

サーベイレポート 2024.1

運用会社ブランドインテグレーション評価 2023【調査報告書】



本調査の概要

| | | | |
|--------|---------------|--------|-------------|
| [実施主体] | Ma-Do（株式会社想研） | [実施時期] | 2023年9月～10月 |
| [調査対象] | Ma-Do読者 | [調査方法] | WEB |
| [回答数] | 316件 | | |

本調査の特徴

本調査では、運用会社評価を行う上で以下6つの項目について、重要と考える要素を回答者が選択、その割合を加味してランキングの算出を行います。

- ① 運用力
- ② 商品開発力・企画力
- ③ 営業担当者・研修担当者の質
- ④ サポート力
- ⑤ 識別力
- ⑥ ガバナンス

6項目毎のランキングに加え、6項目の重要度に応じた加重ウェイトによる平均値を算出し、また総合的な評価点を加味することで、実態がより反映されたものとなりました。

さらに回答者全体のランキングに加えて、「勤務先別」、「所属別」、「担当業務別」、「年代別」によるクロス集計を実施し、条件ごとの特徴も明らかにしています。

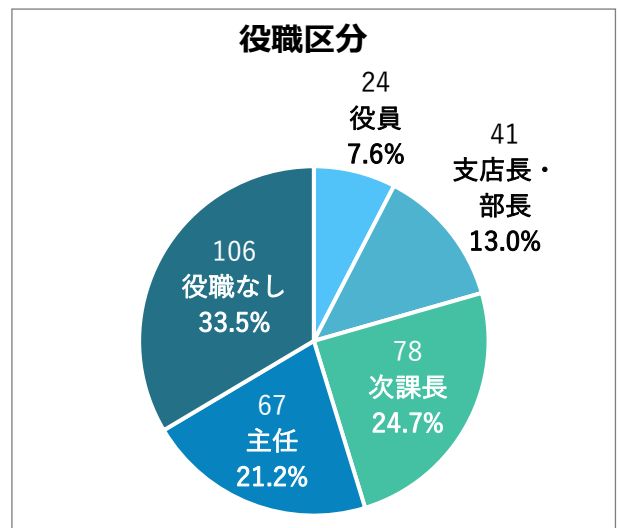
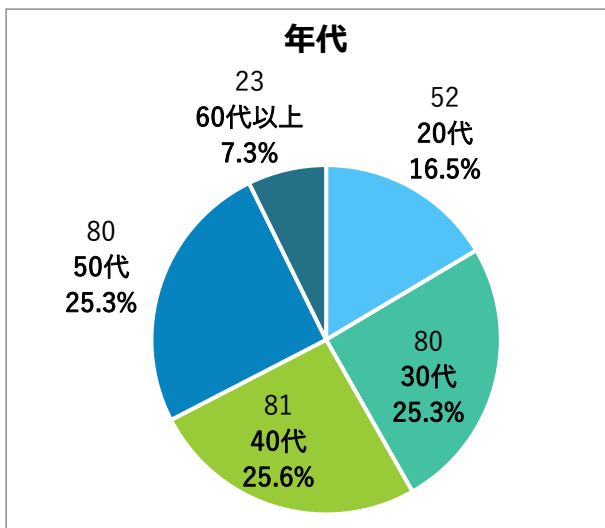
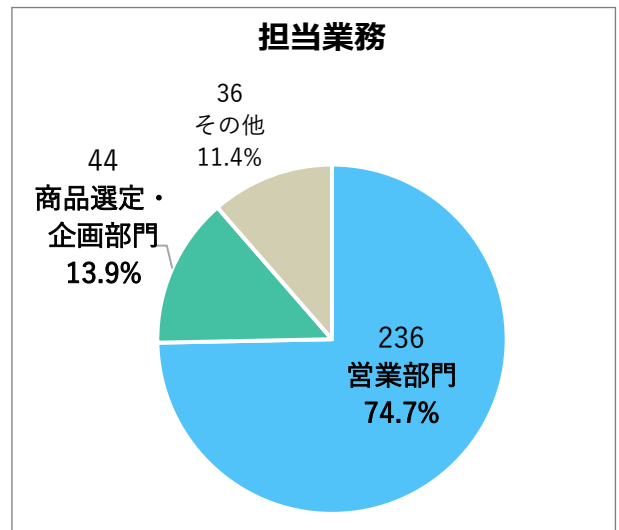
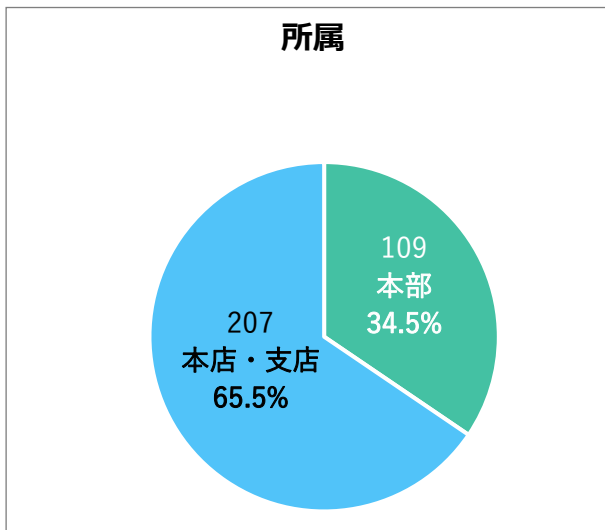
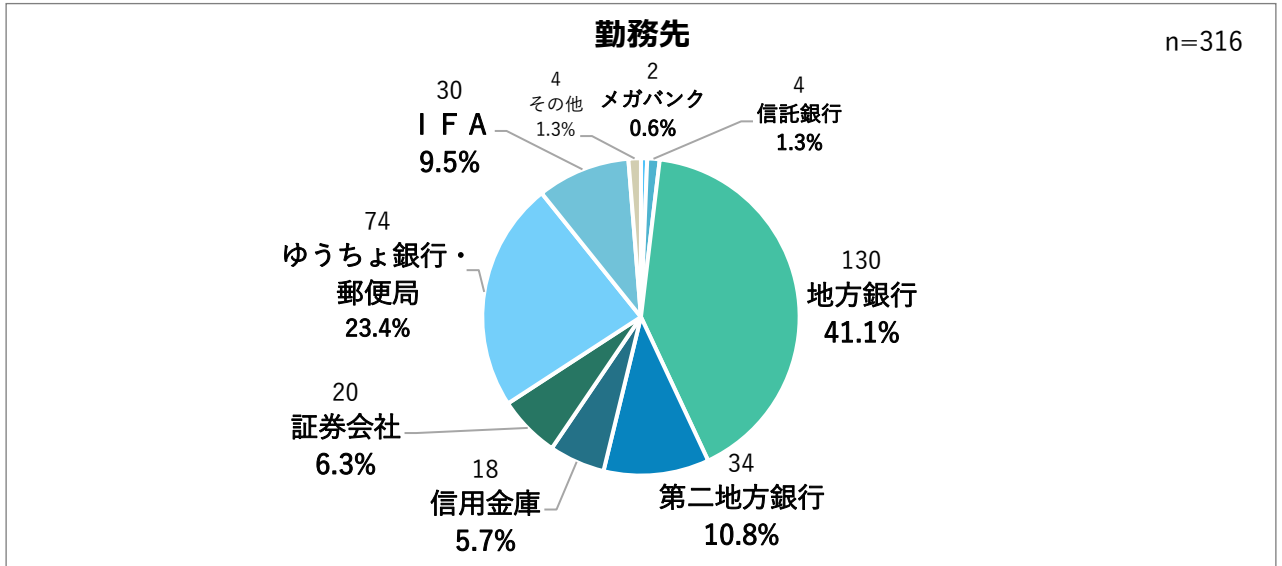
本調査におけるアンケート回答対象の運用会社数

