

## 投信概況（2024年1月）

2024年2月

資産運用研究所  
後藤 孝輔

本稿では、ETFを除く公募の追加型株式投資信託について資金動向をまとめた。図表1に純資産総額と純流出入額の直近1年間の推移、図表2に当月の日興大分類別資金動向、図表3aに日興大分類別の純資産総額シェア、図表3bに当月の日興大分類別純流出入額を示す。

なお、本稿で示す純流出入額のうち、当月分は当社の推計値、その他の月は投資信託協会の公表値を使用した。

## ～新NISAが始まり国内外の株式市場は好調～

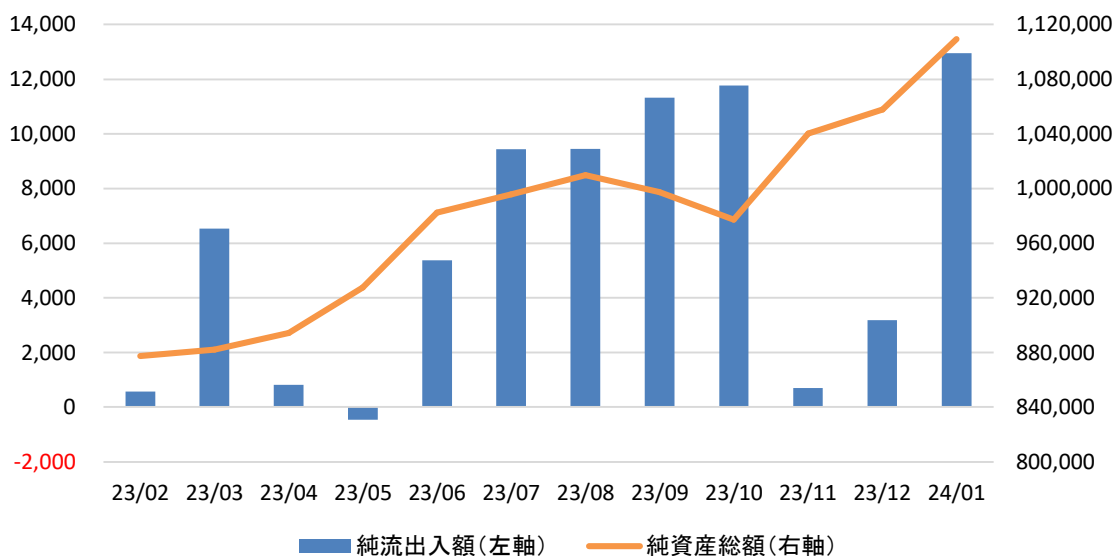
当月（2024年1月）のファンド全体の純資産総額は、前月から5.2兆円増加し、110兆9,400億円で過去最大を更新した。純流出入額は1兆2,950億円の純流入と大きく、資金の純流入は8カ月連続になる。

資金動向を日興大分類別<sup>1</sup>に見ると、純資産総額が大きく増加した牽引役は「グローバル株式（ヘッジなし）」である。「グローバル株式（ヘッジなし）」の残高は、前月から3.7兆円増加の51兆9,838億円となり、全体に占めるシェアは46.9%となっている。

また、新NISAが始まったこともあり、月初から国内外の株式ファンドを中心に資金流入も好調で、とりわけ「グローバル株式（ヘッジなし）」には1兆2,038億円の純流入があった。なかでも、三菱UFJアセットが運用する「eMAXIS Slim 全世界株式（オール・カントリー）」（3,439億円の流入）と「eMAXIS Slim 米国株式（S&P500）」（2,090億円の流入）、インベスコが運用する「インベスコ 世界厳選株式オープン〈為替ヘッジなし〉（毎月決算型）」（515億円の流入）、アライアンス・バーンスタインが運用する「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」（450億円の流入）の4ファンドには資金の純流入が続いている。また、インド株式に投資するファンドで、2022年10月より継続的な資金の流入が見られており、当月は「iFreeNEXT インド株インデックス」（246億円の純流入）、「HSBC インド・インフラ株式オープン」（205億円の純流入）、「ダイワ・ダイナミック・インド株ファンド」（174億円の純流入）などを中心に資金の流入が見られた。

