

第4回

『新・資産運用キホンのキ』

～自分で選べる確かな目を～



第3回の講座内容

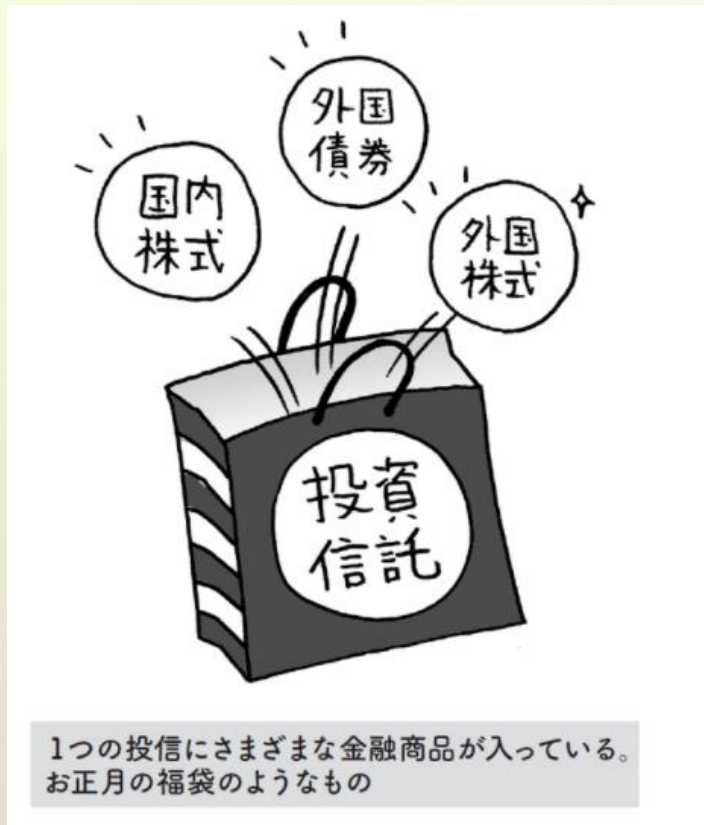
目標: 買ってもいい投資信託を見分けることができる。
投資信託の大事な情報を読み取ることができる。

- 投資信託の仕組み(詳細バージョン)
- 買ってもいい投資信託
買ってはダメな投資信託
- 証券会社のサイトの使い方&情報の見方
- 投資信託の見極めに挑戦!
- 投資信託の買い方

投資する商品を
自分で選べる力を
付けましょうね!
一生ものです!!



投資信託とは？（おさらい）



- ・投資のプロが運用先を選んで、
パッケージにしたもの
(イメージは福袋や果物盛り合わせ)
- ・国、業種、資産などに分散
- ・アメリカのいろんな業種に
全世界のいろんな会社に
日本の株、債券に
これから伸びる業種に
(AI関連、アニメ、自動運転とか)
- ・リターンがいいとは限らない

投資信託の仕組み ●3つの会社関わっています

●投資信託はどのように運営されている？



投資信託の手数料

買うとき



販売手数料

投資信託を
買うときにかかる
手数料

持っている間



信託報酬

投資信託を
保有している間
ずっと支払う手数料

売るとき



信託財産
留保額

投資信託を
解約するとき
かかる手数料

投資信託の種類①(投資対象)

投資対象	投資対象地域	
	国内	海外
債券	主に日本の債券に投資	主に海外の債券に投資
株式	主に日本の株式に投資	主に海外の株式に投資
REIT (不動産)	主に日本の不動産に投資	主に海外の不動産に投資
コモディティ	金や原油・穀物など日常に必要な商品や資源などに投資	

バランス型
複数の資産に分散
投資する投資信託

★日本株だけを集めた投信もあるし、
2つ、3つなど組み合わせた投信もあります。

投資信託の種類②(買い方)