国内系、外資系あわせて36社※と、「その他」「該当なし」の選択肢で回答しています。

※2022年の36社と同様

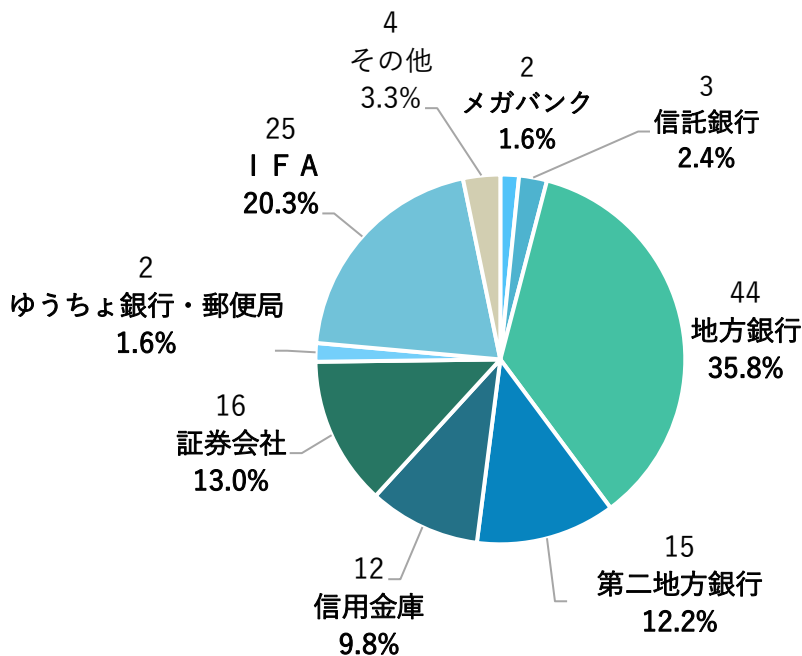
選択肢となる運用会社は、公募投信の残高、商品本数、2022年の得票率などから総合的に判断し選定しています。

