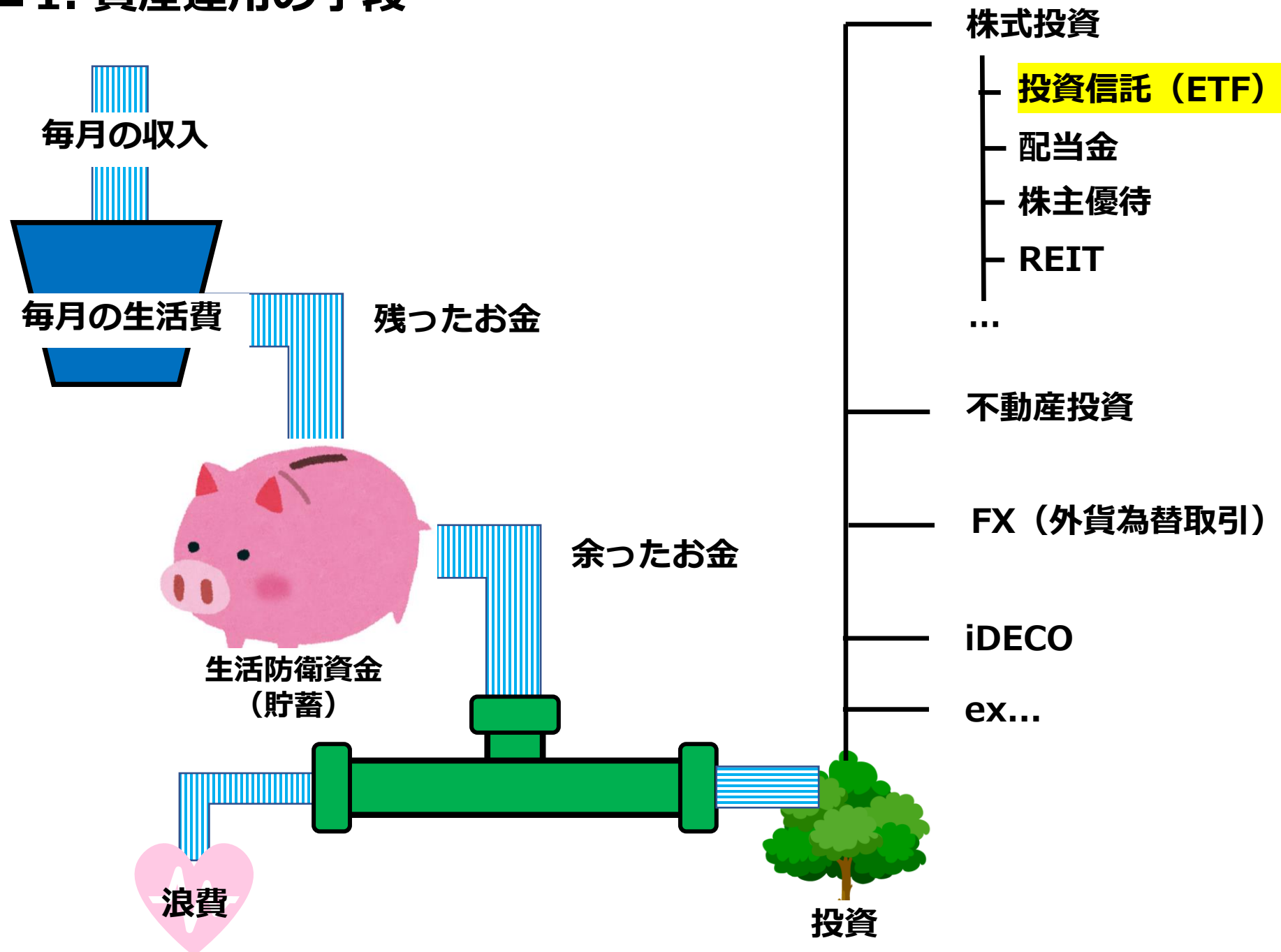


株式投資入門
vol.2
【投資信託編】

■ 目次

- 1.資産運用の手段
- 2.初心者には投資信託がおススメ
- 3.投資信託とは
- 4.投資信託の種類①
- 5.投資信託の種類②
- 6.非上場投資信託と上場投資信託【ETF】 どちらがいい??
- 7.商品チェックポイント
- 8.かかる費用と税金
- 9.じゃあ、いつ買う??
- 10.じゃあ、なに買う??
- 11.じゃあ、なに買う??【S&P500】
- 12.じゃあ、なに買う??【米国株ETF】
- おまけ.じゃあ、なに買う??【日本連続増配株】

