

2019  
5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177号-①【基準日 2019年4月26日】



## 🌸 社長メッセージ



### 令和時代の資産運用

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。4月で平成が終わり、5月から令和元年を迎えました。改元のため今年のGWは10連休になった方も多かったのではないのでしょうか。

テレビや新聞などでは令和という新しい時代の幕開けを期待するお祝いムードですが、皆さまは新時代にどんなことを期待しているのでしょうか。

平成が失われた10年、20年と言われるように、バブル経済のピークからの崩壊とその後の不良債権処理の後始末でデフレ経済に苦しんでいる間に、中国などの新興国の経済成長による台頭で、ジャパン・アズ・ナンバーワンと言われた経済大国の地位は相対的に低下してきました。そして、その間に日本社会ではゆっくりとそして着実に少子高齢化が進行していき、2011年から総人口は減少に転じました。私は世代でいうとロストジェネレーション・就職氷河期世代に当たります。世代を振り返って総括した世代間比較の評論がよくありますが、他の世代を経験したことがないので、これが普通だと思って生きてきました。

令和時代は、人口動態から考えてさらなる人口減少・少子高齢化は避けて通れません。今よりもっと人口が減少して少子化や高齢化が進行していく社会を前提に生きていかなければなりません。また、AIやロボット、IoTなどテクノロジーの進歩が既存のビジネスや仕事を変えていくと言われています。10年後になくなっている職業や仕事も少なくないでしょう。

金融業界では、昨今、特に銀行業の将来に注目・関心が集まっていて、テクノロジーの進歩による自動化やAI導入、キャッシュレス化の普及、人口減少によって店舗や人手がいなくなる地域、業務が少なくないと言われております。特に地方経済においては今後の深刻な課題になっています。銀行以外の金融機関でも不要な店舗が出てきたり、自動化できるルーティン業務では今までのように人手がかからなくなり、付加価値の高いコンサルティングや相談アドバイス業務、企画や提案業務など人間にしかできないことに人員がシフトしていくことが予想されています。令和では、そのような時代の変化に対応していける適応性や柔軟性、準備がますます必要になってくるでしょう。



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。

一方で、資産運用に対するニーズは今後ますます高まってくると考えられます。老後資金を公的年金だけをあてにしていくことが難しくなっていく中、自助努力による計画的な資産形成・資産運用が求められています。そして、資産運用業界内の競争は異業種からの参入もあって今までよりも激しくなっていくだろうと考えられます。

そのような中で、お客様から選ばれる資産運用会社になるためには、今まで以上に顧客本位の業務運営に徹することが大切であるのはもちろんのこと、ただ単に商品(プロダクト)である投資信託(ファンド)を運用して販売するだけではなく、お客様の資産運用をトータルにサポートしていくという視点で資産運用サービスを提供していくことが必要になってくると考えます。

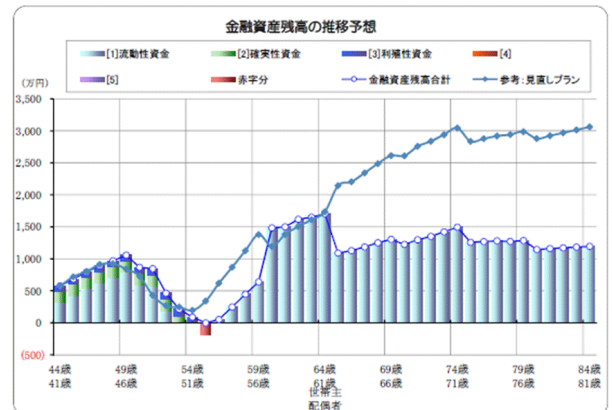
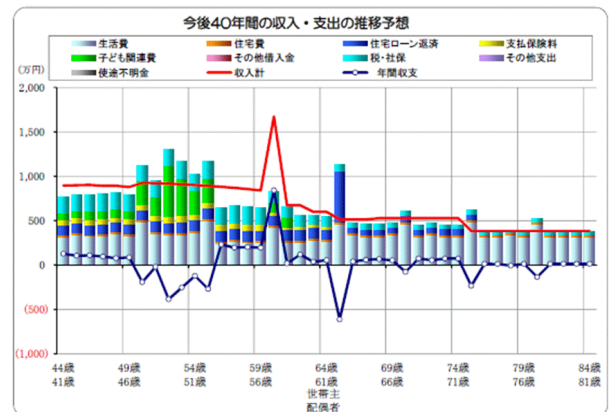
弊社では従来の39コンシェルジュサービスに加えて、お客様向けにFPサービスの導入も始めました。このサービスでは弊社に口座をお持ちのお客様向けに、FP相談サービスとして、家計のキャッシュフロー表の作成に基づいて、現状分析、総合診断からライフプラン提案書の作成までのお手伝いをさせて頂くものとなっております。

