



## 円満 TRENDY

円満トレンドィ

## 金融機関は絶対に教えない 危ない投資信託の見分け方

4月3日は「資産形成の日」です。資産形成について考えてみませんか？

「投資信託」についての質問で多いのが「何を選べばよいのか分からない」というお声です。現在、投資信託の数は約6000本、その内「つみたてNISA」の対象商品は154本です(2020年3月6日現在)。投資信託を選び方のスクリーニング基準を具体的にみていきましょう。

長期の安定的な資産形成を応援するための制度として、2018年1月より導入された「つみたてNISA」は、投資が初めての人にもぜひ始めてもらいたいとの思いから、購入できる商品が「長期」「積立」「分散」投資に向いている投資信託・ETFに限定されています。

### つみたてNISAの対象商品

スクリーニング基準を満たして、金融庁に届けられた、

- ①インデックス型投資信託、②アクティブ型投資信託、③ETFが「つみたてNISA」の対象商品です。

金融庁「つみたてNISA 特設サイト」で対象商品をチェック▶  
<https://www.fsa.go.jp/policy/nisa2/about/tsumitate/target/index.html>

今回は①②について、具体的なスクリーニング基準を見てみましょう。

### ①インデックス型の投資信託

#### ■投資対象

- ★指定されたインデックスに連動していること
- ★主な投資対象に株式を含むこと
- ★ヘッジ目的の場合等を除き、デリバティブ取引による運用を行っていないこと

#### ■手数料

- ★販売手数料:ゼロ(解約手数料、口座管理手数料についてもゼロ)
- ★信託報酬:国内資産を対象とするもので0.5%以下(税抜)、海外資産を対象とするもので0.75%以下(税抜)

#### ■運用方針・実績

- ★信託契約期間が無期限又は20年以上であること
- ★分配頻度が毎月でないこと

### ②アクティブ型の投資信託

#### ■投資対象

- ★主な投資対象に株式を含むこと
- ★ヘッジ目的の場合等を除き、デリバティブ取引による運用を行っていないこと

#### ■手数料

- ★販売手数料:ゼロ(解約手数料、口座管理手数料についてもゼロ)
- ★信託報酬:国内資産を対象とするもので1.0%以下(税

抜)、海外資産を対象とするもので1.5%以下(税抜)

#### ■運用方針・実績

- ★純資産総額が50億円以上であること
- ★信託契約期間が無期限又は20年以上であること
- ★信託設定以降、5年以上経過していること
- ★信託の計算期間のうち、資金流入超の回数が2/3以上であること
- ★分配頻度が毎月でないこと

### つみたてNISAのスクリーニング基準から考える、 危ない投資信託を見極めるポイント

- ★コストが高い(販売手数料がかかる、信託報酬が高い)
- ★毎月分配型
- ★信託契約期間が短い
- ★新商品(危ないというよりは、しばらく様子見しないと先行きがわからない)
- ★資金流入よりも資金流出のほうが多い
- ★情報開示が不十分  
(何に投資しているのかわかりづらい)
- ★仕組みが複雑(目論見書やファンドの特徴を見てもまったく理解できない)
- ★高すぎる分配金
- ★テーマ型投信(AI、資源など特定の流行りのものを投資対象にしている投資信託)

要は、「しっかりと分散投資されていて、手数料が低くて、運用が安定している」商品がつみたてNISAの対象商品ということですね。長期投資に適したファンドをスクリーニングしてくれているので選びやすくなっています。また、これらの逆が危ない投資信託と言えるのかもしれませんが、これらの基準は、確定拠出年金などの場面で投資信託を選ぶ際にも大いに参考となるでしょう。



## 投資信託について学びたい方へ ～おすすめ図書3選～

新版  
投資信託選んで  
いちばん  
知りたいこと

著者：朝倉 智也



改訂版  
一番やさしい！  
一番くわしい！  
はじめての  
「投資信託」入門

著者：竹川 美奈子



お金と心  
200パーセントの  
しあわせ持ち  
になれる  
シンプルな生き方

著者：岡本 和久



新型コロナウイルス感染症の影響で、市場の変動率が高い状態がしばらく続くことが予想されます。しかし、長期的な資産形成を目指すなら、慌てて解約に走るのではなく、平常心を保ちながら、投資を続けることが世界の企業や国に資金を提供する役割を果たしていくことにつながります。しかし、投資を続けるとはいえ、何でもかんでも単に長く持っていればよいということでもありません。危ない投資信託に見切りをつけて、納得のいく良い投資信託に出会うための好機となれば幸いです。

## 暮らしに役立つヒント



### 3月 免疫力をアップさせる食材 20 選。

免疫力を増やし強める食材を調べてみました！  
風邪を引かない・疲労の軽減・アレルギー予防のために、  
日々の食生活に少し取り入れてみませんか？  
意識的に食材を加えるだけで、免疫力アップにもつながる  
なんて嬉しいですね。季節の変わり目は、体調も崩しやすいので、  
免疫力アップを目指して乗り切りましょう！

ヨーグルト 	鶏肉 	かぼちゃ 	アボカド 
納豆 	味噌 	ブロッコリー 	生姜 
にんにく 	大根 	緑茶 	人参 
長芋 	小松菜 	胡麻 	白菜 
りんご 	バナナ 	アーモンド 	卵 



ご円満に。

## 編集後記

世間では新型コロナウイルス感染症の話題で持ち切りです。私にとっても3.4月の集合研修や講演会のお仕事は軒並み中止や延期。エントリーしていたマラソン大会も中止。趣味のゴスペル教室は休校。スポーツジムも休館。コロナの現実だけに目を向けていると余計に免疫力が下がってしまいそうです。なので、こんな時こそ前向きに！もちろん、うがい・手洗いは励行しつつも、明けぬ夜はない！と信じて、神様がくれた空き時間を「今」と「これから」を、いかに楽しく、美しく生きるかについて考える時間として有効活用したいと思っています。お陰様で、FPまっちゃんには、4月頃まで神様がくれた空き時間がたくさんあります。こんな時こそ、どうか気軽に声がけ頂き、あなたのお金のモヤモヤをスッキリさせてみませんか？



円満通信 発行:2020年3月15日(日)  
vol.102

発行責任者:松本 真由美

お気軽に  
お問い合わせ  
ください。



弊社のQRコード



日本のサラリーマンを円満に

株式会社 円満プランニング

〒550-0005 大阪市西区西本町 1-4-1 オリックス本町ビル 4F

TEL:06-6536-7700 FAX:06-6536-7705

e-mail:info@em-planning.com

ホームページも  
ご覧ください▶

円満プランニング

検索

