

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エ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。

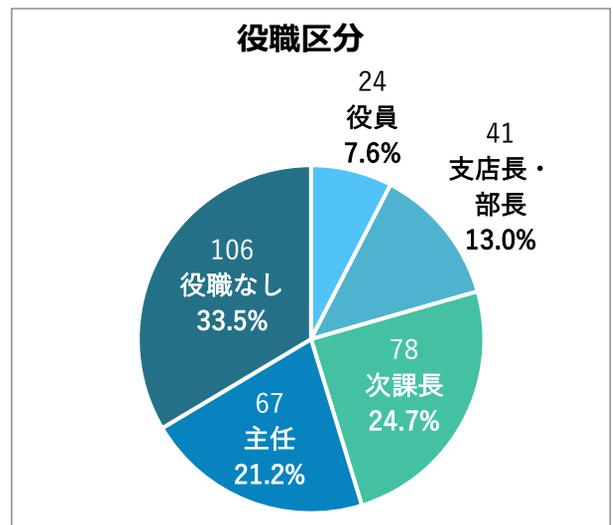
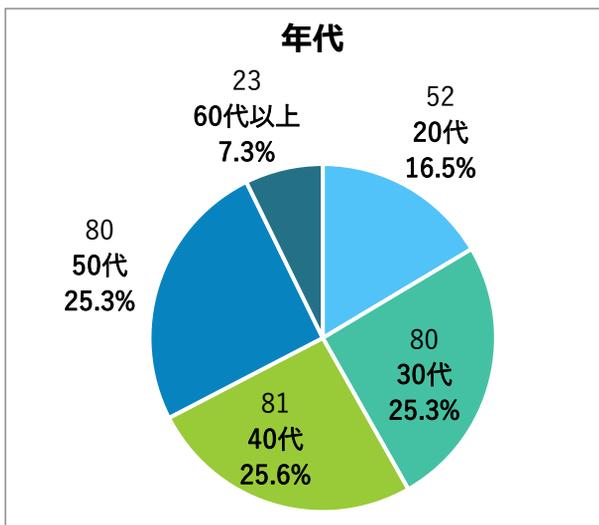
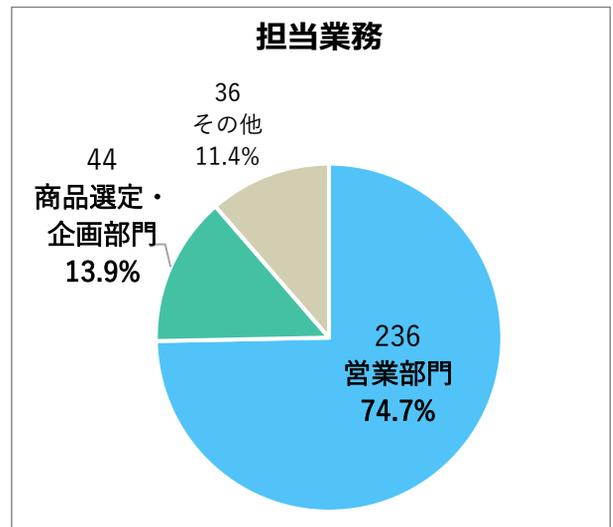
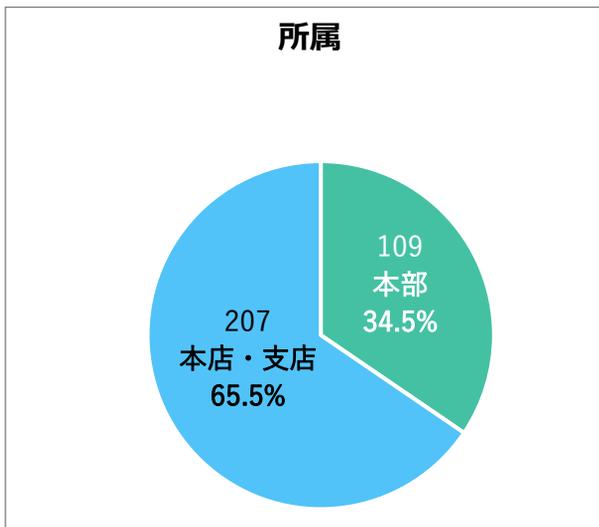
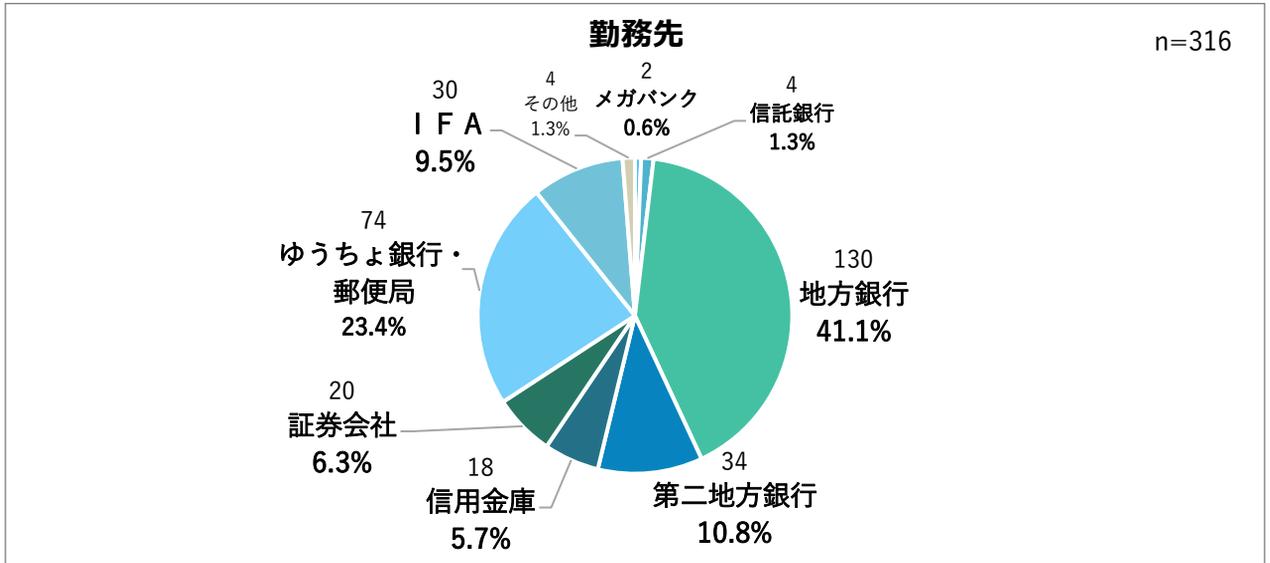
本調査におけるアンケート回答対象の運用会社数

