



青森つみたてNISA勉強会

2019年9月7日（土）

武部 未来

本日の流れ

1. 13:30～14:05 : つみたてNISAの制度概要
2. 14:05～14:15 : (質疑応答・休憩)
3. 14:15～14:40 : 投資信託の選び方
4. 14:40～14:45 : 「老後2,000万円問題」との関係
5. 14:45～15:00 : (質疑応答)

★主な見どころ

- つみたてNISAは、特にサラリーマンのような定期収入のある個人に向いている制度です。特に30～40代の利用者が多くなっています
- 本会ではつみたてNISAと投資信託の概要について、包括的に扱います
- 個人投資家の利用状況、人気の商品・金融機関のほか、青森県の地銀のつみたてNISA対応商品についても解説します



つみたてNISAの制度概要

13時30分～14時05分

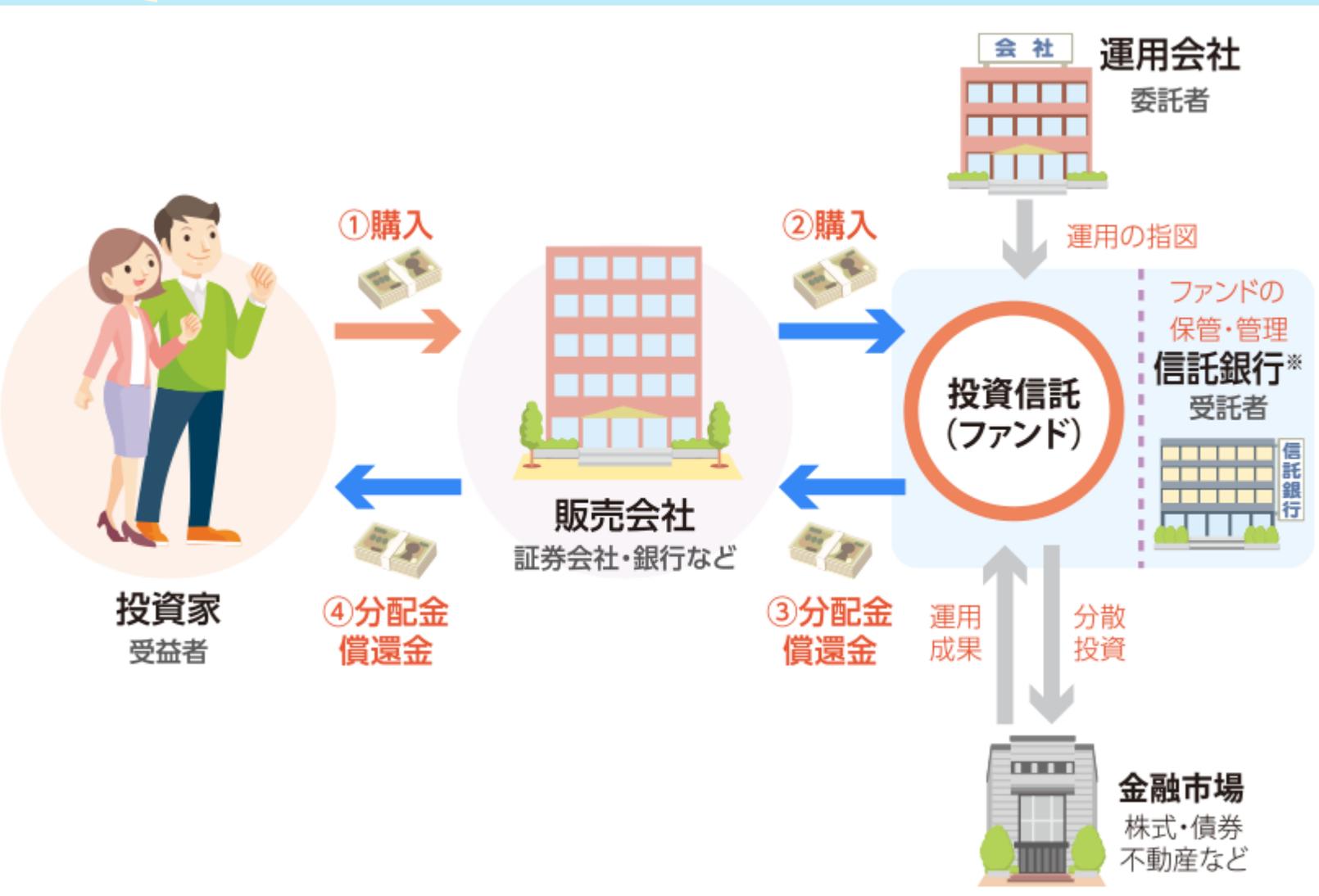
※原則、2019年8月末時点での法制度に基づき解説いたします



つみたてNISAの概要

- 2018年1月に始まった少額投資非課税制度（NISA）の1つ
- **20**歳以上なら誰でも無料で利用できます
- 金融機関を1つ選び、つみたてNISA口座を開設して利用します
- つみたてNISA口座では、金融庁が認定した「**投資信託**」のみ購入できます
- 購入方法は毎月の**積み立て**のみ（1ヶ月あたり最大約**3.3**万円（年**40**万円）、最大**20**年間）
- 運用で得た**利益は非課税**。税金がかからない分だけ利益が増えます

投資信託とは



- 投資信託とは、**投資家から集めたお金を大きな資金としてまとめ、運用のプロが株や債券などに投資・運用を行い、その運用成果を投資家に還元する仕組みの金融商品**
- 金融機関次第ですが、**最低100円から投資できます**
- 運用成績は市場環境などによって変動します（**元本保証ではありません**）
- 運用に失敗しても借金にはなりません

投資信託の運用イメージ

つみたてNISAは投資した元本部分が値動きする！！

2019年4月3日 ¹ ~1件 (1件中) 08:47			
ファンド	取得単価	保有口数(注文中)	
	基準価額	評価額	
	前日比	評価損益	
三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	21,993	160,657 (0)	
	22,681	364,386	
	-103	+11,054	

2019年4月1日 ¹ ~1件 (1件中) 13:06			
ファンド	取得単価	保有口数(注文中)	
	基準価額	評価額	
	前日比	評価損益	
三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	21,993	160,657 (0)	
	22,360	359,229	
	+185	+5,897	

2019年3月24日 ¹ ~1件 (1件中) 10:32			
ファンド	取得単価	保有口数(注文中)	
	基準価額	評価額	
	前日比	評価損益	
三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	21,993	160,657 (0)	
	22,536	362,056	
	+176	+8,724	

保有口数は一緒
= 投資した金額は同じ

評価額は毎日違う

1. 投資信託を購入すると、購入価格に応じて「権利（口数）」を貰えます
2. 口数あたりの価格（基準価額）は毎日変動します（安いほどいっぱい買える）
3. 購入後に値上がりしたら利益。購入後に値下がりしたら損失
4. つみたてNISAでは、毎月積立購入することで、この権利（口数）をどんどん増やします
5. 最終的に積み立てたものが将来の資産になります

