

### 日経新聞「オープン基準価格」欄の読み方

ファンド名は略称なので、正式名は運用会社にきくか、投信サイトで検索

23 証券4 1 1版 [第三種郵便物認可]

オープン基準価格		3月2日 (金曜日)	
ファンド	前日比	3月2日	前日比
トピクス	▲	4693	▲108
ア・日	▲	7142	▲168
セ・日	▲	6507	▲61
ト・日	▲	9429	▲14
セ・ト	▲	6120	▲146
ト・ト	▲	9240	▲258
ト・ト	▲	5559	▲194
ト・ト	▲	9131	▲313
ト・ト	▲	8109	▲178
ト・ト	▲	5677	▲173
ト・ト	▲	10718	▲147
ト・ト	▲	2950	▲101
ト・ト	▲	6678	▲215
ト・ト	▲	6988	▲220
ト・ト	▲	8935	▲164
ト・ト	▲	5345	▲126
ト・ト	▲	3920	▲137
ト・ト	▲	7651	▲41
ト・ト	▲	6118	▲152
ト・ト	▲	4802	▲0
ト・ト	▲	7258	▲152
ト・ト	▲	2330	▲36
ト・ト	▲	4456	▲95
ト・ト	▲	2980	▲67
ト・ト	▲	4925	▲86
ト・ト	▲	6900	▲119
ト・ト	▲	3218	▲54

基準価額

前日比。△高、▲低を表す

スペースが限られているので、掲載は投信会社からの希望銘柄が基本

### 日経新聞日曜日「比べてみよう投信データ」欄の読み方

毎週日曜日には「運用会社」「基準価格」「騰落率」「純資産」「手数料」など基礎データが満載

「純資産残高」は人気度の目安になるが、運用成績がよいとは限らない

### 比べてみよう投信データ 国内の主な追加型株式投信

ファンド名	運用会社	リス	基準	前日比	6	騰落率	1	3	5	手	純	純	純	詳細
【国内一般型】														
野村	野	—	5489	▲154	▲25.9	▲45.0	—	—	—	3.00	3408	▲11	国内株/スタイルグロース	
野村	野	—	8896	▲88	▲19.2	—	—	—	—	3.00	7408	▲106	国内株/一般フリー	
野村	野	4	3032	▲69	▲18.7	▲23.9	—	▲14.0	—	2.00	295	▲6	国内株/スタイルバリュエーション	
野村	野	4	8966	▲71	▲19.6	▲35.1	▲2.7	—	—	3.00	2071	▲21	国内株/一般フリー	
野村	野	4	8959	▲22	▲13.5	▲15.8	▲1.1	—	—	3.00	325	▲11	国内株/スタイルバリュエーション	
野村	野	—	7456	▲59	▲13.5	—	—	—	—	3.00	592	▲2	国内株/一般フリー	
野村	野	—	7044	▲188	▲20.9	—	—	—	—	3.00	1780	▲56	国内株/一般フリー	
野村	野	—	9221	▲80	—	—	—	—	—	3.00	592	▲2	国内株/一般フリー	
野村	野	4	8177	▲53	▲18.6	▲38.6	—	—	—	3.00	3660	▲31	国内株/一般フリー	
野村	野	—	7844	▲134	▲19.9	▲30.4	—	—	—	2.00	852	▲13	国内株/一般フリー	
野村	野	—	8472	▲278	▲28.9	—	—	—	—	3.00	352	▲18	国内株/スタイルグロース	
野村	野	—	8914	▲90	▲8.5	—	—	—	—	3.00	241	▲0	国内株/スタイルバリュエーション	
野村	野	—	7587	▲133	▲19.2	—	—	—	—	3.00	658	▲18	国内株/一般フリー	
野村	野	—	6722	▲132	▲20.7	▲40.2	—	—	—	3.00	289	▲17	国内株/スタイルグロース	
野村	野	—	9288	▲44	▲7.7	—	—	—	—	3.00	772	▲41	国内株/スタイルバリュエーション	
野村	野	—	8449	▲80	▲9.8	—	—	—	—	3.00	604	▲13	国内株/一般フリー	
野村	野	4	8339	▲8	▲14.4	▲26.5	▲3.8	—	—	1.50	218	▲0	インテグレーションTOPIX	
野村	野	4	6697	▲268	▲26.3	▲42.6	—	—	—	3.00	2359	▲103	国内株/一般フリー	
野村	野	—	8778	▲259	▲27.8	▲50.3	—	—	—	3.00	1936	▲77	国内株/一般フリー	
野村	野	—	6744	▲158	▲19.2	▲37.9	—	—	—	3.00	259	▲47	国内株/一般フリー	
野村	野	—	7959	▲111	▲17.5	—	—	—	—	3.00	890	▲23	国内株/一般フリー	
野村	野	4	8959	▲168	▲17.8	▲37.8	—	—	—	2.00	285	▲46	国内株/一般フリー	
野村	野	—	9135	▲139	▲12.0	▲25.2	—	—	—	3.00	289	▲49	国内株/一般フリー	
野村	野	—	5854	▲50	▲23.0	▲42.5	—	—	—	3.00	378	▲44	国内株/一般フリー	
野村	野	—	5831	▲868	▲28.5	▲47.4	—	—	—	3.00	487	▲28	国内株/一般フリー	
野村	野	—	4827	▲91	▲21.7	▲38.9	—	—	—	3.00	273	▲18	国内株/一般フリー	
野村	野	—	7082	▲168	▲23.4	▲40.7	—	—	—	3.00	397	▲17	国内株/一般フリー	
野村	野	4	5889	▲128	▲25.5	▲40.3	▲8.9	—	—	2.00	391	▲15	国内株/一般フリー	

