



2018年3月号 投信マーケット MAB アナリスト・アイ

2018年3月13日作成



目次

I. 投信マーケットの動き

| | |
|---------------------|---------------|
| 2月の市場動向 | P 4 |
| 投資信託全体 | P 5 ~ P 1 0 |
| 国内株式 | P 1 1 |
| 国内債券 | P 1 2 |
| 外国株式 | P 1 3 |
| エマージング株式 | P 1 4 |
| 外国債券 | P 1 5 |
| エマージング債券 | P 1 6 |
| ハイイールド債券 | P 1 7 |
| 不動産投信 | P 1 8 |
| 複合資産 | P 1 9 |
| 資産ごとの純資産残高上位ファンドの推移 | P 2 0 ~ P 2 4 |

II. 今月のトピック

| | |
|------------------------|---------------|
| 『MABが新しいファンド資産分類を試験導入』 | P 2 6 ~ P 3 5 |
|------------------------|---------------|

I . 投信マーケットの動き

金融市場動向

- ◆ 2月の金融市場は、月前半に米国10年国債利回りの急上昇に伴い投資家心理が急速に冷え込み、世界的に株価が下落したことから、リスクオフ局面となった。
- ◆ 株式市場は、一時的に大幅な株価下落を記録した。米国ではニューヨークダウが5日に1,175ドルの下げ幅を記録し、1日の下げ幅としては史上最大となった。日本においても、6日の日経平均株価は2016年6月のブレグジット以来の下げ幅を記録した。しかしその後は、好調な経済指標や企業業績の見通しから景気拡大に対する期待は変わらないとの見方が優勢となり、世界的に株価は持ち直し、下落幅は縮小した。
- ◆ 債券市場は、米国で金利が上昇し2014年以来の高水準となった。米国の金利上昇につられるかたちで日本の長期金利も上昇したが、日銀の買いオペ実施もあり反転し、長期金利は低下した。
- ◆ 為替市場は、米ドル・円、ユーロ・円ともに円高で推移した。世界的な株価調整によるリスク回避の動きが円買いに拍車をかけた。ユーロに対しては、ドイツやイタリアの政治動向に対する不透明感や、リスク回避の動きに押される形でユーロ安が進行した。

投信マーケット動向

- ◆ 2月の資金流入動向は約6,800億円の流入超と、4ヵ月連続の純流入となった。流入規模は前月からやや縮小しているが、株式ファンドを中心に資金流入が継続した。
- ◆ 資金流入では、国内株式、外国株式を中心に資金が流入した。当月は株式相場が大きく下落したことで、押し目買いの動きが強まった。株式型に次いで、複合資産型が資金を集めている。
- ◆ 資金流出では、リートからの資金流出が継続した。前月に続き米長期金利が上昇したため、金利上昇がマイナスに作用する不動産投信や外国債券、ハイイールド債券等から資金が流出した。
- ◆ 当月は国内債券を除き全てのカテゴリでマイナスのリターンとなった。米長期金利の上昇と同時に世界の主要株式市場が急落したことで、全体としてパフォーマンスの悪化が目立った。唯一、プラスのリターンとなった国内債券ファンドは、日銀のイールド・カーブ・コントロール政策が続けられていることで金利は比較的安定的に推移し、市場の混乱の影響は限定的となった。

💡 国内債券除く資産でパフォーマンスが悪化

- 2月は米国の10年国債利回りの上昇に伴い投資家心理が急速に冷え込んだことから、世界的に株価が下落し、国内債券を除く全ての資産カテゴリーでマイナスのリターンとなった。
- 国内債券は米長期金利につられるかたちで一時金利が上昇したが、日銀による買いオペ実施もあり長期金利が低下し、市場混乱の影響は限定的となった。

＜各資産のリターン順位の推移＞ 過去12ヵ月分の月次、直近3ヵ月・直近6ヵ月・1年間

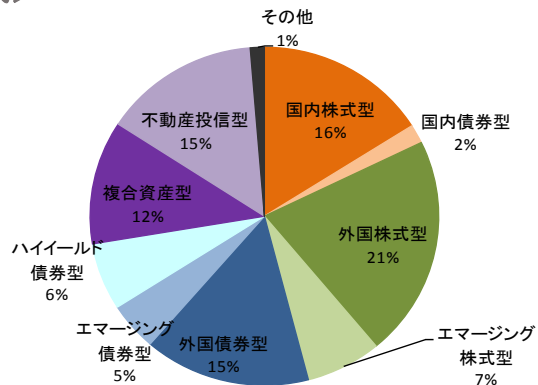
| | 2017年3月 | 2017年4月 | 2017年5月 | 2017年6月 | 2017年7月 | 2017年8月 | 2017年9月 | 2017年10月 | 2017年11月 | 2017年12月 | 2018年1月 | 2018年2月 | 直近3ヵ月 | 直近6ヵ月 | 直近12ヵ月 |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| リターン 上位 | エマーゼンゲ株式 1.9% | エマーゼンゲ株式 0.9% | 国内株式 3.6% | 国内株式 2.9% | エマーゼンゲ株式 2.9% | エマーゼンゲ株式 2.2% | 国内株式 4.5% | 国内株式 5.4% | 国内株式 2.1% | 外国株式 3.0% | エマーゼンゲ株式 3.3% | 国内債券 0.3% | エマーゼンゲ株式 2.3% | 国内株式 12.8% | 国内株式 22.9% |
| | エマーゼンゲ債券 0.9% | 国内株式 0.8% | エマーゼンゲ株式 1.3% | ハイイールド債券 2.2% | エマーゼンゲ債券 1.1% | エマーゼンゲ債券 0.9% | 外国株式 4.2% | エマーゼンゲ株式 3.1% | REIT 1.8% | エマーゼンゲ株式 2.7% | 国内株式 1.9% | 外国債券 -2.5% | 国内株式 0.4% | エマーゼンゲ株式 8.0% | エマーゼンゲ株式 20.3% |
| | 外国株式 0.8% | 外国株式 0.7% | 外国債券 1.1% | エマーゼンゲ債券 2.0% | ハイイールド債券 1.0% | 国内株式 0.4% | ハイイールド債券 2.1% | 外国株式 1.6% | エマーゼンゲ株式 0.9% | 国内株式 2.4% | 外国株式 0.7% | エマーゼンゲ債券 -2.6% | 国内債券 0.2% | 外国株式 5.0% | 外国株式 9.4% |
| | 国内株式 0.2% | REIT 0.4% | 外国株式 0.9% | 外国債券 2.0% | 外国株式 0.9% | 国内債券 0.3% | エマーゼンゲ株式 1.5% | 国内債券 0.0% | 外国株式 0.3% | REIT 2.1% | 国内債券 -0.2% | ハイイールド債券 -2.7% | 外国株式 -1.1% | 国内債券 0.1% | エマーゼンゲ債券 3.4% |
| | ハイイールド債券 -0.1% | 国内債券 0.3% | ハイイールド債券 0.5% | エマーゼンゲ株式 1.8% | 国内株式 0.8% | 外国債券 0.2% | 外国債券 1.4% | REIT -0.3% | 国内債券 0.1% | ハイイールド債券 1.8% | エマーゼンゲ債券 -0.9% | エマーゼンゲ株式 -3.6% | エマーゼンゲ債券 -1.8% | ハイイールド債券 -1.6% | ハイイールド債券 2.0% |
| | 外国債券 -0.2% | ハイイールド債券 0.3% | エマーゼンゲ債券 0.3% | 外国株式 1.6% | REIT 0.6% | ハイイールド債券 -0.3% | エマーゼンゲ債券 1.3% | 外国債券 -0.4% | エマーゼンゲ債券 -0.2% | エマーゼンゲ債券 1.8% | ハイイールド債券 -1.2% | 国内株式 -3.9% | ハイイールド債券 -2.2% | エマーゼンゲ債券 -1.7% | 外国債券 0.7% |
| | 国内債券 -0.2% | 外国債券 -0.2% | REIT 0.0% | REIT 1.1% | 外国債券 0.3% | 外国株式 -0.7% | REIT 0.9% | ハイイールド債券 -0.4% | 外国債券 -0.6% | 外国債券 1.6% | 外国債券 -2.0% | 外国株式 -4.6% | 外国債券 -2.9% | REIT -2.4% | 国内債券 0.3% |
| リターン 下位 | REIT -1.4% | エマーゼンゲ債券 -0.2% | 国内債券 -0.1% | 国内債券 -0.2% | 国内債券 0.0% | REIT -0.7% | 国内債券 -0.2% | エマーゼンゲ債券 -1.0% | ハイイールド債券 -1.0% | 国内債券 0.1% | REIT -2.1% | REIT -4.7% | REIT -4.8% | 外国債券 -2.5% | REIT -2.5% |
| MAB 300 | -0.2% | 0.1% | 0.9% | 1.5% | 1.1% | -0.2% | 2.1% | 1.5% | 0.6% | 1.6% | 0.3% | -3.4% | -1.5% | 2.7% | 6.1% |

※ ETF、DC専用、SMA専用、公社債投信等を除いた公募投信から、円ヘッジ、一部円ヘッジを使用しているファンドを除外したものを対象とし、各期間別の収益率をカテゴリー別に単純平均して作成したランキング表
 ※ 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

💡 金融市場混乱も資金流入は継続

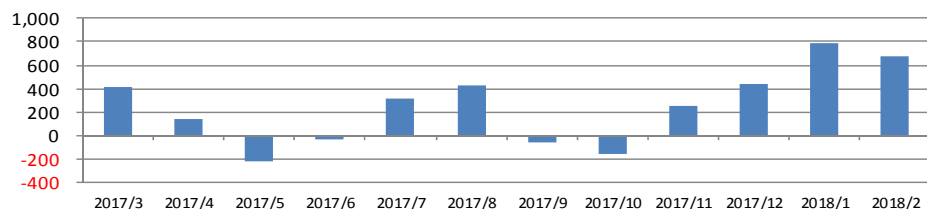
- 2月の資金流入動向は6,800億円の流入超と、4か月連続の純流入となった。流入規模は前月から小幅に縮小したものの、安定した資金流入が継続している。
- 株式相場下落が押し目買いの好機と捉えられた向きもみられ、株式ファンドを中心に資金が流入した。

＜残高構成＞



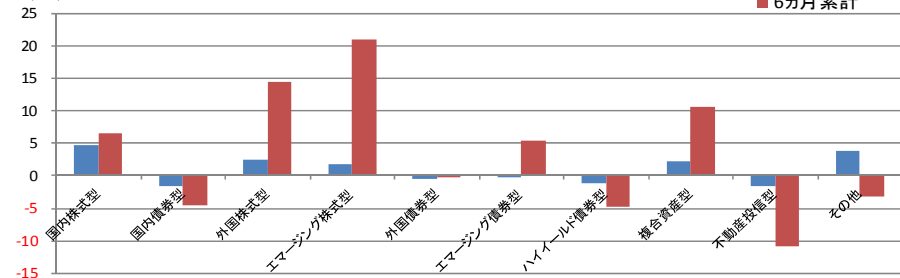
＜資金流入金額推移＞

(10億円)



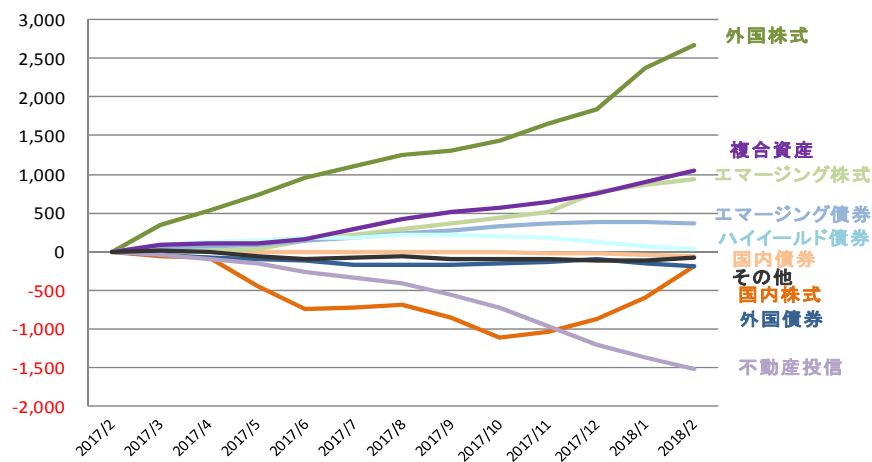
＜純資産残高に占める流入金額の割合＞

(%)



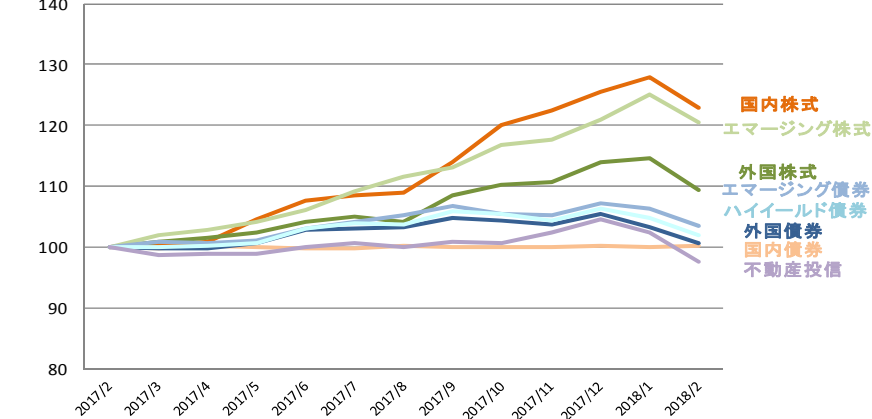
＜資金流入(1年間の累積金額)＞

(10億円)



＜リターン推移(1年間)＞

(1年前=100)



※ E T F、D C専用、S M A専用、公社債投信等を除く公募投信から、円ヘッジ、一部円ヘッジを使用しているファンドを除外したもの

💡 株式ファンドを中心に資金流入が継続

- 前月に続き株式ファンドが資金流入をけん引している。国内株式では、「一般」、「インデックスその他」への資金流入規模が前月からさらに拡大した。外国株式は1月の多額の資金流入が新規設定ファンドによるものとなれば資金流入は安定して拡大傾向にある。
- 株式ファンドへの流入に次ぎ、バランスファンドも前月の流入額の水準を維持している。バランスファンドは2017年1月以降、安定的に資金流入が継続している。

<各資産の資金流出入の推移> 過去12ヵ月分の月次、直近3ヵ月間・直近6ヵ月間・1年間

(単位:百万円)

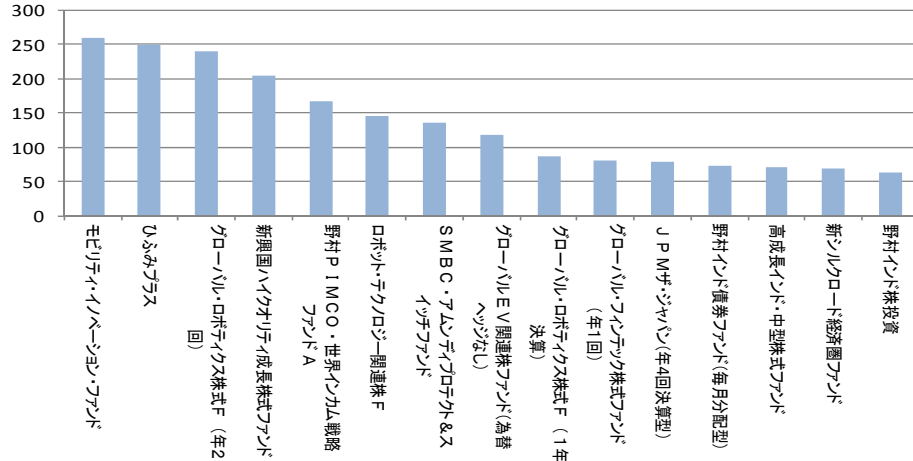
| | | 純資産残高 | 資金流出入 | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------|------------|---------|---------|----------|----------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 2018/2 | 2017/3 | 2017/4 | 2017/5 | 2017/6 | 2017/7 | 2017/8 | 2017/9 | 2017/10 | 2017/11 | 2017/12 | 2018/1 | 2018/2 | 直近3ヵ月 | 直近6ヵ月 |
| 国内株式 | 一般 | 5,631,573 | -73,096 | -48,814 | -209,711 | -167,586 | -48,555 | -34,428 | -74,642 | -153,634 | 30,083 | 105,826 | 150,708 | 152,769 | 409,303 | 211,110 | -371,080 |
| | 小型 | 1,040,323 | 5,235 | 12,004 | -3,367 | 6,908 | 31,472 | 20,896 | 21,313 | 6,800 | 40,720 | 65,380 | 85,028 | 32,475 | 182,883 | 251,716 | 324,864 |
| | インデックスその他 | 2,011,231 | 3,926 | 15,144 | -146,047 | -133,994 | 21,461 | 60,658 | -114,616 | -115,102 | 12,911 | -11,792 | 42,199 | 213,343 | 243,750 | 26,943 | -151,909 |
| 国内債券 | 一般 | 940,778 | 4,536 | -7,136 | -1,720 | -1,275 | 2,132 | -6,612 | 10,672 | -4,086 | -10,612 | -14,122 | -13,634 | -14,553 | -42,309 | -46,335 | -56,410 |
| 外国株式 | グローバル・複合地域 | 8,398,410 | 174,842 | 106,069 | 62,375 | 167,333 | 131,832 | 140,867 | 112,210 | 147,088 | 223,788 | 218,073 | 539,109 | 279,009 | 1,036,191 | 1,519,277 | 2,302,595 |
| | 米国・北米 | 1,907,120 | 62,026 | 18,676 | 53,013 | 1,852 | -17,794 | -13,032 | -39,723 | -8,982 | -6,148 | -12,540 | 27,883 | 17,253 | 32,596 | -22,257 | 82,484 |
| | 欧州 | 233,074 | -7,433 | -4,781 | -6,231 | -686 | 11,395 | 8,980 | 2,473 | 2,150 | 4,258 | 3,689 | 350 | 3,916 | 7,955 | 16,836 | 18,080 |
| | アジア・オセアニア | 903,639 | 117,956 | 69,735 | 80,485 | 51,031 | 34,046 | -185 | -4,795 | -17,453 | -10,003 | -19,999 | -19,882 | -7,762 | -47,643 | -79,894 | 273,174 |
| エマージング株式 | グローバル・複合地域 | 894,650 | -757 | -673 | 290 | 39,101 | 12,921 | 10,884 | 48,780 | 32,004 | 20,902 | 152,073 | 32,225 | 24,876 | 209,174 | 310,860 | 372,626 |
| | BRICS | 1,717,909 | 13,839 | 23,148 | 50,529 | 76,426 | 77,578 | 60,790 | 26,203 | 46,183 | 41,504 | 96,060 | 53,416 | 31,429 | 180,905 | 294,795 | 597,105 |
| | その他 | 1,158,390 | -17,190 | -11,292 | -21,117 | -16,236 | -8,518 | 1,979 | -2,462 | -1,348 | 5,307 | 10,617 | 16,759 | 9,140 | 36,516 | 38,013 | -34,361 |
| 外国債券 | グローバル・複合地域 | 5,650,941 | -65,337 | -37,807 | -22,932 | -11,561 | -12,668 | 14,986 | 32,003 | 52,562 | 46,905 | 59,139 | -7,529 | -19,175 | 32,435 | 163,905 | 28,586 |
| | 米国・北米 | 936,527 | 23,928 | 3,414 | -565 | -8,251 | -2,318 | 3,675 | -12,232 | -15,040 | -14,456 | -16,181 | -14,674 | -7,998 | -38,853 | -80,581 | -60,698 |
| | 欧州 | 74,447 | 490 | -296 | 67 | 796 | 1,357 | 478 | 474 | 2,437 | 1,916 | -1,223 | -219 | -629 | -2,071 | 2,756 | 5,648 |
| | アジア・オセアニア | 1,658,081 | 746 | 2,554 | 2,008 | -6,635 | -40,076 | -20,980 | -23,528 | -18,799 | -12,123 | -12,457 | -20,550 | -12,031 | -45,038 | -99,488 | -161,871 |
| エマージング債券 | グローバル・複合地域 | 1,146,672 | -2,288 | -2,688 | -3,845 | -251 | 6,875 | 6,450 | 6,792 | 21,459 | 10,294 | -1,000 | -11,624 | -3,821 | -16,445 | 22,100 | 26,353 |
| | BRICS | 1,105,511 | 41,812 | 19,539 | 25,670 | 38,968 | 31,281 | 36,653 | 30,972 | 24,488 | 29,403 | 21,017 | 8,105 | 303 | 29,425 | 114,288 | 308,211 |
| | その他 | 261,069 | 7,936 | 4,315 | 2,008 | 5,045 | 4,137 | 6,453 | 2,487 | 3,898 | 3,790 | -170 | -2,632 | -2,466 | -5,268 | 4,907 | 34,801 |
| ハイイールド債券 | グローバル・複合地域 | 562,925 | -10,421 | -6,563 | -9,430 | -6,596 | -7,336 | -1,234 | -3,168 | -1,906 | -959 | -1,940 | -1,198 | -3,185 | -6,323 | -12,356 | -53,936 |
| | 米国・北米 | 2,191,264 | 114,654 | 40,780 | 29,624 | 38,927 | 11,825 | 26,844 | -8,085 | -24,753 | -23,652 | -75,019 | -47,907 | -36,171 | -159,097 | -215,587 | 47,067 |
| | 欧州 | 560,834 | -14,137 | -3,962 | -2,124 | -1,866 | -997 | 5,554 | 12,144 | 14,598 | 9,700 | 12,576 | -1,118 | -839 | 10,619 | 47,061 | 29,529 |
| | アジア・オセアニア | 143,129 | -957 | -443 | 19 | 2,874 | 2,441 | 483 | 897 | -1,663 | -1,304 | -1,403 | -940 | -2,136 | -4,479 | -6,549 | -2,132 |
| 複合資産 | バランスファンド | 6,413,320 | 78,476 | 22,777 | 9,133 | 50,622 | 128,889 | 132,841 | 96,998 | 39,077 | 84,959 | 113,461 | 144,425 | 136,929 | 394,815 | 615,849 | 1,038,587 |
| 不動産投信 | 日本 | 2,503,712 | 7,586 | -30,815 | -30,017 | -51,238 | -32,311 | -7,482 | -32,820 | -56,345 | -33,356 | -29,327 | -33,081 | -10,116 | -72,524 | -195,045 | -339,322 |
| | グローバル・複合地域 | 1,834,989 | -40,608 | -26,681 | -23,581 | -39,412 | -28,990 | -21,983 | -38,843 | -38,988 | -42,802 | -48,462 | -28,489 | -53,004 | -129,955 | -250,588 | -431,843 |
| | 米国・北米 | 3,019,763 | -12,685 | -4,721 | -5,118 | -50,950 | -43,782 | -36,891 | -63,632 | -72,291 | -165,439 | -147,538 | -108,687 | -78,238 | -334,463 | -635,825 | -789,972 |
| | 欧州 | 45,693 | -1,783 | -2,028 | -702 | -1,374 | -968 | -419 | -1,180 | -1,091 | -1,079 | -2,280 | -1,722 | -598 | -4,600 | -7,950 | -15,224 |
| その他 | アジア・オセアニア | 461,194 | 1,184 | 9,636 | 13,267 | 17,490 | 30,555 | -552 | -8,697 | -4,832 | 395 | 4,952 | 2,442 | -1,964 | 5,430 | -7,704 | 63,876 |
| | 合計 | 702,012 | 2,910 | -18,453 | -55,585 | -32,474 | 14,275 | 27,818 | -28,931 | -14,026 | 13,831 | -26,250 | 4,834 | 27,364 | 5,948 | -23,178 | -84,687 |
| 合計 | | 54,109,180 | 415,390 | 140,638 | -213,604 | -33,012 | 310,159 | 423,491 | -52,936 | -157,595 | 258,733 | 441,160 | 793,597 | 674,120 | 1,908,877 | 1,957,079 | 3,000,141 |

