

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 235 号 ① 【基準日 2024 年 2 月 29 日】

🤯 社長メッセージ



おかげさまで創立20周年

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3月になりまし たが、いかがお過ごしでしょうか?

先月は日経平均株価が34年振りにようやく史上最高値を更新する歴史的な月になりました。世界株式市場も総じ て上昇する1ヶ月となり、メタやアマゾン、NVIDIAの好決算発表を受けて米国株式市場を中心に大きく上昇しました。 特に生成AI関連への期待から半導体関連株が上昇相場を牽引する形になりました。為替相場については対ドル、 対ユーロともに円安が進んだ1ヶ月になりました。

そのような中で、ありがとうファンドは月間で+5.0%の大きな上昇となり、基準価額、純資産額ともに最高値を更新 しました。

さて、弊社は今月3月9日におかげさまで創立20周年の節目の年を迎えます。こうして無事に20周年を迎えられる のも皆さまの暖かいご支援のおかげです。この場を借りて感謝申し上げます。

本当にありがとうございます。

ここまでの道のりは決して平坦な道のりばかりではございませんでした。20年 を振り返ると色々なことがあり、困難に直面したり、大変な時期もございました が、役職員が一致団結することで乗り越えてくることができました。「やっと20年」 「もう20年」「まだ20年」など色々な思いが湧いてきて感慨深いものがあります。



ありがとうファンドがスタートしたときの運用資産残高は約1.6億円でしたが、先月末には約225億円まで運用資産 残高を増やすことができました。これもひとえに皆さまから継続して託されたご資金と長期投資の運用成果の賜物で あると感謝申し上げます。

弊社は、5名の税理士・公認会計士が長期投資による資産形成のお手伝いによってお客さまの将来不安を解消し ようと立ち上げた独立系のユニークな資産運用会社です。同業他社とは違って、金融機関や大企業の子会社では ない独立性と柔軟性を強みとして、販売会社都合の金融商品提供ではなく、直販によるお客様に寄り添った真に顧 客本位の資産運用サービスの提供を行ってきました。

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

ありがとう投信







2004年に創業してこの20年間、平成から令和に年号は変わるとともに世の中は随分変わったように思います。

世界を揺るがした2008年のリーマンショックや世界金融危機、甚大な被害をもたらした2011年の東日本大震災と福島原発事故がひと昔前の歴史上の出来事になりつつあり、そして、つい1年前まで日本では皆がマスクをして新型コロナを過度に恐れていたことが随分昔のことのように感じられるようになりました。そして、長らくデフレ経済に慣れ親しんできた日本経済は供給制約と原材料の高騰及び円安による物価上昇によって、実質賃金は低下して日用品価格は値上げラッシュが続いて一般国民の生活は苦しい状況が続いています。

日常生活面でも、2004年にはまだスマートフォンはなくて、みんなガラケーを使っていました。電車の中でも新聞を 広げて読んでいる人が少なくありませんでした。今ではみんなスマホを持っていて、スマホー台で何でも出来てしまう



世の中になりました。新聞もスマホで電子版を読んでいる人が増えて車内で 新聞を広げている人はほぼ見かけなくなりました。

また、20年前は普通だったCDやDVDを買ったり、借りることも今ではほとんどなくなって、ネットの無料配信やサブスクモデルが主流となっています。

今ブームの生成AIが私達の生活を大きく変えていくと言われていますが、 20年後にはもしかしたら今当たり前のことが当たり前ではなくなっているかもし れません。

一方で、創立から20年経ち個人の資産運用の選択肢は大きく広がり、便利で手軽に少額から始められる環境が整ってずいぶん変わってきました。今年から新NISA制度がスタートしたことも個人の資産運用を促進していくことになるでしょう。しかしながら、表面的な資産運用の手段や利便性、選択肢が増えて制度は変わったとしても、資産運用で大切なことの本質は時代が変化しても大きく変わることはないと考えています。

いつの時代も資産運用で大切なことは、ご自身の資産運用の目的・目標に向かって、複数の国・地域・資産・銘柄に分散投資をしてリスクを抑制し、価格変動リスクに対しては時間軸を長期で捉えることで相場動向に一喜一憂せずに長期投資で資産運用を継続していくことです。

何事も『継続は力なり』と言われるように、資産運用でも長期で継続していくことは、資産運用で最も大切なことの一つであると同時に、実践していくのが難しいことでもあります。

今年創立20周年を迎えますが、資産運用は長期の時間軸で考えていく必要があるので、20年はあくまでも通過点でしかありません。弊社では、10年先、20年先を見据えて、これからもお客様の資産運用を一生涯サポートさせて頂ければと考えております。

お客様が資産運用を継続していけるように、良い時も悪い時も上り坂も下り 坂もまさかの時も一緒に伴走していきたいと考えておりますので、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。



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









🥽 積立投資のすすめ!

