

インベスタ

INVESTOR - Z



episode.3

投資信託のチカラ

パート2

©三田紀房/コルク



三井住友アセットマネジメント

SMAM

三井住友アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第399号
加入協会:一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

投資信託のチカラを、漫画のカタチで



■ 物語

北海道札幌市にある全国屈指の学業成績を誇る私立の男子中高一貫校・道塾学園にトップの成績で入学した財前孝史は、生徒6人で構成される「投資部」に入部した。

学園の創設者・藤田金七の方針により、開校以来生徒やその家族には授業料などの金銭的負担を一切かけないことになっているが、実際は投資部員が学園の資産3000億円を運用した利回りにより、学食で提供される食事や教職員の給与、施設の維持拡張に至るまですべての経費が賄われていた。

※週刊モーニング(講談社)にて好評連載中



■ 主な登場人物

《道塾学園投資部》



財前 孝史 ……中学1年生で100億の運用を任された主人公。大の負けず嫌い!



神代 圭介 ……高校3年生。主将かつ完璧。運用資金1500億円。



渡辺 信隆 ……高校2年生。いつも竹刀を持っている。運用資金500億円。



富永 大貴 ……高校1年生。理論派。運用資金400億円。



安ヶ平 慎也 ……中学3年生。キレイ好き。運用資金300億円。



月浜 蓮 ……中学2年生。後輩想い。運用資金200億円。

《桂蔭学園女子投資部》



藤田 美雪 ……中学1年生。道塾創設者の玄孫。運用資金2000万円。



町田 倫子 ……中学1年生。中流家庭育ち。興味本位で株を始める。



久保田さくら ……中学1年生。母子家庭育ち。学費を賄うため株を始める。

■ 三田 紀房(みた・のりふさ) ……インベスターZ作者

1958年生まれ、岩手県北上市出身。明治大学政治経済学部卒業。代表作に『ドラゴン桜』『エンゼルバンク』『クロカン』『砂の栄冠』など。『ドラゴン桜』で2005年第29回講談社漫画賞、平成17年度文化庁メディア芸術祭マンガ部門優秀賞を受賞。現在、「モーニング」「Dモーニング」(<http://app.morningmanga.jp/>)にて「投資」をテーマにした学園漫画『インベスターZ』を連載中。