※ETF、DC専用、SMA専用、公社債投信等を除いた公募投信（以降、特に記載のない場合は本定義による）

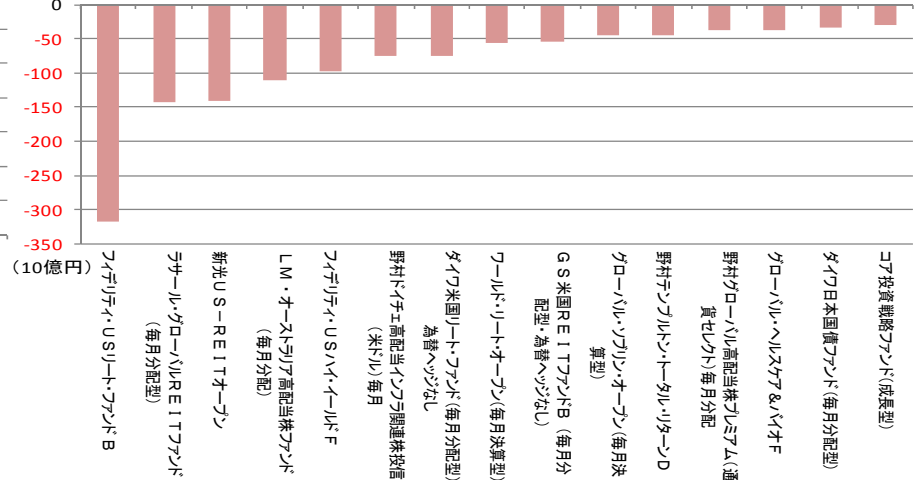
モビリティ・イノベーション・ファンドが流入額1位に

- 2018年1月新規設定の「モビリティ・イノベーション・ファンド」がその後も着実に資金を集め、直近6か月の流入額1位となった。その他、自動車業界の新技術やロボット技術関連に注目したテーマ型株式ファンドが上位を占めている。
- 資金流出では、11月に分配金を引き下げた「フィデリティ・USリート・ファンドB」から多額の資金が流出している。1か月間で約1,000億円が流出した引き下げ当時と比べると流出額は縮小しているが、当月も200億円を超える資金が流出している。

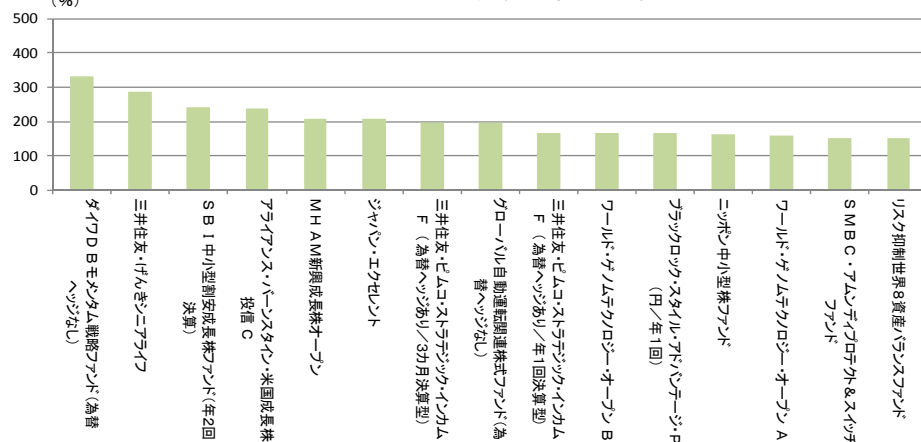
＜資金流入額 上位15ファンド＞（資金流入6か月累計）
（10億円）



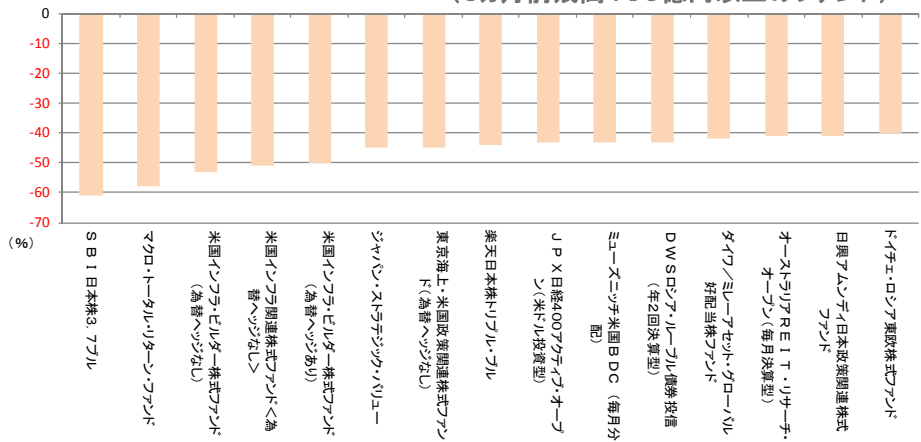
＜資金流出額 下位15ファンド＞（資金流出6か月累計）
（10億円）



＜資金流入率 上位15ファンド＞（資金流入6か月累計/純資産残高）
（6か月前残高100億円以上のファンド）



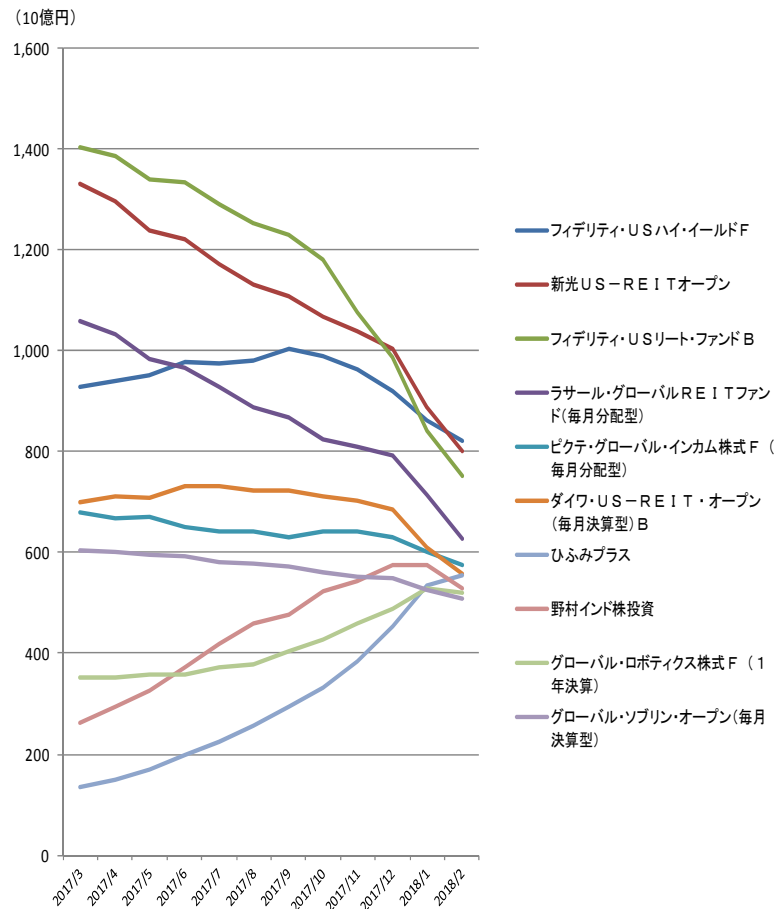
＜資金流出率 上位15ファンド＞（資金流出6か月累計/純資産残高）
（6か月前残高100億円以上のファンド）



💡 ひふみプラスが順調に残高を伸ばす

- 純資産残高上位ファンドのうち、残高が増加したのは「ひふみプラス」のみとなった。その他のファンドの残高は、資金流出やマーケットの下落によって軒並み減少している。
- 1か月リターンは、全体的に低調なパフォーマンスとなったが、ベア型ファンドについては日本株が大幅下落した影響で大きく上昇した。

<純資産残高 上位10ファンド>



<リターン(6ヵ月)上位15ファンド一覧>

※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | 大分類 | リターン(%) | | | 純資産残高(百万円) | 資金流出入(百万円) | | 運用管理費用(%) | 決算回数 | アクティブ/パッシブ |
|-------------------------|---------|-----------|---------|------|------|------------|------------|--------|-----------|------|------------|
| | | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 楽天日本株4.3倍ブル | 楽天 | その他 | -20.6 | 55.0 | 73.3 | 29,707 | 10,030 | 10,277 | 1.22 | 1 | パッシブ |
| 小型株ファンド | 明治安田 | 国内株式型 | -5.4 | 49.8 | 83.8 | 28,213 | 3,244 | 10,376 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| 日興グローバル・ベンチャーファンド | 日興 | 国内株式型 | -5.6 | 48.0 | 81.2 | 31,039 | 4,773 | 15,811 | 2.05 | 1 | アクティブ |
| SBI小型成長株ファンド(ジェイケール) | SBI | 国内株式型 | -4.4 | 47.6 | 80.0 | 25,566 | -10,433 | 16,955 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| SBI日本株3.7倍ブル | SBI | その他 | -17.7 | 47.4 | 63.6 | 10,165 | 1,353 | -7,441 | 1.00 | 1 | パッシブ |
| 楽天日本株トリプル | 楽天 | その他 | -13.9 | 39.1 | 52.0 | 15,041 | 2,084 | -7,413 | 1.00 | 1 | パッシブ |
| ブル3倍日本株ポートフォリオIV | 大和 | その他 | -14.2 | 38.7 | 51.5 | 74,591 | 15,969 | 937 | 1.00 | 1 | パッシブ |
| ベトナム成長株インカムファンド | CAM | エマージング株式型 | -2.2 | 33.5 | 47.8 | 17,027 | 1,091 | 7,812 | 1.85 | 4 | アクティブ |
| ベトナム株ファンド | 大和 | エマージング株式型 | -3.0 | 32.6 | 41.0 | 27,443 | -2,220 | 4,927 | 1.76 | 2 | アクティブ |
| (野村ハイパーブル・ベア6)日本ハイパーブル6 | 野村 | その他 | -11.5 | 32.4 | - | 25,611 | 8,978 | 7,555 | 1.10 | 1 | パッシブ |
| WTI原油先物ファンド(ロング・ポジション) | アストマックス | その他 | -2.2 | 31.0 | 6.3 | 7,196 | -763 | -4,854 | 2.04 | 1 | パッシブ |
| MHAM新興成長株オープン | AM-One | 国内株式型 | -0.5 | 29.0 | 60.5 | 36,642 | 8,052 | 22,528 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| MHAM日本成長株オープン | AM-One | 国内株式型 | -1.1 | 28.5 | 59.3 | 20,673 | 3,339 | 9,011 | 1.67 | 2 | アクティブ |
| DIAM新興市場日本株ファンド | AM-One | 国内株式型 | 1.7 | 27.9 | 54.5 | 15,751 | -159 | -1,046 | 1.64 | 1 | アクティブ |
| ブランドエクイティ | AM-One | 国内株式型 | -1.8 | 27.8 | 42.6 | 8,915 | -53 | -1,038 | 1.62 | 1 | アクティブ |

<リターン(1ヵ月)上位15ファンド一覧>

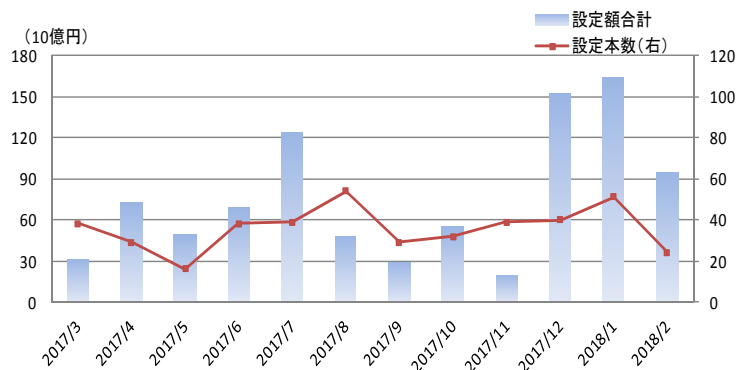
※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | 大分類 | リターン(%) | | | 純資産残高(百万円) | 資金流出入(百万円) | | 運用管理費用(%) | 決算回数 | アクティブ/パッシブ |
|------------------------------|---------|-----------|---------|-------|-------|------------|------------|---------|-----------|------|------------|
| | | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| SBI日本株3.7倍 | SBI | その他 | 11.7 | -43.8 | -53.8 | 6,004 | -2,495 | 6,926 | 1.00 | 1 | パッシブ |
| ベア2倍日本株ポートフォリオIV | 大和 | その他 | 7.2 | -25.5 | -32.6 | 4,761 | -5,167 | -1,735 | 1.00 | 1 | パッシブ |
| グローバルAIファンド(為替ヘッジあり) | 三井住友 | 外国株式型 | 2.5 | 15.3 | 30.8 | 46,760 | -609 | 9,632 | 1.89 | 1 | アクティブ |
| DIAM新興市場日本株ファンド | AM-One | 国内株式型 | 1.7 | 27.9 | 54.5 | 15,751 | -159 | -1,046 | 1.64 | 1 | アクティブ |
| グローバルAIファンド(為替ヘッジなし) | 三井住友 | 外国株式型 | 1.5 | 13.3 | 27.1 | 319,663 | -1,843 | -4,907 | 1.89 | 1 | アクティブ |
| GS・ネットウイン A | G S | 外国株式型 | 1.5 | 16.5 | 33.6 | 52,797 | -281 | 4,643 | 2.05 | 2 | アクティブ |
| HSBCロシアオープン | HSBC | エマージング株式型 | 1.1 | 14.5 | 15.5 | 7,111 | -154 | -1,377 | 2.11 | 1 | アクティブ |
| マクロ・トータル・リターン・ファンド | 三菱UFJ国際 | その他 | 0.9 | 13.7 | 25.5 | 18,128 | -1,358 | -21,251 | 1.22 | 2 | アクティブ |
| ダイワ・ロシア株ファンド | 大和 | エマージング株式型 | 0.9 | 16.2 | 13.5 | 6,050 | -826 | -3,406 | 1.81 | 2 | アクティブ |
| 野村クラウド&スマートグリッド関連株投資B | 野村 | 外国株式型 | 0.8 | 13.1 | 26.2 | 8,082 | 465 | 364 | 1.91 | 1 | アクティブ |
| ダイワ日本国債15-20年ラダー型 | 大和 | 国内債券型 | 0.7 | 0.2 | 2.0 | 7,117 | -671 | -1,704 | 0.30 | 4 | アクティブ |
| ES・ビー・日本債券ファンド | 大和住銀 | 国内債券型 | 0.5 | 0.3 | 1.1 | 8,794 | -87 | -518 | 0.40 | 2 | アクティブ |
| USテック/ロジック・イノベーターズF(為替ヘッジあり) | 三井住友 | 外国株式型 | 0.5 | 17.1 | 35.7 | 8,107 | -29 | -2,094 | 1.87 | 1 | アクティブ |
| DLIBJ・公社債オープン(中期コース) | AM-One | 国内債券型 | 0.4 | 0.1 | 0.2 | 46,743 | -781 | -4,671 | 0.49 | 2 | アクティブ |
| グローバル・ボンド・ニューマーケット(毎月決算型) | 三菱UFJ国際 | エマージング債券型 | 0.4 | 3.5 | 10.2 | 6,736 | -86 | -571 | 1.19 | 12 | アクティブ |

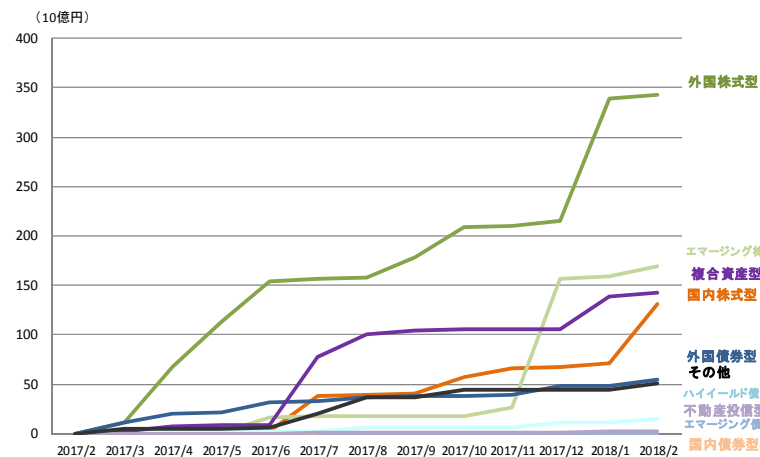
💡 設定本数、設定額ともに減少

- 2月の新規設定は24本と前月(51本)より減少した。当初設定額についても、約900億円と前月(約1,600億円)から縮小したが、直近1年の平均をやや上回る水準となった。
- 当月は「(早期償還条項付)野村日本割安低位株投信1802」(野村)が約600億円の資金を集めた。同ファンドは株価水準が低位かつ割安度合の高い銘柄に投資する単位型投信であり、基準価額が1万2000円以上となった場合には安定運用に切り替え、繰上償還を行う仕組みを有している。

＜新規設定金額、設定本数の推移＞



＜新規設定(1年間の累積金額)＞



＜直近6か月 新規設定上位30ファンド一覧＞

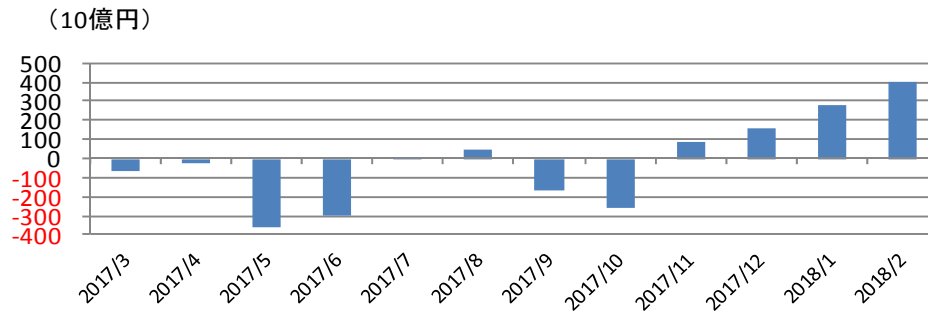
| ファンド名 | 運用会社 | 2月末現在純資産額 (百万円) | ファンド分類 | 設定年月 | 単位型/追加型 |
|---------------------------------|----------|-----------------|------------|---------|---------|
| モビリティ・イノベーション・ファンド | BNYメロン | 252,554 | 外国株式型 | 2018/1 | 追加型 |
| 新興国ハイクオリティ成長株式ファンド | AM-One | 206,096 | エマーゼィング株式型 | 2017/12 | 追加型 |
| グローバルEV関連株ファンド(為替ヘッジなし) | 大和住銀 | 113,791 | 外国株式型 | 2018/1 | 追加型 |
| JPMザ・ジャパン(年4回決算型) | JPMモルガン | 81,960 | 国内株式型 | 2017/10 | 追加型 |
| 新シルクロード経済圏ファンド | 日興 | 71,053 | エマーゼィング株式型 | 2017/9 | 追加型 |
| (早期償還条項付)野村日本割安低位株投信1802 | 野村 | 59,617 | 国内株式型 | 2018/2 | 単位型 |
| 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 | 52,983 | エマーゼィング株式型 | 2017/12 | 追加型 |
| 世界eコマース関連株式オープン | AM-One | 49,939 | 外国株式型 | 2017/9 | 追加型 |
| ダイワ/ジャナス米国中型グロース株F(ヘッジなし) | 大和 | 45,307 | 外国株式型 | 2017/10 | 追加型 |
| AI(人工知能)活用型世界株ファンド | AM-One | 42,932 | 外国株式型 | 2017/9 | 追加型 |
| キャピタル・インベストメント・カンパニー・オブ・アメリカICA | キャピタル | 40,587 | 外国株式型 | 2018/1 | 追加型 |
| 高成長インド・中型株式ファンド(年1回決算型) | 三井住友 | 39,636 | エマーゼィング株式型 | 2017/11 | 追加型 |
| 野村ターゲットインカムファンド | 野村 | 37,425 | 複合資産型 | 2018/1 | 追加型 |
| いちよし・インベスコ世界中小型成長株ファンド | いちよし | 33,739 | 外国株式型 | 2017/9 | 追加型 |
| グローバル・フィンテック株式ファンド(年2回) | 日興 | 31,716 | 外国株式型 | 2017/9 | 追加型 |
| 深セン・イノベーション株式ファンド(1年決算型) | 日興 | 30,263 | エマーゼィング株式型 | 2017/11 | 追加型 |
| ピムコ・インカム・ストラテジーF(ヘッジなし・年2回) | 三菱UFJ国際 | 28,739 | 外国債券型 | 2017/10 | 追加型 |
| いちよしジャパン・ベンチャー・ファンド | 三菱UFJ国際 | 26,607 | 国内株式型 | 2017/11 | 追加型 |
| 次世代通信関連世界株戦略ファンド | 三井住友トラスト | 22,784 | 外国株式型 | 2017/12 | 追加型 |
| ピムコ・インカム・ストラテジーF(限定為替ヘッジ・年2回) | 三菱UFJ国際 | 19,985 | 外国債券型 | 2017/10 | 追加型 |
| ニッポン創業経営者ファンド | 岡三 | 16,023 | 国内株式型 | 2017/10 | 追加型 |
| ロックフェラー米国中小型イノベーターズ・ファンド | 三井住友 | 15,633 | 外国株式型 | 2017/10 | 追加型 |
| UBS中国新時代株式ファンド(年1回決算型) | UBS | 13,875 | エマーゼィング株式型 | 2018/2 | 追加型 |
| グローバルEV関連株ファンド(為替ヘッジあり) | 大和住銀 | 13,463 | 外国株式型 | 2018/1 | 追加型 |
| グローバル経済コア | 三井住友トラスト | 12,270 | 複合資産型 | 2017/11 | 追加型 |
| あいちファンド(為替モメンタム戦略型) | AM-One | 12,197 | 国内株式型 | 2017/10 | 追加型 |
| グローバル・メガピース | 日興 | 9,854 | 複合資産型 | 2018/2 | 追加型 |
| ニッセイAI関連株式ファンド(年2回・ヘッジあり) | ニッセイ | 8,862 | 外国株式型 | 2018/1 | 追加型 |
| キャピタル・グローバル中期債ファンド(F)(米ドル売り円買い) | キャピタル | 8,750 | 外国債券型 | 2017/10 | 追加型 |
| ニッポン好配当株ファンド(早期償還条項付限定追加型) | 三井住友 | 8,349 | 国内株式型 | 2017/9 | 追加型 |

※ETF、SMA専用、公社債投信等を除いた公募投信(DCを含む)

💡 資産別で最も資金を集める

- ・ 当月は4ヶ月連続の資金流入超となった。流入額についても4ヶ月連続で増加し、約4,000億円と全てのアセットクラスで最も資金を集めた。国内株式型が最も資金を集めたのは2016年2月以来と約2年ぶりとなった。
- ・ 資金流入上位ファンドには野村アセットマネジメントの新規設定ファンドを始め、日経225のインデックスファンドにも資金が流入している。1ヵ月リターンでは、株式市場が軟調な推移となったことから多くのファンドがマイナスのリターンとなった。