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 の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	28,899円	+16.7%
3年	26,948円	+25.2%
5年	23,191円	+45.4%
10年	18,950円	+78.0%
初回(2004年 10月)から	12,982円	+159.8%

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	14万61円	
3年	36万円	45万609円	
5年	60万円	87万2677円	
10年	120万円	213万5973円	
初回(2004年 10月)から	233万円	605万3740円	

2024年2月29日現在(基準価額:33,730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









☆ セミナーのお知らせ

お申し込みは弊社 HP まで♪ (https://www.39asset.co.jp/seminar/info/)

セミナータイトル	開催日	開催地	時間	講師
ありがとうファンド	3月24日	東京	10:00~	長谷 俊介・真木 喬敏
第20期半期運用報告会	(日)		12:00	(ありがとう投信)
ありがとうファンド	3月30日	名古屋	13:30~	長谷 俊介
第20期半期運用報告会	(土)		15:30	(ありがとう投信)
ありがとうファンド 第20期半期運用報告会	3月31日 (日)	大阪	13:30~ 15:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
ありがとうファンド	4月20日	札幌	13:30~	長谷 俊介・真木 喬敏
第20期半期運用報告会	(土)		15:30	(ありがとう投信)
ありがとうファンド 第20期半期運用報告会	5月12日 (日)	仙台	13:30~ 15:30	長谷 俊介 (ありがとう投信)
ありがとうファンド	5月19日	福岡	13:30~	長谷 俊介
第20期半期運用報告会	(日)		15:30	(ありがとう投信)

別紙セミナー案内もご覧いただければと思います。



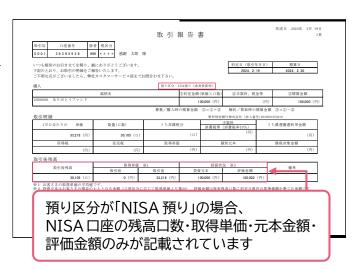
NISA 口座でファンドを購入した際の取引報告書について

『取引報告書』には、預り区分ごとのお取引の内容と残高 情報が記載されています。

そのため、課税口座(特定・一般)に残高があるお客さま がNISA口座でファンドを購入した場合、『取引報告書』の取 引後残高には、課税口座と NISA 口座を合算した残高では なく、NISA 口座の残高情報のみが記載されます。

課税口座とNISA口座の両方の残高情報をご確認したい 場合は、弊社カスタマーサービス部にご連絡いただくか、定 期的に交付される『取引残高報告書』にてご確認いただき ますようお願いいたします。

尚、マイページをご利用されているお客さまにつきまして は、マイページ TOP 画面にてご確認いただけます。



住所変更手続きのお願い

お引っ越しをされてご住所が変わった場合は、書面でのお手続きが必要となります。

弊社から変更用紙をお送りいたしますので、ご記入・ご捺印のうえ、新しい住所が確認できる本人確認書類・個人番 号確認書類を添付してご返送ください。

尚、お急ぎの場合は、弊社のホームページから変更用紙をダウンロードして印刷することもできます。 変更用紙のご請求・ダウンロードは、こちら(https://www.39asset.co.jp/guide/change/)をご覧ください。

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









☆ 今月の FP 情報コラム

弊社FPが家計に役立つ様々な情報を毎月発信していきます! 皆さまの金融リテラシー向上の一助にもなれば幸いです。

今どきは保証人より賃貸保証会社が主流!? 家賃保証のメリットとデメリット

3月となり、進学や就職で新しい生活のお住まいを探されている方も多いと思い ます。その際に「保証会社」という言葉を目にしたことがあるのではないでしょうか。

最近では賃貸保証会社(家賃保証会社)の利用を必須条件とする物件が増えてき ています。今回は、契約時に加入する賃貸保証会社(以下保証会社)について解説を していきます。



賃貸保証会社とは

以前は連帯保証人を立てる形式がとられていたため、親族などに依頼することが一般的でした。しかし、近 年では高齢化が進み、現役を退いた親族では保証人の要件を満たさないケースが増えています。また、重い責 任を担う保証人を周囲の人に頼みにくいなど身近に依頼できる人を探すのは難しくなってきました。