家計のキャッシュフロー・シミュレーションをもとにして、今後の老後資金を準備する資産形成プランやリタイアメント後の資産運用・取り崩しプランをアドバイスさせていただくこともできます。

まずは、個別FP相談会を定期開催しながら、順次、FPサービスの提供を拡充していく予定です。

## 現状分析 今後の収支と金融資産残高の推移予想グラフ

今後40年間の収支および金融資産残高の推移グラフは以下のとおりです。



**個別FP相談会**

家計のキャッシュフロー・シミュレーションをもとにして、今後の老後資金を準備する資産形成プランやリタイアメント後の資産運用・取り崩しプランをアドバイスさせていただくこともできます。

弊社に口座をお持ちのお客様さま対象のFP相談

日程: 2019年6月20日(木) 6月26日(水)  
18:00~19:30【事前予約制】

会場: ありがとう投信株式会社 本社3F  
〒101-0047 東京都千代田区神田 2-15-9

お申込みは、お電話・ホームページからどうぞ  
URL: <https://www.39asset.co.jp/seminar/> フリーコール: 0800-888-9900

39 ありがとう投信  
Arigato Asset Management Inc.

現状分析

西暦(年度)

2019

2020

2021

2022

2023

2024

2025

2026

2027

2028

2029

2030

2031

2032

2033

2034

2035

2036

2037

世帯主

44

45

46

47

48

49

50

51

52

53

54

55

56

57

58

59

60

61

62

63

配偶者

41

42

43

44

45

46

47

48

49

50

51

52

53

54

55

56

57

58

59

60

一部保

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

32

専業主婦

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

収入計

894

898

901

891

878

825

821

916

909

901

891

880

868

854

839

1,672

672

672

599

世帯主収入

318

341

323

326

349

331

484

357

339

342

365

498

246

258

250

252

424

206

258

配偶者収入

24

24

24

12

12

世帯主年金

894

898

901

891

878

825

821

916

909

901

891

880

868

854

839

1,672

672

672

599

配偶者年金

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

120

その他収入

24

24

24

12

12

収入計

894

898

901

891

878

825

821

916

909

901

891

880

868

854

839

1,672

672

672

599

生活費

20

20

20

21

21

21

21

21

21

21

21

22

22

22

22

22

22

22

22

住宅ローン返済

110

110

110

110

110

110

118

118

118

118

118

118

118

118

118

118