<資金流出入金額推移>



<資金流出入(1ヵ月)上位15ファンド一覧>

※右表とは異なり、抽出対象には6ヵ月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流入 (百万円) | | | 純資産 残高 (百万円) | リターン (%) | | 販売手数料 (上取%) | 運用管理 費用(%) | アクティブ/ パッシブ |
|--------------------------|---------|---------------|---------|---------|--------------------|-------------|------|----------------|---------------|----------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| (早期償還条項付)野村日本割安低位株投資1802 | 野村 | 59,017 | 59,617 | 59,617 | 59,617 | - | - | 3.24 | 1.13 | アクティブ |
| ひふみプラス | レオス | 36,237 | 248,812 | 380,255 | 555,799 | -3.0 | 16.8 | 3.24 | 1.06 | アクティブ |
| 日経225ノードオープン | AM-One | 23,925 | 3,528 | -13,012 | 150,678 | -4.5 | 12.8 | 0.00 | 0.86 | パッシブ |
| 三菱UFJインデックス225オープン | 三菱UFJ国際 | 15,647 | 7,437 | 13,429 | 89,442 | -4.5 | 13.1 | 0.54 | 0.67 | パッシブ |
| 日興インデックスファンド225 | 日興 | 10,352 | -19,698 | -50,969 | 196,736 | -4.5 | 13.0 | 2.16 | 0.56 | パッシブ |
| MHAM株式インデックスF225 | AM-One | 10,144 | -11,677 | -32,449 | 141,968 | -4.5 | 13.0 | 2.16 | 0.59 | パッシブ |
| JPMザ・ジャパン(年4回決算型) | JPモルガン | 10,142 | 79,598 | 79,598 | 81,960 | -2.6 | - | 3.24 | 1.84 | アクティブ |
| 日本株アルファ・カルテット(毎月分配型) | 大和住銀 | 9,592 | 35,156 | 42,371 | 225,963 | -7.2 | 4.3 | 3.78 | 1.11 | アクティブ |
| ジャパン・ロボティクス株式ファンド(1年決算型) | 日興 | 8,379 | 42,595 | 69,904 | 90,557 | -4.6 | 12.6 | 3.24 | 1.67 | アクティブ |
| MHAM新興成長株オープン | AM-One | 8,052 | 22,528 | 26,044 | 36,642 | -0.5 | 29.0 | 3.24 | 1.84 | アクティブ |
| ジャパン・エクセレント | 大和 | 8,016 | 28,341 | 30,304 | 42,114 | -4.9 | 13.4 | 3.24 | 1.57 | アクティブ |
| SBI中小型成長株ファンド(年2回決算) | SBI | 7,889 | 33,888 | 42,542 | 51,004 | -2.2 | 18.3 | 3.24 | 1.81 | アクティブ |
| リソナ・日経225オープン | アムンディ | 7,369 | -3,622 | -18,423 | 32,415 | -4.5 | 12.8 | 1.08 | 0.81 | パッシブ |
| (野村インデックスF)日経225 | 野村 | 7,063 | 167 | 5,285 | 34,551 | -4.5 | 13.1 | 1.08 | 0.43 | パッシブ |
| ニッセイ日経225インデックスファンド | ニッセイ | 6,334 | 6,923 | 5,711 | 133,900 | -4.4 | 13.2 | 0.00 | 0.27 | パッシブ |

<リターン(6ヵ月)上位15ファンド一覧>

※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン(%) | | | 純資産 残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理 費用(%) | 決算回数 | アクティブ/ パッシブ |
|------------------------|---------|---------|------|------|--------------------|---------------|--------|---------------|------|----------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 小型株ファンド | 明治安田 | -5.4 | 49.8 | 83.8 | 28,213 | 3,244 | 10,376 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| 日興グローバル・ベンチャーファンド | 日興 | -5.6 | 48.0 | 81.2 | 31,039 | 4,773 | 15,811 | 2.05 | 1 | アクティブ |
| SBI小型成長株ファンド(ジェイケール) | SBI | -4.4 | 47.6 | 80.0 | 25,566 | -10,433 | 16,955 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| MHAM新興成長株オープン | AM-One | -0.5 | 29.0 | 60.5 | 36,642 | 8,052 | 22,528 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| MHAM日本成長株オープン | AM-One | -1.1 | 28.5 | 59.3 | 20,673 | 3,339 | 9,011 | 1.67 | 2 | アクティブ |
| DIAM新興市場日本株ファンド | AM-One | 1.7 | 27.9 | 54.5 | 15,751 | -159 | -1,046 | 1.64 | 1 | アクティブ |
| ブランドエクイティ | AM-One | -1.8 | 27.8 | 42.6 | 8,915 | -147 | -1,038 | 1.62 | 1 | アクティブ |
| 日本株オープン(新潮流) | AM-One | -1.9 | 27.7 | 42.9 | 5,951 | -147 | -604 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| ダイワ新興企業株ファンド | 大和 | -1.4 | 26.0 | 65.4 | 7,777 | -79 | -147 | 1.64 | 1 | アクティブ |
| スパークス・プレミアム・日本超小型株ファンド | スパークス | -1.7 | 25.7 | 53.1 | 10,406 | -339 | -3,024 | 1.88 | 2 | アクティブ |
| 日本新興株オープン | 日興 | -1.2 | 25.5 | 50.5 | 17,892 | 890 | 3,681 | 1.64 | 1 | アクティブ |
| JPMEフロンティアオープン | JPモルガン | -2.5 | 24.3 | 43.9 | 9,462 | 144 | 158 | 1.73 | 1 | アクティブ |
| 成長株ジャパン・オープン | 三菱UFJ国際 | -2.5 | 24.3 | 43.6 | 25,122 | 2,762 | 8,236 | 1.81 | 1 | アクティブ |
| JPMジャパン・ディスクバリー・ファンド | JPモルガン | -2.7 | 24.2 | 42.5 | 7,333 | -97 | -669 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| JPMザ・ジャパン | JPモルガン | -2.6 | 24.0 | 44.2 | 101,007 | 5,346 | 15,418 | 1.84 | 1 | アクティブ |

<リターン(1ヵ月)上位15ファンド一覧>

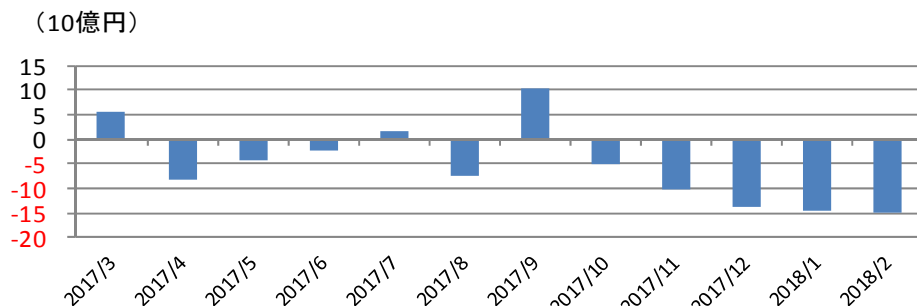
※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン(%) | | | 純資産 残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理 費用(%) | 決算回数 | アクティブ/ パッシブ |
|------------------------------|----------|---------|------|------|--------------------|---------------|--------|---------------|------|----------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| DIAM新興市場日本株ファンド | AM-One | 1.7 | 27.9 | 54.5 | 15,751 | -159 | -1,046 | 1.64 | 1 | アクティブ |
| スパークス・M&S・ジャパン・ファンド | スパークス | 0.3 | 17.4 | 40.9 | 24,214 | 663 | 10,579 | 2.02 | 1 | アクティブ |
| ダイワ日本株式インデックスF<シフト11>Ver6 | 大和 | 0.0 | -0.0 | 4.7 | 5,538 | 0 | -216 | 0.59 | 1 | パッシブ |
| ダイワ日本株式インデックスF<シフト11>Ver2 | 大和 | 0.0 | -0.0 | -0.1 | 5,615 | 0 | 0 | 0.59 | 1 | パッシブ |
| ダイワ日本株式インデックスF<シフト11>Ver4 | 大和 | -0.0 | 5.6 | 9.2 | 5,430 | 0 | -790 | 0.59 | 1 | パッシブ |
| ダイワ日本株式インデックスF<シフト11>(限定追加型) | 大和 | -0.0 | -0.0 | -0.1 | 6,184 | 1 | -114 | 0.59 | 1 | パッシブ |
| MHAM新興成長株オープン | AM-One | -0.5 | 29.0 | 60.5 | 36,642 | 8,052 | 22,528 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| 中小型株オープン | 三井住友トラスト | -0.7 | 18.2 | 37.4 | 17,187 | 1,507 | 2,836 | 1.62 | 1 | アクティブ |
| 大和住銀日本小型株ファンド | 大和住銀 | -0.9 | 20.4 | 41.0 | 13,590 | -143 | -1,718 | 1.64 | 1 | アクティブ |
| 結い2101 | 鎌倉 | -0.9 | 9.1 | 17.3 | 34,150 | 701 | 1,893 | 1.08 | 1 | アクティブ |
| MHAM日本成長株オープン | AM-One | -1.1 | 28.5 | 59.3 | 20,673 | 3,339 | 9,011 | 1.67 | 2 | アクティブ |
| 日本新興株オープン | 日興 | -1.2 | 25.5 | 50.5 | 17,892 | 890 | 3,681 | 1.64 | 1 | アクティブ |
| 中小型成長株ファンド-ネクストジャパン | SBI | -1.2 | 20.7 | 47.6 | 9,004 | -23 | 575 | 1.62 | 1 | アクティブ |
| スパークス・新・国際優良日本株ファンド | スパークス | -1.2 | 12.9 | 25.8 | 91,037 | 4,149 | 11,047 | 1.77 | 1 | アクティブ |
| DIAM新興企業日本株ファンド | AM-One | -1.3 | 18.3 | 28.3 | 23,955 | 36 | -2,193 | 1.71 | 1 | アクティブ |

💡 金利低下からリターンはプラスに

- 将来的な金利上昇懸念から資金流出が継続している。資金流入ファンドについても他の資産と比べるとパッシブファンドが主体となっている。
- 1ヵ月リターンでは、小幅ながらもリターンを確保したファンドが目立った。日銀の買いオペ実施もあり長期金利がやや低下したことがプラスに影響している。

<資金流入金額推移>



<資金流出(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※右表とは異なり、抽出対象には6ヵ月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流入(百万円) | | | 純資産残高(百万円) | リターン(%) | | 販売手数料(上取率%) | 運用管理費用(%) | アクティブ/パッシブ |
|------------------------|----------|-----------|-------|-------|------------|---------|------|-------------|-----------|------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| インデックスコレクション(国内債券) | 三井住友トラスト | 207 | 1,154 | 2,682 | 21,047 | 0.4 | 0.1 | 0.00 | 0.11 | パッシブ |
| バインブリッジ日本住宅金融支援機構債ファンド | バインブリッジ | 199 | 642 | 107 | 14,972 | 0.2 | -0.1 | 1.62 | 0.51 | アクティブ |
| SMT国内債券インデックス・オープン | 三井住友トラスト | 192 | 2,066 | 3,858 | 15,849 | 0.4 | -0.0 | 2.16 | 0.40 | パッシブ |
| たわらノード国内債券 | AM-One | 185 | 1,363 | 2,608 | 3,955 | 0.4 | 0.1 | 0.00 | 0.15 | パッシブ |
| DIAM国内債券パッシブ・ファンド | AM-One | 178 | 1,102 | 4,109 | 18,204 | 0.4 | -0.1 | 0.00 | 0.32 | パッシブ |
| 日本超長期国債ファンド | 三井住友 | 170 | 663 | 98 | 4,872 | 0.6 | 0.1 | 0.00 | 0.16 | アクティブ |
| 三井住友・日本債券インデックスF | 三井住友 | 150 | 1,939 | 5,079 | 59,511 | 0.4 | 0.1 | 0.00 | 0.17 | パッシブ |
| 明治安田・日本債券ファンド | 明治安田 | 117 | 265 | 95 | 3,482 | 0.5 | 0.5 | 0.54 | 0.59 | アクティブ |
| DLIBJ・公社債オープン(短期コース) | AM-One | 94 | 1,352 | 588 | 22,076 | 0.1 | 0.0 | 0.00 | 0.32 | アクティブ |
| 日立国内債券インデックスファンド | 日立 | 89 | -32 | 164 | 14,647 | 0.4 | 0.1 | 0.00 | 0.12 | パッシブ |
| JA日本債券ファンド | 農中全共連 | 86 | 85 | 162 | 1,158 | 0.4 | -0.0 | 0.22 | 0.43 | アクティブ |
| ニッセイ日本債券ファンド(毎月決算型) | ニッセイ | 50 | 1,214 | 3,361 | 15,526 | 0.3 | -0.1 | 1.08 | 0.16 | アクティブ |
| 東京海上セレクト・日本債券インデックス | 東京海上 | 41 | 579 | 930 | 1,267 | 0.4 | 0.2 | 0.00 | 0.15 | パッシブ |
| Sストリート日本債券インデックス | Sストリート | 36 | 394 | 305 | 1,398 | 0.4 | 0.1 | 0.00 | 0.14 | パッシブ |
| (ダイワ・円債S)日本国債 | 大和 | 31 | 86 | 498 | 497 | 0.2 | -0.3 | 0.54 | 0.18 | アクティブ |

<リターン(6ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン(%) | | | 純資産残高(百万円) | 資金流入(百万円) | | 運用管理費用(%) | 決算回数 | アクティブ/パッシブ |
|-----------------------------|----------|---------|------|-----|------------|-----------|--------|-----------|------|------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| MHAM物価連動国債ファンド | AM-One | 0.0 | 1.8 | 0.6 | 33,370 | -267 | -3,863 | 0.43 | 2 | アクティブ |
| 大和・日本物価連動国債ファンド | 大和 | -0.0 | 1.8 | 0.6 | 10,988 | -146 | -1,397 | 0.42 | 2 | アクティブ |
| エス・ビー・日本債券ファンド | 大和住銀 | 0.5 | 0.3 | 1.1 | 8,794 | -87 | -519 | 0.40 | 2 | アクティブ |
| ダイワ日本国債15-20年ラダー型 | 大和 | 0.7 | 0.2 | 2.0 | 7,117 | -671 | -1,704 | 0.30 | 4 | アクティブ |
| インデックスコレクション(国内債券) | 三井住友トラスト | 0.4 | 0.1 | 0.5 | 21,047 | 207 | 1,154 | 0.11 | 1 | パッシブ |
| 日立国内債券インデックスファンド | 日立 | 0.4 | 0.1 | 0.5 | 14,647 | 89 | -32 | 0.12 | 1 | パッシブ |
| 三井住友・日本債券インデックスF | 三井住友 | 0.4 | 0.1 | 0.5 | 59,511 | 150 | 1,939 | 0.17 | 1 | パッシブ |
| ニッセイ国内債券インデックスF<購入・換金手数料なし> | ニッセイ | 0.4 | 0.1 | 0.4 | 5,868 | -11 | 330 | 0.15 | 1 | パッシブ |
| DLIBJ・公社債オープン(中期コース) | AM-One | 0.4 | 0.1 | 0.2 | 46,743 | -781 | -4,671 | 0.49 | 2 | アクティブ |
| DLIBJ・公社債オープン(短期コース) | AM-One | 0.1 | 0.0 | 0.2 | 22,076 | 94 | 1,352 | 0.32 | 2 | アクティブ |
| SMT国内債券インデックス・オープン | 三井住友トラスト | 0.4 | -0.0 | 0.2 | 15,849 | 192 | 2,066 | 0.40 | 2 | パッシブ |
| eMAXIS国内債券インデックス | 三菱UFJ国際 | 0.3 | -0.0 | 0.2 | 14,225 | -536 | -2,395 | 0.43 | 1 | パッシブ |
| DIAM国内債券パッシブ・ファンド | AM-One | 0.4 | -0.1 | 0.1 | 18,204 | 178 | 1,102 | 0.32 | 1 | パッシブ |
| 三菱UFJ日本国債ファンド(毎月決算型) | 三菱UFJ国際 | 0.4 | -0.1 | 0.7 | 16,021 | -140 | 1,167 | 0.13 | 12 | アクティブ |
| 東京海上セレクト・日本債券 | 東京海上 | 0.4 | -0.1 | 0.3 | 15,070 | 17 | 10 | 0.58 | 1 | アクティブ |

<リターン(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

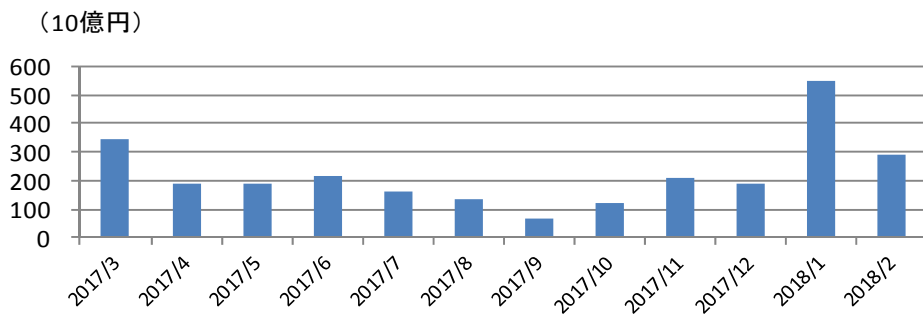
※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン(%) | | | 純資産残高(百万円) | 資金流入(百万円) | | 運用管理費用(%) | 決算回数 | アクティブ/パッシブ |
|-----------------------------|----------|---------|------|-----|------------|-----------|--------|-----------|------|------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| ダイワ日本国債15-20年ラダー型 | 大和 | 0.7 | 0.2 | 2.0 | 7,117 | -671 | -1,704 | 0.30 | 4 | アクティブ |
| エス・ビー・日本債券ファンド | 大和住銀 | 0.5 | 0.3 | 1.1 | 8,794 | -87 | -519 | 0.40 | 2 | アクティブ |
| DLIBJ・公社債オープン(中期コース) | AM-One | 0.4 | 0.1 | 0.2 | 46,743 | -781 | -4,671 | 0.49 | 2 | アクティブ |
| 東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型) | 東京海上 | 0.4 | -0.2 | 0.5 | 48,982 | -1,139 | -25 | 0.56 | 12 | アクティブ |
| 三菱UFJ日本国債ファンド(毎月決算型) | 三菱UFJ国際 | 0.4 | -0.1 | 0.7 | 16,021 | -140 | 1,167 | 0.13 | 12 | アクティブ |
| 日立国内債券インデックスファンド | 日立 | 0.4 | 0.1 | 0.5 | 14,647 | 89 | -32 | 0.12 | 1 | パッシブ |
| 三井住友・日本債券インデックスF | 三井住友 | 0.4 | 0.1 | 0.5 | 59,511 | 150 | 1,939 | 0.17 | 1 | パッシブ |
| 東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型) | 東京海上 | 0.4 | -0.2 | 0.4 | 4,894 | -363 | -1,433 | 0.56 | 2 | アクティブ |
| インデックスコレクション(国内債券) | 三井住友トラスト | 0.4 | 0.1 | 0.5 | 21,047 | 207 | 1,154 | 0.11 | 1 | パッシブ |
| 東京海上セレクト・日本債券 | 東京海上 | 0.4 | -0.1 | 0.3 | 15,070 | 17 | 10 | 0.58 | 1 | アクティブ |
| ニッセイ国内債券インデックスF<購入・換金手数料なし> | ニッセイ | 0.4 | 0.1 | 0.4 | 5,868 | -11 | 330 | 0.15 | 1 | パッシブ |
| DIAM国内債券パッシブ・ファンド | AM-One | 0.4 | -0.1 | 0.1 | 18,204 | 178 | 1,102 | 0.32 | 1 | パッシブ |
| SMT国内債券インデックス・オープン | 三井住友トラスト | 0.4 | -0.0 | 0.2 | 15,849 | 192 | 2,066 | 0.40 | 2 | パッシブ |
| ダイワ投信倶楽部日本債券インデックス | 大和 | 0.4 | -0.1 | 0.1 | 8,800 | -8 | -490 | 0.49 | 1 | パッシブ |
| ダイワ住宅金融支援機構債ファンド-Mcフラット | 大和 | 0.3 | -0.1 | 0.6 | 5,218 | -55 | -1,103 | 0.19 | 2 | アクティブ |

💡 当月のリターンは不調も多額の資金流入がみられる

- 当月は外国株式型の新規設定ファンドで多額の資金を集めたものがみられなかったことで資金流入額は前月から縮小したが、EV関連やロボット関連を中心に依然として高水準を保っている。
- 1ヵ月リターンは全体として不調となったが、AI、情報技術関連ファンド等の一部ではプラスのリターンを確保したファンドもみられた。

<資金流入金額推移>



<資金流出(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※右表とは異なり、抽出対象には6ヵ月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流入 (百万円) | | | 純資産残高 (百万円) | リターン (%) | | 販売手数料 (上乗率%) | 運用管理費用 (%) | アクティブ / パッシブ |
|-------------------------------|------------|------------|---------|---------|-------------|----------|------|--------------|------------|--------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| モビリティイノベーション・ファンド | BNY Mellon | 80,100 | 260,210 | 260,210 | 252,554 | -2.7 | - | 3.24 | 1.77 | アクティブ |
| グローバルロボティクス株式F(年2回) | 日興 | 54,851 | 240,605 | 327,519 | 469,455 | -4.9 | 14.8 | 3.78 | 1.90 | アクティブ |
| グローバルEV関連株ファンド(為替ヘッジなし) | 大和住銀 | 27,134 | 119,062 | 119,062 | 113,791 | -3.5 | - | 3.24 | 1.76 | アクティブ |
| ロボット・テクノロジー関連株F | 大和 | 23,528 | 146,741 | 235,227 | 385,082 | -5.1 | 12.0 | 3.24 | 1.22 | アクティブ |
| グローバルロボティクス株式F(1年決算) | 日興 | 16,995 | 86,872 | 91,586 | 520,797 | -4.9 | 14.8 | 3.78 | 1.90 | アクティブ |
| キャピタルイノベーション・カンパニー・オブ・アメリカICA | キャピタル | 11,053 | 41,892 | 41,892 | 40,587 | -4.4 | - | 3.24 | 1.11 | アクティブ |
| アライアンス・パースナリティン・米国成長株投信 C | アライアンス | 7,007 | 31,664 | 40,243 | 45,065 | -1.9 | 13.2 | 3.24 | 1.70 | アクティブ |
| グローバルフィンテック株式ファンド(年2回) | 日興 | 6,985 | 31,159 | 31,159 | 31,716 | -1.8 | - | 3.78 | 1.89 | アクティブ |
| 次世代通信関連世界株戦略ファンド | 三井住友トラスト | 6,475 | 22,822 | 22,822 | 22,784 | 0.1 | - | 3.24 | 1.17 | アクティブ |
| グローバル自動運転関連株ファンド(為替ヘッジなし) | 三井住友 | 6,352 | 40,467 | 60,266 | 62,614 | -1.9 | 9.4 | 3.24 | 1.22 | アクティブ |
| グローバルハイテク成長株F(為替ヘッジなし) | AM-One | 5,848 | 54,450 | 144,076 | 250,250 | -2.4 | 13.0 | 3.24 | 1.84 | アクティブ |
| グローバルフィンテック株式ファンド(年1回) | 日興 | 5,843 | 80,786 | 162,024 | 194,525 | -1.8 | 17.8 | 3.78 | 1.89 | アクティブ |
| ピクテ・エコデスカバリー・アロケーションF(年2回) | ピクテ | 5,501 | 11,282 | 11,254 | 11,237 | -5.1 | 1.1 | 3.24 | 1.77 | アクティブ |
| 日興ジェンダーイーグル・ファンド(毎月決算) | アムンティ | 5,073 | 51,841 | 106,437 | 171,872 | -4.2 | 1.7 | 3.78 | 1.21 | アクティブ |
| ニッセイ豪州ハイインカム株式ファンド(毎月決算型) | ニッセイ | 4,858 | 34,577 | 141,413 | 174,152 | -4.2 | -0.7 | 3.24 | 1.19 | アクティブ |

<リターン(6ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ / パッシブ |
|-------------------------------|---------|----------|------|------|-------------|------------|--------|------------|------|--------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド | 日興 | -4.6 | 23.4 | 15.3 | 6,647 | -136 | -916 | 1.08 | 12 | アクティブ |
| 三菱UFJグローバルイノベーション | 三菱UFJ国際 | -2.4 | 22.2 | 41.1 | 7,362 | 49 | 190 | 2.05 | 1 | アクティブ |
| 野村世界業種別投資(世界半導体株投資) | 野村 | -0.6 | 21.7 | 35.6 | 8,583 | 405 | 1,562 | 1.62 | 1 | アクティブ |
| グローバルフィンテック株式ファンド(年1回) | 日興 | -1.8 | 17.8 | 41.0 | 194,525 | 5,843 | 80,786 | 1.89 | 1 | アクティブ |
| USテクノロジー・イノベーションズF(為替ヘッジあり) | 三井住友 | 0.5 | 17.1 | 35.7 | 8,107 | -29 | -2,094 | 1.87 | 1 | アクティブ |
| GS・ネットウイン A | G S | 1.5 | 16.5 | 33.6 | 52,797 | -281 | 4,643 | 2.05 | 2 | アクティブ |
| 明治安田米国中小型成長株ファンド | 明治安田 | -2.2 | 16.3 | 20.7 | 5,149 | 193 | -1,251 | 2.05 | 2 | アクティブ |
| グローバルロボティクス株式ファンド(ヘッジあり・1年決算) | 日興 | -3.8 | 16.1 | 27.7 | 29,786 | 2,210 | 18,715 | 1.90 | 1 | アクティブ |
| グローバルロボティクス株式ファンド(ヘッジあり・年2回) | 日興 | -3.8 | 16.0 | 27.5 | 23,945 | 3,082 | 17,284 | 1.90 | 2 | アクティブ |
| 米国NASDAQオープン B | 野村 | -1.5 | 15.9 | 25.0 | 5,721 | 9 | -140 | 1.66 | 2 | アクティブ |
| USテクノロジー・イノベーションズF | 三井住友 | -0.6 | 15.5 | 32.5 | 40,531 | -707 | 1,016 | 1.87 | 1 | アクティブ |
| グローバルAIファンド(為替ヘッジあり) | 三井住友 | 2.5 | 15.3 | 30.8 | 46,760 | -609 | 9,632 | 1.89 | 1 | アクティブ |
| 米国インフラ・ビルダー株式ファンド(為替ヘッジあり) | 大和 | -6.0 | 15.2 | 11.1 | 6,669 | -253 | -5,481 | 1.60 | 2 | アクティブ |
| マンユライフ・米国銀行株式ファンド | マンユライフ | -1.9 | 14.8 | 6.0 | 31,526 | 1,741 | 161 | 1.84 | 4 | アクティブ |
| グローバルロボティクス株式F(1年決算) | 日興 | -4.9 | 14.8 | 27.8 | 520,797 | 16,995 | 86,872 | 1.90 | 1 | アクティブ |