株式投資信託とは

株式の組入れが可能な投資信託です。

公社債投資信託とは

公社債のみで資産を運用し、株式は一切組入れません。

追加型投資信託とは

ファンドの設定・運用開始後いつでも購入・換金ができる投資信託です。

単位型投資信託とは

購入が当初募集期間だけに限られ、資金の途中追加ができない投資信託です。換金に対する制限がある場合があります。

★公社債

国や地方公共団体、企業にお金を貸すこと。

元本の返済と利息がもらえます。

投資信託の種類③(型の違い)

↓ コアにするのは
インデックスファンド

●インデックスファンド(パッシブファンド)

ベンチマークに連動して市場の平均的な成績を目指すファンド
信託報酬は0.1%~0.5%くらいが目安。

★ベンチマーク
水準・指標・目標

日経225……(日本)の有名大企業225社に分散投資できる
TOPIX……(東証)株価指数。ここに一部上場している全銘柄に分散投資できる
NYダウ……(アメリカ)の大企業30社に分散投資できる
S&P500……(アメリカ)の中小型・大型企業500社に分散投資できる
スタンダード・アンド・プアーズ500種指数

●アクティブファンド

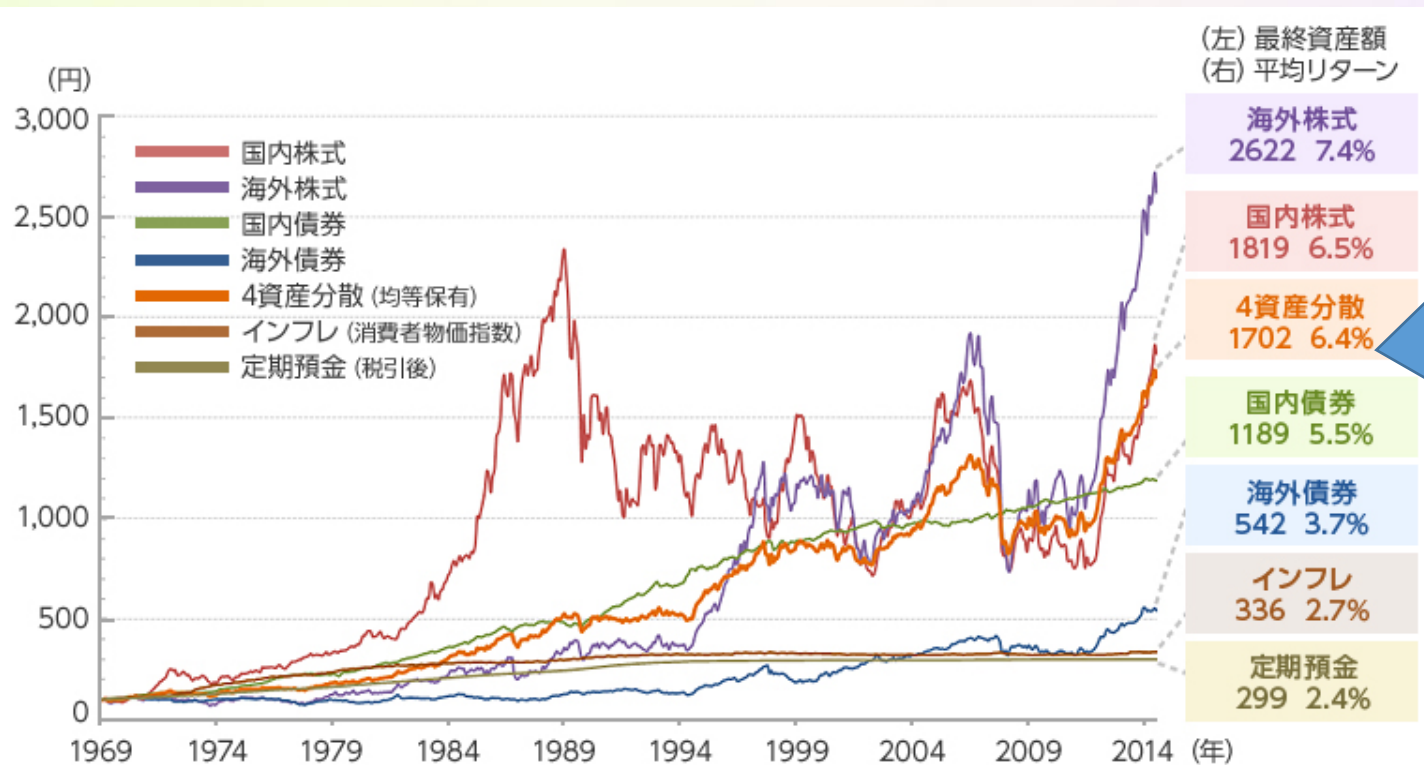
ベンチマークなし。
市場平均以上を目指す積極的な運用のファンド
ファンドマネージャーの力量により、信託報酬は高い。

