

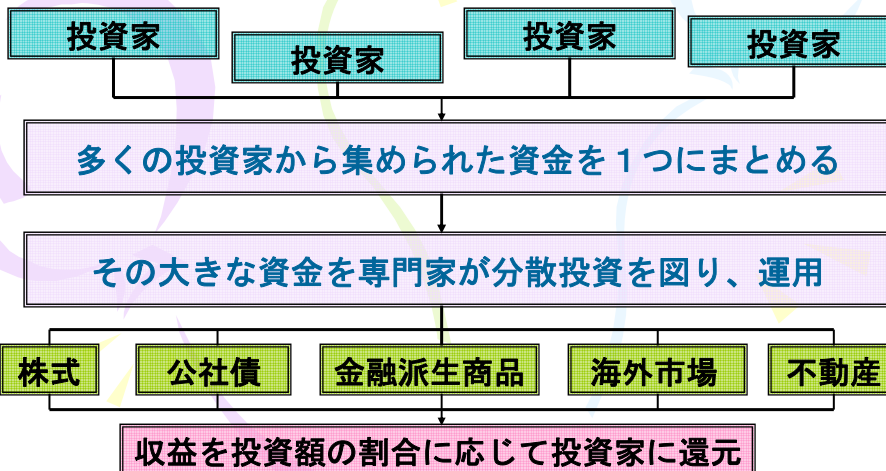
証券講座プロジェクト

投資信託

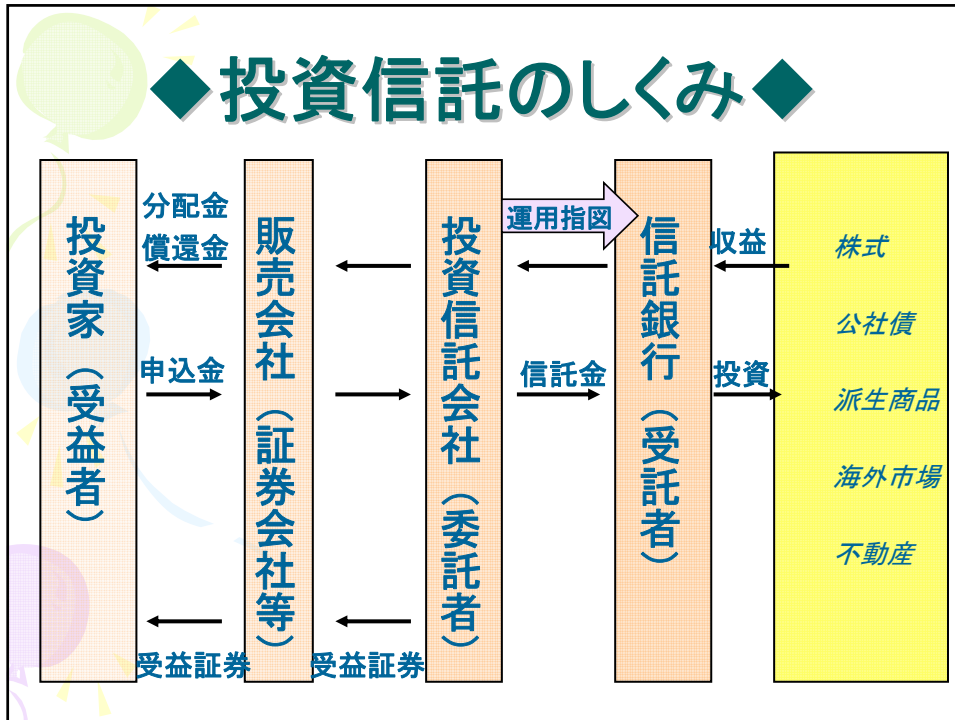
- 1 投資信託とは
- 2 しくみ・分類
- 3 購入方法
- 4 えらび方
- 5 税金
- 6 リスク&リターン
- 7 投信の今とこれから

