

#13

正しい投資信託えらび ～ポイント解説版～

※#3と#4の勉強会も併せてご確認ください

まずはじめに、皆さんに質問です。

投資信託えらびで大切なことは何ですか？

お一人ずつお考えを聞いていきます ✨
間違っても大丈夫なので教えてください！

長期投資で選ぶ投資信託のポイント10選

条件

内容

- 1 株式中心を選ぶ
- 2 インデックス・ファンドを選ぶ
- 3 純資産総額が増えているファンドを選ぶ
- 4 コストができるだけ安いものを選ぶ
- 5 為替ヘッジなしを選ぶ
- 6 ファミリーファンド方式を選ぶ
- 7 分配金なし(再投資)を選ぶ
- 8 運用報告書が読める商品を選ぶ
- 9 将来成長が期待できるS&P500 or 全米株式 or 全世界株式を選ぶ
- 10 自分の頭で理解できる商品を選ぶ

長期投資で選ぶ投資信託のポイント10選

条件

内容

- | | | |
|----|--------------------------------------|-------------------------------|
| 1 | 株式中心を選ぶ | 条件1番、3番~7番、10番
本日解説していきます! |
| 2 | インデックス・ファンドを選ぶ | |
| 3 | 純資産総額が増えているファンドを選ぶ | |
| 4 | コストができるだけ安いものを選ぶ | ※条件2番と9番は、
勉強会#4で解説済 |
| 5 | 為替ヘッジなしを選ぶ | |
| 6 | ファミリーファンド方式を選ぶ | ※条件8番
来週の勉強会#14で予定 |
| 7 | 分配金なし(再投資)を選ぶ | |
| 8 | 運用報告書が読める商品を選ぶ | |
| 9 | 将来成長が期待できるS&P500 or 全米株式 or 全世界株式を選ぶ | |
| 10 | 自分の頭で理解できる商品を選ぶ | |

【最新】 つみたてNISAで選べる商品数

今後も増え続ける商品から正しい商品を選ぶ必要がある

つみたてNISA対象商品の分類(2023年4月27日時点)

つみたてNISA対象：227本

		国内	内外	海外
公募投信	株式型	44本 (31本)	19本 (2本)	57本 (31本)
	資産複合型	5本 (2本)	92本 (36本)	2本 (1本)
ETF		3本 (0本)	—	5本 (0本)

