

貯蓄の商品・投資の商品

貯蓄の商品 (元本確保型商品)

定期預金

保険商品

投資の商品 (元本確保型以外の商品)

投資信託・年金投資基金信託

日本

外国

債券

日本債券

外国債券

資産分散型

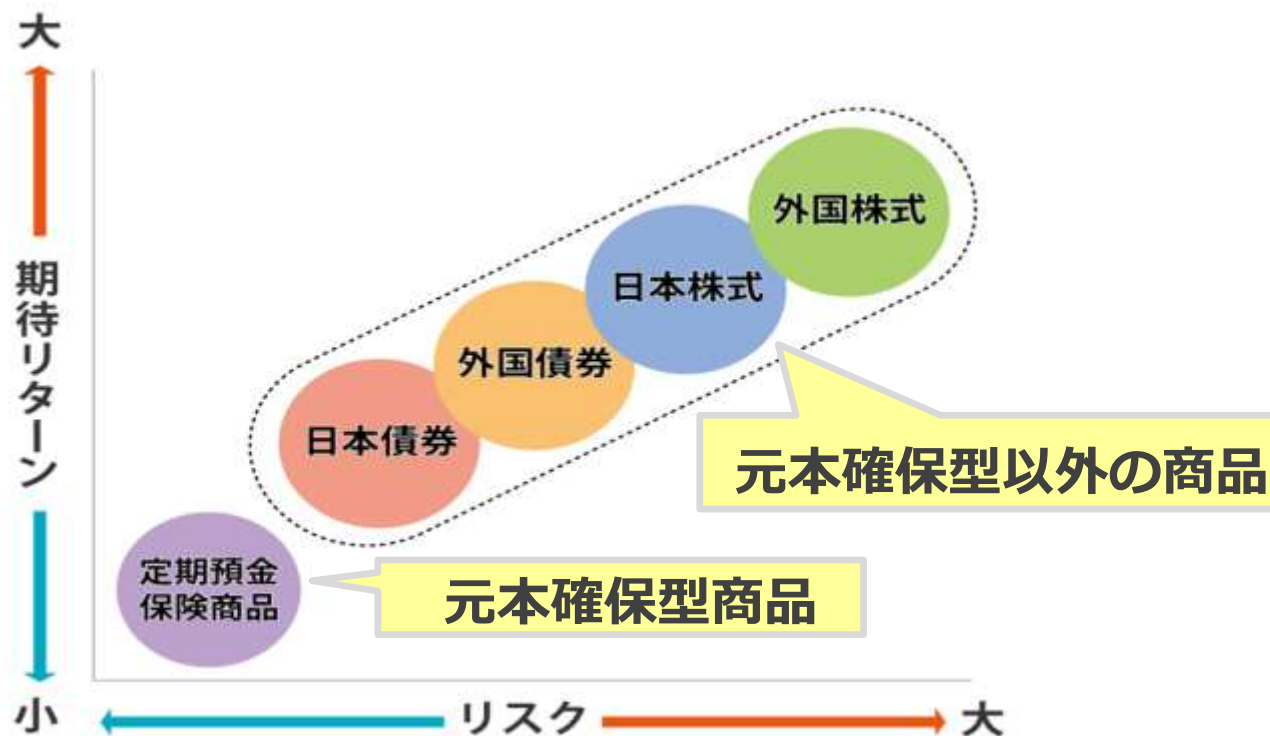
株式

日本株式

外国株式

その他

運用商品のリスク・リターンについて



