

2019

12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184号①【基準日 2019年11月29日】



社長メッセージ



新興国小型株ファンドを投資対象に追加

ありがとう投信株式会社

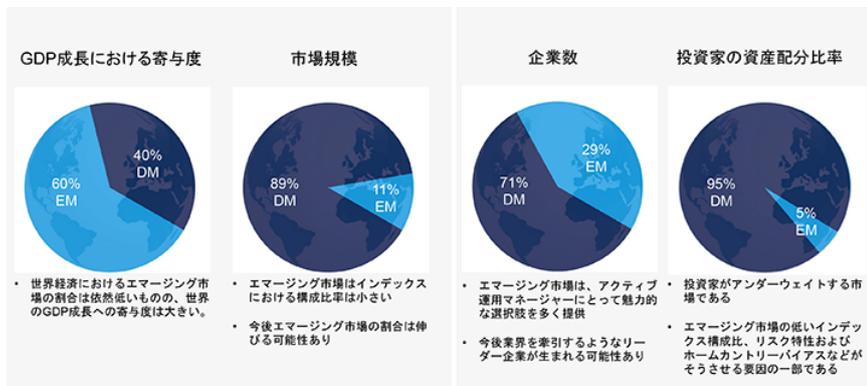
代表取締役社長 長谷 俊介



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12月になりましたが、いかがお過ごしでしょうか？

先月のマーケットは、米中通商交渉進展を期待して引き続きリスクオン相場が継続し、世界の株式市場は香港をはじめとする新興国を除いて上昇いたしました。NYダウは史上最高値を、日経平均株価は年初来高値を更新して、ありがとうファンドの基準価額も19000円台を回復しました。年末までこの勢いを持続できるかは、米中貿易摩擦や景気後退懸念、ブレグジットの動向に左右されると見られており先行きは依然として不透明で予断を許さない状況ですが、短期的な相場動向に一喜一憂せずに目標に向かって資産運用を継続して参りましょう。

さて、今月は皆さまに良いお知らせがあります。ありがとうファンドでは、11月29日付けで信託約款を変更して、中長期的なパフォーマンスの向上を目指して厳選した素晴らしい投資対象ファンドを2本追加することができました。1本目は『アバディーン・スタンダード・SICAV I-エマージング・マーケット・スモールカンパニー・ファンド クラス I (ルクセンブルグ籍米ドル建て外国投資法人)』です。主に新興国の小型株に厳選投資するファンドです。今後世界経済を牽引していく原動力は新興国にあり、世界経済の成長の恩恵を享受するためには外せない市場です。新興国の小型企業は不透明な経営環境だからこそ非効率な市場であり、アクティブ運用マネージャーの腕が試される銘柄選定によるアルファ創出の余地が大きい市場でもあります。

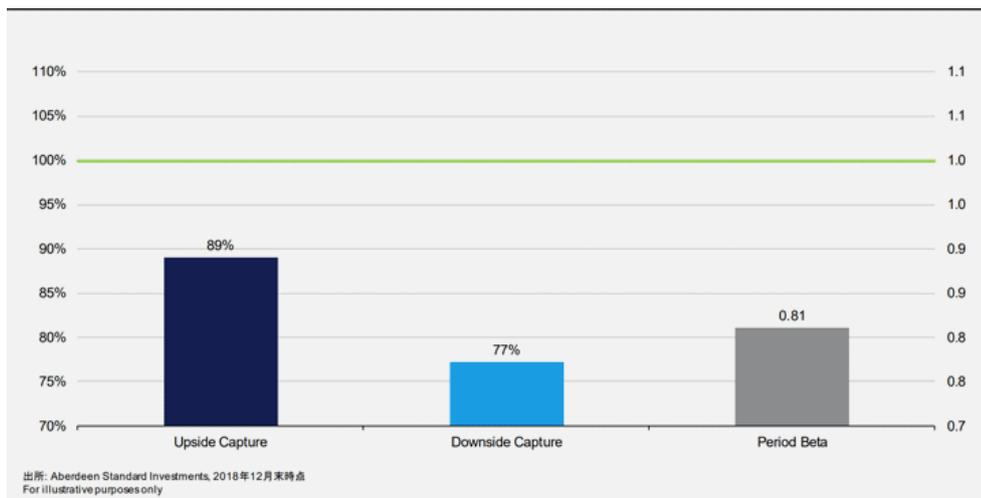


約3000銘柄のユニバースの中からファンダメンタルズの良い魅力的な企業をリサーチして発掘し、50~80銘柄程度に厳選投資するファンドです。既に投資しているアバディーン北米小型株同様に、ベンチマークにとらわれずに徹底的なボトムアップの銘柄選択によるクオリティの高い成長企業を厳選しています。