※()内の数字は、届出開始当初(2017年10月2日)の商品数

開始当初が()の本数
対象は102本のみ

前回の勉強会の中から
ゾウかしている

221→225→**227**本

※ちなみに、新NISAで
選べる商品の正式な公表は、
投資信託協会または金融庁
のHP等で公開される予定で
まだ決まっていません。

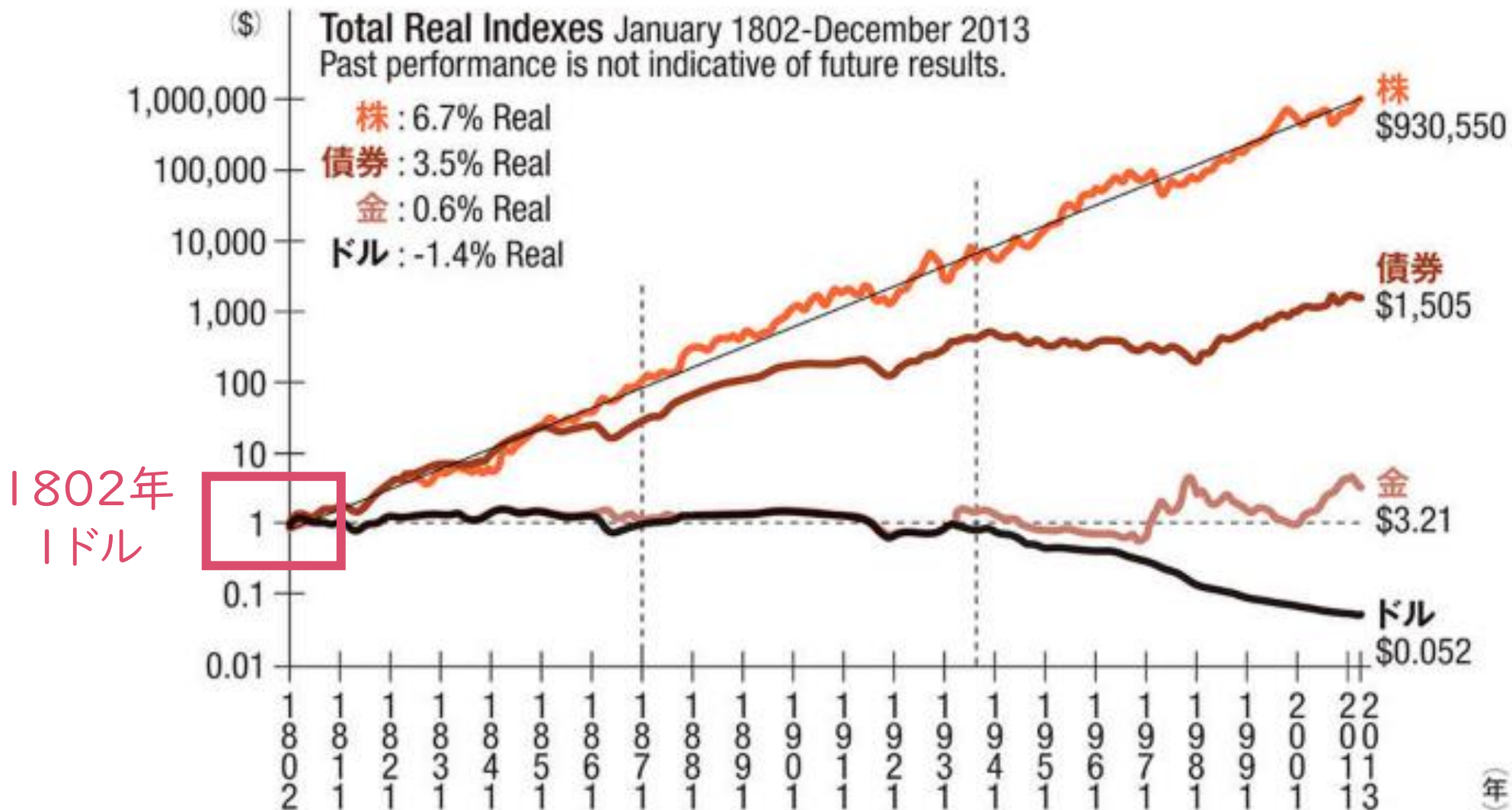
条件1

長期投資なら株式の
投資信託を選ぶべき理由

長期投資なら株式の投資信託を選ぶべき理由

1802-2013年の資産別年平均リターン

年率6%以上で成長してきた歴史



利回り

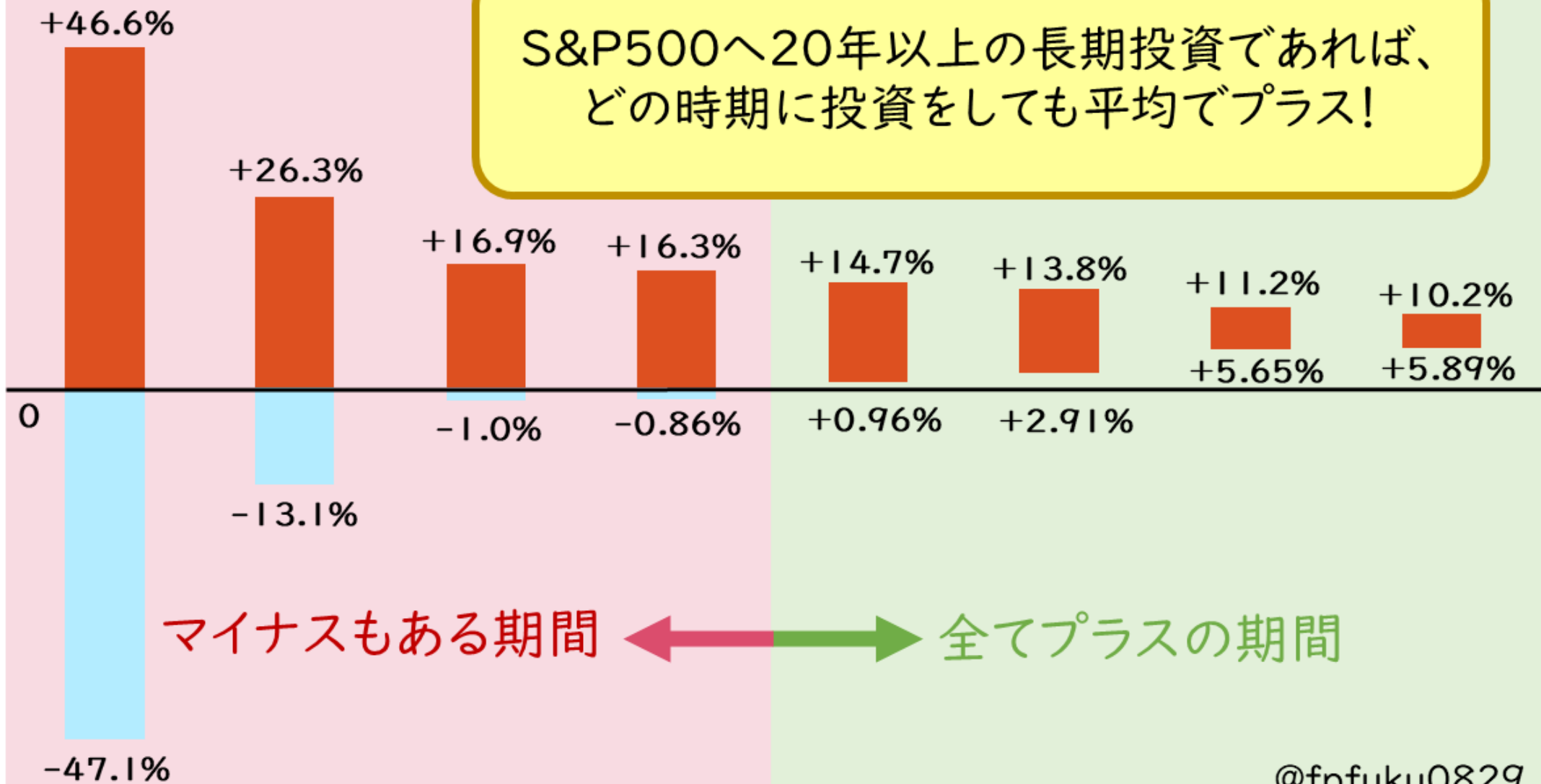
株式: 6.7%
債券: 3.5%
金: 0.6%
ドル: -1.4%

(出所) Jeremy Siegel (2014), Real Returns Favor Holding Stocks, American Association of Individual Investors