回答者属性

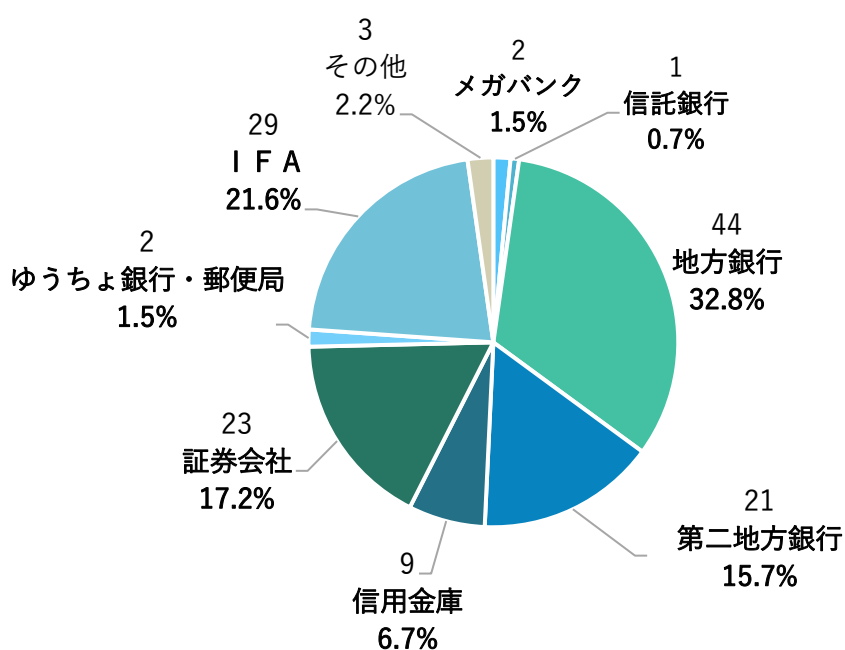


回答社数、内訳

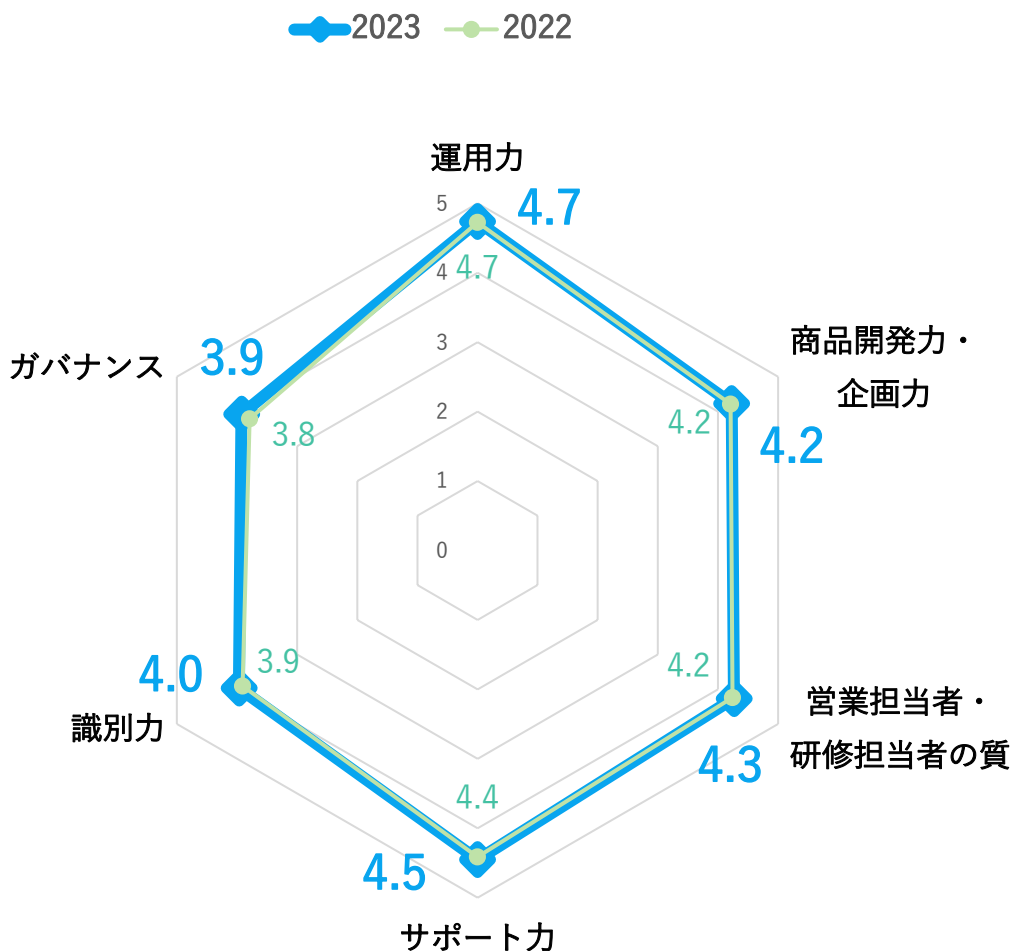
2023年（回答社数：123）



2022年（回答社数：134）



運用会社ブランドインテグレーション評価を構成する 6項目の相対的重要度



アンケート回答者は上記6項目について、その重要度を5段階で回答し、その結果、最も重視される項目は運用力（4.7）、サポート力（4.5）