



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20号 2018年2月

MAB 300指数 算出来高値更新続く

MAB 300 11,433円 (前月末比+38円)
2018.1.31

1月のMAB 300指数は月後半に11,654円と当指数算出開始(1997年3月)来高値を更新しました。その後、月末にかけて下落したものの、月末終値は前月末比+38円(+0.34%)となり、月末値ベースでも最高値を更新しました。

株式市場は前月に引き続き、世界的に堅調な景気を反映し上昇しました。為替は、ムニューシン米財務長官のドル安を容認する発言を受けて対米ドルでは円高となったものの、ドラギECB総裁のユーロ高警戒発言と好調な欧州経済が拮抗し対ユーロではほぼ横ばいとなりました。カテゴリー別の寄与度では、国内外の株式カテゴリーがプラスとなった一方で、金利上昇などの影響から国内外の債券とREITカテゴリーはマイナスとなりました。

トピックス

2017年度 第3四半期(10月~12月) 市場推移 (運用実績) のまとめ P.8

1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。
モビリティ・イノベーション・ファンド P.7

トピックス

2017年度 第3四半期(10月~12月) 市場推移(運用実績)のまとめ 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

1月のMAB 300 月次サマリー

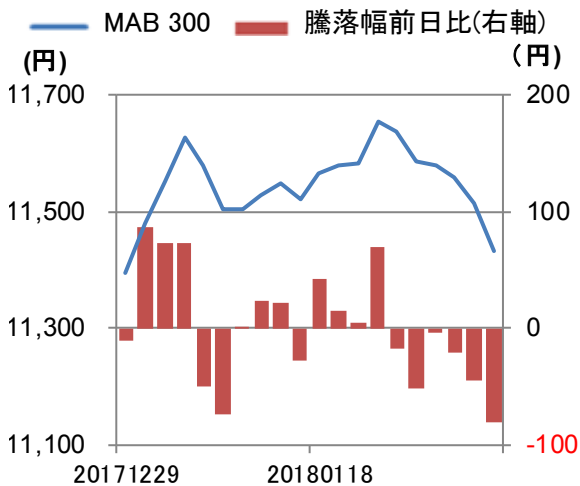
基準日：2018年1月31日

1. 指数

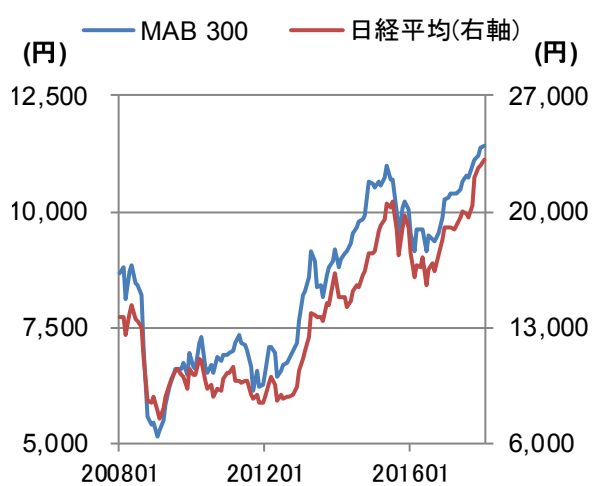
今月末			前月末比		月間騰落率
11,433円			+38円		+0.34%
前月末	年初来高値	年初来安値	純資産総額	前月末比	月間ネット 資金流入額
11,395円	11,654円 (2018/1/23)	10,124円 (2017/04/17)	410,101億円	-292億円	+3,241億円

2. 推移

○2018年1月



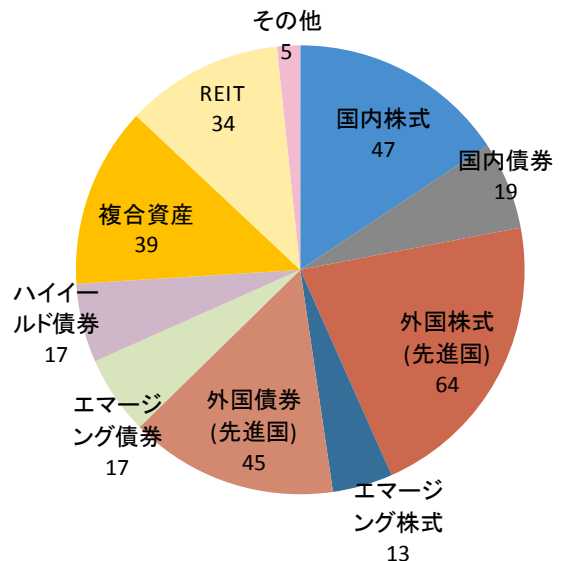
○直近10年



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)	+44.0
国内株式	+38.6
エマージング株式	+5.2
その他	+1.9
複合資産	+0.9
エマージング債券	-0.3
国内債券	-1.3
ハイイールド債券	-6.0
REIT	-19.6
外国債券(先進国)	-24.9
合計	+38.5