<sup>1</sup> 日興リサーチセンターが独自に定めたファンド分類のこと。すべての国内籍追加型株式投資信託を対象とし、目論見書の記載事項をベースに、投資対象、投資地域、運用方針、投資手法に着目して分類を行っている。巻末 appendix の URL 参照。

図表 1 純資産総額と純流出入額の直近 1 年間の推移（月末基準、億円）



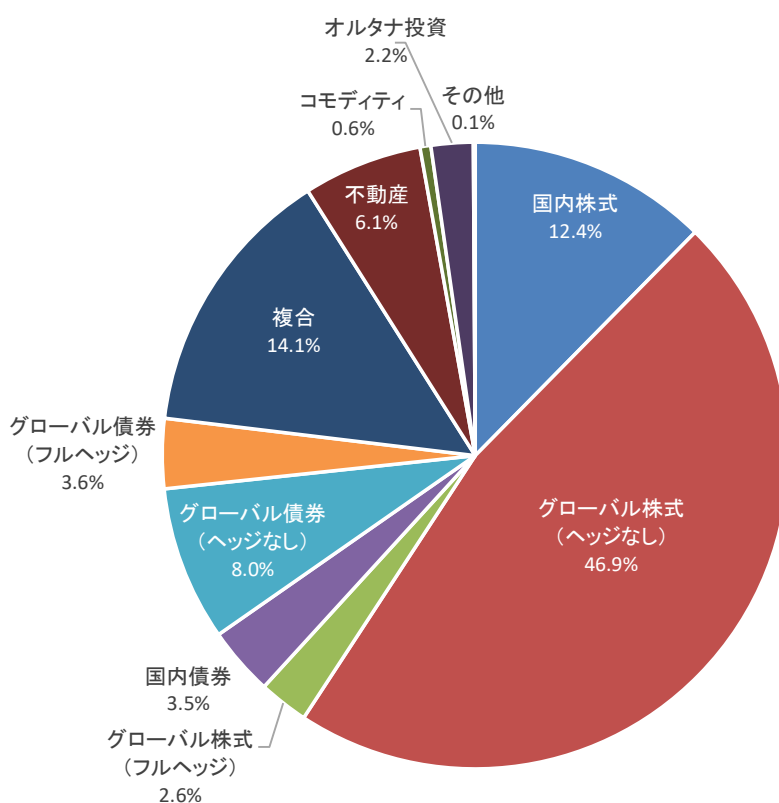
(出所) 投資信託協会より日興リサーチセンター作成

図表 2 当月の日興大分類別資金動向（億円）

日興大分類	純資産総額				純流出入額
	12月末	1月末	増減額	増減率	1月
国内株式	127,314	137,270	9,955	7.82%	1,472
グローバル株式(ヘッジなし)	482,616	519,838	37,223	7.71%	12,038
グローバル株式(フルヘッジ)	28,326	28,464	138	0.49%	-520
国内債券	39,452	39,047	-405	-1.03%	-152
グローバル債券(ヘッジなし)	86,390	88,664	2,274	2.63%	371
グローバル債券(フルヘッジ)	40,503	39,930	-572	-1.41%	-300
複合	152,849	156,465	3,616	2.37%	478
不動産	69,446	68,195	-1,251	-1.80%	-367
コモディティ	6,112	6,334	223	3.64%	123
オルタナ投資	23,607	23,950	343	1.45%	-191
その他	1,200	1,243	43	3.62%	-3
合計	1,057,814	1,109,400	51,586	4.88%	12,950

