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29号　2018年11月

MAB 300大幅下落　下落幅、過去７番目の大きさ

MAB 300 2018.10.31 **11,624円（前月末比-690 円）**

10月のMAB 300指数は、前月末比-690円（-6.10%）と、月末値ベースで大幅に下落しました。下落幅は2008年10月（月間で-1,478円(-20.87%)下落）以来10年ぶりの大きさで、1997年３月の算出来では７番目でした。29日には11,451円まで下がり、年初来安値を更新しました。

債券市場は、良好な経済指標からFRBが利上げを継続するとの観測が強まり米国金利は上昇しました。株式市場は、米中貿易摩擦激化懸念や米国の金利上昇等から日米欧そろって下落しました。為替は、米中貿易摩擦、米国中間選挙、英国のEU離脱交渉難航等の複数の政治的不透明要因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、エマージング債券と国内債券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 上半期(4月～9月) 市場推移（運用実績）のまとめ　P.8

10月のMAB 300

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

新顔ファンド紹介　P.7

初めてMAB 300に入った新顔ファンドの中から注目ファンドを紹介します。
サイバーセキュリティ株式オープン（為替ヘッジなし）

トピックス　P.8

2018年度 上半期(4月～9月) 市場推移（運用実績）のまとめ

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。

10月のMAB 300
月次サマリー

MAB 300

基準日：2018年10月31日

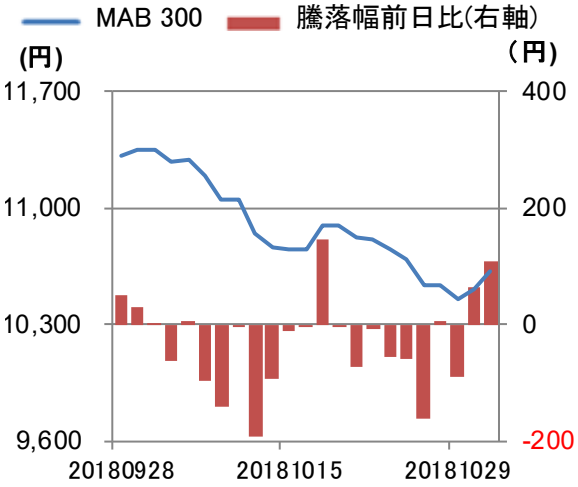
1．指数

今月末	前月末比	月間騰落率
10,624円	−690円	−6.10%

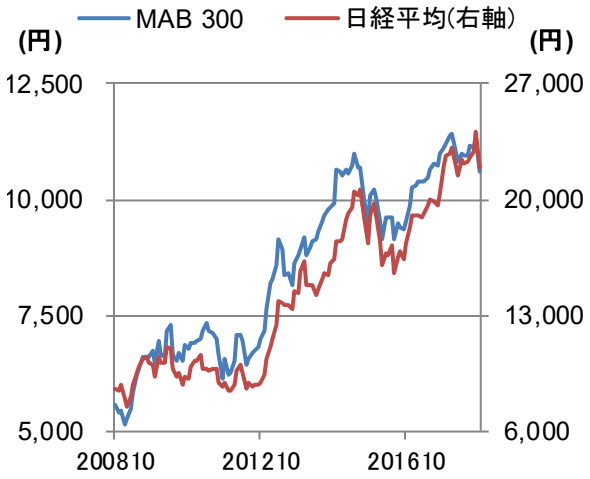
前月末	年初来高値	年初来安値	純資産総額	前月末比	月間ネット資金流出入額
11,314円	11,654円 (2018/1/23)	10,451円 (2018/10/29)	384,698億円	−21,673億円	+2,323億円

