

# 「投信フォーラム2015 in 秋田」明日につなげる資産形成 投資信託で

## 余裕資金で投資 分散を忘れずに

投資信託についての基礎知識を学ぶ「投信フォーラム2015 in 秋田」明日につなげる資産形成 投資信託で～」がこのほど、秋田市山王のさきがけホールで開催されました。生活経済ジャーナリストでファイナンシャル・プランナーの和泉昭子さんが年金制度や社会の変化に対応して老後を豊かに過ごすための資産運用の仕方をアドバイス。続いて和泉さんと運用会社の専門家による対談が行われ、約260人が投資信託の仕組みや活用法を学びました。また、秋田市出身の五輪銀メダリストの太田章・早稲田大学教授が特別講演。前向きに生きる大切さを語りました。

### 第一部：特別講演

### 「オリンピックのロマンに生きる」逆転必勝の生き方

早稲田大学教授・五輪銀メダリスト  
太田 章氏



おた・あきら 秋田市出身。秋田商高時代よりレスリングを始め、初のモスクワ五輪～バルセロナ五輪まで日本人選手唯一の4大会連続日本代表の偉業を成し遂げ、ロサンゼルスとソウルの2大会で連続「銀メダル」を獲得。

メダルを獲得した。最後となったリオ五輪も、4度目の五輪代表で3度出場、2度銀メダルを獲得した。日本は勝てないと言われた重賞級(90kg)のメダルは貴重だ。

結論から言うと「逆転必勝」に必要なのは「Never Give Up!!」絶対に諦めない。Vik eep business 無駄な時間を過ごさない。Positive thinking!! 前向きに生きる。

夢を持ち、前向きに

私は、中学生時代に全米優勝した。柔道をはじめ、野球、バスケットなどいろいろなスポーツに挑戦した。それがレスリングに生きている。中学時代はフォークシングガールになりたくて、東京まで行って

### 第二部：投資信託セミナー

### 「老後貧乏にならないための資産運用」投資信託を活用して

生活経済ジャーナリスト  
ファイナンシャルプランナー  
和泉 昭子氏

「老後貧乏にならないために、投資信託を活用した資産運用についてお話しします。」

これまで収入は右肩下がりで、今は多くの企業で、給料が50代半ばまで7割程度に減額となります。一方、晩婚化・晩産化の影響で、50代後半に教育費がピークとなるため、50代の家計は厳しい状況。老後資金を準備する余裕はありません。退職後に再雇用されても、年収はそれまでの半程度。年金は本年度54歳以下の男性、49歳以下の女性は、65歳になるまで1円ももらえません。満額支給となるのは、公的年金だけでの生活は難しいといえます。

PIEXといった指数などの運用を目指す。プロの技を生かし、指数を上回ることを目指すのがアクティブファンドです。銘柄選択やリサーチを行う分、インデックスファンドよりコストが高くなります。

運用の上手な手は、過去の実績(α)を見ること。インデックスファンドは、指数と実績がかけ離れたくないか、アクティブファンドは、ほんとの時期に指数を上回っているかどうかを確認しましょう。

コストの確保も必要です。同じ種類のファンドであれば、安い方が実質的なリターンが高くなります。

コストには、商品購入するときにもかかるもの、運用期間中に毎日払うもの、解約・換金時に払うものがあります。どんな時にどれくらいの手数料がかかるかの確認が必要です。

最後に開示される分散も忘れず、何が起こるかも分かっていない人ばかりです。相場の動きを知っている人は、積み立てを実行しています。

運用の注意点は投資は余裕資金で、リスクを分散させること。資産・通貨・時間(分散)を忘れず、理解できない商品は買わない。必要資料や税金も考慮する



いずみ・あきこ 横浜国立大学卒業後、出版社・放送局を経て、フリーのキャスターに転身。1995年CFP(ファイナンシャル・プランナー上級資格)取得。メディア出演や講演活動を通じ、マネー&キャリアの情報を発信している。早稲田大学大学院ファイナンスMBA。(株)プラチナ・コンシェルジュ代表取締役

「母は年金が昨年より増えたと言っています。しかし物価は2・7%、賃金は2・8%上昇しましたが、年金は0・9%しか上がっていません。これはマクロ経済スライドの発動によるものです。金銭的には増えたように見えても、物価や賃金の上昇より年金の伸びが抑えられているので、実際のところは生活が苦しくなっているのです。」

