

資産運用の読み物

# 経済・投資のあんちよこ



VOL.25

## 個人投資家にも注目を集めるコア・サテライト戦略って？

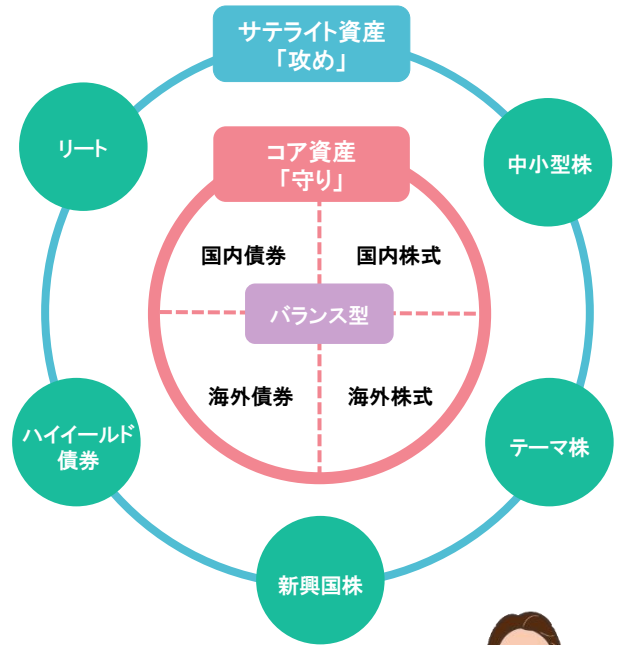
### 今回の話題

コア・サテライト戦略という言葉聞いたことがありますか？ もともとは機関投資家など運用のプロの間で実践されてきた運用手法ですが、最近では個人投資家の間でも資産形成に役立つ考え方として注目されるようになりました。コア・サテライト戦略とはどんな考え方なのでしょうか？

### 「攻め」と「守り」の2つに分けて運用

- コア・サテライト戦略とは、運用資産をコア資産（＝中核）とサテライト資産（＝周辺・衛星）の大きく2つに分けて運用する考え方です。コア資産は運用資産の「守り」の部分、サテライト資産は「攻め」の部分を担当しています。
- コア資産では、リスクを抑えながら中長期で安定的に運用します。一方サテライト資産は相対的にリスクを取り、資産全体では過度なリスクを抑えつつ、リターンの底上げを狙います。
- コア・サテライト戦略は、個人投資家も実践しやすい考え方です。まずは軸となるコア資産を決めます。基本は、なるべくリスクを抑えるために国内外の株式や債券に分散投資をすることです。分散投資を実現するには、例えばバランス型ファンドに投資するのも一つの方法です。
- 次に、サテライト資産を決定します。自分のリスク許容度に応じて、特定の国や分野で運用するファンドなどの組み合わせを検討するといでしょう。

### ■ コア・サテライト戦略のイメージ



コア資産は分散投資が基本、サテライト資産はリスク許容度に応じて組み合わせるのがポイントです。

※記載している資産は一例です。



### Point

**資産全体を「守り」と「攻め」の2つに分けて運用するコア・サテライト戦略で、個人投資家もリスクを抑えつつリターンの底上げを狙った運用が可能です。**

■当資料は、情報提供を目的として、三井住友アセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。■当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。■当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。■当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績及び将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。■当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。■当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。