

2018
9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169号-①【基準日 2018年8月31日】



🌸 社長メッセージ



ありがとうファンド第14期決算を迎えて

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。
おかげさまでありがとうファンドは8月末で第14期決算を迎えることができました。無事に決算を迎えることができましたのも皆さまのご支援のおかげであると感謝しております。誠にありがとうございます。

この1年間を振り返ってみますと色々なことがございました。昨年12月には、本社を創業以来13年間お世話になった台東区上野より千代田区内神田に移転いたしました。外堀通りと警察署通りが交わる司町の交差点に面した好立地で、大手町や東京駅へも歩いて行ける距離で決算説明会に参加するのにも便利なおところにあります。1963年に建築された古い歴史のあるビルですが、日本武道館を設計した著名な建築家である山田守氏が設計されていて、リノベーションや耐震補強工事などの管理もしっかり行われているビルです。最近建てられた超高層ビルにはない良さがあり、役職員一同、日々の仕事に精を出しております。



また、今年の4月には、ありがとうファンドが「R&Iファンド大賞2018」において優秀ファンド賞を初受賞することができました。R&Iファンド大賞は、恣意性を排除して定量分析で評価しており、リスク調整後リターンであるシャープレシオの高いファンドを選定しているアワードです。今回の受賞については、新体制以降、地道に進めてきた運用の改善、投資対象の追加・見直しの成果が徐々に発揮されてきたものと考えております。今後も引き続き安定した運用パフォーマンスを提供できるように目指していきたいと考えております。

先月のマーケットは、トルコショックの影響や米中貿易摩擦懸念から米国を除く世界株式市場は低調に推移し、特に新興国市場については大きく調整して終わりました。

マーケットの1年を振り返ってみますと、米国利上げの影響を受けながらも昨年後半から年明けにかけては世界的な適温相場での株価上昇となりましたが、今年1月下旬からは調整相場となりマーケットのボラティリティは昨年よりも高まってまいりました。

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。

春先以降は、米国が利上げを継続していく中、北朝鮮問題での米朝首脳会談や関税措置による米中貿易摩擦懸念など、地政学リスクや保護主義の台頭の影響を受けてマーケットは一喜一憂する展開となりました。日本においては日銀金融緩和の影響もあり、昨年後半から年初にかけては大きく株価が上昇する展開となり、特に新興市場の中小型株の上昇が日経平均株価、TOPIX対比で目立ちましたが、今年に入ってから昨年の上昇の反動もあり中小型株が特に軟調な展開となりました。

iShares
by BLACKROCK®

そのような中で、ありがとうファンドは新たな投資先ファンドとしてブラックロックの金ETFおよびアバディーン・スタンダード・インベストメンツの北米小型株式ファンドを加えてダウンサイドリスクを抑えながら、安定した運用パフォーマンスを目指して運用して参りました。その結果、皆さまのありがとうファンドは前期比6.2%上昇し、純資産総額は約7億円増加して130億92百万円になりました。

なお、第14期の決算内容につきましては、9月末交付予定の運用報告書及び10月から全国で開催する予定の運用報告会にて詳しくご説明させていただきます予定です。運用報告会の開催日程について4ページをご覧ください。

Aberdeen Standard
Investments

ところで、昨今、資産運用を取り巻く環境には様々な動きがあります。つみたてNISA、iDeCoなど投資優遇税制の拡充やロボアドバイザーなどのフィンテック企業参入による新商品やサービスの登場、異業種の資産運用業界への新規参入、ポイントやおつり投資、クラウドファンディングなど色々あってよくわからないという方が多いのではないのでしょうか。選択肢が増えることは一見すると良いことのように考えられますが、一般消費者にとっては複雑になって逆に何を選べばよいのかよくわからなくなっているのではないかと思います。

賦課方式である公的年金の支給額は、現役世代の人口が減っていく今後は現在の水準を維持することが難しくなっていくと言われておりますが、それを見越して国は自助努力によって今から将来の年金不足分を補うように国民の安定的な資産形成を促進する取り組みを進めてきております。

資産運用に対しては今後もますますニーズが高まってくると思っておりますが、新規参入や新サービスの登場によって今までよりも資産運用業界の競争は一層激しくなっていくでしょう。