118

118

118

支払保険料

60

60

60

60

60

60

60

70

70

70

70

70

70

70

70

70

30

30

35

子ども関連費

79

80

97

95

96

90

271

204

565

425

264

266

その他借入金

180

183

184

185

179

180

173

183

189

187

186

190

194

195

193

185

129

121

121

税・社保

その他支出

資産残高

767

794

794

797

814

792

1,119

943

1,302

1,163

1,026

1,163

649

573

652

647

830

655

564

流動性資産

127

104

107

94

76

86

194

22

287

255

124

272

231

195

202

192

841

17

118

準流動性資産

325

429

536

630

705

792

890

576

189

52

247

448

641

1,482

1,499

1,617

利権性資産

83

85

87

89

91

93

95

97

99

102

91

金融資産残高合計

577

684

794

890

969

1,058

867

848

464

214

91

52

247

448

641

1,482

1,499

1,617

住宅ローン残高合計

2,731

2,662

2,591

2,519

2,446

2,372

2,297

2,226

2,154

2,080

2,006

1,928

1,850

1,770

1,688

1,605

1,519

1,432

1,343

世帯主死亡保険

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

3,000

世帯主死亡入院一時

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

10,000

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

中学校入学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

大学進学

主イベント

参考:見直しプラン

573

720

803

911

924

840

729

430

268

247

196

340

620

870

1,129

1,380

1,194

1,382

1,506

金融資産残高

573

720

803

911

924

840

729

430

268

247

196

340

620

870

1,129

1,380

1,194

1,382

1,506

収入の内訳

世帯主収入: 社会保険10月分3000円11月の制度にそった見直しプランです。

世帯主/配偶者収入: 収入+退職金+雇用保険給付

年金/配偶者年金: 社会保険年金+企業年金+年金手当て

その他: 配属一時収入+退職金+児童手当

支出の内訳

生活費: 生活費

住宅ローン: 住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

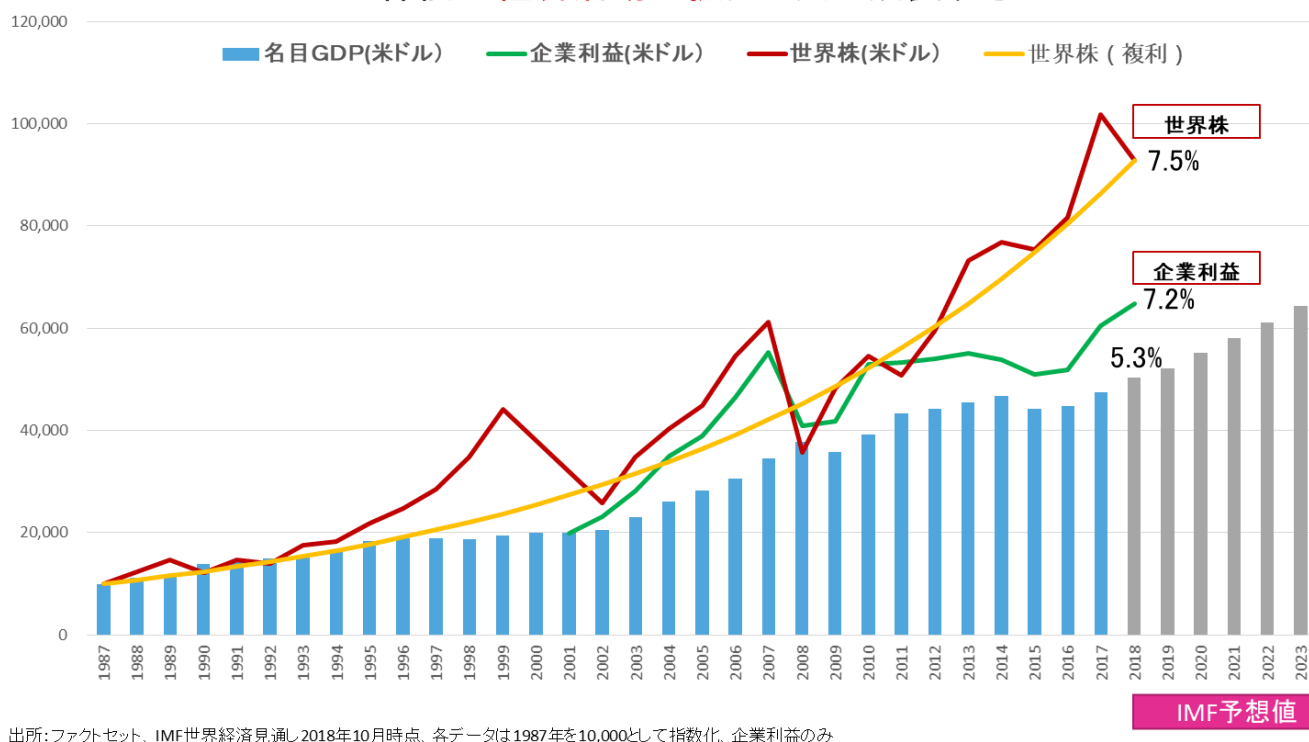
世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+住宅ローン返済

