

2018
4月

月次 39レター

毎月発行するお客さまへのお知らせレターです

第164号-①【基準日 2018年3月30日】



🌸 社長メッセージ



将来に備えて

ありがとう投信株式会社
代表取締役社長 長谷 俊介



皆さま、いつもありがとう投信をご愛顧いただきまして誠にありがとうございます。早いもので今年も4月になりました。

先月のマーケットは国内外で地政学リスクが意識された1ヶ月になりました。国内では森友学園に関わる文書改ざんの問題、海外では米国トランプ大統領の輸入制限や関税措置による世界的な貿易摩擦懸念や北朝鮮問題での新たな展開などがあり、2月に引き続いてリスクオフの流れで株式市場は調整しました。

また、米国ではFRBが予想通り利上げを実施して、金融緩和の出口戦略を着実に進めていく一方で、日本では、日銀黒田総裁の再任が決まり金融政策については当面の間、現状維持される見通しになりました。

そのような中、ありがとうファンドは先月に引き続き株価の調整を受けて月間で下落して終える展開となりましたが、今後の運用方針に変更はなく、短期的な株価動向に左右されることなく、「国際分散投資×厳選投資」で世界経済の成長と企業の利益成長の恩恵を享受できるように長期投資を継続して参ります。

さて、新年度に入り、進学や就職・転職、異動などで希望を胸に新たな一歩を踏み出す人が少なくないのではないのでしょうか。春は出会いの季節でもありますので新たなことにチャレンジしたり、普段の生活や行動を見直していくには最適な時期です。将来に備えて資産運用をされている皆さまにとっては、何のために自分は資産運用をしているのかを再確認していただく機会にして見てはいかがでしょうか。



ご存知のように人口動態統計によれば、日本では今後少子高齢化でさらに人口が減少していき、生活のあらゆるところにその影響が及んでくることは避けられないと考えられています。

今後10年、20年の単位で考えると現在ある道路や橋、上下水道などのインフラ、学校、商業施設、金融機関、住宅などが人口減少の影響で過剰となり必要なくなったり、維持できなくなるケースが数多く出てくるでしょう。地方だけの話ではなく都市部においても高齢化は確実に進んでいきますので決して他人事ではありません。一方で、人生100年時代という言葉が最近よく聞くようになりましたが、高齢化とともに寿命も伸びていき100歳まで生きるのが珍しくない時代がやってこようとしているのも事実です。

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。

60歳や65歳が定年退職や年金受給開始の目安となっている現在の制度を維持していくのは、現実的ではないのは誰の目にも明らかで、寿命の延びに合わせて制度を変更していく方が自然な姿だと考えます。また、これからの時代は社会の仕組みだけでなく、ビジネスについても今までの延長線上で考えることが難しくなっていて、時代に合わせて変えていく必要があるでしょう。

しかしながら、大きな変化はある日突然やってくるものではありません。人口動態のようにほぼ正確に予測できるものもありますし、日々少しずつ変わっていく中で振り返ると大きな変化になっているものです。そして、日々の私たち一人一人の生活、行動が大きな変化につながっていくのです。そのため、大きな変化に対して必要以上に恐れることも悲観的になることもないでしょう。

大切なことは、日常生活を送る中で、将来に備えての行動をしていくことが重要になってくると思われれます。

将来に備えての行動には仕事や働き方、教育や学び直し、人間関係や人付き合いなどの人的資産に関する部分と、お金や投資、資産運用などの金融資産に関する部分があります。金融資産に関しての将来への備えとしては、一般的には働いて得た給料を全部使わずに将来のために一部取っておくことがベースとなります。この考え方自体はごく当たり前のもので異論はないと思いますが、問題はその手段が「預貯金」に偏っていることだと言われているようです。



ゼロ金利・マイナス金利政策の下では、預貯金にお金を預けてもほとんど増えないだけでなく、物価上昇のインフレリスクに対応できないこと、そして、預貯金に預けたお金が銀行を通じて企業の投資活動に回らず経済活動の活性化に貢献していないことや、経済成長や企業の利益成長のリターンを享受することができず、結果として、預貯金に預けておいても資産を増やして将来に備えた資産形成をすることが難しいと考えられています。

