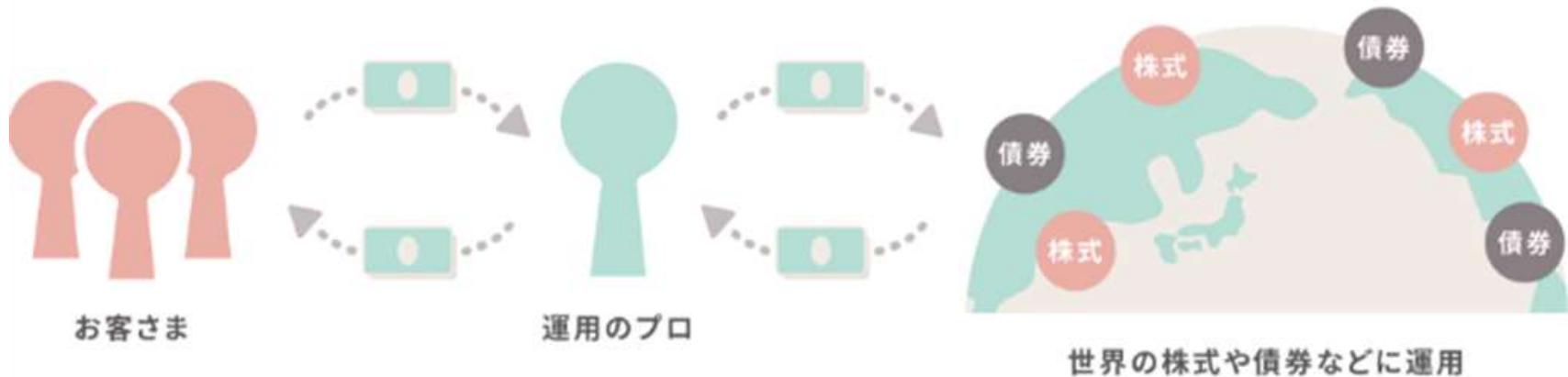
The slide features a light teal background with decorative clusters of geometric shapes in the corners. These shapes include squares and triangles in shades of red, white, and dark grey. The top-right and bottom-right corners have a denser arrangement of these shapes, while the bottom-left corner has a more sparse cluster.

はじめてさん向け！投資信託の選び方

2021年10月23日
寒竹明日美(丸井グループ)

投資信託とは



※イメージ図



でも、どうやって選べばいいの???

1. つみたてNISA対象のものを！

日本で販売されている
投資信託

約 **6,000** 本

つみたてNISA対象
投資信託

193 本

※2021年10月1日時点

投資信託にかかる費用

つみたてNISA対象商品なら

購入時手数料が0円、信託報酬についても上限が定められています



- 0円のものを選びましょう！
- つみたてNISA対象なら0円

- 運用してくれる人などに払うもの
- 投資信託の残高から、毎日少しずつ引かれるので、別途払う必要はない

- 投資信託に入っている株式などを売る費用を解約した人が負担するもの
(一部の投資信託のみ)

2. 価値観に合うものを：①地域

どこに魅力を感じますか？（どこを応援したいですか？）



世界？

or



日本？

2. 価値観に合うものを:②運用手法

どんな形でお金を託したいですか？



まるごと？
(インデックスファンド)

or



選りすぐりのいい会社？
(アクティブファンド)