<リターン(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

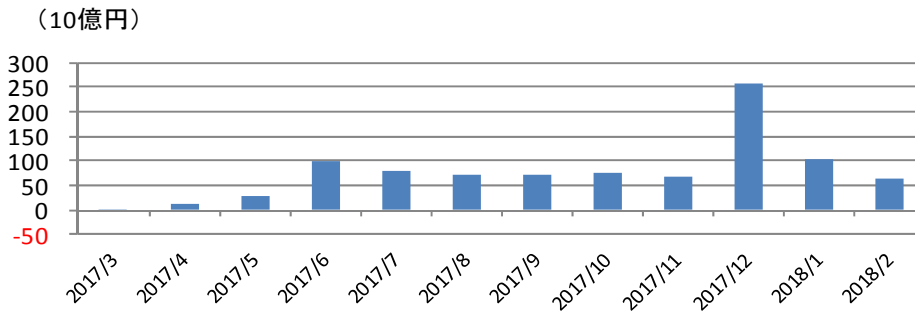
※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ / パッシブ |
|-----------------------------|---------|----------|------|------|-------------|------------|--------|------------|------|--------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| グローバルAIファンド(為替ヘッジあり) | 三井住友 | 2.5 | 15.3 | 30.8 | 46,760 | -609 | 9,632 | 1.89 | 1 | アクティブ |
| グローバルAIファンド(為替ヘッジなし) | 三井住友 | 1.5 | 13.3 | 27.1 | 319,663 | -1,843 | -4,907 | 1.89 | 1 | アクティブ |
| GS・ネットウイン A | G S | 1.5 | 16.5 | 33.6 | 52,797 | -281 | 4,643 | 2.05 | 2 | アクティブ |
| 野村クラウド&スマートグリッド関連株投信B | 野村 | 0.8 | 13.1 | 26.2 | 8,082 | 465 | 364 | 1.91 | 1 | アクティブ |
| USテクノロジー・イノベーションズF(為替ヘッジあり) | 三井住友 | 0.5 | 17.1 | 35.7 | 8,107 | -29 | -2,094 | 1.87 | 1 | アクティブ |
| GS・ネットウイン B | G S | 0.4 | 14.5 | 29.7 | 106,901 | 2,509 | 24,282 | 2.05 | 2 | アクティブ |
| ニッセイAI関連株株式ファンド(為替ヘッジあり) | ニッセイ | -0.2 | 14.7 | 29.2 | 96,134 | 1,122 | 20,584 | 1.27 | 1 | アクティブ |
| 野村グローバルAI関連株株式ファンド A | 野村 | -0.3 | 14.2 | 28.4 | 148,834 | -326 | 28,429 | 1.67 | 2 | アクティブ |
| 野村世界業種別投資(世界半導体株投資) | 野村 | -0.6 | 21.7 | 35.6 | 8,583 | 405 | 1,562 | 1.62 | 1 | アクティブ |
| USテクノロジー・イノベーションズF | 三井住友 | -0.6 | 15.5 | 32.5 | 40,531 | -707 | 1,016 | 1.87 | 1 | アクティブ |
| 3つの財布米国銀行株式ファンド(毎月分配型) | カレラ | -1.0 | 12.3 | 8.5 | 10,338 | 164 | 604 | 1.56 | 12 | アクティブ |
| グローバルハイテク成長株F(限定為替ヘッジ) | AM-One | -1.1 | 13.6 | 36.3 | 60,025 | 885 | 8,341 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| グローバル・スマート・イノベーション (年2回) | 三菱UFJ国際 | -1.2 | 13.6 | 32.7 | 39,920 | -1,115 | 21,555 | 1.94 | 2 | アクティブ |
| グローバル・スマート・イノベーション (年1回) | 三菱UFJ国際 | -1.2 | 13.3 | 32.9 | 15,587 | -488 | 7,238 | 1.94 | 1 | アクティブ |
| ニッセイAI関連株株式ファンド(為替ヘッジなし) | ニッセイ | -1.2 | 13.0 | 26.1 | 87,761 | 1,427 | 13,689 | 1.27 | 1 | アクティブ |

💡 資金流入額が縮小傾向

- 3か月連続で資金流入額が縮小した。これまで資金流入をけん引してきた「野村インド株投資」が2か月連続で資金流出に陥っていることが大きな影響を及ぼしている。
- 1か月リターンでは、リスクオフ局面となったことで総じて軟調なパフォーマンスとなったが、ロシア株ファンドでは影響が限定的だった。

<資金流入金額推移>



<資金流入(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※右表とは異なり、抽出対象には6か月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流入 (百万円) | | | 純資産残高 (百万円) | リターン (%) | | 販売手数料 (上限%) | 運用管理費用 (%) | アクティブ / パッシブ |
|-------------------------------|---------|------------|---------|---------|-------------|----------|------|-------------|------------|--------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 新興国ハイオリティ成長株ファンド | AM-One | 23,907 | 204,148 | 204,148 | 206,096 | -3.6 | - | 3.24 | 1.84 | アクティブ |
| UBS中国新時代株式ファンド(年1回決算型) | UBS | 13,212 | 13,212 | 13,212 | 13,875 | - | - | 3.24 | 1.87 | アクティブ |
| 中華圏株式ファンド(毎月分配型) | 日興 | 9,209 | 53,875 | 70,604 | 93,960 | -5.5 | 11.7 | 3.78 | 1.51 | アクティブ |
| 高成長インド・中型株式ファンド | 三井住友 | 7,557 | 70,622 | 100,088 | 122,727 | -5.8 | 2.1 | 3.78 | 1.14 | アクティブ |
| 高成長インド・中型株式ファンド(年1回決算型) | 三井住友 | 6,714 | 42,640 | 42,640 | 39,636 | -5.8 | - | 3.78 | 1.14 | アクティブ |
| UBS中国新時代株式ファンド(年2回決算型) | UBS | 3,880 | 3,880 | 3,880 | 4,071 | - | - | 3.24 | 1.87 | アクティブ |
| 深セン・ハイノベーション 株式ファンド(1年決算型) | 日興 | 3,892 | 31,050 | 31,050 | 30,263 | -1.9 | - | 3.24 | 1.67 | アクティブ |
| (ノムラ・アジア)ノムラ・印度・フォーカス | 野村 | 3,257 | 5,392 | 80,246 | 111,508 | -5.4 | 2.1 | 3.24 | 1.89 | アクティブ |
| ニッセイ・インド厳選株式ファンド | ニッセイ | 2,510 | 8,394 | 6,912 | 25,628 | -7.5 | 5.6 | 3.78 | 1.89 | アクティブ |
| ダイワ・ミレーアセットインド株式ファンド-インドの匠- | 大和 | 2,263 | 58,547 | 58,547 | 52,983 | -7.3 | - | 3.24 | 1.22 | アクティブ |
| ブラジル株式ツイン αファンド(毎月分配型)(ツイン α) | T&Dアセット | 2,093 | 7,480 | 11,856 | 13,591 | -0.2 | 9.6 | 4.32 | 1.44 | アクティブ |
| UBS新興国株式厳選投資ファンド | UBS | 1,098 | 1,688 | 1,688 | 1,697 | -3.7 | - | 3.24 | 1.89 | アクティブ |
| ベトナム成長株インカムファンド | CAM | 1,091 | 7,812 | 9,936 | 17,027 | -2.2 | 33.5 | 3.24 | 1.85 | アクティブ |
| チャイナオープン | 野村 | 1,085 | 6,297 | 6,973 | 12,211 | -4.5 | 11.0 | 3.24 | 1.84 | アクティブ |
| 三井住友・アジア・オセアニア好配当株式オープン | 三井住友 | 1,013 | 3,829 | 4,319 | 51,219 | -2.8 | 6.4 | 3.24 | 1.71 | アクティブ |

<リターン(6ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※6か月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ / パッシブ |
|-----------------------|--------|----------|------|------|-------------|------------|--------|------------|------|--------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| ベトナム成長株インカムファンド | CAM | -2.2 | 33.5 | 47.8 | 17,027 | 1,091 | 7,812 | 1.85 | 4 | アクティブ |
| ベトナム株ファンド | 大和 | -3.0 | 32.6 | 41.0 | 27,443 | -2,220 | 4,927 | 1.76 | 2 | アクティブ |
| CAMベトナムファンド | CAM | -1.2 | 27.6 | 41.5 | 7,576 | -179 | -732 | 2.57 | 2 | アクティブ |
| ダイワ・ライジング・タイランド株式ファンド | 大和 | 0.4 | 22.2 | 33.6 | 6,337 | -49 | -1,090 | 1.78 | 2 | アクティブ |
| UBS中国株式ファンド | UBS | -2.8 | 20.2 | 59.9 | 15,161 | 14 | -1,013 | 1.81 | 1 | アクティブ |
| アジア・ヘルスケア株式ファンド | 日興 | -3.9 | 19.8 | 10.4 | 20,138 | -539 | -4,912 | 1.13 | 2 | アクティブ |
| ダイワ・ロシア株ファンド | 大和 | 0.9 | 18.2 | 13.5 | 6,050 | -826 | -3,406 | 1.81 | 2 | アクティブ |
| HSBCロシアオープン | HSBC | 1.1 | 14.5 | 15.5 | 7,111 | -154 | -1,377 | 2.11 | 1 | アクティブ |
| ダイワ・ミレーアセット亜細亜株式ファンド | 大和 | -2.6 | 14.4 | 32.9 | 12,704 | -400 | -6,521 | 1.22 | 2 | アクティブ |
| ダイワ・ライジング・アセアン 株式ファンド | 大和 | -1.5 | 13.9 | 23.7 | 12,720 | -425 | -3,685 | 1.78 | 2 | アクティブ |
| ドイチェ・ロシア東欧株式ファンド | ドイチェ | -0.7 | 13.5 | 23.8 | 10,560 | 171 | -6,314 | 2.03 | 2 | アクティブ |
| JPM・BRICS5・ファンド | JPモルガン | -2.9 | 13.4 | 28.1 | 36,294 | -568 | 1,918 | 2.05 | 1 | アクティブ |
| DWSロシア・欧州新興国株投資 | ドイチェ | -0.7 | 13.2 | 22.8 | 8,791 | -131 | -469 | 2.03 | 1 | アクティブ |
| JPMアセアン成長株オープン | JPモルガン | -1.2 | 13.1 | 23.7 | 11,276 | -119 | -397 | 1.73 | 2 | アクティブ |
| アジアオープン | 野村 | -3.1 | 13.0 | 38.1 | 5,915 | -12 | -150 | 0.89 | 1 | アクティブ |

<リターン(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

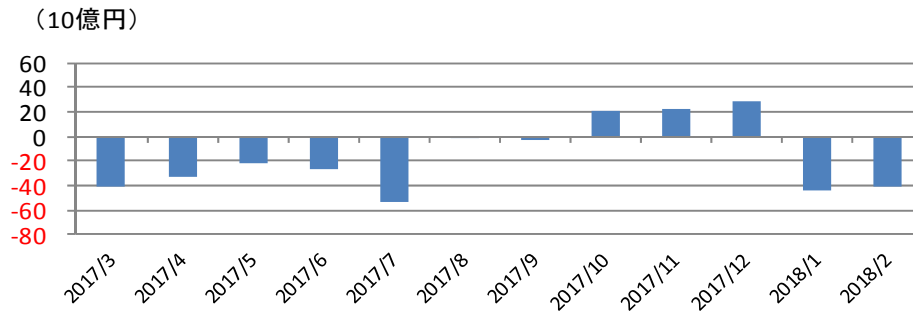
※6か月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ / パッシブ |
|-------------------------------|---------|----------|------|------|-------------|------------|--------|------------|------|--------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| HSBCロシアオープン | HSBC | 1.1 | 14.5 | 15.5 | 7,111 | -154 | -1,377 | 2.11 | 1 | アクティブ |
| ダイワ・ロシア株ファンド | 大和 | 0.9 | 16.2 | 13.5 | 6,050 | -826 | -3,406 | 1.81 | 2 | アクティブ |
| ダイワ・ライジング・タイランド株式ファンド | 大和 | 0.4 | 22.2 | 33.6 | 6,337 | -49 | -1,090 | 1.78 | 2 | アクティブ |
| ブラジル株式ツイン αファンド(毎月分配型)(ツイン α) | T&Dアセット | -0.2 | 9.6 | 13.8 | 13,591 | 2,093 | 7,480 | 1.44 | 12 | アクティブ |
| ドイチェ・ロシア東欧株式ファンド | ドイチェ | -0.7 | 13.5 | 23.8 | 10,560 | 171 | -6,314 | 2.03 | 2 | アクティブ |
| DWSロシア・欧州新興国株投資 | ドイチェ | -0.7 | 13.2 | 22.8 | 8,791 | -131 | -469 | 2.03 | 1 | アクティブ |
| ダイワ・ブラジル株式オープン | 大和 | -0.9 | 12.3 | 15.5 | 9,738 | -71 | -1,266 | 1.81 | 2 | アクティブ |
| 新興国連続増配成長株オープン | 岡三 | -1.1 | 12.0 | 24.7 | 8,680 | -241 | 241 | 1.13 | 4 | アクティブ |
| CAMベトナムファンド | CAM | -1.2 | 27.6 | 41.5 | 7,576 | -179 | -732 | 2.57 | 2 | アクティブ |
| JPMアセアン成長株オープン | JPモルガン | -1.2 | 13.1 | 23.7 | 11,276 | -119 | -397 | 1.73 | 2 | アクティブ |
| HSBCブラジルオープン | HSBC | -1.3 | 11.0 | 11.5 | 39,870 | -1,179 | -5,139 | 2.05 | 1 | アクティブ |
| トルコ株式オープン | 損保日本興亜 | -1.4 | -4.6 | 24.5 | 5,206 | -58 | -300 | 1.94 | 1 | アクティブ |
| ダイワ・ライジング・アセアン 株式ファンド | 大和 | -1.5 | 13.9 | 23.7 | 12,720 | -425 | -3,685 | 1.78 | 2 | アクティブ |
| サザンアジア・オールスター株式ファンド | AM-One | -2.1 | 11.5 | 23.6 | 9,227 | 24 | -115 | 1.40 | 1 | アクティブ |
| ベトナム成長株インカムファンド | CAM | -2.2 | 33.5 | 47.8 | 17,027 | 1,091 | 7,812 | 1.85 | 4 | アクティブ |

💡 2カ月連続の資金流出超

- ・ ピムコ社等が運用するストラテジックインカム型のファンドには一定の資金流入が継続しているものの、以前と比べると流入額は低調となっている。カテゴリー全体では2カ月連続の資金流出超となった。
- ・ 1カ月リターンでは、為替ヘッジを付したファンドの一部でプラスを確保したファンドもあったが、当月は金利が上昇傾向であったことで債券ファンドにとっては厳しい相場環境となった。

<資金流入金額推移>



<資金流入(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※右表とは異なり、抽出対象には6カ月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流入 (百万円) | | | 純資産残高 (百万円) | リターン (%) | | 販売手数料 (上取%) | 運用管理費用 (%) | アクティブ/ハッジ |
|---------------------------------------|---------|------------|---------|---------|-------------|----------|------|-------------|------------|-----------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 新光ビコム・ストラテジックインカム・ファンド2月号 | AM-One | 9,530 | 9,530 | 9,408 | 11,381 | -0.4 | -1.0 | 1.62 | 1.71 | アクティブ |
| リビング・アース戦略ファンド(年2回決算) | T&Dアセット | 6,664 | 7,011 | 6,956 | 9,729 | -0.4 | -6.0 | 2.16 | 1.33 | アクティブ |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンドA | 野村 | 4,421 | 167,502 | 305,150 | 343,488 | -0.5 | -1.2 | 3.24 | 1.81 | アクティブ |
| キャピタル・グローバル・ボンド(F)(限定為替ヘッジ) | キャピタル | 4,183 | 9,751 | 18,758 | 24,334 | -0.5 | -2.0 | 0.00 | 0.46 | アクティブ |
| グローバル・インフラ関連社債F18-02(ヘッジあり) | 三井住友 | 3,256 | 3,256 | 3,256 | 3,255 | - | - | 1.08 | 0.78 | アクティブ |
| 米国国債ファンド為替ヘッジあり(年1回決算型) | 大和 | 2,870 | 2,057 | 1,397 | 4,761 | -0.9 | -4.5 | 2.16 | 0.58 | ハッジ |
| DJAM外国債券ハッジ・ファンド | AM-One | 1,903 | 3,063 | 5,509 | 14,554 | -2.6 | -2.9 | 0.00 | 0.49 | ハッジ |
| 三菱/AMP-Gインフラ債券F<ヘッジなし>毎月決算 | 三菱UFJ国際 | 1,727 | 10,922 | 20,189 | 21,313 | -3.2 | -4.2 | 2.16 | 1.30 | アクティブ |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンドC | 野村 | 1,704 | 42,838 | 82,907 | 108,223 | -0.5 | -1.2 | 3.24 | 1.81 | アクティブ |
| NZドル短中期債券ファンド | 明治安田 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,495 | - | - | 2.16 | 0.97 | アクティブ |
| 米ドル短中期債券ファンド | 明治安田 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,503 | - | - | 2.16 | 0.86 | アクティブ |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンドD | 野村 | 1,306 | 9,882 | 19,082 | 27,898 | -1.5 | -2.6 | 3.24 | 1.81 | アクティブ |
| 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンドB | 野村 | 1,277 | 16,390 | 25,084 | 32,742 | -1.5 | -2.7 | 3.24 | 1.81 | アクティブ |
| 三井住友・ピムコ・ストラテジックインカムF(為替ヘッジあり/3ヵ月決算型) | 三井住友 | 1,222 | 26,077 | 38,360 | 38,384 | -0.5 | -1.1 | 3.78 | 1.81 | アクティブ |
| ドイチエ世界コーポレートハイブリッド証券A(年4回ヘッジあり) | ドイチエ | 939 | 1,211 | 1,169 | 2,453 | -1.1 | 2.2 | 2.16 | 1.17 | アクティブ |

<リターン(6ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※6カ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ/ハッジ |
|----------------------------------|---------|----------|-----|-----|-------------|------------|--------|------------|------|-----------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 三菱UFJ米国バンクローンF<ロシアループ>(毎月分配型) | 三菱UFJ国際 | -0.6 | 5.3 | 7.8 | 18,975 | -1,657 | -8,277 | 1.78 | 12 | アクティブ |
| ダイワ新グローバルハイブリッド証券F(為替ヘッジあり) | 大和 | -1.0 | 2.6 | 9.1 | 7,070 | -95 | -752 | 1.27 | 2 | アクティブ |
| ノルディック社債ファンド為替ヘッジあり | 野村 | 0.1 | 2.3 | 6.4 | 10,240 | -159 | 3,452 | 1.03 | 12 | アクティブ |
| ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略F(毎月決算型・為替ヘッジあり) | ニッセイ | -1.2 | 2.3 | 6.0 | 6,107 | 0 | -1,216 | 1.95 | 12 | アクティブ |
| ダイワ世界コーポレートハイブリッド証券ヘッジあり | 大和 | -0.9 | 2.1 | 6.5 | 5,930 | -1 | -699 | 0.91 | 4 | アクティブ |
| SMBC世界優先証券ファンド201502 | 大和住銀 | -0.8 | 1.2 | 6.4 | 5,890 | -508 | -3,088 | 1.65 | 2 | アクティブ |
| SMBC世界優先証券ファンド201411 | 大和住銀 | -0.5 | 1.2 | 6.1 | 6,062 | -781 | -3,923 | 1.65 | 2 | アクティブ |
| 世界優先証券ファンド201411(ヘッジあり) | 大和住銀 | -0.4 | 1.0 | 6.2 | 3,998 | -155 | -1,084 | 1.65 | 2 | アクティブ |
| バンクローン・ファンド(ヘッジあり) | AM-One | 0.0 | 0.9 | 1.1 | 7,532 | -101 | 15 | 1.17 | 12 | アクティブ |
| マニユライフ・銀行貸付債ファンド14-07 | マニユライフ | -0.1 | 0.9 | 0.8 | 5,753 | -37 | -481 | 1.27 | 4 | アクティブ |
| みずほハイブリッド証券F2016-10(ヘッジあり) | 大和 | -0.3 | 0.8 | 3.2 | 5,189 | -38 | -752 | 1.38 | 2 | アクティブ |
| ダイワ米国担保貸付債ファンド(為替ヘッジあり) | 大和 | -0.3 | 0.8 | 0.5 | 7,080 | -91 | -1,158 | 1.16 | 2 | アクティブ |
| みずほハイブリッド証券F2017-04(ヘッジあり) | 大和 | -0.3 | 0.8 | - | 9,341 | -105 | -997 | 1.38 | 2 | アクティブ |
| グローバル変動金利債券ファンド(円ヘッジあり) | 損保日本興産 | -0.3 | 0.7 | 2.0 | 6,270 | -4 | 227 | 0.55 | 1 | アクティブ |
| SMBC世界優先証券ファンド201506 | 大和住銀 | -0.8 | 0.7 | 4.0 | 9,927 | -573 | -4,519 | 1.33 | 2 | アクティブ |

