

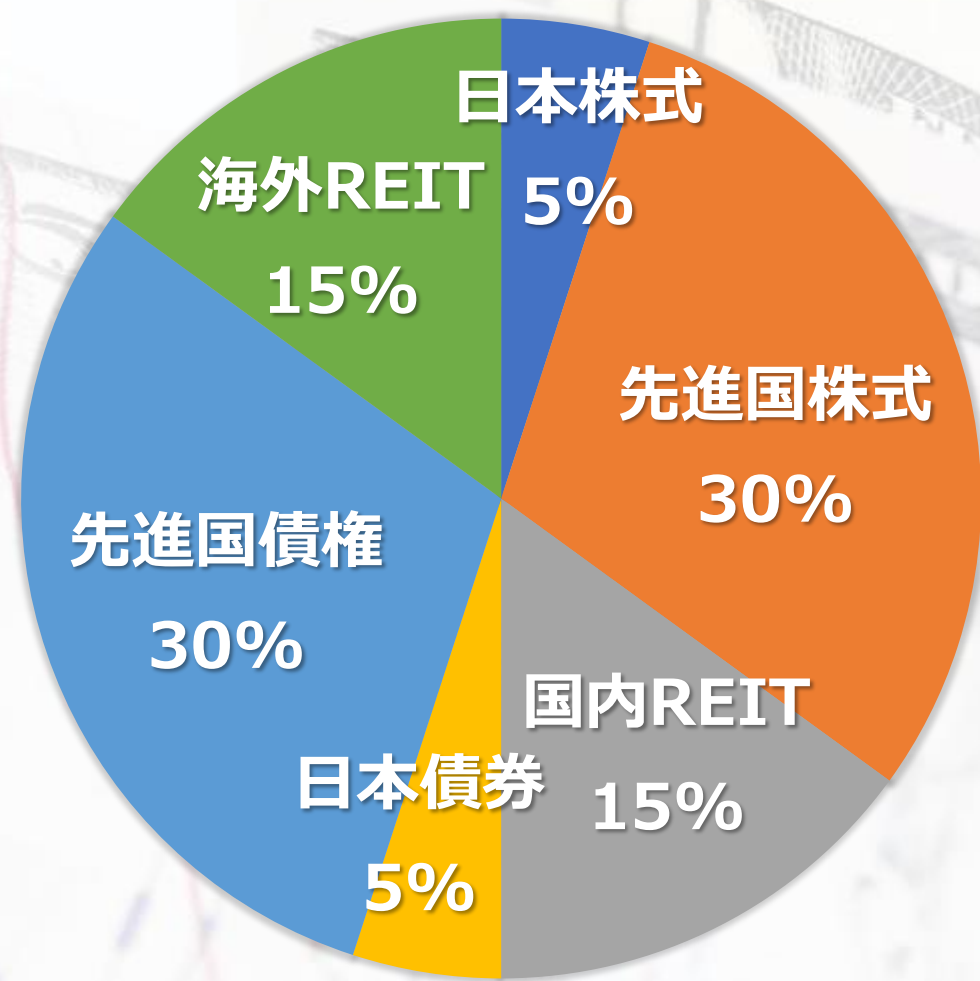
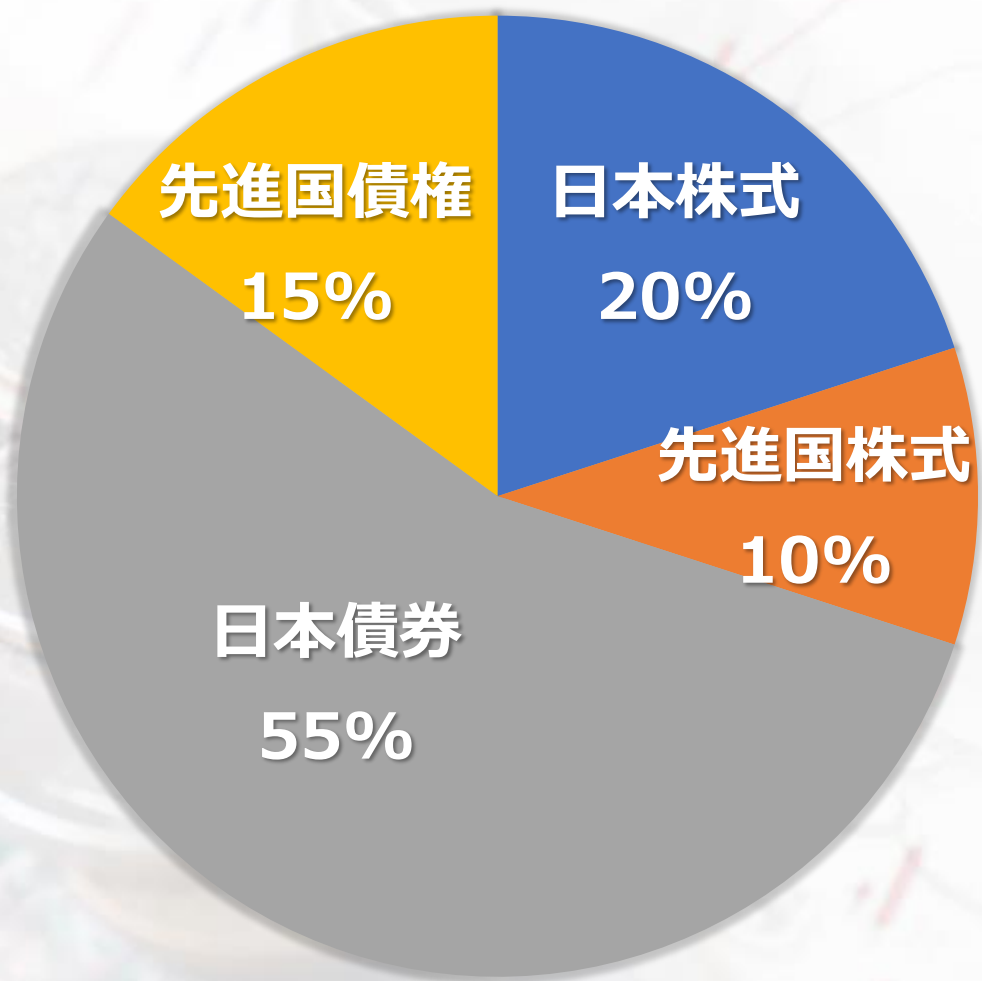
分散していたはずなのに
なぜ下がる?!

