



投信指数

MAB 300 月次レポート

三菱アセット・ブレインズ株式会社

第19号 2018年1月

MAB 300指数 算出来高値更新が続く

MAB 300
2017.12.29 **11,395円 (前月末比+182円)**

12月のMAB 300指数は月後半に11,406円と当指数算出開始(1997年3月)来高値を更新しました。月末終値も前月末比+182円(+1.63%)と4カ月連続の上昇となり、月末値ベースでの最高値を更新しました。

株式市場は世界的に堅調な景気を反映し上昇しました。為替は、米国の税制改革実現期待により対米ドルで円安、またユーロ圏の好調な経済指標などを受けて、対ユーロでも円安となりました。

カテゴリー別の寄与度では、いずれのカテゴリーもプラスに寄与しました。とりわけ国内外の株式は、堅調な景気と円安をうけて大きくプラスに寄与しました。

トピックス

金額加重リターンギャップランキング

P.8

12月のMAB 300

月次サマリー	P.2
寄与度 ベスト10 ワースト10	P.3
売れ筋 ベスト10	P.4
パフォーマンス ベスト10	P.4
純資産額増減 ベスト5 ワースト5	P.5
新顔ファンド	P.5
ファンドカテゴリー別 パフォーマンス	P.6

新顔ファンド紹介

初めてMAB 300に入った新顔ファンドの中から注目ファンドを紹介します。 新興国ハイクオリティ成長株式ファンド(未来の世界(新興国))	P.7
---	-----

トピックス

金額加重リターン ギャップランキング	P.8
--------------------	-----

MAB 300は我が国を代表する公募追加型株式投資信託(純資産額上位300銘柄)を選定し、分配金再投資基準価額を単純平均した指数です。1997年3月31日の値から算出しています。



MAB 300

12月のMAB 300 月次サマリー

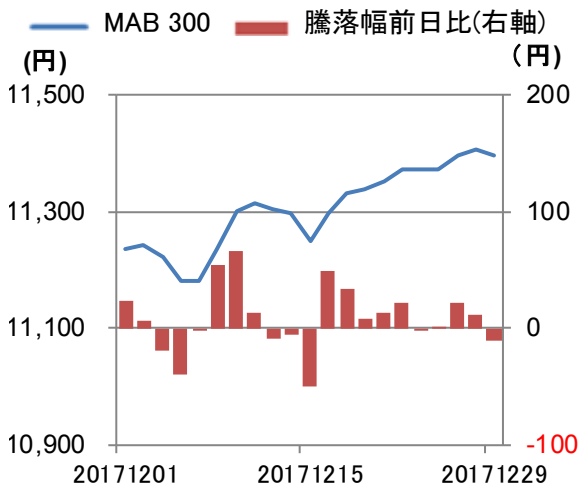
基準日：2017年12月29日

1. 指数

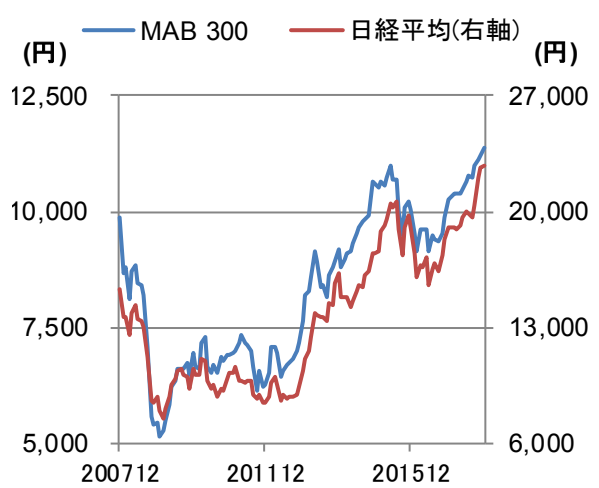
今月末			前月末比		月間騰落率
11,395円			+182円		+1.63%
前月末	年初来高値	年初来安値	純資産総額	前月末比	月間ネット 資金流入額
11,212円	11,406円 (2017/12/28)	10,124円 (2017/04/17)	410,393億円	+5,811億円	+1,167億円

