



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27号 2018年9月

MAB 300 新興国通貨安 を受けて小幅に下落

MAB 300
2018.8.31 **11,143円** (前月末比-5円)

8月のMAB 300指数は、前月末比-5円 (-0.04%) と、月末値ベースで小幅に下落しました。株式市場は、米国では先月に引き続き企業の好決算をうけて上昇しました。新興国の株式はトルコ情勢の混乱に端を発した通貨安を受けて下落しました。債券市場は、米国ではFRBのパウエル議長が金融引き締めを急がない姿勢をみせたことから金利は低下しました。欧州でもイタリアの財政不安やトルコリラの急落等への懸念からドイツ金利は低下しました。為替は、新興国市場の混乱から安全資産として円が買われ、円は対ドル、対ユーロのほか 多くの新興国通貨に対して円高となりました。

カテゴリー別の寄与度では、外国株式（先進国）とREITを除いた全てのカテゴリーがマイナスに影響しました。

トピックス

2018年度 第1四半期(4月～6月) 市場動向 (純資産額動向) のまとめ P.7

8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

トピックス

2018年度 第1四半期(4月～6月) 市場動向 (純資産額動向) のまとめ P.7

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。

8月のMAB 300 月次サマリー



MAB 300

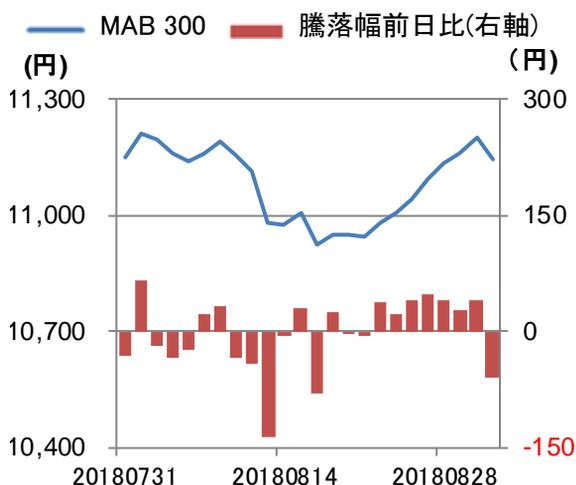
基準日：2018年8月31日

1. 指数

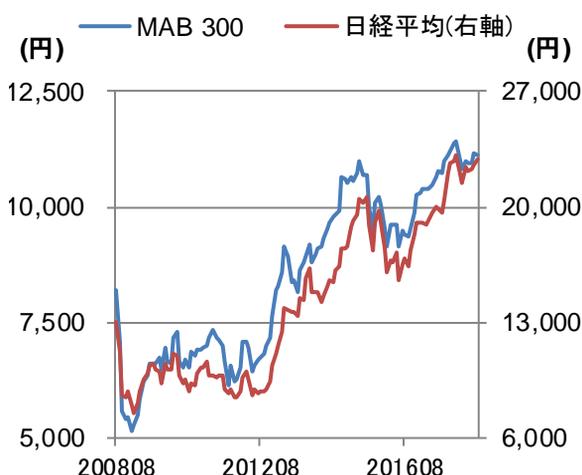
今月末			前月末比		月間騰落率
11,143円			-5円		-0.04%
前月末	年初来高値	年初来安値	純資産総額	前月末比	月間ネット 資金流出入額
11,147円	11,654円 (2018/1/23)	10,600円 (2018/3/26)	403,468億円	+1,524億円	+761億円

