

2020
2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186号①【基準日 2020年1月31日】



社長メッセージ

資産寿命を延ばしていくことの大切さ



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。今年も早いもので2月になりましたが、いかがお過ごしでしょうか？

新型コロナウイルスの影響拡大

世間では皆さまご存知の通り新型コロナウイルスの感染流行がどこまで広がるのかに注目が集まっています。中国だけでなく各国政府等も感染拡大を警戒しており、現時点で収束の見通しは立っていない状況で、長期化するほど世界経済への影響は大きくなると考えられており、グローバルでは自動車や半導体製造のサプライチェーンへの影響等、国内ではインバウンド消費の落ち込みによる観光・小売り・外食関連等の売上減少、業績悪化が懸念されています。



さて、1月の株式市場は年初のイランと米国の軍事的緊張による中東における地政学リスクの高まりから大きく調整した後は、米中関係の改善観測などからリスクオン相場となって総じて上昇しNYダウは最高値を更新しました。下旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大の影響を懸念してマーケットは大きく下落して終わりました。そのような中でありがとうファンドの基準価額は1/21に過去最高値を更新して20,445円となりましたが、月末にかけて調整して前月比マイナス1.3%で終わりました。

景気は減速するが世界経済の成長は続く

今年のマーケット見通しとしては、不確実性が高まりボラティリティの高いマーケット動向が予想されていますが、最大のリスク要因は11月にある米国大統領選挙が挙げられます。その他にも、1月末でEUを離脱し移行期間に入った英国とEUの交渉がどのように進んでいくのか、FRBや各国中央銀行の金融政策などマーケットを左右するリスク要因は少なくありません。日本では7月から東京オリンピックが開催されて盛り上がりが大いに期待されていますが、マーケットの関心はオリンピック後の景気動向に移っています。足元、短期的には新型コロナウイルスの収束にどのくらいの時間を要するかで世界経済、日本経済への影響がどのくらいになるかわ変わってくるでしょう。

リーマンショック後10年以上続いた景気拡大は、成熟期から減速局面に入ってくると考えられております。大きな景気後退リセッションが起こる可能性は各国の金融緩和や財政出動などの政策による下支えも期待されるので小さいと考えられています。景気は前年よりも減速していくと見られていますが、それでも世界経済は今年も成長していく見通しです。

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。

将来のために資産運用していく上で、短期的な相場動向や景気動向を予想してタイミングを見て投資していくことは簡単ではありませんし、一般の個人の方が長期で継続していくことは難しいでしょう。

世界経済は今後も中長期的に人口増加等による消費・生産の拡大により成長していくと予想されていますので、世界に幅広く国際分散して長期投資することによって世界経済の成長及び企業利益の成長のリターンの恩恵を享受することが期待できます。短期的なマーケット動向に一喜一憂することなく長期投資で資産運用を継続していくことが資産運用で失敗しないために大切なことの一つです。

資産寿命を延ばしていくことが大切

弊社は2004年3月9日に創立しておかげさまで来月16周年を迎えますが、当初より投資されて資産運用を継続して定年までにある程度の資産を増やした方や自分が目標としている金額に達した方、余裕資金の運用をして評価益が出ている方が少なくありません。(2020年1月末時点で約98%のお客様の損益がプラスになっています)

特にリタイアメント期に入った60代以降のお客様にとって大切なことは、資産を活用しながら資産寿命をいかに延ばしていくかです。平成30年簡易生命表によれば、公的年金を受給する65歳の平均余命は男性で19.7歳、女性で24.5歳になります。平均余命まで20年くらいの期間があり、2人に1人はそれ以上長生きする可能性があるため、長生きしても資産寿命が尽きないように当面使わない余裕資金は資産運用を継続しながら、必要なお金は計画的に一部取崩していくことが大切になってくるでしょう。現在の金利水準では安全資産である預貯金では資産を増やしていくことは期待できないだけでなく、もしインフレになった場合は購買力を維持できず資産が実質目減りしてしまうこととなります。

このように資産寿命を延ばしていくためにはリタイアメント期以降もリスク資産にもある程度投資して資産運用をしていく必要があると考えられます。もちろん安全資産である預貯金とのバランスやお客様の家計収支状況やリスク許容度によってどのくらいの余裕資金をリスク資産に配分するかは異なってくるので一律に決められるものではありませんが、資産寿命を延ばしていくという視点で資産運用を継続しながら、必要に応じて必要な金額を計画的に換金・取崩していくことが大切になってくるでしょう。これは、資産形成期にコツコツ積立投資をしているのと同じことです。相場動向に一喜一憂しながらタイミングを計って上がったなら売却していく方法では長期的に継続することは大変で、計画的に資産寿命を延ばしていくことは難しいと思われます。弊社では定期換金サービスによって資産寿命を延ばす計画的な換金・取崩のサポートをさせて頂いております。どのくらい換金していけばよいか、老後生活設計やリタイアメントプランニングも含めて個別資産運用相談も承っておりますので、何かお困りのことがありましたら是非ご相談いただければ幸いです。

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。

今後もお客様の資産運用を一生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。



★ 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。

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、10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	18,327円	+6.85%
3年	18,123円	+8.05%
5年	16,958円	+15.48%
10年	12,365円	+58.37%
初回(2004年10月)から	11,530円	+69.84%

2020年1月31日現在(基準価額: 19,583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>)

【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

1 月より全国で絶賛開催中です！投資先銘柄も多数ご紹介しておりますので是非ご参加頂ければと思います。

開催地	開催日	時間	場所
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

【第 16 期ありがとうファンド半期運用報告会】

2 月末にありがとうファンドは第 16 期中間決算を迎えます。3 月より全国で恒例の半期運用報告を開催いたします！
皆さまのご参加をお待ちしております！

開催地	開催日	時間	場所
東京	3月14日(土)	10:00～12:00	ありがとう投信本社3Fセミナールーム
札幌	3月28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) 310会議室
大阪	4月4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	4月5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
福岡	4月11日(土)	13:30～15:30	アクロス福岡 会議室702
仙台	4月25日(土)	13:30～15:30	仙都会館 7階B会議室



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。

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 2月分	受付終了	受付終了	2月6日(木)	2月20日(木)
2020年 3月分	受付終了	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)
2020年 5月分	4月3日(金)	4月21日(火)	5月7日(木)	5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。

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	-	-	-
4月	10日(金)	グッド・フライデー	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
	13日(月)	イースター・マンデー	ルクセンブルクの銀行休業日



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 0.99%(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) **終了しました**

ありがとう投信株式会社 本社 3F

札幌

2020 年 2 月 1 日 (土) **終了しました**

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

