

LSEG リッパー・ファンド・アワード 2026

評価方法とロゴに関するガイドライン

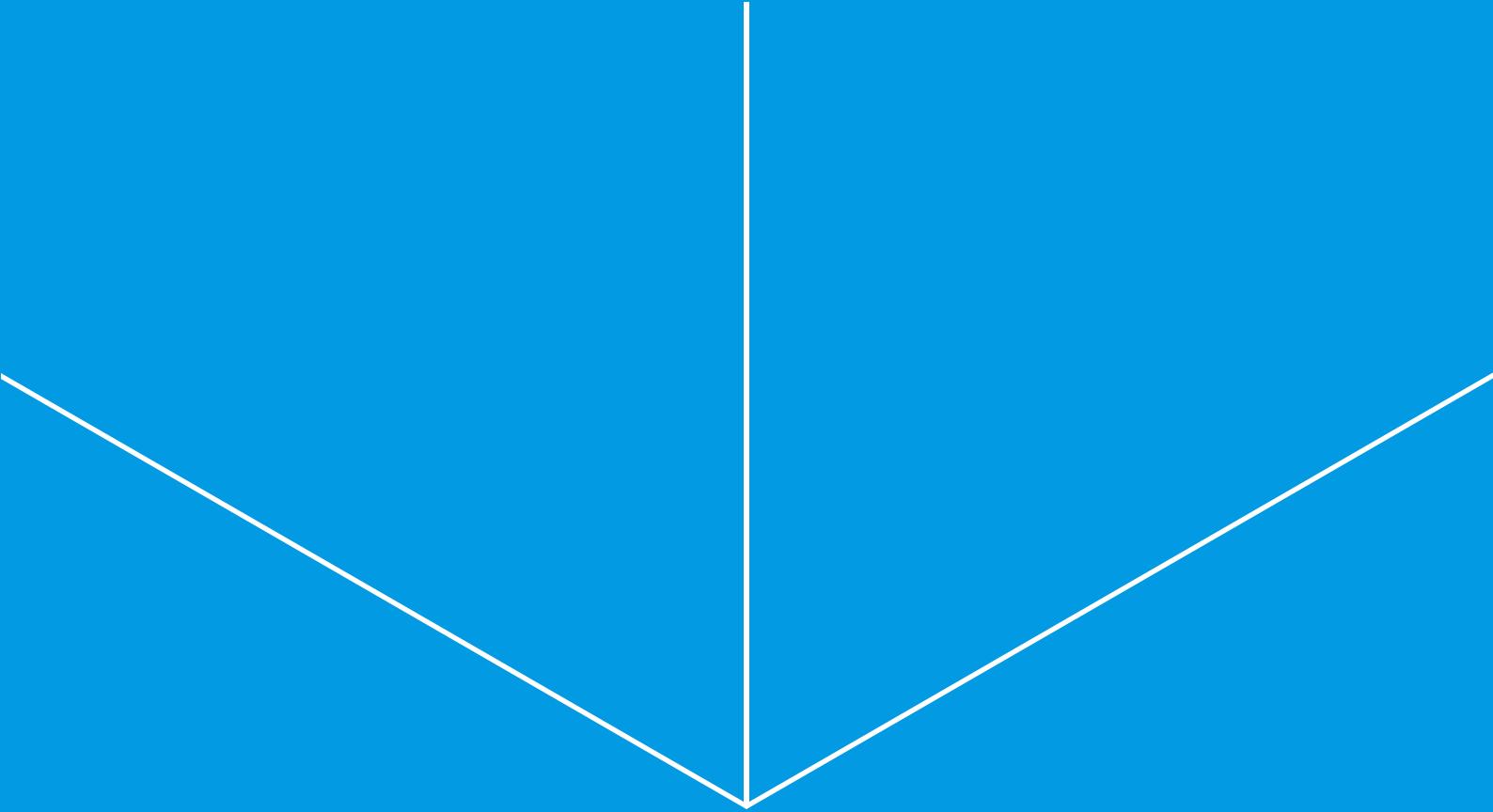
Document version 26.01

Otto Christian Kober, Head of Lipper Research,
LSEG Data & Analytics



目次

評価方法について	3
評価方法に関する地域別特例	6
ロゴに関するガイドライン	10
免責事項	12



1

評価方法について

評価対象基準(すべて満たすもの)