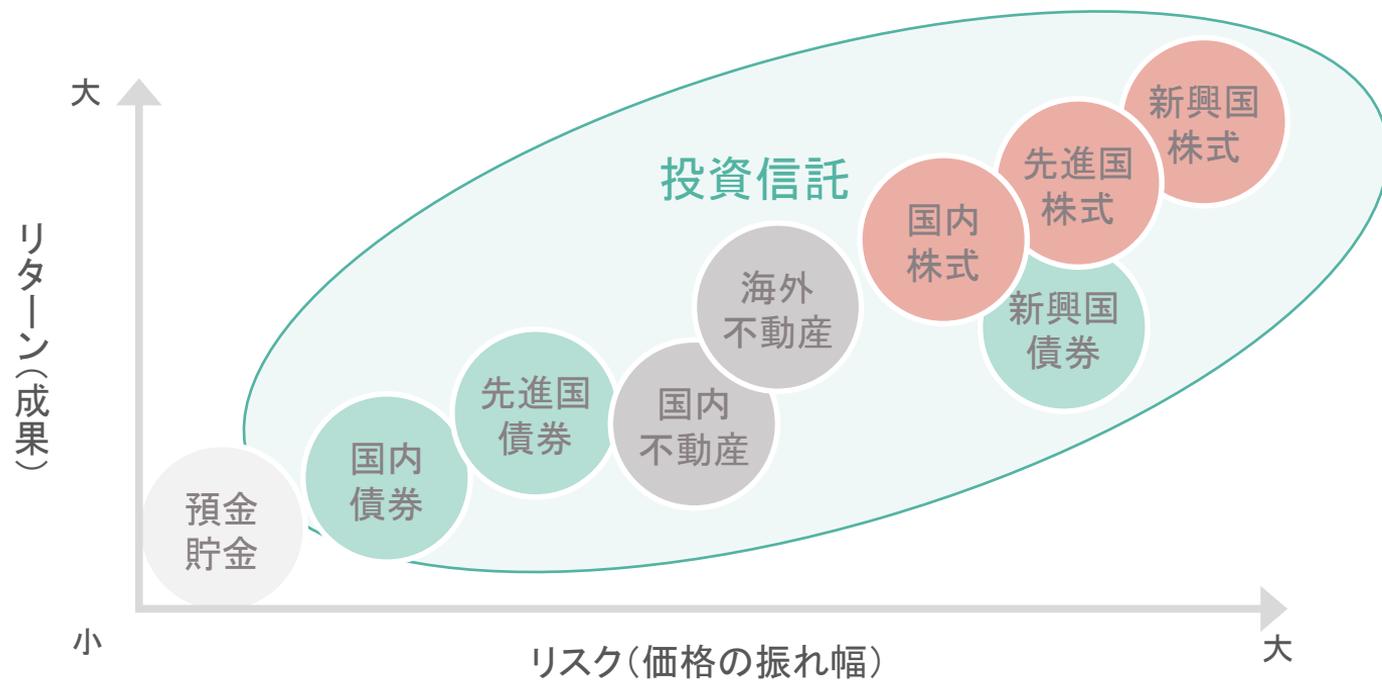
インデックス・アクティブの違い: 手間の差→コストの差



	インデックス運用	アクティブ運用
投資信託の中身	市場全体 ※日本・世界など範囲はいろいろ	調査等で選ばれた 株式など
目指していること	市場全体に連動	資産の長期的な成長
運用の手間	ほぼ自動 (コンピューターが運用)	プロが手間ひまかけて 調査・分析
コスト	比較的低め	比較的高め

2. 価値観に合うものを:③運用対象

ドキドキが受入られる範囲で始めましょう



(イメージ図)

3. 理解できるものを:大切なお金、信頼できる人に託そう!

- 「運用会社のHP」で**理念・想い**に触れる
- 「交付目論見書」で**投資信託の中身**を把握する
- 「運用報告書」・「月次レポート」・「セミナー」で、

投資家に向き合う姿勢を確認する



交付目論見書って？

- 投資信託についての大切な項目が書いてある書面
- 購入する際には、必ず目を通しましょう
- 証券会社HP・運用会社HP・投資信託協会のHPなどで確認することができます



交付目論見書で確認したいこと:①商品の特徴



》ファンドの目的・特色

ファンドの目的
主として、投資信託証券を中心に投資を行い、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

ファンドの特色

特長 1 資産配分比率は株式50%、債券50%

原則として、株式と債券へ半分ずつ投資することにより、リスクを抑えながら安定したリターンを獲得を目指します。

資産配分比率 (2021年6月30日現在)

資産クラス	地域	比率 (%)
株式 (50%)	米国	29.9%
	欧州	8.6%
	日本	3.2%
	新興国	6.5%
	太平洋(日本除く)	1.6%
	短期金融資産等	1.1%
債券 (50%)	日本	5.0%
	欧州	19.7%
	米国	24.4%