、営業担当者・研修担当者の質（4.3）、商品開発力・企画力（4.2）、識別力（4.0）、ガバナンス（3.9）の順となりました。前回と比較して、営業担当者・研修担当者の質が商品開発力・企画力を若干上回りましたが、昨年と傾向としては同じであることが確認されました。

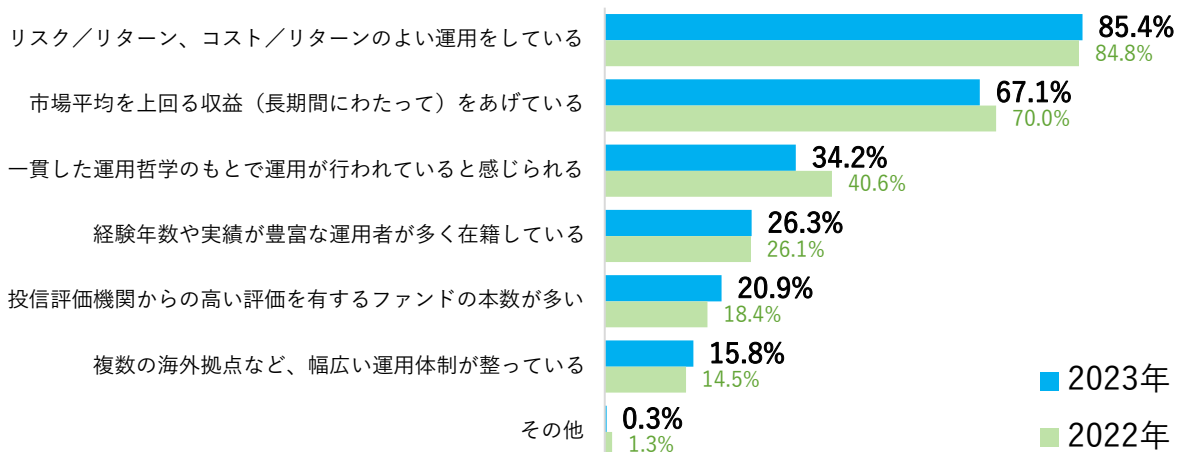
本調査で実施する運用会社のブランドインテグレーション評価では、上記6項目の重要度の差異を加重する方法(加重ウェイト※)を取り入れています。

