

#14

投資信託の選び方 目論見書と運用報告書

※#3と#4と#13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。

投資信託の目論見書と運用報告書って
読んだことはありますか？

どんなことが書いてあるかわかりますか？

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

目論見書って何ですか？

投資信託説明書（交付目論見書）のことを目論見書と呼びます。

記載されている内容

①ファンドの目的・特色

何を目的として、どこに、何に投資しているか

②投資のリスク

価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等、商品ごとのリスク

③運用実績

基準価額や純資産総額の推移、分配金の推移

④手続・手数料等

ファンドの購入単位、購入時の手数料や運用中の運用管理費用（信託報酬）

目論見書って何ですか？

eMAXIS Slim 全世界株式 (オール・カントリー)
積立 100円投資 NISA つみたてNISA

2023年05月18日更新(データ更新タイミング厳)

楽天証券分類 先進国・新興国株式(広域) - 為替ヘッジ無し

基準価額	17,998 円 (5/18)	前日比 +268 円 前日比 +1.51 %
純資産額	10783.92 億円	前年比 +108.22 %
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) **0.1133%**

ファンドスコアにつ、IFA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

詳細・目論見書 お知らせ 印刷



- 目論見書
- 運用報告書
- 週次レポート
- 月次レポート

運用方針

主として「外国株式インデックスマザーファンド」、「新興国株式インデックスマザーファンド」および「日本株式インデックスマザーファンド」への投資を通じて、日本を含む先進国および新興国の株式等(DR(預託証券を含む))に投資し、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行う。原則、為替ヘッジは行わない。

目論見書

運用報告書

週次レポート

月次レポート

目論見書は、各証券会社の商品ページ
でいつでも確認できます

詳細は、運用会社のHPでも確認できる

A close-up photograph of a baby lying in a white hospital gown. The baby is looking towards the camera with a slight smile. To the left of the baby's head is a brown teddy bear. In the bottom left corner, a purple card with the number '4' and the word 'Months' is visible. The background is a soft, white fabric.

実際の目論見書を画面で解説

運用報告書って何ですか？

投資信託説明書（交付目論見書）のことを目論見書と呼びます。

記載されている内容

①ファンドの目的・特色

何を目的として、どこに、何に投資しているか

②投資のリスク

価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等、商品ごとのリスク

③運用実績

基準価額や純資産総額の推移、分配金の推移

④手続・手数料等

ファンドの購入単位、購入時の手数料や運用中の運用管理費用（信託報酬）

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
勉強会#13で解説済 |
| 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
本日の勉強会で解説 |
| 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 | |

運用報告書って何ですか？

投資信託がどのように運用され、その結果どうなったかが記載されているもの

①原則的に投資信託の決算を迎えるごとに作成

基準価額などの推移、基準価額の主な変動要因など

②運用経過の説明や今後の運用方針

基準価額などの推移、基準価額の主な変動要因、目論見書に記載された今後の運用方針など

③当該投資信託の概要

投資信託の概要（商品分類、信託期間、運用方針、主要投資対象、運用方法及び分配方針）

④代表的な資産クラスとの騰落率の比較

交付目論見書に記載の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」

運用報告書が読める商品を選ぶべき理由

新発売のファンドは運用成果が見えない

- ①購入時手数料 : 買うときにかかる費用 (0円をノーロード)
- ②信託財産留保額 : 売るときにかかる費用 (0円が多い)
- ③信託報酬 : 持っているだけでかかる費用
- ④その他の費用・手数料 (隠れコスト) : 監査費用など

「運用報告書」を見ないと総コストがわからない

運用報告書が読める商品を選ぶべき理由

新発売のファンドは運用成果が見えない



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06月17日更新(データ更新タイミング一覧)