金融庁も「貯蓄から資産形成へ」をスローガンにして国民の安定的な資産形成を推進しておりますが、将来に備える手段としては、「預貯金」だけでなく、「資産運用」も活用していくことが大切になってくる考えられています。

弊社は皆さまの資産運用のお手伝いをさせていただくために2004年3月9日に作られた会社で、「資産運用」という手段を提供して、皆さまの将来への備えをサポートさせていただいております。

実際の資産運用の中身については専門家である私たちにお任せいただくことで、皆さまはお金に関する部分であり悩むことなく、ご自身の普段の生活や人的資産に関する部分の将来の備えに集中していただければと考えております。

新年度に入ったこの機会に是非将来への備えについてあらためて考えられてみてはいかがでしょうか？

今後も皆さまご期待に添えるように役職員一同精進して参りますので、引き続きご愛顧いただきますように何卒よろしくお願ひ申し上げます。

🌸 積立投資のススメ!

長期投資には、コツコツと分散しながら長期に渡って購入する「定期積立サービス」がおすすめです♪

「定期積立サービス」とは・・・毎月決まった日にお客様が決めた金額を、自動で購入してお客様の資産をコツコツ積み立てていくやり方です。引落とし手数料も無料♪お忙しい方にもおすすめの投資方法です。



①『無理なく続けられる』

お手元にまとまった資金がなくても、毎月少しずつ積み立てることで大きな資産へとつながっていきます。貯金感覚で続けていきながら、複利効果でリターンチャンスとなります。



②『リスクを分散』

定額での購入で基準価額が高い時に少なく、安い時に多く投資することができます(ドル・コスト平均法)。相場がいい時もよい時も投資を続けることで、平均買付単価を低く抑える方法です。

③『時間分散』

タイミングを分けることで、リスクを分散することができます。時間を味方につけることで、長期でじっくり投資を続けることができます。

| 期間 | 平均取得単価 | 損益 |
|----------------|---------|--------|
| 1年 | 18,206円 | -0.10% |
| 3年 | 16,316円 | 11.47% |
| 5年 | 14,917円 | 21.92% |
| 初回(2004年10月)から | 10,981円 | 65.62% |

右の表は過去の実績として、ありがとうファンドを10,000円ずつ1年、3年、5年、12年と定期で積み立てた場合の実際の平均取得単価と損益となります。続けていくほど利益がでているのがわかるかと思います。

2018年3月30日現在(基準価額:18,187円)

投資信託をいつ買えばよいか?とのお客様の声が多いですが、投資信託は、タイミングではなく、時間での分散が効果的です。長期で常にタイミングを計ることはとても難しく、かなりの労力を必要とし、それでも確実にいいタイミングで買える保証はありません。

それよりも、ゆっくりと長い時間をかけて、コツコツ投資していくほうがはるかに続けやすく買付単価を平均化されることで、分散の効果が得られます。



タイミングを見計らうのではなく、時間を味方につけていきましょう!

※上記表は毎月同一金額を継続して積立した場合の平均取得単価となります。
 ※積立による購入は将来の収益を保証、基準価額下落時における損失を防止するものではありません。
 ※計算過程で出る端数の処理等、損益比率計算過程において簡略化した計算式を用いています。

セミナーのお知らせ

参加人数に限りがございます。お申し込みは弊社 HP まで♪ (<https://www.39asset.co.jp/html/seminar/index.htm>)