資産形成・資産運用の商品やサービスという点では、既存のプレーヤー、既存の商品・サービスだけでも飽和状態に近いほどです。分散投資、積立投資が少額からできる投資信託は、金融商品の中で個人の資産運用のコアになると考えておりますが、その投資信託も、公募投資信託だけで6000本以上あり、人気商品や流行りのテーマが変わるたびに各運用会社が賞味期限の短い流行りの商品を粗製濫造しているのが大半で、長期の資産運用に適した商品が広がっていくにはまだまだ時間がかかる状況が続いております。

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。

弊社は、商品の数を増やしてお客様に選んでもらうのではなく、ありがとうファンドの運用の中で投資先ファンドを厳選して運用成果を上げることに注力することによってお客様に選んでもらえる会社を目指して参りました。

14年前、2004年9月にありがとうファンドの運用を開始した当時と比べると個人の資産運用環境については利便性が向上し、商品・サービス、制度の選択肢が大きく広がったのではないかと思います。しかしながら、新商品やサービスが沢山できたり、税制優遇制度ができたり、新規参入の会社が増加したとしても、皆さまの資産運用の目的や本質が変わるわけではありません。ゴールに向けて資産運用を続けていくことこそが大切なのです。

私たちの使命は、今までもこれからもお客様から託されたお金を大切に運用してご期待に応えていくことです。弊社はお客様の資産運用を一生涯サポートしていけるように基本的に忠実に資産運用の王道を歩んで参ります。

今月からありがとうファンドの運用は15年目に入りますが、これからも世界経済の成長の恩恵を享受できるように「長期」×「国際分散」×「厳選」投資を継続して参りますので、今後ともありがとう投信を末永くよろしくお願いいたします。



ありがとうファンド 第14期運用報告会

この1年間を振り返って見ますと、米国利上げの影響を受けながらも昨年後半から年明けにかけては世界的な適温相場での株価上昇となりましたが、今年の1月下旬からは調整相場となりマーケットのボラティリティは昨年よりも高まってまいりました。春先以降は、米国が利上げを継続していく中、北朝鮮問題での米朝首脳会談や関税措置による米中貿易摩擦懸念など、地政学リスクや保護主義の台頭の影響を受けてマーケットは一喜一憂する展開となりました。



そのような中でありがとうファンドは新たな投資先ファンドを加えて分散投資することによってダウンサイドリスクを抑えながら、安定した運用パフォーマンスを目指して運用して参りました。

運用報告会では、この1年間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。10月より全国で開催いたしますので、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。

お申込みはお電話（0800-888-3900）又は、ホームページ（<https://www.39asset.co.jp/seminar/>）よりお申込み下さい♪ 皆様のご参加を心よりお待ちしております！

開催地	開催日	時間	開催場所
東京	10月6日 (土)	10:00～ 12:00	ありがとう投信本社3Fセミナールーム (東京都千代田区内神田2-15-9)
札幌	10月13日 (土)	9:30～ 11:30	かでる2. 7(北海道立道民活動振興センター)110会議室 (北海道札幌市中央区北2条西7丁目)
仙台	10月20日 (土)	13:30～ 15:30	仙都会館7階B会議室 (宮城県仙台市青葉区中央2-2-10)
大阪	10月27日 (土)	13:30～ 15:30	エル・おおさか(大阪府立労働センター)5階504号室 (大阪府中央区北浜東3-14 エル・おおさか)
名古屋	10月28日 (日)	9:30～ 11:30	ウインクあいち(愛知県産業労働センター)1009 (愛知県名古屋市中村区名駅4丁目4-38)
福岡	11月10日 (土)	13:30～ 15:30	アクロス福岡 会議室503 (福岡県福岡市中央区天神1-1-1)

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。

＜マイナンバーご提出のお願い【弊社にマイナンバーを未提出のお客様へ】＞

法令により 2018 年 12 月末までに、口座をお持ちの全てのお客様より弊社にマイナンバーを通知していただく必要がございます。

つきましては、まだマイナンバーを弊社に通知していないお客様は、以下の通りマイナンバーをお早めにご提出いただきますようご協力の程よろしくお願い申し上げます。

＜対象者＞

弊社へまだマイナンバーを通知されていないお客さま
(既にご提出済みのお客様は改めて提出して頂く必要はありません)