※最終算出過程で四捨五入等の処理を行っておりますので、合計が100%と異なる場合があります。

- 何を狙っている？
- どんな資産に投資している？
- どの地域に投資している？

「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」の例

値動きを比べたい時に見てみよう！

■ 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



代表的な金融資産の値動きと
比較することができます

(棒の長さが長いほど、値動きが大きい)

「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」の例

交付目論見書で確認したいこと:②投資リスク



》投資リスク

基準価額の変動要因

当ファンドは、価値のある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により投資元本を割り込むことがあります。運用による損益は、全て投資者の皆さまに帰属します。当ファンド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。**

当ファンドへの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。

価格変動リスク	当ファンドは、株式や公社債を主要な投資対象としております。一般に、株式の価格は、個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動し、また、公社債の価格も、市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受けます。
為替変動リスク	当ファンドは、実質的に外国資産に投資し、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を受けます。
カントリーリスク	当ファンドは、外国投資証券への投資を通じて、海外の金融・証券市場に投資を行うため、当該国・地域の政治・経済および社会情勢等の変化により市場に大きな混乱が生じた場合、その影響を受け損失を被るリスクがあります。
信用リスク	当ファンドは、主要投資対象とする有価証券等またはその取引に係る信用リスクを伴います。信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利息や償還金の支払いが遅れる等の債務が不履行となることをいいます。
流動性リスク	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。

※なお、上記に記載するリスクは、当ファンドに係る全てのリスクを完全に網羅しておりませんので、ご留意下さい。

基準価額(投資信託の値段)が動く理由は？

「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」の例

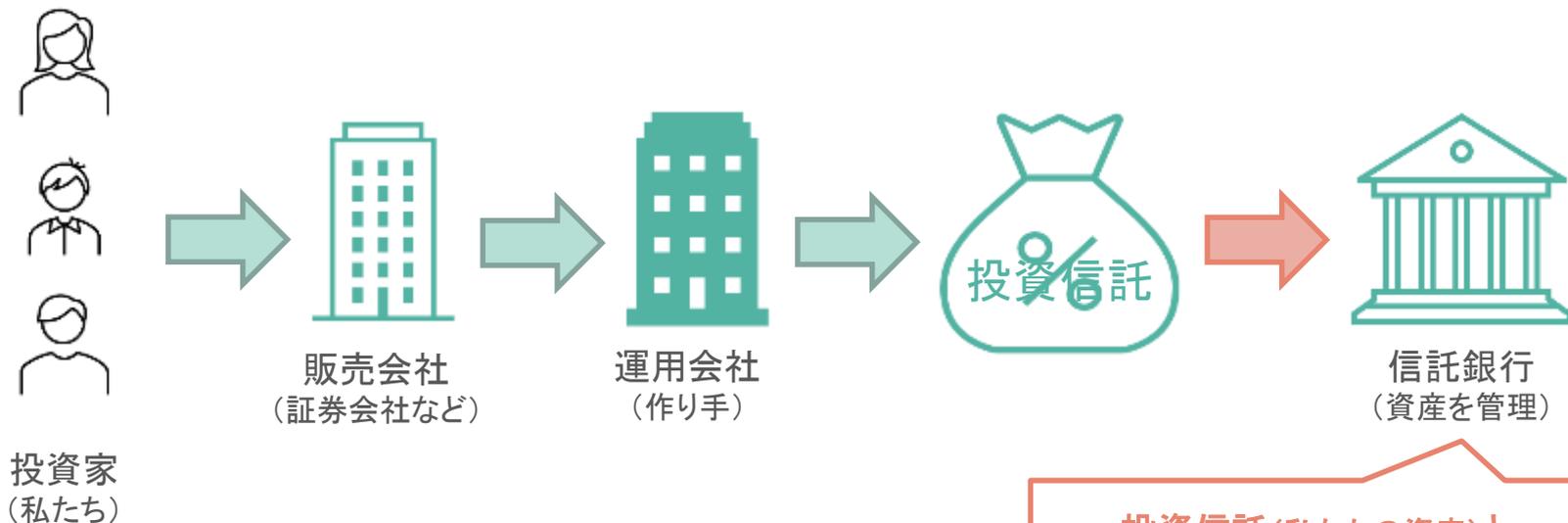
投資信託の主なリスク: 値動きが起こる要因



価格変動リスク	投資信託に入っている <u>株式や債券の値段が動くことにより</u> 、基準価額も上下します
金利変動リスク	<u>債券</u> は、金利の影響を受けます (金利上がる→値段下がる、金利下がる→値段上がる)
為替変動リスク	<u>外国株式・債券</u> は、通貨の取引レートの影響を受けます(円安ドル高→値段上がる、円高ドル安→値段下がる)

