランチャイズ　7月末時点

| | | 国 | 業 種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | BRIGHTSTAR LOTTERY | イタリア | 一般消費財・サービス | 6.5% |
| 2 | OMNICOM | アメリカ | コミュニケーションサービス | 6.5% |
| 3 | NEXI | イタリア | 金融 | 6.4% |

ラザード・ジャパニーズ・ストラテジック・エクイティ　7月末時点

| | | 国 | 業 種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | みずほフィナンシャルグループ | 日本 | 金融 | 5.0% |
| 2 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本 | 金融 | 5.0% |
| 3 | 三井住友フィナンシャルグループ | 日本 | 金融 | 4.8% |

コムジェスト日本株式　8月末時点

| | | 国 | 業 種 | 組入比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 三菱重工業 | 日本 | 資本財・サービス | 5.1% |
| 2 | ソフトバンクグループ | 日本 | コミュニケーション・サービ | 4.2% |
| 3 | ソニーグループ | 日本 | 一般消費財・サービス | 4.0% |



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。

## 【「R&Iファンド大賞2025」優秀ファンド賞を受賞！（ありがとうファンド）】

| 部門 | カテゴリー | 賞 |
|---|---|---|
| 投資信託 10 年 | 外国株式コア | 優秀ファンド賞 |

## ◆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。<br>［実質的信託報酬 信託財産の純資産総額に対し年 1.35%±0.15%(概算)］<br>※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・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。



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。