インデックスに勝てる
アクティブは少ない!?
手数料は高い!!
私の保険はアクティブです

●レバレッジドファンド

レバレッジ(てこの原理)を効かせ、投資資金の何倍もの投資効果を目指すファンド。
2倍、3倍、5倍などがある。上がるときも下がるときも2倍、3倍、5倍になる。

投資信託のインデックスファンドとリターン



4資産分散は、
 外国株式25%
 日本株式25%
 外国債券25%
 日本債券25%
 に投資。

無理しない投資で
 6.4%の平均リターン
 (年金機構もこの配分)

このデータから
 シミュレーションで
 6%、7%を
 使っています。

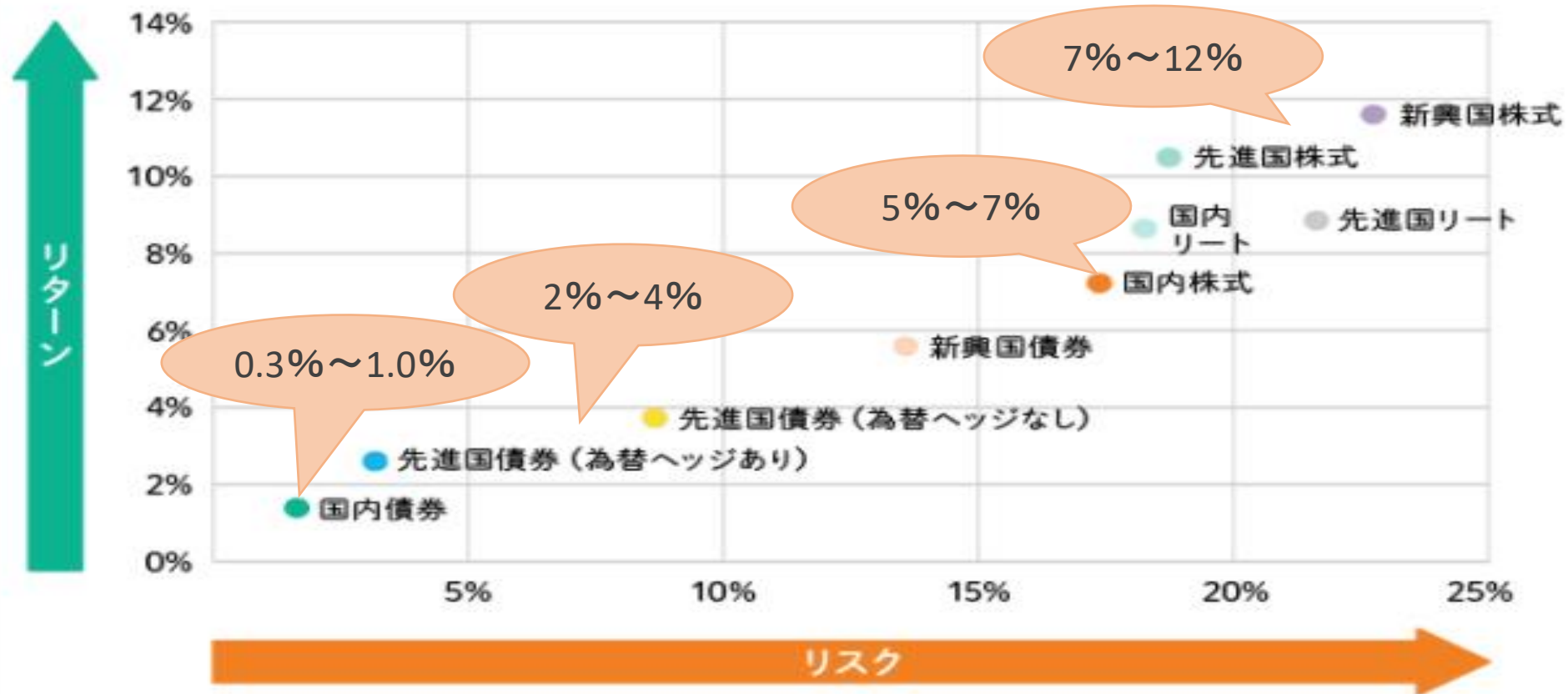
1969年12月末に100円を投資し、2015年6月末まで保有した場合の資産額の推移について示しています。