2．推移

○2018年10月



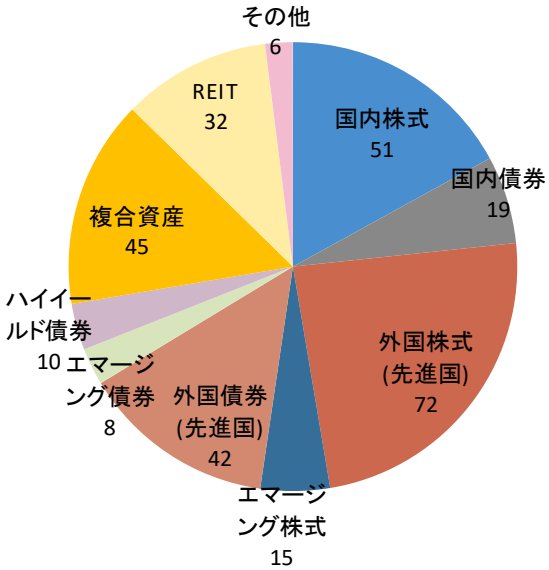
○直近10年



3．カテゴリー別 寄与度ランキング

カテゴリー	寄与度（円）
エマージング債券	+7.2
国内債券	+0.6
ハイイールド債券	−4.1
その他	−8.3
外国債券（先進国）	−15.4
REIT	−19.6
エマージング株式	−51.6
複合資産	−56.9
国内株式	−258.5
外国株式（先進国）	−283.8
合計	−690.4

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10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	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	+13.12	+4.90
2	新光ブラジル債券ファンド	アセットマネジメントOne	+12.44	+4.07
3	野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	野村アセットマネジメント	+6.90	+3.78
4	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	+10.87	+2.62
5	通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型）ブラジルレアルコース	アセットマネジメントOne	+5.54	+2.27
6	三菱UFJ新興国債券ファンド通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	三菱UFJ国際投信	+5.14	+2.23
7	通貨選択型米国リート・αクワトロ（毎月分配型）	大和証券投資信託委託	+4.80	+1.08
8	野村テンプルトン・トータル・リターンDコース	野村アセットマネジメント	+2.82	+1.01
9	ゴールドマン・サックス米国REITファンドBコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）（コロンブスの卵）	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント	+0.65	+0.28
10	SMBCファンドラップ・ヘッジファンド	大和住銀投信投資顧問	+0.51	+0.11

下位

順位	ファンド名	運用会社名	騰落率（%）※	寄与度（円）
1	JPMザ・ジャパン	JPモルガン・アセット・マネジメント	−13.84	−18.87
2	ひふみ投信	レオス・キャピタルワークス	−12.17	−13.55
3	朝日Nvestグローバルバリュー株オープン（Avest－E）	朝日ライフアセットマネジメント	−11.04	−13.52
4	ワールド・ゲノムテクノロジー・オープンBコース	野村アセットマネジメント	−14.65	−12.50
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	−13.36	−12.06
6	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	−12.16	−11.05
7	新成長株ファンド（グローイング・カバーズ）	明治安田アセットマネジメント	−13.21	−10.55
8	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	−14.48	−10.52
9	MHAM新興成長株オープン（J－フロンティア）	アセットマネジメントOne	−14.60	−10.07
10	フィデリティ・ジャパン・オープン	フィデリティ投信	−14.75	−8.41

※分配金再投資基準価額の騰落率を表しています。

10月のMAB 300
売れ筋 & パフォーマンス ベスト10

MAB 300

基準日：2018年10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	日経225ノーロードオープン	アセットマネジメントOne	国内株式	+53,944
2	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	+42,290
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）	+32,605
4	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）	+25,876
5	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）	+22,898
6	サイバーセキュリティ株式オープン（為替ヘッジなし）	三菱UFJ国際投信	外国株式（先進国）	+17,997
7	MHAM株式インデックスファンド225	アセットマネジメントOne	国内株式	+16,633
8	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）	+16,630
9	インデックスファンド225	日興アセットマネジメント	国内株式	+13,426
10	しんきんインデックスファンド225	しんきんアセットマネジメント投信	国内株式	+12,447