三田紀房公式サイト mitanorifusa.com

公式ツイッター @mita_norifusa



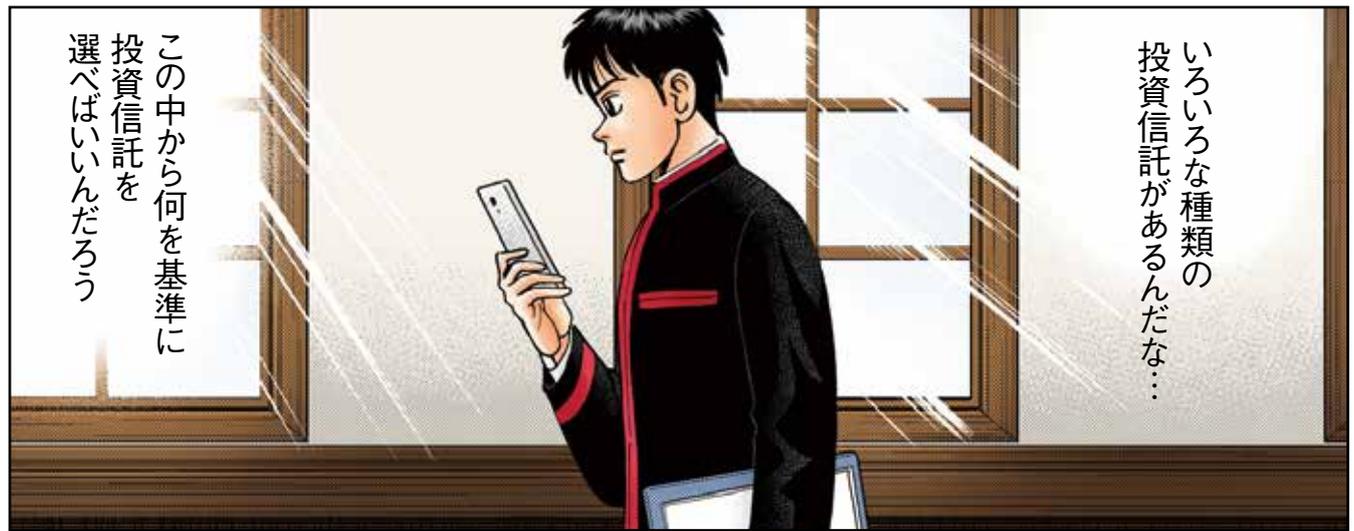
とりあえずネットで調べてみようかな



よし！
投資信託を
買ってみよう



- ×証券アジアファンド
- 銀行世界株ファンド
- ▲△信金国際ファンド



いろいろな種類の
投資信託があるんだな…

この中から何を基準に
投資信託を
選べばいいんだろう



そうなんだ…

どの投資信託が
自分に合っているのか
わからなくて…



財前君!?

まだ悩んでいるの？



投資信託を選ぶ基準は？

運用成績

運用期間中の成績や参考となる指標（ベンチマーク）との比較、他の類似した投資信託との比較により、成績を評価します。



コスト（費用）

投資家が購入時に支払う手数料（販売手数料）、運用・管理等の間接的に係る費用（信託報酬）、解約する際に係る費用（信託財産留保額）などがあります。



純資産残高

投資信託の時価総額のことで、その投資信託に集まってきた投資資金の合計を示します。規模が大きいから運用成績が良いとは限りませんが、規模が小さすぎる場合には、安定的な運用を行うことが難しくなる可能性があります。



運用担当者・運用会社

投資信託を運用する担当者（ファンドマネージャー）の方針や考え方によって、運用成績が変わります。また運用会社によってもそれぞれ特徴があります。



でも、投資を
考えるうえで、
もっと大事な
ことは

『投資の目的』
を考えることが
重要かもね

投資の目的…

そう
投資の目標額や
元手がどういった性格の
資金なのかで、
投資対象が違ってくるわ

まずは、
『投資の目的』を
明確にするといいわね

そうか
僕は今ある貯金と
毎月のおこづかいを
資金としたいな

投資信託は預貯金とは
違って変動があるのは
分かっているけど

将来留学するためには、
値下がりの可能性はあっても
効率的に増やせたらいいな…

将来の目標の金額は？

目標とするイメージがあれば、投資が楽しくなります。
特に、目標がより具体的であれば、必要な金額が分かってくるはずです。

素敵な結婚式を挙げたい

国内平均 約333.7万円

(学式、披露宴・披露パーティ総額)

海外平均 約173.7万円

(旅行代金、学式料、現地でのパーティ・会食費合計)



(出所) リクルートマーケティングパートナーズ

語学留学をしたい

48週間アメリカに語学留学した場合

約220万～355万円

(授業料+滞在費)



(出所) 留学ジャーナル

マイホームがほしい

新築注文住宅

平均 約3,015万円

新築マンション

平均 約3,862万円



(出所) 住宅金融支援機構

子どもに海外留学させたい

米国の私立大学に
4年間留学した場合

約436万円～*

(授業料+滞在費(ホームステイ))



(出所) 日本学生支援機構

定年後は移住したい

アジア(タイ)の場合

平均200万円～ (生活費別)

沖縄に定住する

平均1,700万円～ (生活費別)

(マンション購入費+引越代等)



(出所) プレジデント、ティンクルラボ、SUUMO

老後も安心して暮らしたい

介護付き有料老人ホームの値段

入居費 0円～数千万円

月額 約12万～30万円



(出所) HOME'S

※2015年2月時点で公表されている直近のデータを基に三井住友アセットマネジメント作成。
* 米ドルベースのデータを1米ドル=120円で換算。



自分にあった投資信託を選んで 目標を目指せ!