※ 国内株式は東証一部上場株式全銘柄の時価総額加重平均、海外株式はMSCIコクサイ、国内債券はNOMURA-BPI、海外債券は1985年以前はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン外国債券ポートフォリオ、1985年以降はシティグループ世界国債(除く日本)、定期預金は銀行定期預金(1年物)、インフレは消費者物価指数です。定期預金は税率20%を控除しています。

※ 4資産分散は、国内株式・海外株式・国内債券・海外債券に1/4ずつ均等に投資したと仮定しています。

資産ごとの期待リターン

切り取る年度によって多少変わりますが参考になりますね^^



期間：2003年3月末～2021年3月末

(出所) ブルームバーグのデータをもとにリそなアセットマネジメント作成。

投資信託のリスク

- 価格変動リスク・・・日々変動
- 信用リスク・・・国、会社など
- 為替変動リスク・・・円高、円安など
- 金利変動リスク・・・債券、株価に影響
- 流動性リスク・・・換金できるか
- カントリーリスク・・・政治、経済状態

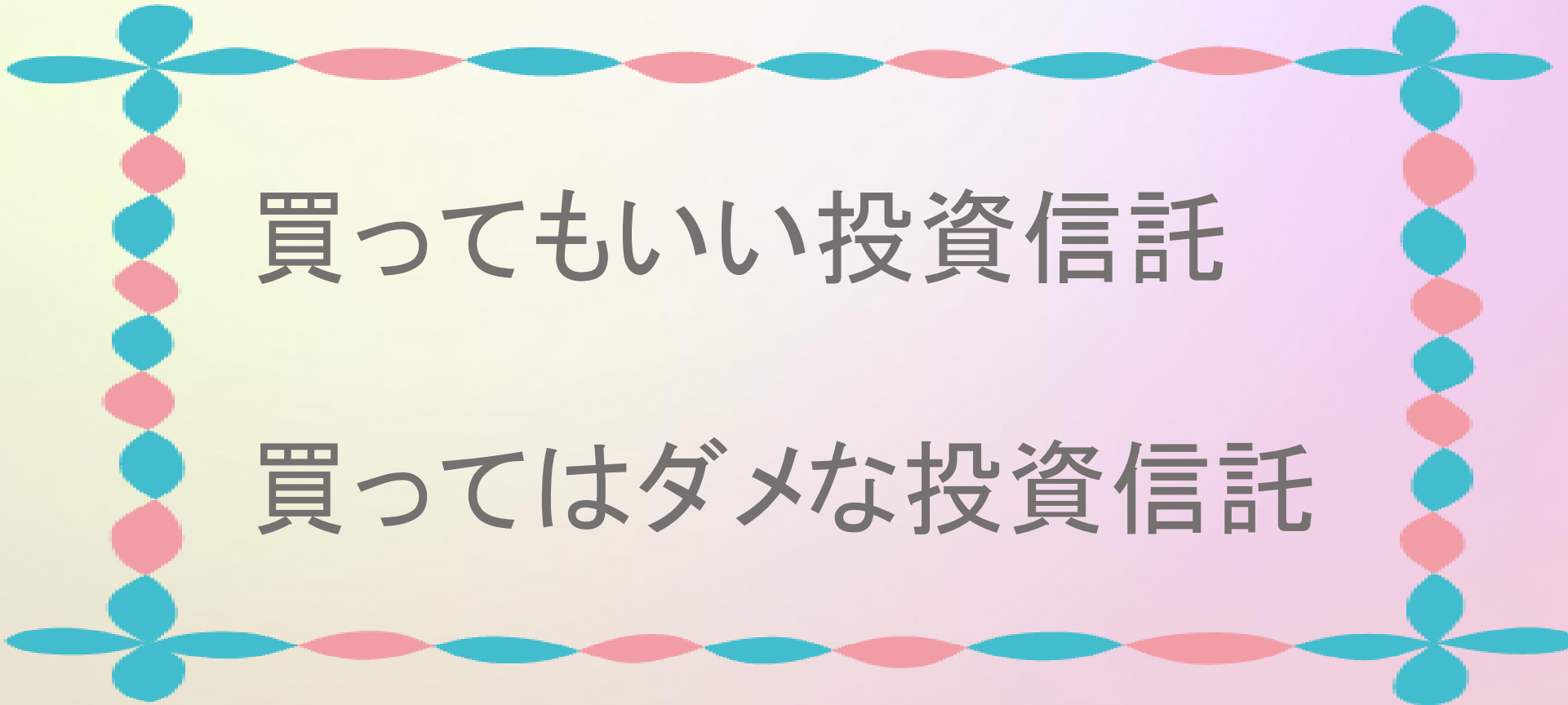
上下に値動き

資産も日々変動

リスクを把握しておく

投資信託 覚えておきたい言葉 13個

- チャート
- 基準価額
- 純資産額
- ノーロード（販売手数料なし）
- 信託報酬
- 信託財産留保額
- 目論見書（パンフレット）
- 運用報告書（年1~2回）
- 月次レポート（月ごと）
- 分配金
- 騰落率（リターン）
- 積立注文
- スポット購入



買ってもいい投資信託

買ってはダメな投資信託

投資信託の選び方(初心者向け)

<買ってもいいファンド 5つのチェック項目>

- 1 (インデックスファンド) である
- 2 チャートが(右肩上がり) である
- 3 純資産総額が(100億) 円以上
- 4 (分配金) 0円のファンド(年1回ならOK)
- 5 手数料はこの3つをチェック!
