

2018

11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171号①【基準日 2018年10月31日】



社長メッセージ



今後の見通しについて



ありがとう投信株式会社
代表取締役社長 長谷 俊介

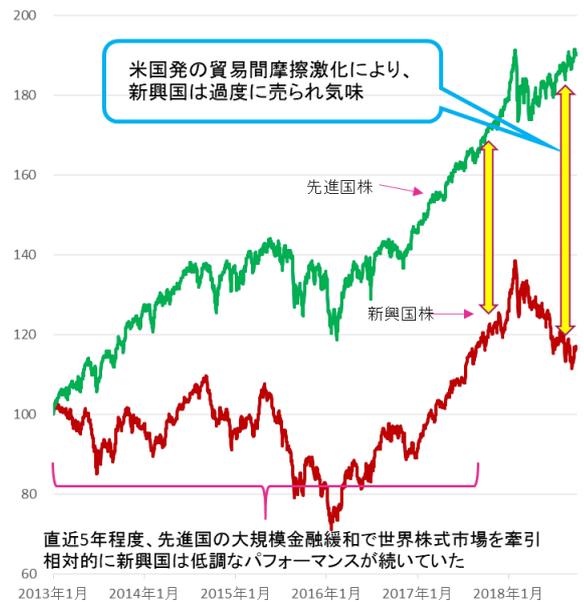
皆さま、いつもありがとう投信をご愛顧いただきまして誠にありがとうございます。早いもので今年も11月になりましたが、皆さまいかがお過ごしでしょうか？

先月は月初の株高後、世界的にマーケットが調整した1ヶ月になりました。ありがとうファンドは月間で10.6%下落しました。今回の調整は、米中貿易摩擦悪化懸念や米国の長期金利上昇などがきっかけとなり、株価に過熱感のあった米国を起点に世界の株式市場が大きく調整いたしました。特にこれまで株価上昇を牽引してきた成長期待の高いテクノロジーなどの米国の成長株や国内では東証マザーズを中心に中小型株が大きく下落しました。足元では11月6日に行われる米国中間選挙に注目が集まっており、しばらくは上下に価格変動の振れ幅の大きい高ボラティリティの相場展開が続くようです。

ここ数年は上昇相場がずっと続いてきたために今回のような調整相場に不安になっているお客様もいるかもしれませんが、株式を中心に価格変動リスクのある資産に投資して長期で資産運用していく上では、誰もが上昇相場も下落相場も経験することになります。ですから、過度に不安になる必要はありません。大切なことは短期的な相場動向に左右されずに目標に向かって資産運用を継続していくことです。

今後の見通しについてですが、米中貿易摩擦悪化懸念のリスク要因はあるものの、世界経済自体は悪くないと考えております。特に米国は利上げを継続できるほどに経済は好調ですが、株価水準は高く不安定な状況が続くだろうと考えております。

反対にエマージング諸国については米中貿易摩擦懸念や米国利上げの影響などで資金流出が続いていることもあり、経済のファンダメンタルズに比べて株価が割安な状況になっているので、中長期はもちろん、短期的にも一番伸びしろがある市場と考えております。

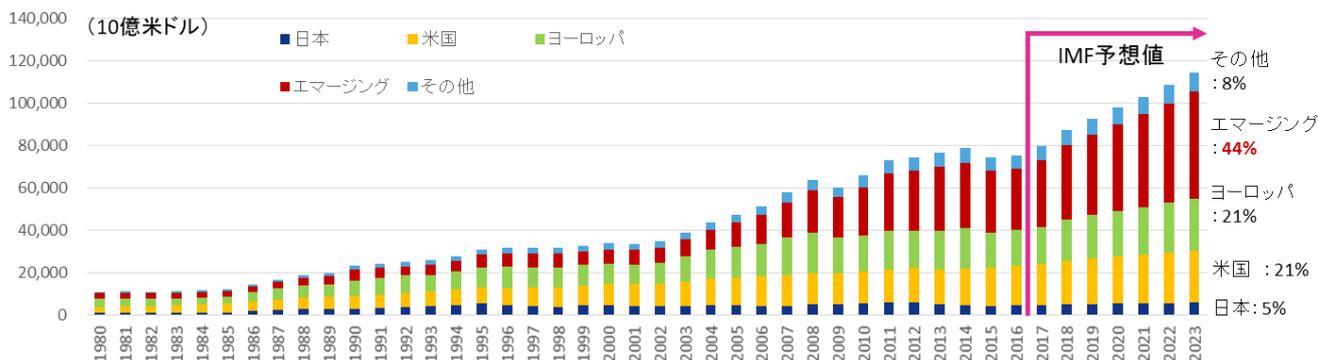


出所:ファクトセット、ありがとう投信作成

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。

● 名目GDP推移 ⇒ 世界経済におけるエマージング諸国の存在感はさらに増していく

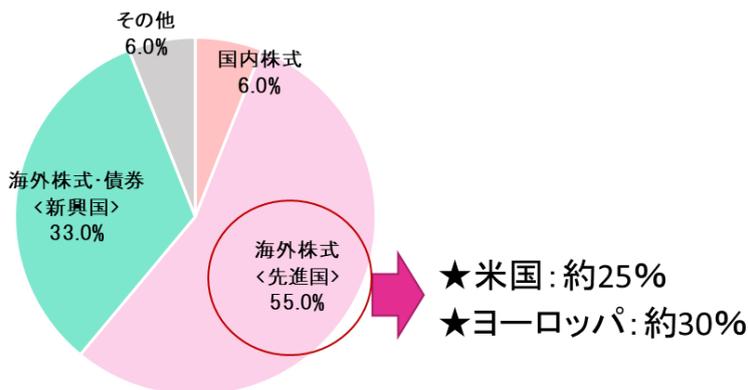


出所: ファクトセット、IMF世界見通し2018年4月時点、ありがとう投信作成

エマージング諸国は、この数年は金融緩和の恩恵を受けてきた先進国に出遅れており、足元は不安定な相場になっておりますが、今後の成長期待は非常に高いものがあると考えております。その成長ドライバーは、リーマンショック前の資源価格高騰ではなく、中間所得層の人口増加による消費の増加が牽引していくと考えております。