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

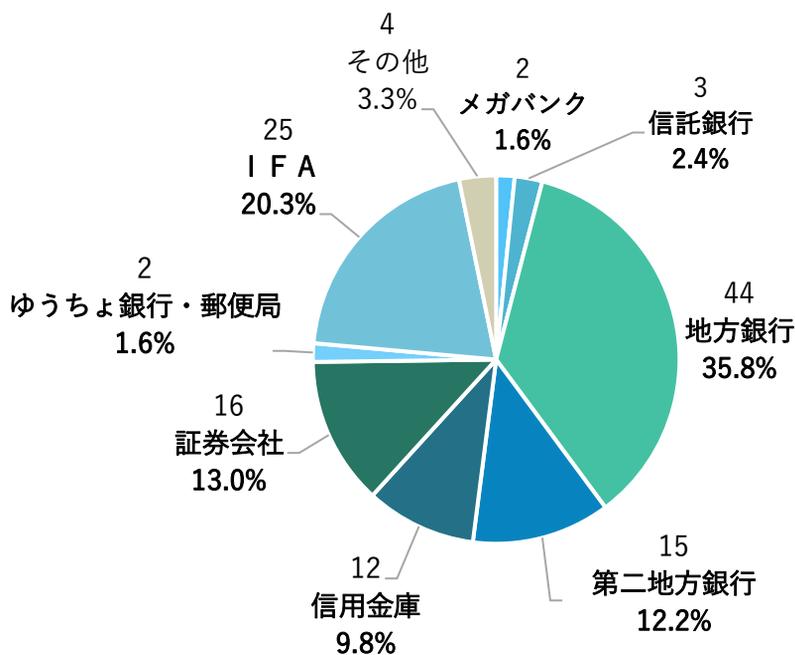
選択肢となる運用会社は、公募投信の残高、商品本数、2022年の得票率などから総合的に判断し選定しています。