■ 1. 資産運用の手段



■ 2.初心者には投資信託がオススメ

1

運用会社が運用してくれる

プロに運用を任せられる。個人では
買いにくい海外の株などにも投資可能

2

透明性が高い

毎日“基準価格”が公表されるので、
資産価値や値動きが分かりやすい。

3

少額から購入できる

通常、株式や債券の投資には、
ある程度まとまった資金が必要。
しかし、投資信託は1万円程度から
手軽に始めることができる。

4

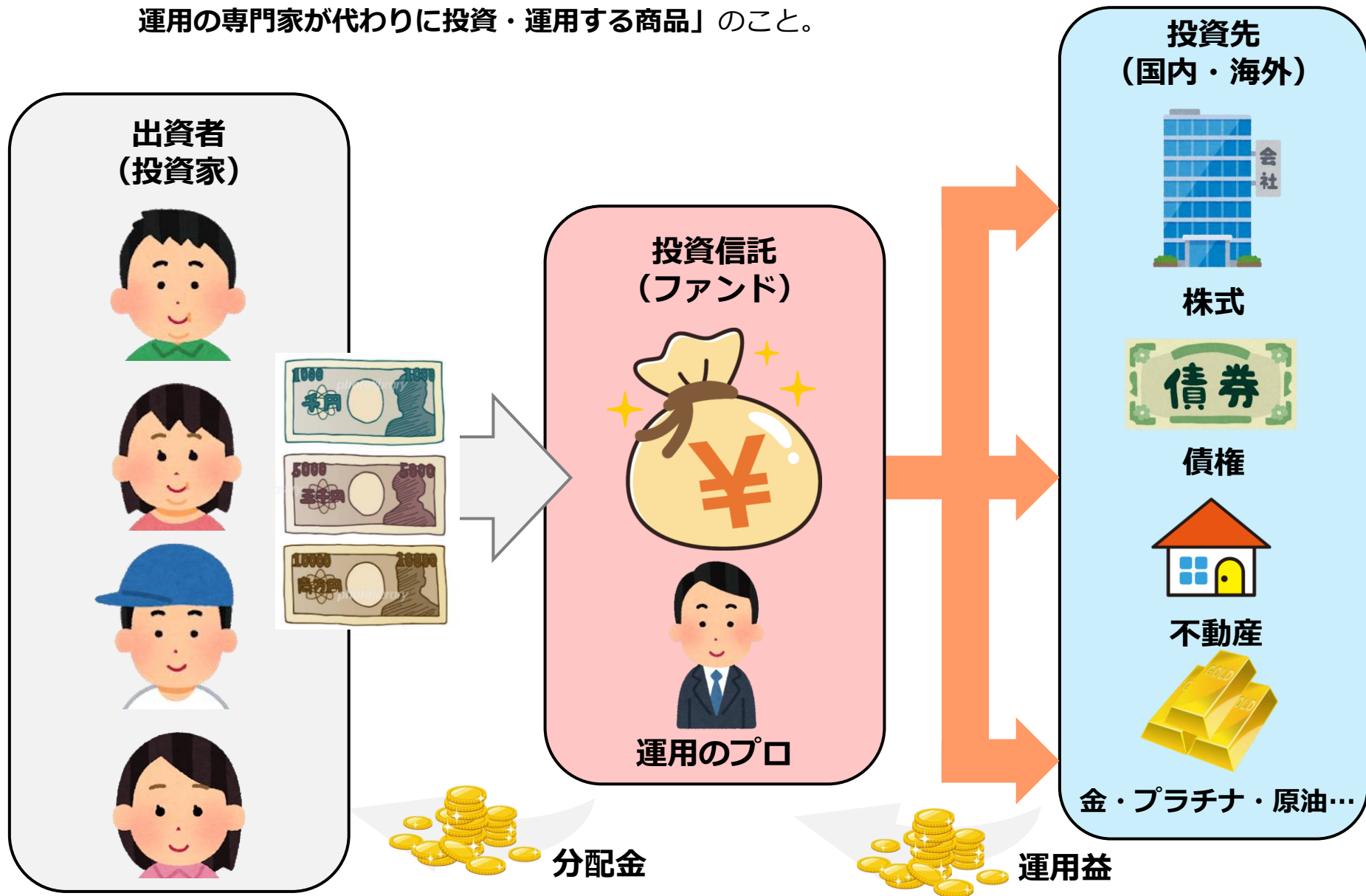
分散投資でリスクヘッジできる

投資先が分散されるため、
特定の投資対象だけに投資して、
資金が全滅するリスクが低い。

■ 3.投資信託とは

投資信託を一言で表すなら、

「たくさんの投資家から集めたお金を1つの大きな資金としてまとめて、
運用の専門家が代わりに投資・運用する商品」のこと。



■ 4.投資信託の種類①

○インデックス投信

指数に"連動する"
指数：日経平均、TOPIX（東証株価指数）、S&P500、ダウ平均

○アクティブ投信

指数に"勝とうとする"
テーマに沿った銘柄を組み入れている

○ETF(上場投資信託)

株式と投資信託の特徴を併せ持っている

| | | 株式 | ETF | 投資信託 |
|---------|-------|-------------------------------------|------|---------------|