投資信託協会の分類にしたがって同じ種類ごとに紹介。「騰落率」や「手数料」などを分類ごとに見ると、本当にパフォーマンスが高いかどうか分かる

## 新聞や雑誌は一番身近な情報収集源。簡単に、わかり易く有益な情報が手に入る

ファンドを選択するための情報は、一体どこにあるのでしょうか。まず、それを知らなくては、何も始まりません。各ファンドのオリジナル情報は、運用会社や販売会社にあります。それらを整理・加工した情報が、新聞や雑誌に掲載されています。そして、投資信託に関わるほとんどすべての公開情報が、インターネットの上で見ることが可能です。

数年前に比べて、かなりの情報が入手可能になりましたが、その情報の海の中でどの情報を信じればよいのでしょうか？ 信頼に足る情報はどこで入手すればよいのでしょうか？ 情報量が多ければ多いほど、その選別は難しくなってきます。ただやみくもに集めれば、時間と手間が掛かるばかりか、かえって混乱を招く場合があります。できるだけ、上手に効率的に集める工夫が必要です。それではどのようなようにして信頼

できる情報を集めると良いかを考えていきましょう。

日本経済新聞と日経金融新聞から取得できるオン・ドックスな情報とは？

日経新聞の「オープン基準価格」

投資信託に関する情報をもっとも豊富な新聞といえは日本経済新聞(日経)でしょう。朝刊の「火から土曜日」(証券欄の下)には「オープン基準価格」というタイトルで、いつでも売買できる追加型投資信託(オープン型投信)の基準価額が掲載されています。この基準価額(新聞のタイトルは基準価格)は、各ファンドを購入したり、解約するときの基準になる価格です。それでは、オープン基準価額表の見方について、解説していきましょう。各ファンドの基準価額は、投信

会社別に掲載されています。先頭には大和と書かれています。これは「大和証券」ではなく、「大和投信委託」です。販売会社に関わらず、大和投信委託が運用しているファンドが一覧されています。例えば販売しているのが大和証券の場合でも、運用会社がロスチャイルド投信だとすれば、そのファンドの基準価額は、大和ではなく、ロスチャイルドの欄に表示されます。さて、ファンド名ですが、これがクセモノです。紙面の都合上、ファンド名に利用できる文字数が4文字と限られているため、初めて見る人にとっては、どれが具体的にどのファンドを意味するかを知るのには困難です。わからなければ、そこに掲載されている運用会社にきくのが一番早い方法です。あるいは、モーニングスターなどの金融サイトで、ファンド検索機能に投信会社名とファンドの略称を入れて絞り込めばほぼ判明します。ファンドを購入する際には、必ず、日経新聞に記載されるときのファンド名を確認しておきましょう。