4. カテゴリー別 構成ファンド本数



※月末リバランス後



基準日：2018年1月31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	JPMザ・ジャパン	JPモルガン・アセット・マネジメント	+5.81	+8.08
2	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	+6.60	+4.55
3	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	+2.37	+2.94
4	野村日本ブランド株投資(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	+4.43	+2.88
5	みずほJ-REITファンド	アセットマネジメントOne	+5.06	+2.83
6	MHAM J-REITインデックスファンド(毎月決算型)(ビルオーナー)	アセットマネジメントOne	+5.10	+2.69
7	DIAM J-REITオープン(毎月決算コース)(オーナーズ・インカム)	アセットマネジメントOne	+5.31	+2.57
8	ニッセイJリートオープン(毎月分配型)	ニッセイアセットマネジメント	+5.01	+2.52
9	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	+3.05	+2.42
10	野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	+4.47	+2.38

下位

順位	ファンド名	運用会社名	騰落率 (%)※	寄与度 (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	-8.91	-5.62
2	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	-8.37	-4.53
3	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	-8.47	-4.33
4	ゴールドマン・サックス米国REITファンドBコース(毎月分配型、為替ヘッジなし)(コロンブスの卵)	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント	-8.80	-3.66
5	ワールド・リート・セレクション(米国)(十二絵巻)	岡三アセットマネジメント	-8.24	-3.66
6	新光US-REITオープン(ゼウス)	アセットマネジメントOne	-7.87	-3.58
7	日興・AMPグローバルREITファンド毎月分配型A(ヘッジなし)	日興アセットマネジメント	-6.80	-3.39
8	ワールド・リート・オープン(毎月決算型)	三菱UFJ国際投信	-6.79	-3.08
9	ラサール・グローバルREITファンド(毎月分配型)	日興アセットマネジメント	-6.72	-2.74
10	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	-5.56	-2.45

※分配金再投資基準価額の騰落率を表しています。



1月のMAB 300

売れ筋 & パフォーマンス ベスト10

MAB 300

基準日：2018年1月31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	モビリティ・イノベーション・ファンド	BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン	外国株式(先進国)	+179,856
2	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)	+97,609
3	グローバルEV関連株ファンド(為替 ヘッジなし)(EV革命)	大和住銀投信投資顧問	外国株式(先進国)	+91,854
4	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	国内株式	+72,927
5	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	+36,721
6	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)	+27,361
7	SMBC・アムンディプロテクト&スイツ 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	+22,398
8	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)	+21,425
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)	+19,947
10	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)	+14,617

※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	野村グローバルAI関連株式ファンドA コース	野村アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+7.32
2	ニッセイAI関連株式ファンド(為替ヘッ ジあり)(AI革命(為替ヘッジあり))	ニッセイアセットマネジメント	外国株式(先進国)	+7.15
3	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)	ゴールドマン・サックス・アセッ ト・マネジメント	外国株式(先進国)	+7.05
4	グローバルAIファンド(為替ヘッジあり)	三井住友アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+6.80
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	外国株式(先進国)	+6.60
6	ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド ーAI新時代ー(為替ヘッジあり)	大和証券投資信託委託	外国株式(先進国)	+6.43
7	グローバル・ハイクオリティ成長株式 ファンド(限定為替ヘッジ)(未来の世 界)	アセットマネジメントOne	外国株式(先進国)	+6.26
8	世界eコマース関連株式オープン(みら い生活)	アセットマネジメントOne	外国株式(先進国)	+5.85
9	JPMザ・ジャパン	JPモルガン・アセット・マネジメ ント	国内株式	+5.81
10	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	+5.80
-	MAB 300	-	-	+0.34



1月のMAB 300

純資産額増減 ベスト5 ワースト5 & 新顔

MAB 300

基準日：2018年1月31日

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	モビリティ・イノベーション・ファンド	BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン	外国株式 (先進国)	177,062	+177,062
2	グローバルEV関連株ファンド (為替ヘッジなし)(EV革命)	大和住銀投信投資顧問	外国株式 (先進国)	89,647	+89,647
3	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	国内株式	535,037	+81,865
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)	436,185	+62,564
5	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	189,049	+42,207