世帯主/配偶者収入: 住宅ローン返済+

令和時代になりましたが、皆さまの資産運用の目的・目標が変わるわけではなく、資産運用は一生継続していくものなので中長期的な視点で継続していくことが大切です。長期投資で資産運用していく上で景気循環は繰り返し起こるものです。景気拡大と景気後退のサイクルを繰り返しながら世界経済はこれまで成長してきました。今後も世界の人口増加による生産・消費増加やイノベーションによる生産性向上を成長のドライバーにして世界経済は成長していくと予想されています。

## ● 株価は経済活動の拡大と共に成長する



出所:ファクトセット、IMF世界経済見通し2018年10月時点、各データは1987年を10,000として指数化、企業利益のみ2001年のGDPと同水準に合わせ指数化、%表示は世界株、企業利益、名目GDPの各年率複利を表示

先月のマーケットは、相変わらず米中貿易摩擦や英国のEU離脱問題の進捗に一喜一憂する展開の中で、総じて年初からの戻り基調で終えましたが、令和元年を迎えた足元では再び米中貿易摩擦の懸念からマーケットが調整する展開になっており、ボラティリティの高い不安定な相場が継続しています。

そのような中で、弊社では、引き続き世界経済の成長の恩恵を享受すべく、景気動向にあまり左右されずに持続的に安定的に利益成長していける質の高いビジネスを展開している企業を厳選している投資先ファンドに国際分散投資することにより、相場下落局面でのダウンサイドリスクを抑えながら長期で安定的な運用パフォーマンスを目指して参ります。

弊社はこれからもお客様の資産運用を一生サポートしていけるように、役職員一同、力を合わせて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)。相場がよ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             | 18,091円 | 3.03%  |
| 3年             | 17,155円 | 8.65%  |
| 5年             | 16,232円 | 14.83% |
| 初回(2004年10月)から | 11,313円 | 64.76% |

2019年4月26日現在(基準価額:18,639円)

投資信託をいつ買えばよいのか？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>)

### 人生 100 年時代の資産運用で本当に大切なこと

| 開催地 | 開催日         | 時間          | 場所                                    |
|-----|-------------|-------------|---------------------------------------|
| 仙台  | 6 月 8 日(土)  | 13:30~15:30 | 仙都会館 7 階 B 会議室                        |
| 東京  | 6 月 15 日(土) | 10:00~12:00 | ありがとう投信株式会社 本社                        |
| 札幌  | 6 月 29 日(土) | 13:30~15:30 | かでの2. 7(北海道立道民活動振興センター)740 研修室        |
| 福岡  | 7 月 6 日(土)  | 13:30~15:30 | アクロス福岡 会議室 503                        |
| 大阪  | 7 月 13 日(土) | 13:30~15:30 | 大阪府立男女共同参画・青少年センター<br>(ドーンセンター)セミナー室2 |
| 名古屋 | 7 月 14 日(日) | 9:30~11:30  | ウインクあいち 1105                          |

### 《個別》FP 相談会(事前予約制)

| 開催地 | 開催日         | 時間          | 場所             |
|-----|-------------|-------------|----------------|
| 東京  | 6 月 20 日(木) | 18:00~19:30 | ありがとう投信株式会社 本社 |
| 東京  | 6 月 26 日(水) |             |                |

### 今、話題の法律問題シリーズ、これだけは押さえておこう！

|       | 開催日         | 時間          | 講師                         | 場所             |
|-------|-------------|-------------|----------------------------|----------------|
| 第 1 回 | 5 月 25 日(土) | 10:00~11:30 | 弁護士 宇田川 高史 氏<br>(はるか法律事務所) | ありがとう投信株式会社 本社 |
| 第 2 回 | 6 月 22 日(土) |             |                            |                |
| 第 3 回 | 7 月 20 日(土) |             |                            |                |
| 第 4 回 | 8 月 24 日(土) |             |                            |                |