◆投資信託とは◆

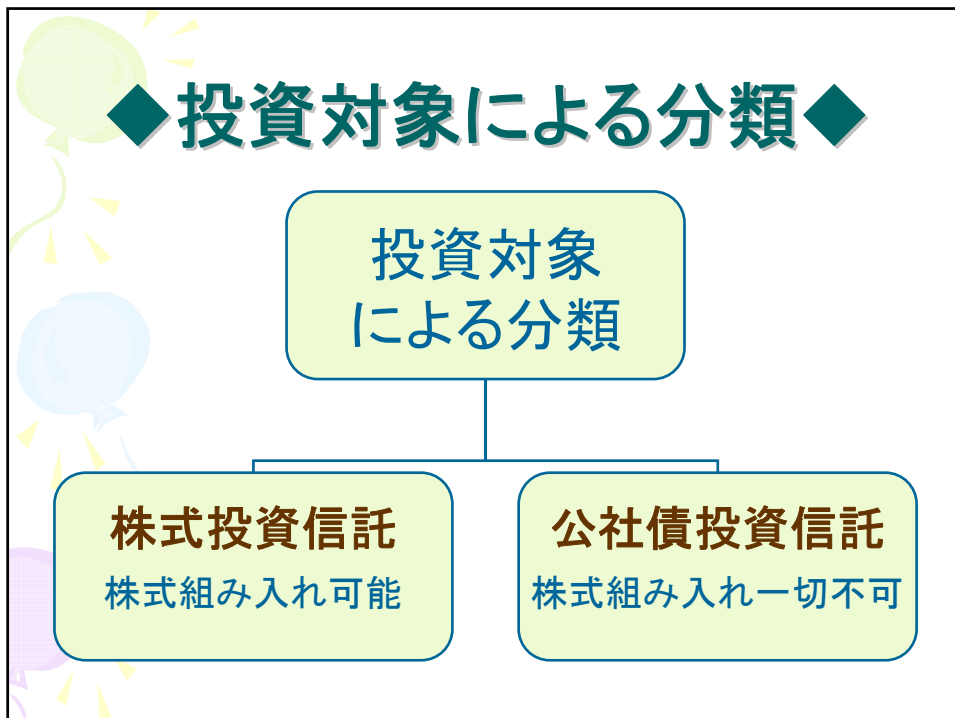
多くの投資家から お金を集めて専門家が運用し
成果を分配金として投資家に返す仕組みの金融商品



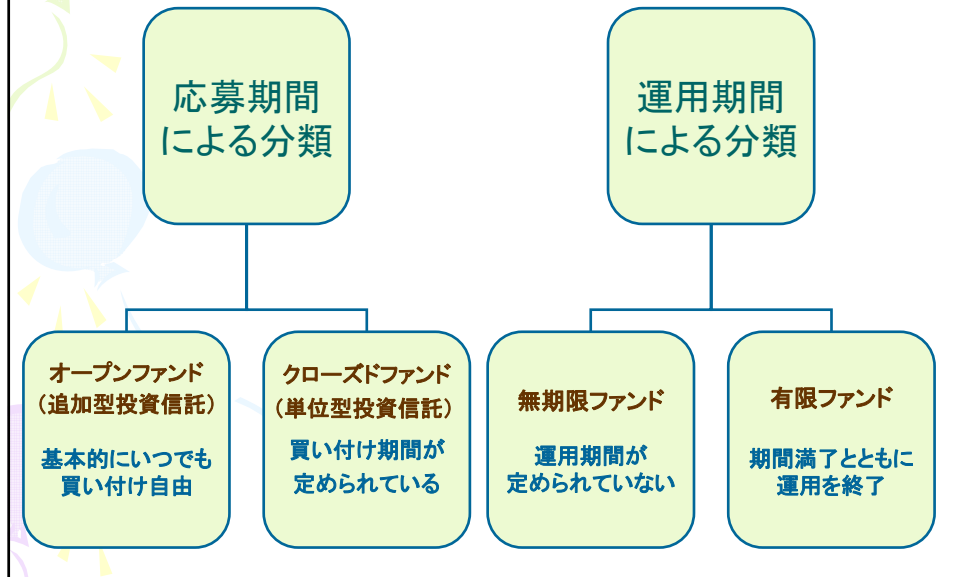
◆投資信託のしくみ◆



◆投資対象による分類◆



◆ 応募・運用期間による分類 ◆



◆ 売買方法 ◆

— どこで購入できるのか? —

- 証券会社、銀行、保険会社、農協...
- 平成17年10月より郵便局でも取り扱い開始
→ 金融ビッグバンの影響
- 購入方法
 - 店頭・通信販売、インターネット
- 購入時は取り扱い商品に注意!
 - 販売会社の取り扱う商品にはバラつきがある

◆手数料◆

- **購入時…販売手数料**
 - 基準価額の2～3%
- **保有時…信託報酬**
 - 純資産総額の1～2%
- **売却時…信託財産留保額**
 - 基準価額の1～2%



申し込み前に目論見書をきちんと確認せよ!