| 販売会社 | | 証券会社 | | 銀行・証券会社 |
| 上場・非上場 | | 上場 | | 非上場 |
| 取引可能時間帯 | | 証券取引所の取引時間【9:00~11:30, 12:30~15:00】 | | 原則15時まで申し込み |
| 信用取引 | | 可能 | | 不可 |
| 配当・分配 | | 配当金 | 分配金 | |
| 費用 | 購入時 | 売買手数料 | | 購入手数料 |
| | 売却時 | 売買手数料 | | 信託財産留保額 |
| | 保有期間中 | なし | 信託報酬 | 信託報酬（ETFより高い） |

■ 5.投資信託の種類②

投資信託には様々なテーマを扱ったものがある（前ページと一部重複）

【国内株式】

TOPIXや日経平均などに連動する商品や業種別、高配当、ESGなど特定のテーマを集めた商品もある。

【外国株式】

TOPIXや日経平均などに連動する商品や業種別、高配当、ESGなど特定のテーマを集めた商品もある。

【国内債券】

国内債券市場全体を示す指数に連動する商品数は少ない

【外国債券】

世界や国・地域別の債券市場を示す指数に連動する商品。

【不動産】

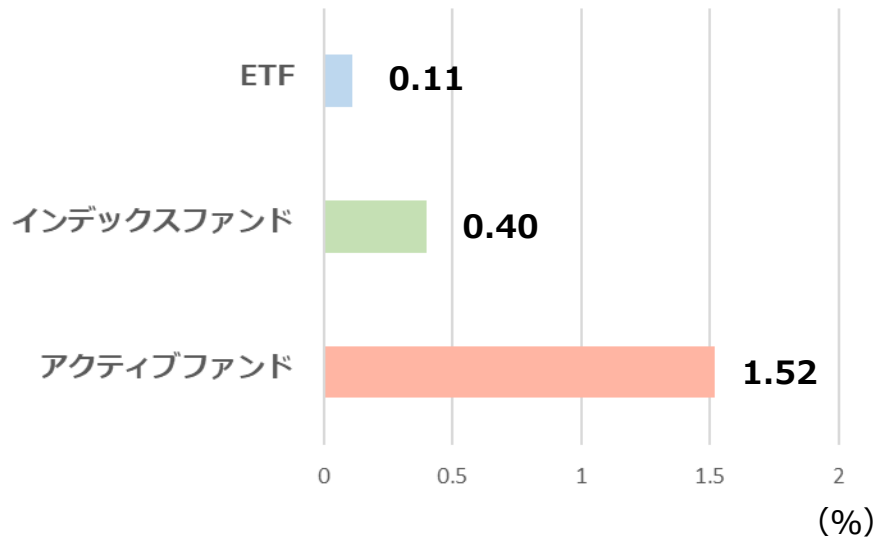
別名【REIT】
不動産で運用する投資信託
ホテルやオフィスビルをテーマにしたものがある