### 《個別》資産運用相談会(事前予約制)

| 開催地 | 開催日         | 時間          | 場所             |
|-----|-------------|-------------|----------------|
| 東京  | 6 月 6 日(木)  | 18:00~19:00 | ありがとう投信株式会社 本社 |
| 東京  | 6 月 12 日(水) |             |                |

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。

## 2019 年 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】<br>【引き落とし口座変更】 | 【定期の引落日金額を変更】<br>【定期引落しを中止】 | 【引落日】   | 【約定日】<br>(ファンドの購入日) |
|-----|-----------------------------|-----------------------------|---------|---------------------|
| 5月分 | 受付終了                        | 受付終了                        | 5月7日(火) | 5月17日(金)            |
| 6月分 | 受付終了                        | 5月27日(月)                    | 6月6日(木) | 6月18日(火)            |
| 7月分 | 6月5日(水)                     | 6月26日(水)                    | 7月8日(月) | 7月19日(金)            |
| 8月分 | 7月4日(木)                     | 7月25日(木)                    | 8月6日(火) | 8月20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。

|    |        |         |                |
|----|--------|---------|----------------|
| 5月 | 9日(木)  | ヨーロッパの日 | ルクセンブルクの銀行休業日  |
|    | 27日(月) | 戦没者記念日  | ニューヨーク証券取引所休業日 |
|    | 30日(木) | キリスト昇天祭 | ルクセンブルクの銀行休業日  |
| 6月 | 10日(月) | 聖霊降臨祭   | ルクセンブルクの銀行休業日  |
| 7月 | 4日(木)  | 独立記念日   | 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。<br>[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)]<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 | 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。<br>※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が信頼でき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。

2019 年 4 月吉日  
ありがとう投信株式会社

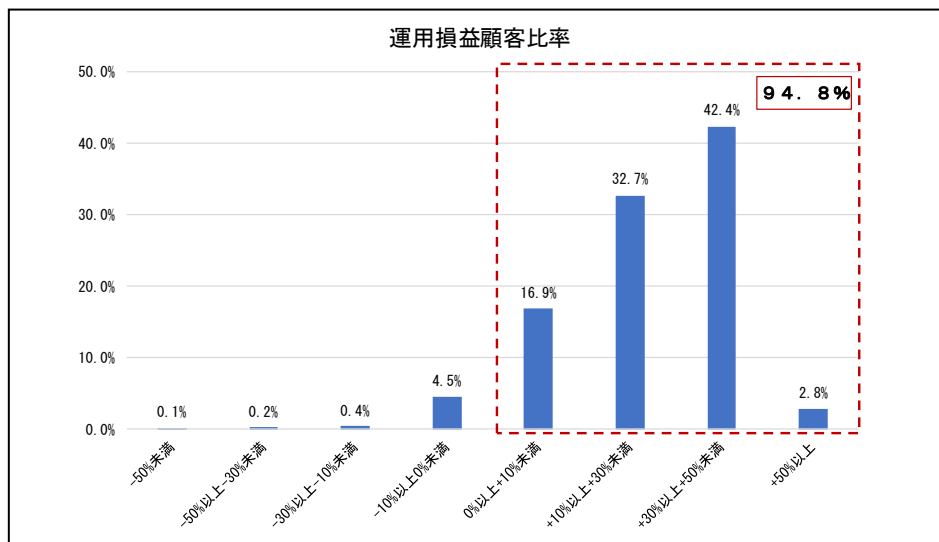
## 「投資信託の販売会社における比較可能な共通 KPI」に係る弊社の実績について

金融庁が公表を行った「投資信託の販売会社における比較可能な共通 KPI」について、弊社の実績(2019 年 3 月末基準)をご報告申し上げます。

※共通 KPI の定義・算出方法は金融庁ホームページをご参照下さい(<https://www.fsa.go.jp/news/30/sonota/20180629-3/02.pdf>)