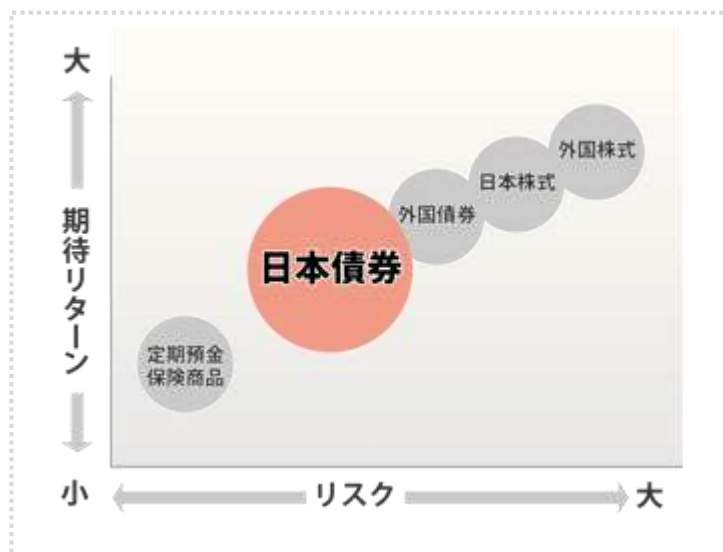
高いリターンが見込める商品はリスクが高くなる傾向があります。

運用商品について/日本債券①

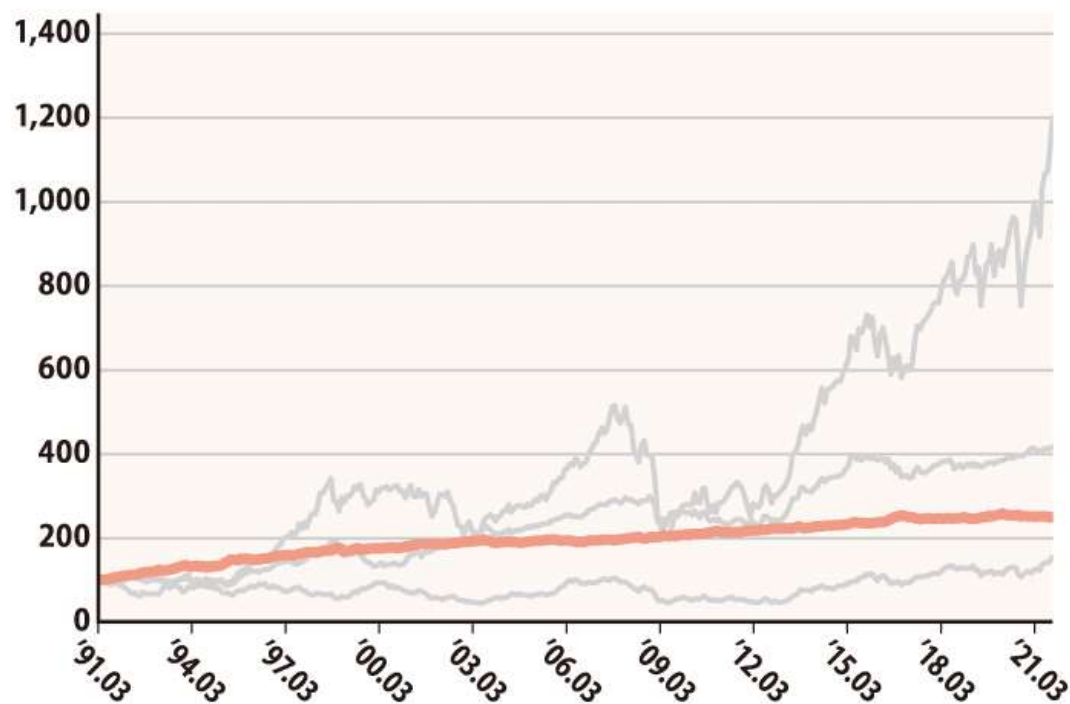
- 投資信託の中ではリスク・リターンが小さい
- 主に日本の債券（国債・地方債・社債など）が組込まれた投資信託

