

# 実例から学ぶ投信販売

損益分析 実践編

分配金受取VS分配金再投資どちらが得か

# 損益分析 実践編

分配金受取VS分配金再投資どちらが得か

- 長らく分配金受取型の投資信託が残高を伸ばしてきましたが、基準価額の下落で不安に思われているお客様も多くいらっしゃいます。

分配金受取

POINT

- 安易に分配金を受け取るよりも、再投資したほうがトータルリターンの損益は有利であることを実感していただきましょう。



# 損益分析 実践編

## お客様との会話事例



お客様：

「年金代わりにと分配金受取型のファンドをすすめられて、保有しているのだけど、基準価額がずいぶん下がっているけれど、大丈夫なのかな？」

アドバイザー：「そうですね。でも本当に損しているのでしょうか？確認してみましょう」





## 損益分析

ホーム> 損益分析> 購入登録 で 同じファンドでも分配金を受け取り続けた場合と分配金を受け取らず再投資した場合のシミュレーションをしてみましょう。

【入力項目①】 ファンド名：グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型） 口座：一般口座 購入方法：通常購入 コース：分配金受取 購入金額：2000万円

【入力項目②】 ファンド名：グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型） 口座：一般口座 購入方法：通常購入 コース：分配金再投資 購入金額：2000万円

※購入日について、ここでは10年間の運用実績を確認したいので10年前の当日を選択します。

損益分析

ホーム > 損益分析

販売登録 総合損益 **評価損益** 実現損益 比較チャート

保存 呼出 印刷 削除

単位:円 基準日 2018/10/29

口座/ 税率	ファンド名	分配 金	購入日 購入単価	①実質投資金額(④+⑤)		基準日 基準価額	②投資成果(⑥+⑦)		③損益 (⑧-①)	積立 年率 [%]	保有 期間 [年]
				④購入金額	⑤元本払戻金		⑥現在評価額	⑦普通分配金			
-	合計	-	-	39,859,976		-	46,925,628		7,065,652		
				50,943,915	11,083,939		38,636,490	8,289,138			
一般	グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)	受取	08/10/20	14,920,846		18/10/29	17,742,902		2,822,056	1.72	10.0
			6,702	20,000,000	5,079,154	4,823	14,392,894	3,350,008			
一般	グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)	再投資	08/10/20	24,939,130		18/10/29	29,182,726		4,243,596	1.90	10.0
			6,156	30,943,915	6,004,785	4,823	24,243,596	4,939,130			

## 評価損益

評価損益タブをクリックするとそれぞれのコースの評価損益が確認できます。ここでは分配金受取コースで2000万円の投資に対して10年間で**280万円**の利益、再投資コースでは10年間で**424万円**の利益がでています。

