

## Introduction

みなさん、こんにちは、ハピです。みなさんの資産形成を考える上で必要となる金融・経済用語を基礎からご紹介します。妹のハナと一緒にゆっくり勉強していきましょう！



### ハピ

世界初の犬のファンド・マネジャー、「ワンド・マネジャー」として働く金融のエキスパート。すべてのお客様にハッピーをお届けするため、世界中を駆け回ります！



### ハナ

お金や経済のことはサッパリわからないけど、兄のハピにはめっぽう強気。つみたてNISAが始まったことを知って、「自分もチャレンジしたい」とやる気MAXです！



## 分散投資

他に何か私のような初心者へのおススメでないの？株とか債券とか色々勉強したけど、イザ選ぶのって難しそうだし。



考え方として、「分散投資」というのはどうかな。投資対象を一つに絞るのではなく、様々なものに分散して投資するんだよ。

それって「Lesson2」で投資信託のメリットでもあったよね。どう？これで私がちゃんと勉強していることが分かった？



詳しく解説するワン！

## 分散投資とは？

### 1 分散投資とは？

- 投資を分散させることにより、リスクを抑える投資手法のことだよ。『投資する資産の分散』や『投資対象地域の分散』が有名な。ちなみにLesson42～44で勉強したドルコスト平均法は『時間の分散』と言えるよね。
- 投資する資産や投資タイミングを一つに集中させてしまうと、その資産のその時の値動きの影響を全て受けてしまうよね。一方、投資する資産や投資タイミングを複数に分散しておけば、値動きの影響が分散され、リスクの抑制につながるよ。

【図表】世界株式指数と世界債券指数の年間騰落率（2001年～2018年、年次）



世界株式：MSCIワールド指数（米ドルベース）  
 世界債券：Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index（米ドルベース）  
 出所：Bloombergのデータを基にドイチェ・アセット・マネジメント（株）作成  
 ※データは記載時点のものであり、将来の傾向、数値等を保証もしくは示唆するものではありません。

### 2 バランス型投資信託とは？

- 資産や地域を分散して投資するにはある程度まとまった資金が必要になるよね。
- 「バランス型投資信託」と呼ばれる投資信託は、複数の資産や地域を投資対象としているよ。そのため、「バランス型投資信託」に投資すれば実質的に分散投資を行っていることになるよ。
- さらに投資タイミングを分散していけば、『時間の分散』も可能になるよね。



## ご留意事項

### ●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とし投資元本が保証されていないため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により投資一単位当たりの価値が変動します。したがってお客様のご投資された金額を下回ることもあります。

また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご購入に際しては、事前に最新の投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面の内容をご確認の上、ご自身で判断して下さい。

### ●投資信託に係る費用について

【お申込みいただくお客様には以下の費用をご負担いただきます。】

- 購入時に直接ご負担いただく費用・・・購入時手数料 上限3.78%（税抜3.50%）
- 換金時に直接ご負担いただく費用・・・信託財産留保額 上限0.5%
- 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用・・・運用管理費用（信託報酬） 上限2.0304%（税抜1.88%）
- その他費用・・・上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。  
投資信託説明書（交付目論見書）、契約締結前交付書面等でご確認下さい。

### 《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、ドイツ・アセット・マネジメント株式会社が運用するすべての投資信託のうち、徴収するそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託の運用による損益は、すべて受益者に帰属します。投資信託は、金融機関の預貯金と異なり、元本及び利息の保証はありません。投資信託は、預金または保険契約ではないため、預金保険及び保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご購入に際しては、事前に最新の投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面の内容をご確認の上、ご自身で判断して下さい。

なお、当社では投資信託の直接の販売は行っておりませんので、実際のお申込みにあたっては、各投資信託取扱いの販売会社にお問合せ下さい。

ドイツ・アセット・マネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第359号

加入協会：日本証券業協会、一般社団法人投資信託協会、

一般社団法人日本投資顧問業協会、

一般社団法人第二種金融商品取引業協会