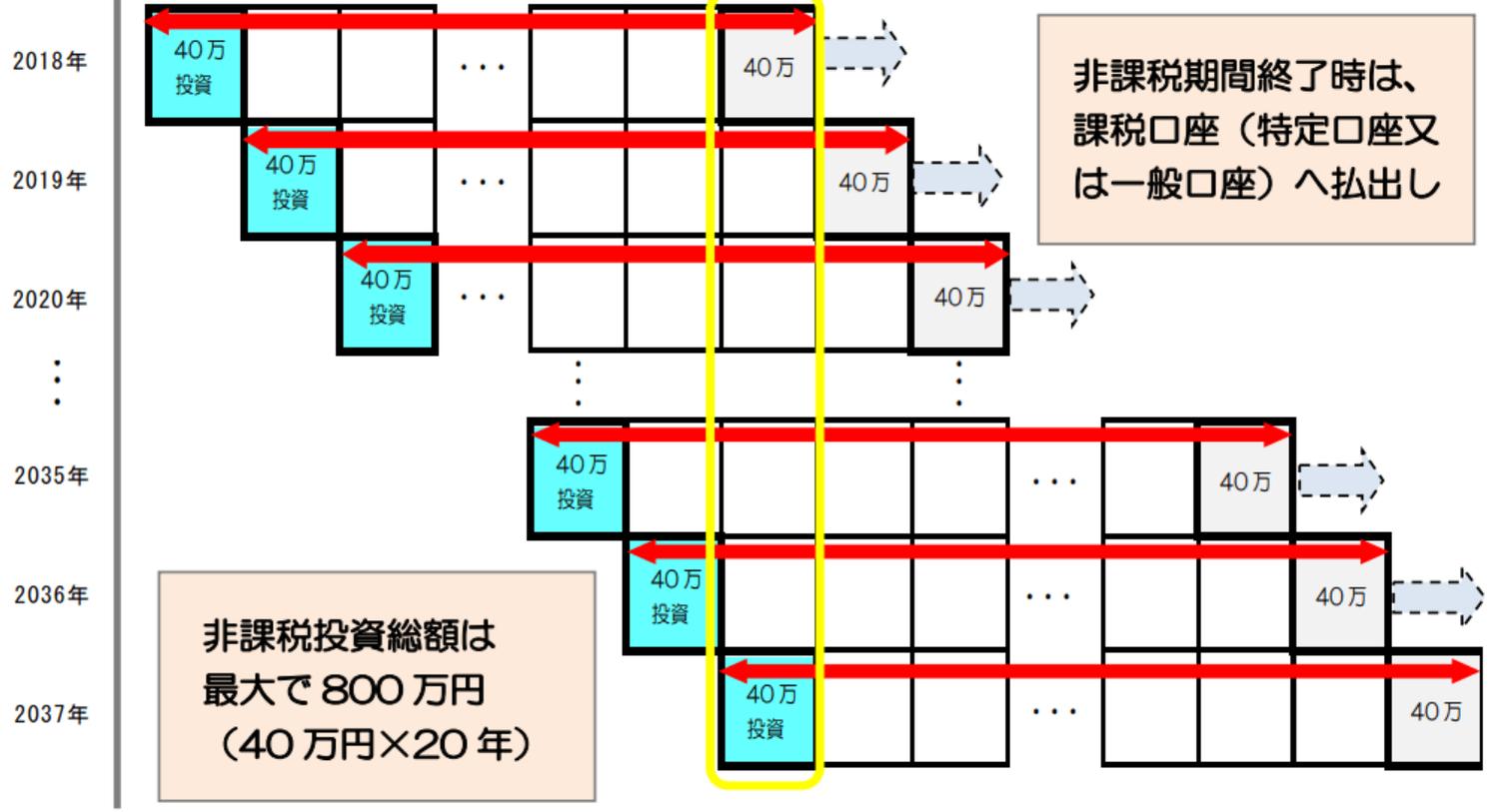


つみたてNISAの運用イメージ

投資年

非課税期間：20年間

2018年 2019年 2020年 ... 2035年 2036年 2037年 2038年 2039年 ... 2053年 2054年 2055年 2056年



投資可能期間：20年間

1. 2019年に買った投資信託は2038年まで運用できる
→途中で売ってもOK
→2038年まで持ち続けてもOK
2. 2038年にその時点の時価で課税口座に払い出し
→例えば、40万円が50万円に増えていたら、50万円で払い出されます（増えた10万円には税金がかからない）
3. 2038年以降に得た利益には税金がかかります
(20.315%、2019年現在)

出典：日本証券業協会

次：つみたてNISAメリット



つみたてNISAのメリット

- 運用益は**非課税**。税金がかからない分だけ利益が多くなります
- **少額**から始められます
- 運用は**いつでも止められます**。一時停止や積立額の減額・増額もできます
- 運用にまつわる**手数料（購入手数料・信託報酬）が安く**抑えられます
- 将来はきっと利益が・・・？

投資信託にかかる4つの手数料

- **購入手数料**

投資信託の購入時にかかる手数料：0円（ノーロード）～投資額の3.24%

- **信託報酬**

投資信託の運用を委託することで発生する手数料：投資額の0.1%～3.24%

- **信託財産留保額**

投資信託の解約時にかかるコスト：0円～投資額の1%

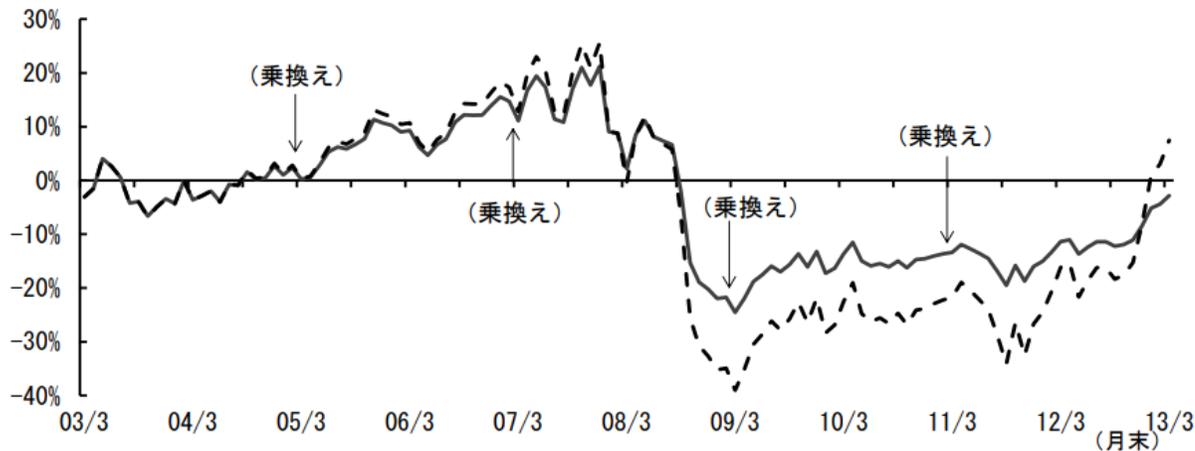
（厳密には他の投資家の利益を守るための「ペナルティ」です）

- **解約手数料**

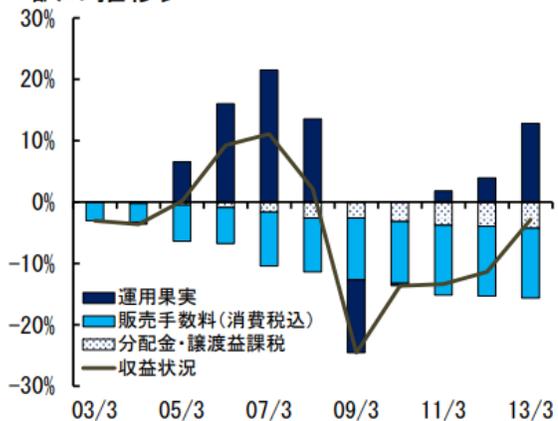
投資信託の解約時にかかる手数料：0円～投資額の1%

（知りうる限り、現在解約手数料を取る金融機関はありません）

図表Ⅲ-3-10 売れ筋投資信託の2年ごとの乗換え投資の試算（2003年～2013年）



〔上記の試算（分配金受取）における損益内訳の推移〕



	運用方法(分配金の取扱い)	リターン(年平均)
—	分配金受取	▲0.3%
- - -	分配金再投資	0.7%

(注1) 投資の期間や乗換えの頻度等により試算結果は異なることに留意する必要がある。

(注2) ここでいう「売れ筋投資信託」とは、本年5月末時点で5行以上の銀行で取扱いのある株式投資信託（追加型）のうち、各時点の月間資金流入額（設定額から解約額を減じたもの）の最上位のもの（直近の保有商品と同じ場合は次点のもの。）。