- 評価年の12月末時点で、該当国で販売登録されているファンドを評価対象といたします。
- 評価年の12月末時点で、36ヶ月以上の運用実績があるファンダムが評価対象といたします。
- リッパー・グローバル分類(米国外の場合)または U.S. Mutual Fund(米国の場合)を用い、プライマリーシェアクラスのファンダムを基準に、少なくとも10本以上のファンダムが存在する分類を評価対象といたします(それ以外の分類は、地域別メソドロジーで明記されない限り除外されます: 残余分類、機関投資家向けファンダムやその他の非リテール・ファンダム、プライベート・ファンダム、クローズド・エンド型ファンダム、ETF(上場投資信託)、インシユアランス・ファンダム、通貨選択型ファンダム、リンクドファンダム)。
- 地域別メソドロジーに従い、ETFおよびミューチュアルファンダムはアクティブ運用とパッシブ運用に分類されます。
- 資産クラス別部門では、不動産型を除く、株式型、債券型、ミックスアセット型、コモディティ型、オルタナティブ型、絶対収益型ファンダム型(不動産を除くすべての資産タイプ)の、各資産クラスを投資対象とするファンダムを評価対象といたします。

最優秀ファンダム評価方法

本アワードの算出に使用する通貨は、対象となる国の通貨に対応し、月次データにおいて使用する国の通貨に基づきます。分類別の平均スコアは、各対象分類における、評価対象となるすべてのシェアクラスから算出します。評価期間は3年間、5年間、10年間とし、Lipper独自の投資信託評価システム「Lipper Leader Rating (リッパー・リーダー・レーティング) システム」で採用している「コンシスタン・リターン(収益一貫性)」に基づき、各分類・各期間(3年、5年、10年)において最優秀ファンダムを選定いたします。Lipper Leaders(リッパー・リーダーズ)の評価方法の詳細については、[Lipper Leader Methodology Document](#) をご参照ください。

最優秀会社評価方法(資産クラス別部門)

資産クラス別部門では、規模別に最優秀会社を選定いたします。それぞれの資産クラスにおいて、少なくとも5つの株式、5つの債券、3つのミックスアセットのポートフォリオを有する大規模運用会社が、最優秀会社賞の対象となります。小規模運用会社は、資産クラスの1つ(株式、債券、またはミックスアセット)において、少なくとも3つの異なるポートフォリオを運用している必要があります。

資産クラスおよび運用会社ごとに、該当ファンダムの平均値にてランク付けし(十分位数)、評価期間3年間の「コンシスタン・リターン」を基にした評価を行い、最優秀会社賞を選定いたします。ファンダムの平均値が同一の結果の場合、パーセンタイル・ランク(上位何パーセントに位置するか)の平均が低い運用会社に授与いたします。

さらに、一部のアワード対象範囲では、資産クラス・最優秀会社賞がアクティブ運用商品とパッシブ運用商品に分けられ、対象範囲内の各資産クラスで2つの賞が授与されます。両方の受賞者は、本書で定められた適格ポートフォリオの最低数に関する一般ルールを遵守する必要があります。

最優秀会社評価方法(総合部門)

総合部門については、規模別に最優秀会社を選定いたします。少なくとも5つの株式、5つの債券、3つのミックスアセットのポートフォリオを有する運用会社が、大規模運用会社の総合部門最優秀会社賞の対象となります。小規模運用会社は、株式、債券、ミックスアセットの資産クラスの1つにおいて、少なくとも3つのポートフォリオを運用している必要があります。総合部門の評価も、評価期間3年間の「コンシスタン・リターン」に基づき、運用会社ごとの該当ファンダム平均値にてランク付けし(十分位数)、最優秀会社を選出いたします。ファンダム平均値が同じ場合には、パーセンタイル・ランク平均が低い運用会社に授与いたします。

資産クラス別／総合部門のいずれのアワードにおいても、評価対象となる運用会社が3社に満たない場合には選出いたしません。

資産クラス別部門、総合部門のアワードの選定対象となるのは、該当ファンダムの運用主体を指定・設定し、該当ファンダム、そのブランド、商品範囲のプロモーション／販売に責任を負っている運用会社です。こうした運用会社は、プロモーターまたはスポンサー企業とも呼ばれます。