もし証券会社や運用会社がつぶれたら？

証券会社・運用会社・信託銀行、全部つぶれても資産は守られます！



※投資信託を証券会社で購入した場合のお金の流れ(イメージ図)

投資信託(私たちの資産)と
信託銀行の資産は、
分けて管理されています！

交付目論見書で確認したいこと: ③運用実績



(2021年6月30日現在)



- 運用期間は5年以上あると◎
- 純資産額が着実に増えているものを選ぶ (実績と信頼の厚さ)

- 基準価額 … 投資信託の値段(開始時の値段は10,000円)
- 純資産額 … 投資家から集めたお金+運用で増やしたお金の合計

「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」の例

交付目論見書で確認したいこと:④手続き・手数料



》 手続き・手数料等

お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位とします。
購入価額	購入申込受付日の翌々営業日の基準価額 ※自動決済に基づく収益分配金の再投資は、計算期間終了日(決算日)の基準価額をもって行います。
購入代金	購入申込者は、申込金額を販売会社が定める日までに支払うものとします。
換金単位	1口単位 ※販売会社により1口単位でのお申込みとなる場合があります。詳細は販売会社までお問い合わせください。
換金価額	換金申込受付日の翌々営業日の基準価額から、信託財産留保額を控除した価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日から販売会社において支払います。
購入・換金申込日	原則として、毎営業日にお申込みを受付けます。ただし、次の日のいずれかに該当する日には申込みの受付を行いません。 ・ニューヨーク証券取引所休業日 ・ニューヨークの銀行休業日 ・アイルランドの銀行休業日
申込締切時刻	原則として、午後3時までに受け付けた申込み(当該申込みの受付に係る販売会社規定の事務手続きが完了したもの)を当日の申込みとします。
購入の申込期間	2021年9月11日から2022年3月10日まで ※申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

- 購入する時・売却する時のルールや手数料・税金について書いてあります

※ 基準価額は、1営業日に1回しかつきません！

「セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド」の例

とはいえ難しい？



金融機関や運用会社に
直接聞いてみよう！
(信頼できるか確認できるチャンス)

まとめ

投資信託を選ぶ時には

1. つみたてNISA対象のものから
2. 価値観・ライフスタイルに合うものを
3. 自分で理解できるものを



資産形成で、
私たちも世の中も豊かに



The background is a solid teal color. In the four corners, there are clusters of small, semi-transparent geometric shapes: squares and triangles in shades of red, orange, and grey. The shapes are scattered and overlap, creating a decorative border effect.

投資にもサステナブルな視点を！

2021年10月23日
寒竹明日美(丸井グループ)

SDGs: 持続可能な開発目標



世界で2030年までに達成すべき17の目標(2015年に国連にて採択)

ESG投資: **非財務情報**も加味して判断する投資の手法



財務情報
(業績)