バランス型ファンド
『3つの弱点』



FLYING ACE ACADEMY

資産形成チャンネル



本日のレジユメ

CHAPTER 1

ここでおさらい!
バランスファンドの仕組み

CHAPTER 2

要チェック!
3つの弱点

CHAPTER 3

必見!
バランスファンドの有効活用法

CHAPTER 4

最後に…
まとめと銘柄を選ぶコツ

本日のレジュメ

CHAPTER 1

ここでおさらい!
バランスファンドの仕組み

CHAPTER 2

ここでおさらい!
バランスファンドの仕組み

CHAPTER 3

ここでおさらい!
バランスファンド仕組み

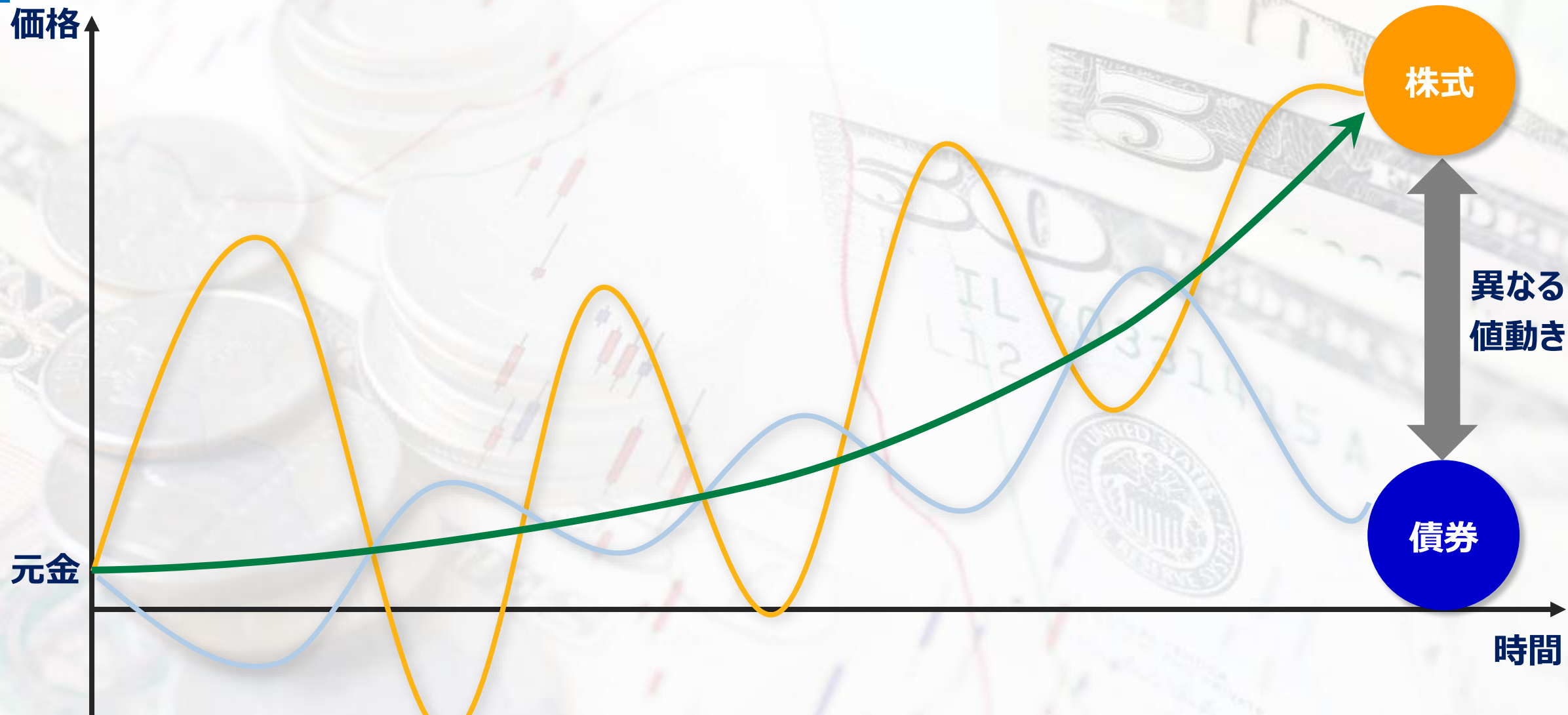
CHAPTER 4

ここでおさらい!
バラスファンドの仕組み

バランスファンドの特徴

- 1本の投資信託で**複数の資産への分散投資が可能**
- 商品の運用方針によって資産構成や配分比率が**予め決まってい**
たりファンドマネージャーがその都度状況に応じて変更

CHAPTER 1 バランスファンドの仕組み



バランスファンドのメリット

- 自分でポートフォリオを組む**手間がない**
- 株式100パーセントの場合よりも**リスクリターンが低くなる**
- 資産配分の決定や調節も自動的に行われるので**初心者には気楽**

本日のレジューメ

CHAPTER 1

ここでおさらい!
バランスファンドの仕組み

CHAPTER 2

要チェック!
3つの弱点

CHAPTER 3

必見!
バランスファンドの有効活用法

CHAPTER 4

最後に…
まとめと銘柄を選ぶコツ

バランスファンドの 3つの弱点

1. コストが**高い**
2. 資産が**増えにくい**
3. 運用状況が**わかりにくい**



購入時

販売手数料

0%～3%程度



保有時

信託報酬

年率0.1%～2%程度
(毎年)



解約時

信託財産留保額

年率0%～0.5%程度





ファミリーファンドの例



マザーファンドとベビーファンドを組み合わせた仕組みをファミリーファンドと呼びます。この例だと、運用会社は低コストで分配の仕方が異なる1つの投資信託を組成できます。