(注3) 販売手数料は一律3.15%（消費税込）、期中の分配金や譲渡益に対する課税税率は10%として計算。

(出典) QUICK

「手数料が安い」とはどういうこと？①

- 個人投資家の投資信託の平均保有年数は「約2～3年」
- 特に銀行窓口で買う投資信託は「**購入手数料**」がかかります



金融庁のシミュレーションによると、2年に一回、投資信託を買い換えたとすると、「**購入手数料**」を支払った分だけ**お金が減ってしまった**

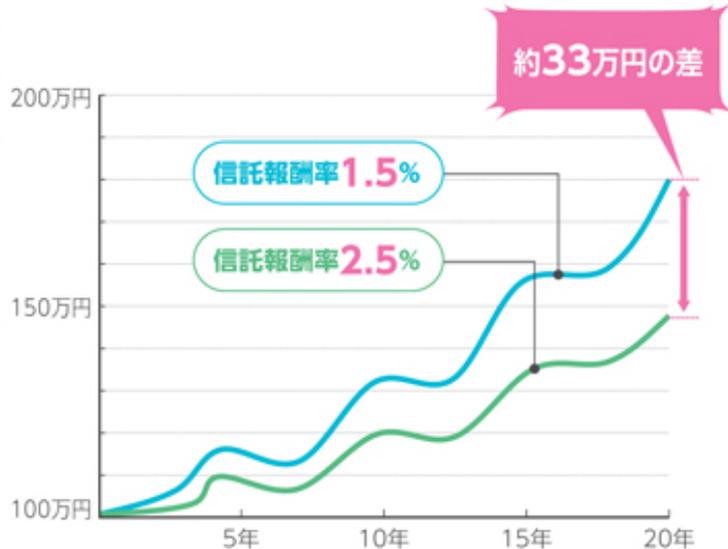
つみたてNISAを利用して投資信託を購入すると、どの金融機関を利用しても**購入手数料ゼロ**

出典：金融庁

手数料の影響って、
見過ごせません！



信託報酬率が1%違う場合の資産総額
(100万円を投資した場合のイメージ)
信託報酬控除前リターン4.5%



「手数料が安い」と はどういうこと？②

- 運用中、**信託報酬**は常にかかり続ける



**信託報酬率が高いほど、将来の利益が
減ってしまう**

つみたてNISA対象の投資信託は信託報酬0.5%以下（例外あり）。信託報酬が低い分だけ将来の利益が増えます

出典：つみたてNISAガイドブック

つみたてNISAを続けるモチベーション

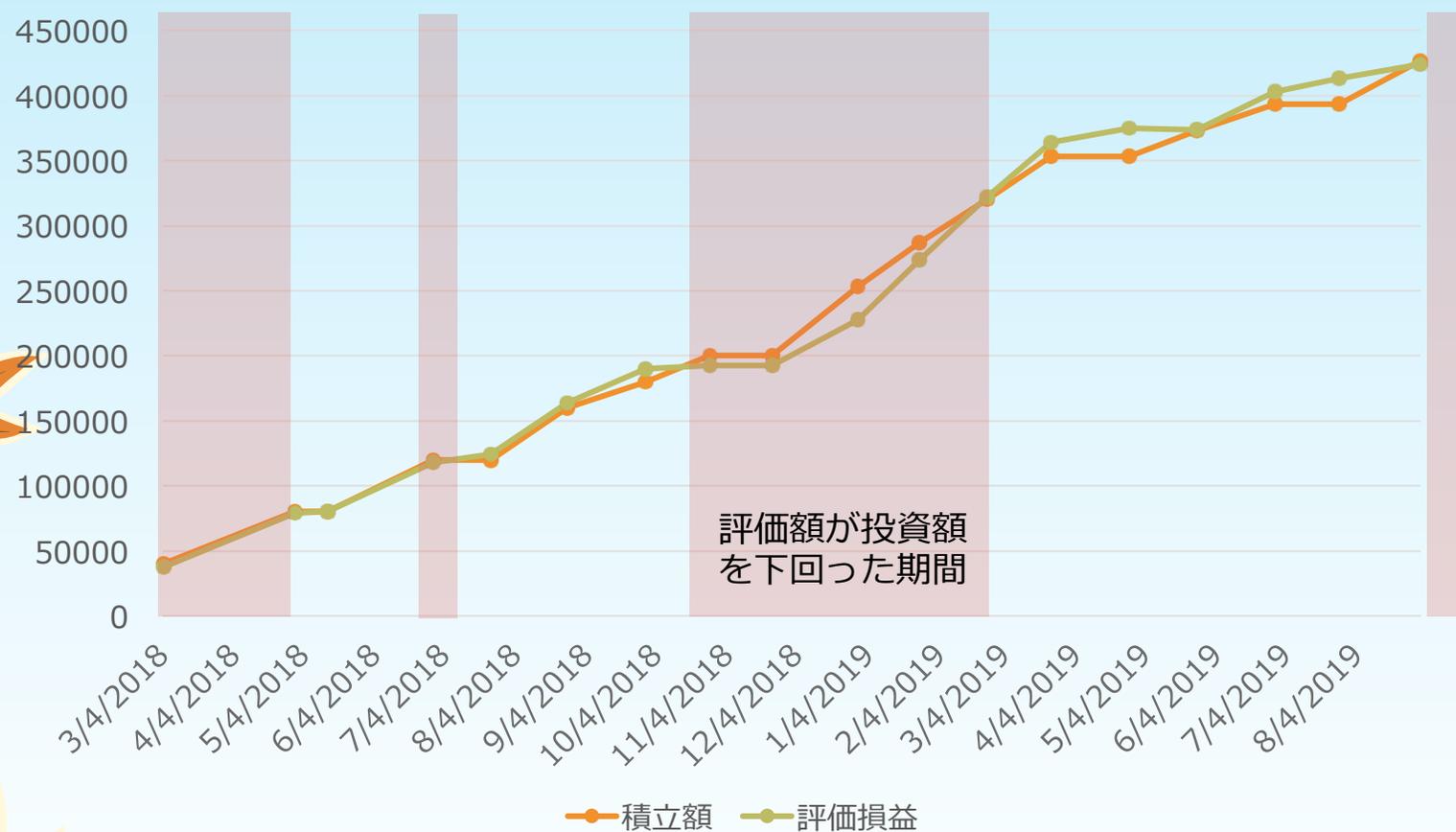


- 日本も米国も**株価は一貫して上がり続けてきた**
- 日本はバブルをピークに低迷しているように見えるが、当時は異常とも呼べる相場
- 株価が上がる要因は**経済成長やインフレ**等
- 将来も株価が上がり続けるかはわからない
→しかし、資本主義が続く限りは株価は上がるのでは？（資本主義に賭けている、とも言えます）
- 日本に長期投資を根付かせるのもつみたてNISAの目的の1つ

つみたてNISAのデメリット

- 原則、分配金・株主優待のようなイベントはありません
→20年間ひたすら積み立て続けるのは辛いかも・・・
- **元本割れの可能性**があります。特に**運用中の一時的な元本割れは頻繁**に起こります
- 元本割れで投資信託を売却すると非課税メリットを生かせません
- **1人1金融機関**しか利用できません

つみたてNISAの運用状況（途中経過）



継続期間

20ヶ月

現在までの投資額

約**42**万円

最大含み益

21,994円

（投資額の約6%、2019年4月）

最大含み損

-34,399円

（投資額の約13%、2019年1月）

含み損が増える・長く続くと、つみたてNISAをやめたい人が増えます

青森県内で見つけたNISAを利用できる主な金融機関

金融機関名		窓口相談	ネット買付	最低積立額	商品数
地銀	青森銀行	○	○	3,000円以上 1,000円単位	9
	みちのく銀行	○	○	1,000円以上 1,000円単位	3
	青い森信用金庫	○	○	1,000円以上 1,000円単位	3
	ゆうちょ銀行	○	○	1,000円以上 1,000円単位	8
総合証券	野村証券（青森/八戸支店）	○	○	1,000円以上 1,000円単位	6
	大和証券（青森支店）	○	○	1,000円以上 1,000円単位	15
ネット証券	SBI証券	×	○	100円以上 100円単位	約160
	楽天証券	×	○	100円以上 100円単位	約160
ネット銀行	イオン銀行	○	○	1,000円以上 1,000円単位	20
独立系投信	レオス・キャピタルワークス（ひふみ投信）	×	○	1,000円以上 1,000円単位	1
	セゾン投信	×	○	5,000円以上 1,000円単位	2