&

Environment

環境

Social

社会

Governance

企業統治

Environment: 環境



企業が商品やサービスを提供する一連の活動のなかで、どれだけ地球環境への配慮ができているか

- 温室効果ガスの排出量
- エネルギーの使用量
- 水の使用量・排出量
- ゴミの排出量 など

Social: 社会



顧客・取引先・社員など
多様なステークホルダーへの配慮
ができているか

- 人権保護・非差別の方針
- 強制労働・児童労働などの排除
- 女性管理職数・障がい者雇用数
- 人材への投資 など

Governance: 企業統治

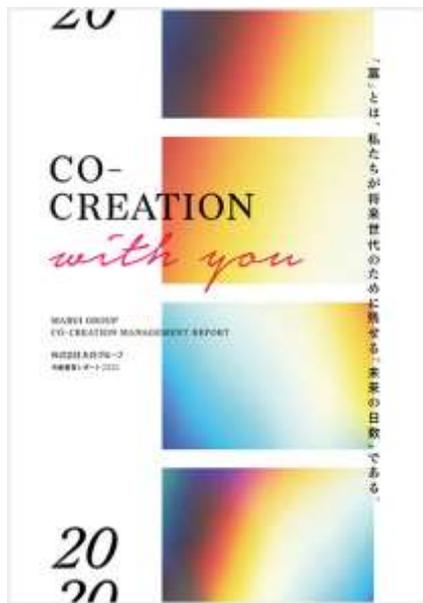


不祥事防止と企業価値向上を両立させる仕組みを備えているか・実際に機能しているか

- 独立社外取締役比率
- 取締役会の開催状況
- 役員報酬
- 内部通報制度の状況 など

非財務情報を積極的に開示する企業が増えています

統合報告書



(丸井グループの事例)

ESGデータブック

環境 Environment

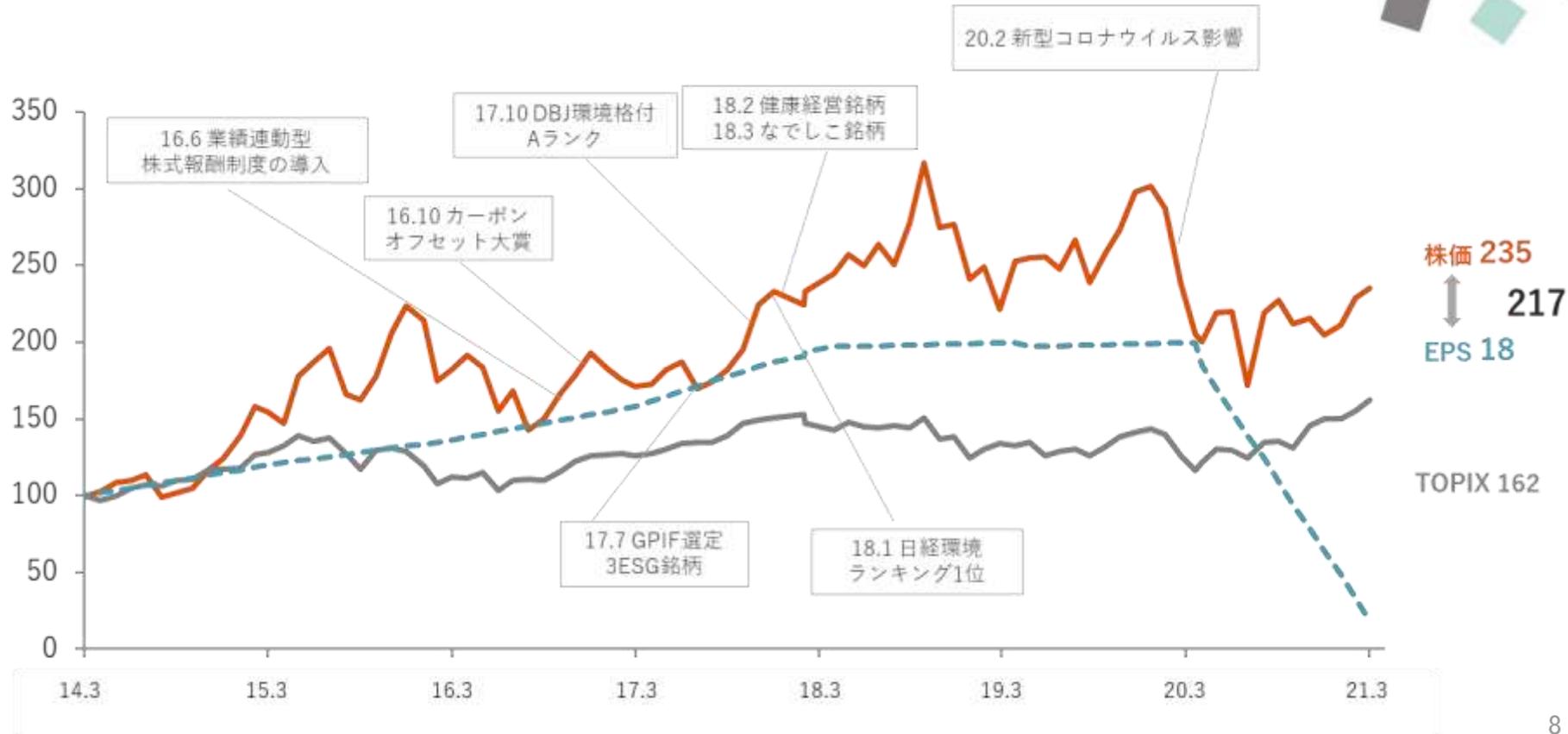
環境方針 <small>REVIEW</small>	有	「丸井グループ環境方針」 http://www.0101maruigroup.co.jp/sustainability/theme03/environment_01.html#environment1
Environmental Policy	Yes	MARUI GROUP Environmental Policy http://www.0101maruigroup.co.jp/en/sustainability/theme03/environment_01.html#environment1