2. 推移

○2017年12月



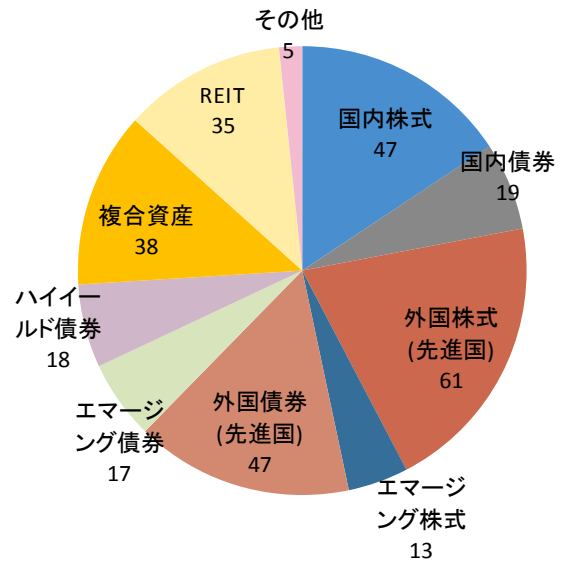
○直近10年



3. カテゴリー別 寄与度ランキング

カテゴリー	寄与度(円)
外国株式(先進国)	+57.4
国内株式	+40.0
外国債券(先進国)	+28.4
複合資産	+15.6
エマージング株式	+14.7
REIT	+14.6
ハイイールド債券	+10.9
エマージング債券	+0.4
その他	+0.2
国内債券	+0.1
合計	+182.3

4. カテゴリー別 構成ファンド本数



※月末リバランス後



MAB 300

12月のMAB 300

寄与度 ベスト10 ワースト10

基準日：2017年12月29日

5. 寄与度 ベスト10 ワースト10

上位

順位	ファンド名	運用会社名	騰落率 (%)※	寄与度 (円)
1	ワールド・ゲノムテクノロジー・オープンBコース	野村アセットマネジメント	+6.30	+4.67
2	ひふみ投信	レオス・キャピタルワークス	+4.48	+4.65
3	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	+4.48	+3.78
4	JPMザ・ジャパン	JPモルガン・アセット・マネジメント	+2.63	+3.54
5	ワールド・ゲノムテクノロジー・オープンAコース	野村アセットマネジメント	+5.29	+3.43
6	朝日Nvestグローバルバリュー株オープン(Avest-E)	朝日ライフアセットマネジメント	+2.81	+3.37
7	野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	+6.05	+2.85
8	野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	+3.91	+2.51
9	野村インド株投資	野村アセットマネジメント	+3.30	+2.50
10	LM・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)	レグ・メイソン・アセット・マネジメント	+4.79	+2.36

下位

順位	ファンド名	運用会社名	騰落率 (%)※	寄与度 (円)
1	メキシコ債券オープン(毎月分配型)(アミーゴ)	大和住銀投信投資顧問	-6.53	-1.86
2	ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド(毎月分配型)	ピクテ投信投資顧問	-2.95	-1.14
3	DWS欧州ハイ・イールド債券ファンド(ブラジルリアルコース)(毎月分配型)	ドイチェ・アセット・マネジメント	-1.70	-0.80
4	野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	-1.21	-0.76
5	米国ハイイールド債券ファンド ブラジルリアルコース	アセットマネジメントOne	-1.47	-0.67
6	PIMCO米国ハイイールド債券通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース)(ハイイールドプラス(ブラジル・リアルコース))	三井住友トラスト・アセットマネジメント	-1.46	-0.59
7	三菱UFJ新興国債券ファンド通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	三菱UFJ国際投信	-1.07	-0.56
8	エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース(毎月分配型)	大和住銀投信投資顧問	-1.07	-0.49
9	三菱UFJ新興国高利回り社債ファンド通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)(グローイング・スター)	三菱UFJ国際投信	-1.26	-0.49
10	アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(ブラジルリアルコース)	アムンディ・ジャパン	-1.41	-0.48