※窓口で申し込んだ場合、「3,000～5,000円以上1000円単位」になる金融機関もあります（ゆうちょ等）

次：金融機関メリット・デメリット

金融機関を選ぶ際に考えたいメリット・デメリット

	メリット	デメリット
地銀	窓口で相談できる 身近にあるので店舗に行きやすい	不要な勧誘・頻繁な営業を受ける可能性
総合証券	窓口で相談できる	不要な勧誘・頻繁な営業を受ける可能性
ネット証券	最低投資額が100円と始めやすい 業界が力を入れる商品を選びやすい 独自のポイント還元制度	窓口がないので原則自己解決 スマホ・PCでの取引前提
ネット銀行	強いメリットはない	窓口がないので原則自己解決 (イオン銀行は例外的) スマホ・PCでの取引前提
独立系投信	独自のコミュニティが作られている (セミナー・報告会が豊富)	購入できる商品は限定的

つみたてNISAの類似制度

- 一般NISA
- ジュニアNISA
- **iDeCo（個人型確定拠出年金）** ←よく混同されやすい

★iDeCo（個人型確定拠出年金）

- 確定拠出年金法に基づいて実施されている**私的年金**制度
- 加入は任意で、ご自分で申し込み、ご自分で掛金を拠出し、自らが運用方法を選び、掛金とその運用益との合計額をもとに給付を受けられる
- 掛金、運用益、そして給付を受け取る時には、**税制上の優遇措置あり**
- 国民年金や厚生年金と組み合わせることで、より豊かな老後生活を送るための資産形成方法のひとつとして活用できる

参考：iDeCo公式サイト

つみたてNISAとiDeCoの違い

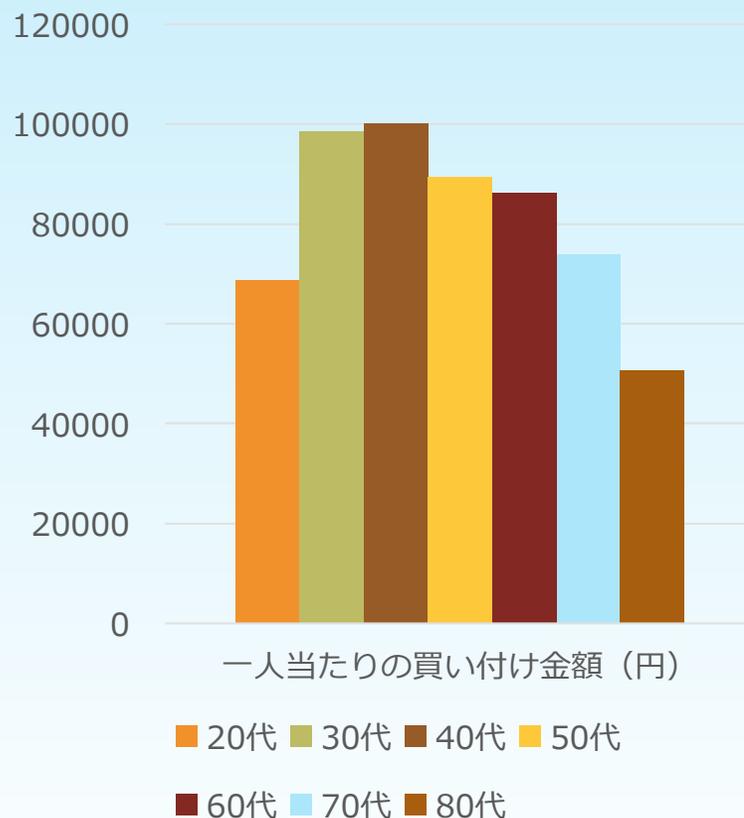
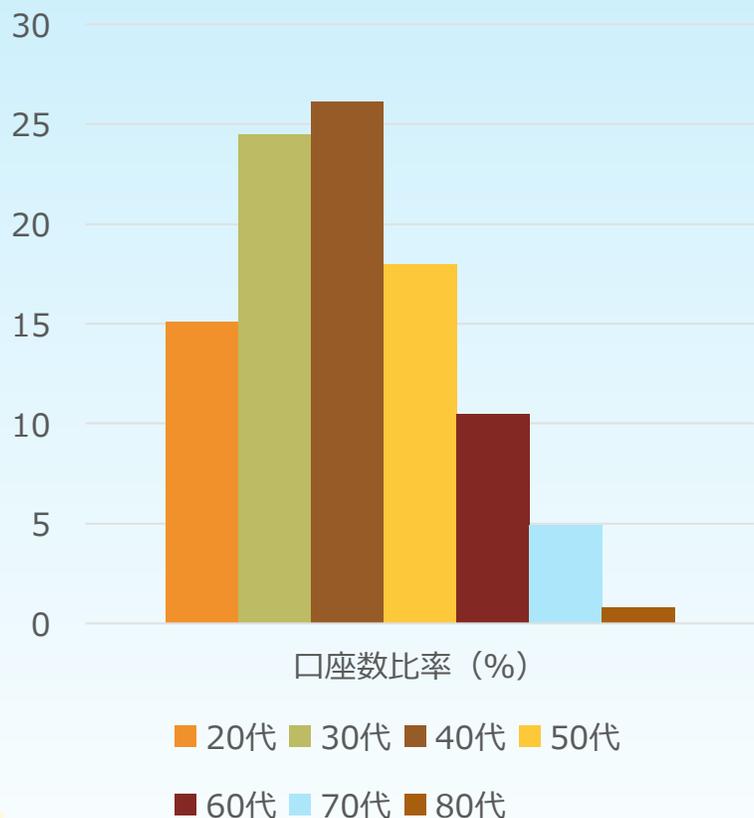
	つみたてNISA	iDeCo
毎月の積立額	33,333円/月	会社員の場合：23,000円/月（※1） 主婦の場合：23,000円/月 自営業の場合：68,000円/月（※2）
取扱商品	投資信託	定期預金（元本確保型） 保険（元本確保型） 投資信託（元本変動型）
メリット	運用で得た利益が非課税	掛け金が所得控除 （課税の繰り延べ）
デメリット	元本割れの可能性	将来税金がかかる可能性 金融機関選びが難しい 元本割れの可能性
制度の目的	資産形成用途だが特に決まっていない 途中でやめていい	私的年金作り 原則60歳まで引き出し不可
年末調整 確定申告	不要	必要

※1 企業型DCや確定給付年金に加入している場合には月12,000円まで

※2 国民年金基金・国民年金付加保険料と合算

次：個人投資家利用状況

個人投資家のつみたてNISA利用状況



2018年末の総口座数

1,036,603口座

ざっくりと計算すると・・・

利用者は成人人口の

約**100人**に**1人**

一人あたりの毎月の積立額は

約**7,500円**

出典：金融庁（2018年末時点）

次：個人投資家利用状況

個人投資家のつみたてNISA利用状況



みらい@招財進寶
@instockexnet

#つみたてNISA やってる方。今つみたてNISA口座で何ファンド運用していますか？



290票・最終結果

午後10:52 · 2018年12月28日 · Twitter Web Client

5件のリツイート 11件のいいね



投資信託をいくつ買っているか？という質問

多くの方が

1～3本以内

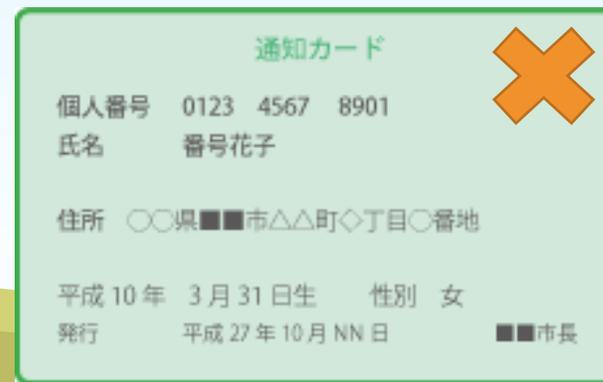
★もしも始めるなら

- 毎月1～3本程度の商品を
- 総計5000円程度の積立から
- 不安なら1000円でもいい

次：つみたてNISA始め方

つみたてNISAの始め方

- 金融機関窓口で「つみたてNISAを始めたい」 or インターネットから申し込む
- 必要なものは**住所・氏名・電話番号などの個人情報**
- **身分証明書（免許証・健康保険証・住民票など）の提出**も必要です
- **マイナンバーは必須**。マイナンバーカード（左）は身分証明書にも使えますが、マイナンバー通知カード（右）は身分証明書には使えません