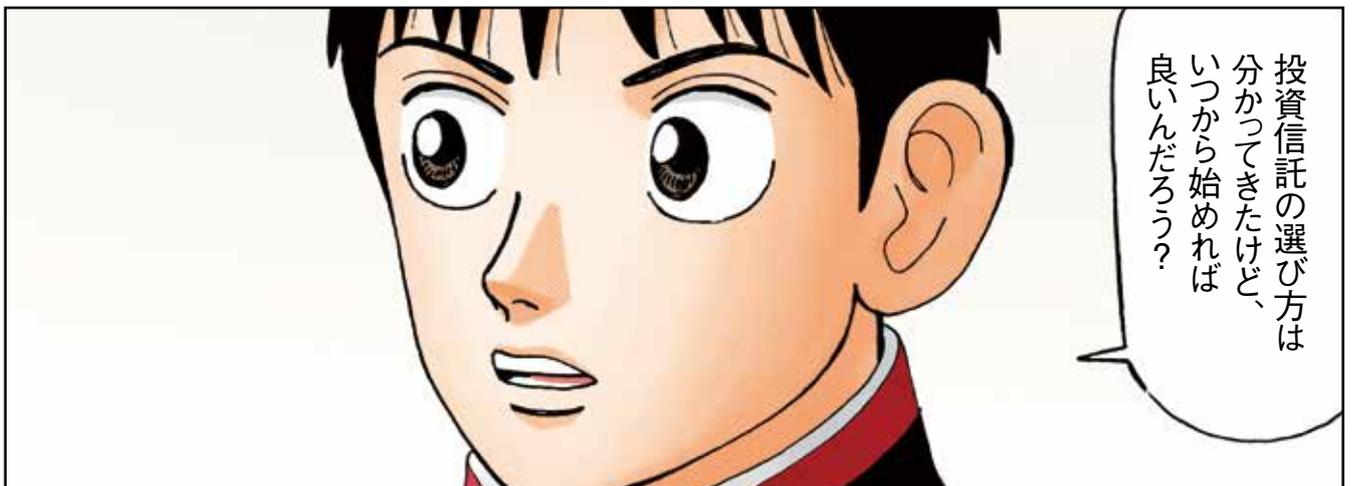
多少リスクは取るけど
効率良く目標を目指すぞ



私はリスクを抑えて
ゆっくり目標を目指すわ



俺たちは、リスクを取って
一気に目標を目指す!





でも、投資信託を始めるなら、出来るだけ早い時期がいいわね

そうね、はじめるタイミングは重要ね

年代ごとの投資戦略を考える

(20代～40代の場合)

20代のあなたなら

- 時間というアドバンテージを最大限に活用して、月々数千円から1万円ずつでも、投資に回し、コツコツじっくり長い時間をかけながらお金を育ててみてはいかがでしょうか。
- 長期投資が可能なこの年代なら、国内外の株式やリートなどを中心とした投資信託など積極運用のタイプを選択してもよいでしょう。
- コツコツじっくり時間をかけて投資することで、株式が持つ価格変動リスクの低減が期待されます。

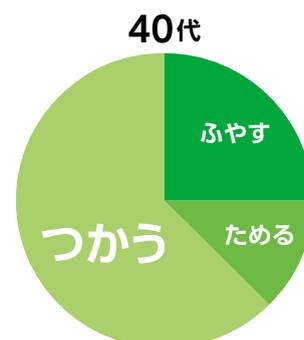
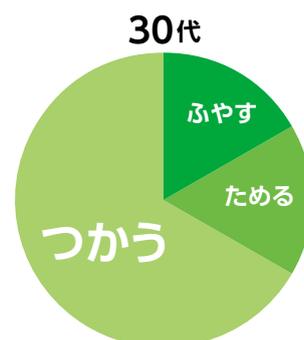
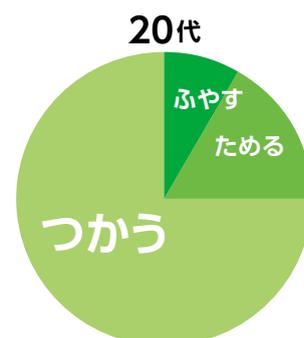
30代のあなたなら

- 20代に比べ家計収入などは上がっているかもしれません。「ふやす」にまわせるお金を多少は増額できそうです。
- 子供の教育費が増えてくる世代であるほか、マイホーム購入のための「ためる」お金、あるいはローンの「返済にまわす」お金などが発生するケースもでてきます。「ふやす」にまわせるお金には限りがあるのが現状でしょう。
- 国内外の株式やリートなどを組み入れた投資信託など積極運用のタイプを利用して、将来にまわせる余剰資金をコツコツじっくりと育てていくことが大切です。

40代のあなたなら

- 家族の未来の基盤づくりにとっては最も重要な時期。仕事では責任ある職務を任されることで、それに見合った収入の増加が期待できます。
- 「ふやす」にまわせるお金を最大化させるために、できるだけ賢い出費と無駄の排除が必要になるかもしれません。
- 積極的に運用するというよりは、安定的な成長を目指すタイプの投資信託(たとえば、世界の株式と債券の分散投資ができるバランス型の投資信託)をご検討されてはいかがでしょうか。

