



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168号-①【基準日 2018年7月31日】



🌸 社長メッセージ



暑中お見舞い申し上げます

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。8月に入り厳しい暑さが続いておりますが、いかがお過ごしでしょうか。昨年にもまして暑さが厳しく感じられますのでくれぐれもご自愛ください。

先月は平成30年7月豪雨による災害で西日本を中心に多くの被害が発生しました。猛威を振るう自然災害の恐ろしさを再認識するとともに災害に対する備えを普段からしっかりしていく必要性を改めて感じました。被災されました皆さまに心よりお見舞い申し上げますとともに、早期の復旧をお祈り申し上げます。

さて、マーケットでは、先月も米国と中国の貿易摩擦の影響が懸念されましたが、世界株式市場は上昇して終わりました。追加関税を課す報復合戦により米中貿易戦争にエスカレートしていく懸念から前半は調整しましたが、過度な悲観が和らいでいくにつれて回復し、後半では、中国の積極的な財政政策、米欧首脳会談の内容が好感されて上昇しました。月末にかけては4-6月期決算発表が本格化して、個別企業の業績も株価に影響を与えました。

国内では月末に日銀の金融政策決定会合が開催されて、大規模な金融緩和を継続していくとともに、金融緩和の副作用にも配慮する姿勢が示されました。長期金利の変動幅の拡大や株価への影響を考慮してETF買い入れの構成内容の変更が行われました。同時に物価上昇率2%の達成時期については2020年以降になるとの見通しも示されて、金融緩和は少なくともあと2年は継続される見込みとなりました。

また、IMF(国際通貨基金)が7月に公表した世界経済見通しでは、世界の成長率は2018年、2019年いずれも前回(4月)の見通しから変わらずに3.9%成長を持続し、緩やかな成長が持続する見通しです。

今年は、昨年までのどこの国・地域のマーケットも好調な適温相場から、国・地域によって格差が出る相場動向になってきました。米国経済は引き続き好調で株価も高値圏を維持しておりますが、相場をけん引してきた一部ハイテク銘柄が決算発表をきっかけに大きく株価を下げるなど株価の調整リスクも高まってきております。一方で、米国の利上げによる資金流出懸念や貿易摩擦の影響で足元は軟調な株価になっている新興国ですが、今後の中間所得層増加による成長のメガトレンドは変わっておりません。足元出遅れておりますが、弊社では今後の中長期での成長期待を加味した各国・地域の資産配分で投資先を厳選してポートフォリオを構築しております。

世界経済の恩恵を享受することができるようこれからも「長期」×「国際分散」×「厳選」投資を継続して参りますので、引き続きありがとう投信をよろしくお願いいたします。

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。

Q&Aコーナー ～お客さまからのご質問～



つみたてNISA制度が今年から始まったと聞きましたが、ありがとうファンドはつみたてNISAに対応していますか？

ご質問ありがとうございます。申し訳ございませんが、残念ながら「ありがとうファンド」はつみたてNISAには対応しておりません。

つみたてNISA制度は今年の1月からスタートした制度ですが、対象となる商品要件が細かく定められており、ノーロードの信託報酬の安いインデックスファンドが商品ラインナップの大半を占めております。ありがとうファンドはアクティブファンドであり、信託報酬の上限要件と投資対象資産(株式、債券、不動産のみに限定)の要件を満たさないため対象外となっております。

つみたてNISA制度は、非課税期間が最長20年間、積立投資のみで年間投資上限金額が40万円、一般NISAと併用できず1つの金融機関のみに制限される縛りがあります。一般NISAと同様に利益が出た場合は非課税になりますが、損失が出た場合に他の口座での利益との損益通算も出来ません。また、つみたてNISA制度は一般NISA制度と同様に新たに投資する金額が対象となるので、既に投資している保有分については非課税にはならないのでご注意ください。



ご説明どうもありがとうございます。つみたてNISA制度について、非課税になるメリットだけでなく、今までの投資分が対象にならなかったり、非課税期間や金額に制限があったり、損益通算もできないなどのデメリットもあることがよくわかりました。今後も制限のない特定口座でありがとうファンドに投資していきたいと思います。期待していますので頑張ってください。

ありがとうございます。ご期待に応えられるように役職員一同、精進して参りますので、今後ともありがとう投信を何卒よろしくお願いいたします。



🌸 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。

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、14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。