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。

その結果として、ダウンサイドリスクを抑えることにより、ベンチマーク(MSCI Global Emerging Markets Small Cap Index)に対して長期的にアウトパフォーマンスを実現しているファンドです。このファンドを投資対象に追加することで、今後の長期的な成長が見込めるエマージング市場の小型株に投資することが可能となります。具体的な資産配分については、新興国への全体の資産配分比率は現状のまま変えずに既存のエマージングファンドからのスイッチングを実施する予定です。



また、来年1月から「アバディーン・スタンダード・エマージング小型株ファンド紹介セミナー」を全国で開催する予定です。詳しくは別紙セミナー案内をご覧ください。ファンドの特徴から投資先企業の紹介まで詳しくさせていただきますので、是非奮ってご参加頂ければ幸いです。

STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®

もう1本は『SPDRゴールド・ミニシェアーズ・トラスト(GLDM)』で昨年2018年6月25日に設定され、今年10月に国内登録されたNYSEアーカ取引所に上場されているLBMA午後金価格に連動する現物の金の裏付けのある金ETFになります。信託報酬が0.18%と、SPDRの金ETFシリーズの中で最も低コストになります。



今後のリスクオフ局面や金利低下局面で相対的に価値が上昇する金へ追加投資するために、既存の投資対象の金ETFよりも低コストの金ETFを投資対象に新たに加えました。

これらの2本のファンドを投資対象に追加することで今後のありがとうファンドの中長期的なパフォーマンスの向上に貢献してくれるものと期待しております。

弊社では引き続き国際分散投資の運用戦略のもと、新興国は超長期の伸びしろを考慮して時価総額比に対して多めにし、先進国は米国と欧州を同等の保有割合でキープし、日本については金融緩和の副作用及び人口動態からくる財政状況等構造的に問題が山積みなので時価総額に対して低位保有とし、リスクオフ局面、金利低下環境で相対的に価値向上が期待できる金ETFの保有を継続していく方針です。

今年も師走になり残すところわずかになりましたが、皆さまのご支援のおかげで無事に一年を終えられそうです。今後もお客様の資産運用を一生涯サポートしていただけるように安定した運用パフォーマンス向上と資産運用サービスに磨きをかけて参りますので、来年も引き続きありがとう投信をどうぞよろしくお願い申し上げます。少し早いですが、皆さまどうか良いお年をお迎えください。



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	17,791円	7.53%
3年	17,895円	6.91%
5年	16,792円	13.93%
初回(2004年10月)から	11,477円	66.70%

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、15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。

2019年11月29日現在(基準価額:19,131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>)

【FP サービスセミナー】ライフプランニングと資産運用～備える、貯める、増やす～

開催地	開催日	時間	場所
福岡	12月7日(土)	13:30～15:30	アクロス福岡 会議室502
仙台	12月14日(土)	13:30～15:30	仙都会館 7階B会議室
東京	12月21日(土)	10:00～12:00	ありがとう投信株式会社 本社3階

【2020 年新春企画セミナー】アバディーン・スタンダード・エマージング小型株ファンド紹介セミナー

開催地	開催日	時間	場所
東京	1月18日(土)	10:00～12:00	ありがとう投信株式会社 本社3階
札幌	2月1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) 110会議室
福岡	2月8日(土)	13:30～15:30	アクロス福岡 会議室502
仙台	2月15日(土)	13:30～15:30	仙都会館 7階B会議室
大阪	2月22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1
名古屋	2月23日(日)	9:30～11:30	ウインクあいち(愛知県産業労働センター) 1106



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。

年末年始の営業時間のお知らせ

年末年始の営業時間及び注文申込受付時間につきまして、下記の通りとなります。
尚、注文申込受付時間以降のお申込みにつきましては、翌営業日の受付扱いとなります。
また、「マイページ WEB システム」は、年末年始もご利用いただけます。