<リターン(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

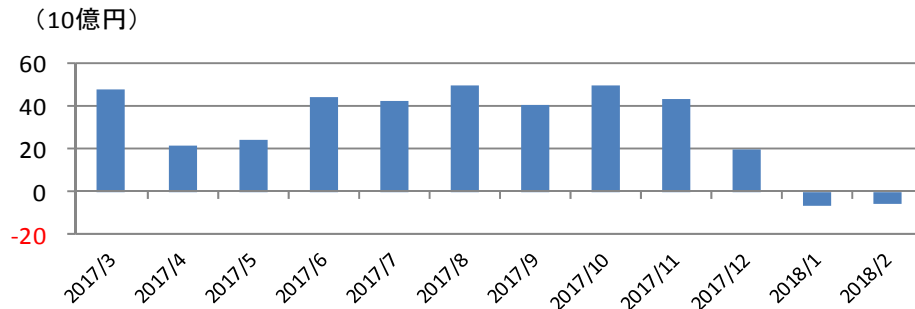
※6カ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ/ハッジ |
|--|---------|----------|------|------|-------------|------------|--------|------------|------|-----------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 国際機関債オープン(為替ヘッジあり) | 三菱UFJ国際 | 0.3 | -1.6 | -0.8 | 12,847 | -416 | 3,594 | 0.57 | 12 | アクティブ |
| ビクテ円インカム・セレクトF(毎月分配型) | ビクテ | 0.2 | -1.1 | 0.1 | 5,709 | -159 | -150 | 0.46 | 12 | アクティブ |
| ノルディック社債ファンド為替ヘッジあり | 野村 | 0.1 | 2.3 | 6.4 | 10,240 | -159 | 3,452 | 1.03 | 12 | アクティブ |
| アムンディ・ジャパン・プラス債券ファンド | アムンディ | 0.1 | -2.6 | -1.7 | 4,733 | -176 | -672 | 0.70 | 12 | アクティブ |
| テンブルトン世界債券ファンド(限定為替ヘッジ) | フランクリン | 0.0 | -0.9 | -1.6 | 5,485 | -50 | -345 | 1.05 | 2 | アクティブ |
| あしぎん世界金融機関ハイブリッド証券F2015-11 | インブリッジ | 0.0 | 0.6 | 2.5 | 4,747 | -188 | -1,018 | 1.44 | 4 | アクティブ |
| バンクローン・ファンド(ヘッジあり) | AM-One | 0.0 | 0.9 | 1.1 | 7,532 | -101 | 15 | 1.17 | 12 | アクティブ |
| ノムラ・ボンド・インカム | 野村 | -0.0 | -1.2 | -1.9 | 5,180 | -38 | -242 | 0.72 | 4 | アクティブ |
| バンクローン・ファンド(為替ヘッジあり) 2015-06 | 野村 | -0.0 | 0.6 | 0.1 | 11,680 | -48 | -614 | 1.08 | 4 | アクティブ |
| 三井住友・公益インフラ優先証券ファンド201508 | 三井住友 | -0.1 | -0.2 | 0.8 | 9,543 | -383 | -1,922 | 0.95 | 2 | アクティブ |
| コーポレート・ハイブリッド証券F2015-07(為替ヘッジあり/限定追加型) | 大和 | -0.1 | -0.0 | 1.4 | 7,545 | -78 | -500 | 1.05 | 2 | アクティブ |
| コーポレート・ハイブリッド証券F2016-08(為替ヘッジあり/限定追加型) | 大和 | -0.1 | -0.0 | 1.4 | 7,834 | -157 | -1,132 | 1.05 | 2 | アクティブ |
| 国際金融機関債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-02 | 三菱UFJ国際 | -0.1 | -0.1 | 1.2 | 4,809 | -197 | -735 | 1.11 | 2 | アクティブ |
| BAMワールド・ボンド&カレンシーF(1年決算型) | ベアリングス | -0.1 | -3.9 | -4.2 | 15,183 | 1 | 169 | 1.57 | 1 | アクティブ |
| みずほ公益インフラ関連ハイブリッド証券2016-05(為替ヘッジあり) | 大和 | -0.1 | 0.1 | 1.6 | 7,572 | -101 | -1,040 | 1.38 | 2 | アクティブ |

💡 小幅な資金流出が継続

- 当月も小幅ながら資金が流出し、2ヵ月連続の資金流出超となった。資金流入上位ファンドでは、インド債券ファンドが依然として資金を集める傾向にあるが、過去と比べると低水準にとどまっている。
- 1ヵ月リターンでは、リスクオフ局面かつ米金利も上昇したことから、新興国債券には売り圧力がかかりマイナスのパフォーマンスとなった。

<資金流入金額推移>



<資金流出入(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※右表とは異なり、抽出対象には6ヵ月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流入 (百万円) | | | 純資産残高 (百万円) | リターン (%) | | 販売手数料 (上限%) | 運用管理費用 (%) | アクティブ / ハッジ |
|-------------------------------|---------|------------|--------|---------|-------------|----------|------|-------------|------------|-------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 野村インド債券ファンド(毎月分配型) | 野村 | 5,800 | 72,749 | 135,900 | 218,596 | -3.4 | -4.1 | 3.24 | 1.56 | アクティブ |
| 野村エマージング債券投資(ブラジルレアル)毎月分配型 | T&Dアセット | 1,415 | 4,509 | 18,768 | 67,887 | -4.2 | -3.4 | 3.24 | 0.95 | アクティブ |
| インド債券オープン(毎月決算型) | 三菱UFJ国際 | 1,282 | 26,986 | 35,141 | 33,439 | -3.8 | -6.1 | 3.24 | 1.62 | アクティブ |
| 新光ブラジル債券ファンド | AM-One | 1,249 | 14,428 | 38,124 | 82,497 | -2.9 | -1.5 | 3.78 | 1.30 | アクティブ |
| フロンティア・ワールド・インカム・ファンド | AM-One | 955 | 9,267 | 14,292 | 30,027 | -1.7 | 1.8 | 3.24 | 1.13 | アクティブ |
| 野村インド債券ファンド(年2回決算型) | 野村 | 872 | 7,400 | 10,982 | 10,888 | -3.4 | -4.2 | 3.24 | 1.56 | アクティブ |
| (通貨選択EBF)豪ドルコース(毎月分配型) | 大和住銀 | 592 | 2,238 | 3,223 | 34,731 | -6.0 | -3.8 | 3.24 | 1.60 | アクティブ |
| (通貨選択EBF)トルコリラコース(毎月分配型) | 大和住銀 | 511 | 12,668 | 23,503 | 25,722 | -2.7 | -7.2 | 3.24 | 1.60 | アクティブ |
| イーストスプリング・インド公益インフラ債券F(毎月決算型) | イーストスプリ | 439 | 10,411 | 27,137 | 65,190 | -3.0 | -4.8 | 3.78 | 1.66 | アクティブ |
| ニッセイ・インド債券オープン(毎月決算型) | ニッセイ | 391 | 1,848 | 2,552 | 6,502 | -3.0 | -4.9 | 3.78 | 1.56 | アクティブ |
| 野村エマージング債券投資(豪ドル)毎月分配型 | T&Dアセット | 295 | 759 | 603 | 3,998 | -5.8 | -4.2 | 3.24 | 0.95 | アクティブ |
| インド債券オープン(年1回決算型) | 三菱UFJ国際 | 285 | 4,848 | 6,761 | 6,343 | -3.8 | -6.2 | 3.24 | 1.62 | アクティブ |
| ビムコエマージング・ボンド・オープン A | 三菱UFJ国際 | 230 | 1,809 | 3,502 | 12,066 | -2.7 | -2.3 | 3.24 | 1.62 | アクティブ |
| HSBCインド債券オープン(毎月決算型) | HSBC | 211 | 3,647 | 7,447 | 7,579 | -3.5 | -6.5 | 3.24 | 1.18 | アクティブ |
| 国際インド債券オープン(毎月決算型) | 三菱UFJ国際 | 209 | 6,693 | 12,972 | 18,818 | -3.8 | -6.1 | 3.24 | 1.62 | アクティブ |

<リターン(6ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ / ハッジ |
|-------------------------------|----------|----------|------|------|-------------|------------|---------|------------|------|-------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| DWSロシア・ルーブル債券投資(年2回決算型) | ドイツ | -0.1 | 5.8 | 8.4 | 16,085 | -1,856 | -11,286 | 1.20 | 2 | アクティブ |
| DWSロシア・ルーブル債券投資(毎月分配型) | ドイツ | -0.2 | 5.7 | 8.3 | 37,115 | -2,415 | -16,432 | 1.20 | 12 | アクティブ |
| グローバル・ボンド・ニューマーケット(毎月決算型) | 三菱UFJ国際 | 0.4 | 3.5 | 10.2 | 6,736 | -86 | -571 | 1.19 | 12 | アクティブ |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨)毎月 | 野村 | -3.2 | 2.5 | 6.4 | 5,937 | -131 | -924 | 1.85 | 12 | アクティブ |
| GSエマージング通貨債券ファンド | G S | -1.5 | 2.5 | 9.5 | 47,737 | -439 | 18,460 | 1.00 | 12 | アクティブ |
| ダイワ・ブラジル・レアル債α(毎月分配型)α100 | 大和 | -1.0 | 2.0 | 3.5 | 7,654 | 154 | 2,060 | 1.22 | 12 | アクティブ |
| フロンティア・ワールド・インカム・ファンド | AM-One | -1.7 | 1.8 | 6.3 | 30,027 | 955 | 9,267 | 1.13 | 12 | アクティブ |
| SMT新興国債券インデックス・オープン | 三井住友トラスト | -1.3 | 1.1 | 8.1 | 6,283 | 102 | 323 | 0.65 | 2 | ハッジ |
| メロン世界新興国ソブリン・ファンド | BNYメロン | -1.4 | 1.0 | 9.2 | 11,536 | -181 | -797 | 1.78 | 12 | アクティブ |
| eMAXIS新興国債券インデックス | 三菱UFJ国際 | -1.4 | 0.9 | 7.9 | 6,079 | -79 | -373 | 0.65 | 1 | ハッジ |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型 | 野村 | 0.4 | 0.9 | 4.8 | 17,370 | -365 | -3,121 | 1.00 | 12 | アクティブ |
| DWSブラジル・レアル債券ファンド(毎月分配型) | ドイツ | -2.5 | 0.2 | 0.8 | 12,564 | 155 | 616 | 1.29 | 12 | アクティブ |
| JPM新興国好利回り債券投資(毎月分配型) | JPモルガン | -1.6 | 0.1 | 6.4 | 8,065 | -133 | -618 | 1.88 | 12 | アクティブ |
| ダイワ成長国セレクト債券ファンド(毎月決算型) | 大和 | -1.5 | 0.1 | 4.3 | 28,860 | -200 | -2,208 | 1.45 | 12 | アクティブ |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨)毎月 | 野村 | -3.5 | -0.1 | 5.9 | 5,991 | -82 | -31 | 1.85 | 12 | アクティブ |

<リターン(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

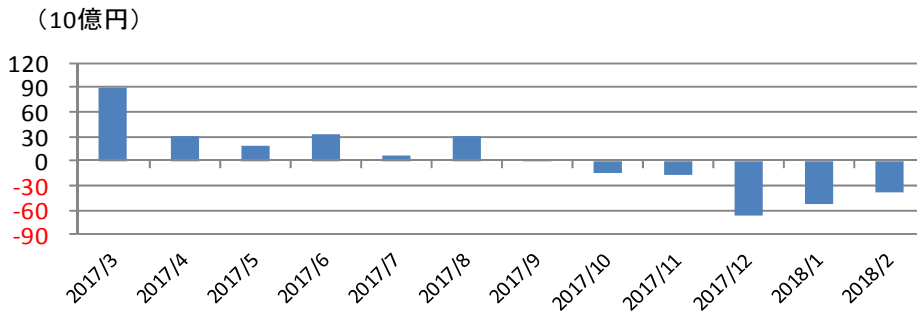
※6ヵ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ / ハッジ |
|----------------------------|----------|----------|-------|------|-------------|------------|---------|------------|------|-------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| グローバル・ボンド・ニューマーケット(毎月決算型) | 三菱UFJ国際 | 0.4 | 3.5 | 10.2 | 6,736 | -86 | -571 | 1.19 | 12 | アクティブ |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型 | 野村 | 0.4 | 0.9 | 4.8 | 17,370 | -365 | -3,121 | 1.00 | 12 | アクティブ |
| DWSロシア・ルーブル債券投資(年2回決算型) | ドイツ | -0.1 | 5.8 | 8.4 | 16,085 | -1,856 | -11,286 | 1.20 | 2 | アクティブ |
| DWSロシア・ルーブル債券投資(毎月分配型) | ドイツ | -0.2 | 5.7 | 8.3 | 37,115 | -2,415 | -16,432 | 1.20 | 12 | アクティブ |
| アジア社債ファンドA(為替ヘッジあり) | 日興 | -0.5 | -1.5 | -0.1 | 13,496 | -468 | -3,724 | 1.00 | 12 | アクティブ |
| エマージング・カレンシー・債券ファンド(毎月分配型) | 新生 | -0.9 | -0.2 | 5.5 | 13,053 | -65 | -714 | 1.19 | 12 | アクティブ |
| ダイワ・ブラジル・レアル債α(毎月分配型)α100 | 大和 | -1.0 | 2.0 | 3.5 | 7,654 | 154 | 2,060 | 1.22 | 12 | アクティブ |
| 野村エマージング・ソブリン円投資型1211 | 野村 | -1.1 | -2.4 | 0.2 | 9,382 | -140 | -1,051 | 1.13 | 4 | アクティブ |
| 野村エマージング・ソブリン円投資型1208 | 野村 | -1.1 | -2.4 | 0.2 | 5,816 | -36 | -447 | 1.13 | 4 | アクティブ |
| 野村エマージング・ソブリン円投資型1212 | 野村 | -1.1 | -2.4 | 0.1 | 6,312 | -29 | -527 | 1.13 | 4 | アクティブ |
| 野村エマージング・ソブリン円投資型1210 | 野村 | -1.1 | -2.4 | 0.2 | 9,749 | -114 | -1,102 | 1.13 | 4 | アクティブ |
| トルコ・ボンド・オープン(毎月決算型) | 大和 | -1.3 | -12.7 | -6.2 | 23,280 | -40 | 7,560 | 1.45 | 12 | アクティブ |
| SMT新興国債券インデックス・オープン | 三井住友トラスト | -1.3 | 1.1 | 8.1 | 6,283 | 102 | 323 | 0.65 | 2 | ハッジ |
| eMAXIS新興国債券インデックス | 三菱UFJ国際 | -1.4 | 0.9 | 7.9 | 6,079 | -79 | -373 | 0.65 | 1 | ハッジ |
| メロン世界新興国ソブリン・ファンド | BNYメロン | -1.4 | 1.0 | 9.2 | 11,536 | -181 | -797 | 1.78 | 12 | アクティブ |

再び資金流出傾向が顕著に

- ・ 当月は限定追加型の新規設定ファンドがみられたことでカテゴリー全体の資金流出額はやや縮小した。しかし、資金流出は5か月連続と資金流出傾向が顕著となっている。
- ・ 1か月リターンでは、全てのファンドがマイナスのリターンとなった。デュレーションを短期としているファンドや金利上昇が比較的緩やかだった欧州圏のファンドが上位に位置している。

＜資金流入金額推移＞



＜資金流入(1か月) 上位15ファンド一覧＞

※右表とは異なり、抽出対象には6か月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流入 (百万円) | | | 純資産残高 (百万円) | リターン (%) | | 販売手数料 (上限%) | 運用管理費用 (%) | アクティブ / パッシブ |
|--|---------|------------|--------|--------|-------------|----------|------|-------------|------------|--------------|
| | | 1か月 | 6か月 | 1年 | | 1か月 | 6か月 | | | |
| バインブリッジ米国ダウジーンズスター・サリトリック債券F18-02ヘッジあり・早期償還条項付 | バインブリッジ | 4,804 | 4,664 | 4,664 | 4,664 | - | - | 3.24 | 1.44 | アクティブ |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン (毎月決算型) ユーロ | 岡三 | 1,677 | 10,193 | 15,271 | 34,096 | -3.1 | 0.9 | 3.78 | 1.00 | アクティブ |
| キャピタル・グローバル・ハイインカム債券 (F) (米ドル売り円買い) | キャピタル | 1,233 | 3,298 | 5,124 | 6,332 | -0.7 | 1.0 | 0.00 | 0.73 | アクティブ |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクト) 毎月分配型 | 野村 | 676 | 2,051 | 2,731 | 11,715 | -2.2 | -0.3 | 3.24 | 0.95 | アクティブ |
| DWS欧州ハイ・イールド債券F (トルコリラ) (毎月分配型) | ドイチエ | 523 | 5,816 | 7,857 | 7,010 | -1.2 | -5.3 | 3.24 | 1.16 | アクティブ |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラ) 毎月分配型 | 野村 | 500 | 14,070 | 30,608 | 33,243 | -1.7 | -5.6 | 3.24 | 0.95 | アクティブ |
| 野村米国ハイ・イールドF (毎月決算型) | 野村 | 485 | 5,882 | 14,037 | 25,410 | -1.9 | -1.1 | 3.24 | 1.84 | アクティブ |
| 欧州ハイ・イールド債券ファンド (為替ヘッジなし) | 三菱UFJ国際 | 384 | 8,789 | 11,587 | 11,754 | -3.2 | 0.6 | 3.24 | 1.20 | アクティブ |
| DWSユーロ・ハイ・イールド債券 B (毎月・ヘッジなし) | ドイチエ | 357 | 5,279 | 6,606 | 10,537 | -3.1 | 0.9 | 3.24 | 1.17 | アクティブ |
| フィデリティ・USハイ・イールドF (資産成長型) | フィデリティ | 324 | -870 | 5,464 | 26,311 | -2.3 | -1.2 | 3.24 | 1.82 | アクティブ |
| アムンディ・欧州ハイ・イールド債券F (トルコリラ・年2回) | アムンディ | 307 | 3,205 | 5,632 | 5,530 | -1.7 | -5.9 | 3.24 | 1.09 | アクティブ |
| DWSユーロ・ハイ・イールド債券 A (毎月・ヘッジあり) | ドイチエ | 255 | 10,029 | 12,622 | 28,432 | -0.6 | 0.9 | 3.24 | 1.17 | アクティブ |
| 三菱UFJ新興国高利回り社債F<資源通貨> (毎月分配型) | 三菱UFJ国際 | 244 | 1,979 | 2,643 | 2,888 | -3.1 | 3.0 | 3.24 | 1.85 | アクティブ |
| ドイツ米国高金利社債F (毎月分配型) | 大和 | 156 | 227 | 307 | 1,060 | -2.0 | -1.4 | 3.24 | 1.17 | アクティブ |
| リソナアジア・ハイ・イールド債券 (ブラジルレアル) | 損保日本興産 | 130 | 733 | 1,070 | 8,609 | -3.2 | -2.0 | 3.24 | 0.99 | アクティブ |

＜リターン(6か月) 上位15ファンド一覧＞

※6か月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ / パッシブ |
|-----------------------------------|---------|----------|-----|------|-------------|------------|--------|------------|------|--------------|
| | | 1か月 | 6か月 | 1年 | | 1か月 | 6か月 | | | |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源通貨) 毎月分配型 | 野村 | -2.6 | 2.8 | 6.6 | 83,686 | -629 | -6,477 | 0.84 | 12 | アクティブ |
| 三菱UFJ欧州ハイ・イールド債券Fユーロプレミアム (毎月分配型) | 三菱UFJ国際 | -2.7 | 1.5 | 11.6 | 20,440 | -22 | -186 | 1.20 | 12 | アクティブ |
| リソナアジア・ハイ・イールド債券F (高金利通貨) | 損保日本興産 | -1.3 | 1.2 | 6.3 | 5,812 | 71 | 470 | 0.99 | 12 | アクティブ |
| DWSユーロ・ハイ・イールド債券 B (毎月・ヘッジなし) | ドイチエ | -3.1 | 0.9 | 14.7 | 10,537 | 357 | 5,279 | 1.17 | 12 | アクティブ |
| DWS欧州ハイ・イールド債券F (円) (毎月分配型) | ドイチエ | -0.6 | 0.9 | 4.2 | 8,152 | -29 | -444 | 1.16 | 12 | アクティブ |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン (毎月決算型) ユーロ | 岡三 | -3.1 | 0.9 | 14.6 | 34,096 | 1,677 | 10,193 | 1.00 | 12 | アクティブ |
| DWSユーロ・ハイ・イールド債券 A (毎月・ヘッジあり) | ドイチエ | -0.6 | 0.9 | 4.1 | 28,432 | 255 | 10,029 | 1.17 | 12 | アクティブ |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン (毎月決算型) 円 | 岡三 | -0.6 | 0.8 | 3.9 | 7,873 | -37 | 528 | 1.00 | 12 | アクティブ |
| 高利回り社債オープン・為替ヘッジ (毎月分配型) | 野村 | -0.8 | 0.7 | 1.7 | 25,617 | -888 | -5,066 | 1.84 | 12 | アクティブ |
| 三菱UFJ新興国高利回り社債F<円> (毎月分配型) | 三菱UFJ国際 | -1.2 | 0.7 | 3.2 | 7,178 | -81 | -973 | 1.85 | 12 | アクティブ |
| US短期ハイ・イールド債券オープン・為替プレミアム (毎月決算) | 三菱UFJ国際 | -1.1 | 0.6 | -0.6 | 4,988 | -137 | -1,381 | 1.11 | 12 | アクティブ |
| みずほUSハイ・イールドオープン A | AM-One | -1.1 | 0.3 | 1.9 | 38,833 | -731 | -4,760 | 1.51 | 12 | アクティブ |
| ノムラ・ボンド&ローンF | 野村 | -0.5 | 0.3 | 0.8 | 4,987 | -24 | -189 | 1.57 | 6 | アクティブ |
| GSアジア・ハイ・イールド債券ファンド (円) | G S | -0.7 | 0.3 | 1.5 | 3,993 | -31 | -986 | 1.87 | 12 | アクティブ |
| 米国ハイ・イールド債券ファンド 円 | AM-One | -1.1 | 0.3 | 1.9 | 11,944 | -1 | 227 | 0.95 | 12 | アクティブ |

＜リターン(1か月) 上位15ファンド一覧＞

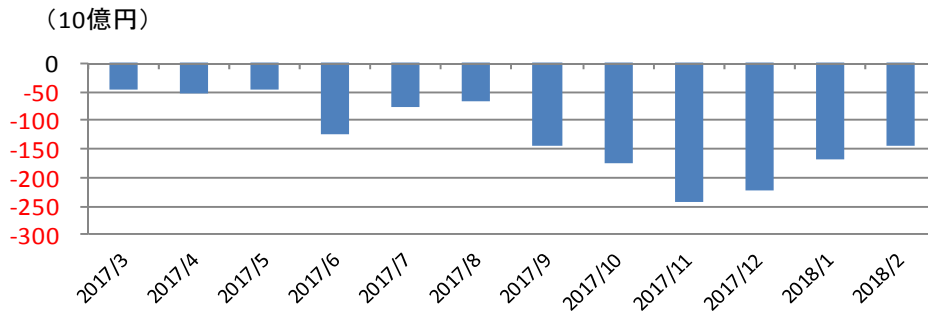
※6か月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン (%) | | | 純資産残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理費用 (%) | 決算回数 | アクティブ / パッシブ |
|--------------------------------|----------|----------|------|------|-------------|------------|--------|------------|------|--------------|
| | | 1か月 | 6か月 | 1年 | | 1か月 | 6か月 | | | |
| 短期ハイ・イールド債券F (為替ヘッジあり) 2013-12 | 三菱UFJ国際 | -0.2 | -0.6 | -0.6 | 4,423 | -147 | -822 | 1.25 | 1 | アクティブ |
| 短期ハイ・イールド債券F (為替ヘッジあり) 2014-03 | 三菱UFJ国際 | -0.2 | -0.4 | -0.1 | 11,104 | -371 | -1,748 | 1.25 | 1 | アクティブ |
| 短期ハイ・イールド債券F (為替ヘッジあり) 2014-04 | 三菱UFJ国際 | -0.2 | -0.4 | -0.3 | 6,961 | -183 | -823 | 1.25 | 1 | アクティブ |
| ノムラ・ボンド&ローンF | 野村 | -0.5 | 0.3 | 0.8 | 4,987 | -24 | -189 | 1.57 | 6 | アクティブ |
| DWS欧州ハイ・イールド債券F (円) (毎月分配型) | ドイチエ | -0.6 | 0.9 | 4.2 | 8,152 | -29 | -444 | 1.16 | 12 | アクティブ |
| DWSユーロ・ハイ・イールド債券 A (毎月・ヘッジあり) | ドイチエ | -0.6 | 0.9 | 4.1 | 28,432 | 255 | 10,029 | 1.17 | 12 | アクティブ |
| 欧州ハイ・イールド債券オープン (毎月決算型) 円 | 岡三 | -0.6 | 0.8 | 3.9 | 7,873 | -37 | 528 | 1.00 | 12 | アクティブ |
| GSアジア・ハイ・イールド債券ファンド (円) | G S | -0.7 | 0.3 | 1.5 | 3,993 | -31 | -986 | 1.87 | 12 | アクティブ |
| 高利回り社債オープン・為替ヘッジ (毎月分配型) | 野村 | -0.8 | 0.7 | 1.7 | 25,617 | -888 | -5,066 | 1.84 | 12 | アクティブ |
| ハイ・イールド・ボンドオープンB | フィデリティ | -0.8 | 0.2 | 1.5 | 8,236 | -293 | 566 | 1.67 | 12 | アクティブ |
| アムンディ・欧州ハイ・イールド債券F (円) | アムンディ | -0.8 | 0.1 | 3.1 | 9,214 | 6 | 781 | 1.09 | 12 | アクティブ |
| 三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド (為替ヘッジ型) | 三井住友 | -1.0 | -1.1 | 0.6 | 6,456 | -114 | -923 | 1.73 | 12 | アクティブ |
| PIMCO米国ハイ・イールド債券選良選型F (円) | 三井住友トラスト | -1.0 | -1.1 | 0.5 | 8,675 | -185 | -1,823 | 1.73 | 12 | アクティブ |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円) 毎月分配型 | 野村 | -1.0 | -0.2 | 1.7 | 10,924 | -194 | -1,296 | 0.84 | 12 | アクティブ |
| 野村PIMCO米国ハイ・イールド債券投資 (円) 毎月 | 野村 | -1.1 | -1.1 | 0.7 | 4,779 | -80 | -646 | 1.65 | 12 | アクティブ |