2. 推移

○2018年8月



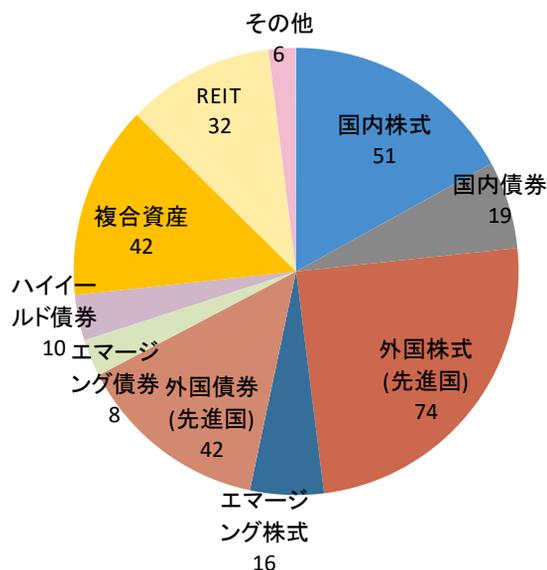
○直近10年



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)	+54.7
REIT	+10.4
その他	-1.1
複合資産	-1.8
国内債券	-1.9
エマージング株式	-5.7
外国債券(先進国)	-8.2
ハイイールド債券	-12.5
エマージング債券	-17.1
国内株式	-21.1
合計	-4.5

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8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	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	+5.12	+4.11
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	+4.91	+3.44
3	グローバル・ヘルスケア & バイオ・ファンド(健次)	三菱UFJ国際投信	+4.80	+3.41
4	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	+5.82	+3.31
5	スパークス・新・国際優良日本株ファンド(厳選投資)	スパークス・アセット・マネジメント	+3.66	+2.97
6	netWINゴールドマン・サックス・インターネット戦略ファンドBコース(為替ヘッジなし)	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント	+6.50	+2.88
7	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	+3.84	+2.38
8	JPMグローバル医療関連株式ファンド	JPモルガン・アセット・マネジメント	+6.24	+2.37
9	ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド-AI新時代-(為替ヘッジなし)	大和証券投資信託委託	+9.25	+2.32
10	グローバル・フィンテック株式ファンド	日興アセットマネジメント	+6.71	+2.21

下位

順位	ファンド名	運用会社名	騰落率 (%)※	寄与度 (円)
1	アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(トルコリラコース)	アムンディ・ジャパン	-25.02	-6.95
2	三菱UFJ新興国債券ファンド通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	三菱UFJ国際投信	-12.16	-5.53
3	日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	大和住銀投信投資顧問	-12.33	-5.21
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	-8.69	-4.94
5	ブラジル・ボンド・オープン(毎月決算型)	大和証券投資信託委託	-12.06	-4.74
6	野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	-9.41	-4.33
7	野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	-7.30	-4.17
8	新光ブラジル債券ファンド	アセットマネジメントOne	-10.92	-3.76
9	通貨選択型Jリート・ファンド(毎月分配型)ブラジルリアルコース	アセットマネジメントOne	-8.66	-3.61
10	野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	野村アセットマネジメント	-8.20	-3.47

※分配金再投資基準価額の騰落率を表しています。



基準日：2018年8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	グローバル・ハイクオリティ成長株式 ファンド(年2回決算型)(為替ヘッジな し)(未来の世界(年2回決算型))	アセットマネジメントOne	外国株式(先進国)	+102,406
2	フューチャー・バイオテック	三井住友アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+37,650
3	ブル3倍日本株ポートフォリオV	大和証券投資信託委託	その他	+32,923
4	アライアンス・バーンスタイン・米国成 長株投信Dコース毎月決算型(為替 ヘッジなし) 予想分配金提示型	アライアンス・バーンスタイン	外国株式(先進国)	+30,259
5	netWINゴールドマン・サックス・イン ターネット戦略ファンドBコース(為替 ヘッジなし)	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)	+25,420
6	次世代通信関連世界株式戦略ファンド (THE 5G)	三井住友トラスト・アセットマ ネジメント	外国株式(先進国)	+22,336
7	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	国内株式	+19,469
8	グローバル・ハイクオリティ成長株式 ファンド(為替ヘッジなし)(未来の世 界)	アセットマネジメントOne	外国株式(先進国)	+18,085
9	東京海上・円資産バランスファンド(毎 月決算型)(円奏会)	東京海上アセットマネジメント	複合資産	+17,478
10	アライアンス・バーンスタイン・米国成 長株投信Cコース毎月決算型(為替 ヘッジあり) 予想分配金提示型	アライアンス・バーンスタイン	外国株式(先進国)	+16,127