回答者属性

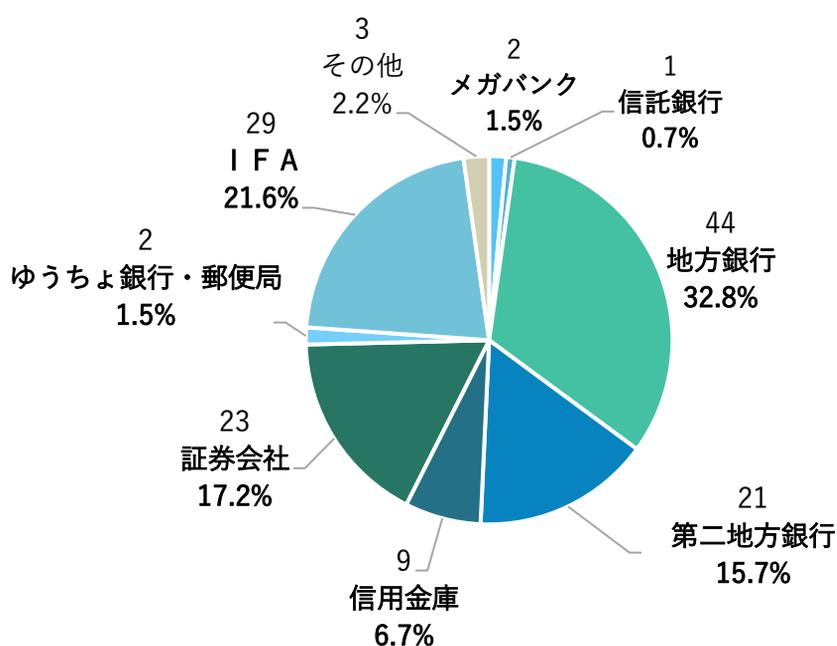


回答社数、内訳

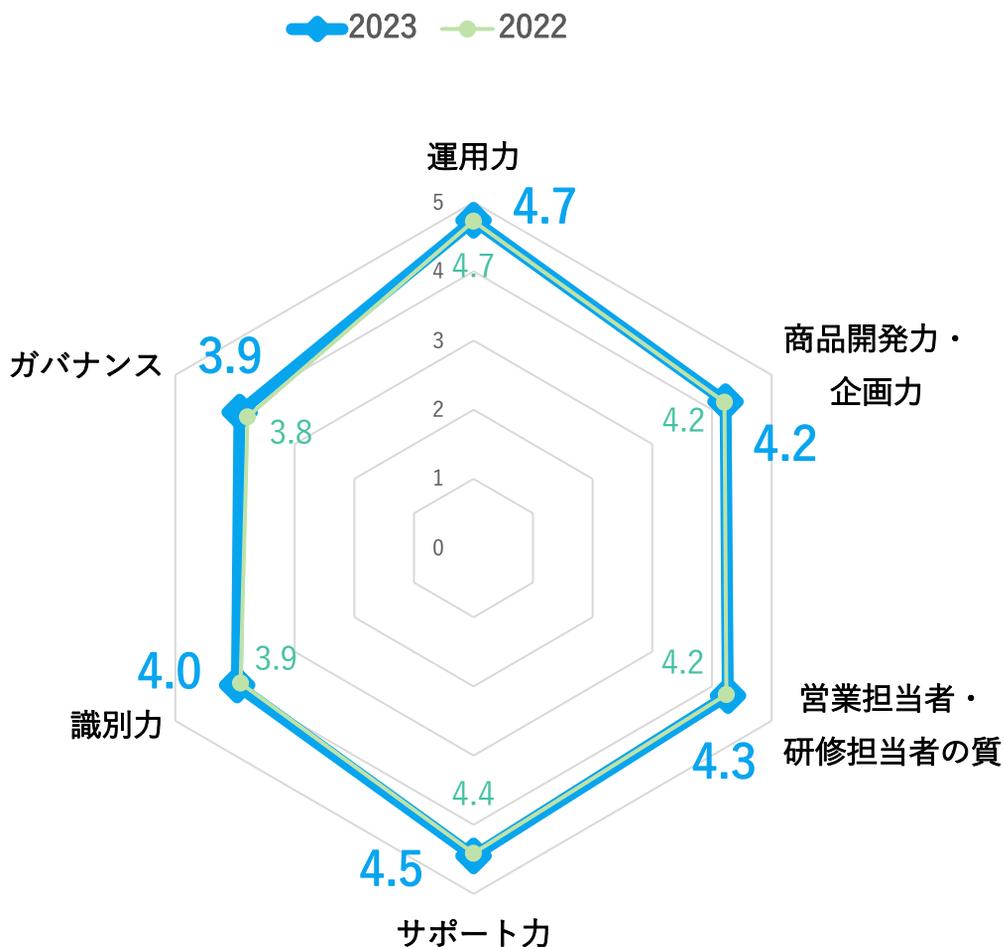
2023年（回答社数：123）



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。

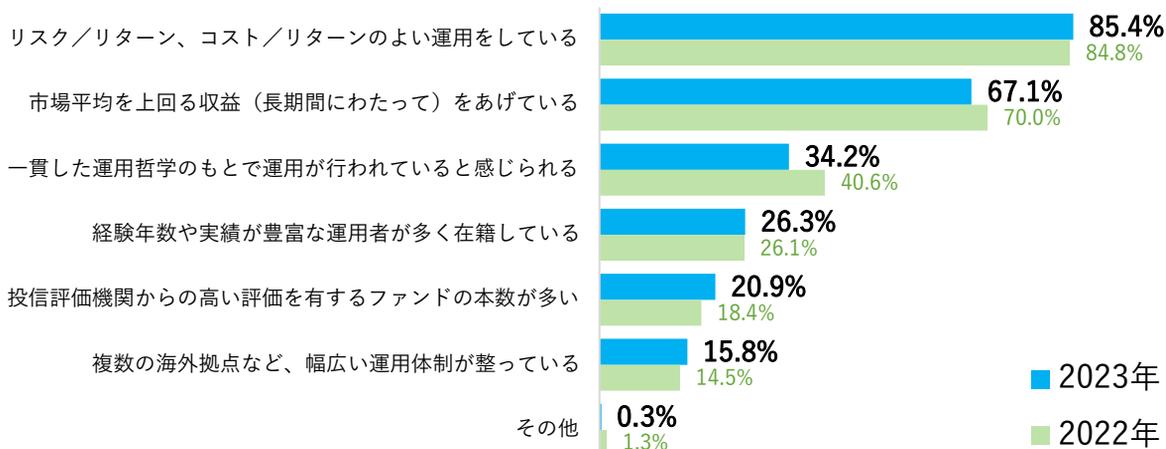