💡 パフォーマンスの悪化から資金流出が継続

- 分配金削減やパフォーマンスの悪化から資金流出が継続している。国内リート、海外リートともに資金は流出傾向にあるが、国内リートでは資金が流入しているファンドも一定程度みられている。
- 1か月リターンでは、全てのファンドがマイナスのパフォーマンスとなった。資産別においても不動産投信は最も低調なパフォーマンスとなっており、逆風の相場環境となった。

＜資金流出入金額推移＞



＜リターン(6か月) 上位15ファンド一覧＞

※6か月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン(%) | | | 純資産残高(百万円) | 資金流出入(百万円) | | 運用管理費用(%) | 決算回数 | アクティブ/ハッジ |
|------------------------------|----------|---------|-----|------|------------|------------|---------|-----------|------|-----------|
| | | 1か月 | 6か月 | 1年 | | 1か月 | 6か月 | | | |
| インフラ関連好配当資産ファンド(毎月決算型)(円投資型) | 岡三 | -4.1 | 7.3 | 7.4 | 8,504 | -286 | -3,421 | 1.57 | 12 | アクティブ |
| カレラリートファンド | カレラ | -1.1 | 5.4 | -1.2 | 8,152 | -86 | -217 | 1.45 | 4 | アクティブ |
| インフラ関連好配当資産ファンド(毎月決算型)(米ドル) | 岡三 | -5.1 | 5.4 | 4.1 | 23,038 | -33 | -7,174 | 1.57 | 12 | アクティブ |
| 三菱UFJリート不動産株F<Wプレミアム>(毎月決算型) | 三菱UFJ国際 | -4.2 | 5.2 | -2.0 | 8,253 | -241 | -1,729 | 1.18 | 12 | アクティブ |
| ダイワ欧州リートファンド(毎月分配型) | 大和 | -6.4 | 5.1 | 22.3 | 4,330 | -249 | -2,493 | 1.62 | 12 | アクティブ |
| 三菱UFJリートオープン(年1回決算型) | 三菱UFJ国際 | -2.1 | 3.9 | -2.4 | 6,812 | -163 | -1,126 | 1.08 | 1 | アクティブ |
| 三菱UFJリートオープン(3か月決算型) | 三菱UFJ国際 | -2.1 | 3.9 | -2.3 | 102,166 | -752 | -11,202 | 1.08 | 4 | アクティブ |
| J-REIT・リサーチ・オープン(年2回決算型) | 三井住友トラスト | -1.6 | 3.8 | -2.5 | 20,996 | -367 | 2,267 | 1.08 | 2 | アクティブ |
| J-REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型) | 三井住友トラスト | -1.6 | 3.8 | -2.5 | 289,105 | -2,252 | -21,096 | 1.08 | 12 | アクティブ |
| DIAM J-REITオープン(2か月決算コース) | AM-One | -1.8 | 3.7 | -3.1 | 8,483 | -174 | -597 | 1.08 | 6 | アクティブ |
| DIAM J-REITアクティブファンド(毎月決算型) | AM-One | -1.8 | 3.7 | -3.1 | 8,397 | -129 | -515 | 1.08 | 12 | アクティブ |
| DIAM J-REITオープン(毎月決算コース) | AM-One | -1.8 | 3.7 | -3.1 | 95,873 | -231 | -7,199 | 1.08 | 12 | アクティブ |
| インフラ関連好配当資産ファンド(毎月決算型)(豪ドル) | 岡三 | -8.4 | 3.7 | 5.9 | 6,100 | -79 | -1,744 | 1.57 | 12 | アクティブ |
| J-REITオープン(資産成長型) | 野村 | -1.9 | 3.7 | 1.5 | 6,182 | -55 | -912 | 1.08 | 2 | アクティブ |
| DIAMストラテジックJ-REITファンド | AM-One | -1.7 | 3.6 | -2.5 | 9,199 | -142 | -1,316 | 1.03 | 2 | アクティブ |

＜資金流出入(1か月) 上位15ファンド一覧＞

※右表とは異なり、抽出対象には6か月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流出入(百万円) | | | 純資産残高(百万円) | リターン(%) | | 販売手数料(上限%) | 運用管理費用(%) | アクティブ/ハッジ |
|--------------------------------|----------|------------|---------|---------|------------|---------|------|------------|-----------|-----------|
| | | 1か月 | 6か月 | 1年 | | 1か月 | 6か月 | | | |
| 厳選割安J-REITファンド2018-01(繰上償還条件付) | 三井住友トラスト | 4,903 | 8,122 | 8,122 | 8,081 | -1.7 | - | 2.16 | 1.03 | アクティブ |
| しんきんリートオープン(毎月決算型) | しんきん | 1,860 | 6,282 | 24,275 | 235,015 | -2.1 | 2.9 | 2.16 | 1.03 | アクティブ |
| アジア好利回りリート・ファンド | 三井住友 | 869 | 36,423 | 35,990 | 209,208 | -5.2 | 1.3 | 3.78 | 1.11 | アクティブ |
| アジアリートファンド(毎月分配型) | 日興 | 694 | 4,255 | 5,131 | 7,580 | -6.1 | 2.2 | 3.24 | 0.97 | アクティブ |
| 新光J-REITオープン | AM-One | 494 | -11,684 | -35,515 | 140,808 | -2.0 | 2.8 | 2.16 | 0.70 | ハッジ |
| バイナブリッジ・グローバル・テクノロジー・インフラ・ファンド | バイナブリッジ | 456 | 926 | 926 | 868 | -5.9 | - | 3.78 | 1.71 | アクティブ |
| ダイワ・グローバルREIT・オープン(毎月分配型) | 大和 | 400 | 920 | -641 | 91,535 | -5.4 | -4.6 | 2.70 | 1.60 | アクティブ |
| DIAM J-REITオープン(1年決算コース) | AM-One | 373 | 733 | 49 | 4,480 | -1.8 | 3.7 | 3.24 | 1.08 | アクティブ |
| MHAM Jリートアクティブファンド(毎月決算型) | AM-One | 349 | 1,428 | 4,375 | 15,513 | -2.0 | 2.8 | 2.16 | 1.08 | アクティブ |
| 楽天USリート・DIPルエンジ・プラス(リアル)毎月分配型 | 楽天 | 345 | 4,983 | 8,233 | 7,424 | -7.0 | -9.9 | 3.24 | 1.33 | アクティブ |
| DIAM世界リートインテックスファンド(毎月分配型) | AM-One | 318 | 477 | 2,861 | 178,709 | -6.5 | -8.1 | 2.70 | 0.92 | ハッジ |
| ニッセイ世界リートオープン(毎月決算型) | ニッセイ | 309 | 2,273 | 2,244 | 9,655 | -6.3 | -6.1 | 3.24 | 0.95 | アクティブ |
| 通貨選択型リート・ファンド(毎月分配型)ブラジルリアル | AM-One | 270 | 4,644 | 36,779 | 91,391 | -3.4 | 0.5 | 3.24 | 0.84 | アクティブ |
| 明治安田J-REIT戦略ファンド(毎月分配型) | 明治安田 | 255 | 2,039 | 2,091 | 3,173 | -1.2 | 5.2 | 3.24 | 0.97 | アクティブ |
| フィデリティリート・アクティブ・ファンド | フィデリティ | 231 | -553 | 11,549 | 32,929 | -1.8 | 3.3 | 3.24 | 1.03 | アクティブ |

＜リターン(1か月) 上位15ファンド一覧＞

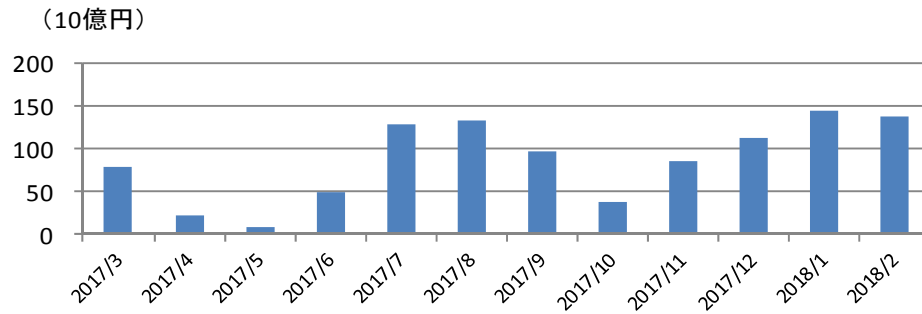
※6か月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン(%) | | | 純資産残高(百万円) | 資金流出入(百万円) | | 運用管理費用(%) | 決算回数 | アクティブ/ハッジ |
|-----------------------------|----------|---------|------|------|------------|------------|---------|-----------|------|-----------|
| | | 1か月 | 6か月 | 1年 | | 1か月 | 6か月 | | | |
| 通貨選択型リート・ファンド(毎月分配型)円 | AM-One | -0.7 | 2.7 | -4.7 | 16,408 | -281 | -2,268 | 0.84 | 12 | アクティブ |
| 東京海上J-REIT投信(円)毎月分配型 | 東京海上 | -1.1 | 3.3 | -3.3 | 17,912 | -654 | -4,315 | 0.68 | 12 | アクティブ |
| 東京海上J-REIT投信(円)年2回決算型 | 東京海上 | -1.1 | 3.3 | -3.2 | 8,663 | -155 | -1,365 | 0.68 | 2 | アクティブ |
| カレラリートファンド | カレラ | -1.1 | 5.4 | -1.2 | 8,152 | -86 | -217 | 1.45 | 4 | アクティブ |
| 通貨選択型リート・ファンド(毎月分配型)米ドル | AM-One | -1.6 | 3.8 | -2.5 | 25,024 | -133 | 1,191 | 0.84 | 12 | アクティブ |
| J-REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型) | 三井住友トラスト | -1.6 | 3.8 | -2.5 | 289,105 | -2,252 | -21,096 | 1.08 | 12 | アクティブ |
| 米国優先リートファンド(為替ヘッジなし) | 三井住友 | -1.6 | -6.1 | -4.6 | 3,845 | -68 | -1,051 | 0.97 | 2 | アクティブ |
| J-REIT・リサーチ・オープン(年2回決算型) | 三井住友トラスト | -1.6 | 3.8 | -2.5 | 20,996 | -367 | 2,267 | 1.08 | 2 | アクティブ |
| DIAMストラテジックJ-REITファンド | AM-One | -1.7 | 3.6 | -2.5 | 9,199 | -142 | -1,316 | 1.03 | 2 | アクティブ |
| リートファンド | 三井住友トラスト | -1.7 | 3.1 | -3.5 | 75,074 | -543 | -7,427 | 0.81 | 12 | アクティブ |
| DIAM J-REITオープン(2か月決算コース) | AM-One | -1.8 | 3.7 | -3.1 | 8,483 | -174 | -597 | 1.08 | 6 | アクティブ |
| DIAM J-REITアクティブファンド(毎月決算型) | AM-One | -1.8 | 3.7 | -3.1 | 8,397 | -129 | -515 | 1.08 | 12 | アクティブ |
| DIAM J-REITオープン(毎月決算コース) | AM-One | -1.8 | 3.7 | -3.1 | 95,873 | -231 | -7,199 | 1.08 | 12 | アクティブ |
| 日本リートオープン(毎月分配型) | 岡三 | -1.8 | 3.4 | -2.2 | 15,901 | -197 | -1,711 | 1.03 | 12 | アクティブ |
| フィデリティリート・アクティブ・ファンド | フィデリティ | -1.8 | 3.3 | -0.9 | 32,929 | 231 | -553 | 1.03 | 12 | アクティブ |

💡 リスクコントロール型は小幅な下落に抑える

- 資金流入はリスクコントロール型を中心に堅調に推移している。当月は金融市場が変動したが、投資タイミングに捉われないリスクコントロール型には前月と同規模の資金が流入した。
- 当月は全てのファンドのリターンがマイナスとなった。しかし、リスクコントロール型のファンドでは相対的にマイナス幅が小さく、下落リスクがある程度抑制されたことが確認できる。

<資金流入金額推移>



<資金流出入(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※右表とは異なり、抽出対象には6カ月前の純資産残高が50億円未満のファンドを含む

| ファンド名 | 運用会社 | 資金流入 (百万円) | | | 純資産 残高 (百万円) | リターン (%) | | 販売手数料 (上取%) | 運用管理 費用(%) | アクティブ/ パッシブ |
|-----------------------------|---------|---------------|---------|---------|--------------------|-------------|------|----------------|---------------|----------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| SMBC・アムディプロテクト&スイッチファンド | アムディ | 14,101 | 135,113 | 222,744 | 222,451 | -1.2 | -0.4 | 0.00 | 1.22 | アクティブ |
| スマートファイブ(毎月決算型) | 日興 | 9,810 | 63,467 | 122,898 | 207,657 | -1.6 | -0.2 | 2.16 | 1.08 | アクティブ |
| グローバル・メガベース | 日興 | 9,745 | 9,745 | 9,745 | 9,854 | - | - | 3.24 | 1.66 | アクティブ |
| トレンド・アロケーション・オープン | 三菱UFJ国際 | 8,408 | 21,168 | 18,808 | 142,633 | -2.9 | 2.3 | 2.16 | 0.68 | アクティブ |
| JPMベストインカム(毎月決算型) | JPモルガン | 7,776 | 62,242 | 135,108 | 224,929 | -1.7 | 1.8 | 3.24 | 1.00 | アクティブ |
| 野村ターゲットインカムファンド | 野村 | 7,438 | 38,024 | 38,024 | 37,425 | -1.6 | - | 2.16 | 1.00 | アクティブ |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド | AM-One | 7,089 | 39,851 | 62,203 | 65,416 | -0.9 | -0.9 | 1.08 | 0.75 | アクティブ |
| ダイワDBモメンタム戦略ファンド(為替ヘッジなし) | 大和 | 5,370 | 49,110 | 63,644 | 64,083 | -3.0 | 4.5 | 3.24 | 1.16 | アクティブ |
| 財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型 | 日興 | 4,452 | 9,258 | 28,713 | 348,508 | -2.5 | 3.2 | 3.24 | 1.03 | パッシブ |
| JPMベストインカム(年1回決算型) | JPモルガン | 4,069 | 26,842 | 53,643 | 80,121 | -1.7 | 1.8 | 3.24 | 1.00 | アクティブ |
| ワールドアセットバランス(リスク抑制コース) | AM-One | 3,993 | 33,829 | 53,643 | 58,214 | -1.9 | -0.3 | 2.16 | 1.22 | アクティブ |
| あおぞら・新グローバル分散F(限定追加)2018-02 | あおぞら | 3,517 | 3,517 | 3,517 | 3,517 | - | - | 2.70 | 1.08 | アクティブ |
| 投資のソムリエ | AM-One | 3,374 | 20,944 | 46,028 | 90,325 | -1.4 | 0.0 | 3.24 | 1.51 | アクティブ |
| スマート・ケオリティ・オープン(安定型) | 三菱UFJ国際 | 3,355 | 22,101 | 16,780 | 91,148 | -1.1 | 1.8 | 0.00 | 1.40 | アクティブ |
| JP4資産バランスファンド(安定成長コース) | JP投信 | 3,090 | 23,274 | 33,791 | 41,451 | -2.0 | 4.6 | 1.08 | 0.50 | アクティブ |

<リターン(6ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※6カ月前の純資産残高50億円以上から抽出

| ファンド名 | 運用会社 | リターン(%) | | | 純資産 残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理 費用(%) | 決算回数 | アクティブ/ パッシブ |
|------------------------------|----------|---------|------|------|--------------------|---------------|--------|---------------|------|----------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| 日興UBS日本株式リスクコントロール・ファンド | UBS | -1.9 | 14.5 | 22.6 | 7,487 | -260 | -3,273 | 1.84 | 1 | アクティブ |
| BNYメロン・日本株式ファンド市場リスク管理型 | BNYメロン | -4.3 | 8.9 | 15.8 | 9,067 | 115 | 974 | 1.77 | 1 | アクティブ |
| 東京海上セレクション・バランス70 | 東京海上 | -2.8 | 8.4 | 14.9 | 13,794 | 76 | 526 | 1.41 | 1 | アクティブ |
| いちよし日本好配当株&Jリートファンド資産成長型 | いちよし | -3.3 | 8.0 | 7.3 | 5,240 | 141 | -2,220 | 1.34 | 1 | アクティブ |
| いちよし日本好配当株&Jリートファンド年4回決算型 | いちよし | -3.3 | 8.0 | 7.2 | 5,784 | -18 | -2,249 | 1.34 | 4 | アクティブ |
| ハッピーエイジング・ファンド20 | 損保日本興業 | -3.5 | 7.6 | 12.2 | 10,324 | 46 | 336 | 1.75 | 1 | アクティブ |
| 日本株&Jリート好配当フォーカスファンド | 三井住友トラスト | -2.8 | 7.5 | 9.6 | 3,595 | 220 | -1,747 | 1.24 | 1 | アクティブ |
| ライフハーモニー(ダイワ世界資産分散ファンド)(成長型) | 大和 | -3.6 | 7.4 | 12.9 | 6,278 | -52 | -577 | 1.25 | 2 | アクティブ |
| GW7つの卵 | 日興 | -3.0 | 6.8 | 12.7 | 56,942 | 54 | -1,034 | 1.94 | 1 | アクティブ |
| JP4資産バランスファンド(成長コース) | JP投信 | -2.9 | 6.7 | 11.3 | 22,629 | 2,863 | 13,186 | 0.50 | 6 | アクティブ |
| エマージング・プラス(成長戦略) | 日興 | -2.6 | 6.7 | 18.0 | 11,889 | -205 | -1,974 | 0.82 | 12 | アクティブ |
| 三菱UFJ・ライフセレクトF(成長型) | 三菱UFJ国際 | -3.1 | 6.5 | 11.2 | 10,293 | 46 | 179 | 0.86 | 1 | パッシブ |
| 三菱UFJバランス・イノベーション(株式重視型) | 三菱UFJ国際 | -3.5 | 6.3 | 9.7 | 27,855 | 947 | -6,728 | 1.40 | 1 | アクティブ |
| 三井住友・DC年金バランス70(株式重点型) | 三井住友 | -2.9 | 6.3 | 11.4 | 12,176 | 132 | 1,017 | 0.26 | 1 | パッシブ |
| 日立バランスファンド(株式70) | 日立 | -3.0 | 6.0 | 11.0 | 21,107 | -10 | 115 | 0.21 | 1 | パッシブ |

<リターン(1ヵ月) 上位15ファンド一覧>

※6カ月前の純資産残高50億円以上から抽出

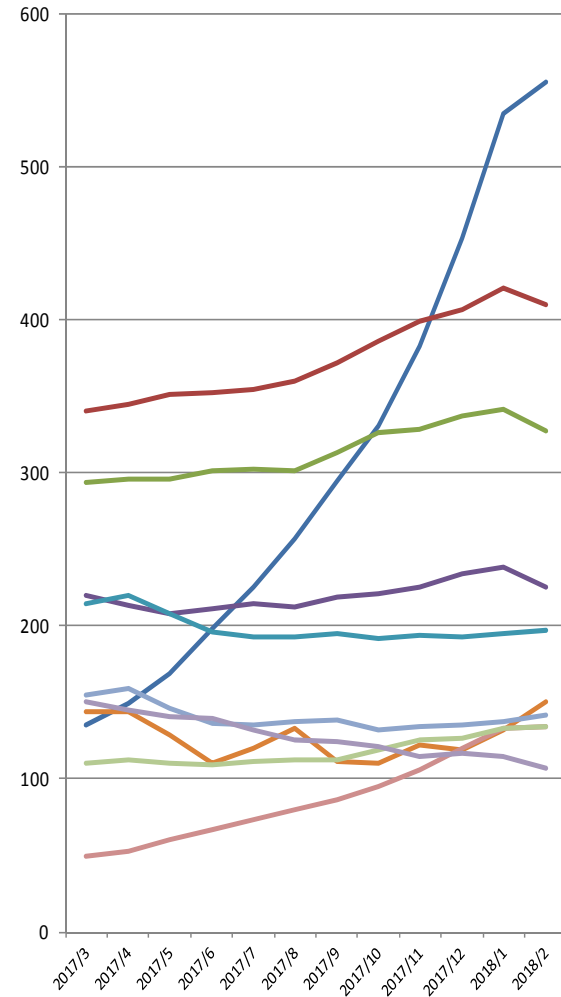
| ファンド名 | 運用会社 | リターン(%) | | | 純資産 残高 (百万円) | 資金流入 (百万円) | | 運用管理 費用(%) | 決算回数 | アクティブ/ パッシブ |
|----------------------------|---------|---------|------|------|--------------------|---------------|--------|---------------|------|----------------|
| | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | | 1ヵ月 | 6ヵ月 | | | |
| JPM日本債券アルファ | JPモルガン | -0.0 | 1.1 | 1.1 | 4,909 | -72 | -103 | 0.62 | 2 | アクティブ |
| 東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型) | 東京海上 | -0.3 | 1.3 | 2.1 | 360,776 | 1,880 | -2,172 | 0.91 | 12 | アクティブ |
| 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) | 東京海上 | -0.3 | 1.3 | 2.1 | 53,009 | 1,013 | 3,949 | 0.91 | 1 | アクティブ |
| 三菱UFJバランス・イノベーション(債券重視型) | 三菱UFJ国際 | -0.9 | 1.0 | 2.2 | 21,824 | 775 | 6,736 | 1.13 | 1 | アクティブ |
| スマート・プロテクト90(限定追加型)2016-12 | 三菱UFJ国際 | -0.9 | 1.6 | 1.5 | 7,581 | -131 | -1,730 | 1.00 | 1 | アクティブ |
| しんきん世界アロケーションファンド(積極型) | しんきん | -0.9 | -0.1 | -0.1 | 8,013 | 144 | 1,211 | 1.13 | 1 | アクティブ |
| しんきん世界アロケーションファンド | しんきん | -0.9 | -0.6 | -1.3 | 23,919 | 217 | 2,016 | 1.13 | 1 | アクティブ |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド | AM-One | -0.9 | -0.9 | 0.4 | 65,416 | 7,089 | 39,851 | 0.75 | 6 | アクティブ |
| 三菱UFJ・ライフセレクトF(安定型) | 三菱UFJ国際 | -0.9 | 2.0 | 3.7 | 8,405 | 28 | 190 | 0.73 | 1 | パッシブ |
| ラップ・コンシェルジュ(安定タイプ) | 大和 | -1.0 | 1.1 | 3.9 | 5,344 | -22 | -876 | 1.06 | 1 | アクティブ |
| ピクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド | ピクテ | -1.0 | 1.5 | 3.1 | 31,494 | 2,161 | 11,900 | 1.11 | 2 | アクティブ |
| 先進国債券・茨城栃木関連株式バランスファンド | 野村 | -1.0 | 2.7 | 3.5 | 12,171 | -225 | -3,525 | 0.98 | 1 | アクティブ |
| マイ・ロード | 野村 | -1.1 | -0.1 | 1.7 | 80,481 | 547 | 2,411 | 1.00 | 1 | アクティブ |
| 新生・ワールドラップ・ファンド(安定コース)1510 | 新生 | -1.1 | -0.4 | 0.3 | 5,493 | -17 | -324 | 0.68 | 1 | アクティブ |
| ハッピーエイジング・ファンド50 | 損保日本興業 | -1.1 | 2.3 | 4.5 | 6,707 | 93 | 118 | 1.20 | 1 | アクティブ |