※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	ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド -AI新時代-(為替ヘッジなし)	大和証券投資信託委託	外国株式(先進国)	+9.25
2	野村グローバルAI関連株式ファンドB コース	野村アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+6.81
3	グローバル・フィンテック株式ファンド	日興アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+6.71
4	グローバル・フィンテック株式ファンド (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)	+6.64
5	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)	+6.50
6	netWINゴールドマン・サックス・イン ターネット戦略ファンドBコース(為替 ヘッジなし)	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)	+6.50
7	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)	+6.30
8	フューチャー・バイオテック	三井住友アセットマネジメント	外国株式(先進国)	+6.29
9	JPMグローバル医療関連株式ファンド	JPモルガン・アセット・マネジメ ント	外国株式(先進国)	+6.24
10	ニッセイAI関連株式ファンド(為替ヘッ ジなし)(AI革命(為替ヘッジなし))	ニッセイアセットマネジメント	外国株式(先進国)	+6.12
-	MAB 300	-	-	-0.04



基準日：2018年8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	グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(年2回決算型)(為替ヘッジなし)(未来の世界(年2回決算型))	アセットマネジメントOne	外国株式 (先進国)	103,692	+103,692
2	フューチャー・バイオテック	三井住友アセットマネジメント	外国株式 (先進国)	120,132	+43,820
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Bコース(為替ヘッジなし)	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)	202,088	+36,933
4	ブル3倍日本株ポートフォリオV	大和証券投資信託委託	その他	52,673	+36,900
5	アラリアンス・バーンスタイン・米国成長株投信Dコース毎月決算型(為替ヘッジなし) 予想分配金提示型	アラリアンス・バーンスタイン	外国株式 (先進国)	221,712	+34,614

■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	アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(トルコリラコース)	アムンディ・ジャパン	ハイイールド 債券	55,777	-24,527
2	日本株アルファ・カルテット(毎月分配型)	大和住銀投信投資顧問	国内株式	168,942	-20,673
3	キャピタル・ニューワールド・ファンドBコース(為替ヘッジなし)	キャピタル・インターナショナル	外国株式 (先進国)	94,873	-17,557
4	野村インド株投資	野村アセットマネジメント	エマージング 株式	488,894	-14,665
5	野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	野村アセットマネジメント	ハイイールド 債券	109,466	-14,535

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)
グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(年2回決算型)(為替ヘッジなし)(未来の世界(年2回決算型))	アセットマネジメントOne	外国株式(先進国)	103,692
ブル3倍日本株ポートフォリオV	大和証券投資信託委託	その他	52,673
FWりそな先進国債券インデックスファンド(為替ヘッジあり)	りそなアセットマネジメント	外国債券(先進国)	47,864