※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	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	エマージング債券	+13.12
2	新光ブラジル債券ファンド	アセットマネジメントOne	エマージング債券	+12.44
3	アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（トルコリラコース）	アムンディ・ジャパン	ハイイールド債券	+10.87
4	LM・ブラジル国債ファンド（毎月分配型）	レッグ・メイソン・アセット・マネジメント	エマージング債券	+10.81
5	野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）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	+6.90
6	通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型）ブラジルレアルコース	アセットマネジメントOne	REIT	+5.54
7	三菱UFJ新興国債券ファンド通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	三菱UFJ国際投信	エマージング債券	+5.14
8	通貨選択型米国リート・αクワトロ（毎月分配型）	大和証券投資信託委託	REIT	+4.80
9	野村テンプルトン・トータル・リターンDコース	野村アセットマネジメント	外国債券（先進国）	+2.82
10	ゴールドマン・サックス米国REITファンドBコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）（コロンブスの卵）	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント	REIT	+0.65
－	MAB 300	－	－	－6.10

10月のMAB 300
純資産額増減 ベスト5 ワースト5 & 新顔

MAB 300

基準日：2018年10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	日経225ノーロードオープン	アセットマネジメントOne	国内株式	193,041	+38,970
2	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	79,286	+22,356
3	サイバーセキュリティ株式オープン（為替ヘッジなし）	三菱UFJ国際投信	外国株式（先進国）	50,674	+10,278
4	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	エマージング債券	103,623	+9,562
5	しんきんインデックスファンド225	しんきんアセットマネジメント投信	国内株式	51,388	+8,319

■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	ひふみプラス	レオス・キャピタルワークス	国内株式	589,065	−73,544
2	グローバル・ロボティクス株式ファンド（1年決算型）	日興アセットマネジメント	外国株式（先進国）	432,355	−71,167
3	グローバル・ロボティクス株式ファンド（年2回決算型）	日興アセットマネジメント	外国株式（先進国）	448,725	−65,224
4	ロボット・テクノロジー関連株ファンドーロボテックー	大和証券投資信託委託	外国株式（先進国）	338,659	−60,088
5	フィデリティ・日本成長株・ファンド	フィデリティ投信	国内株式	361,227	−54,938

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）
サイバーセキュリティ株式オープン（為替ヘッジなし）	三菱UFJ国際投信	外国株式（先進国）	50,674
HSBCワールド・セレクション（安定成長コース）（ゆめラップ安定成長）	HSBC投信	複合資産	43,776

10月のMAB 300
ファンドカテゴリー別 パフォーマンス

MAB 300

基準日：2018年10月31日

- 累積リターン（1ヵ月）の最下位カテゴリーは国内株式でした。米国の金利上昇や米中貿易摩擦が企業業績に与える影響への懸念から国内の株価が大きく下落したことが響きました。
- 累積リターン（1ヵ月）の最上位カテゴリーはエマージング債券でした。ブラジル大統領選挙の結果、財政健全化が進むとの期待からブラジルレアルが大きく上昇したことが影響しました。他の新興国通貨は下落し、リターンを下押ししましたが、ブラジル関連投信が全体を押し上げました。