気候変動 Climate Change

気候変動方針	有	「丸井グループ環境方針」に含む http://www.0101maruigroup.co.jp/sustainability/theme03/environment_01.html#environment1
Policy on Climate Change	Yes	Included in the MARUI GROUP Environmental Policy http://www.0101maruigroup.co.jp/en/sustainability/theme03/environment_01.html#environment1

		パウンダリ Boundary	単位 Unit	2017年3月期 Fiscal Year Ended March 31, 2017	2018年3月期 Fiscal Year Ended March 31, 2018	2019年3月期 Fiscal Year Ended March 31, 2019	2020年3月期 Fiscal Year Ended March 31, 2020	2021年3月期 Fiscal Year Ended March 31, 2021
GHG排出量★ GHG Emissions★ <small>REVIEW</small>	GHG Scope 1	グループ Group	t-CO ₂	14,920	13,818	15,109	13,956	11,090
	GHG Scope 2			103,264	99,286	96,232	67,916	37,858
	GHG Scope 3			489,439	412,256	399,926	352,640	256,682
	計 Total			607,623	525,360	511,267	434,512	305,631
CO ₂ 排出量 CO ₂ Emissions	CO ₂ 直接排出量 Direct CO ₂ Emissions	グループ Group	t-CO ₂	12,418	12,445	12,123	11,710	9,992
	CO ₂ 間接排出量 Indirect CO ₂ Emissions			103,264	99,286	96,232	67,916	37,858
	計 Total			115,682	111,731	108,355	79,626	47,850
	GHG排出量原単位 (連結営業利益当たり) GHG Emissions per Unit (Operating Income per Unit)			グループ Group	-	19.4	14.9	12.4

丸井グループの株価推移: 14年3月期を100とした場合



投資信託の場合:「名ばかりESG」気をつけて!



② 企業評価を行う「5つの軸」～コモンズ流企業価値評価のレシピ～

企業の長期持続的成長力を評価するには「見えない価値」が重要

見える価値	収益力	営業利益率、ROEなどの財務的価値に優れ、長期的な成長または安定が見込まれる。配当などの資本政策が明確である。
	競争力	競争力の源泉を理解し、その強さを支えるビジネスモデルを磨き続けている。技術やサービスの開発、市場の開拓にも積極的に取り組んでいる。
見えない価値 (非財務情報)	経営力	経営トップが長期的な企業価値向上に対する意識が高く、それを支える持続的な経営体制の高度化に取り組み、社外取締役、株主など外部からの知見も経営に反映している。
	対話力	顧客、社員、取引先、株主、社会などステークホルダーとの対話姿勢を重視している。対話を通じた持続的な価値創造に取り組んでいる。
	企業文化	明確に定義された企業理念・価値観を組織内に共有し、浸透させることで具体的な行動に結び付けている。企業文化が、組織横断的な標準となり組織力を高めている。

交付目論見書やHPで、
企業評価の方法が説明
されているものを選びま
しょう!

「コモンズ30ファンド」の例



意志あるお金の使い方
未来は変えられる！