投資信託協会HPより抜粋

ファンド・オブ・ファンズの例



ファンドオブファンズは、複数の投資信託に投資する投資信託のことです。

この例だと、ファンドオブファンズは、ファンドAとファンドBに投資を行い、ファンドAとファンドBの成果を受け取ることができます。

投資信託協会HPより抜粋

なお、ファンドオブファンズは投資報酬を2重に支払っていることに注意する必要があります。

バランスファンドの 3つの弱点

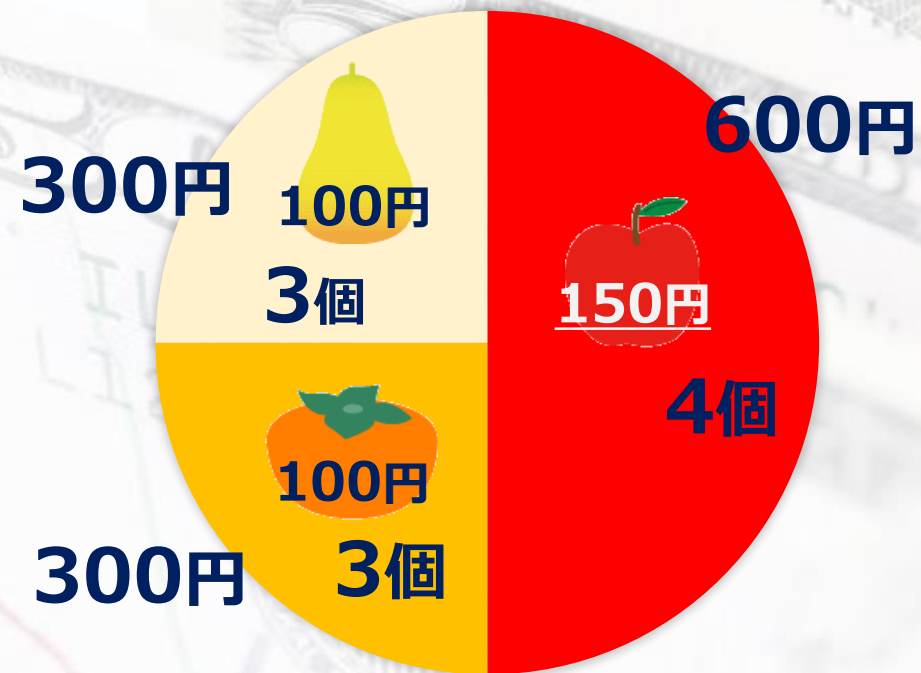
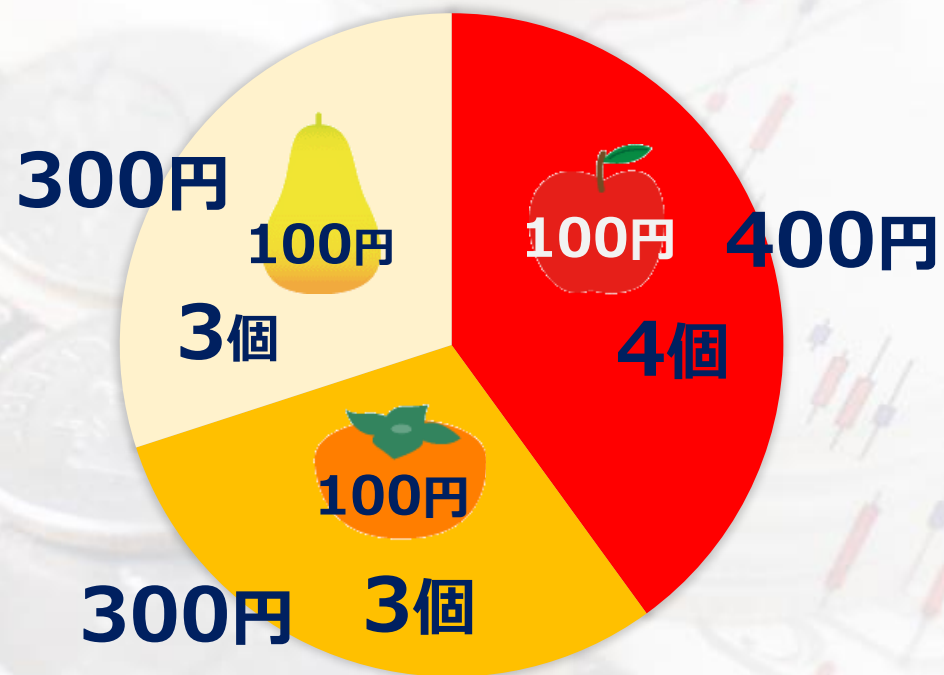
1. コストが**高い**
2. 資産が**増えにくい**
3. 運用状況が**わかりにくい**

