



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185号①【基準日 2019年12月30日】



🌸 社長メッセージ



「製販一体」による資産運用サービスの提供

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、新年あけましておめでとうございます。旧年中は格別なご高配を賜り、誠に有難く厚く御礼申し上げます。本年が皆さまにとってより善き一年になることを心よりお祈り申し上げます。本年もどうぞよろしくお願いいたします

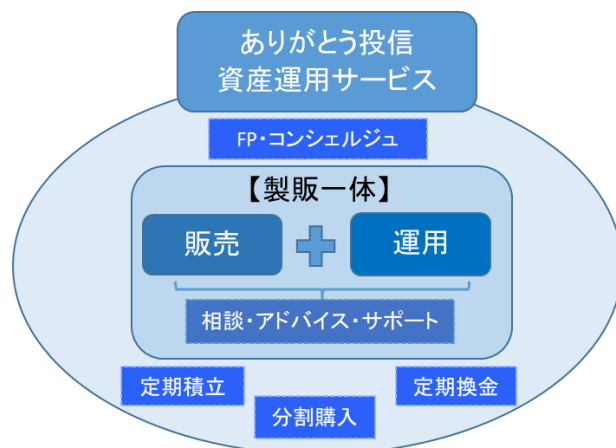
さて、昨年は年初株安から始まり、一年を通じて米中貿易摩擦の動向に一喜一憂する相場展開でしたが、後半から年末にかけては過度な悲観が後退したことなどによってリスクオン相場となり世界の株式市場は大きく上昇して終わりました。皆さまのありがとうファンドは様々な国・地域の厳選された価値ある資産に国際分散投資することによってリスクを抑えながら運用した結果、年間で22.9%上昇いたしました。12月月間でも3.7%上昇し、ともに世界株指数に対してアウトパフォームいたしました。

「製販一体」の資産運用サービス

人生100年時代という言葉が定着していく中、令和の時代となり初めての新年を迎えました。昨年の老後資金2000万円不足問題をきっかけに高まった資産運用への関心やニーズは、今年ますます高まってくるのではないかと思います。その一方で、資産運用サービスを提供する金融機関は、従来のプロダクトアウトの考え方や手数料収入目的の販売姿勢では顧客ニーズに対応することが難しく、今までと根本的に発想を転換していく必要があるのではないのでしょうか。

単なる投信などの金融商品の販売から、お客様に適したアドバイスやコンサルティングも提供する資産運用サービスが求められており、特にリタイアメント世代やシニア世代に対する資産運用を継続しながらの換金ニーズへの対応など、資産寿命を延ばしながら老後資産をどのように取崩し活用していくか、使い切れない余裕資金を次の世代へどのように資産承継(相続・贈与)していくかなど、個々のお客様への相談対応やサポートがとても大切になってくると思います。

弊社は税理士・公認会計士が立ち上げた独立系の資産運用会社であり販売会社を通さない完全直販スタイルだからこそできる「製販一体」の資産運用サービスによって、お客様へのアドバイスやコンサル、ご相談対応をさせていただき、お客様の資産運用をトータルにサポートさせて頂くことを目指して参ります。



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。

業界初！定率換金プラン開始 ＜定期換金サービス拡充＞

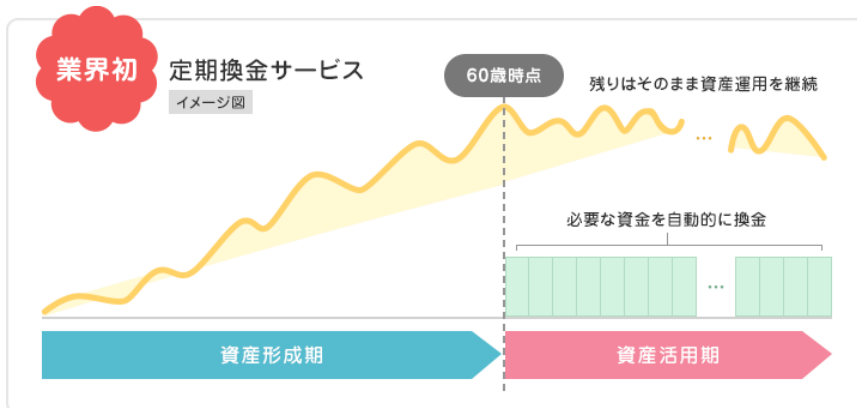
弊社では昨年12月17日より定期換金サービスを拡充して、業界初となる定率換金プラン開始いたしました。