■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	840,103	-144,906
2	新光US-REITオープン(ゼウス)	アセットマネジメントOne	REIT	887,104	-117,073
3	ラサール・グローバルREITファ ンド(毎月分配型)	日興アセットマネジメント	REIT	713,021	-80,509
4	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	610,037	-74,781
5	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	417,797	-58,896

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)
モビリティ・イノベーション・ファンド	BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン	外国株式(先進国)	177,062
グローバルEV関連株ファンド(為替ヘッジなし)(EV革命)	大和住銀投信投資顧問	外国株式(先進国)	89,647
三井住友・げんきシニアライフ・オープン	三井住友アセットマネジメント	国内株式	49,494
グローバルAIファンド(為替ヘッジあり)	三井住友アセットマネジメント	外国株式(先進国)	46,196
ダイワ/ジャナス米国中型グロース株ファンド(為替ヘッジなし)	大和証券投資信託委託	外国株式(先進国)	46,010
フィデリティ・グローバル・ファンド	フィデリティ投信	外国株式(先進国)	45,300



1月のMAB 300

ファンドカテゴリー別 パフォーマンス

基準日：2018年1月31日

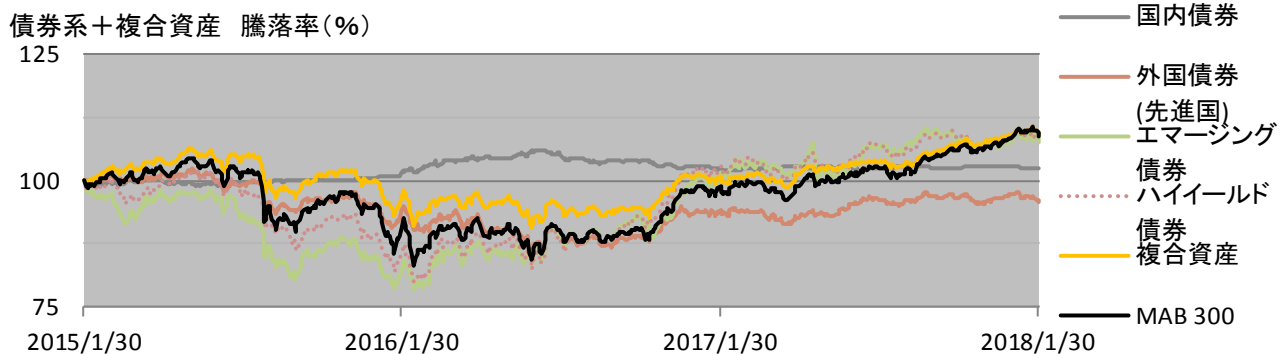
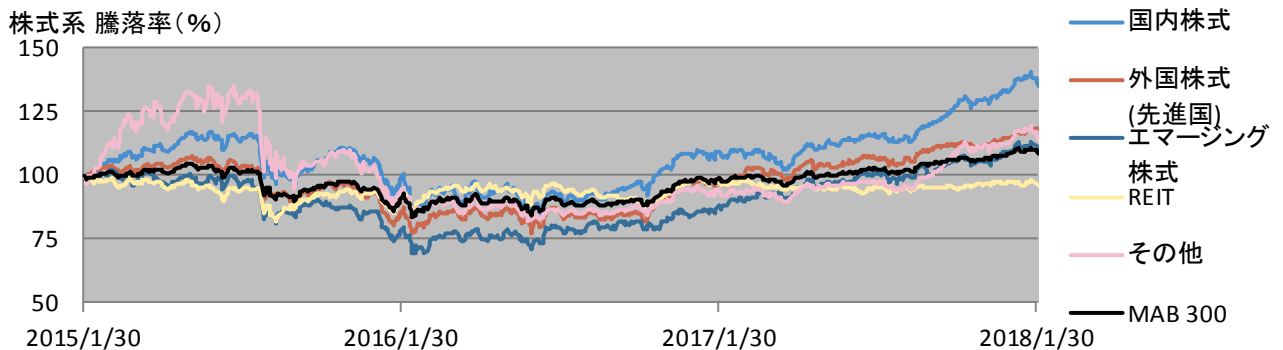
- 1月のカテゴリー別パフォーマンスは、国内株式と外国株式が高いリターンとなりました。AIやインターネット、ゲノムなどに投資するテーマ型ファンドが上位を占めました。
- MAB 300の1年リスクは2.50%で先月から横ばいでした。先月まで12か月連続で下落していましたが、下げ止まっています。