そこで現在は連帯保証人を起用する代わりに、保証会社を利用して契約を取り交わすことが主流になってきて いるのです。

保証会社とは、入居者が何らかの事情により家賃の滞納が起きた場合に、立て替えて支払いを行うことで不 動産会社や大家さんに対して確実に家賃が支払われることを保証する会社のことです。

賃貸保証会社を利用するメリット

入居者が保証会社を使う最大のメリットは、連帯保証人が不要になることで す。物件を借りるにはまず、入居審査に通らなくてはなりません。先述したよう に、連帯保証人を探すことは難しく、保証人を立てられないと審査には通らない のが現実です。しかし、保証会社に保証料を支払えば連帯保証人の代わりになっ てもらえます。ただし、物件によっては連帯保証人と保証会社どちらも必要にな る場合があるため注意が必要です。



もう一つは不動産会社や大家さんの入居審査が有利になるという点です。保証会社は審査を行って年齢や 収入などで支払い能力をチェックし、滞納歴、過去のトラブルなどを含む信用情報も確認します。保証会社の審 査に通過すると入居後も問題を起こす可能性が低いとみなされ、入居審査が通りやすくなります。これは連帯 保証人を立てられない高齢者や外国籍の方、収入が安定していない方にとっては大きなメリットといえるで 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









賃貸保証会社を利用するデメリット

保証会社の利用にはデメリットもいくつかあります。具体的なデメリットを2つ説明していきます。

一つ目は費用がかかり、金銭的負担が増えるという点です。保証会社を利用する賃貸借契約の場合、契約時

に家賃に応じた保証料を払う必要があり、さらに1~2年ごとに更新料も徴収されます。保証料、更新料は保証会社によって異なりますので、契約内容は事前によく確認するようにしましょう。また、保証料を支払っていても保証会社はあくまで家賃を立て替えてくれるだけですので、家賃を滞納すれば当然ながら後から立替金の支払いを請求されます。場合によっては督促が頻繁に来たり、滞納が数か月に及ぶと契約解除となり、部屋の明け渡しを求められることもあります。



二つ目は保証会社を利用するためには、「審査」が必要なことです。不動産会社や大家さんの審査とは別に保証会社による信用情報の審査があります。保証会社の審査結果が優先されるため、不動産会社や大家さんがOKでも保証会社の審査に通らないと部屋は借りられません。

携帯電話料金(端末代金分割支払分)の未払いやクレジットカードの支払いの遅延や滞納、キャッシングなどを過去にしていて返済が滞ったことがある人など信用情報に問題がある場合は審査を通らないことがあるため注意しましょう。また、過去の家賃滞納の有無も信用情報で確認されます。以前家賃の滞納をしてしまったことがある方は審査に通らない可能性があります。

家賃滞納に注意!!

最も注意しなければならないのは、家賃の滞納です。「保証会社が代わりに家賃を支払ってくれる」と安易に 考えることは禁物です。



前述した通り、滞納履歴はデータとして賃貸保証会社に残ります。信用情報に傷がついてしまうと、次回の引っ越しの際の保証会社の審査やクレジットカードの審査などに通りづらくなってしまいます。将来、家や車などのローンが組めなくなる可能性もありますので支払いの遅れが発生しないよう、十分に気を付けましょう。

以前は、賃貸借契約といえば連帯保証人を立てるのが当たり前でしたが、現在では保証会社と契約して物件を借りるケースが増えてきています。借主からも大家さんからも、ニーズが高まっている保証会社ですが、注意しなければならない点も少なくありません。メリットとデメリットをきちんと理解して、より良い賃貸契約ができるようにしていきましょう。保証会社について不安な点やわからないことがあれば不動産会社の担当者に事前に相談するようにしてください。

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









デありがとうの本棚

弊社役職員が最近読んだ本を紹介させていただくコーナーです。 資産運用や投資、金融や経済全般に関わらず様々な書籍を幅広く取り上げていきます。



~今月の一冊~

脱税の世界史(宝島 SUGOI 文庫)文庫 - 2024/2/6 大村 大次郎 (著)

確定申告シーズンの今月ご紹介するのは脱税の歴史に関する本です。著者は 元国税調査官で、本書では「脱税」を通じて世界史をたどっていくというテー マをもって描かれています。

国家というものは税金でつくられていて、税金が徴収されて初めて国家は成 り立ちます。歴史上「税金のない国」というのは存在したためしがないと言わ れており、古今東西の国家は必ずなんらかの税金をとっているとのことです。 そして、国の隆盛には必ずと言っていいほど税金が絡んでいて、世界史に登場 する強国、大国というのはどこも優れた税制を持っていたそうです。