定期換金サービスは、弊社が 2006 年 4 月より開始した 60 歳から利用できる定期的にファンドを換金できるサービスです。この度、人生 100 年時代において、お客様の老後の生活設計をよりサポートしていく観点から、業界に先駆けて定率での換金取崩しにも対応することにいたしました。

定額プラン・定率プランをお客様毎のリタイアメントプランに合わせてご利用いただき、長生きに備えて運用しながら取崩すことで資産寿命を延ばしていくことが期待できます。また、定期的に換金することで時間分散効果によるリスクの抑制も期待することができます。

定率換金プランは、年 1 回指定月にお客様が選択した定率(2%、3%、4%、5%)

で「ありがとうファンド」を換金していきます。余裕資金として資産運用を継続しながら毎年運用成果の一部を取り崩して老後生活のために使っていきたい方におすすめのプランです。(詳しくは次ページ以降をご覧ください。)



弊社では、お客さまの将来不安を解消し資産運用を長期でお手伝いするために、お客様の資産運用を一生涯サポートする仕組みとして、毎月継続して積立投資をしていく「定期積立サービス」、退職金などまとまった余裕資金を時間分散して購入できる「分割購入サービス」、そして、リタイア後に計画的に運用資産を取り崩していく「定期換金サービス」という「仕組み」を整えており、運用・販売する『ありがとうファンド』を通じて長期・積立・国際分散投資を実践して複利効果を享受しながら資産運用を継続していただけるようになっております。

定率換金プラン開始による定期換金サービスの拡充により、今まで以上にお客様の資産運用のお役に立てるようにサポートさせて頂ければと考えておりますので、是非ご活用いただければ幸いです。

足元、年初からイランと米国の軍事的緊張の高まりによって中東における地政学リスクの高まりから株式市場は大きく上下動して不安に感じられているお客様も多いかと思いますが、しばらくするとマーケットはリスクを織り込んで落ち着いてきますので、決して一喜一憂せずに目的・目標に向かって資産運用を継続して参りましょう。

弊社では引き続き国際分散投資の運用戦略のもと、投資先を厳選して長期投資することにより、リスクを抑えながら世界の経済成長及び企業利益成長のリターンを享受できるように運用して参ります。

本年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、今後とも変わらぬご支援を賜りますようお願い申し上げます。

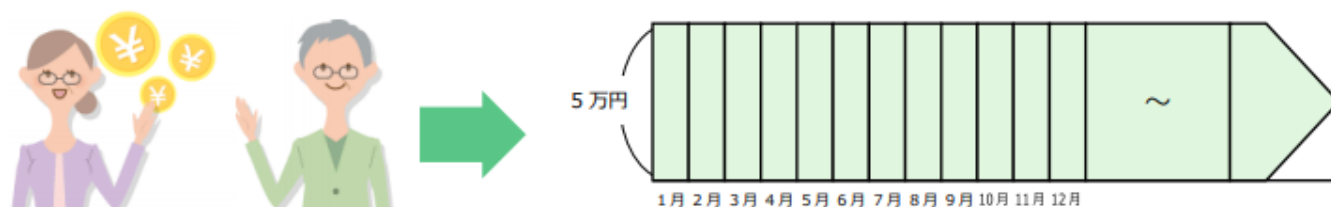


＜定期換金サービス内容＞

	NEW 定率換金プラン	定額換金プラン
換金方法	定率（2%、3%、4%、5%から選択） ※換金受付日の前営業日評価残高に定率を掛けて金額算出（1万円以上1000円単位）	定額（1万円以上1000円単位で設定）
換金月	年1回指定月のみ	指定月を自由選択（複数月も可） 例：毎月、奇数月、偶数月、四半期、半期、年1回
特徴	資産運用を継続しながら、運用収益の一部を取崩して使っていく。 複利運用リターンを長期で享受しやすく資産寿命も延ばしやすい。	リタイアメントプランに合わせて必要資金を定額で換金するので、老後の生活設計がしやすい。 例：毎月生活費として5万円換金 奇数月に生活費2ヶ月分を換金
注意点	評価額に応じて毎年の換金取崩額が変動してしまうので老後の計画的な生活費の換金としては利用しにくい。	運用状況によっては資産寿命が想定よりも短くなる可能性がある。
こんな方におすすめ	余裕資金として資産運用を継続しながら、毎年運用成果の一部を取崩して趣味や娯楽などゆとりある老後生活のために使っていきたい方	老後の生活設計に基づいて計画的に資金を取り崩していきたい方 換金額が変動するのは家計キャッシュフローが安定しないので困っている方
利用対象者	満60歳以上（お申込み受付日現在の年齢）のお客さま お身体の不自由なお客さま（※身体障害者手帳、療育手帳の交付を受けている障がい者の方）	
換金受付日	毎月15日 （※受付日が休業日及び売買不可日の場合は、自動的に翌営業日以降の受付となります）	
代金振込日	毎月21～25日頃（受付日から6営業日目にご指定の口座へ送金となります）	
振込先	弊社口座開設時にご登録いただいているお客さまの銀行口座への送金となります 振込先口座ご変更は登録内容の変更より可能です。	
受取期間	無期限（当サービスの利用を中止するまで継続） ※任意で受取期間を設定することが可能 （例：5年間、10年間、20年間、30年間など）	

