

2018年10月 今月のトピック

『新規設定ファンドの動向(2018年度上期)』

2018年10月11日作成

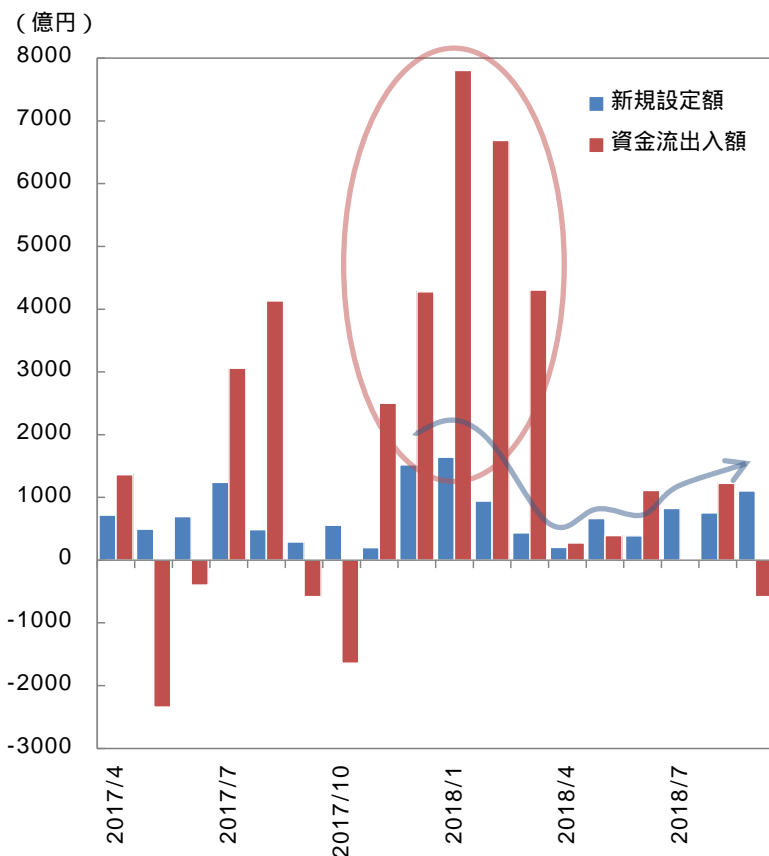
2018年度上期の新規設定ファンドの動向を確認する。

『ポイント』

- 2018年度上期の投信市場への資金流入は前期（2017年度下期）に比べ大きく鈍化。米利上げ継続や長期金利の上昇、米中貿易摩擦に伴う世界貿易停滞への懸念、新興国市場の不安定化などが影を落とした。
- 新規設定ファンドについても、2018年度上期については市場環境の変化を反映し、前期に比べ本数、金額ともに大きく減少。2017年度下期はiDeCo、積み立てNISAといった新しい制度向けの商品設定も多くみられたが、その反動も影響した。
- 新規設定ファンドの傾向としては、株式ファンド、特にテーマ型など外国株式ファンドに資金流入が集中する傾向は継続しているが、2018年上期は前期に比べペースダウン。代わって、株式では国内株式ファンドの設定が徐々に増えており、元本確保型やハイブリット証券など特徴のある外国債券ファンドへの資金流入も顕著であった。

■ 投信市場への資金フローと資金流入上位ファンドの顔ぶれ(2018年度上期)

(第1表) 投信市場への資金フローと新規設定ファンド



(第2表) 2018年度上期の資金流入上位ファンド(網掛けは上期の新規設定ファンド)