運用資産規模の区分の決定方法

- 欧州：運用会社の規模を大小2つに区分するため、LSEG Lipperでは、欧州のいずれかの国で販売許可を持つすべてのファンドを対象に（クローズド・エンド型ファンドを除く）、運用会社ごとに運用資産総額を算出し、金額の大きい順にソートします。運用資産総額で見た各運用会社のシェアを算出し、100%まで累積していきます。累積ウェイト85%のポイントが、運用会社の規模の大小を区分する分岐点となります。
- 米国：米国で販売許可を持ち、評価対象となるすべてのオープン・エンド型ファンドについて、運用会社ごとの運用資産総額を算出します（「評価方法に関する地域別特例」の米国の項目を参照）。累積ウェイト85%のポイントが、運用会社の規模の大小を区分する分岐点となります。

トロフィーと賞状の授与

通常、各部門で評価期間3年、運用資産規模上位20社に入る運用会社の最優秀ファンドには、トロフィーを授与いたします。該当する地域では、それぞれの国籍のファンドのみを対象として、最大規模の運用会社を決定いたします。ただし、すべての優秀会社・優秀ファンドにトロフィーを授与する方法は、各地域、各市場のニーズに基づいて変更されることがあります。受賞者が受け取る受賞者通知にてお知らせいたします。トロフィーは実際のイベントでのみ授与されます。すべての受賞ファンド・受賞会社は、専用ウェブサイト (lipperfundawards.com) でファンド名を入力し、表彰状をダウンロードすることができます。

アワード名

- イベント：LSEG リッパー・ファンド・アワード 2026 ジャパン
- 最優秀ファンド賞：LSEG リッパー・ファンド・アワード 2026 ジャパン 最優秀ファンド【ファンド名】受賞部門 (評価期間【年数】)
- 最優秀会社賞：LSEG リッパー・ファンド・アワード 2026 ジャパン
最優秀会社 資産クラス 運用資産規模【優秀会社名】(評価期間3年)

(注) 運用資産規模の区分がない地域の場合、アワード名に「運用資産規模」は含まれません。

結果の公表

受賞ファンドおよび受賞会社のリストは、専用ウェブサイト (lipperfundawards.com) よりご覧ください。選定に関する詳細なデータは公表しておりません。また、結果に関するお問い合わせにはお答えできません。

市場固有の条件／法的要件

評価方法に修正が必要な場合は（販売登録ファンドの増加、分類の変更、ファンドのデュレーションの制限やその他の対象・除外基準の変更等）、該当市場固有の条件／法的要件に準拠して行います。

2

評価方法に
関する地域別特例

米国

- 米国では、リッパー・グローバル分類ではなく、米国独自の分類を使用いたします。
- 機関投資家向けファンドも評価対象といたします。
- マネーマーケット・ファンド(MMF)は、Lipper Leadersのスコアの算出対象外であることから、本アワードに関するすべての算定から除外されます。
- さらに、S&P500種インデックス・ファンド、S&Pミッドキャップ400インデックス・ファンド、株式レバレッジ型ファンド、株式スペシャルティ分散型ファンド、債券スペシャルティ・ファンド、スペシャルティ各種資産分散型ファンド、その他の州地方債ファンド、中期地方債ファンド、短・中期地方債ファンドは、各資産クラス部門の評価対象ではありません。
- 資産クラス別部門、総合部門の選定においては、各ファンドにつき1つのシェアクラス(Lipper Leadersのスコアが最高のもの)のみを使用いたします。
- (1)該当ファンドの分類変更がありにも多い、または(2)直近で分類が変わった、とLSEG Lipperのリサーチ・スタッフが判断する場合、評価対象から外れる可能性があります。
- 評価期間は、各評価年の11月末までです。

カナダ

- カナダでは、リッパー・グローバル分類ではなく、カナダ・ファンダード基準委員会(CIFSC:Canadian Investment Funds Standards Committee)の分類を使用いたします。
- 合同運用ファンドや非カナダ籍ファンドは、評価対象から除外いたします。
- 評価期間は、各評価年の7月末までです。
- 集計は、的確なポートフォリオ内の適格な株式クラスの中において、もっともパフォーマンスの高い株式クラスに基づいて行われます。
- 追加の会社賞及びファンド賞は、カナダで販売するために登録された上場投資信託に授与されます。
- 単一の資産クラスと会社賞においては、大小の運用資産規模の区別をいたしません。
- 最優秀会社賞(資産クラス別部門)の受賞には、株式、債券、混合資産のいずれかのアセットクラスにおいて、少なくとも3つの異なるポートフォリオを持っていることが必要です。
- 最優秀会社賞(総合部門)の受賞には、株式ファンド、債券ファンド、ミックスアセットファンドをそれぞれ3つ以上保有することが条件となります。
- 最優秀ファンド賞は、少なくとも5つの明確なポートフォリオを持つクラスに与えられます。