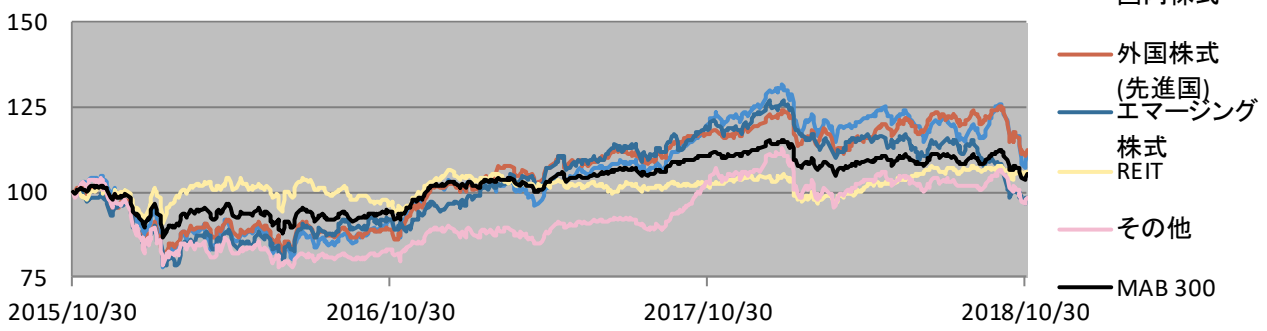
1．リターン＆リスク＆シャープレシオ

ファンドカテゴリー別 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ヵ月	1年	3年	5年	1年	3年	5年	1年	3年	5年	
国内株式	-10.91	-6.85	11.61	42.40	13.38	14.73	15.24	-0.51	0.27	0.56	1.19
国内債券	0.13	-0.17	2.10	5.20	0.81	1.68	1.45	-0.14	0.44	0.71	0.31
外国株式(先進国)	-9.95	-3.80	12.32	31.39	12.66	13.33	14.15	-0.30	0.31	0.44	1.58
エマージング株式	-9.06	-17.00	-1.39	14.22	13.86	15.68	15.35	-1.22	-0.03	0.18	1.90
外国債券(先進国)	-1.13	-3.95	-3.51	3.43	4.13	5.86	6.14	-0.94	-0.19	0.11	1.16
エマージング債券	2.72	-9.86	12.87	7.47	11.25	10.44	11.51	-0.87	0.41	0.13	1.57
ハイイールド債券	-0.85	-6.76	10.95	14.08	7.01	9.34	9.82	-0.96	0.39	0.29	1.62
複合資産	-4.19	-2.54	3.00	22.84	5.80	6.44	7.39	-0.43	0.16	0.62	1.09
REIT	-1.32	4.56	6.07	37.97	6.37	7.33	9.13	0.73	0.28	0.83	1.26
その他	-6.88	-3.84	-1.39	39.43	11.52	13.30	21.58	-0.33	-0.03	0.37	1.38
MAB 300	-6.10	-4.67	5.23	20.53	7.96	8.66	9.35	-0.58	0.21	0.44	1.28

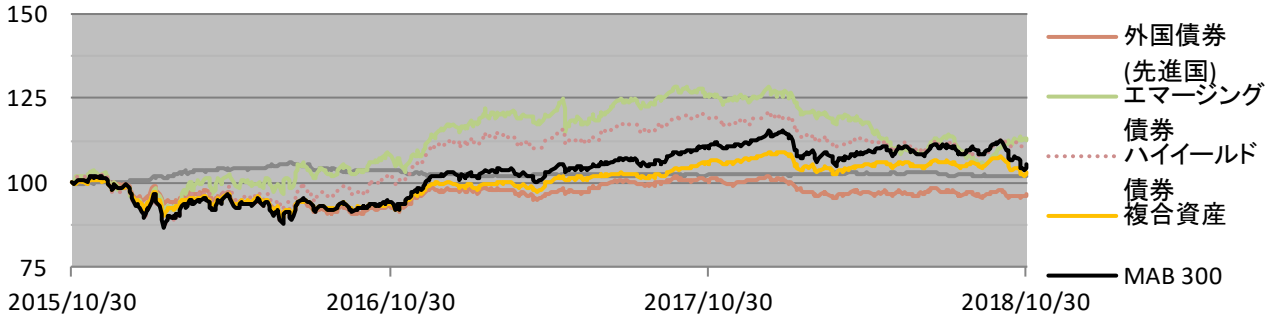
●運用管理費用はカテゴリー別MAB 300の構成ファンドの平均値です。

2．カテゴリー別指数の推移 (3年前＝100)

株式系



債券系＋複合資産



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

新顔ファンド紹介　～初めてMAB 300に入りました～

サイバーセキュリティ株式オープン（為替ヘッジなし）

MAB 300

基準日：2018年10月31日

- 日本を含む世界のサイバーセキュリティ関連企業に投資します。
- 直近3か月間で純資産額が急伸しており、情報技術（ＩＴ）関連のテーマ型ファンドでは最大の増加率(約3.7倍)です。

運用会社	三菱UFJ国際投信		
主な販社	三菱UFJ銀行、マネックス証券 他		
カテゴリー	外国株式（先進国）		
為替ヘッジ	なし	アクティブ／パッシブ	アクティブ
純資産額	50,674 百万円	実質的な運用管理費用	1.836 %
基準価額	11,879 円	分配金再投資基準価額	11,879 円
設定日	2017/07/13		