また、紙面の関係上、ファンドは絞り込まれており、場に対してどのよう動くのかをみるために便利 değildir。例えば株式相場が大幅に上がった時、下がった時とかの動きをみるとその投資信託が連動して動くのか、株式相場より動きが小さいかなどがわかります。さて、この基準価額ですが、タイトルの中の日付を見てもわかるように、新聞発行日の前日の価額です。つまり、この価額は前の日の15時までに申し込んだ人が、ファンドを売買するときの価格です。ですから、この欄を見るときに販売会社に電話で申し込んでも、この金額でファンドを購入できるわけではありませんので注意してください。この欄の価格はあくまで、前日の値段はいくらか? を知る場合の資料と考えた方がよいでしょう。

日経新聞の「投信基準価格」

日経新聞の毎週土曜日掲載の「投信基準価格」欄は単体型(スポット型)のファンドの基準価額です。決められた購入期間が過ぎ、もう購入できないファンドで、償還期限がくればはじめていくことになっていきます。そのような表示も説明も記載をわけていませんが、

すべてのオープン型ファンドの基準価額が載っているわけではありません。したがって、掲載銘柄が入れ替わることもあるので注意しましょう。

次は、「基準価格」です。その右側には、「前営業日比」が載っています。白(三角)は値上がりを示し、黒(三角)は値下がりを示します。つまり、「100」とあれば基準価額が100円値上がり、「150」とあれば150円値下がりしたということです。また、(他に)ひし形( )があります。これはその日に分配金が支払われたことを意味します。「50」とあれば、分配金が支払われたが、50円値上がりしたことになります。多くの場合が、「1000」など大きな金額が書かれています。これは、分配金をたくさん出した場合で、分配金も含めて値下がりとなっています。つまり、「1000」は、分配金も含めて前営業日に比べて合計1000円基準価額が下がったということです。

この前日比とそのファンドが投資対象としている市場の動きを比較して、自分のもっている投資信託が相

理解しておきましょう。

日経金融新聞

日経金融新聞は毎月第1か2月曜日に、格付投資情報センター(R&I)の投信評価情報が掲載されます。この欄では、3年以上の追加型株式投信を運用方針により40種類に分類し、それぞれ各分類で偏差値を出して符号評価しています。例えば日経平均連動型はインデックスに連動性の高いファンドから5段階で評価されており、最も連動性の高いファンドは印が5つ、最も低いファンドは印が1つとなっています。この評価は、騰落率と連動性の両方の面からファンドをみることができます。「このなかから騰落率が高く連動性の高いファンドを探して、購入候補にするのも良い方法ではないでしょうか。」

また、月曜日いつ載るかはその月にならないとわからない(には)オープン投信の運用成績が2週間(に)わたって掲載されることがあります。運用成績には過去6ヶ月、1年、3年の騰落率がのっていて、それぞれの期間内での順位が右側にあります。「ここでは、3回と