武装蜂起、革命、国家分裂、国家崩壊などには必ずと言っていいほど、「脱 税」と「税システムの機能不全」が絡んでいるそうです。富裕層や特権階級は うまく税を逃れ、そのしわよせが庶民に襲い掛かる、貧富の差が拡大し民の生 活は苦しくなり国力が減退する、そして他国から侵攻されたり国が崩壊したり するのが世界史に登場する強国、大国が衰退するときのだいたいのパターンだ



そうです。つまり、富裕層からきちんと税金を取れなくなったときに国は滅びるのだそうです。

脱税の横行で国家が崩壊したローマ帝国の話や大航海時代は関税を逃れるために始まった話など歴史を動か した事件の裏には、教科書には載っていない「脱税」問題が介在していたことが描かれていてとても興味深い 内容になっています。

日本の現状を鑑みると非常に示唆に富んだ考えさせられる一冊ですので、ご興味のある方は是非ご一読頂け ればと思います。



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)
2024年 3月分	2月5日(月)	2月22日(木)	3月6日(水)	3月14日(木)	3月18日(月)
2024年 4月分	3月5日(火)	3月27日(水)	4月8日(月)	4月16日(火)	4月18日(木)
2024年 5月分	4月4日(木)	4月22日(月)	5月7日(火)	5月15日(水)	5月17日(金)
2024年 6月分	5月1日(水)	5月27日(月)	6月6日(木)	6月14日(金)	6月18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。

3月18日(月)	聖パトリックの日	アイルランド	3月29日(金)	グッド・フライデー	ニューヨーク・ルクセンブルグ・ロンドン
4月1日(月)	イースター・マンデー	ルクセンブルグ・ロンドン・アイルランド			

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

ありがとう投信









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%)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 1.40%±0.3%(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)をご覧下さい。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・為替データの注記: 騰落率は、ファクトセットよりデータを参照し、弊社にて計算しております。

※資料に記載されている各国・地域市場の指数は他に断りの無い限り以下の指数を使用しています。

【日本株】→FactSet Market Indices Japan 配当込み(税引き前配当再投資)

【世界株】→FactSet Market Indices World 配当込み(税引き前配当再投資)

【米国株】→FactSet Market Indices United States 配当込み(税引き前配当再投資)

【欧州株】→FactSet Market Indices Europe 配当込み(税引き前配当再投資)

【新興国株】→FactSet Market Indices Emerging 配当込み(税引き前配当再投資)

■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。

<免責事項 | Disclaimer>

リフィニティブ・リッパー・ファンド・アワードは毎年、多くのファンドのリスク調整後リターンを比較し、評価期間中のパフォーマンスが一貫して優れているファンドと運用会社を表彰いたします。

選定に際しては、「Lipper Leader Rating (リッパー・リーダー・レーティング)システム」」の中の「コンシスタント・リターン(収益ー貫性)」を用い、評価期間3年、5年、10年でリスク調整後のパフォーマンスを測定いたします。評価対象となる分類ごとに、コンシスタント・リターンが最も高いファンドにリフィニティブ・リッパー・ファンド・アワードが贈られます。詳しい情報は、lipperfundawards.comをご覧ください。Refinitiv Lipperfa、本資料に含まれるデータの正確性・信頼性を確保するよう合理的な努力をしていますが、それらの正確性については保証しません。





2022 WINNER JAPAN



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

ありがとうファンド半期運用報告会を全国で開催いたします!

ありがとうファンドはおかげさまで2月末に第20期中間決算を迎えました。つきましては、ありがとうファンドの第20期半期運用報告会を3月より全国6都市で開催いたします! 第20期の半期運用報告と今後の見通し、運用方針について詳しくご報告させて頂きますので、是非この機会にご参加頂ければ幸いです。皆様のご参加をお待ちしております!

東京

2024年3月24日(日) 10:00~12:00 ありがとう投信本社 3 F

名古屋

2024 年 3 月 30 日 (土) 13:30~15:30 ウインクあいち(愛知県産業労働センター) 会議室 1009

大 阪

2024 年 3 月 31 日 (日) 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

札幌

2024 年 4 月 20 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)1010 会議室

仙台

2024 年 5 月 12 日 (日) 13:30~15:30 仙都会館 7 F-A

福岡

2024 年 5 月 19 日 (日) 13:30~15:30 アクロス福岡 503



代表取締役社長 長谷俊介



ファンドマネージャー 直木喬敏

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



