

## 投資信託で可能な3つの運用

①

将来の不安を無くしたい  
つみたてNISA・iDeCoを  
活用していきたい！



コツコツ積立さん  
タイプ



②

今手元にある資金を  
貯蓄よりも効率的に  
増やしていきたい！



ぐんぐん積立さん  
タイプ



③

今手元にある資金を  
守りつつ切り崩し  
資産寿命を長くしたい！



資産長生きさん  
タイプ



## 基準価額の変動要因

	インカムゲイン	キャピタルゲイン
株式		
債券		
不動産		
外貨 (FX)		
投資信託		

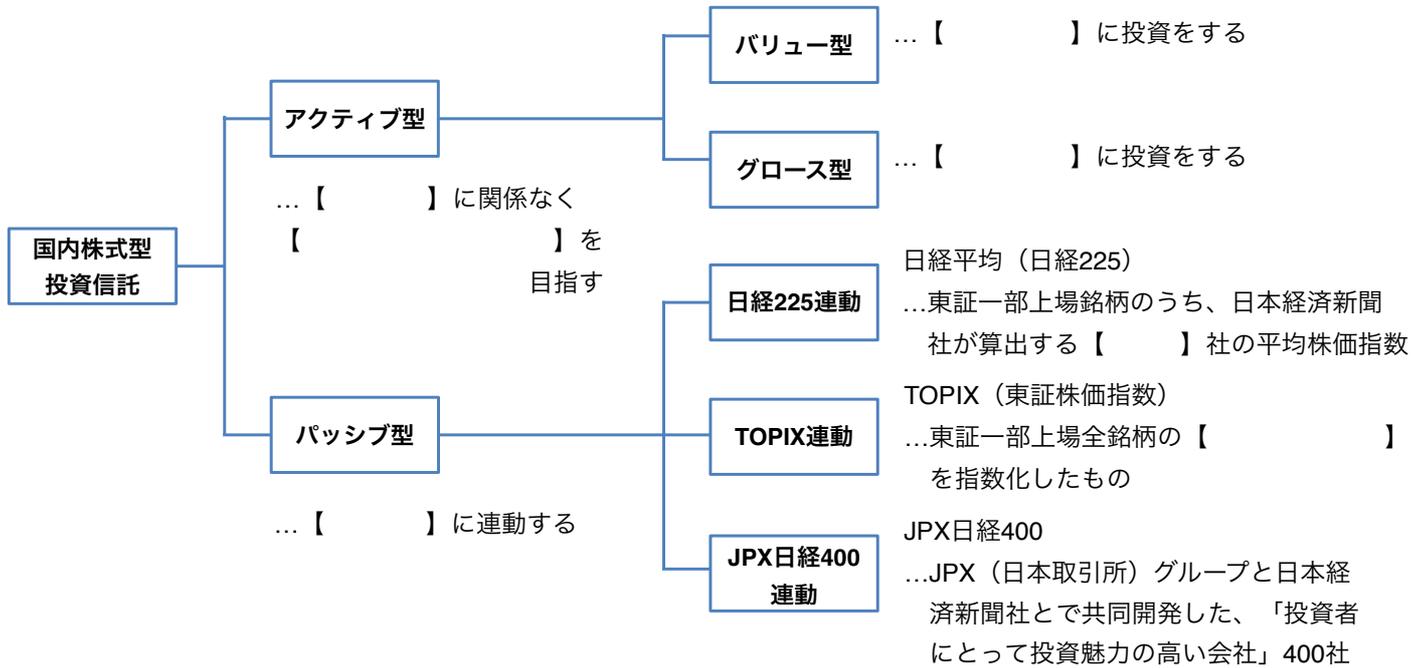
### 上昇要因

- ・ 組入資産の値上がり
- ・ **配当金**や**利金**の受け取り

### 下落要因

- ・ 組入資産の値下がり
- ・ **分配金**の支払い

## 基本：国内株式型



## コストを正しく理解する

### 購入時・・・購入手数料

〈注意〉 同じ投資信託でも、販売会社によって手数料が異なる

#### ひふみプラス ★★★★★

投信会社名：レオス・キャピタルワークス

基準価額	前日比	純資産	カテゴリー	リスクメジャー
51,622円	↑439円 (0.86%)	464,802百万円	国内中型グロース	3 (平均的)
2021年02月08日			評価基準日 2021年01月31日	
スナップショット	リターン	チャート	分配金	レーティング&リスク
			コスト	ポートフォリオ
			ニュース	販売会社
				目論見書