CHAPTER 2 3つの弱点

2. 資産が増えにくい

1,000円

1,200円



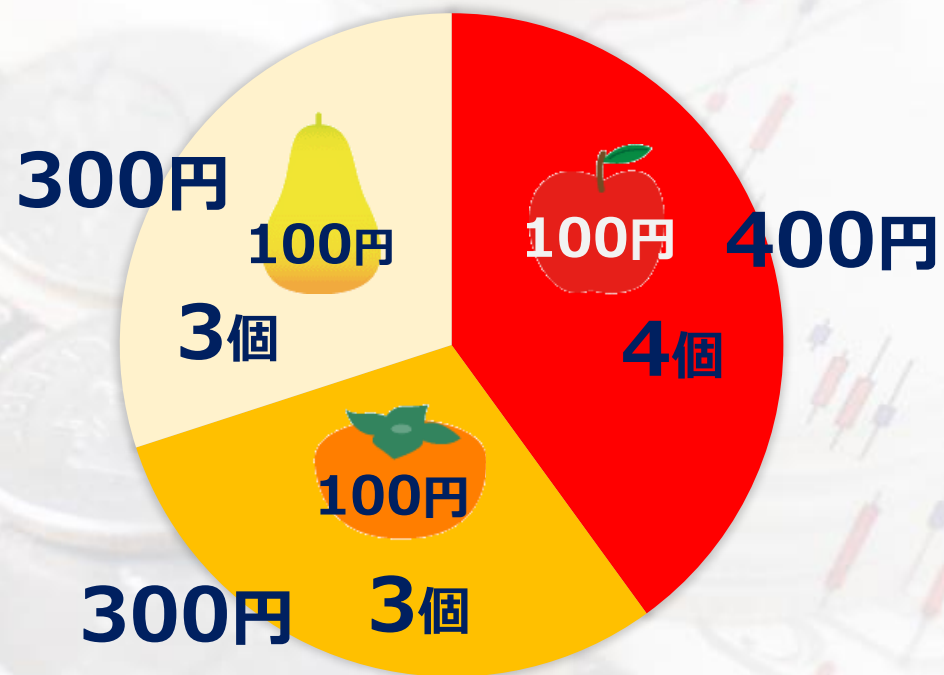
   = 3:3:4

   = 3:3:6

CHAPTER 2 3つの弱点

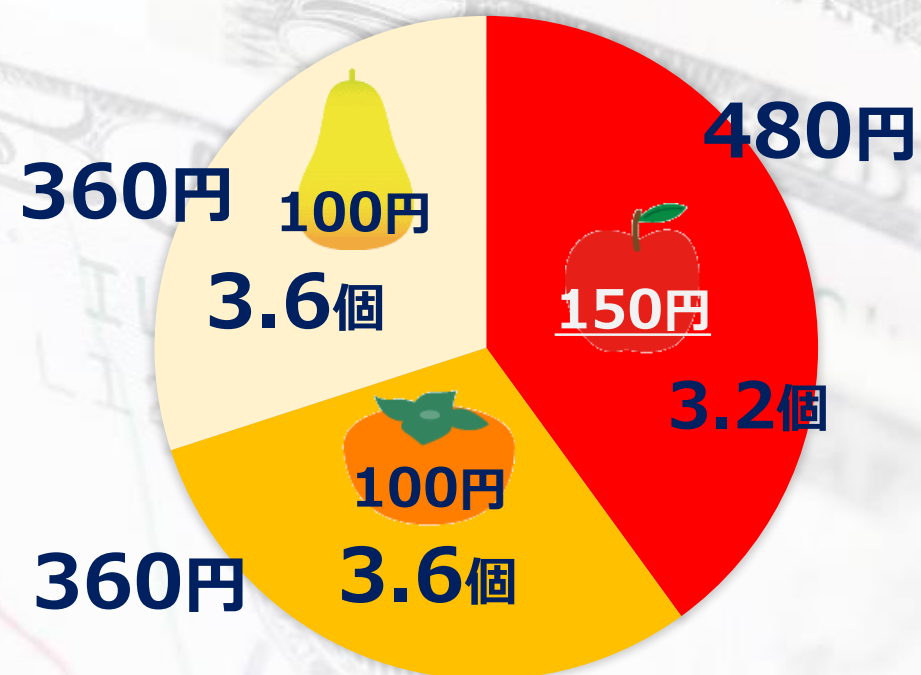
2. 資産が増えにくい

1,000円



梨 オレンジ りんご = 3:3:4

1,200円

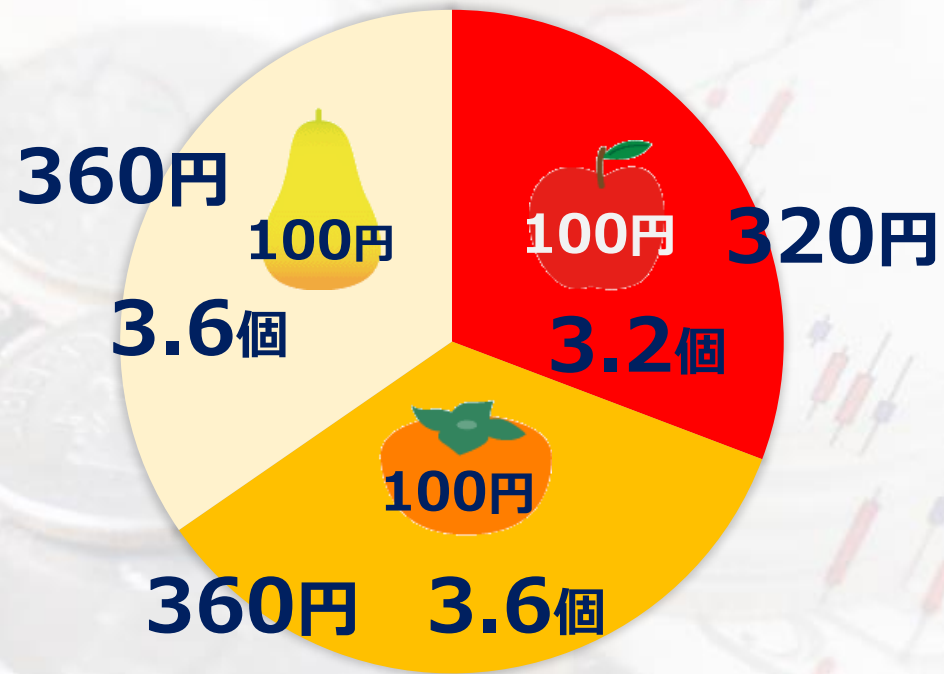


梨 オレンジ りんご = 3:3:4

CHAPTER 2 3つの弱点

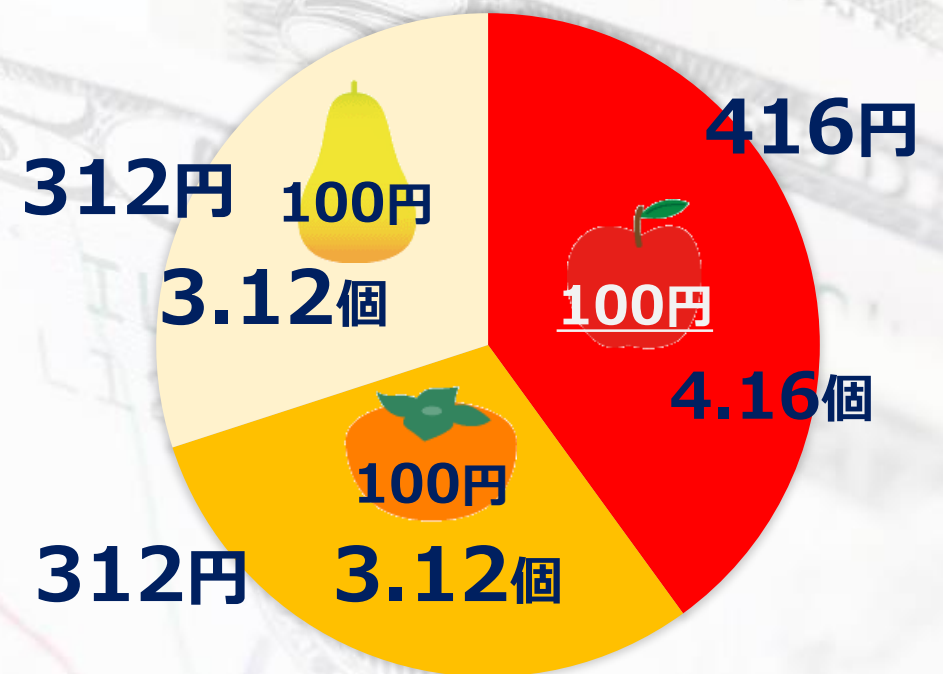
2. 資産が増えにくい

1,040円



   = 9:9:8

1,040円



   = 3:3:4

リバランスによって
資産全体の値上がりが抑制されている

バランスファンドの 3つの弱点

1. コストが**高い**
2. 資産が**増えにくい**
3. 運用状況が**わかりにくい**

- いつ何が行われているか**不明確な部分が多い**
- 自分が**何にどのくらい投資しているのかよく分からない**



一番のデメリットでは…

本日のレジュメ

CHAPTER 1

ここでおさらい!
バランスファンドの仕組み

CHAPTER 2

要チェック!
3つの弱点

CHAPTER 3

弱点をメリットへ!
バランスファンド有効活用法

CHAPTER 4

最後に…
まとめと銘柄を選ぶコツ

CHAPTER 3 バランスファンド有効活用法



The banner features a red background on the left with white text, a central gold and red award logo, and a black background on the right with gold text. The background of the entire slide is a blurred image of Japanese banknotes.

投資の
ソムリエ
追加型投信／内外／資産複合

MORNINGSTAR AWARD
MORNINGSTAR
★★★★★
2020
Fund of The Year

Morningstar Award
“Fund of the Year 2020”
安定資産（債券・バランス安定）型 部門
最優秀ファンド賞 受賞

詳しくはこちら

CHAPTER 3 バランスファンド有効活用法

パフォーマンス比較 (分配金再投資基準価額)