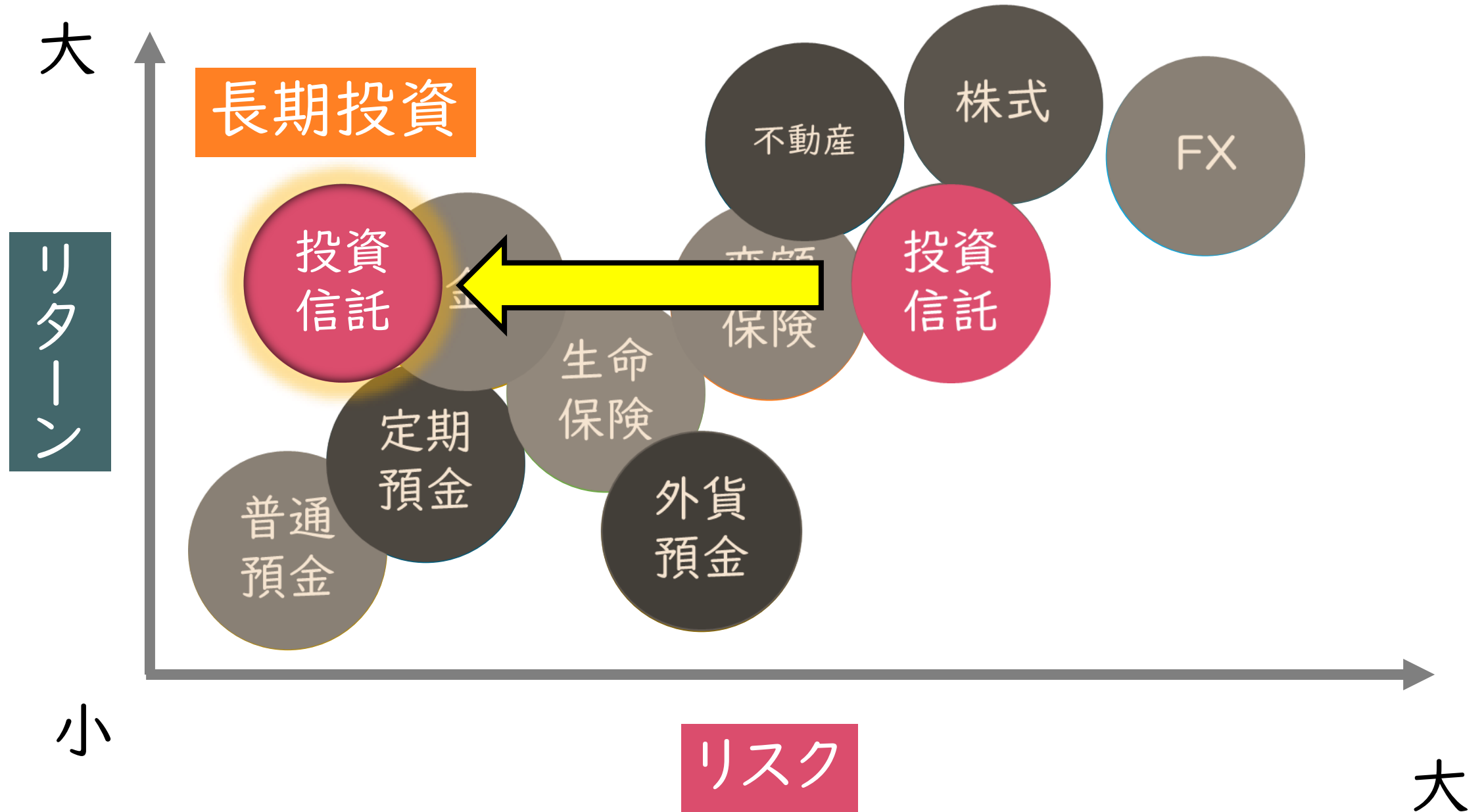
長期投資なら株式の投資信託を選ぶべき理由

1年投資 5年投資 10年投資 15年投資 20年投資 25年投資 30年投資 35年投資

S&P500へ20年以上の長期投資であれば、
どの時期に投資をしても平均でプラス!



商品別のリスクとリターン



条件3

純資産総額が
着実に増えている
ファンドを選ぶべき理由

投資信託の純資産総額とは

★★★★★
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01

詳細・目論見書

お知らせ

楽天証券分類 [米国株式-為替ヘッジ無し](#)

基準価額 **18,995** 円
(6/3) 前日比 **+313** 円
前日比 **+1.68** %
率

ファンドスコア
(1年 / 3年)

★★★★★

[? ファンドスコアにつ
いて](#)

純資産額 **12641.05** 億円 前年比 **+178.59** %

直近分配金 **0** 円 [次回決算4/25](#)

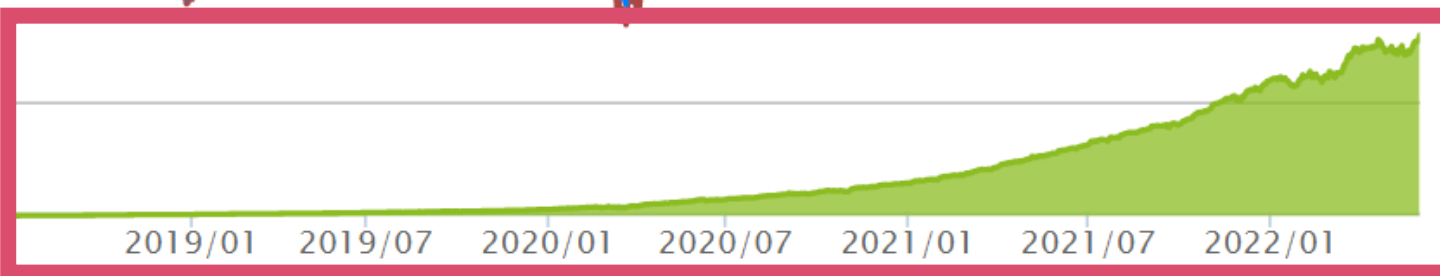
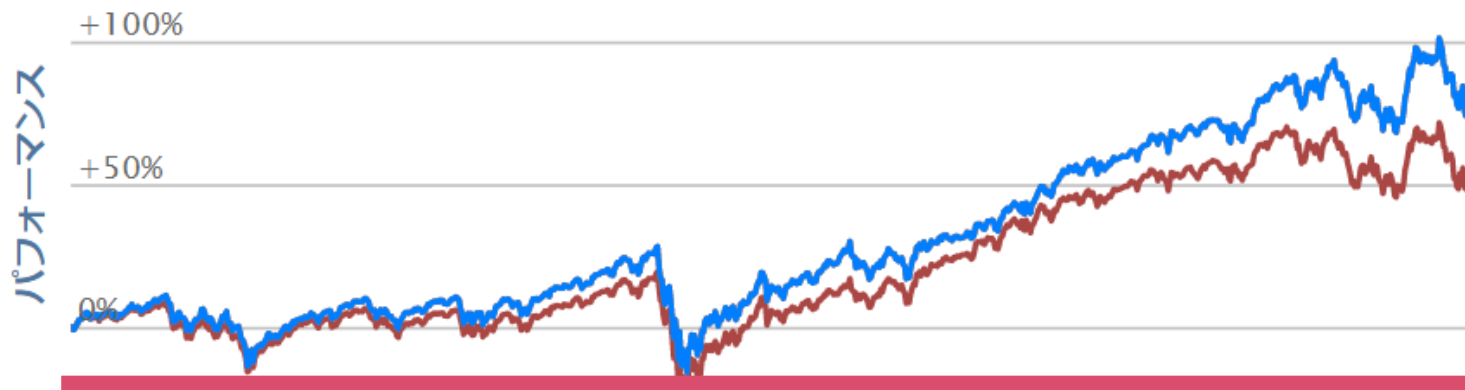
スポット購入

純資産総額とは

投資信託が組み入れている
資産の時価総額のこと。

— 基準価額 — 基準価額+分配金 — 分類平均 — 純資産

3か月 6か月 1年 3年 5年 設定来



純資産総額が着実に増えているファンドを選ぶべき理由



ファンドマネージャーの考える投資をすることができるから

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

わが国の株式市場(日経平均株価(日経225)(配当込み))の値動きに連動する投資成果をめざします。

ファンドの特色

特色

1

日経平均株価(日経225)(配当込み)と連動する投資成果をめざして運用を行います。

- 配当込みの日経平均株価(日経225)の値動きを示す「日経平均トータルリターン・インデックス」をベンチマーク(以下「対象インデックス」という場合があります。)とします。
- ファンドの1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。