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 MAB 300	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か月	1年	3年	5年	1年	3年	5年	1年	3年	5年	
国内株式	1.86	24.89	35.14	109.91	6.66	16.04	16.36	3.74	0.73	1.34	1.16
国内債券	-0.26	0.28	2.47	7.15	0.95	1.70	1.63	0.35	0.49	0.86	0.37
外国株式(先進国)	1.86	20.36	16.58	62.51	4.53	14.93	14.00	4.50	0.37	0.89	1.62
エマージング株式	0.90	25.99	10.28	46.97	5.84	15.16	16.11	4.46	0.23	0.58	1.91
外国債券(先進国)	-1.54	2.22	-4.24	9.71	3.72	6.22	7.26	0.61	-0.23	0.26	1.19
エマージング債券	-0.05	6.16	7.40	15.48	4.22	11.76	11.77	1.47	0.21	0.26	1.60
ハイイールド債券	-0.71	5.20	7.67	27.83	4.11	10.88	10.46	1.28	0.24	0.53	1.66
複合資産	0.07	8.96	8.84	43.57	1.98	7.30	7.97	4.55	0.40	1.09	1.20
REIT	-1.30	-0.89	-3.83	50.14	3.98	8.97	11.88	-0.21	-0.14	0.84	1.32
その他	1.75	23.27	14.15	88.69	8.80	19.44	23.00	2.65	0.24	0.77	1.38
MAB 300	0.34	10.78	8.55	39.59	2.50	9.77	10.07	4.33	0.29	0.78	1.33

●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)



●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。



- ▶ 今後、急速に新たな市場拡大が見込まれる自動車業界における技術革新（モビリティ・イノベーション）に着目し、これに関連する企業へ投資を行うファンドです。
- ▶ 設定後僅か8営業日で1,770億の資金を集めた注目ファンドです。
- ▶ 設定月に集めた資金額では2015年以来最大規模でした。

運用会社	BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン		
主な販社	三菱UFJ信託銀行、SMBC日興証券		
カテゴリー	外国株式(先進国)		
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	177,062 百万円	実質的な運用管理費用	1.7658 %
基準価額	9,810 円	分配金再投資基準価額	9,810 円
設定日	2018/01/22		

■ ファンドの特徴

1. ファンド設定の背景

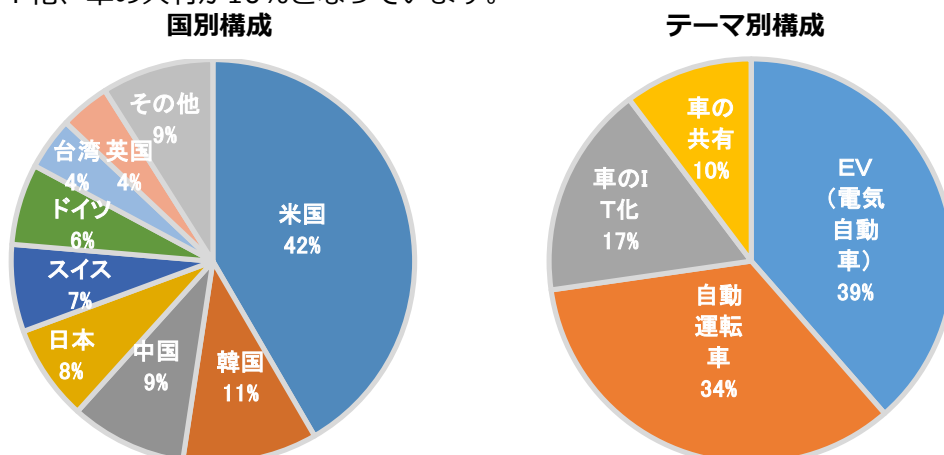
自動車産業を取り巻く環境は大きな変革期を迎えています。欧州各国ではガソリン車・ディーゼル車の販売を将来的に禁止する方向性が打ち出されているほか、中国やインドなどでも新エネルギー車やEV車などが新車販売において一定の比率を占めるよう義務付ける方向で動いています。また、自動運転や車両のIT化など、様々な新しい技術が導入される流れにあり、自動車産業ではこれまでとは大きく異なる市場が生まれてきています。こうした自動車産業における技術革新（モビリティ・イノベーション）の中でも、特に“CASE”と呼ばれる4つの分野において、今後の高い成長が期待されています。