１．ファンドの概要

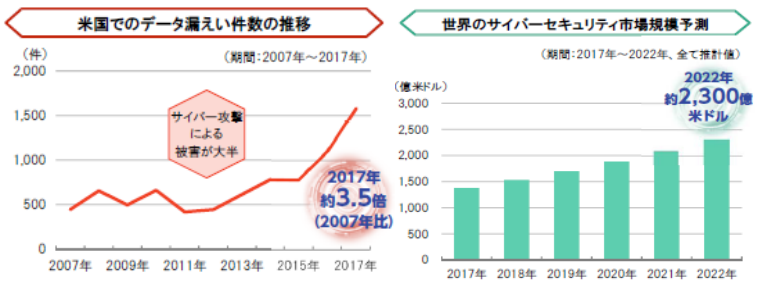
当ファンドは、ＩｏＴ（モノのインターネット化）、クラウドサービスなどのセキュリティ関連企業、サイバーセキュリティに関するコンサルティングサービスを提供する企業などに注目して投資を行います。右表に示した通り、米国のソフトウェア関連企業が組み入れ上位銘柄の大部分を占めており、ファンド全体の国別構成比でも、直近（2018年9月末）で、米国が約8割を占めています。
尚、当ファンドはサイバーセキュリティ関連企業投資に特化した、日本初の投資信託です。

組入上位10銘柄：月次報告書（2018年9月末基準）より作成

	銘柄	国・地域	通貨	業種	比率
1	オクタ	米国	米ドル	ソフトウェア・サービス	8.3%
2	アマゾン・ドット・コム	米国	米ドル	小売	7.4%
3	ブルーフポイント	米国	米ドル	ソフトウェア・サービス	6.9%
4	ゼットスケーラー	米国	米ドル	ソフトウェア・サービス	5.7%
5	フォーティネット	米国	米ドル	ソフトウェア・サービス	5.6%
6	サービスナウ	米国	米ドル	ソフトウェア・サービス	4.6%
7	パロアルトネットワークス	米国	米ドル	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.9%
8	トレンドマイクロ	日本	日本円	ソフトウェア・サービス	3.8%
9	ソフォス・グループ	英国	英ポンド	ソフトウェア・サービス	3.6%
10	アリスタ・ネットワークス	米国	米ドル	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.4%

２．サイバーセキュリティについて

Cyber（インターネット上の）とSecurity（安全・防衛・警備）の複合語で、サイバー攻撃（不正アクセスによるデータ漏洩・ＰＣ使用不能に伴うサービス停止等）への専門的な対策を指します。
インターネットサービスが拡大すると同時に、サイバー攻撃による被害も急増する傾向をみせています。こうした状況の中、企業におけるサイバーセキュリティに対する需要も今後、拡大していくことが予想されます。

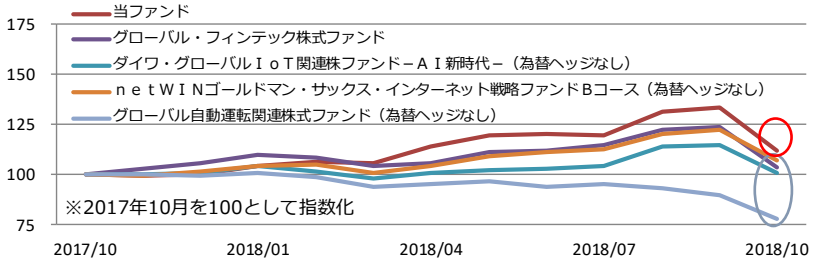


※スペシャルレポート（2018年9月）より引用

３．ＩＴ関連テーマ型ファンドとの比較

当ファンドの純資産額を上回るＩＴ関連テーマ型ファンド（4本）と、直近1年間の運用成績（2017年11月～2018年10月）を比較した結果、当ファンドが最も高い収益率(約12.2%)となりました。超大型株（アマゾン・マイクロソフト・グーグル等）に加えて中小型株を含めた当ファンドのテーマによる銘柄選定が、他のファンドを上回るパフォーマンスにつながった模様です。