今後の運用方針については、引き続き短期的な市場動向に捉われずに中長期で期待できるエマージング諸国及び欧州諸国の比率を時価総額比で相対的に多めに、過熱感のある米国と金融緩和の副作用や人口減少による少子高齢化など構造的に問題のある日本については時価総額比で少なめに国際分散投資を行って参ります。そして、成長企業へ厳選投資するファンドを組み合わせることで、ダウンサイドリスクを抑えながら世界経済の成長のリターンを享受できるように長期で安定した運用パフォーマンスの提供を目指して長期投資で運用して参ります。

▼ 基準資産配分比率



これからもお客様の資産運用を一生涯サポートでき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!

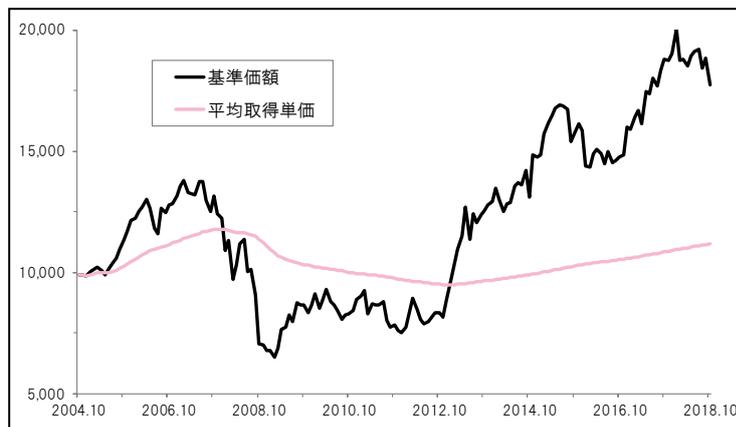
長期投資には、コツコツと分散しながら長期に渡って購入する「定期積立サービス」がおすすめです♪

「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	18,825円	-8.68%
3年	16,714円	2.86%
5年	15,711円	9.42%
初回(2004年10月)から	11,172円	53.88%

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10月31日現在(基準価額:17,191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
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)
【平日】ありがとう個別相談会(事前予約制)	11月14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)	11月15日 (木)	東京	18:00～ 19:00	長谷 俊介 (ありがとう投信)
はじめてのありがとうファンド	11月17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)	11月21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)	11月22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)	11月28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)	11月29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】 第2回 年代別の資産運用の考え方と実践方法	12月1日 (土)	東京	10:00～ 12:00	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】 第2回 年代別の資産運用の考え方と実践方法	12月8日 (土)	名古屋	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】 第2回 年代別の資産運用の考え方と実践方法	12月9日 (日)	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】 第2回 年代別の資産運用の考え方と実践方法	12月15日 (土)	札幌	9:30～ 11:30	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】 第2回 年代別の資産運用の考え方と実践方法	12月22日 (土)	仙台	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】 第2回 年代別の資産運用の考え方と実践方法	1月19日 (土)	福岡	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】を12月より開催いたします！
今回は年代別の資産運用の考え方と実践方法について取り上げたいと思います。
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)
11月分	受付終了	受付終了	11月6日(火)	11月16日(金)
12月分	受付終了	11月26日(月)	12月6日(木)	12月18日(火)
1月分	12月5日(水)	12月19日(水)	1月7日(月)	1月18日(金)
2月分	12月28日(金)	1月25日(金)	2月6日(水)	2月19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。

11月	1日(木)	万聖節	ルクセンブルクの銀行休業日
	22日(木)	感謝祭	ニューヨーク証券取引所休業日
12月	25日(火)	クリスマス	ニューヨーク証券取引所休業日 ルクセンブルクの銀行休業日
	26日(水)	ボクシング・デー	ルクセンブルクの銀行休業日
1月	21日(月)	キング牧師誕生日	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＞

第2回 年代別の資産運用の考え方と実践方法



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。

今回は年代別の資産運用の考え方と実践方法について取り上げたいと思います。資産運用と一口に言ってもお客様の年代によってニーズや考え方が異なっているのではないのでしょうか。

この講座の中では、一生涯の資産運用を資産形成期と資産活用期に大別した上で、年代別の資産運用の考え方と実践方法について詳しく見ていきたいと考えております。

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	＜第2回＞ 年代別の資産運用の考え方と実践方法	
日時	東京会場 12/1 (土) 10:00～12:00 (ありがとう投信本社3F) 名古屋会場 12/8 (土) 13:30～15:30 (ウインク愛知) 大阪会場 12/9 (日) 13:30～15:30 (大阪ドーンセンター) 札幌会場 12/15 (土) 9:30～11:30 (かでる2.7) 仙台会場 12/22 (土) 13:30～15:30 (仙都会館) 福岡会場 1/19 (土) 13:30～15:30 (アクロス福岡)	
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～人生100年時代の資産運用計画～ ・資産形成期と資産活用期の考え方 ・計画的な積み立てと取り崩しの仕組み化 (定期積立×定期換金) ・年代別の考え方と実践方法 ・資産配分と口座配分の大切さ	
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/	