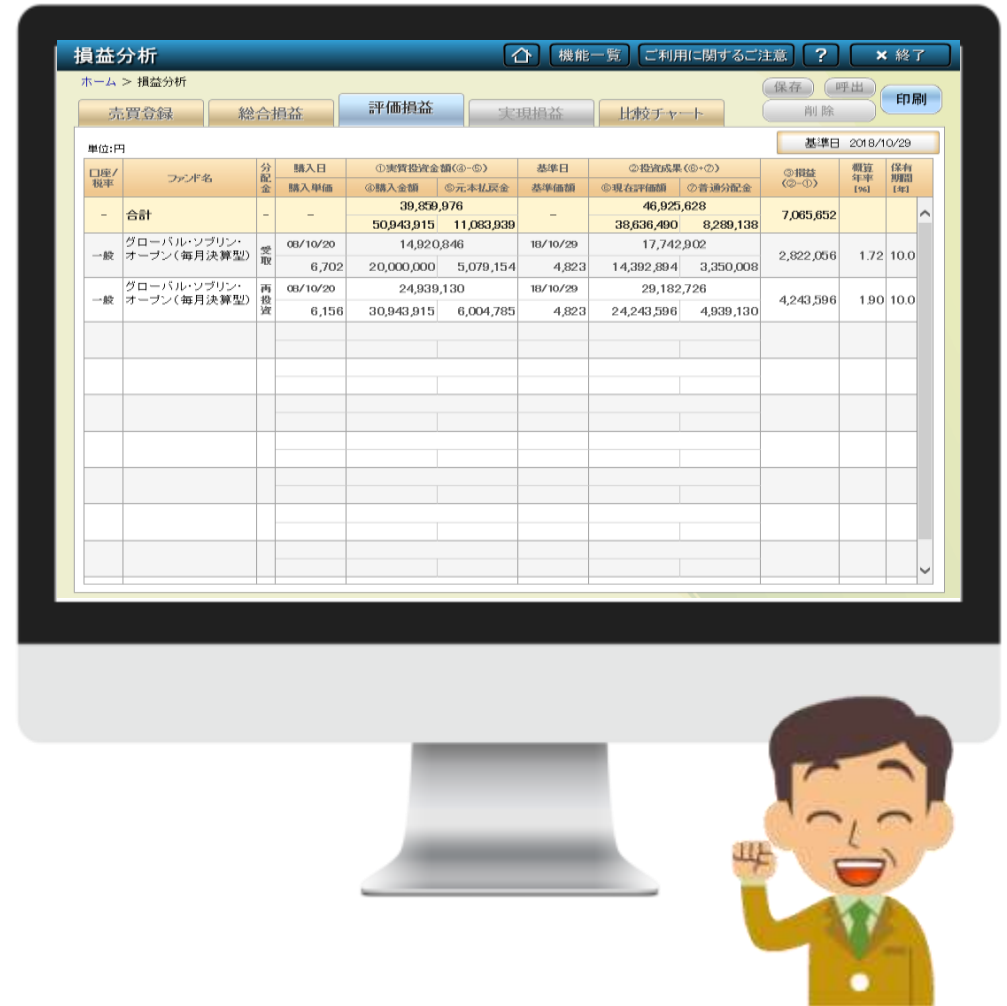
# 損益分析 実践編

## 分配金受取VS分配金再投資どちらが得か

### POINT

- ここではこのファンドの基準価額は下落しているにもかかわらず実際には多くの分配金を受け取っていることで利益が出ていることを確認していただきます。

受け取った分配金は再投資することでさらに運用効率があがり、長期的に運用すれば大きな差が生じることを確認してもらいましょう。



The screenshot displays a '損益分析' (Profit and Loss Analysis) window. The main table shows data for two investment periods: '08/10/20' and '18/10/29'. The table includes columns for '口座/税率' (Account/Tax Rate), 'ファンド名' (Fund Name), '分配金' (Distribution), '購入日' (Purchase Date), '実質投資金額' (Actual Investment Amount), '基準日' (Benchmark Date), '投資成果' (Investment Results), '利益' (Profit), '標準年率' (Standard Annual Rate), and '保有期間' (Holding Period).

口座/ 税率	ファンド名	分配金	購入日	①実質投資金額(④+⑤)		基準日	②投資成果(⑥+⑦)		③利益 (⑧-①)	標準 年率 (%)	保有 期間 (年)
				④購入金額	⑤元本払戻金		⑥現在評価額	⑦普通分配金			
-	合計	-	-	39,859,976	11,063,939	-	46,925,628	7,065,652			
一般	グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)	受取	08/10/20	14,920,846		18/10/29	17,742,902	2,822,056	1.72	10.0	
一般	グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)	再投資	08/10/20	24,939,130		18/10/29	29,182,726	4,243,596	1.90	10.0	



# 損益分析 実践編

## お客様との会話事例

アドバイザー：

「元本払戻金に関する知識はご購入時によく確認した上でご購入されることをおすすめします。」



「また保有されているファンドの実績については、基準価額ではなく、分配金を含めたトータルリターンを確認したほうがよいです。分配金はできれば再投資したほうがより運用効率が良いのですよ」

お客様：「そうだね」  
「安心したよ」



損益分析

ホーム > 損益分析

機能一覧 ご利用に関するご注意 ? × 終了

保存 呼出 印刷

削除

比較チャート

単位:円

基準日 2018/10/29

口座/ 税率	ファンド名	分配金	購入日 購入単価	①実質投資金額(③+④)		基準日 基準価額	②投資成果(⑤+⑥)		③利益 (②-①)	⑦ 標準 年率 (%)	⑧ 保有 期間 (年)
				④購入金額	⑤元本払戻金		⑤現在評価額	⑥普通分配金			
-	合計	-	-	39,859,976	11,063,939	-	46,925,628	7,065,652			
一般	グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)	受取	08/10/20	14,920,846		18/10/29	17,742,902	2,822,056	1.72	10.0	
			6,702	20,000,000	5,079,154	4,823	14,392,894	3,350,008			
一般	グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)	再投資	08/10/20	24,939,130		18/10/29	29,182,726	4,243,596	1.90	10.0	
			6,156	30,943,915	6,004,785	4,823	24,243,596	4,939,130			