◆投資信託の選び方◆

— 基本的な投資スタンス —

安全性	公社債などの比較的値動きの少ない証券で運用しているファンドを選ぶ	MMF 公社債投信
収益性	リスクを覚悟して収益性の高い株式や派生商品で運用しているファンドを選ぶ	株式投信 派生商品型
流動性	すぐに換金できるかどうかを重視 投信は普通、換金して手元にくるまで4～5日かかる	クローズド 期間に注意

◆ 投信の情報収集 ◆

- 新聞...オープン基準価格欄
- インターネット...投資信託協会、日経ネットなど
- 店頭・コールセンター

コード	名称/説明	基準価額	前日比	純資産
5840	ダイワ上場投資信託-日経225 <small>日経平均株価(日経225)に連動した投資成果をめざす上場投資信託です。【決算】7月10日</small>	15,366	24	4304.34億円
5841	ダイワ上場投資信託-トピックス <small>東証株価指数(TOPIX)に連動した投資成果をめざす上場投資信託です。【決算】7月10日</small>	15,826	6	3479.73億円
5854	ダイワ上場投資信託-トピックス・コア30 <small>TOPIX Core30に連動した投資成果をめざす上場投資信託です。【決算】7月10日</small>	96,486	-248	81.13億円

19 証券4 11版 【第三種郵便物認可】

オープン基準価格		月	日	日経1S
		(曜日)		アクバリ
				各証券
				J-OPEN
				低化リバ
				68
				ナスダA
				47
				ナスダB
				55
				スバル
				119
				チャイナ
				95
				Gスター
				71
				WWエマ
				82
				コアティ
				125
				ふくふく
				112
				夢楽債A
				90
				夢楽債B
				114
				夢楽債C
				112
				未来債A
				103
				未来債B
				104
				未来債C
				104
				海外債A
				107
				海外債B
				104
				海外債C
				114
				米国債A
				73
				米国債B
				81
				米国債C
				87
				日本国債
				92

◆ 用語解説 ◆

- **純資産残高...**
買われた投信の総額と運用によって増減した額の合計
⇒大きいほうがよい!
- **基準価額...**
1口あたりいくらで購入できるかを表す値
⇒投信の値段のようなもの!
- **騰落率...**
基準価額の過去の一定期間の増減を示す指標
- **実績配当利回り...**公社債投資信託の利回り

◆参考になる情報◆

— 投資信託評価機関のデータ —

- 格付投資情報センター
- 投資信託評価会社モーニングスター
- スタンダード&プアーズ
- ムーディーズ・ジャパン
- 大和総研 など

※過去の実績を評価したもので未来を予測しているわけではない

※複数の評価機関の評価を一様に比較することはできない

◆その他気をつける点◆

- **新しい投資信託は避ける！**
 - 情報が少なく、評価機関にも載っていないこともある
- **アクティブ型の投信は避ける！**
 - 通常より収益を高くあげることが目標とするため積極的に投資する
リスクも手数料も高くなる
- **ファンドオブファンズは避ける！**
 - 投資信託に投資するため手数料を二重にとられてしまう

◆税金◆

- 原則として分配金と解約益、償還益および売買益から20%を源泉徴収
- 現在(2004年1月~2008年3月末まで)
税率が半分! 10%!!
→証券税制の過渡期、市場の活性化

◆投資信託のメリット◆

- 分散投資されている
 - リクス軽減
- 専門家が運用してくれる
 - アナリストが分析
 - ファンドマネージャーが判断・指示
- 小額から投資できる
 - 1万円前後で購入可能