2. “CASE”とは

Connected「つながる（IT化）」、Autonomous「自動運転」、Sharing「シェアリング（共有）」、Electricity「電動化」、の頭文字をつなぎ合わせたもので、2016年パリモーターショーでダイムラー社のディッター・ツェッチェ社長が提唱した造語です。当ファンドではこの4分野に着目した上で自動車関連産業に投資を行います。

3. ポートフォリオの構成

当ファンドの国別構成比率における米国の割合は42%と一般的な先進国株式投資の指標となるMSCI World等と比べると低く、国別分散の観点からは様々な国にバランスよく投資される結果となっています。テーマ別ではEVと自動運転車で全体の7割を占め、次いで車のIT化、車の共有が10%となっています。



販売用資料に記載の国・テーマ別構成比率を元に作成。2017年10月末基準

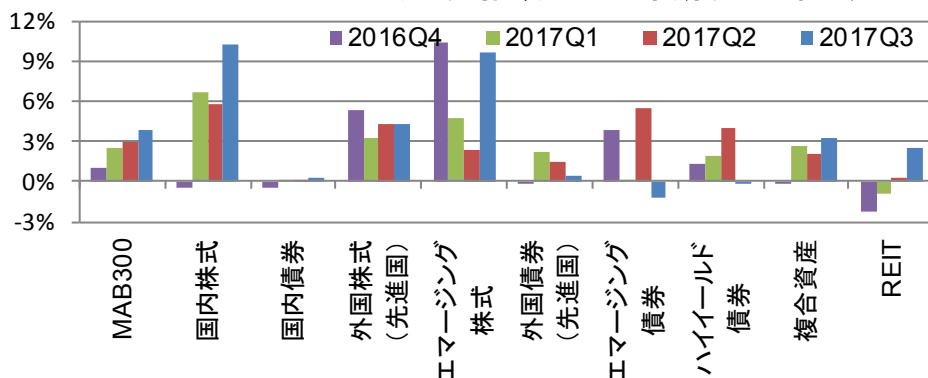
※当ファンドの詳細については、BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社のHPをご参照下さい。

http://www.bnymellonam.jp/fund/list/mobility_innovation



- ▶ 前四半期に続き、世界経済が堅調に推移したことを受け、多くのカテゴリーがプラスに寄与しました。
- ▶ エマージング債券とハイイールド債券は、通貨安で価額が下落したブラジル・リアル建ての通貨選択型ファンドなどの影響を受け、マイナス寄与となりました。

1. MAB 300並びにカテゴリー別指数の当四半期(2017年10月~2017年12月)リターン



Q1: 4月から6月
Q2: 7月から9月
Q3: 10月から12月
Q4: 1月から3月

2. カテゴリー別でみた当四半期のリターン寄与度

MAB第1分類	寄与度(円)	平均ファンド本数
国内株式	+185.6	45
外国株式(先進国)	+98.9	62
エマージング株式	+44.6	11
複合資産	+39.0	38
REIT	+38.7	38
その他	+9.9	5
外国債券(先進国)	+8.2	46
国内債券	+1.3	19
ハイイールド債券	-1.6	20
エマージング債券	-7.6	18
合計※	+417.1	300

※寄与度の合計は
MAB 300の2017年9
月末と2017年12月
末時点の値の差に
一致します。

3. ファンド別でみた当四半期のリターン寄与度

上位

順位	ファンド名	運用会社名	カテゴリー	騰落率(%)※	寄与度(円)
1	JPMザ・ジャパン	JPモルガン・アセット・マネジメント	国内株式	+14.25	+17.08
2	ひふみ投信	レオス・キャピタルワークス	国内株式	+13.89	+13.14
3	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	国内株式	+13.89	+10.69
4	ブル3倍日本株ポートフォリオIV	大和証券投資信託委託	その他	+38.25	+8.95
5	高成長インド・中型株式ファンド	三井住友アセットマネジメント	エマージング株式	+12.77	+7.54

下位

順位	ファンド名	運用会社名	カテゴリー	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	エマージング債券	-10.20	-3.01
2	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)	-3.01	-2.12
3	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)	-3.02	-2.07
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)	-2.24	-1.74
5	ダイワ・ブラジル・リアル債オープン(毎月分配型)	大和証券投資信託委託	エマージング債券	-3.44	-1.60

※分配金再投資基準価額の騰落率を表しています。



- 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