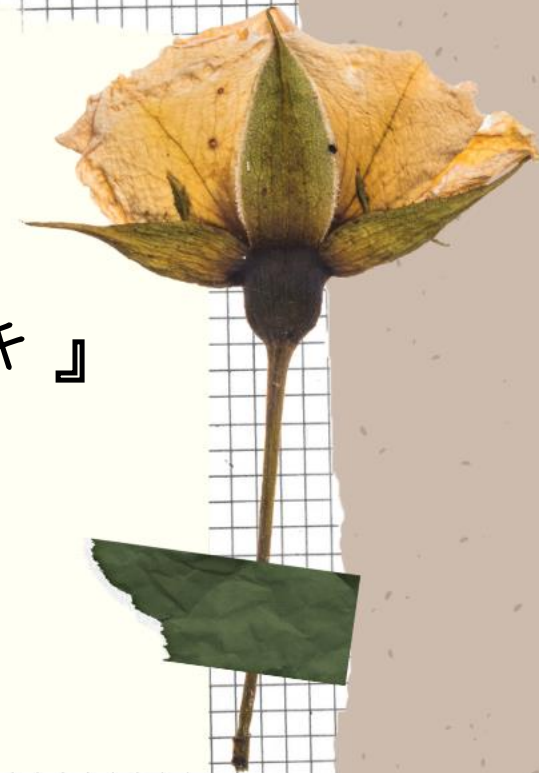


## 第4回

# 『新・資産運用キホンのキ』

～あなたがするべき運用とは～



## 第3回の講座内容

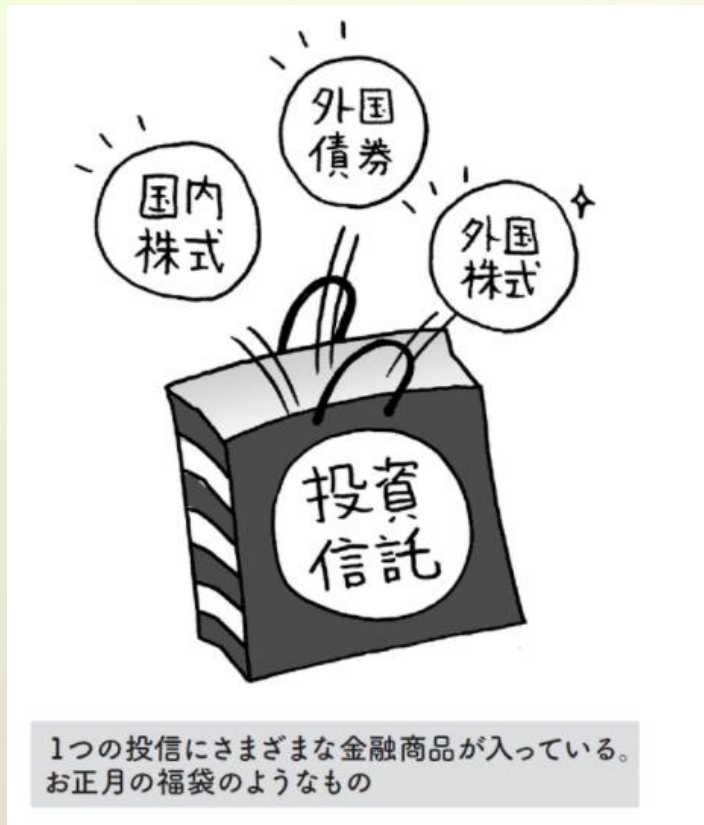
目標: 買ってもいい投資信託を見分けることができる。  
投資信託の大事な情報を読み取ることができる。