よくある質問（運用関係）

- 運用に失敗したらどうなりますか？
→投資額のいくらかを失います。借金にはなりません
- 途中でつみたてNISAをやめることはできますか？
→できます。積み立てを停止できますし、売却して換金することもできます
- 途中で積立額を減額・増額することはできますか？
→できます
- iDeCoとつみたてNISAはどちらがオススメですか？
→個人的にはつみたてNISAです。iDeCoは原則、途中解約できません

よくある質問（税・手続き関係）

- 確定申告・年末調整は必要ですか？
→どちらも不要です
- 各種減税に影響しますか？
→住宅ローン減税など、各種減税には一切影響しません
- 掛け金は所得控除になりますか？
→掛け金は所得控除になりません。節税できるのは運用で得た利益にかかる税金のみです
- 金融機関の変更はできますか？
→できます。変更したい年の9月末までに利用している金融機関にて申し込みます。その年に商品を購入した場合は、翌年以降の変更となります
- 金融機関が破綻したらどうなりますか？
→財産は守られます（証券会社は「投資家保護基金」の対象にもなります）

※課税に関する詳しい相談はお近くの税理士に！

質疑応答・休憩

14時05分～14時15分

The slide features a light blue background with several stylized autumn leaves scattered around the edges. The leaves are in various colors, including green, orange, and yellow. At the bottom, there are rolling green hills. The main title is centered in a large, bold, black font.

投資信託の選び方

14時15分～14時40分

つみたてNISAで投資できる投資信託

- 2019年8月末時点で約 **170**本近く
→私たちはこの中から商品を選ばなければいけない
- 金融機関ごとに販売商品が異なる（私たちは1金融機関しか利用できない！）



- **先に投資する商品を選べば、利用する金融機関が決まる**
- **先に金融機関を選べば、その中で投資する商品を選ぶことになる**

「窓口でのサポートが必要か」で考えると良いと思います

運用の大原則：リスクとリターンは比例する

- **ハイリスク・ハイリターン**

高いリターンを得ようとする高いリスクを取ることになるので、大きく儲かる可能性もあるが、大きく損をする可能性も高くなります

- **ローリスク・ローリターン**

リスクを低く抑えようすると、リターンも低くなるので、将来の利益も少なくなる可能性が高くなります

- **ローリスク・ハイリターンという商品はありません**

→リターンの高さを強調する商品は「詐欺」の可能性が高いので注意
例) 「月利x%で増える」「誰でも簡単に絶対に儲かる」など

- **ハイリスク・ローリターンな困った商品は結構あります**
例) ブラジルやトルコなど新興国の債券など

今回は株式を「ハイリスクハイリターン」な商品、債券（国債）を「ローリスクローリターン」な商品と定義します

つみたてNISA対象商品届出一覧
(対象資産別)

【指定インデックス投資信託：143本】

単一指数・複数指数の区分(※1)	国内型・海外型の区分(※2)	指定指数の名称又は指定指数の数(※3)	ファンド名称(※4)	運用会社	
	国内型	TOPIX	たわらノーロード TOPIX	アセットマネジメントOne(株)	
			iFree TOPIXインデックス	大和証券投資信託委託(株)	
			<購入・換金手数料なし>ニッセイTOPIXインデックスファンド	ニッセイアセットマネジメント(株)	
			ニッセイTOPIXオープン	ニッセイアセットマネジメント(株)	
			野村インデックスファンド・TOPIX	野村アセットマネジメント(株)	
			三井住友・DCつみたてNISA・日本株インデックスファンド	三井住友DSアセットマネジメント(株)	
			i-SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	三井住友トラスト・アセットマネジメント(株)	
			SMT TOPIXインデックス・オープン	三井住友トラスト・アセットマネジメント(株)	
			eMAXIS Slim 国内株式(TOPIX)	三菱UFJ国際投信(株)	
			eMAXIS TOPIXインデックス	三菱UFJ国際投信(株)	
			つみたて日本株式(TOPIX)	三菱UFJ国際投信(株)	
			Smart-i TOPIXインデックス	りそなアセットマネジメント(株)	
			国内型		
	たわらノーロード 日経225	アセットマネジメントOne(株)			
	しんきんノーロード日経225	しんきんアセットマネジメント投信(株)			
	iFree 日経225インデックス	大和証券投資信託委託(株)			
	<購入・換金手数料なし>ニッセイ日経平均インデックスファンド	ニッセイアセットマネジメント(株)			
	ニッセイ日経225インデックスファンド	ニッセイアセットマネジメント(株)			

つみたてNISAで投資できる投資信託の投資先①

例外もありますが、おおよそ投資信託の名前から想像できます

商品名に含まれるキーワード	投資先	リーマンショック時の損失額	リーマンショック後～現在までの利益
日経平均 日経225	日経平均株価を構成する225社	-41%	+51%
TOPIX	TOPIX（東証株価指数）を構成する東証一部上場銘柄（2,000社超）	-41%	+51%
先進国株式 外国株式	日本を除く先進国株式市場の銘柄（おおよそ数千社）	-50%	+118%
米国株式 全米株式	アメリカ市場に上場する企業（S&P500→500社、全米→3000社超）	-50% ※先進国	+118% ※先進国
新興国株式	新興国株式市場に上場する企業（中国・インド・台湾・韓国など数千社）	-56%	+32%
全世界株式	日本・先進国・新興国の各市場に上場する企業（おおよそ数千社）	-50%	+102%
バランス	株式以外に債券や不動産にも投資する商品	商品次第	商品次第

データ出典：myINDEX（資産配分ツール）。信託報酬は考慮せず

次：商品例

つみたてNISAで投資できる投資信託の投資先②

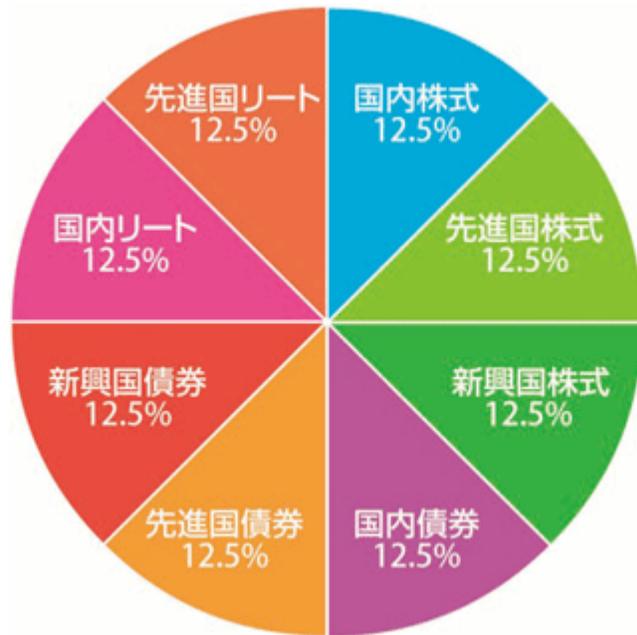
商品名	運用会社・シリーズ名	投資先	運用方法	運用会社
eMAXIS Slim 先進国 株式インデックス	eMAXIS Slim シリーズ名 (eMAXIS slim)	先進国株式	インデックス	三菱UFJ
ニッセイ外国株式イン デックスファンド	ニッセイ 運用会社名	外国株式	インデックスファ ンド	ニッセイ
つみたて先進国株式	つみたて シリーズ名 (つみたてんとう)	先進国株式	(インデックス)	三菱UFJ
iFree 外国株式イン デックス	iFree シリーズ名 (iFree)	外国株式	インデックス	大和投信
たわらノーロード 日 経225	たわらノーロード シリーズ名 (たわらノーロード)	日経225	(インデックス)	One
つみたて8資産均等バラ ンス	つみたて シリーズ名 (つみたてんとう)	バランス	(インデックス)	三菱UFJ
ひふみプラス	ひふみ シリーズ名	(主に日本株)	(アクティブ)	レオス