 - ・(販売手数料) が0%(ノーロード) のファンド
 - ・(信託報酬) が0.5%以下のインデックスファンド
 - ・(信託財産留保額) がありません のファンド

販売手数料
100億
分配金
右肩上がり、
信託報酬、
信託財産留保額
インデックスファンド

注意

これらに当てはまらないものは買って増えないものがあります

チャートが右肩上がり



左のチャートは、上がったたり下がったりしながらも
投信信託の基準価額が上昇しています(^^)

純資産総額について

●純資産総額が増えるのは、

- ・たくさん買われているから
- ・利益が出ているから

●逆に純資産総額が減るのは、

- ・たくさん売られるから
- ・損が出ているから
- ・分配金を支払うから
- ・信託報酬を支払うから



純資産総額が
大きいファンドがいい

★(100)億円以上ある
ファンドを買いましょう!

分配金0円について

- 分配金が0円がいいのは、
 - ・ 利益も **全額運用に回る**から
 - ・ 運用されて、**さらに利益が増える**から
 - 分配金ありが魅力的に感じるのは、
 - ・ 毎月分配、年に2回などもらえるから
 - ・ **お小遣い感覚**がうれしい
- ↓ (しかし)

結局 **自分のお金を分割してもらっている**だけの可能性も

※ 運用益が出てないときも分配金を支払うので、総資産額が減ります。
ファンドの基準価額が必然的に下がっていきます。



投資信託の手数料

※3つの会社関わっています。



買ってもいいファンドのを見つけ方

●ファンドの探し方

投資信託をスクリーニングする(絞る)

例) 楽天証券・・・投資信託→投信スーパーサーチ (下の青いバー)

SBI証券・・・投資信託→パワーサーチ(サイト左側:投資信託を探す)



・サーチで絞る

・フィルターをかける

例) 純資産総額、手数料、リターン



★月次レポート・目論見書・運用報告書をチェック。

実際に楽天証券で
投資信託を
探してみましょう!!