※分配金再投資基準価額の騰落率を表しています。



12月のMAB 300

売れ筋 & パフォーマンス ベスト10

MAB 300

基準日：2017年12月29日

6. 売れ筋 ベスト10

順位	ファンド名	運用会社名	カテゴリー	月間ネット流入額 (百万円)※
1	新興国ハイクオリティ成長株式ファンド (未来の世界(新興国))	アセットマネジメントOne	エマージング株式	+143,752
2	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	国内株式	+52,370
3	ダイワノミレーアセット・インド株式ファン ドーインドの匠ー	大和証券投資信託委託	エマージング株式	+45,932
4	野村PIMCO・世界インカム戦略ファン ドAコース	野村アセットマネジメント	外国債券(先進国)	+34,163
5	グローバル・ロボティクス株式ファンド (年2回決算型)	日興アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+32,681
6	JPMザ・ジャパン(年4回決算型)	JPモルガン・アセット・マネジ メント	国内株式	+30,950
7	ロボット・テクノロジー関連株ファンドー ロボテックー	大和証券投資信託委託	外国株式(先進国)	+30,702
8	SMBC・アムンディプロテクト&スイッ チファンド(あんしんスイッチ)	アムンディ・ジャパン	複合資産	+26,909
9	野村PIMCO・世界インカム戦略ファン ドAコース(野村SMA・EW向け)	野村アセットマネジメント	外国債券(先進国)	+23,079
10	グローバル・ロボティクス株式ファンド (1年決算型)	日興アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+22,662

※月間ネット流入額は三菱アセット・ブレインズの推計値です。

7. パフォーマンス ベスト10

順位	ファンド名	運用会社名	カテゴリー	月間騰落率 (%)
1	米国エネルギーMLPオープン(毎月決 算型)為替ヘッジなし(エネルギー・ ラッシュ)	三菱UFJ国際投信	外国株式(先進国)	+9.43
2	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファン ド毎月分配型(トルコリラコース)	日興アセットマネジメント	エマージング債券	+7.34
3	アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファン ド(トルコリラコース)	アムンディ・ジャパン	ハイイールド債券	+6.56
4	ワールド・ゲノムテクノロジー・オープン Bコース	野村アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+6.30
5	野村日本高配当株プレミアム(通貨セ レクトコース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	国内株式	+6.05
6	資源株ファンド通貨選択シリーズ<ブラ ジルリアル・コース>(毎月分配型)	日興アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+5.30
7	ワールド・ゲノムテクノロジー・オープン Aコース	野村アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+5.29
8	野村グローバル・ハイ・イールド債券投 信(資源国通貨コース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	ハイイールド債券	+5.25
9	LM・オーストラリア高配当株ファンド (毎月分配型)	レグ・メイソン・アセット・マネジ メント	外国株式(先進国)	+4.79
10	ニッセイオーストラリア高配当株ファン ド(毎月決算型)	ニッセイアセットマネジメント	外国株式(先進国)	+4.71
-	MAB 300	-	-	+1.63



8. 純資産額増減 ベスト5 ワースト5

■増加

順位	ファンド名	運用会社名	カテゴリー	純資産額 (百万円)	前月比 (百万円)
1	新興国ハイクオリティ成長株式 ファンド(未来の世界(新興国))	アセットマネジメントOne	エマー ジ ン グ 株 式	146,842	+146,842
2	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	国内株式	453,172	+70,485
3	ダイワ/ミレーアセット・インド株 式ファンドーインドの匠ー	大和証券投資信託委託	エマー ジ ン グ 株 式	46,516	+46,516
4	グローバル・ロボティクス株式 ファンド(年2回決算型)	日興アセットマネジメント	外国株式 (先進国)	373,621	+36,343
5	野村PIMCO・世界インカム戦略 ファンドAコース	野村アセットマネジメント	外国債券 (先進国)	327,959	+33,344

■減少

順位	ファンド名	運用会社名	カテゴリー	純資産額 (百万円)	前月比 (百万円)
1	フィデリティ・USリート・ファンドB (為替ヘッジなし)	フィデリティ投信	REIT	985,009	-91,953
2	フィデリティ・USハイ・イールド・ ファンド	フィデリティ投信	ハイイールド 債券	919,197	-45,281
3	新光US-REITオープン(ゼウス)	アセットマネジメントOne	REIT	1,004,177	-35,125
4	ダイワ米国リート・ファンド(毎月 分配型)為替ヘッジなし	大和証券投資信託委託	REIT	476,693	-17,820
5	ダイワ・US-REIT・オープン (毎月決算型)Bコース(為替 ヘッジなし)	大和証券投資信託委託	REIT	684,818	-16,620