欧州

– 欧州全体

- UCITS準拠のファンドを評価対象といたします。
- 加えて、EEA 加盟国 30 か国のうち少なくとも 3 か国、英国、スイスで販売登録されているファンドといたします。

– 北欧

- 北欧諸国4ヶ国(デンマーク、フィンランド、ノルウェー、スウェーデン)のうち、1ヶ国以上で販売登録を有するファンドを評価対象といたします。

– 英国

- 課税免除ファンドや英国投資運用業協会(IMA:Investment Management Association)分類のファンド、年金ファンド、当局の認可を受けていないファンドは評価対象から除外されます。

– フランス

- 法的形式として、契約型投資信託(FCP)またはSICAVのファンドが評価対象で、インシュアランスファンドも含まれます。

アジア

- アジア各国については、市場規模が小さいため、最優秀会社の資産クラス別部門と総合部門のアワードにおいて、運用資産規模の区分は設けておりません。
- 資産クラス別部門では、株式部門、債券部門、ミックスアセット部門のうち、該当部門において3本以上のファンドを有する運用会社を評価対象といたします。総合部門では、株式部門、債券部門、およびミックスアセット部門においてそれぞれ3本以上のファンドを有する運用会社を評価対象といたします。

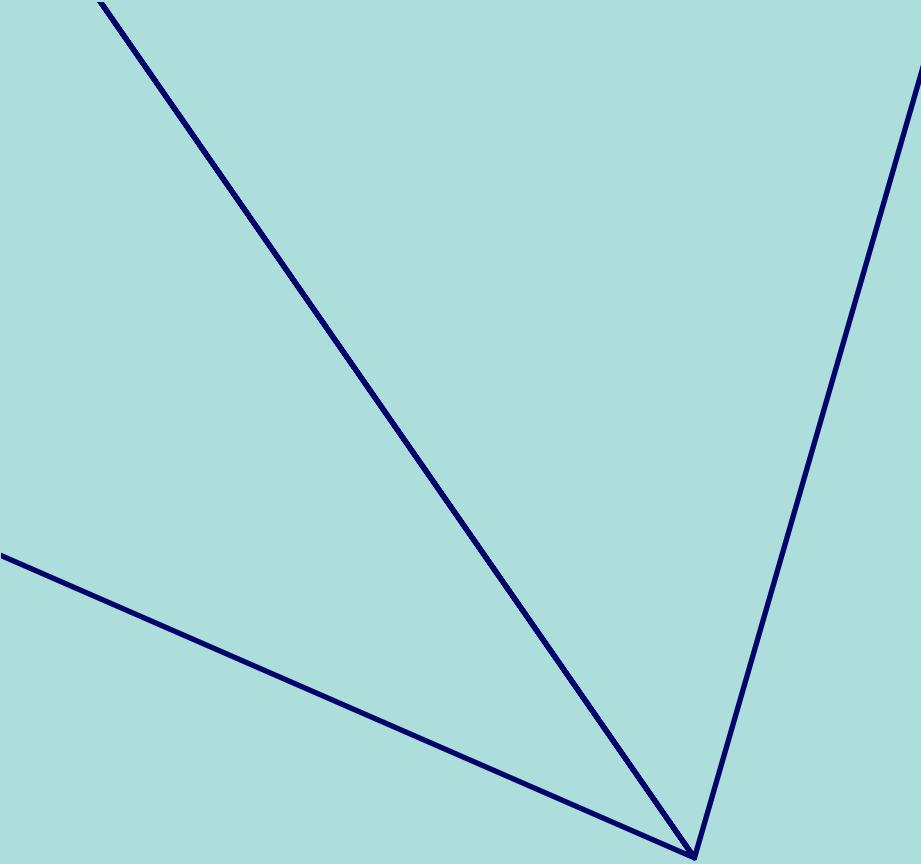
- 最優秀ファンドの選定においては、5本以上のファンドが存在する分類を評価対象といたします。
- 香港:香港で中心的なシェアクラスを基準に、最優秀ファンドを選定いたします。香港強制積立年金(MPF)部門については、別途、最優秀ファンド・運用会社を選定しており、評価対象ユニバースには指数連動型ファンドも含まれます。
- 日本:日本投資信託協会による商品分類の一部のファンド(債券オープン型投信、債券スポット型投信、株式スポット型投信)は、評価対象ユニバースから除外されます。
- 日本:確定拠出年金(DC)部門の対象ファンドは、確定拠出年金専用ファンドといたします。
- 日本:確定拠出年金(DC)部門については、別途、最優秀ファンド・運用会社を選定いたします。
- マレーシア:通常の評価対象ユニバースでは、イスラムファンドと被雇用者退職積立基金 (EPF: Employees Provident Fund) ファンドは除外されます。イスラムファンド(シャリア準拠)とEPFについては、上述の評価基準に沿った分類に基づき、別途、最優秀ファンド・運用会社を選定いたします。
- シンガポール:シンガポールでは、高度な手法を駆使するファンドは、評価対象ユニバースから除外されます。シンガポールで中心的なシェアクラスを基準に、最優秀ファンドを選定いたします。
- 台湾:台湾で中心的なシェアクラスを基準に、最優秀ファンドを選定いたします。
- 日本、日本:確定拠出年金(DC)部門、香港(ミューチュアルファンド)、シンガポール、台湾の最優秀会社:10本以上のファンドが存在する分類を評価対象といたします。株式部門、債券部門においては5本以上、あるいはミックスアセット部門においては3本以上の該当部門のファンドを有する運用会社を評価対象といたします。合部門については、株式部門、債券部門においてそれぞれ5本以上、ならびにミックスアセット部門において3本以上のファンドを有する運用会社を評価対象といたします。