| セミナータイトル | 開催日 | 開催地 | 時間 | 講師 |
|---|--------------|-----|-----------------|----------------------------|
| 第14期ありがとうファンド半期運用報告会 | 4月7日 (土) | 名古屋 | 13:30～ 15:30 | 長谷 俊介・真木喬敏 (ありがとう投信) |
| 第14期ありがとうファンド半期運用報告会 | 4月8日 (日) | 大阪 | 13:30～ 15:30 | 長谷 俊介・真木喬敏 (ありがとう投信) |
| 【平日】ありがとう新規口座開設 個別相談会(事前予約制) | 4月12日 (木) | 東京 | 18:00～ 19:00 | 長谷 俊介 (ありがとう投信) |
| 第14期ありがとうファンド半期運用報告会 | 4月14日 (土) | 福岡 | 13:30～ 15:30 | 長谷 俊介・真木喬敏 (ありがとう投信) |
| 第14期ありがとうファンド半期運用報告会 | 4月15日 (日) | 長崎 | 13:30～ 15:30 | 長谷 俊介・真木喬敏 (ありがとう投信) |
| 【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制) | 4月17日 (火) | 東京 | 18:00～ 19:00 | 長谷 俊介 (ありがとう投信) |
| 【平日】ありがとう新規口座開設 個別相談会(事前予約制) | 4月18日 (水) | 東京 | 18:00～ 19:00 | 長谷 俊介 (ありがとう投信) |
| 第14期ありがとうファンド半期運用報告会 | 4月21日 (土) | 仙台 | 13:30～ 15:30 | 長谷 俊介・真木喬敏 (ありがとう投信) |
| 【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制) | 4月24日 (火) | 東京 | 18:00～ 19:00 | 長谷 俊介 (ありがとう投信) |
| 【平日】ありがとう新規口座開設 個別相談会(事前予約制) | 4月25日 (水) | 東京 | 18:00～ 19:00 | 長谷 俊介 (ありがとう投信) |
| 第14期ありがとうファンド半期運用報告会 | 5月12日 (土) | 東京 | 10:00～ 12:00 | 長谷 俊介 (ありがとう投信) |
| 【相続準備・実践シリーズ全4回『遺言書を自分で書いてみよう!』】第1回相続の基礎知識 | 5月19日 (土) | 東京 | 10:00～ 11:30 | 弁護士 宇田川 高史 氏 (はるか法律事務所) |
| 【相続準備・実践シリーズ全4回『遺言書を自分で書いてみよう!』】第2回遺言書の種類・作成方法 | 6月30日 (土) | 東京 | 10:00～ 11:30 | 弁護士 宇田川 高史 氏 (はるか法律事務所) |
| 【相続準備・実践シリーズ全4回『遺言書を自分で書いてみよう!』】第3回遺言書を書いてみよう! | 7月28日 (土) | 東京 | 10:00～ 11:30 | 弁護士 宇田川 高史 氏 (はるか法律事務所) |
| 【相続準備・実践シリーズ全4回『遺言書を自分で書いてみよう!』】第4回遺言書を見直してみよう! | 8月25日 (土) | 東京 | 10:00～ 11:30 | 弁護士 宇田川 高史 氏 (はるか法律事務所) |

3月末から【第14期ありがとうファンド半期運用報告会】を全国で開催中です!
半期運用報告会では、直近の運用報告と今後の見通し、今後の投資戦略について詳しくご説明させていただきます。
皆さまのご参加をお待ちしております♪



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。

🌸 平成29年度 毎月定期購入サービスのスケジュール

今後のスケジュールになります。各締切日に間に合わない場合、翌月の取扱いとなりますのでご了承ください。

| | 【新規で定期購入を申込】 【引き落とし口座変更】 | 【定期の引落とし金額を変更】 【定期引落としを中止】 | 【引落日】 | 【約定日】 (ファンドの購入日) |
|-----|-----------------------------|-------------------------------|---------|---------------------|
| 4月分 | 受付終了 | 受付終了 | 4月6日(金) | 4月18日(水) |
| 5月分 | 受付終了 | 4月20日(金) | 5月7日(月) | 5月17日(木) |
| 6月分 | 5月1日(火) | 5月25日(金) | 6月6日(水) | 6月18日(月) |
| 7月分 | 6月5日(火) | 6月26日(火) | 7月6日(金) | 7月19日(木) |