純資産総額が着実に増えているファンドを選ぶべき理由

Point 2

純資産額が増えていくと、信託報酬をやすくしてくれるから

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

日々の純資産総額に対して、**年率0.0968% (税抜 年率0.0880%) 以内**をかけた額

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (保有日数 / 365)

※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

信託報酬率ならびに配分は、ファンドの純資産総額に応じて以下の通りとなります。

ファンドの純資産総額に応じて	信託報酬率 (税込 年率)	配分(税抜 年率)			
		合計	委託会社	販売会社	受託会社
500億円未満の部分	0.09680%	0.0880%	0.0340%	0.0340%	0.020%
500億円以上 1,000億円未満の部分	0.09625%	0.0875%	0.0335%	0.0340%	0.020%
1,000億円以上の部分	0.09570%	0.0870%	0.0330%	0.0340%	0.020%

運用管理費用
(信託報酬)

※上記各支払先への配分には、別途消費税等相当額がかかります。

純資産総額が着実に増えているファンドを選ぶべき理由

Point
3

繰上償還される可能性が低いから

無期限を選ぶ

★★★★★ TOP 10%		eMAXIS Slim 米国株式 (S&P500)		2022年0	
ノーロード		積立		100円投資	
NISA		つみたてNISA			
楽天証券分類 米国株式-為替ハッジ無し					
基準価額	18,995 円 (6/3)	前日比 +313 円 前日比 +1.68 %	ファンドスコア (1年 / 3年) ★★★★★	繰上償還	
純資産額	12641.05 億円	前年比 +178.59 %	ファンドスコアにつ いて		
直近分配金	0 円	次回決算4/25	スポット購入		

信託期間

無期限(2018年7月3日設定)

以下の場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。

- ・受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
- ・対象インデックスが改廃されたとき
- ・ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき
- ・やむを得ない事情が発生したとき

繰上償還

純資産等

項目	第3期末 2021年4月26日
純資産総額 (円)	385,902,693,385
受益権口数 (口)	247,502,553,530
1万口当たり基準価額 (円)	15,592

受益権口数とは
ファンドの受益者が保有する口数の合計

受益権口数 = 純資産総額 / 基準価額

※当期中において追加設定元本は223,129,104,183円
同解約元本は 57,462,745,964円です。

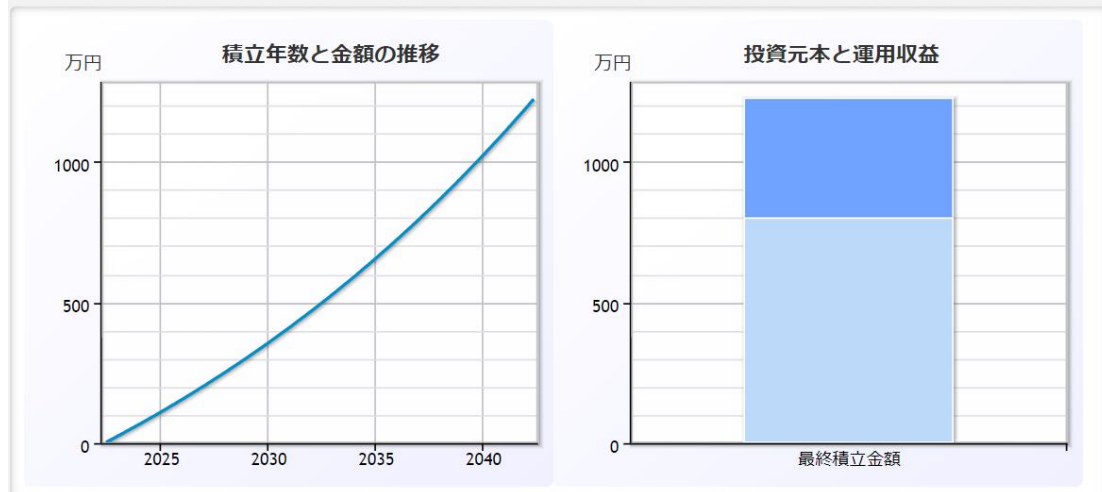
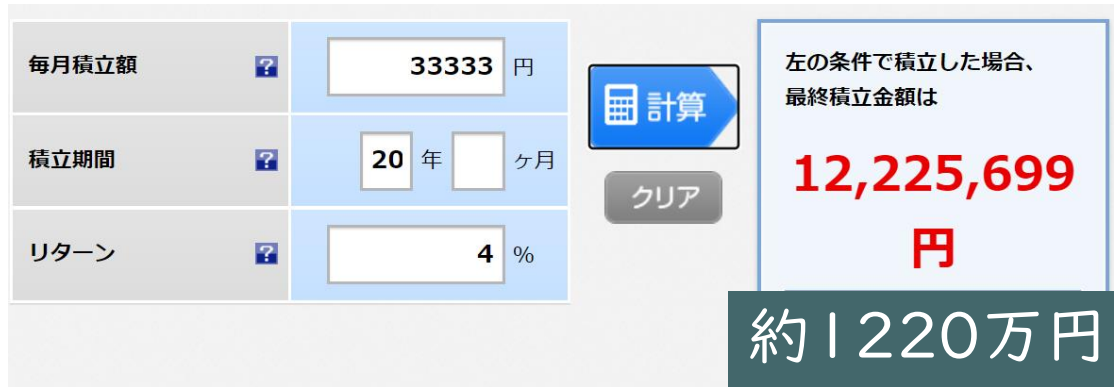
条件4