※ 加重ウェイトの計算方法

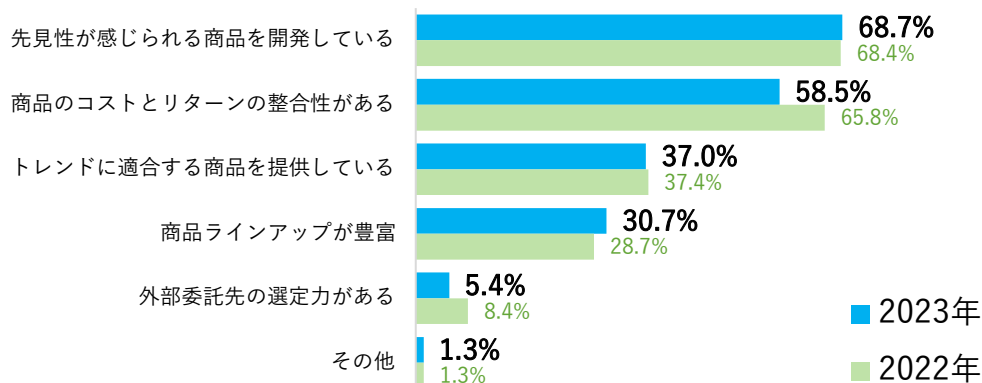
例) 運用力の加重ウェイト = 運用力の重要度 ÷ 6項目の重要度の合計

回答者が重要と考える要素①

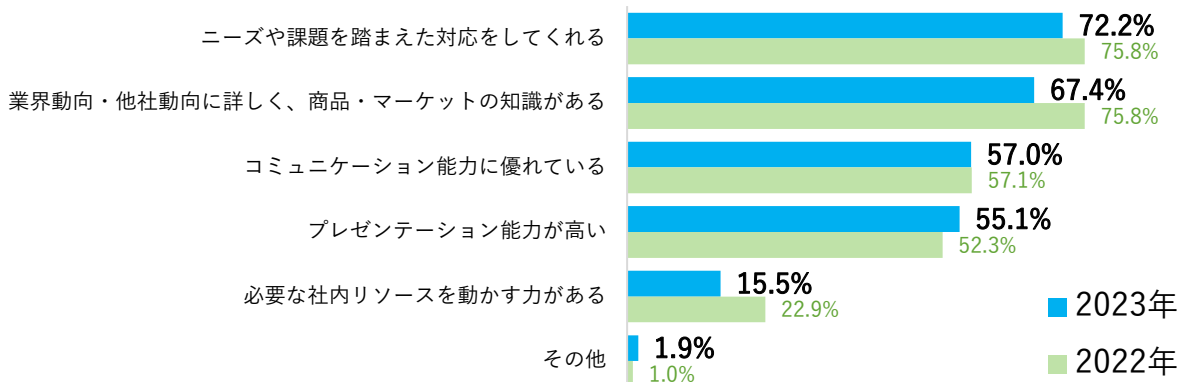
運用力



商品開発力・企画力

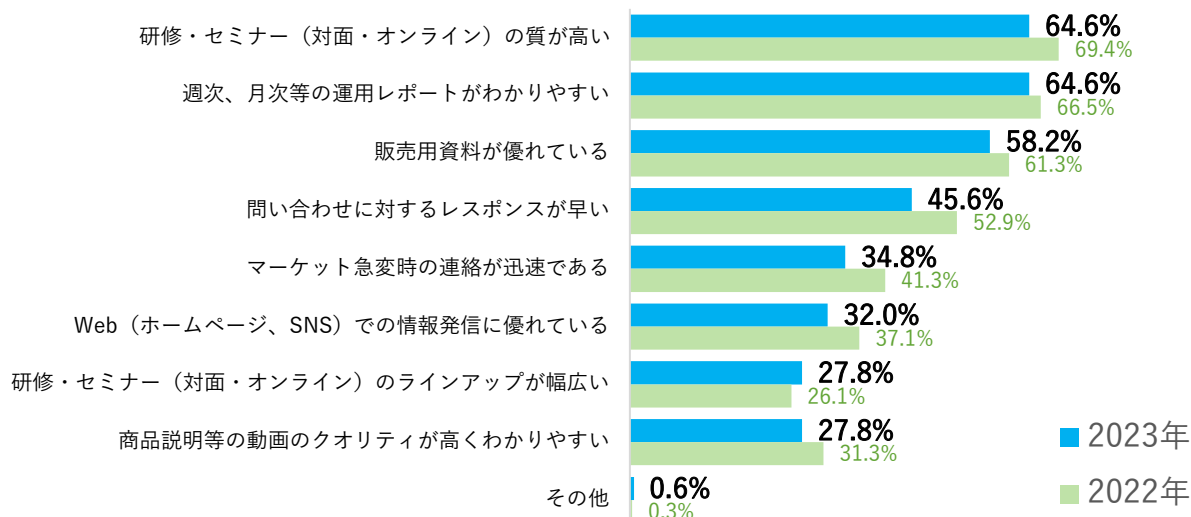


営業担当者・研修担当者の質

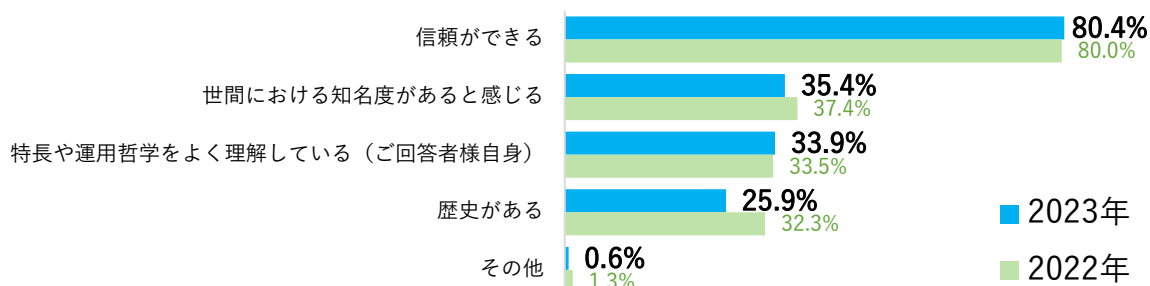


回答者が重要と考える要素②

サポート力

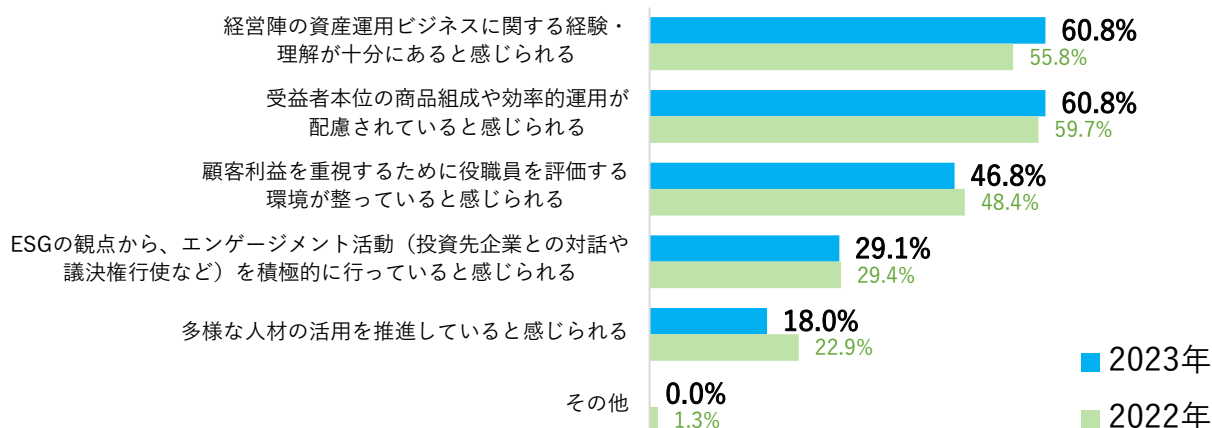


識別力



※「歴史がある」は2022年より追加

ガバナンス



【全体集計】

☆ブランドインテグレーション評価ランキング☆

| 順位※ | 社名 | 評点 |
|--------|-------------------------|-------|
| 1 (2) | 野村アセットマネジメント | 21.50 |
| 2 (1) | 日興アセットマネジメント | 20.99 |
| 3 (3) | アセットマネジメントOne | 15.00 |
| 4 (5) | 三菱UFJアセットマネジメント | 14.94 |
| 5 (4) | フィデリティ投信 | 14.30 |
| 6 (8) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 9.64 |
| 7 (9) | ピクテ・ジャパン | 9.48 |
| 8 (6) | レオス・キャピタルワークス | 9.45 |
| 9 (12) | 大和アセットマネジメント | 8.86 |
| 10 (7) | キャピタル・インターナショナル | 8.09 |

※()内は、昨年の順位

6項目の加重ウェイト平均ランキング

| 順位※ | 社名 | 評点 |
|--------|-------------------------|-------|
| 1 (1) | 日興アセットマネジメント | 29.95 |
| 2 (3) | 野村アセットマネジメント | 28.12 |