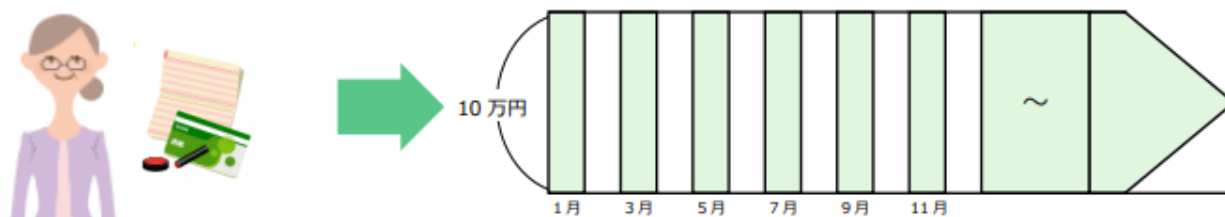
＜定期換金サービスの活用事例＞

◆毎月の生活費として



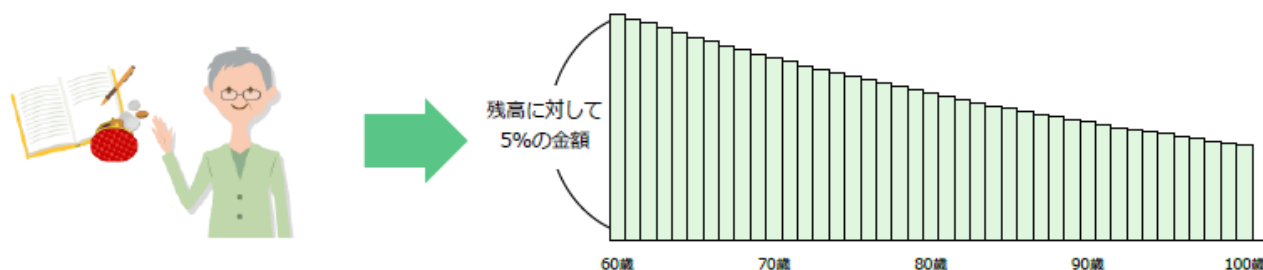
毎月 5 万円を定期換金する

◆公的年金が支給されない奇数月に受取り



隔月で奇数月に 10 万円を定期換金する

◆ゆとりある老後生活のために、毎年残高に対して 5%の金額を定率換金



毎年残高に対して 5%の金額を定率換金する（残高によって金額が変動）

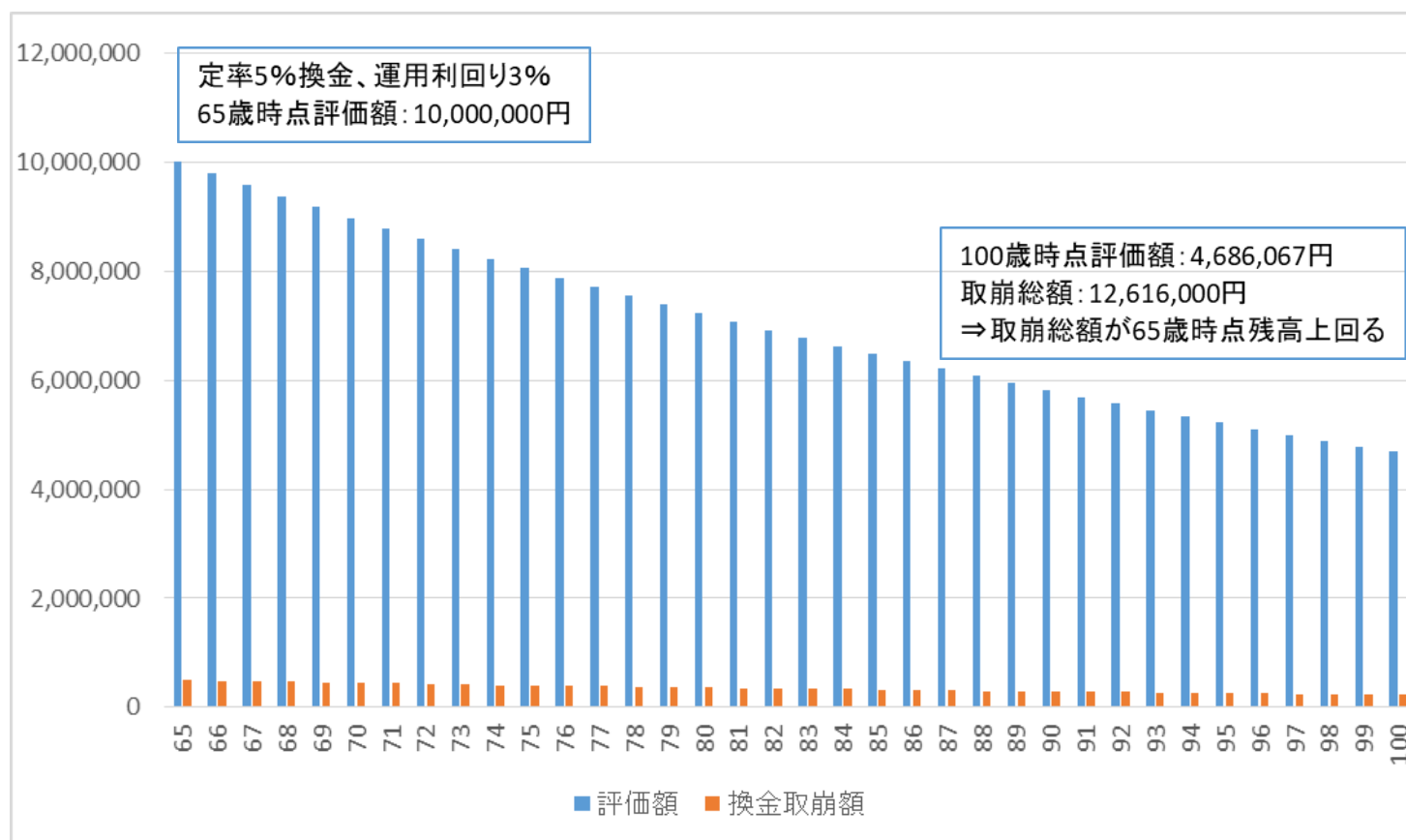
＜定率換金プランご利用イメージ＞

評価残高 1000 万円を年平均利回り3%で運用しながら 65 歳から毎年定率 5%で換金した場合のシミュレーション

⇒100 歳時点で残高 4,686,067 円、換金総額は 12,616,000 円※となり、残高と換金した取崩総額の合計は17,302,067円※となります。35年間、運用利回り 3 %で運用しながら換金したことによって65歳時点で1000万円であった資産を複利効果によって増加させることができ、資産寿命も大きく延ばすことができます。 ※税金は考慮しておりません。運用利回りは仮定であり運用実績によって変動いたします。

100歳時点残高	取崩総額
4,686,067	12,616,000
合計	17,302,067

複利効果により、運用しながらの取崩で合計額
が 65 歳時点残高よりも大きく増加



★ 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)。相場がよい時も悪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	18,028円	10.01%
3年	17,998円	10.19%
5年	16,871円	17.55%
初回(2004年10月)から	11,503円	72.41%

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12月30日現在(基準価額:19,832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。

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。

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>)

【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



特定口座年間取引報告書交付のお知らせ

特定口座にて 2019 年に『ありがとうファンド』を換金されているお客さまには、「令和 1 年分特定口座年間取引報告書」を郵送および電子交付させていただきました。

「特定口座年間取引報告書」は、昨年中に特定口座内で換金された『ありがとうファンド』の譲渡の対価の額(収入額)、取得費および譲渡に要した費用の額などを記載しており、該当する年間の譲渡損益等を集計した報告書です。

尚、電子交付サービスに同意されているお客さまの場合、「特定口座年間取引報告書」はマイページ上での確認となり、郵送されません。

☆特定口座年間取引報告書の交付方法一覧

電子交付の同意	交付方法
あり	電子交付 (マイページ上での確認)
なし	郵送

尚、次のお客さまは、同報告書が作成されませんので予めご了承ください。

- ・換金をされていないお客さま
- ・一般口座で換金をされたお客さま



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)
2020年 1月分	受付終了	受付終了	1月6日(月)	1月17日(金)
2020年 2月分	受付終了	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)
2020年 4月分	3月5日(木)	3月25日(水)	4月6日(月)	4月16日(木)

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。

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
3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 0.99%(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。

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

かでる 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