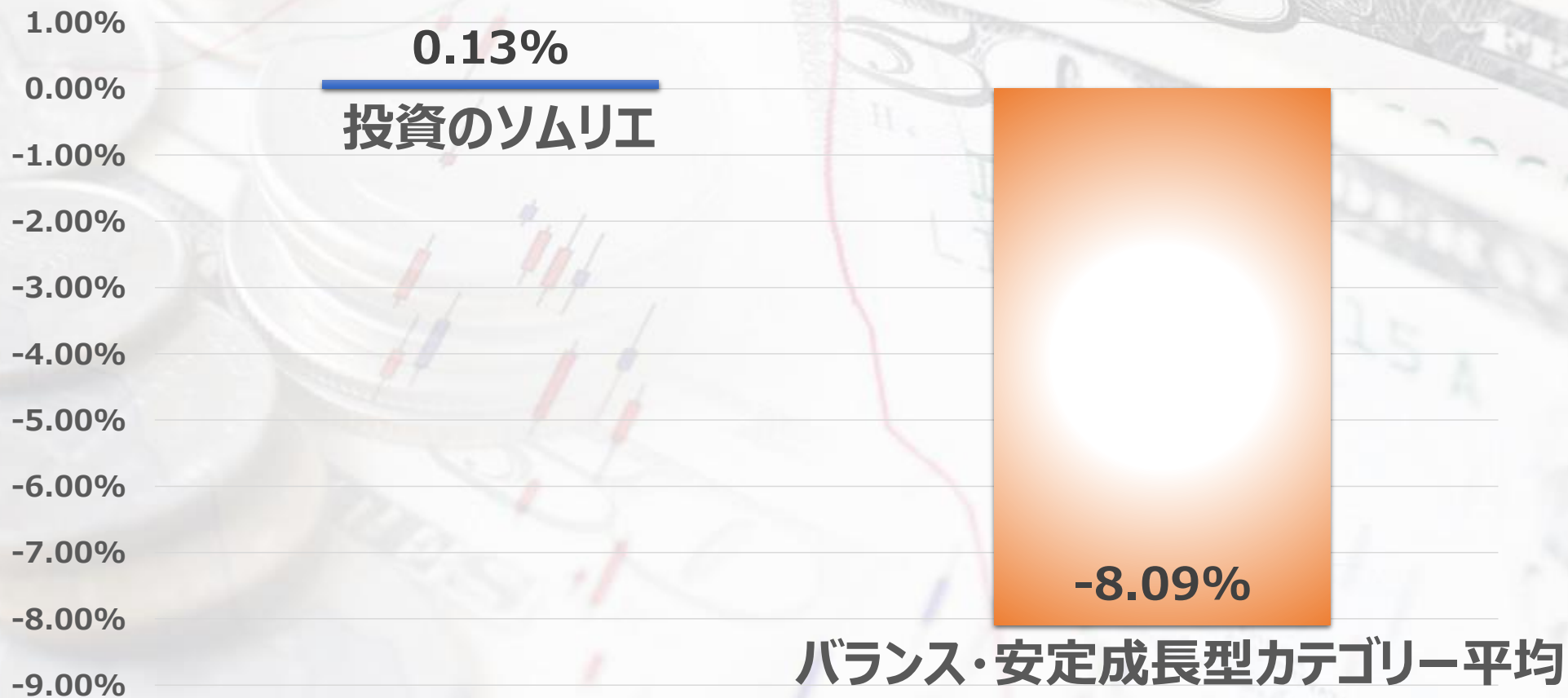
3ヶ月 6ヶ月 1年 3年 5年 設定来

From 2012/10/26 to 2021/05/20



CHAPTER 3 バランスファンド有効活用法

コロナショック時のパフォーマンス 2020年3月



本日のレジュメ

CHAPTER 1

ここでおさらい!
バランスファンドの仕組み

CHAPTER 2