- 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

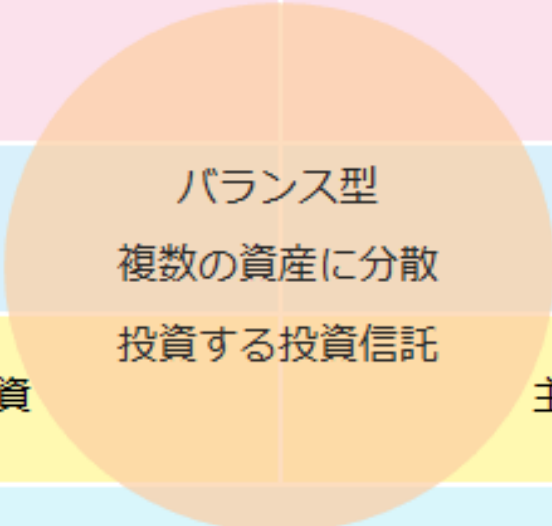


信託財産  
留保額

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	



★日本株だけを集めた投信もあるし、複数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

## ●( )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

## ●( )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。

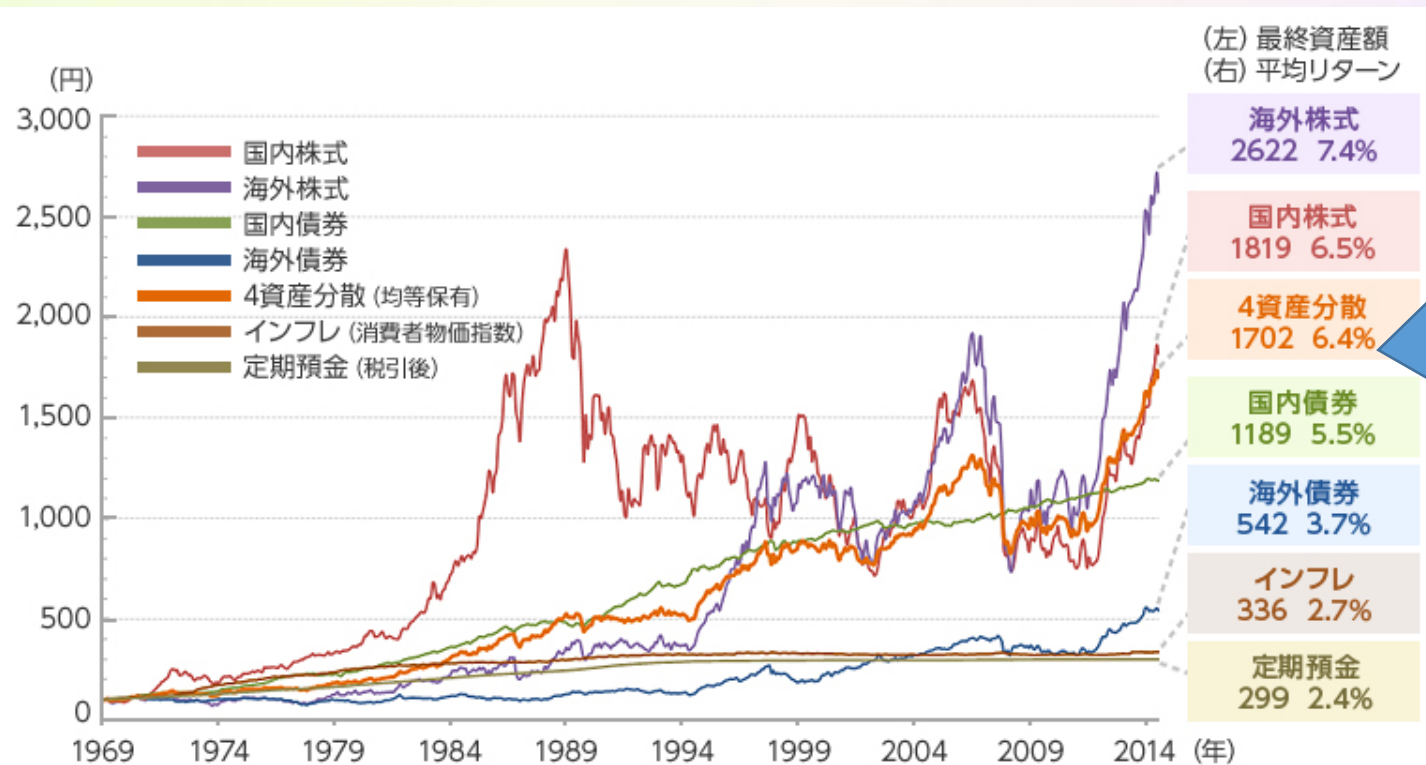
インデックスに勝てる  
アクティブは少ない!?  
手数料は高い!!  
私の保険はアクティブです

