



担当=DZHフィナンシャルリサーチ・石原敬子

Refinitiv(リフィニティブ)はロンドン証券取引所グループ(LSEG)傘下の金融情報提供会社です

知りたい

投信 なるほどリッパー

つみたてNISAで迷ったら

”投信の通知表”を参考にしては？

「つみたてNISA」は、積み立て専用のNISA（少額投資非課税制度）で、非課税期間は20年。金融庁が定めた「長期」「積立」「分散投資」に向く基準を満たし、運用会社が申請した投資信託が対象です。10月25日時点で201本＝円グラフ。アクティブ投信も21本含まれています。対象の投信は、金融庁のホームペ

ージで確認できます。

どれを選んだらよいか迷ったら、調査会社の評価を参考にするとよいかもかもしれません。リフィニティブの場合、運用実績をもとに、つみたてNISAの投信について、いわば「通知表」を公表しています。過去3年間の実績を「収益一貫性」「経費率」「トータルリターン」「元本安全性」

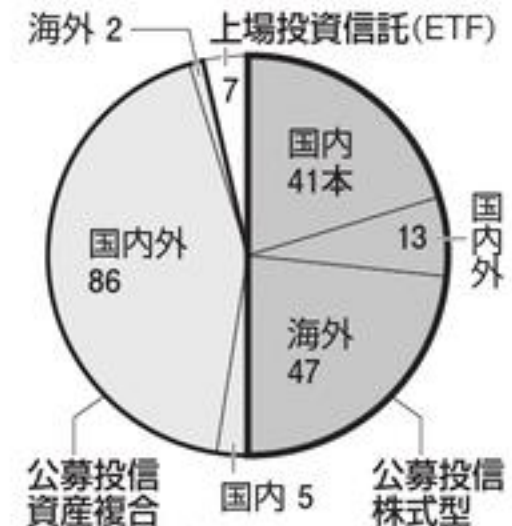
という基準で評価。投資対象が同じ投信のグループの中で、最も優れたものが5、劣っているものを1とする、5段階評価です。

つみたてNISAのように長期投資目的の場合は、「収益一貫性」の評価が重要です。大きなリスクをとって高い値上がりを求めるより、中長期的に安定したリターンの方が高い評価につながります。「経費率」はコストが低ければ高評価、「トータルリターン」は分配金込みの収益を見ます。「元本安全性」

は、評価日時点で前月末からの値下がり注目した判断をしています。

9月末時点で総合評価の高い投信を表にしました。QRコードを使うと、リフィニティブの評価サイトにアクセスできます。

つみたてNISAが利用可能な投信の投資対象分類



2021年10月25日時点。区分は内閣府公示で示された分類による。金融庁「つみたてNISA対象商品の概要について」から

リフィニティブ



<https://www.refinitiv.com/ja/asset-management-solutions/lipper-fund-performance/japan-lipper>

■つみたてNISAの対象で高評価の投資信託（2021年9月末時点）

	ファンド名	投資対象分類	評価			
			収益一貫性	経費率	トータルリターン	元本安全性
インデックス投信	Smart-i 8資産バランス 安定型 (りそな)	ミックスアセット 日本円 安定型	5	5	5	5
	たわらノーロード バランス (標準型) (アセットマネジメントOne)	ミックスアセット 日本円 バランス型	5	5	5	4
	JP 4資産均等バランス (JP投信)	ミックスアセット 日本円 バランス型	5	5	5	4
	楽天・インデックス・バランス・ファンド (債券重視型)	ミックスアセット 日本円 安定型	5	5	5	4
アクティブ投信	セゾン・パンガード・グローバルバランスファンド	ミックスアセット 日本円 バランス型	5	5	5	3
	キャピタル世界株式ファンド (DC年金つみたて専用)	株式型 グローバル	5	3	5	4
	年金積立 Jグロース (日興)	株式型 日本	5	4	5	3

リフィニティブ「つみたてNISA対象商品のリッパー・レーティング」より