#### 販売会社

販売会社比較 購入金額：100万円未満 購入金額を選んで手数料を比較してみましょう。

1-15件を表示(全90件)

前へ | 1 2 3 4 5 6 | 次へ

販売会社	購入金額 (千円)	手数料率 (税込)	ネット購入	インフォメーション
------	-----------	-----------	-------	-----------

目論見書に記載の販売手数料は「上限」

→販売会社ごとに手数料率を決めることができる

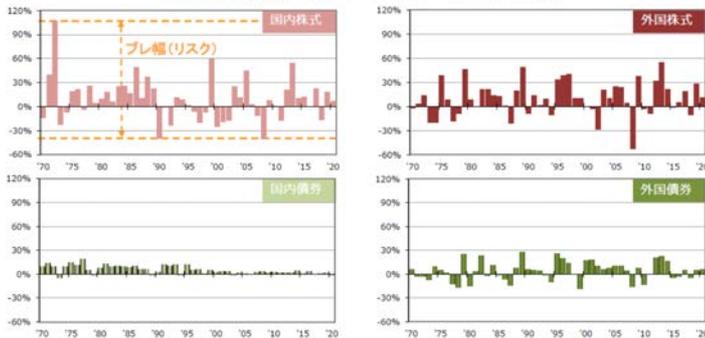
→販売手数料を比較して

なるべく安い販売会社を選ぶ方が◎

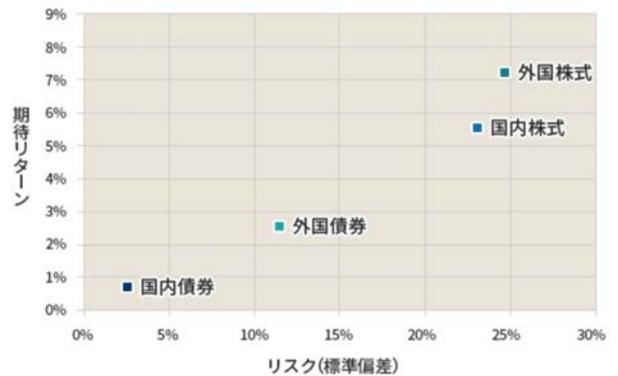
# 標準偏差

...値動きのブレの大きさ

主要な資産クラスの年次リターン推移 1970年～2020年



各資産のリスク（標準偏差）と期待リターン



注) GPIFが2020年4月1日より適用した基本ポートフォリオを策定した際の数値。期待リターンは名目賃金上昇率を加えた名目値。

年金積立金管理運用独立行政法人HPより

## 練習問題

標準偏差を見て、穴埋めをしてみましょう

### ステート・ストリート 外国株式インデックス ★★★

投信会社名：ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ

パフォーマンス [詳しく見る](#)

年	1年	3年 (年率)	5年 (年率)	10年 (年率)
トータルリターン	20.04%	15.75%	12.36%	14.39%
カテゴリ	16.24%	13.54%	10.55%	12.03%
+/- カテゴリ	+3.80%	+2.21%	+1.81%	+2.36%
順位	97位	77位	73位	41位
%ランク	52%	47%	51%	48%
ファンド数	187本	164本	145本	86本
標準偏差	13.79	17.99	16.49	16.66
カテゴリ	14.86	20.00	18.10	18.36
+/- カテゴリ	-1.07	-2.01	-1.61	-1.70
順位	108位	74位	61位	45位
%ランク	58%	46%	43%	53%
ファンド数	187本	164本	145本	86本