### ■投資信託の運用損益別顧客比率

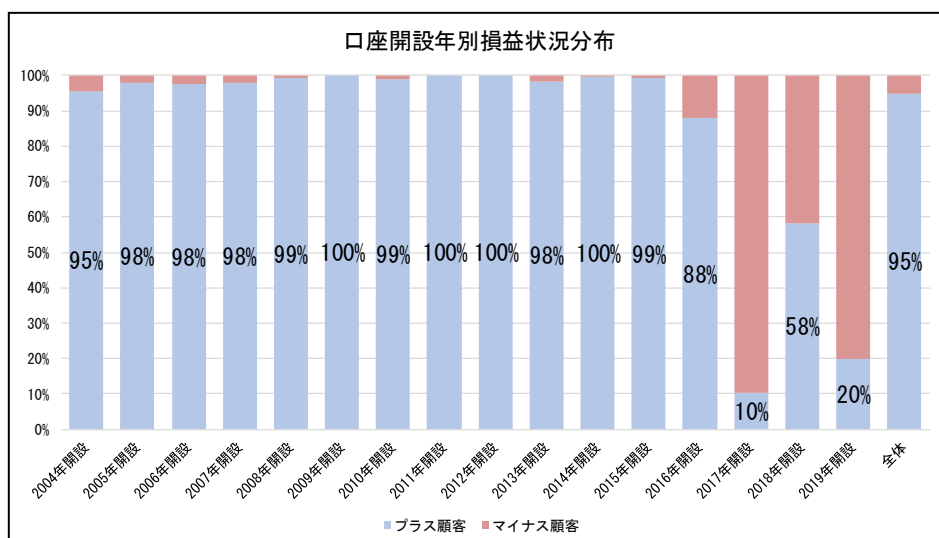
お客様にご購入いただいたありがとうファンドの運用損益状況を損益区分ごとに公表しております。ありがとうファンドを購入されて資産運用されているお客様のうち、94.8%の方が運用損益でプラスとなっております。



※2019 年 3 月末時点の投信残高に対するトータルリターンで算出。2004 年 9 月 1 日のありがとうファンド設定日からの 2019 年 3 月末までの全期間を対象。

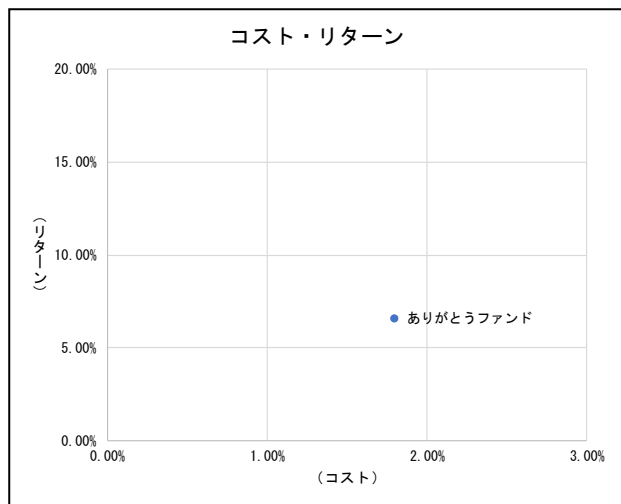
※投資信託のトータルリターン通知制度に基づくトータルリターンを基準日時点の評価金額で除して算出した各損益率の分布。対象のお客さま全体を 100%として、それぞれの運用損益に該当する顧客数比率をグラフ化。