【コモディティ】

金やプラチナなどの貴金属や原油価格などのコモディティ（商品）指数に連動する商品。
一般的に株式や債券と異なる動きをするため、補完に適している。

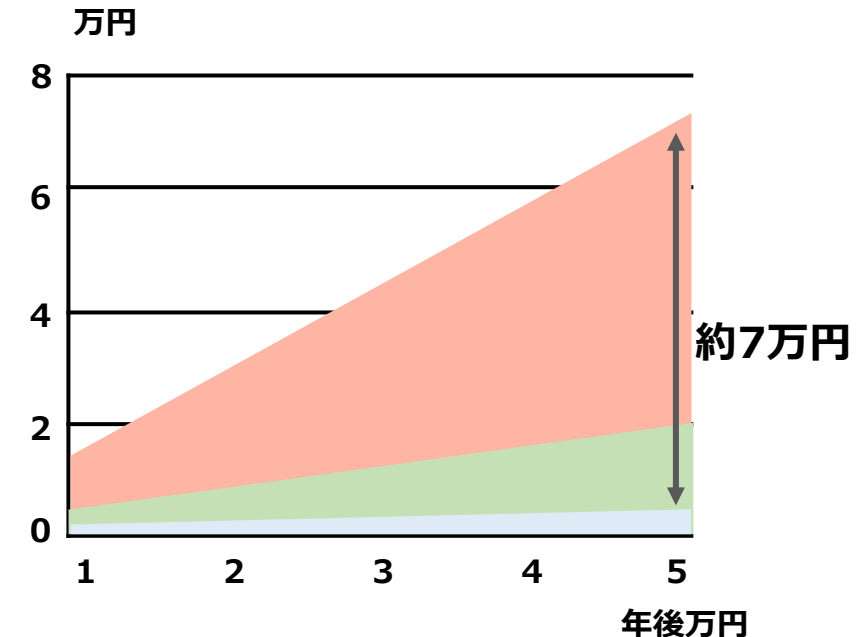
■ 6.非上場投資信託と上場投資信託【ETF】 どちらがいい??

信託報酬率の差（例）



野村アセットマネジメントのファンドの一例を比較

信託報酬率の違いによる
保有コストの差（例）



100万円を投資し、その後の増減はないものとする

扱いやすさから、**ETF**がおすすめ！

■ 7.商品チェックポイント

TOPIX連動型投資信託の場合

| | |
|--------|----------|
| 銘柄コード | 1306 |
| 対象指数 | TOPIX |
| 取引単位 | 10口 |
| 取引所価格※ | 1969円 |
| 基準価格※ | 1999.75円 |
| 出来高※ | 774万株 |
| 信託報酬率 | 0.11% |
| 純資産総額 | 15.7兆 |

※2021年5月12日時点

☐ 何の指数に連動しているか

ETFを運用する際に目標とする指数。
例えば、日経平均やTOPIXであれば、
ニュースなどで身近に情報を得られ値動きを把握できる。

☐ いくらで購入できるか

ETFによって取引単位は異なる。
最終買付金額は「取引所価格×取引単位」で計算できる。

☐ 乖離はどのくらいか

取引所価格は投資家が売買を行う際の価格のことで、
株式市場の需給で決まる。
基準価格はETFが保有する有価証券を元に算出した理論価格のこと。
乖離率が大きく異なることは、意図した運用ができていないことを
意味するのでリスクになる。

☐ 保有コストは

ETFによって信託報酬率は異なる。
同じ指数に連動していても、
証券会社によって信託報酬率が異なる場合もある。



■ 8.かかる費用と税金

投資信託特有の項目
そのほかは株式でも同様に発生

費用

購入時

売却時

売買手数料

ETFを売買する際に支払う費用
証券会社によって株式と同等に設定されている。
手数料 0 円の銘柄もある。

Ex. 楽天証券手数料

保有期間中

運用管理費用 (信託報酬)

信託財産の運用・管理に要する費用。
信託報酬の料率はETFによって異なる。
年率で記載されるが、毎日1/365分引かれる。

税金

保有期間中

分配金

分配金は、ETFの決算日（権利確定日）の
2 日前に保有する必要がある。
ETFの分配金は配当所得となり課税対象となる。
NISA制度により非課税に可能

Ex. 野村アセットマネジメントの分配金情報

売却後

売買益

ETFの売買益は譲渡所得となり、課税対象となる
NISA制度により非課税に可能

■ 9.じゃあ、いつ買う??