9. 新顔ファンド

ファンド名	運用会社名	カテゴリー	純資産額 (百万円)
新興国ハイクオリティ成長株式ファンド(未来の世界(新興国))	アセットマネジメントOne	エマー ジ ン グ 株 式	146,842
JPMザ・ジャパン(年4回決算型)	JPモルガン・アセット・マネ ジ メント	国内株式	56,315
リスク抑制世界8資産バランスファンド(しあわせ の一步)	アセットマネジメントOne	複合資産	51,105
日本厳選中小型株ファンド	アセットマネジメントOne	国内株式	50,455
GSビッグデータ・ストラテジー(日本株)	ゴールドマン・サックス・ア セ ット・マ ネ ジ メント	国内株式	48,189
ダイワ/ミレーアセット・インド株式ファンドーインド の匠ー	大和証券投資信託委託	エマー ジ ン グ 株 式	46,516
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジ なし)	三井住友アセットマネジメ ン ト	外国株式(先進国)	46,344



12月のMAB 300

ファンドカテゴリー別 パフォーマンス

基準日：2017年12月29日

- 12月のカテゴリー別パフォーマンスは、エマージング株式が高いリターンとなりました。株高・通貨高となったインドに投資するファンドがリターンを引き上げました。
- 多くのファンドカテゴリー別指数は安定的に上昇していることから、MAB 300の1年リスクは12カ月連続で低下し、算出来最低を更新しました。

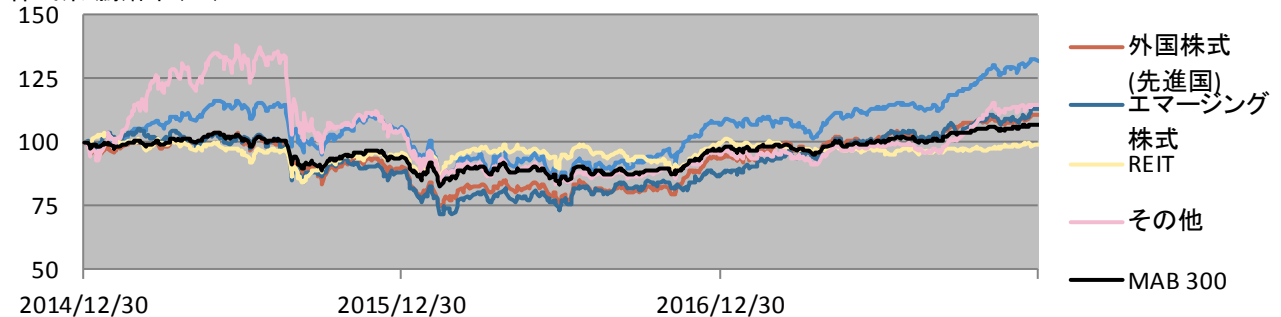
1. リターン&リスク&シャープレシオ

ファンドカテゴリー別	累積リターン (%)				年率リスク (%)			シャープレシオ			運用管理費用(%)
	1カ月	1年	3年	5年	1年	3年	5年	1年	3年	5年	
MAB 300	2.06	23.74	32.08	128.05	6.72	16.06	16.87	3.54	0.67	1.52	1.15
国内株式	2.06	23.74	32.08	128.05	6.72	16.06	16.87	3.54	0.67	1.52	1.15
国内債券	0.03	0.01	2.81	7.75	1.06	1.69	1.62	0.06	0.56	0.94	0.37
外国株式(先進国)	2.48	18.43	10.67	77.72	4.69	15.06	14.75	3.94	0.24	1.05	1.62
エマージング株式	2.87	29.61	12.79	59.87	5.97	15.24	16.60	4.97	0.28	0.72	1.91
外国債券(先進国)	1.78	4.14	-5.22	16.51	3.26	6.32	7.47	1.29	-0.28	0.44	1.19
エマージング債券	0.07	8.39	7.83	21.61	4.41	11.76	11.97	1.91	0.22	0.36	1.60
ハイールド債券	1.25	7.25	6.78	38.57	3.99	10.92	10.92	1.83	0.21	0.70	1.65
複合資産	1.26	8.25	7.31	52.94	2.27	7.36	8.40	3.66	0.33	1.26	1.21
REIT	0.96	-0.40	-0.47	67.44	3.86	9.02	12.54	-0.09	-0.02	1.07	1.33
その他	0.16	20.19	14.28	96.11	9.14	19.44	23.08	2.21	0.24	0.83	1.38
MAB 300	1.63	10.79	7.34	49.05	2.50	9.79	10.48	4.33	0.25	0.93	1.32

