

投信フォーラム2017 in 山形~今日からはじめる資産形成 投資信託で豊かな人生を~

# メリット生かし長い目で見て賢く運用

**神戸氏の説明要旨**

NISAやつみたてNISA、iDeCoには税制面の優遇措置が設けられている一方、利用できる人や拠出限度額、投資の対象などに制約があります。いずれの場合も投資対象となる商品が設定されています。

iDeCoは、あらかじめ掛け金(拠出金)の額を決めておいて月々拠出し、加入者が60歳以上になったら一時金または年金として受け取る事ができます。将来の給付額は運用成績によって変わります。60歳になるまで受け取れない制限と引き換えに税制面で経済の成長に伴い資産が増える

第2部のパネルディスカッションでは、まずコーディネーターの神戸孝氏が少額投資非課税制度(NISA)やつみたてNISA、iDeCoの商品特性や活用法などについて説明。続いて、あらかじめ寄せられた来場者からの質問に答える形で、パネリストが意見交換を行いました。



神戸 孝氏 伊藤 勇治氏 須賀 直行氏

## 出席者

- 【パネリスト】  
 高橋みゆき氏(元全日本女子バレーボール代表)  
 伊藤 勇治氏(野村アセットマネジメント(株)投資信託営業本部執行役員)  
 須賀 直行氏(シャパンリアルエステイトアセットマネジメント(株)企画部副部長兼IR室長)  
 【コーディネーター】  
 神戸 孝氏(FPAAソシエツ&コンサルティング(株)代表取締役CFP、日本FP学会会員)

## 第1部 トークショー

### 夢を掴む~私のバレーボール人生

元全日本女子バレーボール代表  
高橋 みゆき氏



物心ついた頃にはバレーボールにハマっていました。父がスポーツ少年団の指導者で、兄も入っていて、家にはバレーボールがあつて、という環境が、中でもバレーボールが一つの境の下、ごく自然に親しむよ、楽しんでたので、ずっと続ていきました。いろいろなスポーツもやってみましたが、小さい頃はとにかく好き、分

## 「続ける」ことで、夢は実現する

「続ける」こと、夢は実現する。高橋みゆき氏は、バレーボールを通じて、夢を実現した。高橋みゆき氏は、バレーボールを通じて、夢を実現した。高橋みゆき氏は、バレーボールを通じて、夢を実現した。

個人型確定拠出年金(iDeCo)の加入対象者が拡大され、来年1月からは新たな少額投資非課税制度「つみたてNISA」が始まります。こうした動きを背景に、身近な資産形成の手段として「投資信託」への注目が高まっています。一方で「よく分からない」という人が多いのも事実。一般社団法人投資信託協会 山

形新聞社などが主催し、山形市でこのほど開催された「投信フォーラム2017 in 山形」では、投資信託のしくみや上手な活用法について専門家が分かりやすく解説。元全日本女子バレーボール代表で山形市出身の高橋みゆきさんも、自分の目標を実現するための努力を「続ける」大切さについて語ってくれました。



投資信託の上手な活用法などについて説明した投信フォーラム2017 in 山形

## 第2部 パネルディスカッション

### どう使う? 知って得するNISAと確定拠出年金

投資信託には値動きがあり、商品を中心に選ぶべきです。値動きの大きな商品は「リスクがある」と敬遠されがちですが、この場合の「リスク」は価格の「ぶれ」を意味します。定額の積み立て方式ならば、値上がりしたときには商品をたくさん買い、値上がり時には少ししか買わないことになり、取得価格の平均が下がり、むしろ最終的なリターンが大きくなりやすいというのを知っておきましょう。

投資信託のメリット、デメリットを教えてください。伊藤 少額から投資ができることに加え、投資された資金を合算しプロが運用すること、株式や債券に分散投資できたり、個人では投資しにくいマーケットにも投資できる、などがメリットとして挙げられます。元本割れのリスクもありますが、長期運用することによってリスクを吸収できることで、投資信託を活用した資産形成を早めることができます。メリットを享受していただければと思います。

高橋 投資にはこれまで興味があつたのですが、今後どのように考え、もっと深く勉強してみたいと思つていました。高橋みゆきさんに勧められたら、年齢が若く、長期にわたって運用できることを考えると、株式を主な投資対象とし、長期の成長を享受できるような投資信託を選んだらいいかなと思います。

伊藤 投資信託は投資先を専門家が選定してくれることなので、その部分は良きことな印象を持ちました。投資信託を選んだ際のポイントは何ですか。伊藤 その投資信託が何に投資をしているのか、毎月の運用成績や過去の値動きなどをよく見てください。一般的には値動きの大きなものは、リスクも大きいと考えられますが、長期的にはリスクの大きな商品ほど期待できるリターンも大きいという関係があります。今後の資金使途のスケジュールや投資できる期間なども選定の際に考慮すべきポイントだと思つています。

須賀 REITは、複数の物件を所有し、安定して収入を得る考え方で運用を行っています。選定の際は、どういった不動産が組み込まれているかを見ることが、さらに、運用会社のバックにどのようなポイントがあるかも重要なポイント。不動産会社、金融機関、ハウスメーカーなどがスポンサーとなつていて、それが多く、外資系もあります。踏み込んで調べていくと、ラインアップや運用方針の違いが見えてきて興味深いですよ。

伊藤 投資信託を売却するタイミングは、運用の目標を達成した、決まつた使い道がある、などの場合、売却も選択肢となりますが、特に使い道が決まつていないなら、基本的には長期にわたって運用する方がいいでしょう。

伊藤 NISA、つみたてNISA、iDeCo、それぞれにメリットがあり、活用しない手はありません。ただ、微妙に違いがあります。ただ、販売会社の方に相談するなどして、自分の投資スタンスに合った制度を選べばいいのです。

須賀 J-REITは東京証券取引所に58銘柄が上場しており、10万円台から高くても60万円台です。NISAと相性がいいと思つています。これからの感想は、高橋 投資信託の一番の成功要因は「長く続けること」と同じです。結果が出るなら忍耐はします。これを機会に、投資信託のことをもっと勉強してみようと思つています。

## 「リスク」は価格の「ぶれ」 積立型は長期運用が有利 税制優遇 使わない手なし

投資信託の上手な活用法などについて説明した投信フォーラム2017 in 山形

# 今日からはじめる資産形成 投資信託で豊かな人生を

将来のことがとても心配。投資で備えるという話も聞けれど...

投資信託は、1万円程度からはじめられて、リスクを小さくする分散投資も可能な商品です。あなたの資産形成に投資信託を加えてみませんか。

**投資信託協会ホームページがリニューアル!**

◆初心者にもわかりやすいコンテンツが充実。  
 ◆著名人のインタビューや資産運用を学ぶコラムを収録しています。

はじめての資産運用でも安心

これから資産運用をはじめる方に、ライフプランの考え方や資産形成の考え方、投資のイロハまで、コラムや動画、マンガでわかりやすく解説します。

**無料 ガイドブックプレゼント** (各1冊セット)

個人投資家を応援する税制優遇制度「NISA」や「ジュニアNISA」についても解説しています。

これから投資をはじめ方、交付目録見書や運用報告書の見方がわかるリーフレットも一緒にお送りします。

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。(お届けまで2週間程度かかる場合があります。)

〒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 一般社団法人 投資信託協会Y係