投資信託の選び方(初心者向け)

<買っていいファンド 5つのチェック項目>

★全部クリアしたら買っていいよ♡

- 1 インデックスファンドである
- 2 チャートが右肩上がりである
- 3 純資産総額が100億円以上
- 4 分配金0円のファンド(年1回ならOK)
- 5 手数料はこの3つをチェック!
 - ・販売手数料が0%(ノーロード)のファンド
 - ・信託報酬が0.5%以下のインデックスファンド
 - ・信託財産留保額がありません のファンド

おまけ:ベンチマーク()
1年間のリターン(%)

※チェック用にコピーしてお使いください。

投資信託を実際にチェック！

●「eMAXIS Slim S & P500 米国株式」

- 1 インデックスファンドである
- 2 チャートが右肩上がりである
- 3 純資産総額が100億円以上
- 4 分配金0円のファンド(年1回ならOK)
- 5 手数料はこの3つをチェック！
 - ・販売手数料が0% (ノーロード) のファンド
 - ・信託報酬が0.5%以下のインデックスファンド
 - ・信託財産留保額がありません のファンド

おまけ: ベンチマーク()
1年間のリターン(%)

■ 基準価額および純資産総額の推移



・基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
 ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
 ・ベンチマークは、S&P500指数(配当込み、円換算ベース)です。
 詳しくは、後記の「本資料で使用している指数について」をご覧ください。
 ・ベンチマークは、設定日前営業日を10,000として指数化しています。

■ 騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-7.1%	-1.8%	6.3%	30.8%	82.6%	78.4%
ベンチマーク	-7.1%	-1.8%	6.2%	30.6%	81.7%	77.5%

・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。
 また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
 ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
 ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

※月次レポート(2022年1月)

投資信託を実際にチェック！

●「モルガン・スタンレー グローバル・プレミアム株式オープン(為替ヘッジなし)」

- 1 インデックスファンドである
- 2 チャートが右肩上がりである
- 3 純資産総額が100億円以上
- 4 分配金0円のファンド(年1回ならOK)
- 5 手数料はこの3つをチェック!
- ・販売手数料が0%(ノーロード)のファンド
- ・信託報酬が0.5%以下のインデックスファンド
- ・信託財産留保額がありません のファンド

おまけ:ベンチマーク()
1年間のリターン(%)

■ 基準価額および純資産総額の推移



純資産総額【右目盛】
 基準価額【左目盛】
 基準価額(分配金再投資)【左目盛】

・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
 ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
 ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。

■ 騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	5.6%	9.9%	10.9%	21.7%	68.0%	190.4%

・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。
 また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
 ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
 ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。

投資信託を実際にチェック！

●「財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型」

- 1 インデックスファンドである
- 2 チャートが右肩上がりである
- 3 純資産総額が100億円以上
- 4 分配金0円のファンド(年1回ならOK)
- 5 手数料はこの3つをチェック!
 - ・販売手数料が0%(ノーロード)のファンド
 - ・信託報酬が0.5%以下のインデックスファンド
 - ・信託財産留保額がありません のファンド



おまけ:ベンチマーク()
1年間のリターン(%)

投資信託の選び方

<買ってはダメな?投資信託>

- 1 (純資産総額)が小さくなっているファンド
- 2 (手数料)が高いファンド
- 3 (毎月分配型)のファンド
- 4 (テーマ株)を集めたファンド
- 5 (レバレッジ)を効かせたファンド

「買ってはダメ」というよりも、注意が必要だよ!ということ。

買い時売り時を見極めが必要だったり、
リスクが高くなったりをきちんと理解しておこう。

分配金ありもメリット感じるなら買ってもいいですが。。



シェアビジネス

共有で展開する新しいビジネス

ここ3年で +44.3%



5Gフェーズ1

5G普及の初期に注目!