### ■(参考)口座開設年別損益状況分布(※数字はプラス顧客の比率)



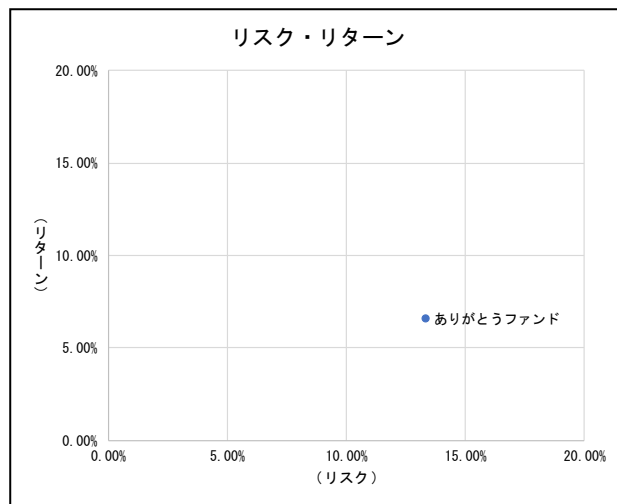
お客さまにご購入いただいたありがとうございますファンドのコストに対するリターンおよびリスクに対するリターンを公表しております。（弊社はありがとうございますファンド 1 本のため残高加重平均値は同一の値となります）

## ■投資信託預り残高上位 20 銘柄のコスト・リターン



| 銘柄名            | リターン  | コスト   |
|----------------|-------|-------|
| ありがとうございますファンド | 6.61% | 1.80% |
| 残高加重平均値        | 6.61% | 1.80% |

## ■投資信託預り残高上位 20 銘柄のリスク・リターン



| 銘柄名            | リターン  | リスク    |
|----------------|-------|--------|
| ありがとうございますファンド | 6.61% | 13.34% |
| 残高加重平均値        | 6.61% | 13.34% |

※リターン: 過去 5 年間の年率リターン(年率換算)

※リスク: 過去 5 年間の年率リスク(年率換算)

※コスト: 目論見書に書かれている実質的な信託報酬率の上限値としております。販売手数料はかかりません。



< 本件に関するお問合せ >

ありがとうございます投信株式会社 カスタマーサービス部

フリーコール:0800-888-3900 (8:30-17:30 土日祝・年末年始を除く)



# 今、話題の法律問題シリーズ これだけは押さえておこう！

今年は『今、話題の法律問題シリーズ、これだけは押さえておこう！』をテーマとして、最近世間を騒がせている施工不良やサブリース契約、コンビニのFC加盟店問題などを取り上げて、事例とともに皆さまと一緒に法律知識を学んでいきたいと思います。