## ●( )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。

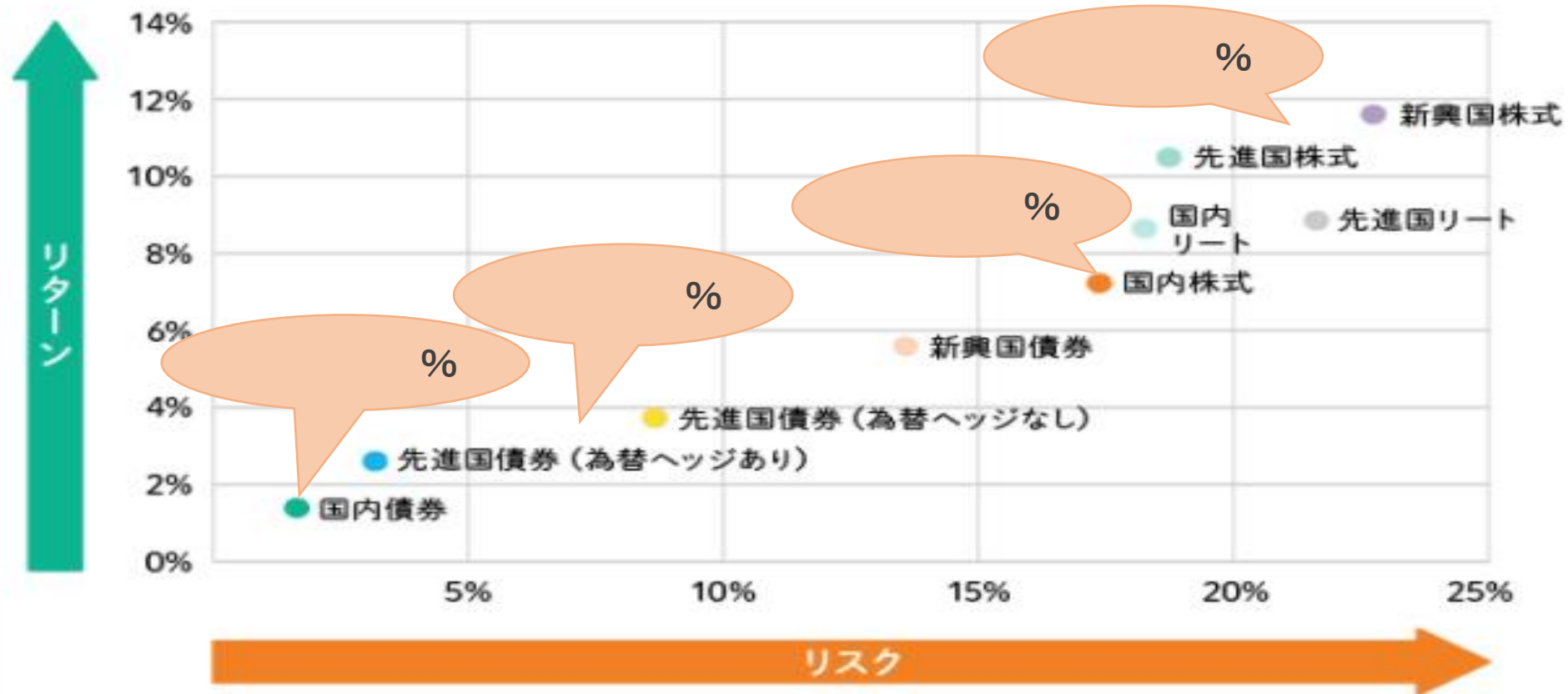
1969年12月末に100円を投資し、2015年6月末まで保有した場合の資産額の推移について示しています。