◆投資信託のデメリット◆

- 元本割れがある
 - 公社債投信でも！
- 手数料が高い
 - 利益全体の約7%ほどかかる！
- 商品数が多い
 - 現在でも2000種類以上！

◆投資信託のリスク◆

価格変動リスク

株式投信は経済情勢や政治、企業の業績による株価変動の影響を受ける

デフォルトリスク

証券の発行体の倒産などにより、利子や償還金が予定通りに支払われないこと

金利変動リスク

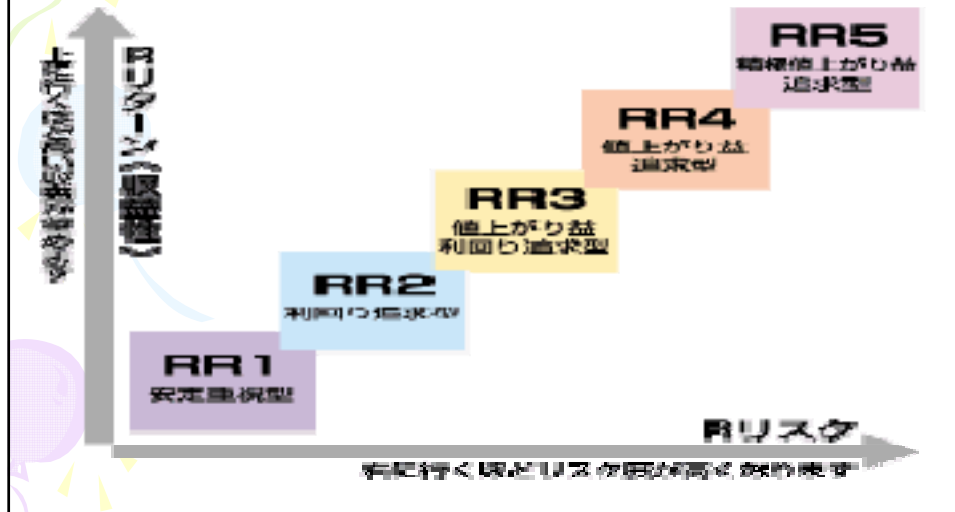
債券は金利変動の影響を強く受ける
金利と債券価格は逆の動きをする(債券参照)

為替リスク

外国の株式や債券などに投資するファンドは為替に影響される

◆投資信託のリスクとリターン◆

● リスク・リターンの分類



◆実際のリターン◆

● 国内株式型

- 上位10位の平均1年トータルリターン
- 63.25%

● 国内債券型

- 上位10位の平均1年トータルリターン
- -1.69%

● 公社債投信(MMF・MRF)