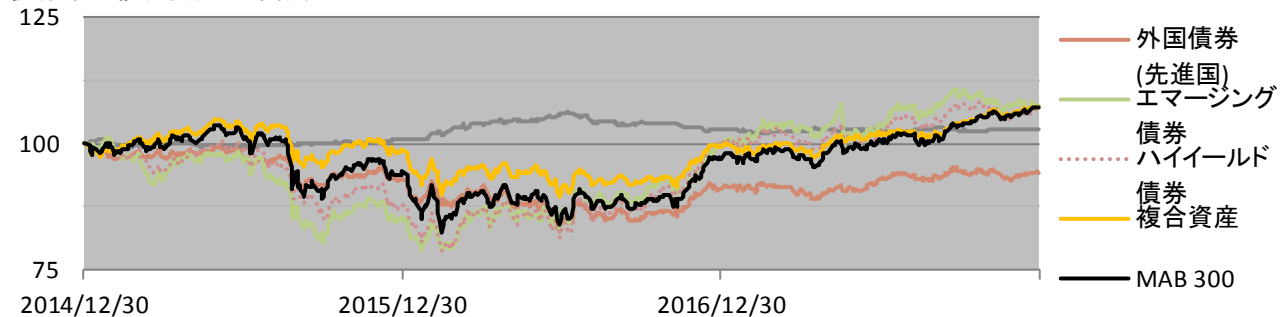
●運用管理費用はカテゴリー別MAB 300の構成ファンドの平均値です。

2. リターン推移 (3年間)

株式系 騰落率(%)



債券系+複合資産 騰落率(%)



●ファンドカテゴリー別MAB 300は、MAB 300構成ファンドについて、カテゴリー別にMAB 300と同様の方法により算出した指数です。



新興国ハイクオリティ成長株式ファンド (未来の世界 (新興国))

MAB 300

基準日：2017年12月29日

- ▶ 新興国株式の中から“ハイクオリティ成長株”を探し出す“イノベーション調査”を活用します。
- ▶ 2016年9月設定のグローバル・ハイクオリティ成長株式ファンドの弟ファンドです。
- ▶ 当初設定残高は約978億円と、2017年に設定された株式公募投信の中で最大規模です。

運用会社	アセットマネジメントOne		
主な販社	みずほ証券		
カテゴリー	エマージング株式		
為替ヘッジ	なし	アクティブ/パッシブ	アクティブ
純資産額	146.842 百万円	実質的な運用管理費用	1.836 %
基準価額	10,247 円	分配金再投資基準価額	10,247 円
設定日	2017/12/11		