※ 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

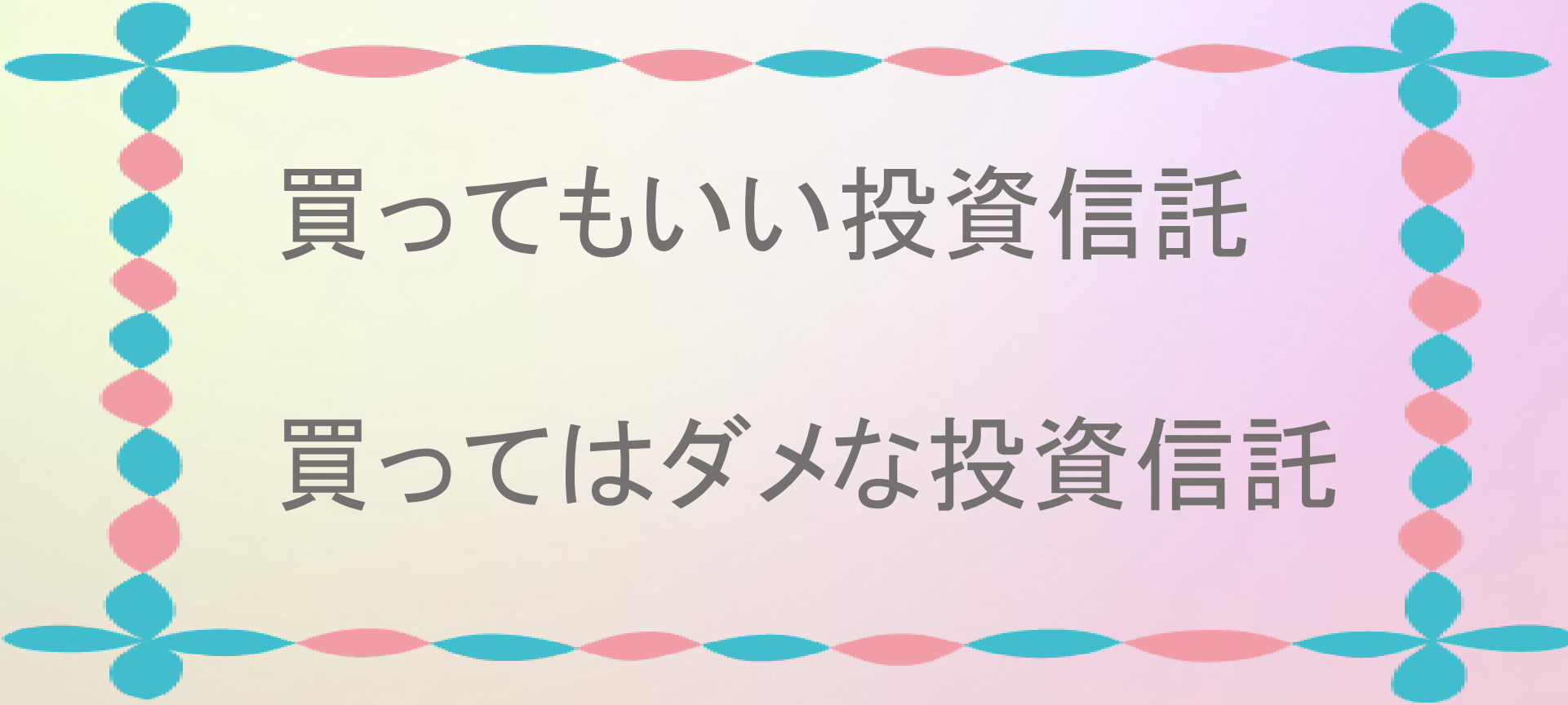
上下に値動き

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 ( ) である
- 2 チャートが( ) である
- 3 純資産総額が( ) 円以上
- 4 ( ) 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!
  - ・( ) が0%(ノーロード)のファンド
  - ・( ) が0.5%以下のインデックスファンド
  - ・( ) 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( )から
- ・( )が出ているから