ここ3年で +37.4%



隠れ高収益企業

知る人ぞ知る、隠れビジネス

ここ3年で +79.3%



テーマパーク

根強い国内人気とインバウンド需要が魅力!

ここ3年で +25.7%



投資信託の買い方

● (積立投資) がおすすめ

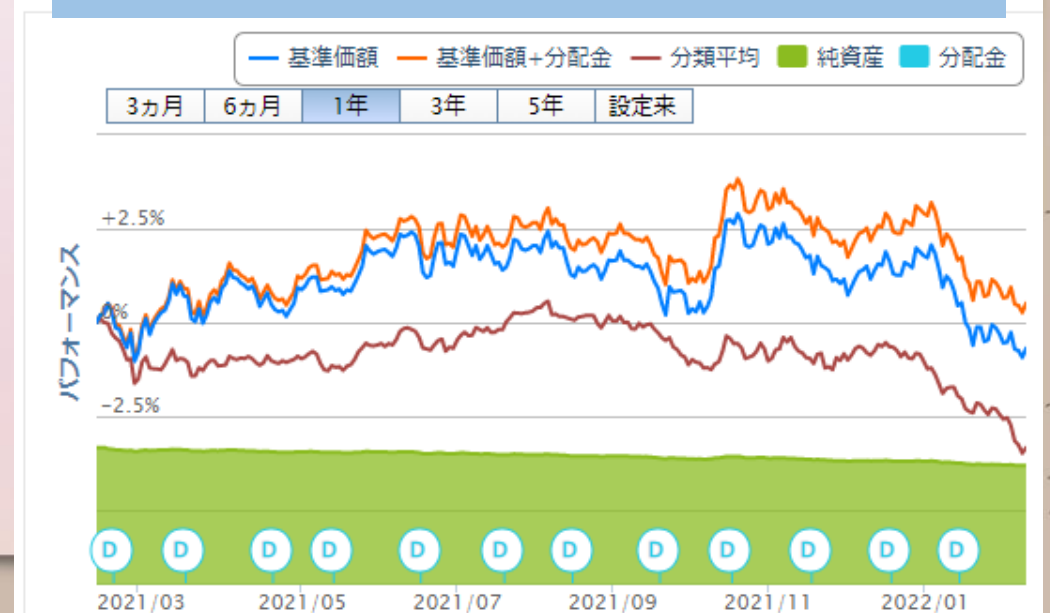
- ・時間を味方につけて
- ・基準価格が下がってもメリット
- ・少額から始められる
- ・一度の設定で後はほったらかし
- ・メンタル不要

● 上下を繰り返しながらも、
(上昇する) 投資信託が最高！

- ・最終的には上に向かうファンド
- ・下に向かうものはそもそも買わない



グローバル・ソブリン オープン(毎月決算型)



投資金額はどうする？

- 月々いくら投資できる？
- 目標金額はいくら？
- 目標まであと何年？

自分の資産、性格、
リスク許容度などで
変わってきますね。

自分としっかり
向き合うことが大切



何で資産運用する？

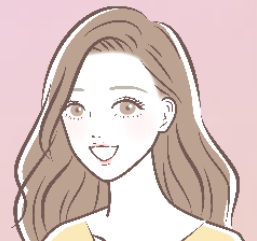
- 株式（国内／外国）
外国債券
攻めのファンド
債券と逆の動きをする
- 債券（国内）
守りのファンド
株式と逆の動きをする
- リート（不動産 国内／外国）
- コモディティ（金／先物など）
- バランス投資信託
いろいろ組み合わせたファンド