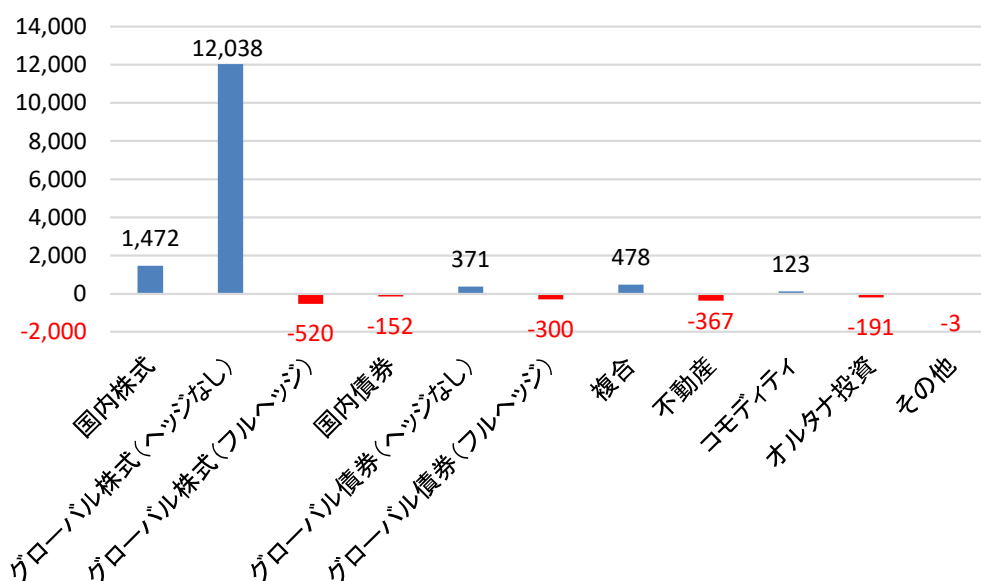
(出所) 投資信託協会より日興リサーチセンター作成

図表 3a 日興大分類別の純資産総額シェア（当月末基準）



(出所) 投資信託協会より日興リサーチセンター作成

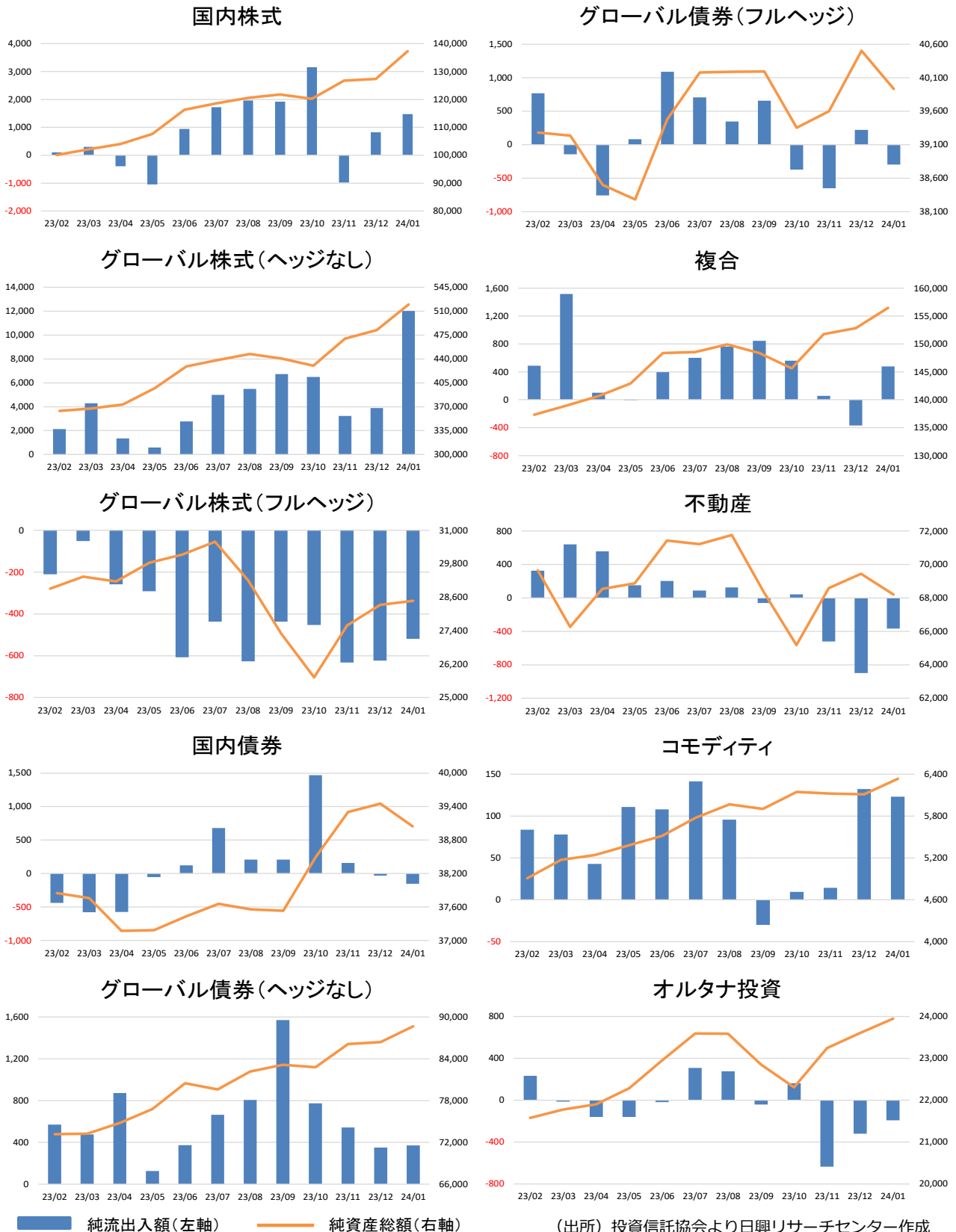
図表 3b 当月の日興大分類別純流出入額（億円）



(出所) 投資信託協会より日興リサーチセンター作成

Appendix

図表 I 日興大分類別の純資産総額と純流出入額の直近 1 年間の推移 (月末基準、億円)



本資料は、信頼性の高いデータから作成されておりますが、当社はその正確性・確実性に関し、いかなる保証をするものでもございません。本資料は、情報提供を目的としており、投資勧誘を目的としたものではありません。証券投資に関する最終判断は、投資家ご自身の判断でなされるようお願いいたします。本資料の著作権は当社に帰属し、本資料の転用および販売は固く禁じられております。

図表Ⅱ 当月の資金流入ランキング 10

No.	ファンド名	運用会社	純資産総額 (億円)	純流入額 (億円)	NISA	
					つみたて	成長
1	eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	三菱UFJアセット	22,769	3,439	○	○
2	eMAXIS Slim 米国株式(S & P500)	三菱UFJアセット	34,314	2,090	○	○
3	インベスコ 世界厳選株式オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	インベスコ	11,367	515		
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	23,982	450		
5	楽天・S & P500インデックス・ファンド	楽天	564	400	○	○
6	<購入・換金手数料なし>ニッセイNASDAQ100インデックスファンド	ニッセイ	758	395		○
7	楽天・オールカントリー株式インデックス・ファンド	楽天	422	314	○	○