アラブ諸国

- 中東・北アフリカ (MENA) 諸国は市場規模が小さいため、最優秀会社の資産クラス別部門と総合部門のアワードに運用資産規模の区分は設けていません。
- 資産クラス別部門では、株式部門、債券部門、あるいはミックスアセット部門のうち、該当部門において3本以上のファンドを有する運用会社を評価対象といたします。
- 総合部門では、株式部門、債券部門、およびミックスアセット部門においてそれぞれ3本以上のファンドを有する運用会社を評価対象といたします。
- 最優秀ファンドの選定においては、5本以上のファンドが存在する分類を評価対象といたします。
- 上記に加えて、アラブ諸国（バーレーン、エジプト、ヨルダン、クウェート、レバノン、モロッコ、オマーン、カタール、サウジアラビア、チュニジア、アラブ首長国連邦 (UAE)）のうち、1ヶ国以上で販売登録を有するファンドを評価対象といたします。
- 該当する分類・資産クラスにおいて、これらアラブ諸国の1ヶ国以上の国籍を持つファンドについては、前述の評価基準に基づき、別途、最優秀ファンド・運用会社を選定いたします。
- 評価期間は、各評価年の11月末までです。

世界のイスラム諸国

- リッパー・グローバル分類に属する世界のイスラム（シャリア準拠）ミューチュアルファンドについては、各評価期間で5本以上のミューチュアルファンドを持つものを評価対象といたします。
- パフォーマンス評価は米ドル建てで行います。
- 最優秀会社の資産クラス別部門と総合部門のアワードに運用資産規模の区分は設けていません。
- 資産クラス別部門では、株式部門、債券部門、あるいはミックスアセット部門のうち、該当部門において3本以上のファンドを有する運用会社を評価対象といたします。
- 総合部門では、株式部門、債券部門、およびミックスアセット部門においてそれぞれ3本以上のファンドを有する運用会社を評価対象といたします。
- 評価期間は、各評価年の11月末までです。