商品が多いのは、複数の運用会社が同じ投資先の商品を出しているから
名前を見ても分からないときは、商品のことを調べるしかない

つみたてNISAで投資できる投資信託の投資先③

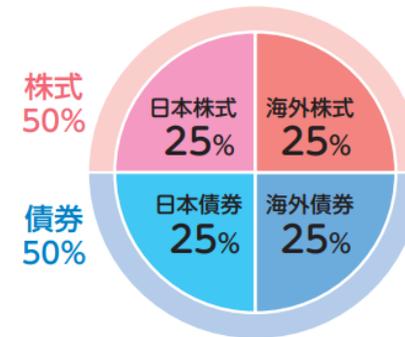
- バランスファンド
→1つの投資信託で株式・債券・不動産（リート）などに幅広く投資できる商品。**債券が含まれるので、つみたてNISA対象投信の中ではローリスク・ローリターンな部類**になります

<基本投資割合>



8資産均等型の投資先

2 日本と海外の債券と株式に25%ずつ均等に投資します。



比率	日本	50%
	海外	50%

4資産均等型の投資先

次：リスク・リターン

つみたてNISAで投資できる投資信託の投資先④

リスクとリターンの順番に並べると・・・
(下位ほどハイリスクハイリターン)

1. 4資産均等型
2. **8資産均等型 ← 初心者におすすめしやすい**
3. 日本株
4. **先進国株・米国株 ← 利用者が多い。株価の変動に耐えられる人向け**
5. **全世界株 ← 取りこぼしが無い、という意味で便利。株価の変動に耐えられる人向け**
6. 新興国株

青森銀行のつみたてNISA対象商品①

商品名	投資先	リーマンショック時の 損失額	リーマンショック後～ 現在までの利益
つみたて日本株式 (日経平均)	日本株式 (日経平均株価を構成する 225銘柄)	-41%	+51%
つみたて先進国株式	日本を除く先進国株式 (約6割がアメリカ株式、残 りは欧州や豪州など)	-50%	+118%
つみたて4資産均等バ ランス	日本と先進国の株式・国債	-29%	+60%
eMAXIS 最適化バラ ンス (5種類)	日本を含む世界中の株式・国 債・不動産	次ページ	次ページ
ひふみプラス	主に日本株式	アクティブ運用	

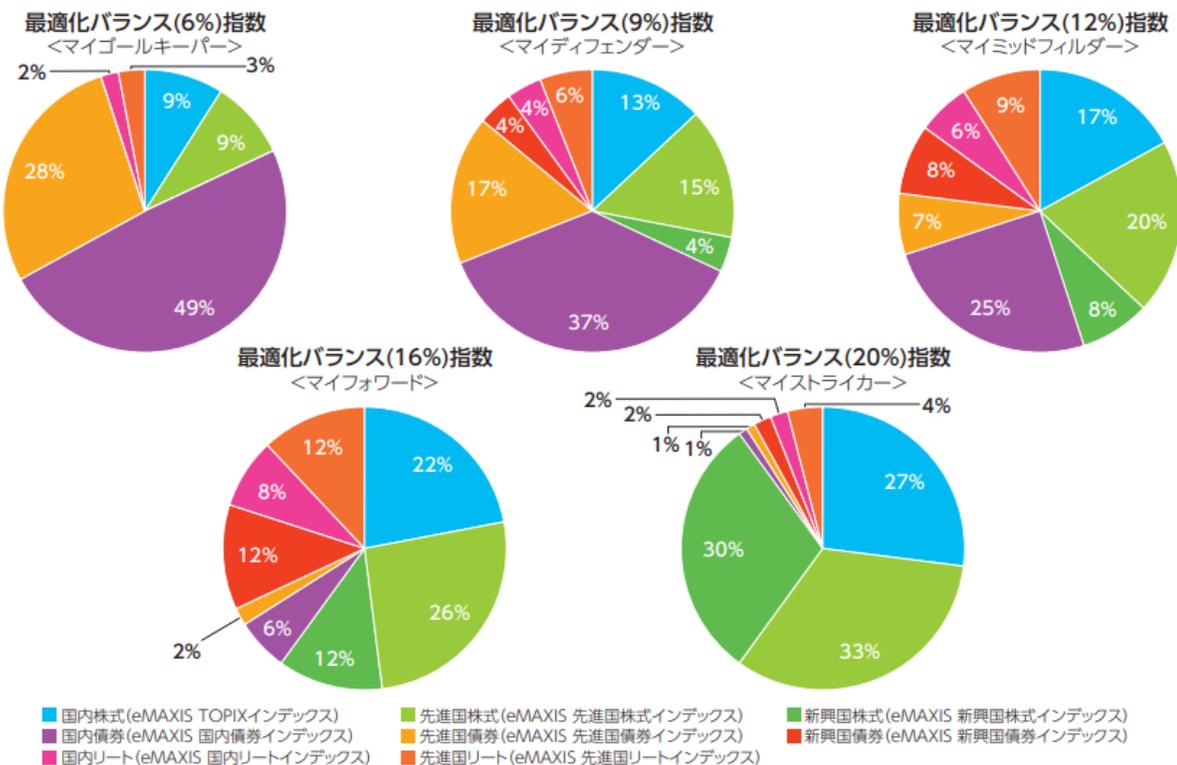
データ出典：myINDEX（資産配分ツール）。信託報酬は考慮せず

※つみたてxxは「つみたてんとう」シリーズ。eMAXISシリーズとともに、三菱UFJ国際投信（三菱UFJ銀行と同じ系列会社）の商品

次：最適化バランス

青森銀行のつみたてNISA対象商品②

<最適化バランス指数の資産クラス別比率(2019年1月末現在)>



eMAXIS 最適化バランスの投資先

商品名	投資先	リーマンショック時の損失額	リーマンショック後～現在までの利益
マイゴールキーパー	日本を含む世界中の株式・国債・不動産	-16%	+47%
マイディフェンダー		-26%	+63%
マイミッドフィルダー		-34%	+78%
マイフォワード		-43%	+92%
マイストライカー		-49%	+75%