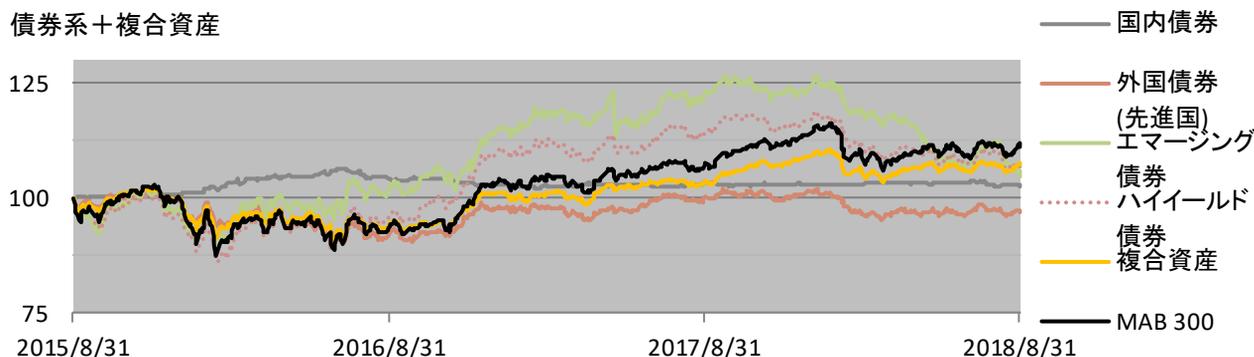
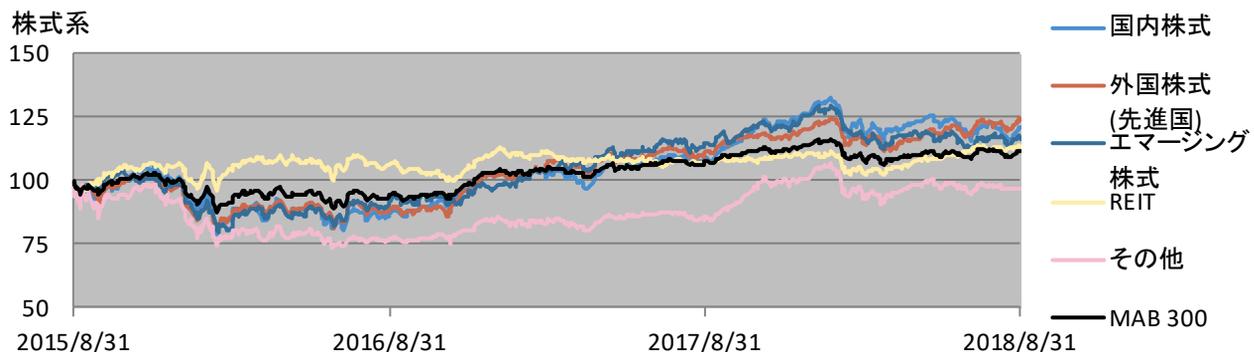
- 累積リターン（1か月）の最下位カテゴリーはエマージング債券でした。トルコ情勢不安に端を発した新興国通貨安により、ブラジルやインド等に投資するファンドの基準価額が下落しました。
- MAB 300の年率リスク（5年）は前月よりさらに低下し、2008年1月以来約10年ぶりの低い水準を保っています。

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	-0.94	10.60	20.51	68.12	9.34	15.05	14.85	1.14	0.46	0.92	1.20
国内債券	-0.41	-0.44	2.73	6.31	0.85	1.68	1.47	-0.45	0.56	0.85	0.31
外国株式(先進国)	1.96	11.42	23.61	57.48	8.17	14.26	13.54	1.40	0.55	0.85	1.59
エマージング株式	-0.95	1.37	16.20	51.51	12.08	14.97	15.14	0.12	0.36	0.68	1.90
外国債券(先進国)	-0.61	-3.40	-3.25	9.18	4.05	6.02	6.31	-0.83	-0.17	0.29	1.16
エマージング債券	-6.28	-14.67	4.66	9.70	10.02	11.82	11.63	-1.46	0.13	0.17	1.52
ハイイールド債券	-2.62	-6.71	6.80	20.31	6.72	10.44	9.98	-0.99	0.22	0.41	1.62
複合資産	-0.13	3.44	7.14	34.38	4.30	6.72	7.31	0.81	0.36	0.94	1.09
REIT	0.69	5.05	13.05	54.10	6.21	8.11	9.84	0.82	0.54	1.10	1.26
その他	-0.91	12.71	-3.35	63.63	12.24	15.06	22.12	1.04	-0.07	0.57	1.38
MAB 300	-0.04	3.66	11.25	36.74	5.57	9.13	9.22	0.67	0.41	0.80	1.29

●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. カテゴリー別指数の推移 (3年前 = 100)