未来は誰にもわからない...

○ドル・コスト平均法

“最高のタイミングの売買”ではなく、“最悪の状態を回避する”手法



毎月定期的買いにすれば、平均が狙える！！

■ 10.じゃあ、なに買う??

◆日経平均



◆S&P500(ニューヨーク証券取引所、NASDAQ等に上場している企業から代表的な500銘柄を時価総額で加重平均し、指数化したもの)



■ 11.じゃあ、なに買う??【S&P500】

S&P500指数を対象としたETF

| コード | 管理会社 | 分配金実績（円） | 利回り実績 （2020年） | 取引値（円）※ 売買単位（口） | 信託報酬 （税抜,%） |
|------|---|-----------------------------|------------------|--------------------|----------------|
| 市場 | 名称 | 支払基準日 | | | |
| 1547 | 日興アセットマネジメント | 46.7 | 1.20% | 4,880 | 0.15 |
| 東証 | 上場インデックスファンド米国株式 | 1月20日 | | 10 | |
| 1557 | ステート・ストリート・グローバル・ アドバイザーズ・トラスト・カンパニー | 1.58米ドル | 1.72% | 44,900 | 0.0945 |
| 東証 | SPDR®S&P500®ETF | 3,6,9,12月の各第3金曜日 から2営業日後 | | 1 | |
| 1655 | ブラックロックジャパン | 15 | 0.94% | 3,220 | 0.15 |
| 東証 | iシェアーズ S&P500米国株ETF | 2月9日、8月9日 | | 1 | |
| 2558 | 三菱UFJ国際投信 | 63 | 0.70% | 12,900 | 0.078 |
| 東証 | MAXIS米国株式上場投信 | 6月8日、12月8日 | | 1 | |

※2021年5月12日時点

■ 12.じゃあ、なに買う?? 【米国株ETF】

配当利回りを考えたら、米国ETFが強い

| ティッカー コード | 名称 | 支払基準日 | 利回り実績 (2020年) | 取引値 (USD) ※ | 信託報酬 (税抜,%) |
|--------------|--|-----------|------------------|-------------|----------------|
| | | | | 売買単位 (口) | |
| SPYD | SPDR Portfolio S&P 500 High Dividend ET | 3,6,9,12月 | 6.22% | 41.24 | 0.07 |
| | | | | 1 | |
| HDV | iShares Core High Dividend ETF | 3,6,9,12月 | 3.61% | 98.40 | 0.08 |
| | | | | 1 | |
| VYM | VANGUARD HIGH DIVIDEND YIELD ETF | 3,6,9,12月 | 2.48% | 105.98 | 0.06 |
| | | | | 1 | |

※2021年5月12日時点

注意！

リターンは期待できるが、基本税金20.315%に加え、外貨課税+10%かかる…
あと、円高・円安の影響もうける…

■おまけ.じゃあ、なに買う??【日本連続増配株】

| コード | 銘柄名 | 連続増配年数 | 株価(円)※ | 配当金(円) | 配当利回り |
|------------|-----------|--------|--------|----------------|--------|
| 市場 | | | | 権利確定日 | |
| 4452 東1 | 花王 | 32年 | 6681 | 約144 6月、12月 | 2.16% |
| 7466 東1 | SPK | 23年 | 1320 | 約37 3月、9月 | 2.80% |
| 8593 東1 | 三菱HCキャピタル | 22年 | 627 | 約26 3月、9月 | 4.14% |
| 4967 東1 | 小林製薬 | 22年 | 9750 | 約79 6月、12月 | 0.81% |
| 4732 東1 | ユー・エス・エス | 21年 | 1861 | 約55 3月、9月 | 2.96% |
| 8566 東1 | リコーリース | 21年 | 3410 | 約95 3月、9月 | 2.79% |
| 8113 東1 | ユニ・チャーム | 20年 | 4198 | 約34 6月、12月 | 0.8.1% |
| 9058 東1 | トランコム | 20年 | 8980 | 約110 3月、9月 | 1.22% |
| 9433 東1 | KDDI | 19年 | 3376 | 約120 3月、9月 | 3.55% |
| 9989 東1 | サンドラッグ | 19年 | 3640 | 約70 3月、9月 | 1.92% |

※2021年5月12日時点