

ファンド情報

特約 InvestmentNews
発行 Pensions & Investments
格付投資情報センター
www.r-i.co.jp/

R&I

資産運用と金融商品の専門誌

スペシャル

大手金融機関の販売戦略

ESG銘柄に広がり テック系と併せ持ちも

好調な市況を背景に、大手金融機関の投資信託の販売は1~3月期も高水準が続いた。テクノロジー系の人気が続く中、物色対象はリスク水準のより高い商品にも広がった。新規設定のESG関連銘柄をテック系と併せ持つ動きも見られた。

| | | |
|----|------------|---|
| 9 | インサイト | 金融ジェロントロジーの進展に向けて 一般社団法人 日本金融ジェロントロジー協会 理事 山田博之 |
| 11 | インタビュー | 販売会社・新社長登場 auカブコム証券・石月貴史氏 グループ連携で顧客拡大 |
| 13 | 投信販売実態調査 | 主要金融機関の販売上位銘柄 (2021年1~3月期) |
| 21 | ニュース&フラッシュ | 金融庁、FD報告を新様式に 水戸証券、「グローバルAI」が人気 インタビュー 新生銀行・清水哲朗専務執行役員 千葉銀と横浜銀がファンドラップ 霞が関特急便 「銀証の壁」、利用者保護が焦点 |
| 27 | 解説 | アルケゴスで注目浴びる「ファミリーオフィス」 |
| 30 | 資産運用クリニック | 資産運用クリニック 第3回 つみたてNISAで乗り換えはすべきか |
| 33 | NEW 相続ビジネス | 大相続時代に必要なノウハウ 第1回 可能性秘める相続ビジネス、鍵は行員教育 |
| 36 | 国内公募投信 | 2021年3月設定の国内公募投信 |
| 38 | 投信データ | 2021年3月の投資信託運用成績ランキング |
| 42 | コンフィデンシャル | 地銀のインデックス投信販売 重情シートで強まる逆風 コンサルで付加価値を |

将来の世代のために、 BNPパリバ・アセットマネジメントのESG投資

BNPパリバ・アセットマネジメントは、欧州最大級の「責任ある投資家」として、全ての運用においてESGの観点を考慮することで、投資リスクの低減と持続可能な社会の構築に貢献します。

お問合せは、LIST.AMJP.DistributionSales@bnpparibas.com (投信営業本部)
BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第378号



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

3期連続で拡大基調

大手証券、「ソムリエ」販売

2021年1～3月期、大手金融機関の投資信託販売は、新型コロナウイルスのワクチン普及に伴う経済正常化への期待を背景に、20年10～12月期を上回るころが多かった。同年4～6月期を底に、三四半期連続で拡大基調が続いたことになる。テクノロジー関連の投信への支持が継続する中、リスク水準の高い商品へ向かう資金の流れも加速。ESG/SDGsなど、社会的課題の解決をコンセプトとして掲げる投信をテック系と併せ持つ動きもみられ、販売額上位に名を連ねる銘柄が増加した。

(川辺和将)

「高揚感」は希薄

1～3月期の株式相場は20年10～12月期に続きおおむね上昇基調が続いた。

米国市場はバイデン政権による追加経済対策の期待感などで上り調子を維持。ただ、SNSで連携した個人投資家の投機的な動きによる混乱の懸念、長期金利上昇への警戒、ハイテク株への利益確定売りなどにより一時的に下げる場面もあり「高値感を抱くきっかけには事欠かなかった」(大手運用会社)。

国内株式市場は、ワクチン普及期待によって四半期前半は好調を保ったが、その後は日銀による上場投資信託(ETF)の買い入れ方針見直しや、首都圏などでのまん延防止等重点措置適用を受けてペースが鈍化。後半は伸び悩んだ。

米S&P500種株価指数は相次いで最高値を更新。4月1日に史上初めて到達した4000の大台に向かう勢いを維持した。日経平均株価は一進一退を繰り返しながら2月中旬と3月中旬にバブル期以来の3万円台をつけた。

公募株式投信(ETF除く)の設定額は前四半期より1兆6790億円多い8兆861億円。8兆円を超えるのは15年4～6月期以来、約6年ぶり。解約額は6兆1993億円。前四半期より1265億円少ないものの株高に伴う利益確定売りは止まらなかった。

3月末の純資産総額は20年12月末より約5兆円増え、過去最大の75兆5240億円。設定額と純資産総額の推移は足元における投信販売の好調を物語っているが、「業界内で高揚感」は希薄(大手信託銀行)という。米国市場を中心とした株

※全文は 当社Webサイトより 試読サービスをお申込みの上、ご覧ください。