投資信託はコストの低い
ものを選ぶべき理由

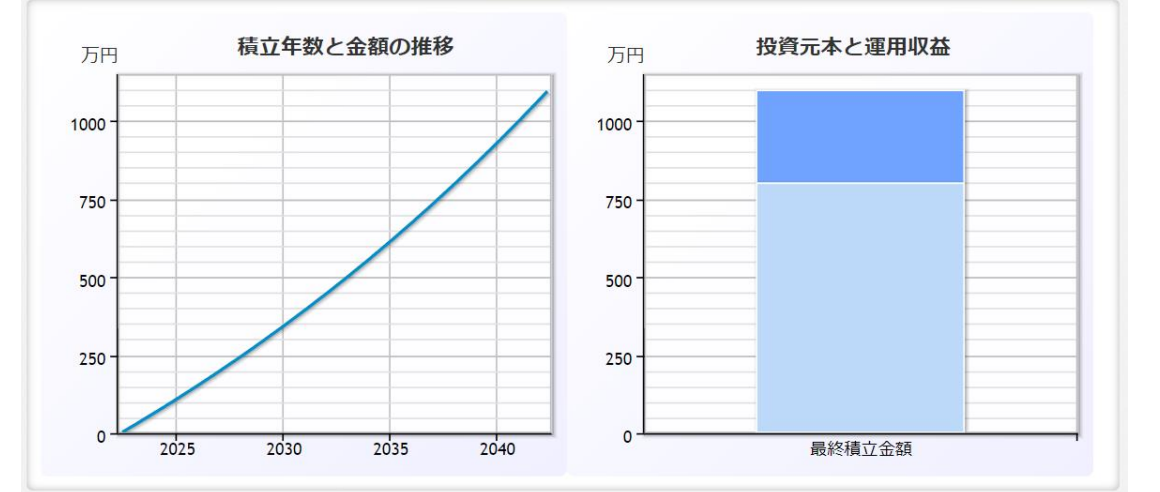
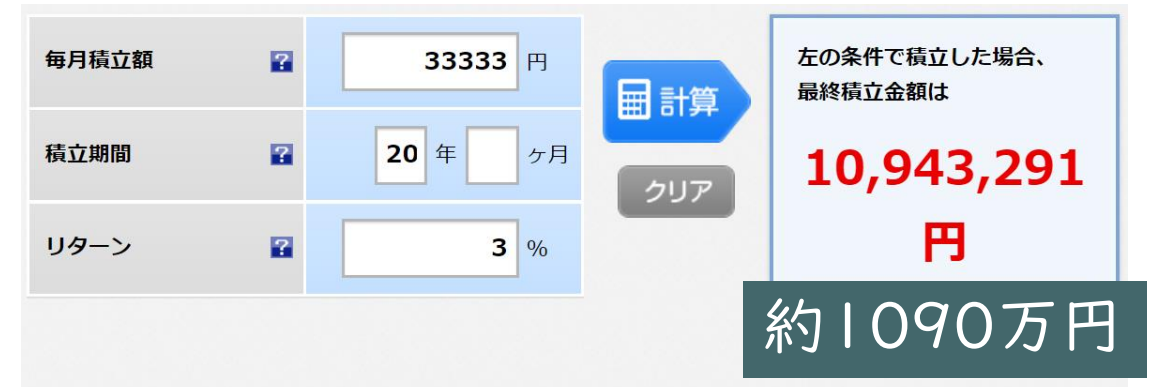
投資信託はコストの低いものを選ぶべき理由

コスト低いものを選べばリターンが増えるから

A 運用利回り4%、信託報酬0%



B 運用利回り4%、信託報酬1%



投資信託はコストの低いものを選ぶべき理由

〈図表8〉 株式ファンドにおけるコストとリターンの関係
(2002年12月31日～2011年12月31日)

(全ファンドをコストの低い順に4等分した結果)

	年間リターン	経費率	ポートフォリオの 回転率
低コストの上位1/4グループ	5.97%	0.64%	51.4%
4つに分けたグループの 上から2番目	5.95%	1.08%	68.9%
4つに分けたグループの 上から3番目	5.76%	1.42%	70.6%
高コストの上位1/4グループ	5.06%	2.09%	84.3%

(出所) リPPER、ボーグル・ファイナンシャル・リサーチ・センター

出典:投資の大原則

勉強会の半分くらいが終了しました!

今までの解説でわからなかったこと、
わかりにくかったことはありませんか?

質問や聞いてみたいことでもOK!

条件5

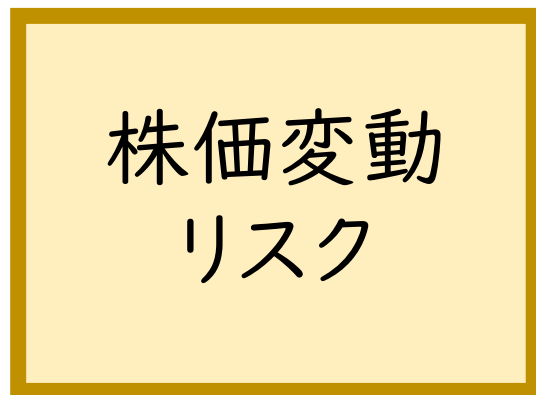
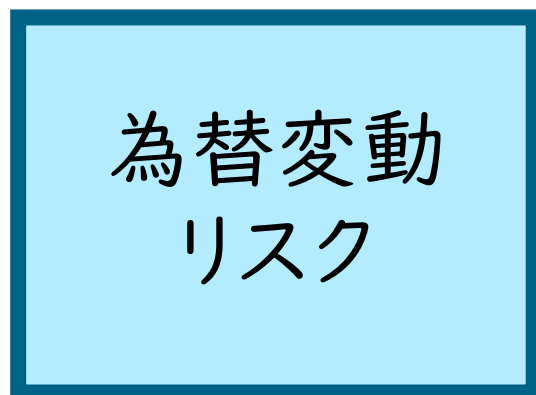
為替ヘッジなしの商品を
選ぶべき理由

為替ヘッジとは

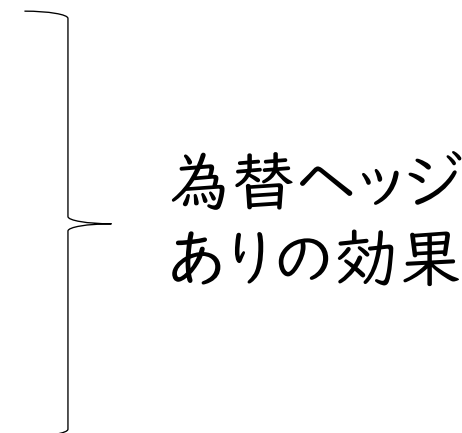
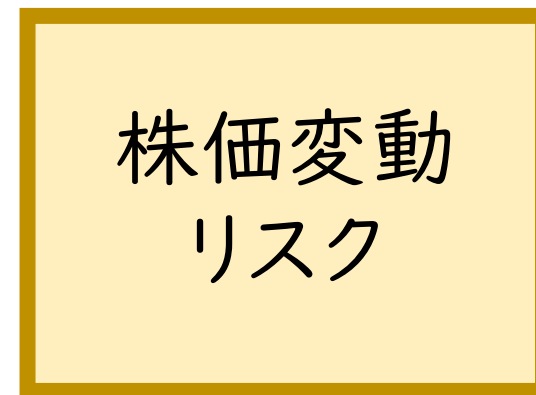
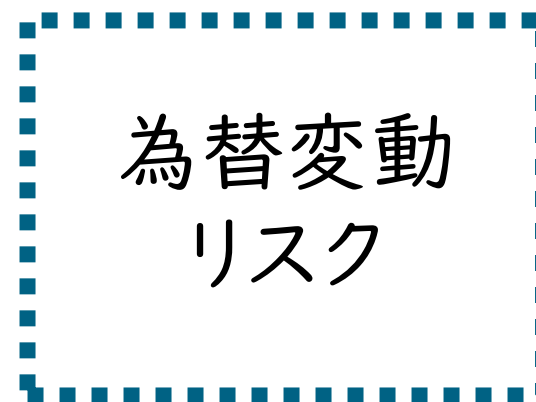
為替ヘッジとは、為替変動の影響をさけること