期間	平均取得単価	損益
1年	18,810円	0.72%
3年	16,523円	14.66%
5年	15,389円	23.11%
初回(2004年10月)から	11,094円	70.78%

2018年7月31日現在(基準価額: 18,946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
【平日】ありがとう新規口座開設 個別相談会(事前予約制)	8月9日 (木)	東京	18:00～ 19:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【初心者限定】はじめてのありがとうファンド	8月11日 (土)	東京	10:00～ 11:30	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)	8月16日 (木)	東京	18:00～ 19:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【ありがとう資産運用アカデミー】 投資対象の選び方・見直し方について	8月18日 (土)	東京	10:00～ 12:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制)	8月22日 (水)	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)	8月23日 (木)	東京	18:00～ 19:00	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)
【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制)	8月29日 (水)	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)	8月30日 (木)	東京	18:00～ 19:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制)	9月5日 (水)	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)	9月6日 (木)	東京	18:00～ 19:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【初心者限定】はじめてのありがとうファンド	9月8日 (土)	東京	10:00～ 11:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制)	9月12日 (水)	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)	9月13日 (木)	東京	18:00～ 19:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【ありがとう資産運用アカデミー】 投資対象の選び方・見直し方について	9月15日 (土)	大阪	13:30～ 15:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【ありがとう資産運用アカデミー】 投資対象の選び方・見直し方について	9月16日 (日)	名古屋	9:30～ 11:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制)	9月19日 (水)	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)	9月20日 (木)	東京	18:00～ 19:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)
【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制)	9月26日 (水)	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)	9月27日 (木)	東京	18:00～ 19:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)

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。

平成 30 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】	【定期の引落日金額を変更】 【定期引落しを中止】	【引落日】	【約定日】 (ファンドの購入日)
7月分	受付終了	受付終了	8月6日(月)	8月16日(木)
8月分	受付終了	8月27日(月)	9月6日(木)	9月19日(水)
9月分	9月5日(水)	9月26日(水)	10月9日(火)	10月19日(金)
10月分	10月4日(木)	10月25日(木)	11月6日(火)	11月16日(金)

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。

8月	15日(水)	聖母被昇天祭	ルクセンブルクの銀行休業日
9月	3日(月)	労働者の日	ニューヨーク証券取引所休業日
10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 1.60%±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。

■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。



《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	終了しました！
	第2回 遺言書の種類・作成方法	終了しました！
	第3回 遺言書を書いてみよう！	終了しました！
	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。



＜ありがとう資産運用アカデミー＞

投資対象の選び方・見直し方について



このありがとう資産運用アカデミーでは、資産運用していく上で必要な知識の習得を目指して、関連する様々なテーマで皆さまと一緒に学んでいく講座になっております。

今回は資産運用をしていく上での投資対象の選び方・見直し方について考えていきたいと思います。個人の方が資産運用していく選択肢は以前よりも増えてきておりますが、何がよいのか、どれを選べばよいのか迷ってしまうのではないのでしょうか。この講座の中では、資産運用の選択肢としてどのような手段（制度、サービス、商品）があるのか、そして、その中で何を選んでいけばよいのかについて詳しく見ていきたいと思います。

はじめて資産運用を学ぶ方から既に資産運用をされている方までどなたでもご参加頂けますので、是非この機会にご家族ご友人をお誘い合わせの上ご参加頂ければと思います。

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	投資対象の選び方・見直し方について
日時	東京会場 8/18（土）10：00～12：00（ありがとう投信本社3F） 大阪会場 9/15（土）13：30～15：30（エル大阪） 名古屋会場 9/16（日）9：30～11：30（ウインク愛知）
講師	ありがとう投信 代表取締役社長 長谷俊介
内容	＜セミナー内容＞ ・はじめに～多様化するチャネル、制度、サービス、商品～ ・資産運用の手段～広がる選択肢～ ・投資対象をどう選ぶか～何に投資するか～ ・投信の分類と種類 ・投信の選び方～厳選ポイント整理～ ・投信の見直し方～見直し基準とタイミング～
申込み	ホームページ又はお電話にてお申込みください。 ありがとう投信 カスタマーサービス部 フリーコール 0800-888-3900 ホームページ https://www.39asset.co.jp/seminar/