	営業日	営業時間	注文申込受付時間
年末	2019/12/30(月)	8:30~17:30	8:30~15:00
年始	2020/1/6(月)		

年内に受渡を完了する最終注文日についてのお知らせ

特定口座で年内の受渡完了を希望されるお客さまは、以下が最終注文日となります。
尚、注文の締切時間は 15 時となります。15 時を過ぎますと翌営業日以降の注文となりますのでご注意ください。

注文区分	受付日	約定日	受渡日
購入	12/24(火)	12/26(木)	12/27(金)
換金	12/23(月)	12/25(水)	12/30(月)

目論見書改訂のお知らせ

『ありがとうファンド』の有価証券届出書を 11 月 29 日付で関東財務局に提出したことに伴い、目論見書の記載内容を変更いたしました。目論見書の交付をご希望のお客さまには、マイページ上での交付、または郵送させていただきますので、ご確認いただきますようお願いいたします。

尚、今後目論見書の交付が不要なお客さまは、弊社カスタマーサービス部までお問い合わせください。(※目論見書の重要な変更時にはすべてのお客さまにお送りいたします。)

また、ホームページ上にも目論見書を公開しております。

こちら(<https://www.39asset.co.jp/39fund/prospectus/>)からご覧ください。



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】 【定期引落日を中止】	【引落日】	【約定日】 (ファンドの購入日)
2019年 12月分	受付終了	受付終了	12月6日(金)	12月18日(水)
2020年 1月分	受付終了	12月19日(木)	1月6日(月)	1月17日(金)
2020年 2月分	12月30日(月)	1月27日(月)	2月6日(木)	2月20日(木)
2020年 3月分	2月5日(水)	2月25日(火)	3月6日(金)	3月18日(水)

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。

12月	25日(水)	クリスマス	ニューヨーク証券取引所休業日 ルクセンブルグの銀行休業日
	26日(木)	ボクシング・デー	ルクセンブルグの銀行休業日
1月	20日(月)	キング牧師誕生日	ニューヨーク証券取引所休業日
2月	17日(月)	ワシントン誕生日	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 0.99%(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 東京都千代田区千代田 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。

FP サービスセミナー

ライフプランニングと資産運用 ～備える、貯める、増やす～

資産運用に関するテーマを皆さまと一緒に学んでいくFP サービス企画セミナーです！

札幌

2019年11月24日(日) **終了しました!**

かでの2. 7(北海道立道民活動振興センター)1070 研修室

大阪

2019年11月30日(土) **終了しました!**

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1

名古屋

2019年12月1日(日) **終了しました!**

ウインクあいち(愛知県産業労働センター) 1110

福岡

2019年12月7日(土) 13:30~15:30

アクロス福岡 会議室 502

仙台

2019年12月14日(土) 13:30~15:30

仙都会館 7F-B

東京

2019年12月21日(土) 10:00~12:00

ありがとう投信 本社3F



代表取締役社長
長谷俊介

<セミナー内容>

第1部 ライフプランニングと資産運用～備える、貯める、増やす～

第2部 当社の投資運用戦略(投資哲学、運用方針、投資先企業紹介等)

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/info/>

フリーコール: 0800-888-3900



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



アバディーン・スタンダード・ エマージング小型株ファンド 紹介セミナー

ありがとうございますファンドに新たな投資対象ファンドが追加されました！

新たな投資対象になったアバディーン・スタンダードの新興国小型株ファンドの魅力や特徴を投資先企業の紹介を織り交ぜながら、詳しくご説明させていただきます。是非奮ってご参加いただければ幸いです！

東京

2020 年 1 月 18 日 (土) 10:00~12:00

ありがとう投信株式会社 本社 3F

札幌

2020 年 2 月 1 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)110 会議室

福岡

2020 年 2 月 8 日 (土) 13:30~15:30

アクロス福岡 会議室 502

仙台

2020 年 2 月 15 日 (土) 13:30~15:30

仙都会館 7F-B

大阪

2020 年 2 月 22 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 1

名古屋

2019 年 2 月 23 日 (日) 9:30~11:30

ウインクあいち(愛知県産業労働センター) 1106



代表取締役社長
長谷俊介



ファンドマネージャー
真木喬敏

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/info/>

フリーコール : 0800-888-3900