■ ファンドの特徴

1. 新興国のハイクオリティ成長企業へ投資

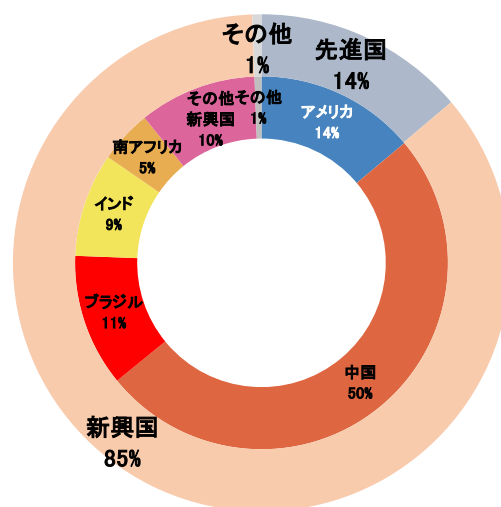
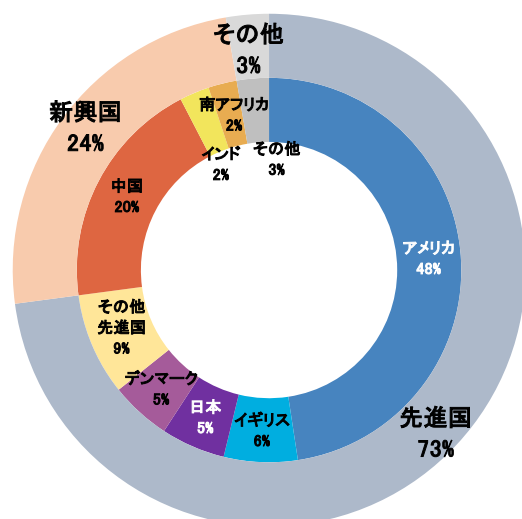
当ファンドの実質的な運用はモルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントのグローバル・オポチュニティ株式運用チームが担当しています。同運用チームは、長期の視点で世の中を変える可能性のある事象に関して専任の調査担当者を擁した「イノベーション調査」を行っている点に特色があります。「イノベーション調査」に加え、ファンダメンタルズ分析の結果などを勘案したうえで、新興国または事業活動の主要な部分を新興国で行うと判断される企業の中から、他社には真似できない競争優位性を持ち、高い成長が期待できると考えられる「ハイクオリティ成長企業」25～50銘柄を選定し投資します。

2. グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンドの弟ファンド

当ファンドは先に設定されたグローバル・ハイクオリティ成長株式ファンドの弟ファンドで、「ハイクオリティ成長企業」に投資するという同一のコンセプトを持ち、主要投資対象地域を新興国としたファンドです。多様な投資機会を提供することが、当ファンド設定の背景の一つとしてあげられます。

グローバル・ハイクオリティ成長株式 F (未来の世界)

新興国ハイクオリティ成長株式 F (未来の世界 (新興国))



月報、販売用資料に記載の国・地域別組入比率を元に作成。グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンドは2017年11月30日基準、新興国ハイクオリティ成長株式ファンドは2017年12月18日基準。

※当ファンドの詳細については、アセットマネジメントOne株式会社のHPをご参照下さい。

<http://www.am-one.co.jp/fund/summary/313574/>



基準日：2017年12月29日

▶ 金額加重リターン（ギャップ）とは
 保有期間や購入・売却タイミングの違いから、同一ファンドの投資家であっても各々が享受しているリターンは異なります。トータルリターンがファンドの運用力を表すのに対して、金額加重リターンは各々の投資家が享受したリターンの平均水準を表しています。金額加重リターンとトータルリターンとの差（ギャップ）を検証することで、後追いの投資行動が発生していたかどうか、などを推察する参照指標として活用できます。

						年率(3年)(%)		
順位	ファンド名	販売会社名 ^{※1}	カテゴリ	金額加重リターン	トータルリターン	金額加重リターンギャップ ^{※2}		
1	中華圏株式ファンド(毎月分配型)(チャイワン)	SBI証券、岡三証券、高木証券 他	エマーゾグ株式	+25.11	+5.35	+19.76		
2	国際アジア・リート・ファンド(通貨選択型)インド・ルピーコース(毎月決算型)	三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券 他	REIT	+26.86	+10.51	+16.34		
3	キャピタル世界株式ファンド	三菱UFJ信託銀行、野村証券、SBI証券 他	外国株式(先進国)	+20.95	+5.33	+15.62		
4	LM・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)	三菱東京UFJ銀行 他	外国株式(先進国)	+14.03	+4.13	+9.90		
5	ニッセイグローバル好配当株式プラス(毎月決算型)	内藤証券、楽天証券、SBI証券 他	外国株式(先進国)	+13.15	+3.28	+9.87		
6	netWINゴールドマン・サックス・インターネット戦略ファンドAコース(為替ヘッジあり)	みずほ銀行、三菱東京UFJ銀行、りそな銀行 他	外国株式(先進国)	+23.30	+13.99	+9.31		
7	ひふみプラス	三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行 他	国内株式	+31.41	+22.68	+8.73		
8	野村インド株投資	野村証券	エマーゾグ株式	+19.76	+11.48	+8.29		
9	ノムラ・アジア・シリーズ(ノムラ・インド・フォーカス)	野村証券	エマーゾグ株式	+22.54	+14.77	+7.77		
10	<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド	マネックス証券、楽天証券、SBI証券 他	外国株式(先進国)	+13.29	+6.22	+7.08		

