

あさみ&陽子の  
投資信託のプラスワン  
提案実践ストーリー

原作/上村 武雄  
画/千秋 ユウ

Story3

キャピタルゲインと  
インカムゲインは  
どう説明したらいいの？

桐谷さん！

アベノミクスまでは  
インカムゲインを  
中心とした  
投資信託がメインだった  
んですよね？

投信窓口担当  
三田あさみ

でも景気に期待感も  
出てきましたし  
今だからこそ投資効率を考えると  
キャピタルゲイン型の  
投資信託もお勧めして  
いるんです

確かにお客様の資産を見ても  
毎月分配型ファンドが中心の  
ポートフォリオが多いです

それは  
いいわね

そうね

1997年に運用を開始した  
グローバルソブリンという投資信託が  
毎月分配型という仕組みを設定して  
投資信託の歴史を変えたといってもいいわね

それ以来 日本の投資信託は  
毎月分配が中心になったから

あさみの先輩  
桐谷陽子

そうなんですけど  
実は…

ズウウーン

実は…？

桐谷さんのご提案は  
インカムゲイン型の運用と  
キャピタルゲイン型の運用を  
バランスよくということよね？

1時間前

藤井様  
ローリスク・ローリターン  
の守りの運用を行っている

コクリ

藤井様は運用資産をすべて  
国債に投資する投資信託に  
配分していらっしゃいます

国債は一般的に安全資産と  
いわれ 投資対象としては  
問題ありません

そうねえ…

ただ 日本や米国の  
景気回復に伴う株価上昇も  
気になるとのことです

藤井様は  
定期的な給与収入があるので  
必ずしも投資リターンを  
現金で受け取る必要もない  
というお考えでしたよね

そこで日本株式を投資対象とした  
キャピタルゲイン型の  
投資信託を加えて バランスを  
考えてはいかがでしょうか？