為替ヘッジにより、円高や円安の影響を抑えながら、海外株式や債券に投資可能

為替ヘッジなし



為替ヘッジあり



為替ヘッジなしの商品を選ぶべき理由

為替ヘッジなしの方が長期的なコストを抑えられるから

為替ヘッジとは、為替変動の影響をさけること

為替ヘッジありの商品は、為替変動の影響を減らすことはできるが、特殊な取引（先物取引や信用取引など）を使うため、コストがかかる



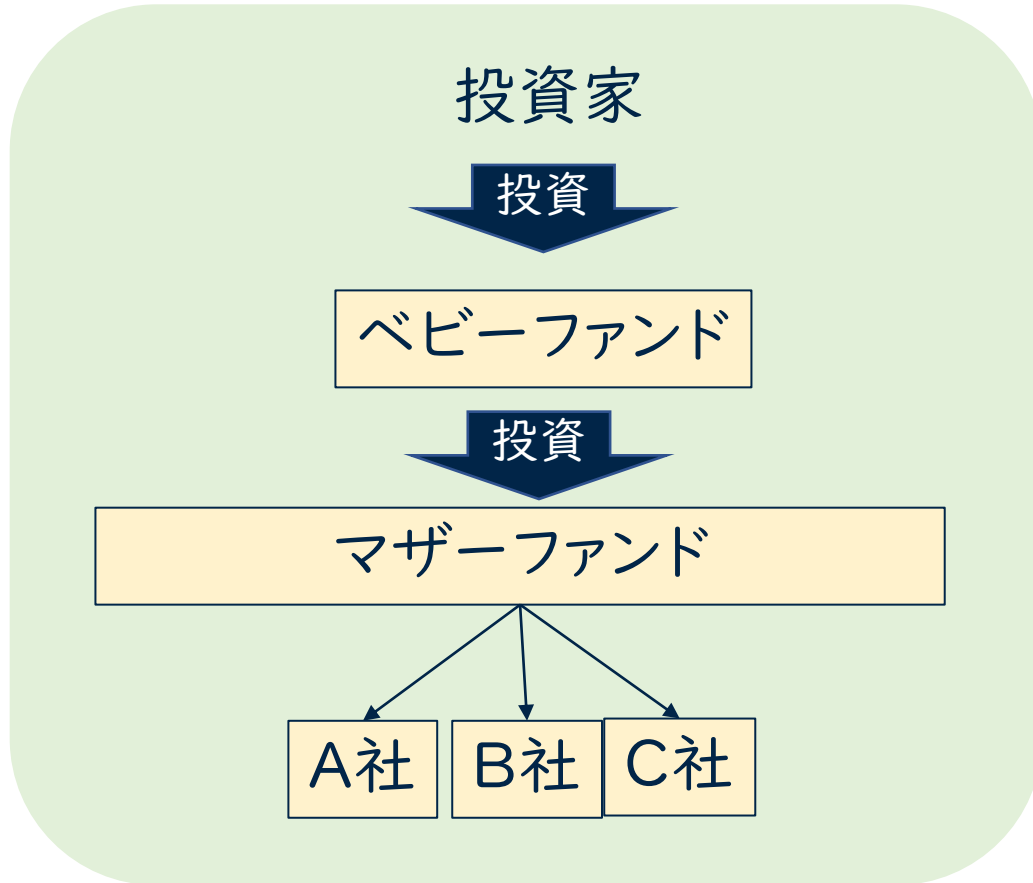
為替ヘッジありは為替変動を抑えられるが「ヘッジコスト」がかかってしまう

条件6

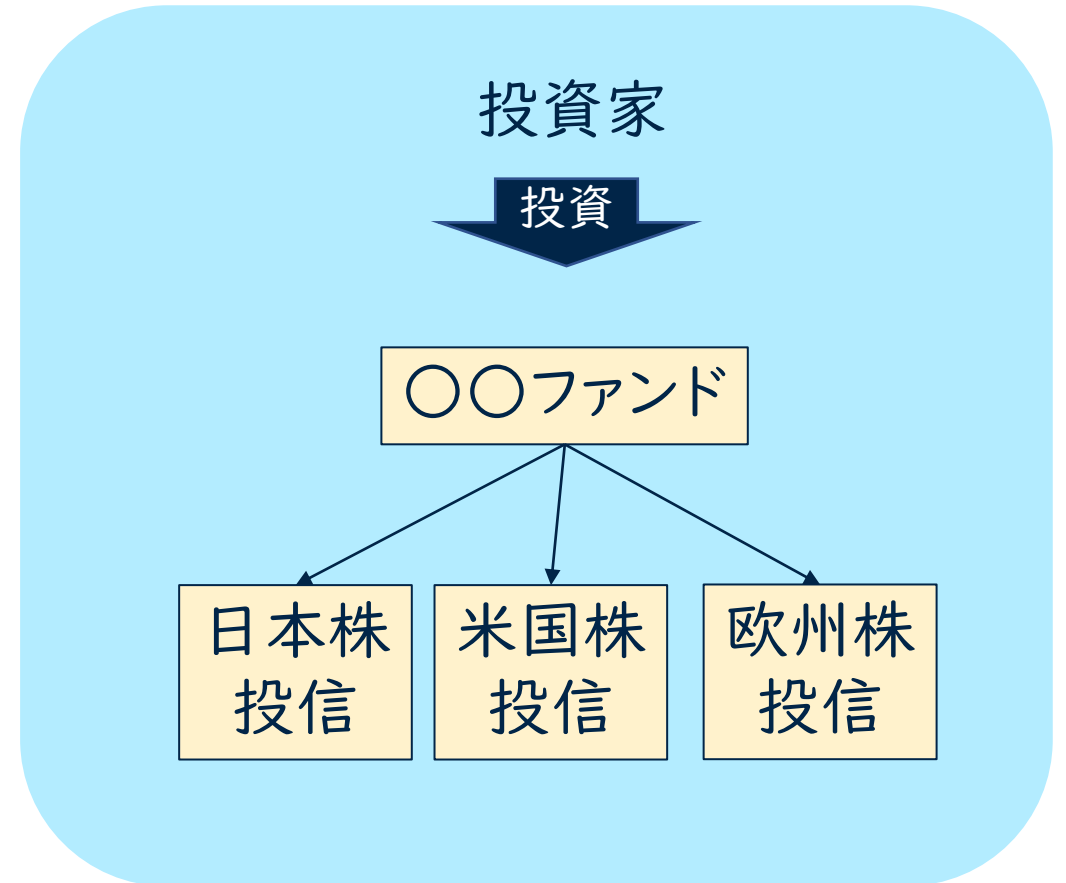
ファミリーファンドを
選ぶべき理由

投資信託の運用体制には大きく2種類

ファミリーファンド方式



ファンドオブファンズ方式



投資信託の運用方式

ファミリーファンド方式

ファンドオブファンズ方式

メリット

同じ運用会社の複数の投資信託から集まったお金を1つにまとめて運用することができるので、効率的に運用でき、コストが安い