特に注意すべきリスク

金利変動リスク



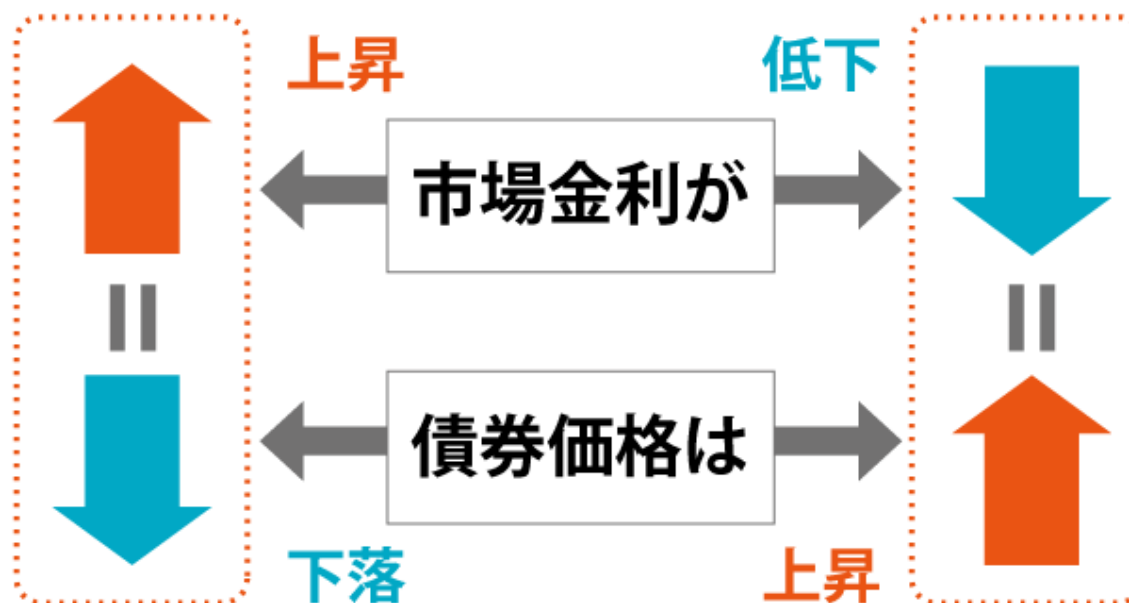
日本債券の指標の値動き



※1991年3月末の各市場の指数を100に換算して表示しています。

運用商品について/日本債券②

- 金利変動リスク（金利が変動することによって商品が値動きするリスク）があります



一般に**金利が上昇**すると**債券価格は下がり**、
金利が低下すると**債券価格は上がり**ます

運用商品について/日本株式①

- 投資信託の中ではリスク・リターンが大きい
- 主に日本の上場株式が組込まれた投資信託

特に注意すべきリスク

価格変動リスク



日本株式の指標の値動き

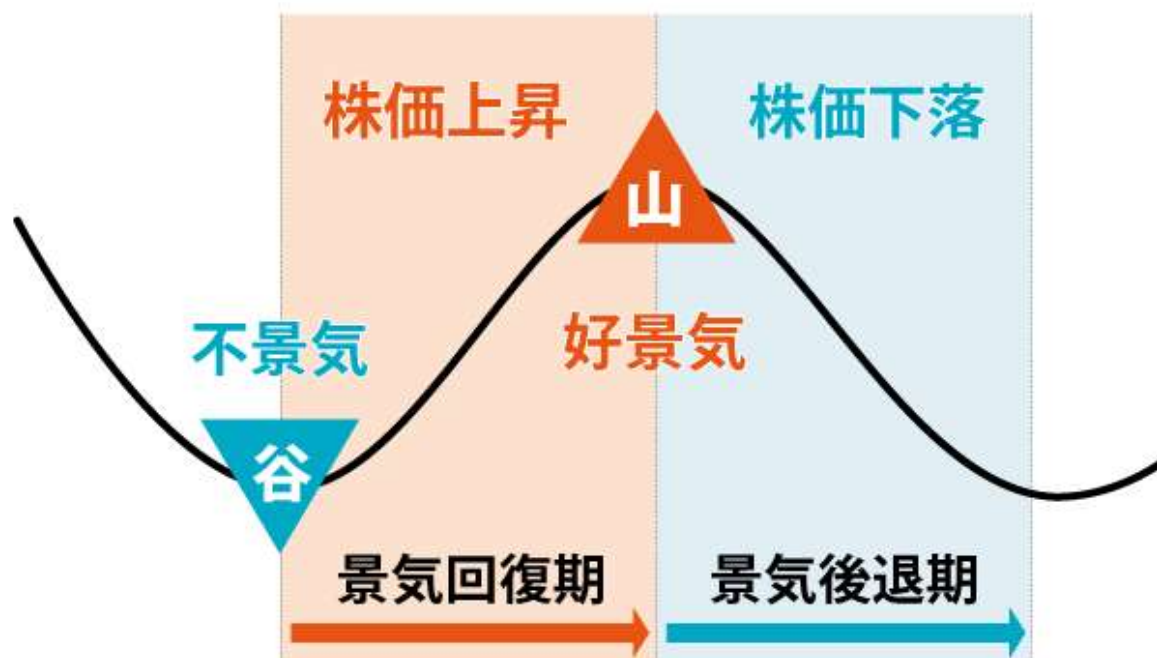


※1991年3月末の各市場の指数を100に換算して表示しています。

運用商品について/日本株式②

- 価格変動リスク（価格（株価）が変動することによって商品が値動きするリスク）があります

景気と株価の関係



株価は一般に**景気の動向の影響**を受けています

運用商品について/外国債券①

- 投資信託の中では比較的リスク・リターンが大きい
- 主に外国の債券（外国の国債、外国企業の社債など）が組込まれた投資信託

特に注意すべきリスク

為替変動リスク

金利変動リスク



外国債券の指標の値動き



※1991年3月末の各市場の指数を100に換算して表示しています。

運用商品について/外国債券②

- 金利変動リスク（金利が変動することによって商品が値動きするリスク）があります