要チェック!
3つの弱点

CHAPTER 3

必見!
バランスファンドの有効活用法

CHAPTER 4

最後に…
まとめと銘柄を選ぶコツ

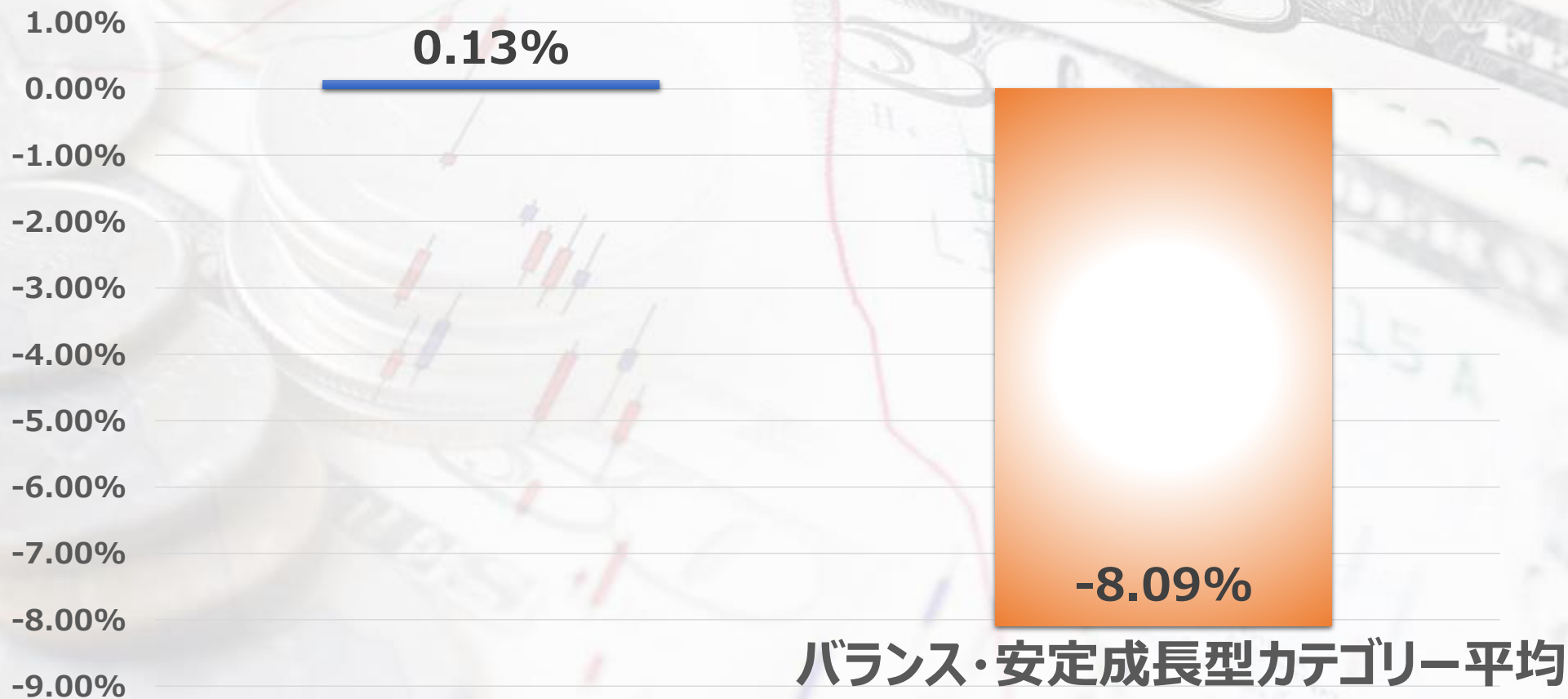
CHAPTER4 まとめと銘柄を選ぶコツ



大きく増えなくても
減らないのであれば
少々のコストはOK！

CHAPTER4 まとめと銘柄を選ぶコツ