3

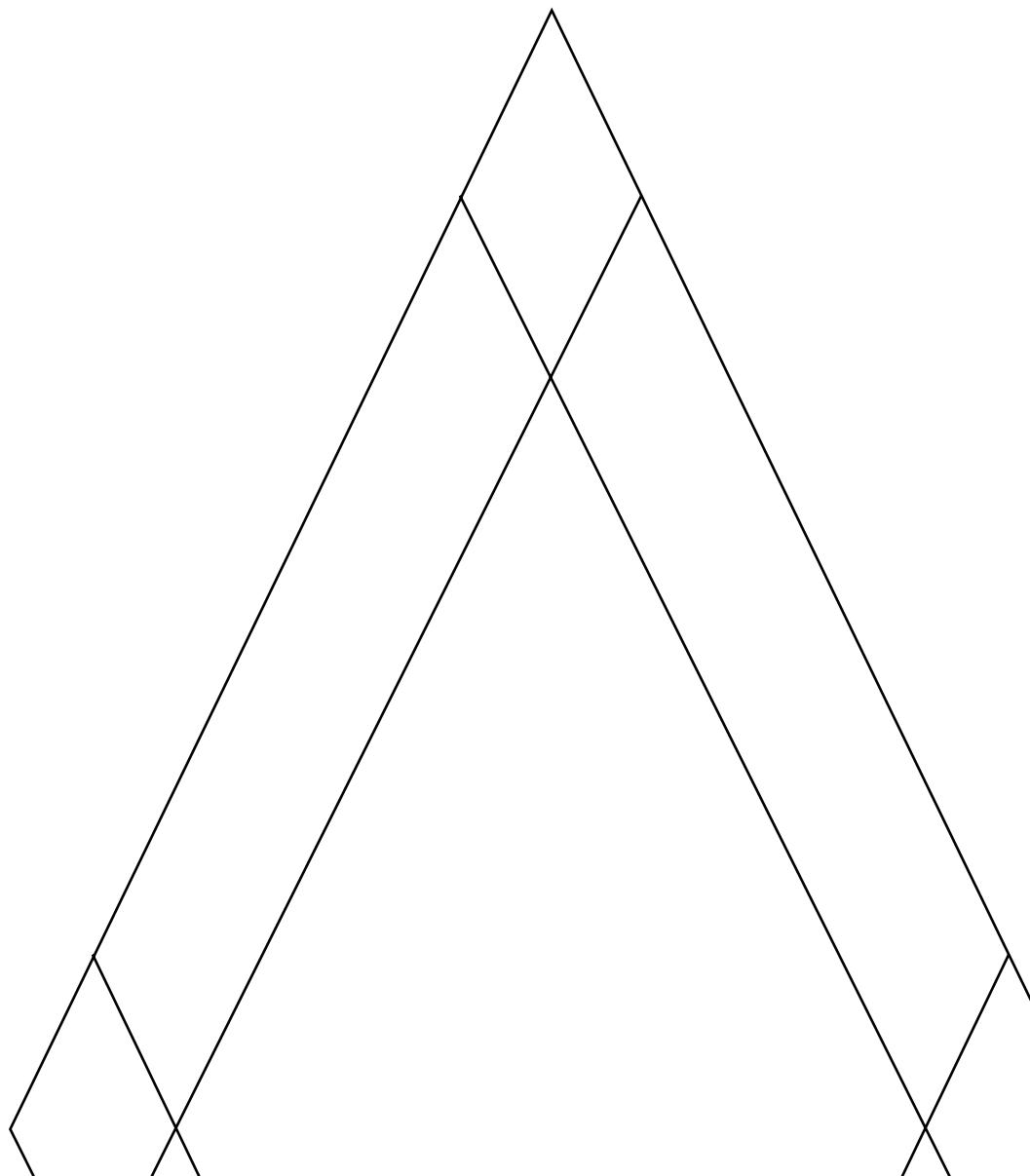
ロゴに関する
ガイドライン

LSEG リッパー・ファンド・アワードの主たる目的は、パフォーマンスが特に優れたファンドや運用会社を選定し、表彰することにあります。

最優秀ファンドへの選出は、リスク調整後リターンが他のファンドよりも評価期間中、一貫して優れていることの証明となります。

LSEG リッパー・ファンド・アワードを受賞するメリットの1つに、受賞ロゴを自社の広告やマーケティング関連資料に使用する権利を認められることが挙げられます。これにより、受賞ファンド・運用会社は、強固な優位性を明確にし、競合するファンド・他社との差別化を図ることができます。

詳しい情報は、lipperfundawards.com をご覧ください。





4

免責事項

LSEG リッパー・ファンド・アワードは毎年、多くのファンドのリスク調整後リターンを比較し、評価期間中のパフォーマンスが一貫して優れているファンドと運用会社を表彰いたします。

選定に際しては、「Lipper Leader Rating (リッパー・リーダー・レーティング) システム」の中の「コンシスタンント・リターン(収益一貫性、エフェクティブ・リターン)」を用い、評価期間3年、5年、10年でリスク調整後のパフォーマンスを測定いたします。評価対象となる分類ごとに、コンシスタンント・リターンが最も高いファンドに LSEG リッパー・ファンド・アワードが贈られます。詳しい情報は、lipperfundawards.com をご覧ください。LSEG Lipperは、本資料に含まれるデータの正確性・信頼性を確保するよう合理的な努力をしていますが、それらの正確性については保証しません。