- 為替変動リスク（為替相場が変動することによって商品が値動きするリスク）があります



外貨建て商品を1ドル=100円で1万ドル購入した時

円安になれば外貨建て商品の価格は上がり、
円高になれば外貨建て商品の価格は下がります

運用商品について/外国株式

- 投資信託の中ではリスク・リターンがかなり大きい
- 主に外国の上場会社の株式が組入れた投資信託

特に注意すべきリスク

為替変動リスク

価格変動リスク



外国株式の指標の値動き



※1991年3月末の各市場の指数を100に換算して表示しています。

運用商品について/その他の投資信託商品

代表的4資産 + その他4資産 = 8資産



運用商品について/その他の投資信託①

新興国債券・新興国株式（外国債券・外国株式の一種）

新興国債券

…… 一般に、先進国債券よりも
リスク・リターンが大きい

| 通貨別（上位4通貨） | ウェイト |
|------------|--------|
| ブラジル・レアル | 10.26% |
| メキシコ・ペソ | 10.15% |
| 南アフリカ・ランド | 10.04% |
| オフショア人民元 | 9.98% |

※「iFree 新興国債券インデックスファンド」の
運用レポート（2022年10月31日基準）より転記

新興国株式

…… 一般に、先進国株式よりも
リスク・リターンが大きい

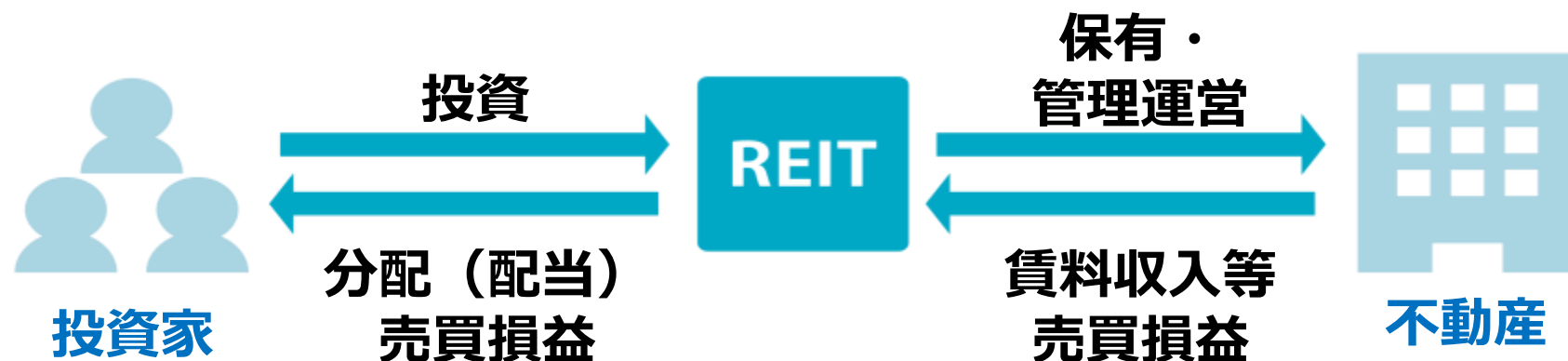
| 国別（上位4か国） | ウェイト |
|-----------|-------|
| 中国 | 24.6% |
| インド | 15.0% |
| 台湾 | 12.3% |
| 韓国 | 10.9% |