【ご参考】資産ごとの純資産残高上位ファンドの推移1

<純資産残高上位10ファンド1>

■国内株式

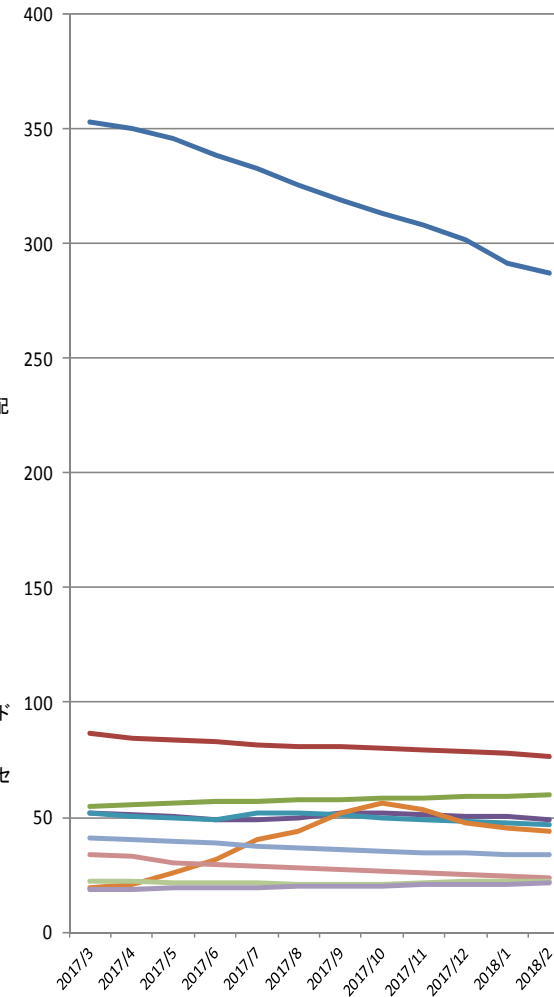
(10億円)



- ひふみプラス
- フィデリティ・日本成長株ファンド
- さわかみファンド
- 日本株アルファ・カルテット(毎月分配型)
- 日興・インデックスファンド225
- 日経225ノーロードオープン
- MHAM株式インデックスF225
- ひふみ投信
- ニッセイ日経225インデックスファンド
- 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクト)毎月分配型

■国内債券

(10億円)

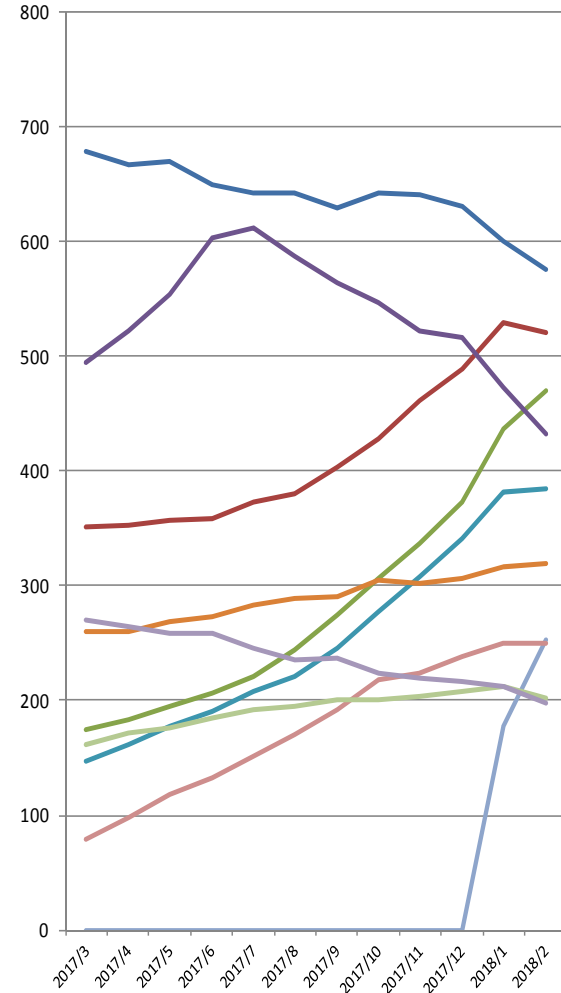


- ダイワ日本国債ファンド(毎月分配型)
- ニッセイ日本インカムオープン
- 三井住友・日本債券インデックスF
- 東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)
- D I B J ・ 公社債オープン(中期コース)
- 債券コア・セレクション
- MHAM物価連動国債ファンド
- ジャパン・ソブリン・オープン
- D I B J ・ 公社債オープン(短期コース)
- インデックスコレクション(国内債券)

＜純資産残高上位10ファンド2＞

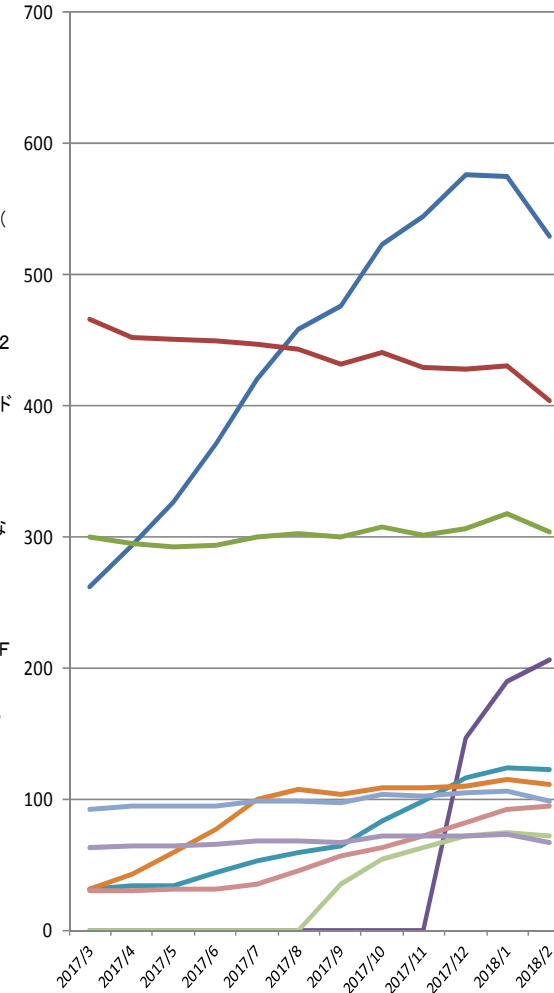
■外国株式

(10億円)



■エマージング株式

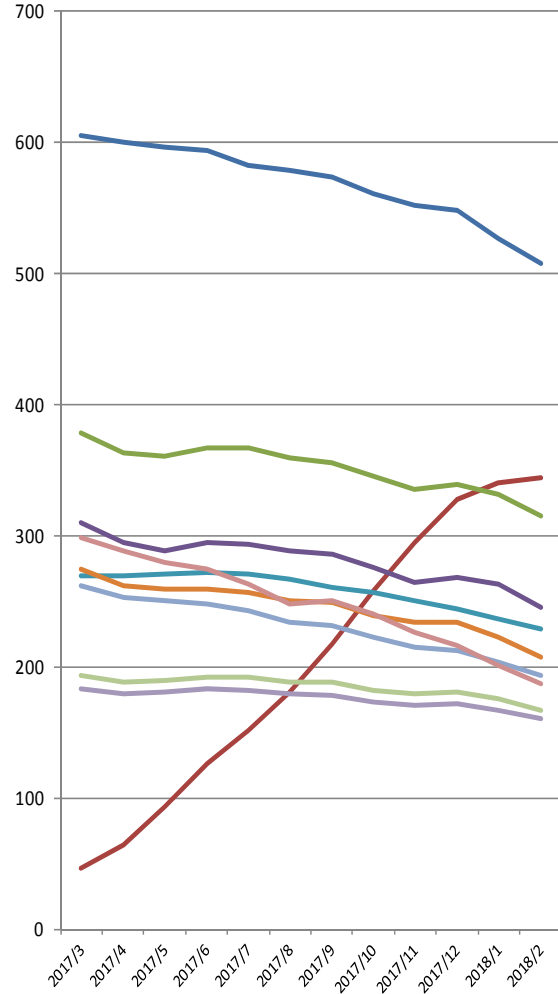
(10億円)



＜純資産残高上位10ファンド3＞

■外国債券

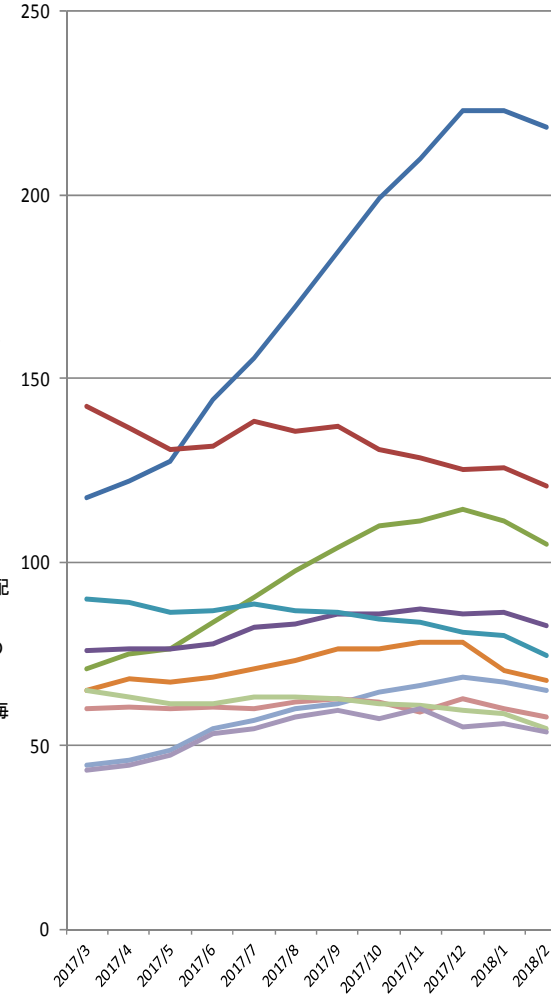
(10億円)



- グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)
- 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンドA
- ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン(毎月分配型)
- 短期豪ドル債オープン(毎月分配型)
- UBS世界公共インフラ債券投信円(毎月分配型)
- ダイワ高格付カナダドル債オープン(毎月分配型)
- 高金利先進国債券オープン(毎月分配型)
- 野村テンブルトン・トータル・リターンD
- D I AM高格付インカム・オープン(毎月決算コース)
- ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)

■エマージング債券

(10億円)

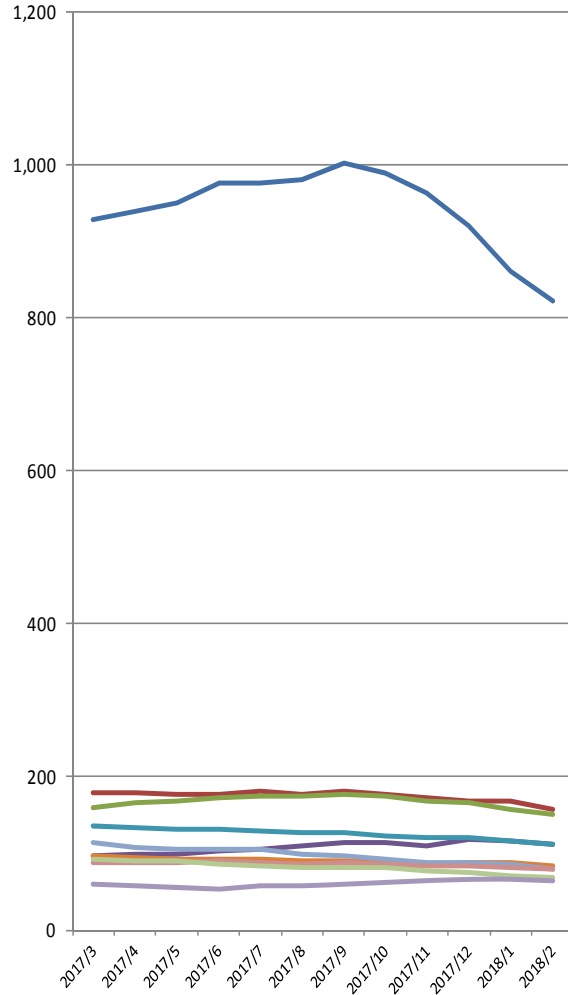


- 野村インド債券ファンド(毎月分配型)
- ブラジル・ボンド・オープン(毎月決算型)
- インド債券ファンド(毎月分配型)
- 新光ブラジル債券ファンド
- 三菱U F J新興国債券ファンド<ブラジルリアル>(毎月分配型)
- 野村エマージング債券投信(ブラジルリアル)毎月分配型
- イーストスプリング・インド公益インフラ債券F(毎月決算型)
- 日興ピムコ・ハイインカム・ソブリンF 毎月(トルコリラ)
- (通貨選択EBF)ブラジルリアルコース(毎月分配型)
- メキシコ債券オープン(毎月分配型)

＜純資産残高上位10ファンド4＞

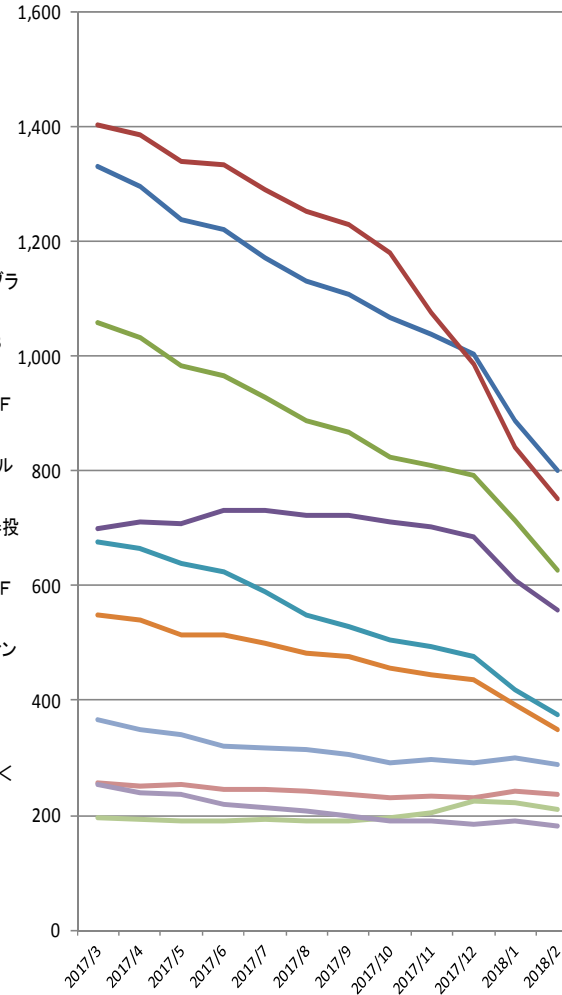
■ハイイールド債券

(10億円)



■不動産投信

(10億円)

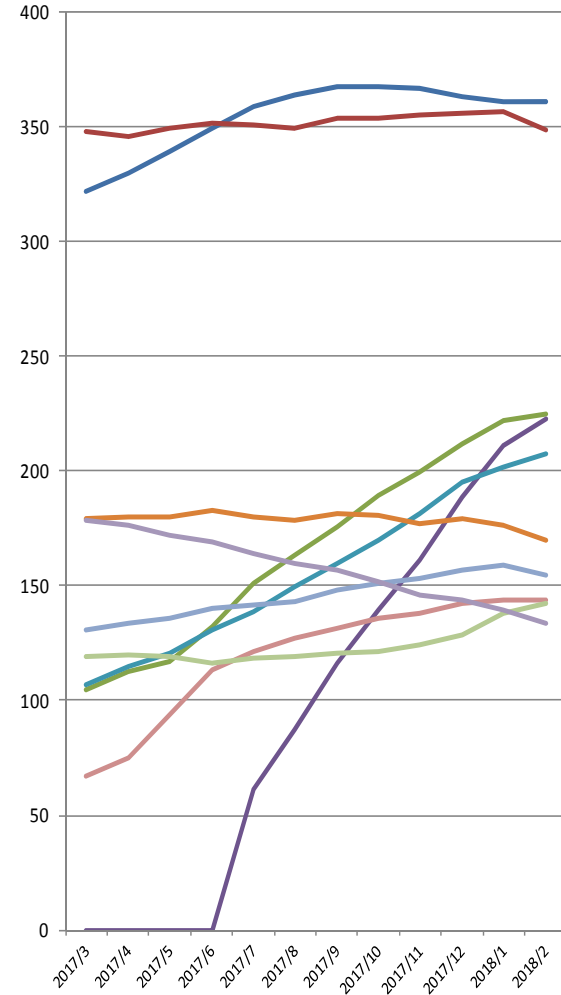


【ご参考】資産ごとの純資産残高上位ファンドの推移5

＜純資産残高上位10ファンド5＞

■複合資産

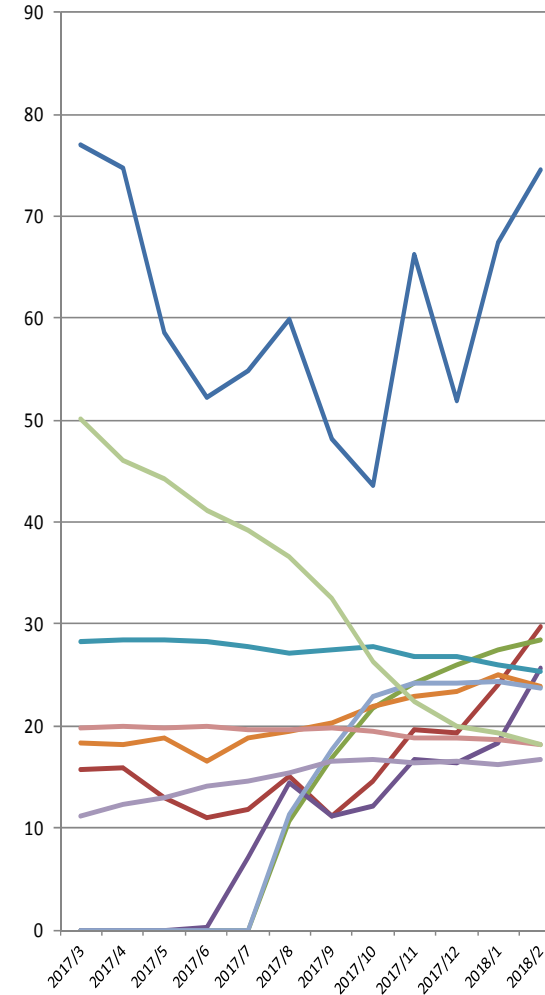
(10億円)



- 東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)
- 財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型
- JPMベスト・インカム(毎月決算型)
- SMB C・アムディプロテクト&スイッチファンド
- スマート・ファイブ(毎月決算型)
- マイストーリー分配型(年6回)B
- セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド
- アムディ・ダブルウォッチ
- トレンド・アロケーション・オープン
- コア投資戦略ファンド(成長型)

■その他

(10億円)



- ブル3倍日本株ポートフォリオIV
- 楽天日本株4.3倍ブル
- ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・P(円/年1回)
- (野村ハイパーブル・ベア6)日本ハイパーブル6
- JPMグローバル・CBオープン'95
- ロボット戦略世界分散ファンド
- JPMグローバル高利回りCBファンド2017-08
- JPMワールド・CB・オープン
- マクロ・トータル・リターン・ファンド
- マイ・ウェイ・ジャパン

- **国内株式型**

国内株式を主たる投資対象とするファンド。

- **国内債券型**

国内債券を主たる投資対象とするファンド。

- **外国株式型**

外国株式のうち、先進国の株式を主たる投資対象とするファンド。先進国とはMSCI-KOKUSAI構成国とします。

- **エマージング株式型**

外国株式のうち、新興国の株式を主たる投資対象とするファンド。新興国とはMSCIワールドに含まれない国とします。

- **外国債券型**

外国債券のうち、先進国の債券を主たる投資対象とするファンド。先進国とはシティWGBI採用国とニュージーランドとします。

- **エマージング債券型**

外国債券のうち、新興国の債券を主たる投資対象とするファンド。新興国とはシティWGBIに含まれない国からニュージーランドを除いた国とします。

- **ハイイールド債券型**

外国債券のうち、ハイイールド債券を主な投資対象とするファンド。ハイイールド債券とはエマージング債券を含めて格付けBB以下の投資不適格債とします。

- **複合資産型**

株式および債券を主たる投資対象とするバランス型ファンド。

- **REIT(不動産投信型)**

REITを主たる投資対象とするファンド。国内REIT、外国REIT双方を含みます。

- **その他**

上記いずれの分類にも属さないファンド。CBファンドもこの分類に入ります。

Ⅱ. 今月のトピック

2018年3月 今月のトピック

『MABが新しいファンド資産分類を試験導入』

アナリスト 佐藤 明

2018年3月13日作成

MABでは近年の投資信託の多様化に対応して新しいファンド資産分類を試行的に導入しました。今回は新分類の内容を一部ご紹介し、投信市場の分析を行います。

『ポイント』

- 試行的に導入した新しいファンド資産分類は、主要投資対象地域の細分化、主要資産内での分類の細分化により従来よりも詳細にニーズに合った分析を可能とします。
- 主要投資対象地域の細分化により、複数ファンドに投資する場合のポートフォリオ全体のおおまかな地域配分を従来よりも詳細かつ簡単に確認することができるようになりました。
- 主要資産内での分類の細分化は、投資対象（種別）や投資スタイルなどの細分化に加え、オプション戦略や組入比率調整型、他資産混合型など特殊な戦略を採用しているファンドの抽出ができるようになりました。このため、リスク・リターンなどのファンド間の比較が従来よりも簡易かつ高精度にできるようになります。

■日本の公販ファンドの全体像(資産・地域別構成比(金額ベース))

- 日本の公募ファンドのうち、ETFやDC・SMA専用ファンドを除いた特段の購入制限がない投資信託を公販ファンドと定義し、三菱アセット・ブレインズ(MAB)独自のファンド分類を新たに実施した。
- 2017年12月時点における公販ファンドの純資産残高は55.2兆円、ファンド数は4,916ファンドであった(GPIFの運用資産残高は163兆円)。
- MAB資産分類別の純資産残高の内訳をみると、近年の世界的な景気拡大を背景に外国株式(先進国)と国内株式が上位を占め、株式ファンド合計(3資産)で全体の43.7%を占めた。債券ファンド(4資産)は合計で28.3%、REITファンドは15.3%、複合資産は11.5%であった。
- 日本の公販ファンドを一つのポートフォリオにとらえると、株式・REIT比率が59.0%、債券比率が28.3%となり、比較的高リスクの資産構成になっているといえる(GPIFは株式51%、債券42%、短期資産7%)。
- 公販ファンドを主要投資対象地域別でみると、グローバルが39.6%と最大で日本は24.0%、北米が15.6%、エマージング地域全体では11.4%となった。先進国の中では欧州(1.7%)の比率が低く、オセアニア(5.3%)の比率が高めである。