100万円投資をした場合、1年後には

68%の確率で

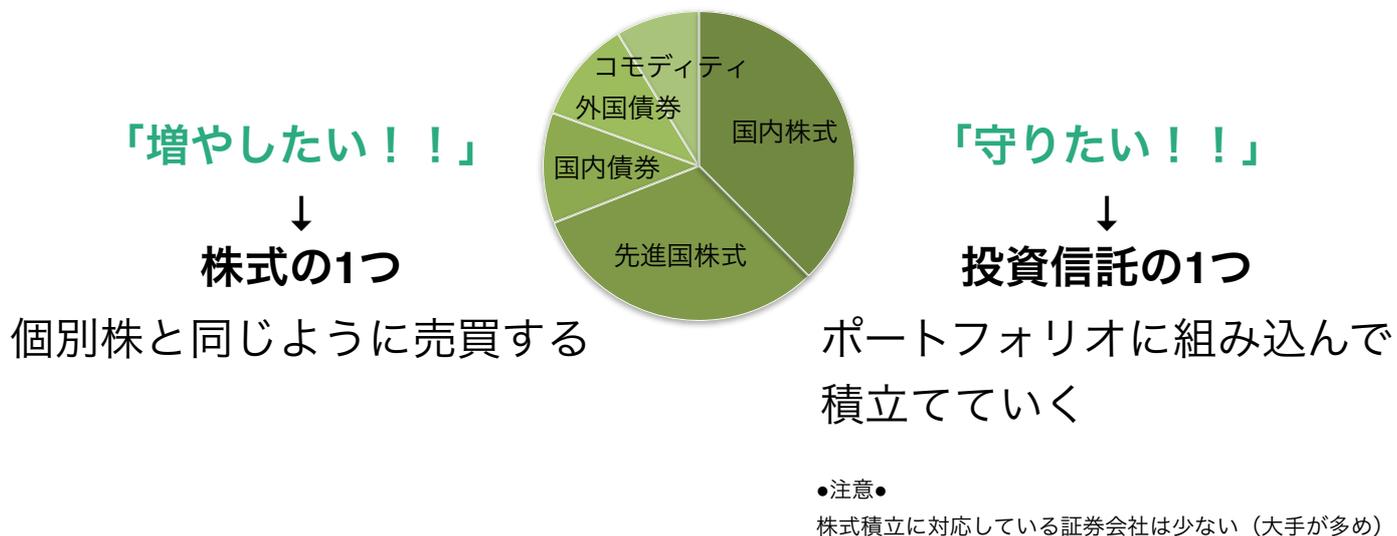
「 万円～ 万円」になる

96%の確率で

「 万円～ 万円」になる

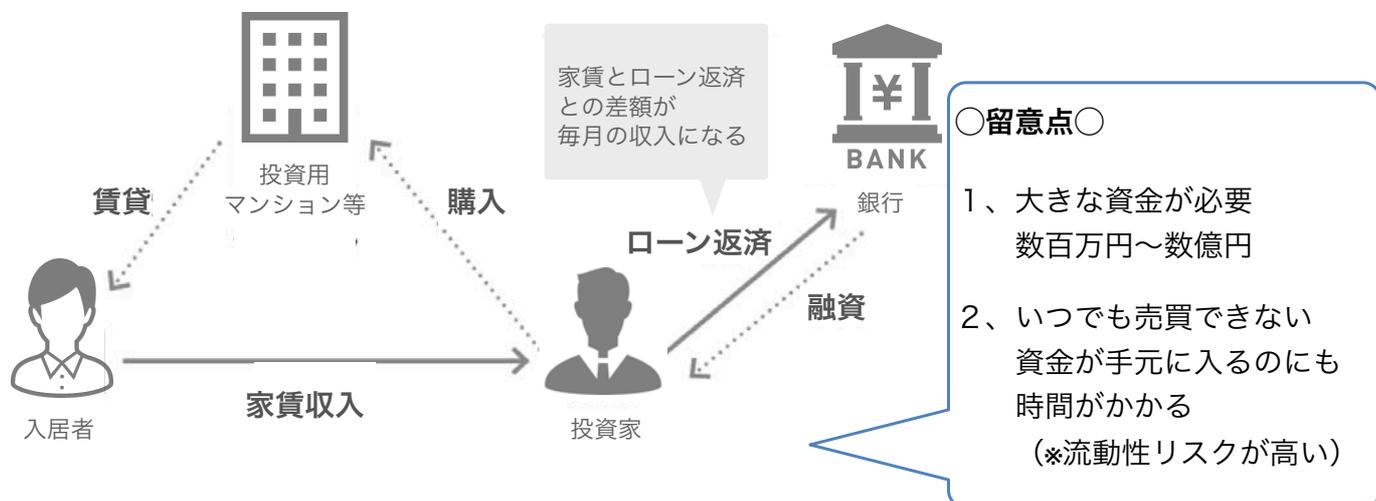
# ETFの使い方

目標や目的に合わせて使いこなす！



# 不動産投資vsREIT

不動産を直接買った場合



# どこの証券会社を選ぶ？

・・・複数開設もOKなので、色々開設するのもアリ！！

## 【ネット証券】

- ・ SBI証券
- ・ 楽天証券
- ・ 松井証券
- ・ マネックス証券
- ・ DMM.com証券 etc...

購入時手数料を安く抑えるならネット証券！

## 【窓口メインの証券】

- ・ 野村證券
- ・ 大和証券
- ・ SMBC日興証券
- ・ 三菱UFJ証券
- ・ みずほ証券 etc...