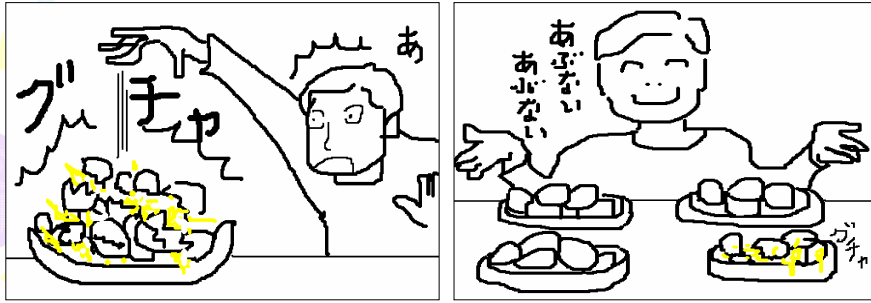
- 1年間の実質配当利回り
- 0.12%

◆リスク回避方法◆

●分散投資の考えに基づく

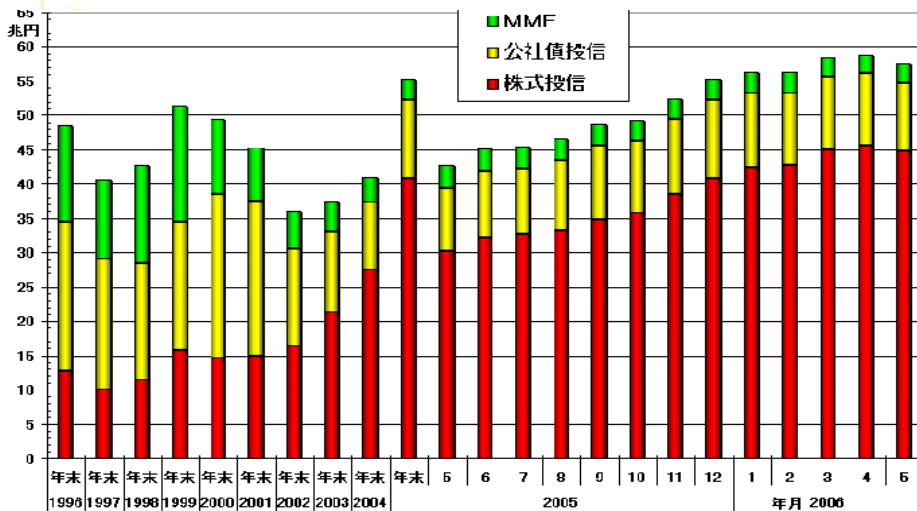
- 資産(投資対象)の分散
- 時間(投資のタイミング)の分散

●「卵は一つのカゴにもるな！」

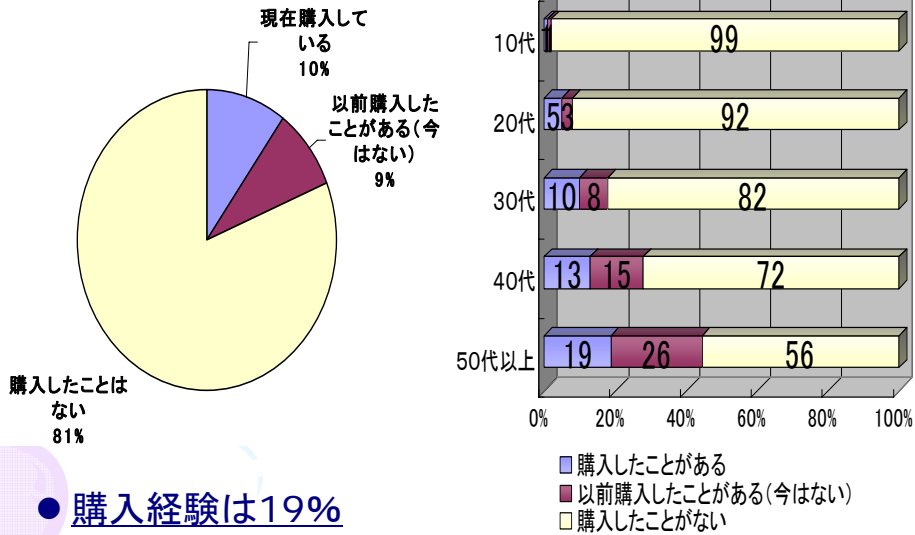


◆投資信託の今とこれから◆

◆投資信託の純資産総額の推移

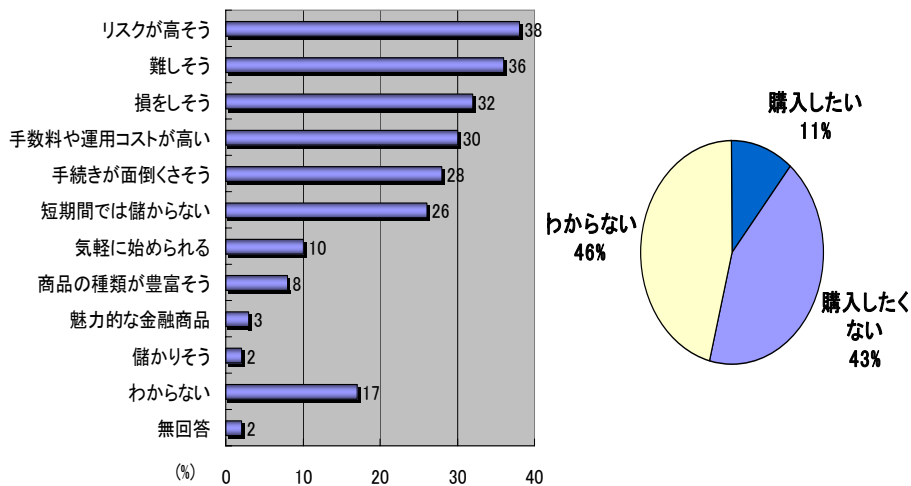


投資信託の購入経験



- 購入経験は19%
- 年代が高いほど購入、購入経験が多い

投資信託のイメージと購入意向



- リスクや難しいなどマイナスイメージが強い
- 「わからないが」半数近く!

今後注目される投資信託！！

● エコファンド

- 環境に配慮している企業へ投資

● ヘルスケアファンド

- 介護・医療関連の企業へ投資

● 不動産ファンド (RIET)

- 不動産を購入, その不動産収入を配当にする
- 不動産の流動化



参考にしたURL



- 投資信託協会HP
- <http://www.toushin.or.jp/>
- 金融広報委員会HP
- <http://www.shiruporuto.jp/kinyu/kinyu.html>
- 日経ネット
- <http://markets.nikkei.co.jp/fund/>
- Excite ビジネスリサーチ
- <http://www.myvoice.co.jp/excite/6208/index.html>
- Yomiuri_online
- http://www.yomiuri.co.jp/atmoney/f_lesson/at_fl_05062401.htm