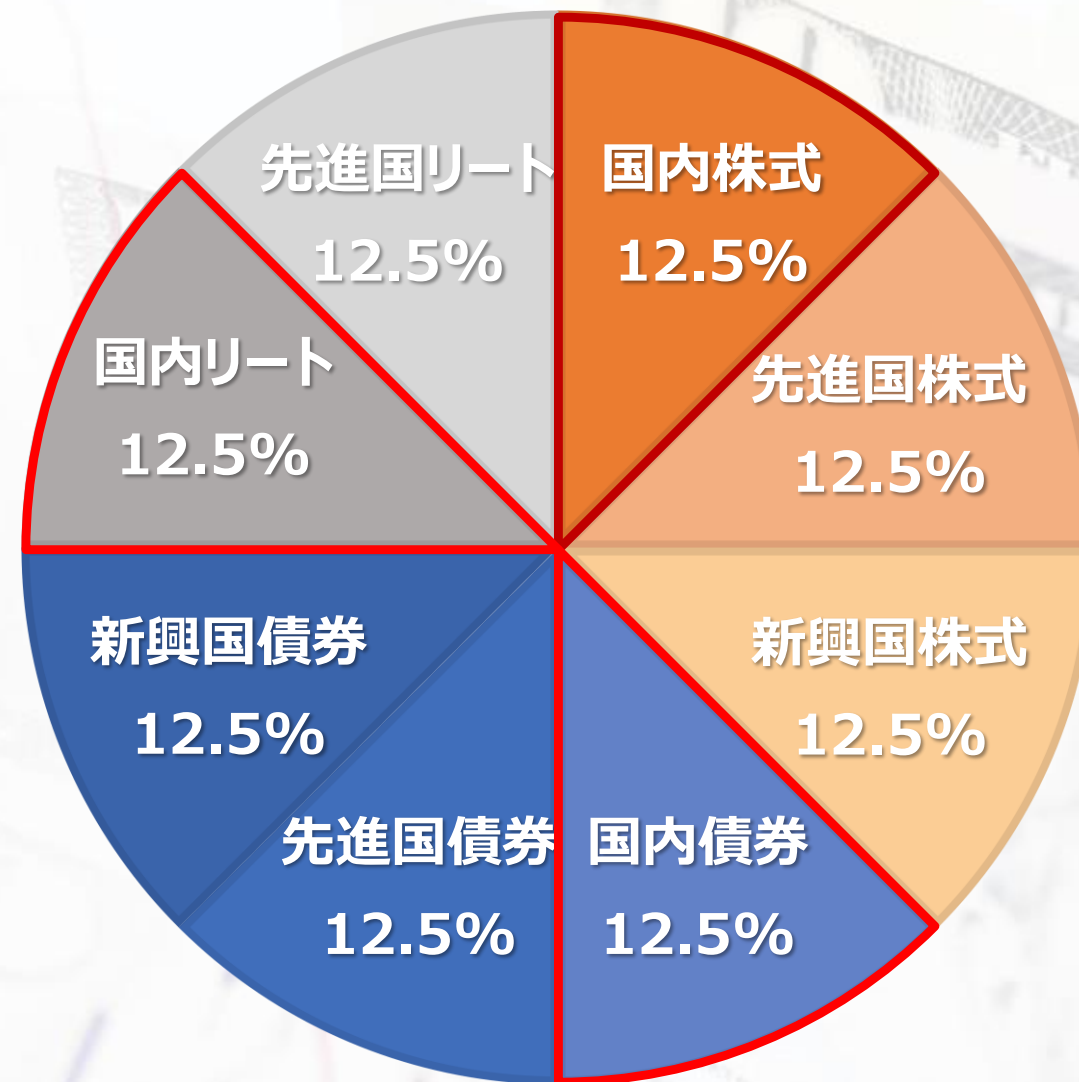
コロナショック時のパフォーマンス 2020年3月



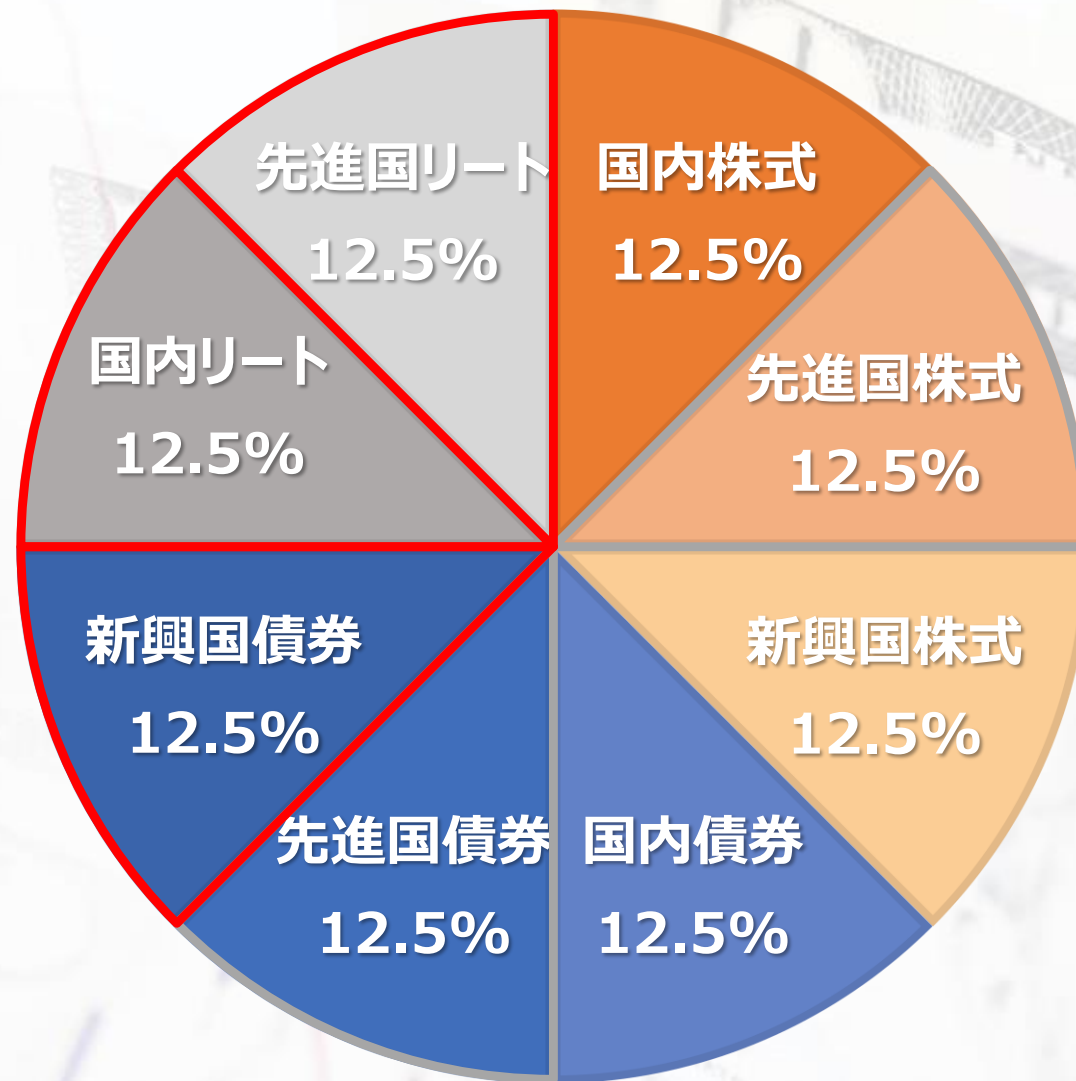
おススメできないのは…

- 毎月分配型のバランスファンド
- 資産均等型バランスファンド

資産均等型 バランスファンド



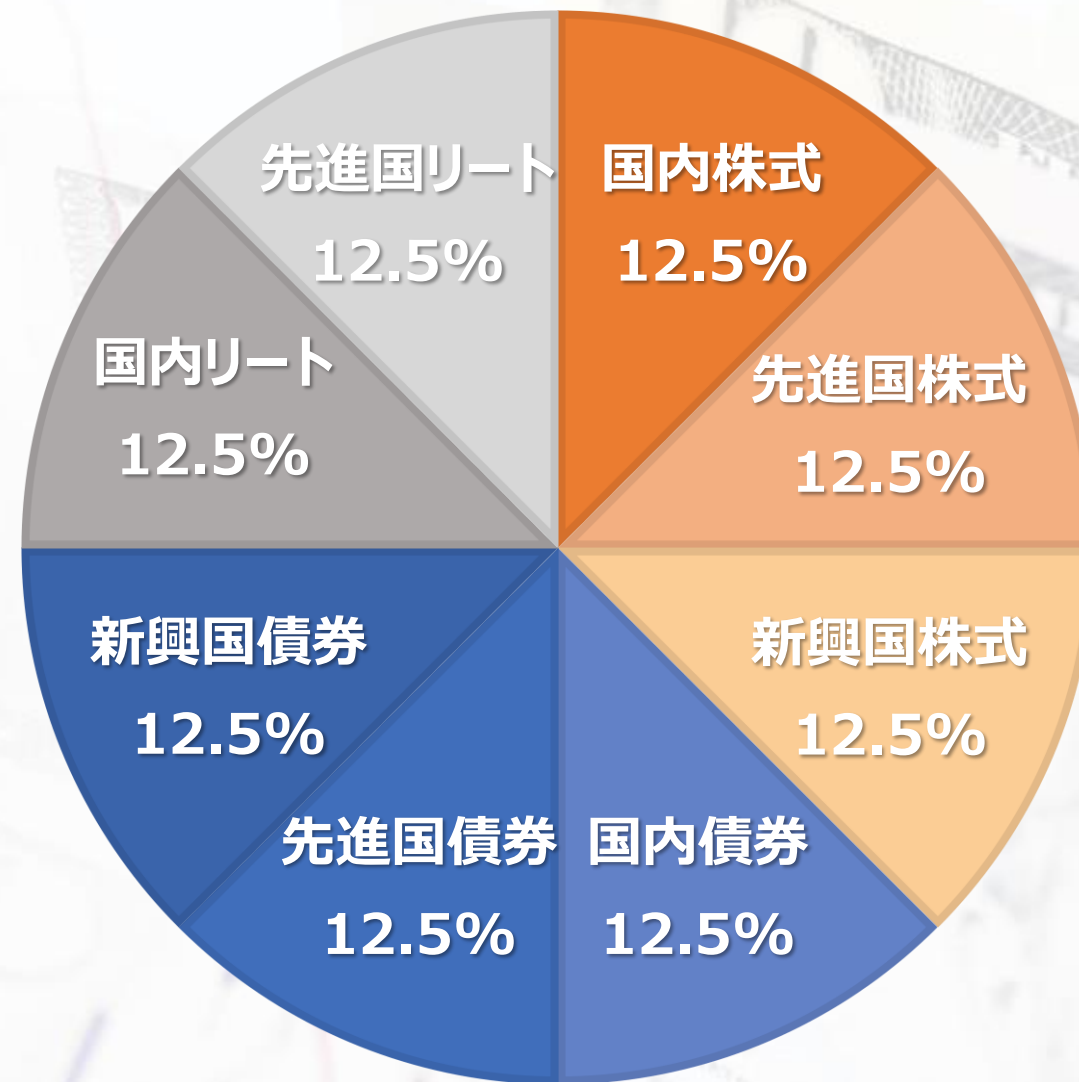