情報収集のためにも開設していても良いかも！

## 【直接販売】

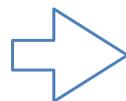
- ・ コモンズ投信
- ・ レオス・キャピタルワークス
- ・ クローバー・アセット  
マネジメント  
etc...

銘柄によっては超優秀ファンドも！！！！

# 口座は「特定・源泉徴収あり」&追加

## STEP 1：どの口座を作るか選ぶ

- 1、特定口座（源泉徴収あり）
- 2、特定口座（源泉徴収なし）
- 3、一般口座



## STEP 2：追加で開設する口座を選ぶ

- 1、NISA
- 2、つみたてNISA

特定口座 (源泉徴収あり)	証券会社で売却損益・税金の計算を行い、税金を売却代金から差し引いてもらうことができる
特定口座 (源泉徴収なし)	証券会社等が売却損益の計算はしてもらえないものの、税金の計算や納税までは行ってくれない
一般口座	特定口座やNISA口座で管理していない上場株式等を管理する口座 損益計算も確定申告も自分で行う

# 新NISA (2024年～)

NISA制度の見直しについて (令和2年度改正)		
	新NISA	つみたてNISA
年間の投資上限額	<b>二階 102 万円</b> <b>一階 20 万円</b> <small>〔原則として、一階での投資を行った者が二階での投資を行うことができる〕</small>	40 万円
非課税期間	<b>二階 5 年間</b> <b>一階 5 年間</b> <small>〔一階部分は終了後に「つみたてNISA」に移行可能〕</small>	20 年間
口座開設可能期間	令和6年(2024年)～令和10年(2028年) (5年間)	平成30年(2018年)～令和24年(2042年) (2023年まで20年間の積立確保)
投資対象商品	二階 上場株式・公募株式投資信託等(注) 一階 つみたてNISAと同様 <small>〔例外として、何らかの投資経験がある者が二階で上場株式のみに投資を行う場合には一階での投資を必要としない〕</small>	積立・分散投資に適した一定の公募等株式投資信託 (商品性について内閣総理大臣が告示で定める要件を満たしたものに限る)
投資方法	二階 制限なし 一階 つみたてNISAと同様	契約に基づき、定期かつ継続的な方法で投資
制度イメージ	<p>※現行一階NISAからのロールオーバー可</p>	<p>※同時に開設可能な最大年数</p>

(備考)「ジュニアNISA」は延長せずに、現行法の規定どおり2023年末で終了。  
 (注)高レバレッジ投資信託など、一定の商品・取引について投資対象から除外。

金融庁HPより

# iDeCo (個人型確定拠出年金)

メリット

- ①毎月支払う掛金全額が所得控除の対象になる
- ②運用益が非課税になる ※通常、運用益には20.315%課税される
- ③受取り時にも税金のメリットを受けられる

デメリット

- ①60歳になるまで受取れない
- ②受取り金額は運用成績によって変動する
- ③手数料・管理費がかかる <https://www.ideco-koushiki.jp/start/commission.html>

# 目論見書を見るポイント

「商品名 販売用資料」  
で検索すると  
わかりやすい資料がみられて  
理解しやすくなります♪

## 1、ファンドの目的・特色

商品分類・属性区分 ... 「思っていたのと違う！」とならないために必ず確認！ ※vo.1・2

ファンドの目的・特色 ... 運用方針は丁寧に確認すること！ ※vo.1・2

分配の方針 ... 意向に合う分配方針になっていますか？ ※vo.1・2

## 2、投資リスク

基準価額の変動要因 ... 変動要因で不明点は残さない！

## 3、運用実績

基準価額・純資産の推移 ... モーニングスターでも必ず確認！ ※vol.3

## 4、手続き・手数料等

購入単位・申込み締め切り時間・信託期間・繰上償還・決算日など ... 確認！ ※vol.3・7

手数料等（購入手数料・信託報酬等・信託財産留保額） ... 高すぎないか？ ※vol.3

# ポートフォリオを作ろう②

	A	B	C	D	E
1		投資割合	10年平均リターン	10年平均リスク (1標準偏差)	10年平均リスク (2標準偏差)
2	国内株式	10%	7.79%	17.53%	35.06%
3	先進国株式	40%	9.04%	19.68%	39.36%
4	新興国株式	20%	4.45%	19.98%	39.96%
5	国内債券	0%	1.22%	2.00%	4.00%
6	先進国債券	20%	4.08%	9.32%	18.64%
7	新興国債券	10%	3.63%	14.75%	29.50%
8	合計	100%	① 6.46%	② 16.96%	③ 33.92%