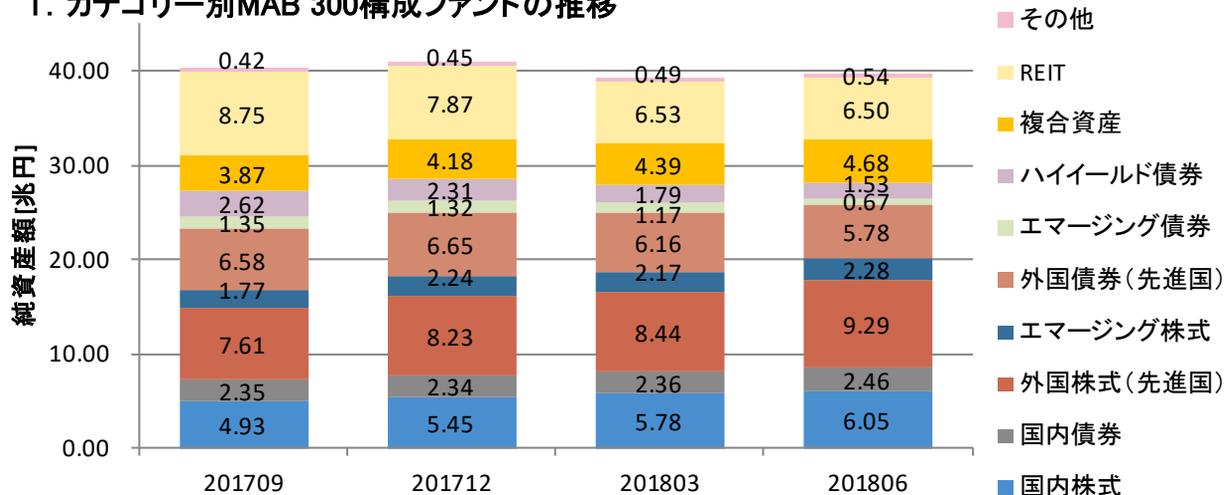


●ファンドカテゴリー別MAB 300は、MAB 300構成ファンドについて、カテゴリー別にMAB 300と同様の方法により算出した指数です。



- ▶ 前四半期末に比べ、最も純資産額が増加したカテゴリーは、外国株式（先進国）でした。「次世代通信関連世界株式戦略ファンド（THE 5G）」をはじめとするテーマ型ファンドが純資産額を増やしたことが貢献しました。
- ▶ 「フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド」が純資産額ランキング首位になりました。2018年3月末に首位だった「新光US-REITオープン（ゼウス）」は米国の政策金利上昇から資金流出が続いた結果、3位となっています。

1. カテゴリー別MAB 300構成ファンドの推移



2. 純資産増加額 ベスト5

順位	ファンド名	運用会社名	設定年月日	カテゴリー	純資産額(百万円)		
					2018年3月末	2018年6月末	前期比
1	次世代通信関連世界株式戦略ファンド(THE 5G)	三井住友トラスト・アセットマネジメント	17/12/15	外国株式 (先進国)	31,124	147,352	116,228
2	グローバル・ハイクオリティ成長株式ファンド(為替ヘッジなし)(未来の世界)	アセットマネジメント One	16/09/30	外国株式 (先進国)	252,332	341,459	89,127
3	日興FW・日本債券ファンド	三井住友アセットマネジメント	17/10/31	国内債券	72,283	135,300	63,017
4	日本厳選割安株ファンド2018-04(繰上償還条件付)	三井住友トラスト・アセットマネジメント	18/04/05	国内株式	-	58,580	58,580
5	UBS中国新時代株式ファンド(年1回決算型)	UBSアセット・マネジメント	18/02/09	エマージング株式	21,882	66,913	45,031

3. 純資産額 トップ5

順位	ファンド名	運用会社名	設定年月日	カテゴリー	純資産額(百万円)		
					2018年3月末	2018年6月末	前期比
1	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	フィデリティ投信	98/04/01	ハイイールド債券	782,801	759,204	-23,597
2	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	03/12/09	REIT	742,279	756,809	14,530
3	新光US-REITオープン(ゼウス)	アセットマネジメント One	04/09/30	REIT	784,417	720,991	-63,426
4	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	12/05/28	国内株式	572,874	610,908	38,034
5	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	04/03/26	REIT	609,395	605,824	-3,571



- 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
コンサルティンググループ 青木・奥村

電話番号 : 03-6721-1033

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 助言・代理業、投資運用業
加入協会名 一般社団法人 日本投資顧問業協会