年代別の家計支出イメージ



※上記はご参考として年代ごとのおおまかな特徴を例示したものであり、すべてのケースにあてはまるものではありません。また、グラフはイメージであり、具体的な資産配分を推奨するものではありません。

特に長期間運用
することができるとなら

大きく株式市場が
下落した場合でも
時間の経過とともに
基準価額が回復する
ことも期待できるわ

なるほど…
長期投資であれば

「時間が味方」して
くれるということか…

そのとおり！

さらに積立投資を
組み合わせると
長期積立投資であれば

よりリスク軽減
にもつながるわ

よし！
投資信託で
長期投資、
今すぐ開始だ！

知っておきたい 積立投資のチカラ

投資信託で長期投資をするときには、 積立投資がおすすめです。

投資信託の「積立投資」なら、月に数千円程度の資金から投資を始めることができ、一括投資に比べて負担感は軽減されます。

少額からいつでも気軽にスタートできるのが「積立投資」の魅力です。投資先の値上がりを期待しながら、コツコツ投資資金を積み増し、徐々にまとまった額の投資をすることが可能になります。

毎月1万円の積立投資を5年間続けた場合の投資資金のイメージ



もしも2000年から毎月5万円ずつ積立投資していたら…(15年シミュレーション)



(注1) データは2000年10月末～2015年10月末。積立金額は月々5万円。
 (注2) 積立投資による積立金額は「先進国債券、先進国株式、新興国債券、新興国株式、世界リート」に5等分し、各月末に投資したものとして算出。
 (注3) 先進国債券はJPモルガンGBIグローバル(米ドルベースを円換算)、先進国株式はMSCIワールド(円ベース)、新興国債券はJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベースを円換算)、新興国株式はMSCIエマージング(円ベース)、世界リートはS&Pグローバルリート(円ベース)。
 (出所) FactSet、Bloombergのデータを基に三井住友アセットマネジメント作成
 ※TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所が公表する指数であり、その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。
 ※上記は過去のデータを基に当社が行ったシミュレーションの結果であり、実際の投資成果ではありません。一定の前提条件に基づくものであり、経費等は考慮されていません。また、将来の成果を示唆あるいは保証するものでもありません。

重要な注意事項

【投資信託商品についてのご注意(リスク、費用)】

●投資信託に係るリスクについて

投資信託の基準価額は、投資信託に組み入れられる有価証券の値動き等(外貨建資産には為替変動もありません。)の影響により上下します。基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。運用の結果として投資信託に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、投資信託は預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。

●投資信託に係る費用について

ご投資いただくお客さまには以下の費用をご負担いただきます。

- ◆直接ご負担いただく費用……………申込手数料 上限 3.78% (税込)
……………換金(解約)手数料 上限 1.08% (税込)
……………信託財産留保額 上限 3.50%
- ◆投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用……………信託報酬 上限年 2.052% (税込)
- ◆その他費用……………監査費用、有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用(それらにかかる消費税等相当額を含みます。)、および外国における資産の保管等に要する費用等が信託財産から支払われます。また、投資信託によっては成功報酬が定められており当該成功報酬が信託財産から支払われます。投資信託証券を組み入れる場合には、お客さまが間接的に支払う費用として、当該投資信託の資産から支払われる運用報酬、投資資産の取引費用等が発生します。これらの費用等に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、運用の状況により変化するため、予めその上限額、計算方法等を具体的には記載できません。

※なお、お客さまにご負担いただく上記費用等の合計額、その上限額および計算方法等は、お客さまの保有期間に応じて異なる等の理由により予め具体的に記載することはできません。

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、三井住友アセットマネジメントが運用するすべての投資信託(基準日現在において有価証券届出書を提出済みの未設定の投資信託を含みます。)における、それぞれの費用の最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前に投資信託説明書(交付目論見書)や契約締結前交付書面等を必ずご覧ください。

- 投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 投資信託は、クローズド期間、国内外の休祭日の取扱い等により、換金等ができないことがありますのでご注意ください。

[2014年4月1日現在]

- ・当資料は、情報提供を目的として、三井住友アセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。
- ・当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。
- ・当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- ・当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績及び将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。
- ・当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- ・当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- ・当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。