※「Smart-i 新興国株式インデックス」の
運用レポート（2022年10月31日基準）より転記

政治や経済などが安定しないことも多いので、
先進国よりも大きなリスクがあります

運用商品について/その他の投資信託②

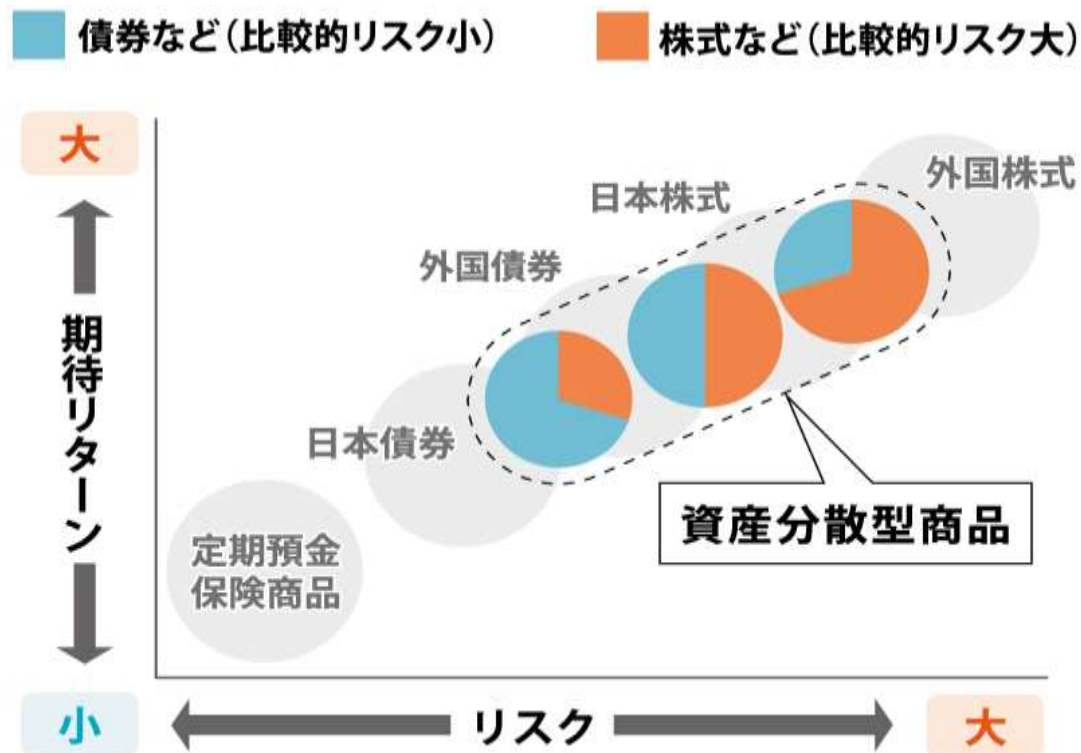
不動産「REIT（リート）」
債券や株式ではなく、「不動産」が組入れられた投資



- 理論上リスク・リターン水準は債権と株式の間に位置します
- 比較的安定した賃料収入のリターンが見込めます
- 国内リートは日本の不動産、海外リートは先進国の不動産に投資します

運用商品について/資産分散型商品①

資産分散のパターン例とリスク・リターン（イメージ）



ひとつの商品で分散することができます

運用商品について/資産分散型商品②

スタティック型

決められた資産配分が維持されるタイプ

■ 債券など(比較的风险小)

■ 株式など(比較的风险大)