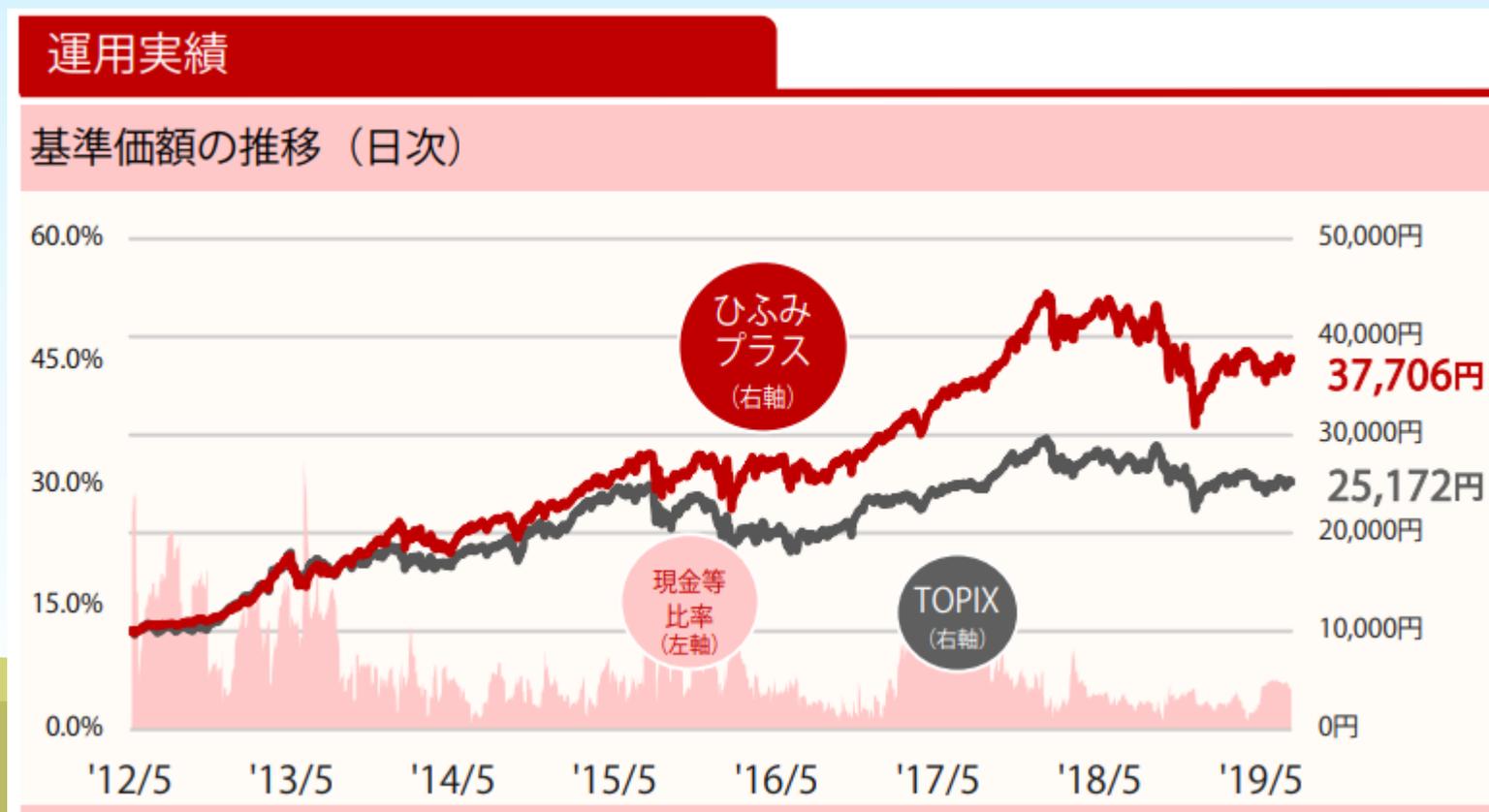
データ出典：myINDEX（資産配分ツール）。
 信託報酬は考慮せず

次：ひふみ

青森銀行のつみたてNISA対象商品③

ひふみプラス（レオス・キャピタルワークス）

- 他のつみたてNISA対象投信とは異なる運用を行なう（アクティブ運用）
- 信託報酬が高い
- 全国でセミナーを開催
- 首都圏のテレビで話題に



データ出典：ひふみプラス月報

次：みちのく銀行

みちのく銀行のつみたてNISA対象商品

商品名	投資先	リーマンショック時の 損失額	リーマンショック後～ 現在までの利益
iFree 日経225インデックス	日本株式 (日経平均株価を構成する225 銘柄)	-41%	+51%
iFree 外国株式インデックス (為替ヘッジなし)	日本を除く先進国株式 (約6割がアメリカ株式、残り は欧州や豪州など)	-50%	+118%
iFree 8資産バランス	日本を含む世界中の株式・国 債・不動産	-38%	+85%

データ出典：myINDEX（資産配分ツール）。信託報酬は考慮せず

※iFreeシリーズは大和証券投資信託委託（大和証券と同じ系列会社）の商品

青い森信用金庫のつみたてNISA対象商品

商品名	投資先	リーマンショック時の 損失額	リーマンショック後～ 現在までの利益
たわらノーロード 日経225	日本株式 (日経平均株価を構成する 225銘柄)	-41%	+51%
たわらノーロード 先進国株式	日本を除く先進国株式 (約6割がアメリカ株式、残 りは欧州や豪州など)	-50%	+118%
たわらノーロード バランス (8資産均等 型)	日本を含む世界中の株式・国 債・不動産	-38%	+85%

データ出典：myINDEX（資産配分ツール）。信託報酬は考慮せず

※たわらノーロードシリーズはアセットマネジメントOne（みずほ銀行と同じ系列会社）の商品

ゆうちょ銀行のつみたてNISA対象商品

商品名	投資先	リーマンショック時の損失額	リーマンショック後～現在までの利益
つみたて日本株式 TOPIX	日本株式 (TOPIXを構成する2000銘柄超)	-41%	+51%
つみたて 先進国株式	日本を除く先進国株式 (約6割がアメリカ株式、残りは欧州や豪州など)	-50%	+118%
つみたて 新興国株式	新興国株式 (中国・インド・台湾・韓国など)	-56%	+32%
JP4資産均等バランス	日本と先進国の株式・国債	-29%	+60%
野村6資産均等バランス	日本と先進国の株式・国債・不動産	-36%	+86%
つみたて8資産均等バ ランス	日本を含む世界中の株式・国債・不動産	-38%	+85%
セゾン・バンガード・グ ローバルバランスファンド	日本を含む世界中の株式・国債	-34%	+67%
セゾン資産形成の達人フ ァンド	日本を含む全世界の株式	アクティブ運用	

データ出典：myINDEX（資産配分ツール）。信託報酬は考慮せず

個人投資家（投信ブロガー）に人気の商品シリーズ

- eMAXIS slim シリーズ（三菱UFJ国際投信）
- 購入・換金手数料なしシリーズ（ニッセイアセットマネジメント）
- 楽天バンガードシリーズ（楽天投信投信顧問）

ほぼネット証券専売
「窓口で相談したい」場
合には選びにくい

投信ブロガーが選ぶ！ Fund of the Year 2018



「投信ブロガーが選ぶ！ Fund of the Year 2018」とは？

投資信託について一般投資家の目線でつねに考え、情報を集め、ブログを書いている投信ブロガーたち。投資信託の事情通である彼らが支持する投資信託はどれか？

証券会社の宣伝やうたい文句にまどわされず、自分たちにとって本当によいと思える投資信託を投信ブロガーたちが投票で選び、それを広めることで「自分たちの手でよりよい投資環境を作っていこう！」というイベントです。

投票期間

2018年11月1日（木曜日）から11月30日（金曜日）まで。

目次

[#foy2018 アンケート「リーマンショックから10年」](#)

[第1位 eMAXIS Slim 先進国株式インデックス](#)

[第2位 <購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド](#)

[第3位 eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）](#)

[第4位 楽天・全米株式インデックス・ファンド](#)

[第5位 eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）](#)

投信ブロガーが選ぶ！ Fund of the year

毎年開催される優れた投資信託への投票イベント

- 信託報酬の低さ
 - 個人投資家に対する運用会社の姿勢
 - 商品の魅力
- などが評価基準

<http://www.fundoftheyear.jp>

次：投信ブロガーに人気金融機関

個人投資家（投信ブロガー）に人気の金融機関

- 楽天証券
 - SBI証券
- ➡ **独自のポイント特典
特に低コストな投資信託の取り扱い**

金融機関	提携ポイント	ポイント特典	ポイント投資
SBI証券	Tポイント	投資信託の保有残高に応じてTポイントの付与 0.01~0.1%/月	1ポイント1円相当として 利用可能 (つみたてNISAは不可)
楽天証券	楽天スーパーポイント	投資信託の保有残高に応じて 楽天スーパーポイント の付与。10万円ごとに4ポイント SPU+1倍 (※)	1ポイント1円相当として 利用可能 (つみたてNISAも可)

※SPU：楽天のポイントアップサービス

楽天証券は楽天カード（クレジットカード）を利用した積み立てもできるため
特にポイント還元率に熱心な投資家に選ばれやすい

ネット上の「おすすめ」記事を参考にする際の注意点



きしやん@コツコツ熊本の幹事やってます
@oyagakoniosieyo

つみたてNISAで投資しているアセットクラスに関して、アンケートに御協力願います。

回答が4つまでしか作成できないので、追加ツリーに他アセットクラスを添付してます

#つみたてNISA

世界時価総額比率の株式	19%
世界時価総額比率（除く日本）の株式 ☺	7%
先進国株式（除く日本）の株式	16%
米国株式インデックス	58%

570票・残り5日

午後9:53 · 2019年8月31日 · [Twitter Web App](#)

16件のリツイート 18件のいいね

- 過去数年、米国株の運用成績が特に良かったため、「**米国株だけに投資すれば良い**」という記事は多い
- しかし、今後も米国株が強い、かは誰にも分かりません
- 米国株は先進国株式相当の値動きをしますので、金融危機では資産を大きく減らす可能性があります