8	日本好配当リバランスオープン	SBI岡三	1,827	286		○
9	アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信Bコース(為替ヘッジなし)	アライアンス	10,256	280		○
10	iFreeNext FANG+インデックス	大和アセット	801	273	○	○

(出所) 金融庁、投資信託協会より日興リサーチセンター作成

図表Ⅲ 当月の資金流出ランキング 10

No.	ファンド名	運用会社	純資産総額 (億円)	純流入額 (億円)	NISA	
					つみたて	成長
1	キャピタル・グローバル・アロケーション・ファンドF(限定為替ヘッジ)	キャピタル	267	-145		
2	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	4,343	-138		○
3	キャピタル・グローバル・ハイインカム債券ファンドF(米ドル売り円買い)	キャピタル	201	-129		
4	iFreeレバレッジ NASDAQ100	大和アセット	2,584	-127		
5	グローバルESGハイクオリティ成長株式ファンド(為替ヘッジなし)	アセットOne	10,639	-121		○
6	ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド(毎月分配型)	ピクテ	9,004	-107		
7	ひふみプラス	レオス	5,474	-105	○	○
8	FWりそな円建債券アクティブファンド	りそなアセット	1,180	-92		
9	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アセット	3,673	-89		○
10	キャピタル・グローバル・ボンド・ファンドF(限定為替ヘッジ)	キャピタル	702	-86		

(出所) 金融庁、投資信託協会より日興リサーチセンター作成

## 日興分類について

日興分類については下記 URL をご参照ください。

<https://www.nikko-research.co.jp/fund/sorting/>

(END)