

2021

10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206号-①【基準日 2021年9月30日】



🌸 社長メッセージ



短期的な相場変動に惑わされない



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。10月に入りだいぶ涼しくなって秋めいてきましたが、いかがお過ごしでしょうか？季節の変わり目で体調を崩しやすいので、皆さまくれぐれもご自愛ください。

先月、国内では菅総理の自民党総裁選不出馬による退陣表明後、国内は自民党総裁選報道一色の1ヶ月となり、岸田氏が新総裁に選ばれました。また、新型コロナ感染者数もピークアウトして第5波が収束したことにより緊急事態宣言も9月30日で全面解除されました。

世界では、ワクチン接種が先進国中心に進むにつれて、ワクチン接種しても感染増加を防げないことが、先行するイスラエルやシンガポール、欧米などのデータから明らかになってきており、ゼロコロナを目指すロックダウンなどの厳しい措置からウィズコロナで経済活動との両立を目指す方針に変更する動きが各国で出て来ています。

日本においても第5波がひとまず収束したことにより、コロナに感染してもいつでもどこでも受診・受け入れできる医療体制の整備や予防・治療薬の普及による経済活動と社会生活の正常化への期待が高まっています。



さて、9月のマーケットの動向ですが、世界株式市場は、供給制約によるインフレ懸念や米国長期金利上昇、早期テーパリング観測、米国連邦政府債務上限の問題や中国不動産開発大手の中国恒大集団の債務問題などが悪材料になって今まで上昇相場を牽引していたグロース株を中心に総じて下落した1ヶ月になりました。一方、日本株は自民党新総裁への期待や新型コロナ感染者数の減少による経済活動再開期待から外国人投資家の買いが入り大きく上昇した1ヶ月となりました。

そのような中、皆さまのありがとうファンドの先月の騰落率は月間で2.8%の下落となりました。世界株は1.8%の下落でしたので、相対的にややアンダーパフォームした1ヶ月となりました。ご参考までに日本株TOPIX配当込みは4.4%の上昇となりました。

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。

経済活動正常化後を見据えて出口戦略に左右される展開

今後のマーケットについては、引き続き国・地域ごとの新型コロナウイルスの感染動向と経済活動正常化による景気・企業業績の回復と今後の景気・業績見通しに注目が集まってくるとともに、資源や半導体など世界的な供給制約による需給逼迫によるインフレ懸念、米国長期金利上昇、米国でのテーパリング観測など、各国政府・中央銀行による金融緩和・景気対策・財政出動の持続性と経済活動正常化後を見据えた出口戦略に左右される相場展開になると考えられます。

世界の株式市場は上下にボラティリティの高い相場状況が続くと思われまますので、引き続き国・地域の分散と個別銘柄の選別が重要になってくると考えます。

短期的な相場変動に惑わされないことが大切



世界中で新型コロナウイルスのパンデミックが始まってから1年半以上が過ぎました。この間、マーケットの動きは当初のパニック的な株式市場の暴落から各国政府・中央銀行による金融緩和・財政政策による下支えによる過剰流動性相場による株式市場の大幅な上昇までジェットコースターのような展開で感染者数の推移がバロメーターになり、各国・地域・セクター間でのパフォーマンス格差が大きく開きました。

今後、経済活動が再開されてくるとコロナ対策のための金融緩和や財政出動の出口戦略に注目が集まってくるとは思いますが、短期的にはコロナが収束し経済活動が正常化されてからの方が、むしろマーケット全体にとっては逆風となって調整局面が来るかもしれませんが、長期的な成長のメガトレンドはコロナ前後で大きく変わるわけではありません。金融緩和や財政出動による下支えがなくなれば、業績を伴わずに期待だけで上昇していた銘柄は大きく売られる反面、しっかりと企業業績に裏打ちされた企業は厳選されて買われることになるでしょう。

個人の資産運用で大切なことは、短期的な相場変動に惑わされることなく、長期的な資産の成長を目指して資産運用を継続していくことです。

弊社では、引き続きお客様から託されたお金を持続的に利益成長していける質の高いクオリティグロース企業を中心に厳選して長期投資し、幅広く世界に国際分散投資することでダウンサイドリスクを抑えながら優れた運用成果の提供を目指して参りますので、今後ともありがとう投信をご愛顧いただきますよう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。



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!

期間	平均取得単価	損益
1年	24,818円	+10.0%
3年	19,954円	+36.9%
5年	18,967円	+44.0%
10年	14,485円	+88.5%
初回(2004年10月)から	12,089円	+125.9%

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。

<ご参考>毎月1万円積立した場合		
期間	投資額	評価額
1年	12万円	13万2051円
3年	36万円	49万2720円
5年	60万円	86万3914円
10年	120万円	226万2419円
初回(2004年10月)から	204万円	460万8522円

2021年9月30日現在(基準価額:27,310円)

※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。

🌸 ありがとうファンド第 17 期運用報告書交付のお知らせ

2021年8月31日にありがとうファンドの第17期決算を行いました。

決算日時点でありがとうファンドを保有しているお客さまには、「交付運用報告書」をマイページ上での交付、または郵送させていただきましたので、ご確認いただきますようお願いいたします。

尚、ホームページ上にも運用報告書を公開しております。

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

また、毎年開催しております「ありがとうファンド運用報告会」につきましては、新型コロナウイルス感染拡大懸念により今年も開催を見合わせました。代わりにありがとうブログにて第 17 期の運用報告をさせていただきます。

下記ブログをご覧ください。

[【第 17 期ありがとうファンド運用報告\(2020 年 8 月末～2021 年 8 月末\)】](#)



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】 【引落し口座変更】	【定期の引落し金額を変更】 【定期引落しを中止】	【引落日】	【買付申込日】	【約定日】 (ファンドの購入日)
2021年 10月分	9月3日(金)	9月24日(金)	10月6日(水)	10月14日(木)	10月18日(月)
2021年 11月分	10月5日(火)	10月26日(火)	11月8日(月)	11月16日(火)	11月18日(木)
2021年 12月分	11月4日(木)	11月24日(水)	12月6日(月)	12月14日(火)	12月16日(木)
2022年 1月分	12月3日(金)	12月23日(木)	1月6日(木)	1月18日(火)	1月20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。

10月	-	-	-
11月	1日(月)	万聖節	ルクセンブルグの銀行休業日
	25日(木)	感謝祭	ニューヨーク証券取引所休業日
12月	24日(金)	クリスマス(振替)	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 0.99%(税抜 0.9%) 以内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 1.55%±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	ファンドに組入れる有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料(消費税を含む)及び税金等の費用は信託財産から支払われます。また、その他、信託事務の処理に要する諸費用、監査費用、受託会社の立替えた立替金の利息等についても、信託財産の毎月末加重平均残高が 120 億円以上の場合には、諸経費のうち 100 万円(税抜き)までは信託財産から支払われます。※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。