| 3 (2) | アセットマネジメントOne | 22.40 |
| 4 (4) | フィデリティ投信 | 19.74 |
| 5 (6) | 三菱UFJアセットマネジメント | 18.80 |
| 6 (5) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 15.80 |
| 7 (11) | 大和アセットマネジメント | 13.61 |
| 8 (7) | ピクテ・ジャパン | 12.94 |
| 9 (8) | レオス・キャピタルワークス | 11.31 |
| 10 (9) | キャピタル・インターナショナル | 10.81 |

※()内は、昨年の順位

総合的評価ランキング

| 順位※ | 社名 | % |
|--------|-------------------------|-------|
| 1 (1) | 野村アセットマネジメント | 14.87 |
| 2 (2) | 日興アセットマネジメント | 12.03 |
| 3 (4) | 三菱UFJアセットマネジメント | 11.08 |
| 4 (7) | フィデリティ投信 | 8.86 |
| 5 (3) | アセットマネジメントOne | 7.59 |
| 6 (5) | レオス・キャピタルワークス | 7.59 |
| 7 (10) | ピクテ・ジャパン | 6.01 |
| 8 (6) | キャピタル・インターナショナル | 5.38 |
| 9 (12) | 大和アセットマネジメント | 4.11 |
| 10 (8) | アライアンス・バーンスタイン | 3.48 |
| 10 (9) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 3.48 |

※()内は、昨年の順位

【ブランドインテグレーション評価ランキングについて】

「6項目の得票率に加重ウェイトを加味して算出した評点」と「総合的評価No.1での得票率」を合算し、2で除した評点によるランキングです。

【6項目の加重ウェイト平均ランキングについて】

運用力、サポート力、商品開発力・企画力、営業担当者・研修担当者の質、識別力、ガバナンスの6項目についてそれぞれ、「得票率×加重ウェイト」の計算式による評点を算出し、その評点を合算したランキングです。