将来の年金は、高成長でも現在の2割減くらいと予測されます。年金は目減りしますが、医療や介護の分野の自己負担は増える可能性があります。老後貧乏にならないためには、若い時から将来設計を行い、資産を形成していく必要があるでしょう。

しかし、アベノミクスの影響で、現在は史上最高水準の低金利。預貯金だけではお金は増えてくれません。一方、マーケット環境は数年前に比べてかなり良くなっています。今はインフレに強い株式や不動産

通常は20%強課税される配当金や譲渡益を非課税にする制度。非課税期間は5年間ある。一人最大500万円(非課税枠は600万円)、夫婦で1000万円(夫1200万円)の枠があるわけですが、さらに来年から2015年からは、一人につき80万円(最大400万円)以下で投資した場合に非課税となるシュニアISAも創設されます。投資先は、子どもらに経済や社会の仕組みを教える良い機会にもなります。NISAを活用できる金融商品は、個別株式、投資信託、ETF(上場投資信託)、REIT(不動産投資信託)の4種類ですが、年間100万円という投資

### ストレス少ない積立投資

和泉 投資に関する楽しい話題、エピソードはありますか。

三栖 今年3月の話ですが、米国とカナダとの国境のパーモント州でガソリンスタンドの店員をしていた人が亡くなり、その遺産がなんと約10億円あったというところで全米で大きな話題になりました。後継者が、給料の一部をコツコツ米国株に投資し続けて、P&Gやアメリカン・エキスプレスなど95銘柄を保有していました。いずれも80年代前半から見ると数十倍に値上がりしています。直近で大幅に下がりましたが、パソナの負け組と見られていたが、スマホで大きく飛躍し約10年で株価は100倍に値上がりしています。

和泉 アベノミクス直前に投資を始めれば大きく利益が得られたと思いますが、これだけ上がった今から始めて大丈夫と案じている人も多いと思います。

三栖 中国の問題や米国の利上げなど不安視する人も多いですが、ここがチャンスと捉える人も少なくありません。米国の多くの投資家たちはリーマン(ショック)のように大幅に下がるとは思っていないようです。これまで米国株が暴落する時はたいがい過熱した住宅市場も一緒に崩壊していますが、今は過熱していないどころか銀行が貸し

和泉 長期になっても大丈夫という余裕が必要です。母と姉と二人で同じ時期に同じ商品を買ったことがありました。しかし、結果は違いました。母は値下がりすると心配で夜も眠れなくなり、安い時期に売ってしまう。姉は頑張って我慢するんですが、値が戻った段階で安値で売ってしまっ、嫌な思いをしただけで終わりました。でも、私は値下がりやに気にせずにはいられたんです。値下がりしたときには、買い増しをしたりします。下がっている時期はもっと下がるのではと不安になかなか買ひ増しでき



ことですが、欧米の状況はどうですか。

三栖 積立投資は米国では広く国民に浸透し、成功体験が積み上がっています。冒頭のガソリンスタンド店員の10億円ほどではないにせよ、中小企業の従業員や自営業者でもコツコツ投資で1億円を超える資産をもっている人もいます。日本でも、税制優遇を受けながら積立投資できるような制度が整備されてきているので今後、成功体験を積み上げていけると期待しています。

和泉 では、どのような商品を選べばいいですか。

三栖 投資のスタンスは人それぞれ。日本の弱みを補完してくれる、資源が豊富で人口も増加し、政治力も強いような地域に投資するのも一つの手段だと思います。また、欧米で急速に普及して

# 明日につなげる資産形成 投資信託で

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加えてみませんか。

**投資信託協会ホームページでは初心者にもわかりやすいコンテンツを公開しています**

- NISAと出会う6つのコラム**  
FPに聞くNISAの賢い使い方  
口座開設体験記など6つのコラムを収録
- 「知っておきたい!投資の基本」**  
投資で大切な4つのポイントをわかりやすく解説
- 「知恵を結集して資産を運用する」**  
～投資信託の運用会社に迫る～  
お預かりした資産を適切に運用するため、日々奮闘するプロフェッショナルたちの仕事を映像で紹介

**無料 ガイドブックプレゼント** (各1冊セット)

これから投資を始めたい人を応援する  
税制優遇制度「NISA(ニーサ)」についても解説しています。

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AS係  
※いただいた個人情報は、本サービスの送付のほか、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。