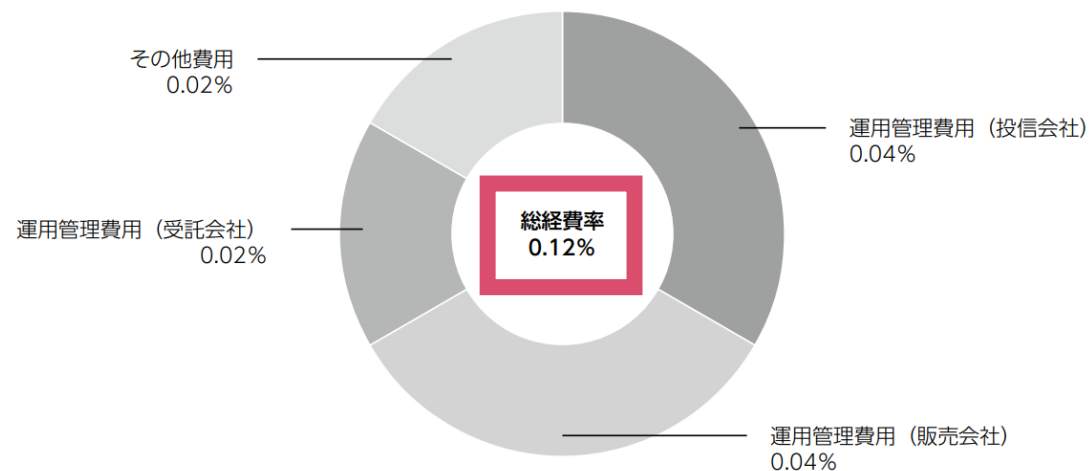
手数料	なし
	注) 金融商品仲介業者 (IFA) と契約のお客様は下記「IFA手数料」が適用されます。
運用管理費用 (信託報酬) (税込)	0.0968%
- うち委託会社分	0.0374%
- うち販売会社分 (代行手数料)	0.0374%
- うち受託会社分	0.022%
- (備考)	
管理費用 (含む信託報酬) (税込)	0.0968%
信託財産留保額	---
- (備考)	



その他の費用は??

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額 (原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。) を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額 (1口当たり) を乗じた数で除した**総経費率 (年率) は0.12%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

運用報告書が読める商品を選ぶべき理由

新発売のファンドは運用成果が見えない

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ▶ **eMAXIS Slim 米国株式 (S&P500)**
ベンチマークとの乖離は0.3%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.4%程度でした。

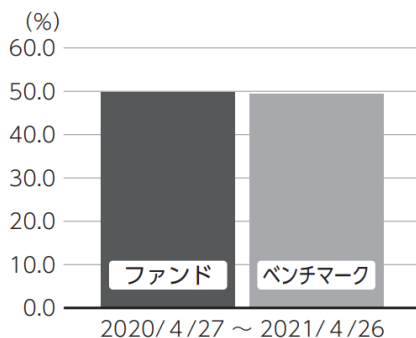
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



基準価額の動き

基準価額は期首に比べ49.8%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（49.5%）を0.3%上回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

結論

交付運用報告書

UD FONT 見やすいユニバーサルデザイン
フォントを採用しています。

253266

eMAXIS Slim 米国株式 (S & P 500)

追加型投信/海外/株式/インデックス型



eMAXIS 専用サイト
<https://emaxis.jp/>

作成対象期間：2020年4月28日～2021年4月26日
第3期 決算日：2021年4月26日



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
当ファンドは、S & P 500 インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、ベンチマークである S & P 500 指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。ここに運用状況をご報告申し上げます。
当ファンドが受益者のみなさまの資産形成に資するよう、運用に努めてまいりますので、よろしくご報告申し上げます。

第3期末 (2021年4月26日)	
基準価額	15,592円
純資産総額	385,902百万円
騰落率	+49.8%
分配金合計(*)	0円

(*) 当期間の合計分配金額です。

決算日

毎年4月25日(休業日の場合は翌営業日)

運用報告書

毎決算後および償還後に交付運用報告書が作成され、販売会社を通じて知れている受益者に交付されます。



目論見書

運用報告書

週次レポート

月次レポート

基準価額	17,125円 (6/17)
前日比	-717円 (-4.02%)
直近分配金 (税引前)	0円
次回決算日	4/25

新発売の商品はいくら魅力的に見えても実力が未知数
つまり、**運用報告書**で運用成績や総コストを確認できる商品を選ぶべき

A young child with dark hair and bangs is sitting on a gravel surface, smiling at the camera. The child is wearing a light blue t-shirt and grey shorts. Their hands are covered in soil, and they are holding a small amount of soil in their palms. In the background, there is a green-painted curb and some dry grass. A semi-transparent grey banner with white text and a red glow is overlaid across the middle of the image.

実際の運用報告書を画面で解説

希望はアンケートに記入をお願いします。

◇ 今後の予定 (変更あり)

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