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！

## 第1回

2019年5月25日（土）10:00～11:30  
「不動産にまつわる法律問題」

## 第2回

2019年6月22日（土）10:00～11:30  
「投資にまつわる法律問題」

## 第3回

2019年7月20日（土）10:00～11:30  
「街に溢れる法律問題」

## 第4回

2019年8月24日（土）10:00～11:30  
「知っておくべき民法改正」

## 会場

ありがとう投信株式会社 本社3F  
〒101-0047 東京都千代田区内神田 2-15-9

## 講師

弁護士 宇田川 高史 氏（はるか法律事務所）



**お申込みは、お電話・ホームページからどうぞ**

URL : <https://www.39asset.co.jp/seminar/> フリーコール : 0800-888-3900

# 資産運用アカデミー

## 人生 100 年時代の資産運用で 本当に大切なこと

当社代表の長谷よりわかりやすく説明させていただきます。このセミナーに参加することで皆さまの今後の資産運用を考えていく上での羅針盤になれば幸いです。

資産運用に関連する様々なテーマを皆さまと一緒に学んでいくセミナーです！

仙 台

2019 年 6 月 8 日 (土) 13:30~15:30

仙都会館 7 階 B 会議室

東 京

2019 年 6 月 15 日 (土) 10:00~12:00

ありがとう投信株式会社 本社

札 幌

2019 年 6 月 29 日 (土) 13:30~15:30

かでる 2. 7 (北海道立道民活動振興センター)740 研修室

福 岡

2019 年 7 月 6 日 (土) 13:30~15:30

アクロス福岡 会議室 503

大 阪

2019 年 7 月 13 日 (土) 13:30~15:30

大阪府立男女共同参画・青少年センター(ドーンセンター)セミナー室 2

名古屋

2019 年 7 月 14 日 (日) 9:30~11:30

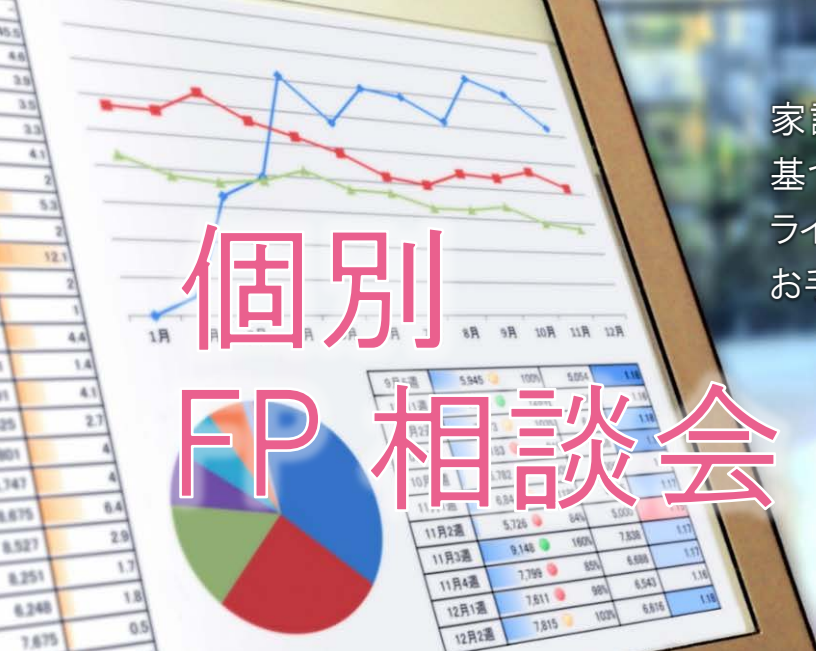
ウインクあいち (愛知県産業労働センター) 1105

### <セミナー内容>

- ・多種多様な金融商品やサービス、流行りのテーマに惑わされないためには
- ・複雑化する税制優遇制度の特徴と意外な落とし穴とは
- ・顧客本位の業務運営が求められる時代に
- ・これからの時代に求められる資産運用について
- ・長期・国際分散投資の重要性について

お申込みは、お電話・ホームページからどうぞ

URL : <https://www.39asset.co.jp/seminar/> フリーコール : 0800-888-3900



家計のキャッシュフロー・シミュレーションに基づく分析診断から  
ライフプラン提案書の作成まで  
お手伝いをいたします。

# 個別 FP 相談会

弊社に口座をお持ちのお客さま対象のFP 相談

## 日程

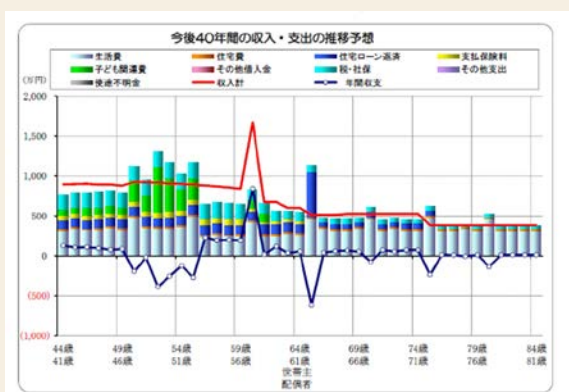
2019年 6月20日(木) 6月26日(水)

18:00～19:30【事前予約制】

## 会場

ありがとう投信株式会社 本社 3F  
〒101-0047 東京都千代田区内神田 2-15-9

家計のキャッシュフロー表の作成に基づいて、現状分析、総合診断から  
ライフプラン提案書の作成までのお手伝いをさせていただきます。



お申込みは、お電話・ホームページからどうぞ

URL : <https://www.39asset.co.jp/seminar/> フリーコール : 0800-888-3900