積極型



カロリー高めの
スタミナ定食

標準型



カロリー標準の
和定食

安定型



カロリー低めの
ヘルシー定食

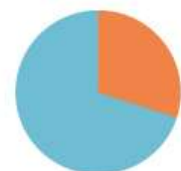
■スタティック型での運用の例



安定型のまま運用

20~30歳代

40~50歳代



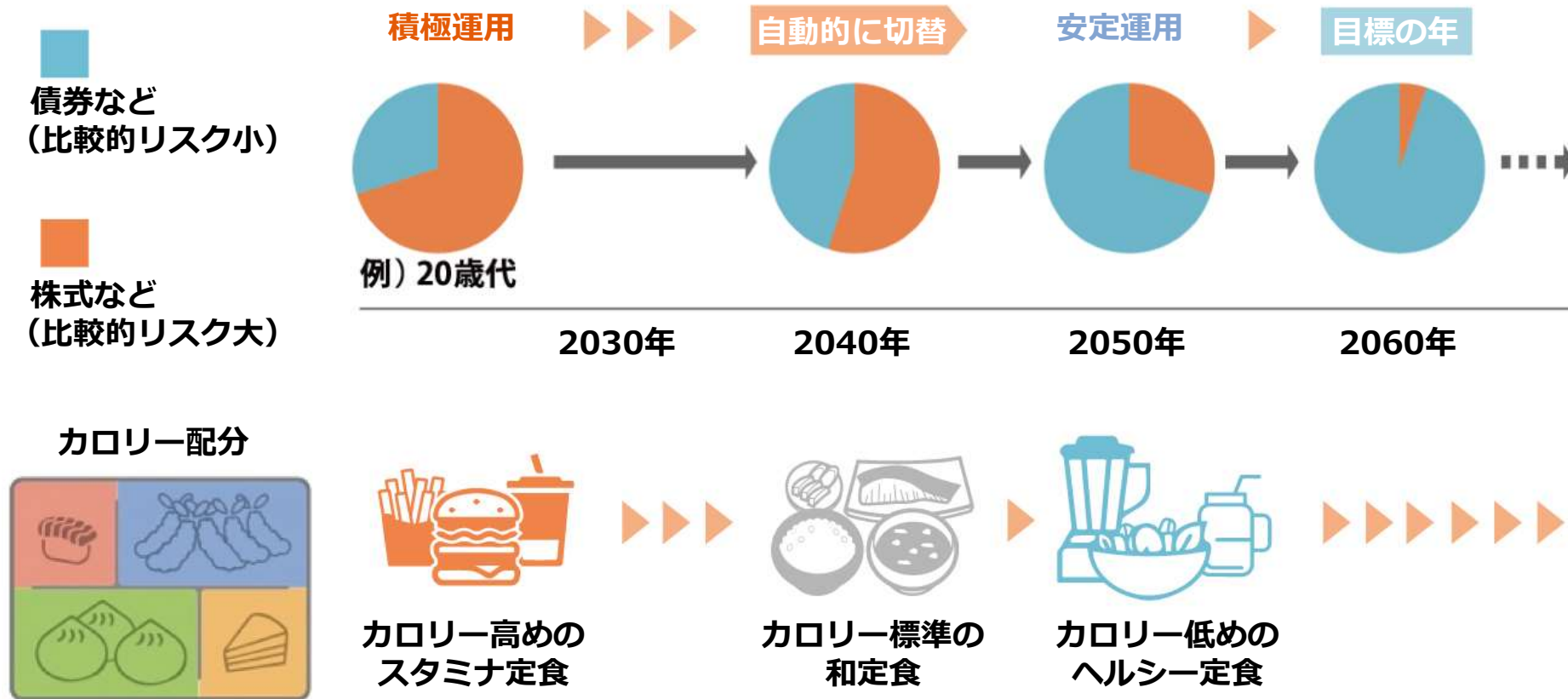
リスクを抑えた商品に乗り換えて運用

運用商品について/資産分散型商品③

ターゲットイヤー型

目標の年（ターゲットイヤー）に向けて
徐々に安定運用に切り替えられるタイプ

■ターゲットイヤー2060の例



リスク（ブレ）を抑える

「リスクのある商品」に投資するのは、
難しそう、怖い !!



リスクと付き合いながら **安定したリターンを得るための方法**



分散投資



長期投資

安定したリターンを目指すためには
分散投資と長期投資がポイントです