つみたてNISAは最後まで継続することが大切。「みんなが言ってるから」よりも「長く継続できる商品を探す」ことが大切です

次：長く続けるコツ

運用を長く続けるコツ

- 現在の損益を確認しない
→毎日損益を確認すると、特に損失になった時に不安になり、やめたくくなります。結果が出るのは遠い未来なので、それまで損益は見ないほうが良いです
- つみたてNISAの仲間を作る
→一人での運用が不安な方は、一緒につみたてNISAの話ができる仲間を作ろう。TwitterなどのSNSを匿名で利用してもOKです

よくある質問（商品選択関係）

- 投資信託選びで注意することはありますか？
→純資産の少ない商品（個人的目安は10億円以下）は選ばないほうが良いです。20年持たずに償還（しょうかん。運用をやめること）されるかもしれません
- 途中で運用する投資信託を変えることはできますか？
→できます
- 金融庁認定商品なら必ず儲かりますか？
→いいえ、損をすることもあります。金融庁が認定したのは「低コスト」部分で、運用そのものとは違う部分です
- もっと詳しく知るためにはどうすればいいですか？
→つみたてNISAのムック本や書籍などをオススメします



「老後2,000万円問題」との関係

14時40分～14時45分



「老後2,000万円」問題とは

2019年6月に金融庁が発表した「高齢社会における資産形成・管理」

↓ **報告書のニュアンスが正しく伝わらずに炎上**

- 老後に2,000万円必要？
- 公的年金の破綻を意味する？？？

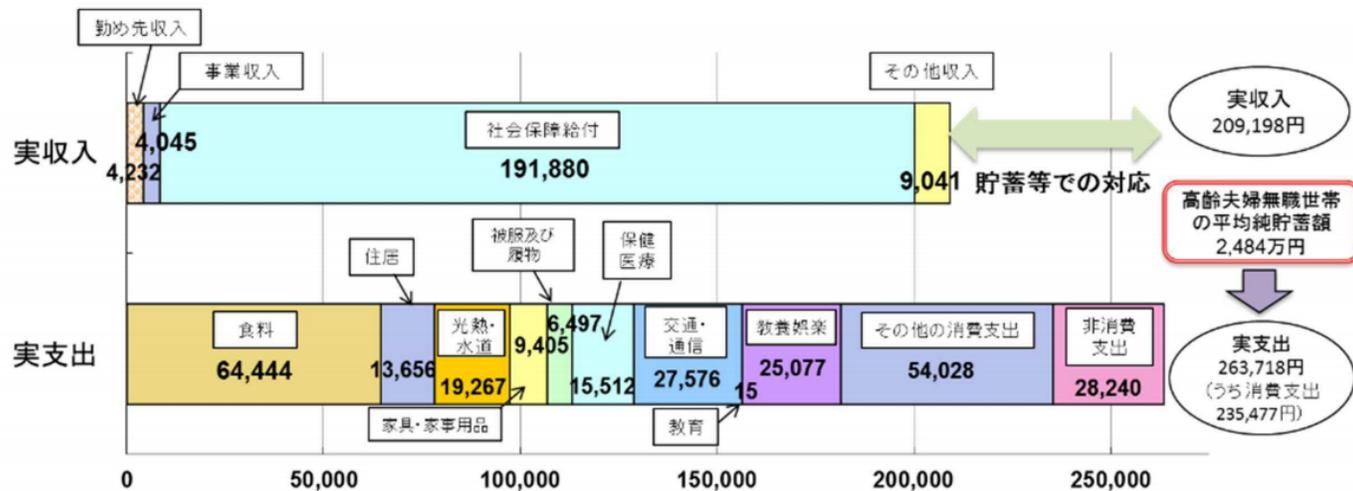


政治的に握りつぶされて「無かった」ことに

金融庁の「つみたてNISA」普及推進はトーンダウン

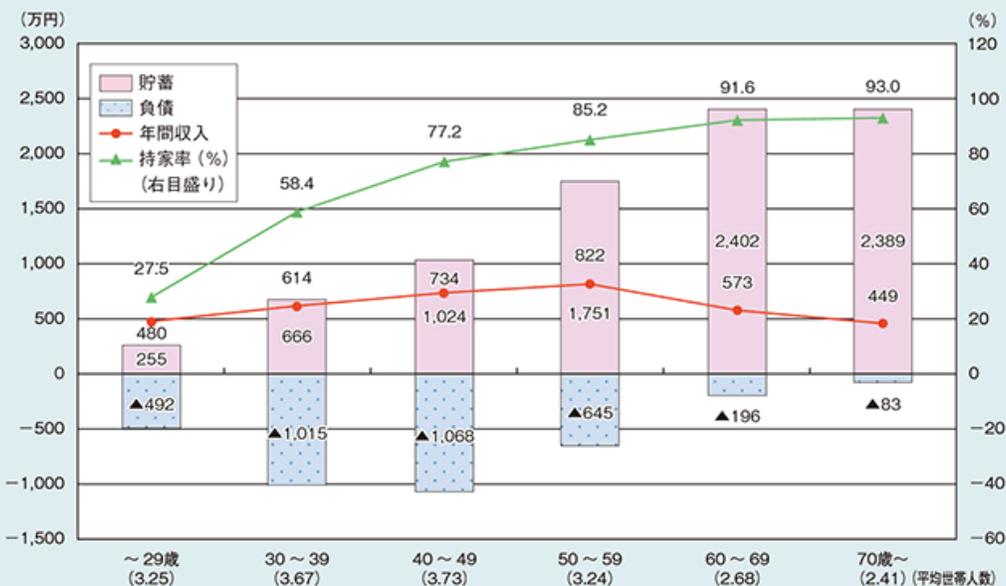
初めて公的年金の限界を指摘した資料だけに影響が大きかった

【高齢夫婦無職世帯(夫65歳以上、妻60歳以上の夫婦のみの無職世帯)】



(出所)総務省「家計調査」(2017年)

図1-2-2-5 世帯主の年齢階級別1世帯当たりの貯蓄・負債現在高、年間収入、持家率



資料：総務省「家計調査(二人以上の世帯)」(平成27年)

老後に2,000万円 必要なの??

不足する収入は毎月5万円



単純計算すると約2,000万円



保有する資産は平均2,000万円



持ってる資産を取り崩してるだけ??

「2,000万円必要」という根拠は薄い

次：老後にいくら必要か

老後に必要な金額は「各世帯次第」

- 厚生年金加入者の場合

→**手取り収入に所得代替率40～50%を掛け、毎月の出費と比較**する

★所得代替率（しょとくだいたいりつ）

年金を受け取り始める時点（65歳）における年金額が、現役世代の手取り収入額（ボーナス込み）と比較してどのくらいの割合か、を示すもの

所得代替率50%といった場合は、そのときの現役世代の手取り収入の50%を年金として受け取れるということになります

- 国民年金加入者の場合

→**満額でも年間70万円前後**。65歳引退ならば5000万円ぐらいが必要です

「つみたてNISAだけで2000万円」はおそらく無謀

	予想利益	予想非課税額	予想利回り	20年後の資産
ハイリスク商品 (株式中心)	300万円	約61万円	3.1%	1,100万円
ローリスク商品 (バランス型)	150万円	約30万円	1.7%	950万円

- **これは個人的な予想なので強い根拠はありません**
- 毎年同じ利回りでお金が増え続けるとは限らない点に注意

※ちなみに、総計800万円を積み立てて20年間で2,000万円を作るためには
年利**8.1%**必要です。これは**かなり無謀な利回り**です

様々な方法で老後のお金に備える

- 投資・資産運用
つみたてNISA、iDeCo（個人型確定拠出年金）など
- お金の使い方の見直し
節約・ポイ活・キャッシュレスなど
- 働き方の見直し
副業、転職、引退時期を遅らせるなど



つみたてNISAは選択肢の1つ
ご自身に最適な方法で、お金の問題をクリアしていきましょう

The background is a light blue gradient with several stylized autumn leaves scattered around. There are green leaves in the top-left and bottom-right corners, and orange and yellow leaves in the top-right, middle-left, and bottom-left corners. At the bottom, there are rolling green hills.

質疑応答

14時45分～15時00分

本日はありがとうございました