🌸 ありがとうファンド売買申込不可日のお知らせ

下記の売買申込不可日にお申込みされた場合、自動的に翌営業日以降の受付となりますのでご注意ください。

| | | | |
|----|--------|------------|----------------|
| 4月 | 2日(月) | イースター・マンデー | ルクセンブルグの銀行休業日 |
| 5月 | 1日(火) | 労働者の日 | ルクセンブルグの銀行休業日 |
| | 10日(木) | キリスト昇天祭 | ルクセンブルグの銀行休業日 |
| | 21日(月) | 聖霊降臨祭 | ルクセンブルグの銀行休業日 |
| | 28日(月) | 戦没者記念日 | ニューヨーク証券取引所休業日 |
| 6月 | - | - | - |



🌸 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 0.972%(税抜 0.9%)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 | 当ファンドに組み入れるファンドを売買する際に発生する売買委託手数料およびこれにかかる消費税相当額などの実費が投資信託財産より控除されます。 ※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、ありがとう投信株式会社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、FACTSET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。MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI に帰属します。

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。



《39コンシェルジュサービス》
【相続準備・実践シリーズ全4回】
『遺言書を自分で書いてみよう！』



今年も宇田川先生の大人気シリーズ「法律問題セミナー」を開催いたします！今年『相続準備・実践シリーズ』として、相続の基礎知識や遺言書の作成方法を解説していただき、実際に遺言書を作成してみる内容になっております♪参加者には、宇田川先生から正式な遺言書作成レビューの個別相談を特別料金で受けられる特典もございます。参加人数に限りがあるのでお申込みはお早めに！

少子高齢化社会が本格的に進む日本において、相続問題は避けて通れない大きな問題の一つですが、具体的に何か準備や対策をしている人は多くないのが現状ではないでしょうか。両親も元気だし、自分のことはまだまだ先の話だし、焦らなくてもいいと思っていたり、あるいは、具体的に何をすればよいか、誰に相談したらよいかわからない方も少なくないと思います。

しかしながら、相続の問題は発生してから対処するのでは遅く、事前にしっかり準備をしていたかどうかで相続手続きが円満に進むか、トラブルに発生するか決まることが少なくありません。

相続問題に関しては、以前にも宇田川先生に事例に基づいて何度もセミナーしていただきましたが、今回は一歩進めて具体的に遺言書を自分で書いてみようという実践シリーズです。全4回の内容で前半2回が知識編で相続全般の知識として誰が相続人であるか、相続放棄について、戸籍取得方法、遺言書の種類・作成方法などについて解説していただき、後半2回で実際に遺言書を書いてもらい、ポイントを解説していただく内容になっております。セミナー参加者には、別途個別相談と正式な遺言書作成レビューを宇田川先生から特別料金で受けられる特典もございます。



講師
はるか法律事務所
 宇田川 高史 弁護士

皆様のご参加を心よりお待ちしております♪

【セミナー開催概要】

| テーマ | 相続準備・実践シリーズ全4回 【遺言書を自分で書いてみよう！】 | |
|-----|---|----------------------|
| 日時 | 第1回 相続の基礎知識 | 2018年5月19日(土) 10:00～ |
| | 第2回 遺言書の種類・作成方法 | 2018年6月30日(土) 10:00～ |
| | 第3回 遺言書を書いてみよう！ | 2018年7月28日(土) 10:00～ |
| | 第4回 遺言書を見直してみよう！ | 2018年8月25日(土) 10:00～ |
| 定員 | 10名 お申込みは弊社の口座をお持ちのお客様限定 (ご家族ご友人の方も参加可能) | |
| 会場 | ありがとう投信株式会社 本社 3F(東京都千代田区内神田 2-15-9) | |
| 備考 | 基本すべての会に参加していただくのが望ましいですが、部分参加でも構いません。 前半の知識編にでない後半の実践編は難しいと思いますので予めご了承ください。 | |



＜主催・お申込み・お問い合わせ＞
完全事前申込制

ありがとう投信 カスタマーサービス部
 電話 フリーコール 0800-888-3900
 (平日 8:30～17:30、土日祝年末年始を除く)
 お申込みはホームページ「セミナー情報」又は
 お電話にて**前日まで**にお申し込み下さい。