図1 公販ファンドの純資産額構成比

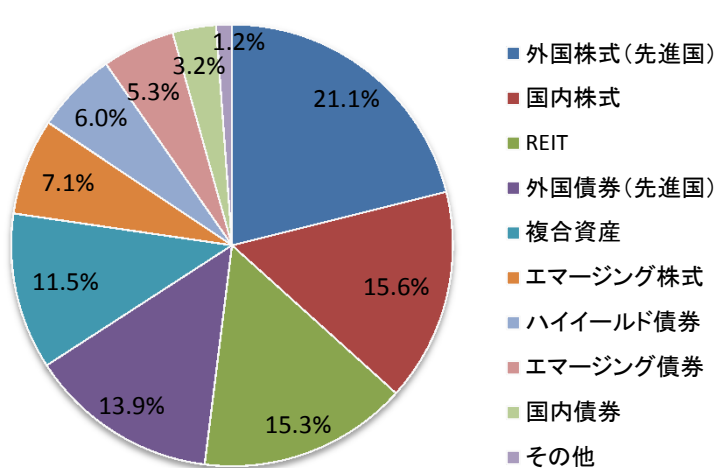
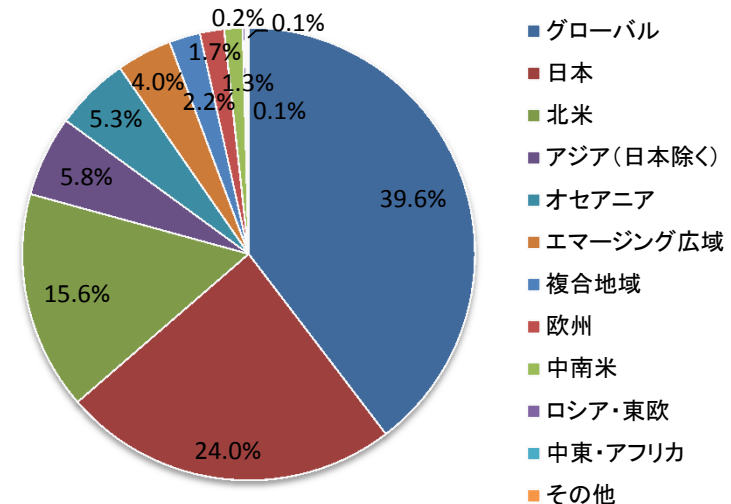
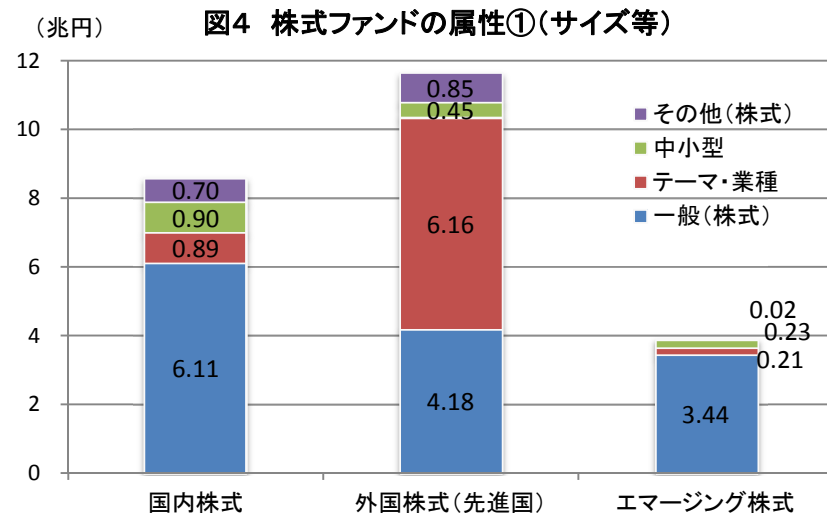
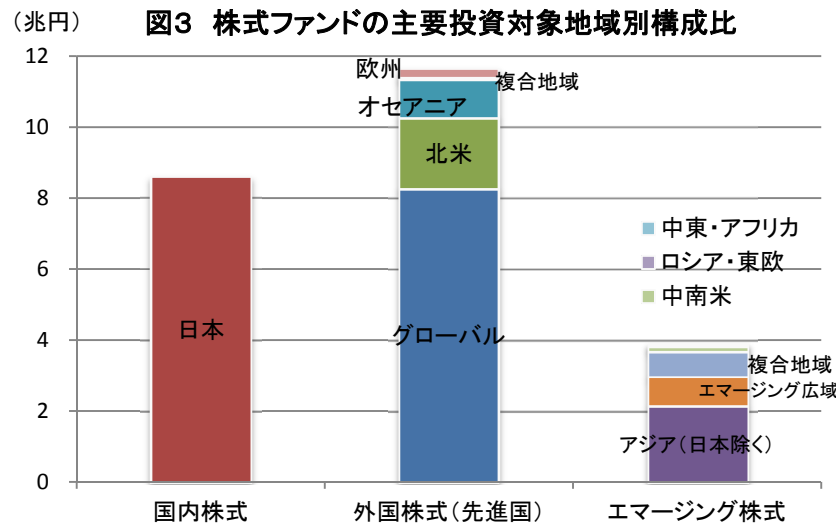


図2 公販ファンドの主要投資対象地域分布(金額)



■ 株式ファンド①(国内株式、外国株式(先進国)、エマージング株式)

- 株式ファンド(3資産)の主要投資対象地域別の内訳を株式資産別に表示したのが図3である。最大資産である外国株式(先進国)の内訳は、グローバル(8.3兆円)が70.9%を占め、北米(2.0兆円)が17.2%、オセアニア(1.1兆円)が9.3%と続く。単独国・地域よりも先進国全体を投資対象とするファンドが多い。
- エマージング株式では、日本を除くアジア(2.2兆円)が55.4%とほぼ半分を占め、エマージング広域(0.8兆円)が21.1%、複合地域(0.7兆円)が18.1%となる。エマージング株式ファンドはアジアを主要投資対象とするファンドの割合が高く、先進国型より特定地域へ集中する傾向が高いといえる。
- 図4は新しい分類の属性①。各株式資産を投資対象別に一般的な株式ファンド、テーマ・業種型ファンド、中小型ファンド、オプション戦略や組入比率調整を組み合わせたその他(株式)の4種類に分類した。
- 国内株式、エマージング株式では一般(株式)がそれぞれ71.1%、88.3%と中心的なファンドとなっているが、外国株式(先進国)は一般(株式)が35.9%、テーマ・業種が52.9%とテーマ型ファンドが中心となっている。
- エマージング株式ファンドは投資対象地域を特化することで特色を出し、外国株式(先進国)ファンドは投資対象を特化させることで特色を出す傾向が強まっているといえる。



■ 株式ファンド②(属性①:一般(株式)、テーマ・業種の内訳)

- 株式ファンドの新しい属性①:一般(株式)をスタイル別に分類(属性②)したのが図5である。
- 特にスタイルを限定しないフリー型が国内株式で58.8%、外国株式(先進国)で76.4%、エマージング株式で80.1%とそれぞれ中心的なファンドになる。
- 国内株式は株式3資産の中で公販ファンドとしては差異化が難しいため、一般(株式)型ではスタイル等の分散が最もなされている。特に、株式以外にREITや他資産(外国株式等)へも部分的に投資する他資産混合型の割合が19.1%と外国株式(先進国)やエマージング株式と比較して高水準である。
- エマージング株式は投資地域で差異化が図れるためスタイルではフリー型が圧倒的に多い。株式3資産の中では、そもそも高い成長性を期待して投資する資産であり、グロース型の比率も14.1%と相対的に高めとなっている。
- 日本の公販ファンド・ポートフォリオにおける外国株式(先進国)は、テーマ型ファンドが中心であることから分かるように、コア投資先としての位置付けにはなっていない。2017年12月時点のテーマ別の内訳は図6のようになっており、ここ1~2年で人気化しているロボティクス関連やAI関連がそれぞれ2割程度と最大の比率を占めている。

(兆円) 図5 属性①:一般(株式)の内訳(スタイル)

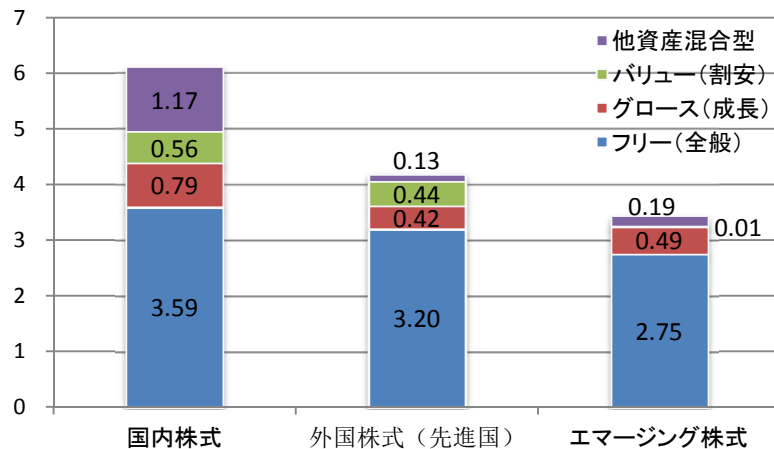
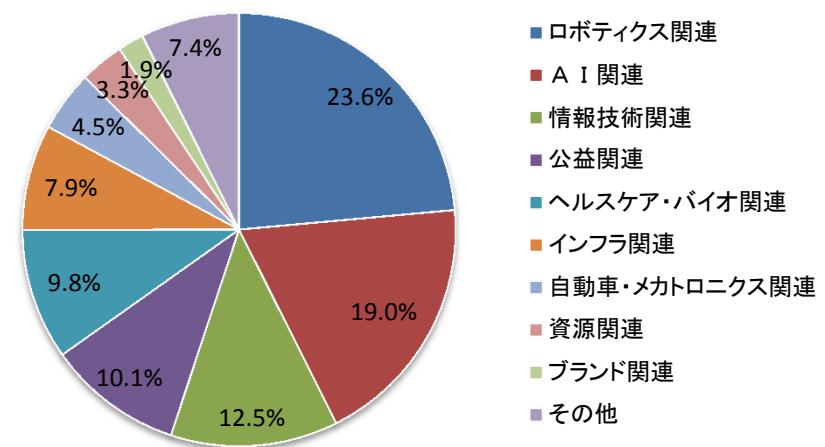


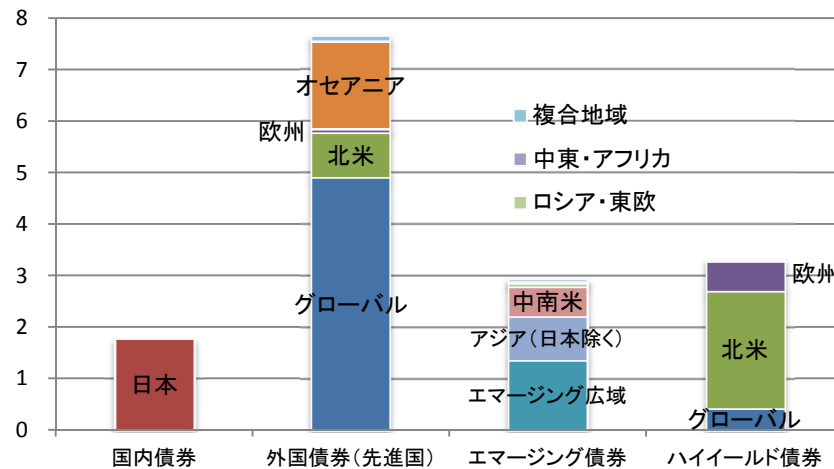
図6 外国株式(先進国)のテーマ型ファンドの内訳



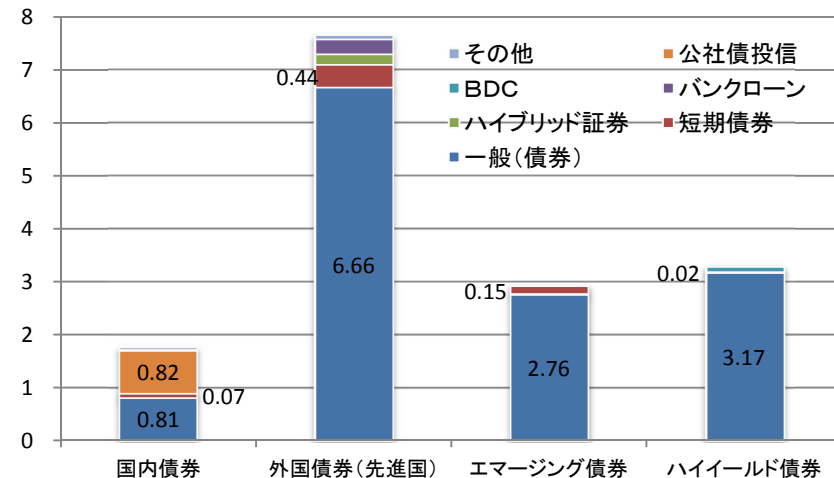
■債券ファンド①(国内債券、外国債券(先進国)、エマージング債券、ハイイールド債券)

- 債券ファンド(4資産)の主要投資対象地域別の内訳を示したのが図7である。
- 2008年の金融危機以降に強化された世界的な金融緩和の影響で、債券ファンドは相対的に高い利回りがある地域・種別のファンドに資金が集まる傾向が強まった。この結果、2017年12月時点での国内債券の純資産残高は債券4資産の中では最も小さい水準となっている。
- 外国債券(先進国)は、グローバル(4.9兆円)が64.1%と最大投資先地域であるが、単一地域では北米(0.9兆円)や欧州(0.1兆円)を抑えてオセアニア(1.7兆円)が22.2%を占めている。欧米よりもオーストラリアの金利水準が高かったため、金利水準に着目した投資行動が強まったことが要因である。
- 債券ファンドのMAB資産分類では、ハイイールド債券とエマージング債券を単独資産として分類しており、純資産残高はエマージング債券(2.9兆円)よりハイイールド債券(3.3兆円)の方が若干大きい。投資家は高利回りではあるが通貨リスクの高いエマージング債券よりも、信用力の低い先進国企業の債券を選好したということであろう。因みに、ハイイールド債券の投資対象地域は北米(2.3兆円)が69.4%を占め、外国債券(先進国)の北米よりも残高が大きく、北米債券ファンドの中ではハイイールド債券が中心となっている。

(兆円) 図7 債券ファンドの主要投資対象地域別構成比



(兆円) 図8 債券ファンドの属性①(種別)



■債券ファンド②(属性①:一般(債券)の種別・格付けの内訳)

- 前ページ図8に示した各債券ファンドの属性①の内訳のうち、一般(債券)の内訳を確認する。
- 一般(債券)の内訳をサブリン債や国債、社債、それらの混合(総合)等に分け(属性②)、比率で示したのが図9である。国内債券は総合(42.4%)と国債(46.4%)の比率がほぼ半々となっている。
- 外国債券(先進国)は総合(51.6%)がほぼ半分を占め、サブリン・国債(31.6%)、社債(13.9%)となった。債券市場に厚みがあるため、戦略の自由度が高くリスクを取りやすい総合型が中心となっている。
- エマージング債券は先進国型とは逆の比率で、総合(38.9%)よりもサブリン・国債(47.3%)の比率が高い。カントリーリスクが相応にあるため、個別企業の信用リスクを積極的に取りに行く必要が相対的に低いと思われた結果であろう。なお、ハイイールド債券はその性格上社債(90.8%)が中心である。
- 次に、国内債券と外国債券(先進国)の一般(債券)型を投資対象の格付け・手法別に分類(属性③)したのが図10である。国内債券ではラダー型の大型ファンド(1ファンドの残高が約2,900億円)があり、その影響でラダーの比率が53.0%となった。外国債券(先進国)はハイイールド債券を別分類にしているため投資適格以上の比率が63.9%と半分以上を占めている。

図9 属性②:一般(債券)の内訳(種別詳細)

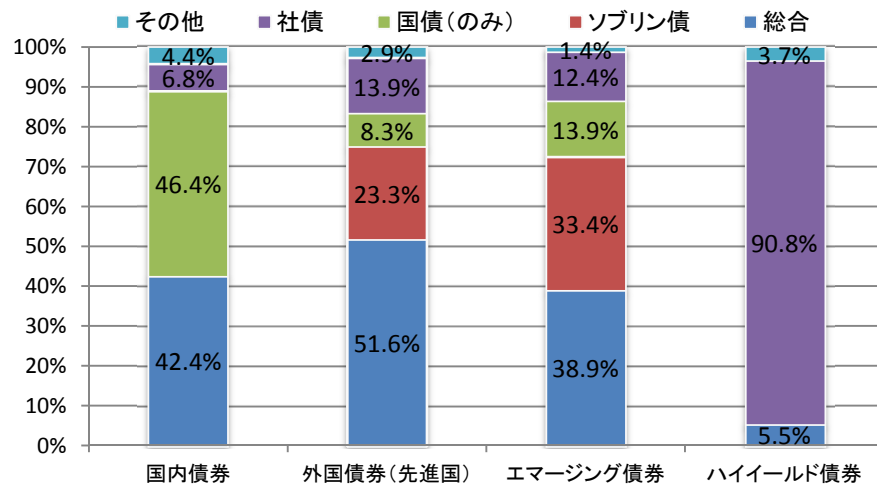
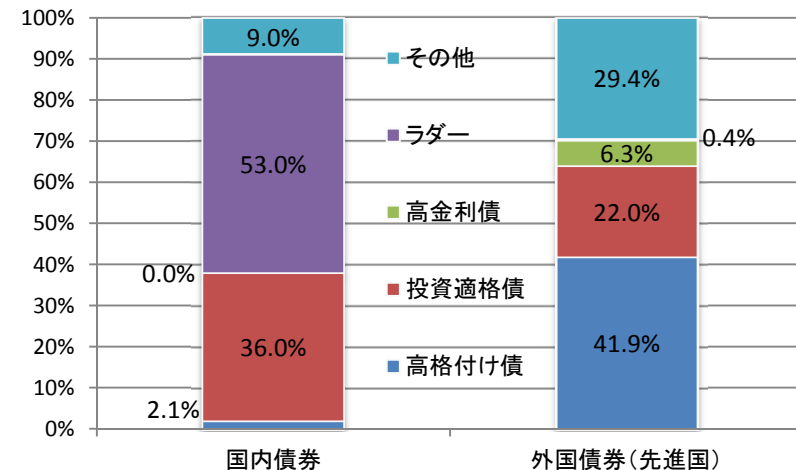


図10 属性③:一般(債券)の内訳(投資対象等)



REITファンドとその他ファンド

- REITファンド(8.4兆円)は日本の公販ファンドの中で純資産残高が3番目の規模である。主要投資対象地域の内訳をみると、北米(3.3兆円)が最大で39.3%であり、日本(2.6兆円)が30.2%、グローバル(2.0兆円)が23.7%と続く。
- 株式ファンド(3資産計)合計の地域比率と比較すると、REITファンドの北米比率の高さが目立つ。世界のREITの市場規模で米国が約6割を占めるため、REITファンドも北米の割合が高くなっている。ただし、世界の株式の時価総額の中で米国が約50%を占めることを考慮すると、REITファンドの北米比率は相対的に高いといえる。
- REITファンドは主要投資対象地域以外での差異化が少ない分野で、属性①で分類される優先REITやオプション戦略を付加したファンド(一般(REIT)型以外のファンド)の比率は4.4%に止まる。
- MAB資産分類の「その他」(0.6兆円)に分類されるファンドの属性①の内訳は図12のとおりである。ブルベア型が35.6%、絶対収益型が33.4%、CBファンドが21.0%となる。

図11 REITファンドと株式ファンド計の主要投資対象地域

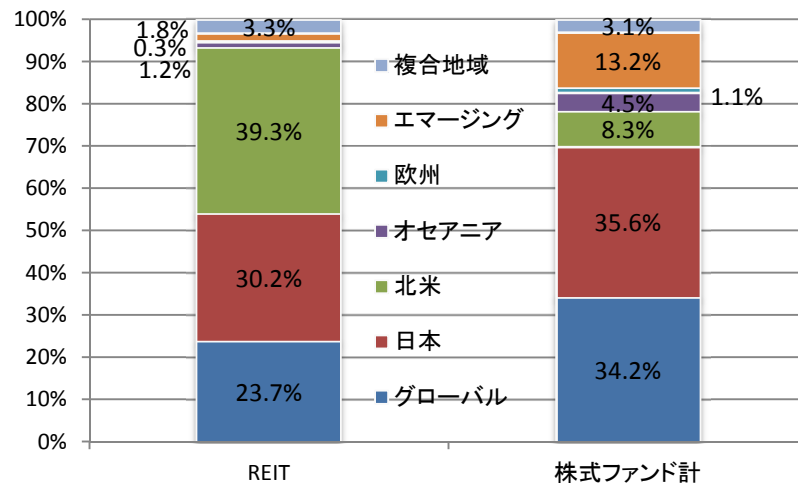
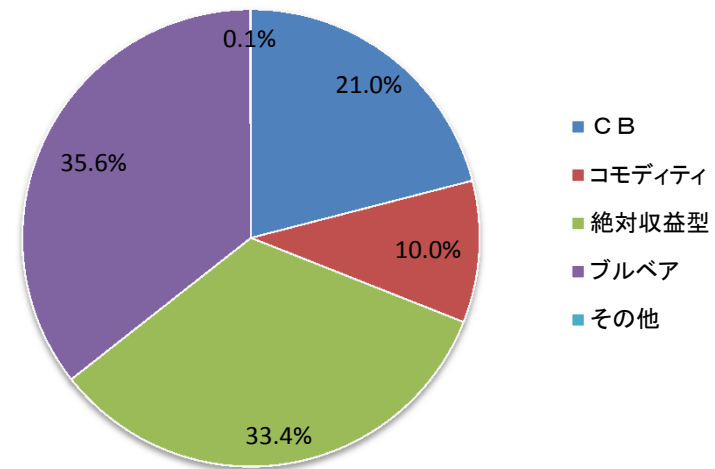


図12 その他ファンドの属性①:種類



■複合資産ファンド

- MAB資産分類では複合資産ファンド(6.3兆円)を高リスク資産である株式とREIT合計の組入比率の多寡に応じて安定型、安定成長型、成長型に分類し、配分比率を大きく変動させる可能性のあるファンドをアロケーション型、期間ごとに高リスク資産配分比率を漸減させるファンドをターゲット・デート型と定義して分類している(属性①)。
- 複合資産ファンドは元々は資産配分が一定のファンドが主流であったが、近年は運用会社の戦略により市場局面ごとにリスク水準が異なるアロケーション型の割合が増え、2017年12月時点ではアロケーション型が36.0%と最大カテゴリーになっている。なお、資産配分が一定のファンドの中では、安定型(26.9%)と安定成長型(24.2%)が同程度の割合で、成長型(12.4%)の比率が最も小さくなっている。
- 複合資産ファンド全体を主要投資対象別に分類したのが図14である(属性②)。公販ファンドでは、伝統的資産(4資産以下)のみのファンドの割合は12.4%と少なく、伝統的資産に加えてREIT、新興国株式・債券、それ以外(ヘッジファンド、コモディティ等)に投資するファンドの割合が44.9%と最大である。バランス型ファンドとして分散効果をより求める動きが反映した結果となっているといえる。
- なお、図15は資産配分比率が固定のものの変動されるものの比率(属性③)で、アロケーション型の増加を反映して配分比率変動型(50.9%)が最大となっている。また、図示はしていないが、投資先ファンドがアクティブファンドとパッシブファンドの割合(属性④)は58.5%:41.5%であった。

図13 複合資産ファンドの属性①:種類

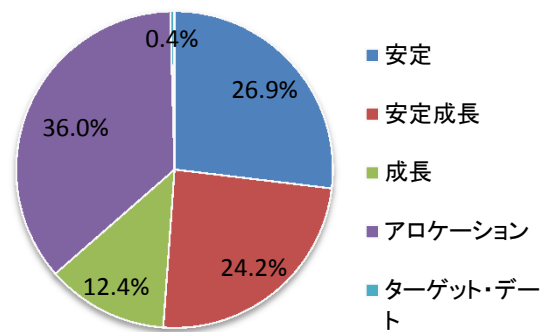


図14 複合資産ファンドの属性②:投資対象

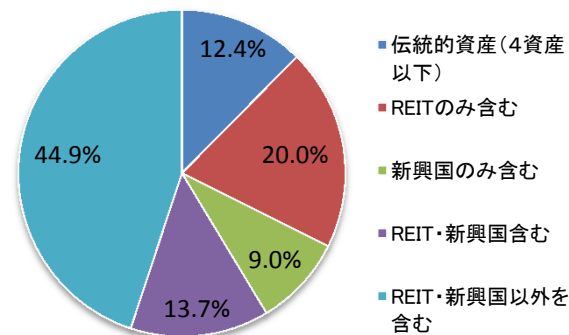
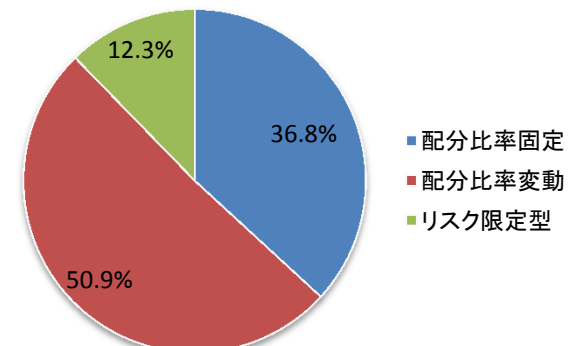


図15 複合資産ファンドの属性③:配分手法



- 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。
- MAB投信指数「MAB300」(以下、本指数)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。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

アナリストグループ

標(しめぎ)・勝盛・大野

03-6721-1039

analyst@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

TEL:03-6721-1010 FAX:03-6721-1020

URL: <http://www.mab.jp/>

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