＜提出方法＞ 二通りの方法がございます。

- ① 弊社までお電話で用紙請求して提出する方法 ② 下記の手順でWEBサイトより印刷して提出する方法

＜提出書類＞ 2点必ずご提出ください

(1) 個人番号提供書

※個人番号提供書は、プリントアウトしてお使いください。

(2) マイナンバーが確認できる書類のコピー

(通知カード、個人番号カード、個人番号が記載された住民票のいずれか)



＜弊社までご郵送ください＞

弊社宛の封筒に返信用宛名ラベルを貼り付けていただくことで、切手が不要になります。

＜ご使用方法＞

【1】 返信用封筒 PDF ファイルをダウンロードし、サイズを変えずに印刷してください。

【2】 封筒のサイズに合わせて切り取り、定型の封筒に貼付けてご利用ください。
(剥がれないようにしっかりと糊付けてください。)

【3】 封筒の裏面にお客さまのご住所、お名前をご記入ください。



詳しくはこちらをご確認いただければと思います。

<https://www.39asset.co.jp/news/2018/09/000330.html>



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。

積立投資のススメ!

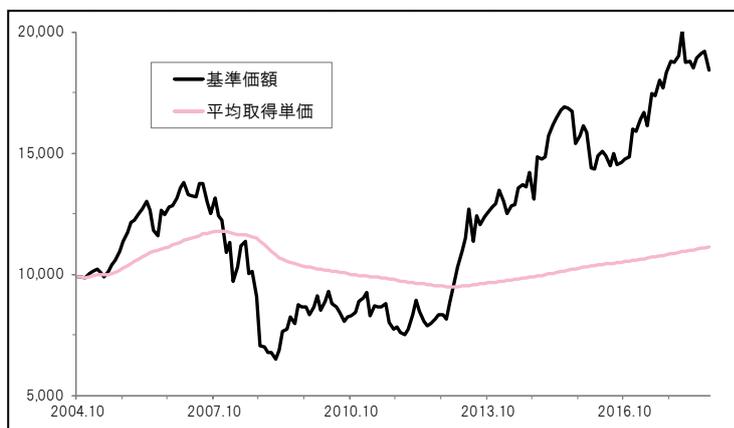
長期投資には、コツコツと分散しながら長期に渡って購入する「定期積立サービス」がおすすめです♪

「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	18,877円	0.52%
3年	16,566円	14.54%
5年	15,504円	22.39%
初回(2004年10月)から	11,120円	70.63%

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。

2018年8月31日現在(基準価額:18,975円)

投資信託をいつ買えばよいか?と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)	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)
ありがとうファンド第14期運用報告会	10月6日 (土)	東京	10:00~ 12:00	長谷 俊介・真木喬敏 (ありがとう投信)
ありがとうファンド第14期運用報告会	10月13日 (土)	札幌	9:30~ 11:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
ありがとうファンド第14期運用報告会	10月20日 (土)	仙台	13:30~ 15:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
ありがとうファンド第14期運用報告会	10月27日 (土)	大阪	13:30~ 15:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
ありがとうファンド第14期運用報告会	10月28日 (日)	名古屋	9:30~ 11:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
ありがとうファンド第14期運用報告会	11月10日 (土)	福岡	13:30~ 15:30	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】	【定期の引落し金額を変更】 【定期引落しを中止】	【引落日】	【約定日】 (ファンドの購入日)
9月分	受付終了	受付終了	9月6日(木)	9月19日(水)
10月分	受付終了	9月26日(水)	10月9日(火)	10月19日(金)
11月分	10月4日(木)	10月25日(木)	11月6日(火)	11月16日(金)
12月分	11月5日(月)	11月26日(月)	12月6日(木)	12月18日(火)

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。

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	-	-	-
11月	1日(木)	万聖節	ルクセンブルグの銀行休業日
	22日(木)	感謝祭	ニューヨーク証券取引所休業日



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。



＜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っております。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っております。

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) 終了しました!	
	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	<p><セミナー内容></p> <ul style="list-style-type: none"> ・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	<p>ホームページ又はお電話にてお申込みください。</p> <p>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</p> <p>ホームページ https://www.39asset.co.jp/seminar/</p>	