【総合的評価ランキングについて】

6項目とは別に、総合的に見てNo.1と感じる会社での得票率によるランキングです。

6項目の得票率によるランキング ※ () 内は、昨年の順位

| 順位※ | 運用力 | % |
|--------|-------------------------|-------|
| 1 (1) | フィデリティ投信 | 36.08 |
| 2 (6) | 野村アセットマネジメント | 33.54 |
| 3 (2) | アセットマネジメントOne | 29.75 |
| 4 (4) | 日興アセットマネジメント | 28.80 |
| 5 (9) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 24.68 |
| 6 (10) | 三菱UFJアセットマネジメント | 23.42 |
| 7 (7) | キャピタル・インターナショナル | 22.15 |
| 8 (5) | レオス・キャピタルワークス | 21.52 |
| 9 (3) | アライアンス・バーンスタイン | 18.67 |
| 10 (7) | ピクテ・ジャパン | 17.41 |

| 順位※ | 商品開発力・企画力 | % |
|---------|-------------------------|-------|
| 1 (1) | 日興アセットマネジメント | 33.86 |
| 2 (2) | アセットマネジメントOne | 26.90 |
| 3 (4) | 野村アセットマネジメント | 23.42 |
| 4 (5) | 三菱UFJアセットマネジメント | 22.15 |
| 5 (3) | フィデリティ投信 | 21.84 |
| 6 (6) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 20.89 |
| 7 (12) | 大和アセットマネジメント | 13.61 |
| 7 (7) | ピクテ・ジャパン | 12.03 |
| 9 (7) | あおぞら投信 | 10.13 |
| 10 (10) | アライアンス・バーンスタイン | 9.81 |
| 10 (9) | J.P.モルガン・アセット・マネジメント | 9.81 |

| 順位※ | 営業担当者・研修担当者の質 | % |
|--------|-------------------------|-------|
| 1 (1) | 日興アセットマネジメント | 32.59 |
| 2 (2) | 野村アセットマネジメント | 30.06 |
| 3 (3) | アセットマネジメントOne | 20.25 |
| 4 (5) | フィデリティ投信 | 12.97 |
| 4 (7) | 三菱UFJアセットマネジメント | 12.97 |
| 6 (9) | 大和アセットマネジメント | 12.03 |
| 7 (4) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 11.71 |
| 8 (5) | ピクテ・ジャパン | 7.91 |
| 9 (10) | キャピタル・インターナショナル | 6.65 |
| 9 (10) | 三井住友DSアセットマネジメント | 6.65 |
| 9 (8) | レオス・キャピタルワークス | 6.65 |

| 順位※ | サポート力 | % |
|--------|-------------------------|-------|
| 1 (1) | 日興アセットマネジメント | 37.03 |
| 2 (3) | 野村アセットマネジメント | 28.80 |
| 3 (2) | アセットマネジメントOne | 23.73 |
| 4 (4) | 三菱UFJアセットマネジメント | 14.56 |
| 5 (4) | 大和アセットマネジメント | 14.24 |
| 6 (6) | フィデリティ投信 | 12.34 |
| 7 (7) | ピクテ・ジャパン | 10.44 |
| 8 (8) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 9.81 |
| 8 (11) | 三井住友DSアセットマネジメント | 9.18 |
| 10 (8) | レオス・キャピタルワークス | 8.86 |

| 順位※ | 識別力 | % |
|--------|-------------------------|-------|
| 1 (2) | 野村アセットマネジメント | 28.80 |
| 2 (1) | 日興アセットマネジメント | 28.48 |
| 3 (3) | フィデリティ投信 | 21.20 |
| 4 (11) | 三菱UFJアセットマネジメント | 20.25 |
| 5 (5) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 18.35 |
| 6 (4) | アセットマネジメントOne | 15.51 |
| 6 (6) | ピクテ・ジャパン | 15.51 |
| 8 (8) | レオス・キャピタルワークス | 14.56 |
| 9 (7) | キャピタル・インターナショナル | 13.29 |
| 10 (8) | 大和アセットマネジメント | 12.97 |

| 順位※ | ガバナンス | % |
|--------|-------------------------|-------|
| 1 (1) | 野村アセットマネジメント | 23.10 |
| 2 (4) | 三菱UFJアセットマネジメント | 19.30 |
| 3 (2) | 日興アセットマネジメント | 17.72 |
| 4 (3) | アセットマネジメントOne | 16.46 |
| 5 (8) | ピクテ・ジャパン | 14.24 |
| 6 (5) | 大和アセットマネジメント | 12.97 |
| 7 (7) | フィデリティ投信 | 12.03 |
| 8 (7) | キャピタル・インターナショナル | 9.81 |
| 9 (9) | ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント | 8.23 |
| 9 (11) | レオス・キャピタルワークス | 8.23 |