資産均等型 バランスファンド



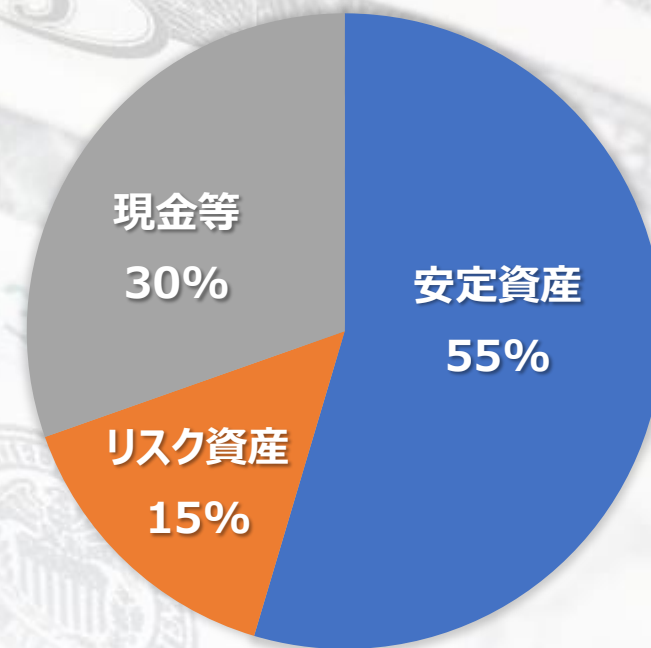
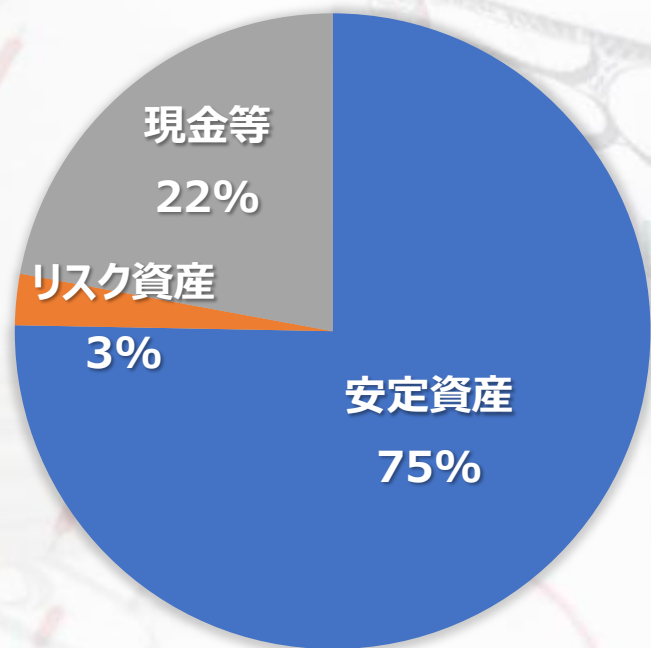
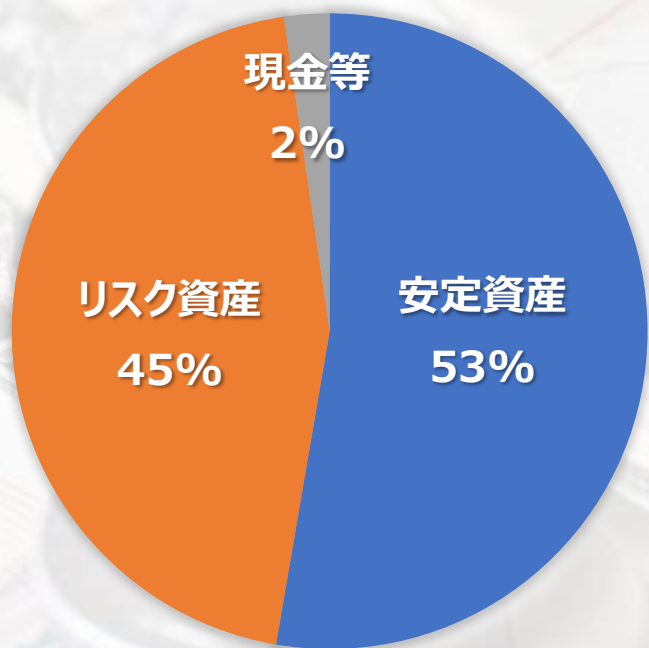
CHAPTER4 まとめと銘柄を選ぶコツ



資産均等型 バランスファンド



可変配分型バランスファンド



バランス型ファンド