### 朝日新聞「オープン投資信託」欄の読み方

毎週土曜日、「主な基準価額」とモーニングスター社の投信情報を掲載

主な基準価額

ここに掲載される純資産が多いファンドは、保有者が多いということ  
人気があるということ

ファンド名	基準価額	増減 (百万円)	1日
野村 野村小中大型株オープン	5477	-402	19940
野村 野村小中大型株オープン	6292	-190	72393
野村 野村小中大型株オープン	206	-6	77116
野村 野村小中大型株オープン	5363	-630	62695
野村 野村小中大型株オープン	5102	-92	46795
野村 野村小中大型株オープン	4586	-54	119069
野村 野村小中大型株オープン	2984	-39	29190
野村 野村小中大型株オープン	3651	-197	203938
野村 野村小中大型株オープン	8375	-138	20774
野村 野村小中大型株オープン	8119	-133	31251
野村 野村小中大型株オープン	3974	-68	81407
野村 野村小中大型株オープン	5373	-229	33649
野村 野村小中大型株オープン	1449	-36	29591
野村 野村小中大型株オープン	10134	-317	26930
野村 野村小中大型株オープン	6641	-171	21562
野村 野村小中大型株オープン	7702	-276	37629
野村 野村小中大型株オープン	8771	-83	26840
野村 野村小中大型株オープン	5716	-33	44771
野村 野村小中大型株オープン	9734	-260	113083
野村 野村小中大型株オープン	8634	-254	18895
野村 野村小中大型株オープン	8634	-568	24246
野村 野村小中大型株オープン	7363	-57	55551
野村 野村小中大型株オープン	6949	-135	175132
野村 野村小中大型株オープン	9125	-143	43491
野村 野村小中大型株オープン	6254	-74	22625
野村 野村小中大型株オープン	3314	-104	84539
野村 野村小中大型株オープン	4238	-30	45040
野村 野村小中大型株オープン	7522	-410	18197
野村 野村小中大型株オープン	7288	-86	22827
野村 野村小中大型株オープン	6993	-149	351916
野村 野村小中大型株オープン	7748	-234	84183
野村 野村小中大型株オープン	7017	-54	19279
野村 野村小中大型株オープン	2988	-94	38463
野村 野村小中大型株オープン	6302	-395	34229
野村 野村小中大型株オープン	2647	-83	138421
野村 野村小中大型株オープン	3073	-95	33978

掲載は純資産上位150位銘柄。ただし3、6、9、12月の年4回入れ替え

基準価額と前日比。増減をあらわす。純資産額も合わせて掲載

### 読売新聞土曜日(夕刊)「オープン投信基準価額」欄の読み方

毎週土曜日の夕刊に掲載。投信協会の分類ごとに掲載。掲載基準は純資産上位150銘柄

朝日、毎日と異なるところは、「RR」(リスク・リターン)と「決算日」を掲載。ある程度のリスクとリターンの目安と分配金がもらえる日がわかる。

また別枠では、「オープン投信純資産残高上位20銘柄」、「運用会社別オープン投信純資産残高上位20社」も掲載。資料はQUICKが提供。

運用会社	ファンド名	基準価額	前日比	純資産	1日	決算日
野村	野村小中大型株オープン	5477	1402	193	1/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	6292	1190	723	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	206	19	6	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	5363	1153	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	5102	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	4586	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	2984	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	3651	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	8375	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	8119	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	3974	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	5373	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	1449	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	10134	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	6641	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	7702	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	8771	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	5716	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	9734	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	8634	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	7363	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	6949	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	9125	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	6254	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	3314	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	4238	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	7522	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	7288	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	6993	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	7748	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	7017	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	2988	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	6302	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	2647	1190	46	2/20	9/20
野村	野村小中大型株オープン	3073	1190	46	2/20	9/20

も高い順位のファンドにはどのようなものがあるのか、情報収集ができるでしょう。

**日経新聞の日曜版は初心者向けデータが満載されている**

日曜日の日経新聞にも、投資信託の情報が掲載されています。Money & Lifeの欄に、比べて見よう「投信データ」というコーナーがあり、国内の主な追加型株式投信の運用成績と評価がのっています。ここでは過去3年間(6ヶ月、1年、3年)の騰落率、手数料、純資産残高、基準価格、リスク度、手数料、評価情報が記載されています。

このコーナーのファンドは純資産残高300億円以上の大きなものが投資信託協会の分類に従って同じ種類ごとに紹介されています。掲載している投信評価情報は野村総合研究所大和総研R&Iスタンダード&プアーズ・ファンドサービス(S&P)・モーニングスターの5社です。評価情報以外はQUICK社による

ものです。ファンド名は16字以内に簡略化し、証券投資信託協会の分類に従って同種類ごとに並べて掲載してあります。リスク度は、目録見書方式になる前に利用されていたRR分類で、最近は見出しのない運用会社も増えたので、表示のないものもあります。また2001年4月から、分類別の平均を指数で表したQUICK投信平均が掲載されるようになりました。

このコーナーでは、同分類のファンドの騰落率特性や手数料を比べたりすることができます。純資産残高は、そのファンドの人気度を示す指標とも考えられるので、このコーナーに出ているファンドは、業界では人気のあるファンドと見てよいでしょう。ただし、人気があるファンドが運用成績の良いファンドというわけではありません。

### 朝日新聞(朝刊)の投信欄のデータの読み方

朝日新聞には、毎週土曜日に主な基準価額とその隣