当ファンドの運用管理費用（税込）は年率1.836%です。他のＩＴ関連テーマ型ファンド（29本）の平均（年率約1.704%）と比較しても大幅な乖離はありません。



※当ファンドの詳細については、三菱ＵＦＪ国際投信のＨＰをご参照下さい。

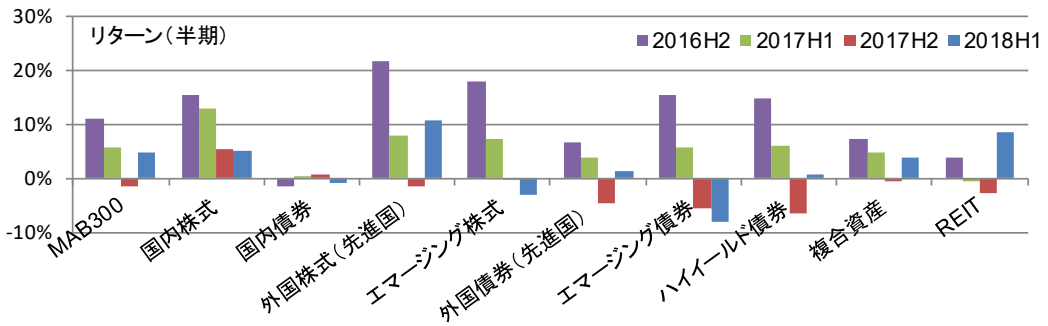
https://www.am.mufg.jp/fund/261652.html

トピックス
2018年度 上半期(4月～9月)市場推移（運用実績）のまとめ

MAB 300

- 先進国の各資産は、経済が堅調に推移したことを受けプラスに寄与しました。一方、新興国は米国の利上げ等による通貨安や米中貿易摩擦の影響からMAB 300を押し下げました。
- カテゴリー別では外国株式（先進国）がとりわけ大きくプラスに寄与し、ファンド別でみたリターン寄与度ランキングでも同カテゴリーのファンドが上位の多くを占めました。

1. MAB 300並びにカテゴリー別指数の半期リターンの推移



H1 ： 4月から9月　H2：10月から3月

2. カテゴリー別でみた上半期の寄与度

MAB第1分類	寄与度（円）	ファンド本数
外国株式（先進国）	260.89	70
REIT	119.71	34
国内株式	108.59	51
複合資産	48.20	42
外国債券（先進国）	16.61	42
その他	7.00	6
ハイイールド債券	1.67	11
国内債券	−3.94	18
エマージング株式	−20.47	15
エマージング債券	−44.70	11
合計	493.56	300

※寄与度の合計はMAB 300の2018年3月末と2018年9月末時点の値の差に一致します。

3. ファンド別でみた上半期の寄与度

上位

順位	ファンド名	運用会社名	カテゴリー	騰落率（%）※1	寄与度(円)
1	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	国内株式	+16.98	+13.09
2	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	外国株式（先進国）	+19.88	+12.68
3	ワールド・ゲノムテクノロジー・オープンBコース	野村アセットマネジメント	外国株式（先進国）	+15.39	+11.37
4	DIAM外国株式インデックスファンド＜DC年金＞	アセットマネジメントOne	外国株式（先進国）	+15.13	+10.41
5	DCダイワ外国株式インデックス	大和証券投資信託委託	外国株式（先進国）	+15.06	+10.18

下位

順位	ファンド名	運用会社名	カテゴリー	騰落率（%）※1	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	ハイイールド債券	−22.57	−7.02
2	JPMザ・ジャパン	JPモルガン・アセット・マネジメント	国内株式	−4.53	−6.47
3	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	エマージング債券	−13.77	−5.95
4	三菱UFJ新興国債券ファンド通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	三菱UFJ国際投信	エマージング債券	−11.40	−5.57
5	ダイワ・ブラジル・レアル債オープン（毎月分配型）	大和証券投資信託委託	エマージング債券	−13.65	−5.47

※1 分配金再投資基準価額の騰落率を表しています。

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

【照会先】
三菱アセット・ブレインズ株式会社
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