●逆に純資産総額が減るのは、

- ・たくさん( )から
- ・( )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。



# 必ずチェック！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 ( )が小さくなっているファンド
- 2 ( )が高いファンド
- 3 ( )のファンド
- 4 ( )を集めたファンド
- 5 ( )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  
共有で成長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、高収益企業!  
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

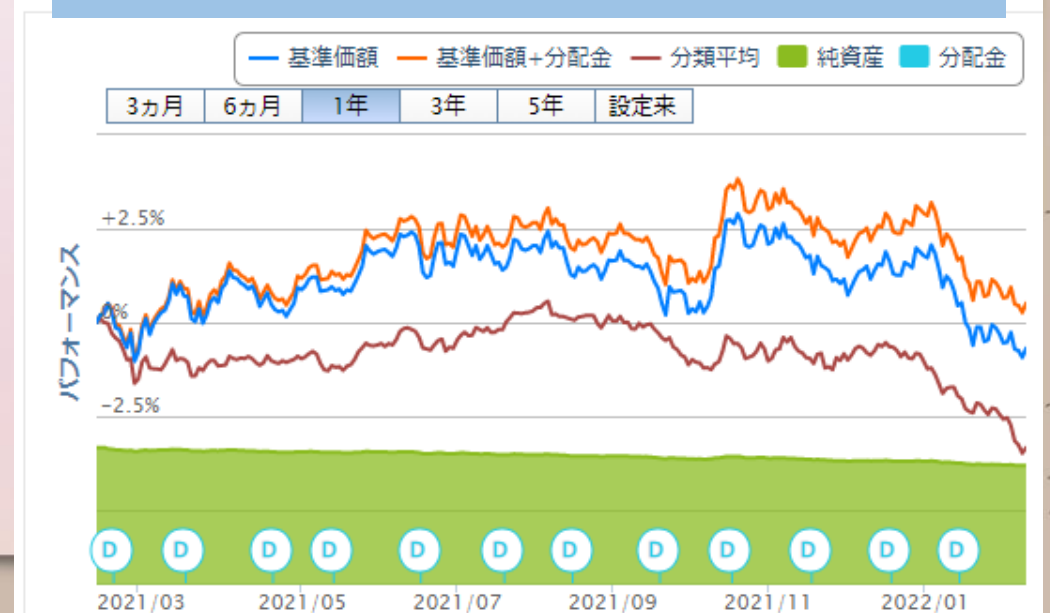
- ・時間を味方につけて
- ・基準価格が下がってもメリット。
- ・少額から始められる
- ・一度の設定で後はほったらかし
- ・メンタル不要

### ●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？

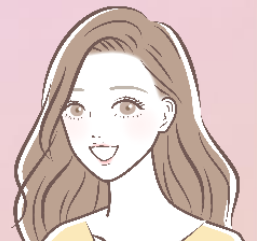
- 株式（国内／外国）  
外国債券  
攻めのファンド  
債券と逆の動きをする
- 債券（国内）  
守りのファンド  
株式と逆の動きをする
- リート（不動産 国内／外国）
- コモディティ（金／先物など）
- バランス投資信託  
いろいろ組み合わせたファンド

※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♡



# 投資信託の買い方(楽天証券8)

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

★★★★★  
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	<a href="#">次回決算4/25</a>

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](#) [? FFA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	<b>18,495</b> 円 (2/10)	前日比 <b>+275</b> 円 前日比率 <b>+1.51</b> %
純資産額	<b>10096.95</b> 億円	前年比 <b>+267.14</b> %
直近分配金	<b>0</b> 円	<a href="#">次回決算4/25</a>

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！