※株式と債券は
組み合わせることで
ヘッジ（回避）できる
株価が下落、債券は上昇
株価が上昇、債券は下落

※「有事の金」と言われるが、
ここ数年はそうでもない。
お好みで

※気になるファンドがあったら、個別コンサルで

少額投資なら、そこまで分散を考えなくていい。シンプルに1つ2つ始めてみよう♡



実際に投資信託を買ってみよう

①ログイン

②投資信託 → 投信スーパーサーチ

③買いたい投信をクリック → 購入へ

The screenshot shows the investment page for eMAXIS Slim 米国株式(S&P500). It includes a star rating of 5 stars, a 'TOP 10%' badge, and various investment options like 'ノーロード', '積立', '100円投資', 'NISA', and 'つみたてNISA'. The page is updated as of February 10, 2022. Key metrics include a standard value of 18,495 yen, a net asset value of 100,969.95 billion yen, and a management fee of 0.0968%. There are buttons for 'スポット購入', '積立注文', and 'お気に入り', along with a 'つみたてNISA 積立注文' button.

★★★★★ TOP 10% eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)

ノーロード 積立 100円投資 NISA つみたてNISA

2022年02月10日更新(データ更新タイミング一覧)

楽天証券分類 米国株式-為替ヘッジ無し [? 楽天証券分類について](#)

基準価額	18,495 円 (2/10)	前日比 +275 円 前日比率 +1.51 %
純資産額	10096.95 億円	前年比 +267.14 %
直近分配金	0 円	次回決算4/25

ファンドスコア (1年 / 3年) 5★★★★★

買付手数料 なし

管理費用 (含む信託報酬) 0.0968%

[? ファンドスコアについて](#) [FPA手数料](#)

スポット購入 積立注文 お気に入り

つみたてNISAで注文の方はこちら ▶

つみたてNISA 積立注文

実際に投資信託を買ってみよう

- ①ログイン
- ②投資信託 → 投信スーパーサーチ
- ③買いたい投信をクリック → 購入へ

入金、
引き落とし方法、
分配金設定、
口座設定など
いろいろチェック！！

★★★★★ TOP 10% eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)
ノーロード 積立 100円投資 NISA つみたてNISA

2022年02月10日更新(データ更新タイミング一覧)

楽天証券分類 米国株式-為替ヘッジ無し [? 楽天証券分類について](#)

基準価額	18,495 円 (2/10)	前日比 +275 円 前日比率 +1.51 %
純資産額	10096.95 億円	前年比 +267.14 %
直近分配金	0 円	次回決算4/25

ファンドスコア (1年 / 3年) **5★★★★★**
[? ファンドスコアについて](#) [FPA手数料](#)

買付手数料 **なし**

管理費用 (含む信託報酬) **0.0968%**

つみたてNISAで注文の方はこちら ▶

投資信託の出口戦略

●いつ売却するか

・使う時が来た時、必要なタイミングで売る

全部売却
一部売却
定期売却

・定期売却する

毎月、偶数月、奇数月など(楽天・SBI)
金額指定・・・月10000円など(楽天・SBI)
定率指定・・・口数の4%(楽天)
期間指定・・・5年、10年など自由(楽天)

☆SBI証券、楽天証券には定期売却サービス」があります

- ・自分で毎月分配型が
つくれます！
- ・運用も続くので、
長くもらい続けられ
ます♡



第4回のまとめ

目標: 買っていい投資信託を見分けることができる。
投資信託の大事な情報を読み取ることができる。

- コアにしたいのは(インデックスファンド)
- どの資産で運用するかで(リターン)は変わる
- 5つの項目を必ずチェック！
ファンドの情報を読み取ろう。
- 出口戦略も大事！
(定期売却)というシステムがある

投資する商品を
自分で選べる力を
付けましょうね！
一生ものです！！



次回の予告

- これも知ってて! いろんな投資法
- 分散ってどうすればいいの?
お手本にしたい分散の方法を教えます!
- 相場には実は〇〇〇〇がある!
- こんな時どうするQ&A

5回目は分散の仕方です。
分散も自分スタイルを
作っていきましょう!



Thank you

受講された皆さんが
投資に一步踏み出せますように！

