



低金利時代にあつて、いかに個人金融資産を形成するの大きな関心事の一つ。その目的は老後、教育、余暇など、人によってさまざまだが、最終目標は、ゆとりある生活のためではないだろうか。比較的风险を抑えながらできる資産運用として注目されている投資信託。その仕組みやメリットなどを紹介する「投信フォーラム2010 in 長崎」(主催・投資信託協会、長崎新聞社、全国地方新聞社連合会)が12月11日、長崎市茂里町の長崎新聞文化ホール・アストピアで開かれた。CFP®で1級FP技能士の新倉由紀氏が「投資信託との上手な付き合い方」と題して講演。日興アセットマネジメントマーケティングコミュニケーション部長の汐見拓哉氏が、投資家目線の質問に答えた。長崎総合科学大教授のブライアン・パークガフ二氏の特別講演もあった。



# 投信フォーラム2010 in 長崎 ~資産運用は時間を味方につけましょう~

## ゆとりある生活のために

### 長期投資は投資行動の継続



第2部 FPIによる投資信託セミナー

#### ●投資信託との上手な付き合い方●

生命保険や住宅ローンなどの見直しを行う「マネーのホームドクター」です。現在、さまざまなタイプの投資信託商品があり、幅広い投資対象が用意されています。投資信託には①少額での投資が可能な分散投資されている②ファンドマネジャーという専門家が運用しているという三つのポイントがあります。

CFP® 1級FP技能士  
新倉 由紀氏

にいくらゆき 証券会社などを経て、1995年にFP資格を取得。現在は独立系FP会社「ストックアンドフロー」に所属し、各種セミナー、相談業務、原簿執筆に従事。「心と体のバランスをとりながらお財布も豊かになってほしい」との思いから各種セミナーを学び、顧客が抱えるマネー面以外の悩みにも耳を傾けるFPとして日々活動している。都内にマンションを購入し、繰り上げ返済や借り換えをするなど実践も大切にしている。

味がなく、食べ合わせの「日経平均株価」と「ニューヨークダウ平均株価(NYダウ)」の動きが似ているので、この二つに投資しても分散投資にはなりません。NYダウには4年周期で上昇するというトレンドがあります。理由は大統領選前の景気対策なのですが、こうした情報から、限られた人しか知る事ができません。今で分業管理されているため、金融機関の経営とは関係なく、仮に証券会社が破綻しても、資産は残ります。投資は、上昇トレンドの時期が早まっているように見えます。

「投資家の行動で気になることは」  
投資家が「どのように投資信託を選んでいくか」で「売れている」「分配金が高い」という観点で選んでいないでしょうか。私は「売れ筋のファンドのパフォーマンスはよくない」と考えており、真実だと思えます。1999年に300万円を投資して、毎年10年間、売れ筋のファンドを買って続けた場合、162万円に達しているんです。売れ筋とパフォーマンスは関係ありません。投資先は大きく分けて日本株、外国株、日本債券、外国債券、日本不動産投資(リート)、外国不動産投資の6つ。ファンド選びで大切なのは「何が足りないか」ではなく「何が足りないか」。

### 若者同士の信頼が支えた近代化

#### 第1部 特別講演 龍馬に投資した男たち



長崎総合科学大 教授  
ブライアン・パークガフ二氏

1950年、カナダ生まれ。72年来日、翌年から約9年間、京都の妙心寺専門道場などで禅の修行。82年、長崎市に移り住み、市職託職員を経て、96年から長崎総合科学大教授。92年に外国人として初めての長崎県民表彰受章。2007年、博士号(学術)取得。現在、同大環境・建築学部長およびグラバー園名誉園長。

長崎の街は貿易、つまり商売や投資で発展してきました。長崎の文化は「和蘭(わらん)心」といって言葉で表現されます。私は、この謎めいた響きを持つ言葉が大変気に入っています。幕末の長崎には、日本の将来に投資した多くの外国人が住んでいました。きょうはウィリアム・オルト、ウォーカー兄弟、トーマス・グラバーについてお話しします。

### 運用会社の専門家が答えるコーナー



日興アセットマネジメント マーケティングコミュニケーション部長  
汐見 拓哉氏

「おみたくや、1992年日興証券(当時)に入社。95年運用会社である日興投資信託(現)に転籍。投資顧問業務を経て現在は「マーケティング」リサーチ、投資信託の広告宣伝、商品や資本市場に関する情報発信業務に従事。」

### 「何が足りないか」で選ぼう

「保有しているファンドが値下がった場合、どう対処したらいいか」  
ファンドを解約する理由は①運用目標を達成したとき②お金がどうしても必要になったとき③ファンドの性能が落ちたとき④の三つです。もう一つは新しい運用手法を考へて形にする方法。リーマンショックなど大きなイベントの時には消去法的に円が買われ、円高になります。この現象と外国債券に投資している日本人が多いことに注目し、急激な円高などがあつたら一時的にダメージを緩和させる機能を持ったファンドが作られました。

# 資産運用は、時間を味方につけましょう。



リスクを小さくするための方法、知っていますか？  
「資産の分散」「長期の保有」そして「時間の分散」です。  
値動きのある投資信託は、時間を味方につけて、少しずつ分けて購入することでリスクを分散。  
資産運用、考えてみませんか。  
詳しくは投資信託協会のホームページ、ガイドブックをご覧ください。



投資信託を知りたい方に  
**無料ガイドブックプレゼント**  
(各1冊セット)  
ご希望の方は、投資信託協会ホームページからお申し込みください。ハガキの場合は郵便番号、住所、氏名をご記入の上、下記までご請求ください。(お届けは2週間前後となります。)  
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町2-1 東京証券取引所ビル6階  
(社)投資信託協会NG係  
※いただいた個人情報は、本ガイドの送付のほか、当協会が開催する講演会やセミナーのご案内に使用することがあります。  
携帯用はこちら