						年率(3年)(%)		
順位	ファンド名	販売会社名 ^{※1}	カテゴリ	金額加重リターン	トータルリターン	金額加重リターンギャップ ^{※2}		
1	ダイワ米国株ストラテジーα(通貨選択型)ートリプルリターンズーブラジル・リアル・コース(毎月分配型)	大和証券	外国株式(先進国)	-7.64	+2.20	-9.84		
2	PIMCO米国ハイイールド債券通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース)(ハイイールドプラス(ブラジル・リアルコース))	新生銀行、三井住友信託銀行、SBI証券 他	ハイイールド債券	-5.54	+4.22	-9.76		
3	三菱UFJ新興国債券ファンド通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	三菱UFJモルガン・スタンレー証券 他	エマーゾグ債券	-1.11	+5.66	-6.76		
4	SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(ブラジルリアル)	SMBC日興証券、三井住友銀行、エース証券 他	エマーゾグ債券	-1.19	+5.42	-6.61		
5	JPMグローバル医療関連株式ファンド	新生銀行、あおぞら銀行、岡三証券 他	外国株式(先進国)	-7.20	-1.09	-6.11		
6	DWS欧州ハイ・イールド債券ファンド(ブラジルリアルコース)(毎月分配型)	みずほ銀行、みずほ証券	ハイイールド債券	+0.56	+6.63	-6.07		
7	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	新生銀行、SMBC日興証券、三井住友信託銀行 他	エマーゾグ債券	-10.08	-4.07	-6.01		
8	ニッセイJPIX日経400アクティブファンド	新生銀行、みずほ信託銀行、三菱UFJ信託銀行 他	国内株式	+8.66	+14.59	-5.94		
9	エマーゾグ・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース(毎月分配型)	あおぞら銀行、新生銀行、三井住友銀行 他	エマーゾグ債券	-0.36	+5.57	-5.93		
10	アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(ブラジルリアルコース)	あおぞら銀行、りそな銀行、埼玉りそな銀行 他	ハイイールド債券	-1.29	+4.60	-5.90		

●※1 「販売会社名」は有価証券届出書等をもとに記載しています。現在はファンドを取り扱っていない場合があります。
 ●※2 「金額加重リターンギャップ」は金額加重リターンからトータルリターンを引いた値です。



- 本レポートに関する著作権、知的財産権等一切の権利は三菱アセット・ブレインズ株式会社（以下、MAB）に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。
- 本レポートは、MABが信頼できると判断した情報源から入手した本レポート作成基準日現在における情報をもとに作成しておりますが、当該情報の正確性を保証するものではありません。
- MABは、本レポートの利用に関連して発生した一切の損害について何らの責任も負いません。
- 本レポート中のグラフ・数値等は、あくまでも本レポート作成基準日までの過去の実績を示すものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 本レポートは、情報提供を目的としたものであり、投資信託の勧誘のために作成されたものではありません。
- 日経平均に関する著作権、知的財産権等一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。
- MAB 投信指数「MAB 300」（以下、本指数）に関する著作権、知的財産権等一切の権利はMABに帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。また、本指数を商業的に利用する場合にはMABの利用許諾が必要です。

【照会先】

三菱アセット・ブレインズ株式会社
アドバイザーユニット 青木・奥村
電話番号 : 03-6721-1037
Eメール : mab-index@mab.co.jp
〒107-0062 東京都港区南青山1丁目1番1号 新青山ビル西館8階
URL : <http://www.mab.jp/mab-index/>
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第1085号
加入協会名 一般社団法人 日本投資顧問業協会