No.	ファンド名	運用会社名	分類	設定日	ネット 資金流入額 (億円)
1	次世代通信関連世界株式戦略ファンド	三井住友トラストAM	外国株式(先進国)	2017/12/15	1796
2	フューチャー・バイオテック	三井住友AM	外国株式(先進国)	2018/6/25	1450
3	グローバル・ハイクオリティ成長株式F(年2回・ヘッジなし)	AM One	外国株式(先進国)	2018/8/1	1190
4	グローバル・ハイクオリティ成長株式F(為替ヘッジなし)	AM One	外国株式(先進国)	2016/9/30	1108
5	GS・ネットウイン B	ゴールドマン・サックスAM	外国株式(先進国)	1999/11/29	1088
6	アライアンス・パースタイン・米国成長株投信 D	アライアンス・パースタイン	外国株式(先進国)	2014/9/16	1062
7	東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)	東京海上AM	複合資産	2012/11/9	919
8	アライアンス・パースタイン・米国成長株投信 C	アライアンス・パースタイン	外国株式(先進国)	2014/9/16	847
9	GS社債/国際分散投資戦略ファンド2018-09	AM One	外国債券(先進国)	2018/9/28	840
10	ワールド・フィンテック革命ファンド(為替ヘッジなし)	大和証券投資信託委託	外国株式(先進国)	2018/6/11	735
11	スマート・ファイブ(毎月決算型)	日興AM	複合資産	2013/7/16	719
12	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	国内株式	2012/5/28	680
13	グローバル・モビリティ・サービス株式F(1年決算型)	日興AM	外国株式(先進国)	2018/1/31	645
14	GS・ネットウイン A	ゴールドマン・サックスAM	外国株式(先進国)	1999/11/29	612
15	日本厳選割安株ファンド2018-04(線上償還条件付)	三井住友トラストAM	国内株式	2018/4/5	609
16	グローバル・フィンテック株式ファンド(年2回)	日興AM	外国株式(先進国)	2017/9/15	597
17	UBS中国新時代株式ファンド(年1回決算型)	UBS AM	エマージング株式	2018/2/9	596
18	三井住友・げんきシニアライフ	三井住友AM	国内株式	2000/5/26	539
19	未来イノベーション成長株ファンド	三菱UFJ国際投信	外国株式(先進国)	2018/3/27	472
20	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AM	複合資産	2014/11/10	420

ETF、DC専用、SMA専用、公社債投信等を除く公募投信ベース

出所)三菱アセット・ブレインズ作成

■新規設定ファンドの変化(2018年度上期と2017年度下期の比較)

2017年度下期の新規設定ファンド

ファンドタイプ	設定本数 (本)	ファンド分類	設定本数		ネット資金流入額	
			(本)	構成比	(億円)	構成比
アクティブ	140	複合資産型	66	27%	976	6%
パッシブ	102	アロケーション可変	20	8%	372	2%
うち、外国株式	26	外国債券	61	25%	1534	9%
うち、ブルベア	4	ハイブリッド証券、その他(債券)	3	1%	-4	0%
うち、複合資産型	51	内外株式	94	39%	13444	78%
毎月分配	20	外国株式	76	31%	11079	64%
年6回	1	うち、テーマ型	28	12%	6012	35%
年4回	13	国内株式	18	7%	2365	14%
年2回	66	国内債券	2	1%	725	4%
年1回	142	R E I T	6	2%	172	1%
(参考) DC共用	17	その他	13	5%	386	2%
(参考) DC専用	14	(参考) テーマ型	34	14%	6375	37%
総計	242	総計	242	100%	17238	100%

2018年度上期の新規設定ファンド

ファンドタイプ	設定本数 (本)	ファンド分類	設定本数		ネット資金流入額	
			(本)	構成比	(億円)	構成比
アクティブ	160	複合資産型	48	24%	1051	9%
パッシブ	43	アロケーション可変	25	12%	770	6%
うち、外国株式	14	外国債券	27	13%	1640	14%
うち、ブルベア	12	ハイブリッド証券、その他(債券)	4	2%	1180	10%
うち、複合資産型	8	内外株式	92	45%	7758	64%
毎月分配	7	外国株式	64	32%	5769	48%
年6回	17	うち、テーマ型	16	8%	2611	22%
年4回	7	国内株式	28	14%	1988	16%
年2回	39	国内債券	4	2%	490	4%
年1回	133	R E I T	7	3%	300	2%
(参考) DC共用	0	その他	25	12%	815	7%
(参考) DC専用	5	(参考) テーマ型	30	15%	2846	24%
総計	203	総計	203	100%	12053	100%

数字は公社債投信等を除き、ETF、DC専用、SMA専用を含む公募投信ベース
 総計はアクティブ・パッシブ別、分配回数別、ファンド分類別、それぞれの合計
 ネット資金流入額は当該期新規設定ファンドの期中ネット流入額の合計

出所)三菱アセット・ブレインズ作成

- | 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・澤井

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