# 損益分析 実践編

分配金受取VS分配金再投資どちらが得か

さらに

要因分解で確認



# 損益分析 実践編

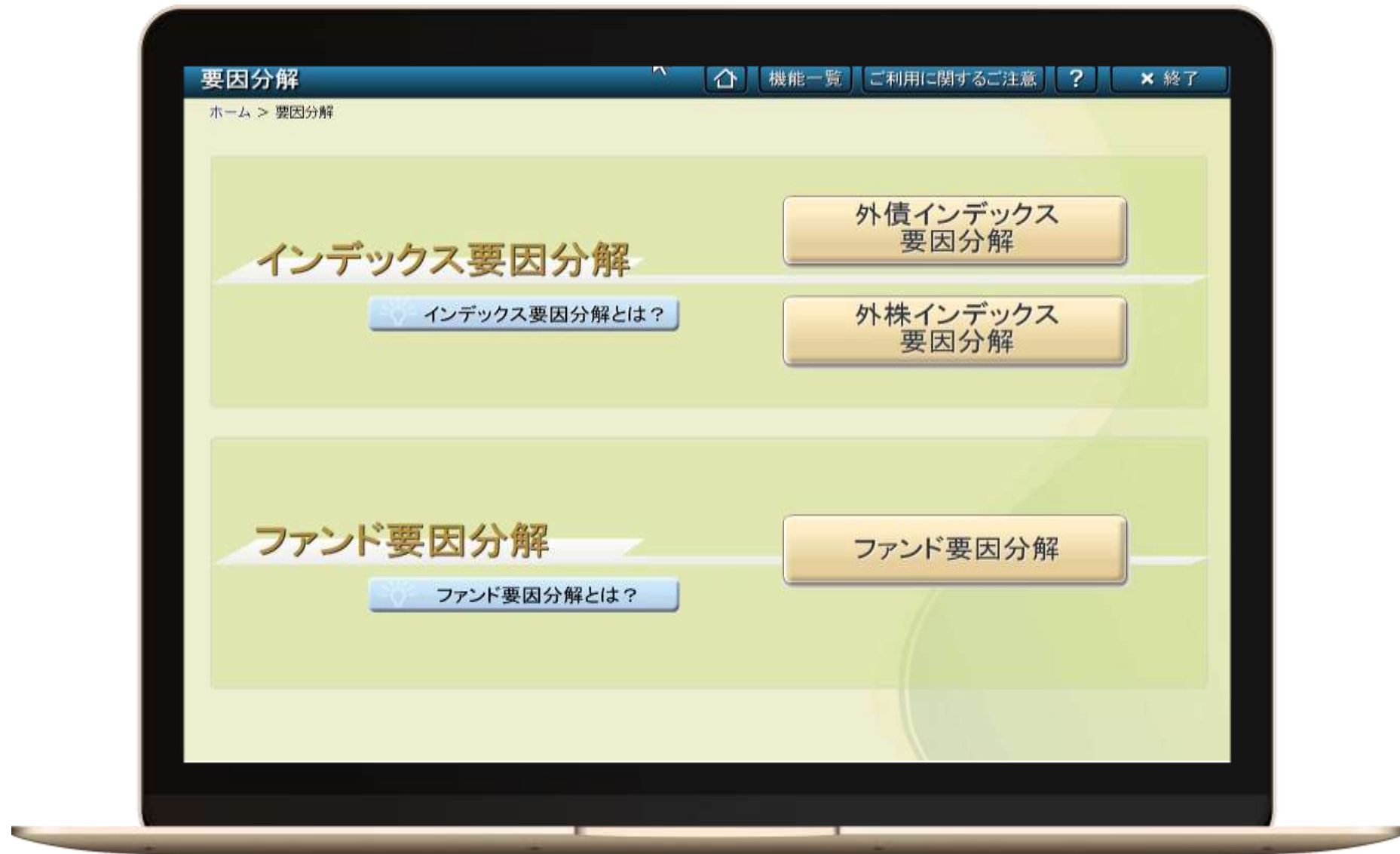
分配金受取VS分配金再投資どちらが得か

## POINT

- 一歩踏み込んだ分析・・・要因分解機能では値動きの要因を調べることができ、値動きの内訳として利回りはどうか、為替要因はどの程度かなどを確認できます。

一つだけでなく、いくつかの数値やグラフを視覚的に確認していただくことで説得力を持たせることができます。





## 要因分解

ここでは、お客様保有中の【グローバル・ソブリン・オープン（毎月分配型）】の値動きの要因分解をします。  
トップ> 要因分解> ファンド要因分解> ファンド登録より登録します。



## 要因分解

インカム要因（利金+プレミアム）と為替要因それぞれの変動要因が表示されます。時間の経過とともにインカム要因（利金+プレミアム）は安定して積みあがっているのに対し為替は変動が激しいことが確認できます。

# 損益分析 実践編

分配金受取VS分配金再投資どちらが得か

## POINT

- お客様には日ごろから常に長期的視点に立って運用していただくように促しましょう。そうすることで、長期的に見た場合の分配金再投資の効果やインカムゲインの積み上がりの効果を実感できるでしょう。



お問い合わせは 投信NAV Iサポートセンター

**0120-104-529**

受付時間 平日8:30~17:30

©一般社団法人 資産形成支援協会

この資料で表示されているファンド検索結果や損益分析のシミュレーション結果は日々変動しており、資料と同一の結果とならない場合がございます。また、過去の運用実績をもとにしたシミュレーション結果は将来の運用成績を示唆あるいは保証するものではありません。また、投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。