1つの投資信託のお金を複数の投資信託に再投資して運用するため、分散効果が高い

デメリット

分散は自ら行う必要がある

他社の複数のファンドに投資をしているため、コストが非常に高い。分散については自分で分散すればよい

条件7

分配金なし（再投資）を
選ぶべき理由

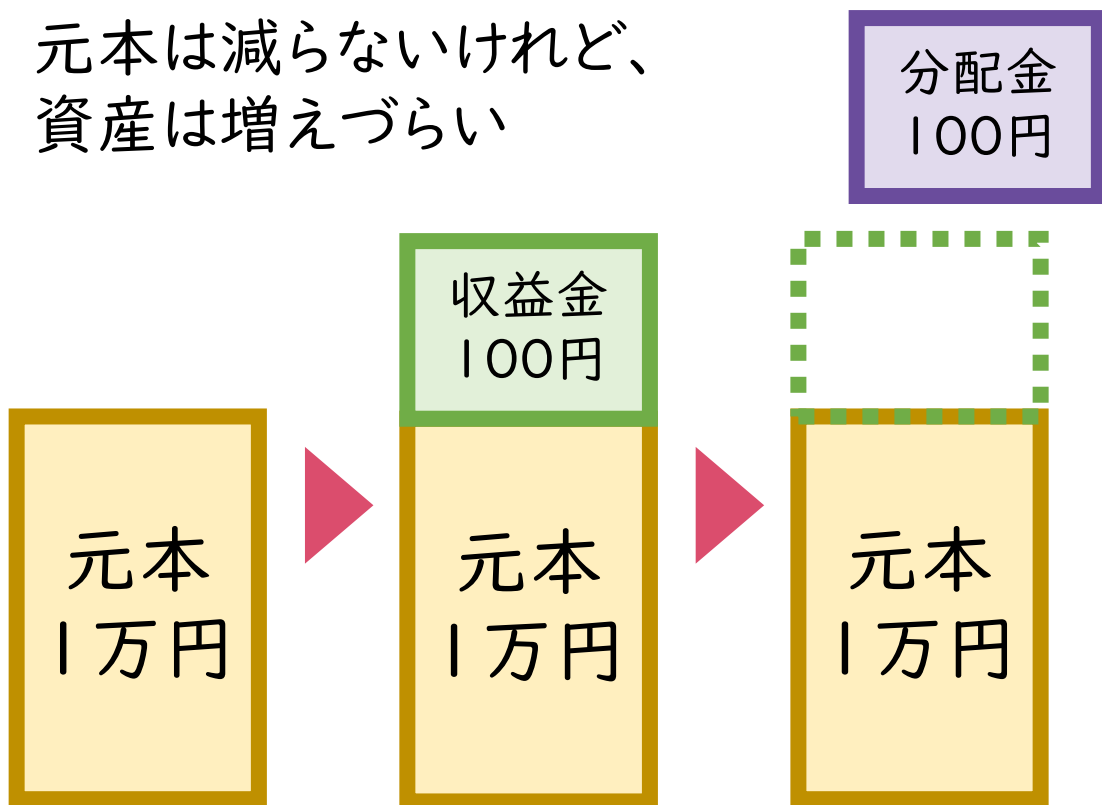
分配金とは

分配金とは、投資信託が投資家に還元するお金

例えば、分配金を100円出す投資信託の場合

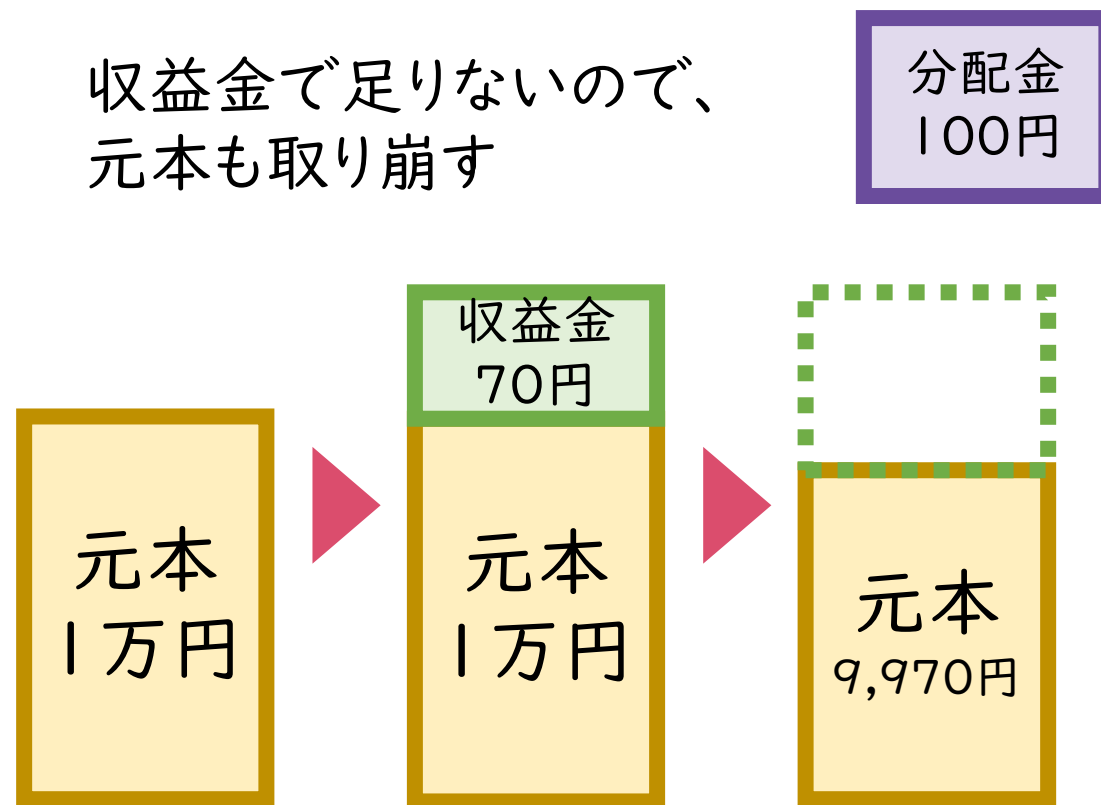
運用益から受け取る場合

元本は減らないけれど、
資産は増えづらい



運用益と元本から取り崩す場合

収益金で足りないので、
元本も取り崩す



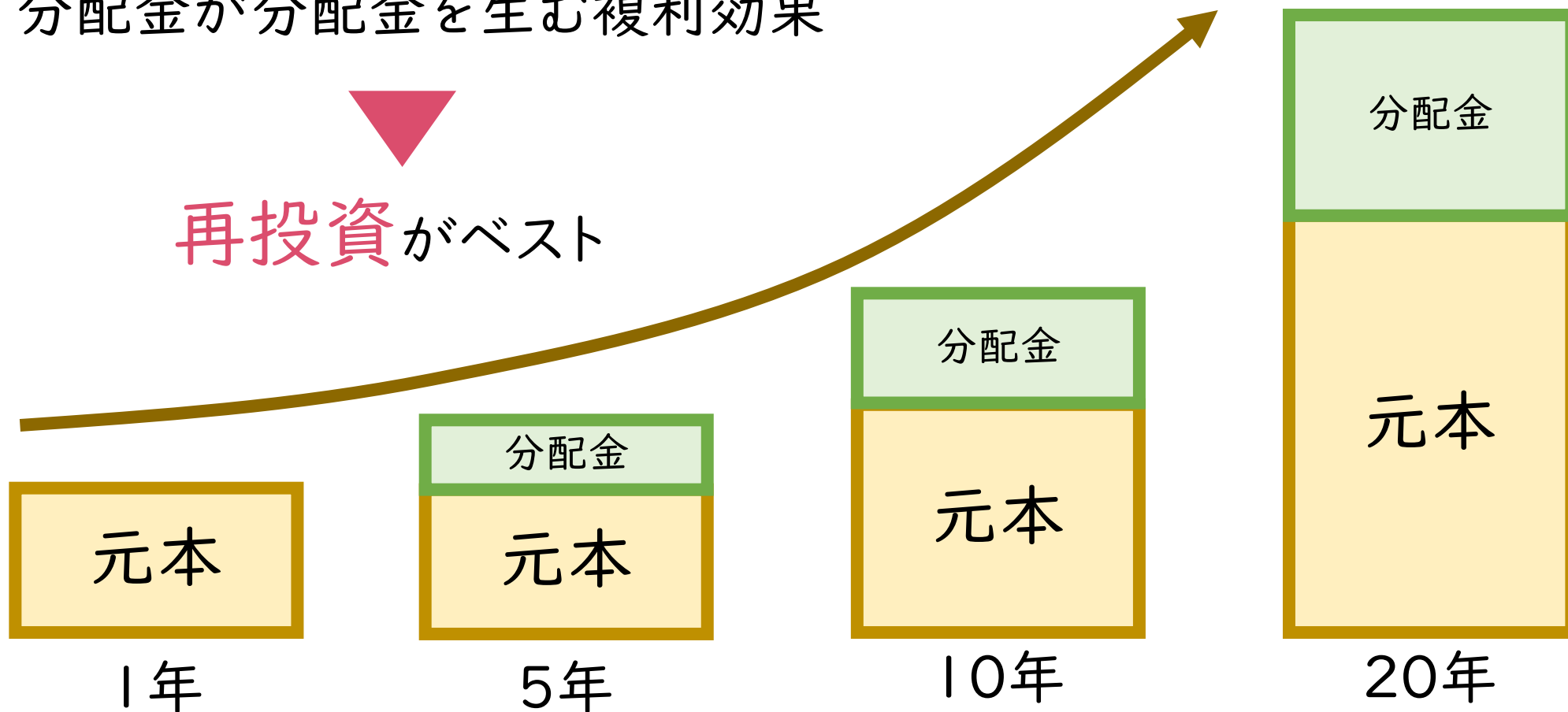
分配金なし（再投資）を選ぶべき理由

複利効果を最大化できるから

分配金が分配金を生む複利効果



再投資がベスト



条件10

自分の頭で理解できる
商品を選ぶべき理由

自分の頭で理解できる商品を選ぶべき理由

あなたの大切な家族を守れるのはあなただけ

未来はあなた自身が決めてください

長期投資で選ぶ投資信託のポイント10選

条件

内容

- 1 株式中心を選ぶ
- 2 インデックス・ファンドを選ぶ
- 3 純資産総額が増えているファンドを選ぶ
- 4 コストができるだけ安いものを選ぶ
- 5 為替ヘッジなしを選ぶ
- 6 ファミリーファンド方式を選ぶ
- 7 分配金なし(再投資)を選ぶ
- 8 運用報告書が読める商品を選ぶ
- 9 将来成長が期待できるS&P500 or 全米株式 or 全世界株式を選ぶ
- 10 自分の頭で理解できる商品を選ぶ


◇ 今後の予定 (変更あり)

希望はアンケートに記入をお願いします。

5月12日(金)	商品選び10選の深掘り
5月19日(金)	目論見書と運用報告書の見方
5月26日(金)	お休み
6月2日(金)	騙されないための保険の知識と考え方
6月9日(金)	年金の基本知識
6月16日(金)	年金の計算方法
6月23日(金)	今までの質問回答 Part③

今後

- ・ポートフォリオの考え方
- ・老後の生き方、考え方



本日も楽しい時間を
ありがとうございます💎

これからも一緒に
学んでいきましょう!