本調査で実施する運用会社のブランドインテグレーション評価では、上記6項目の重要度の差異を加重する方法(加重ウェイト※)を取り入れています。

※ 加重ウェイトの計算方法

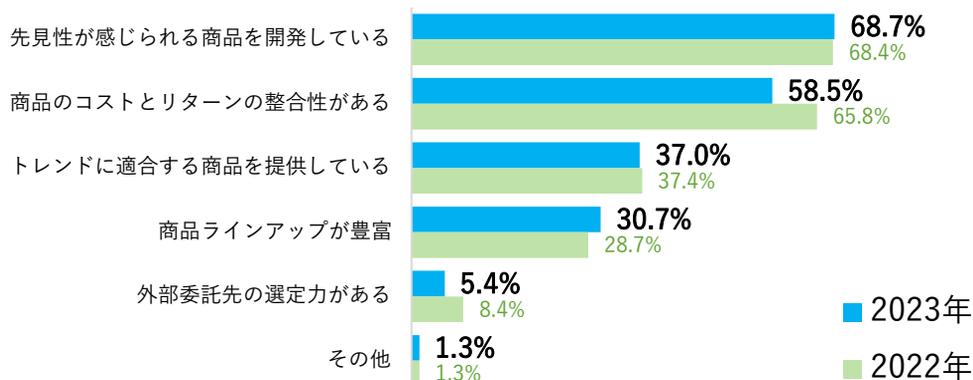
例) 運用力の加重ウェイト = 運用力の重要度 ÷ 6項目の重要度の合計

回答者が重要と考える要素①

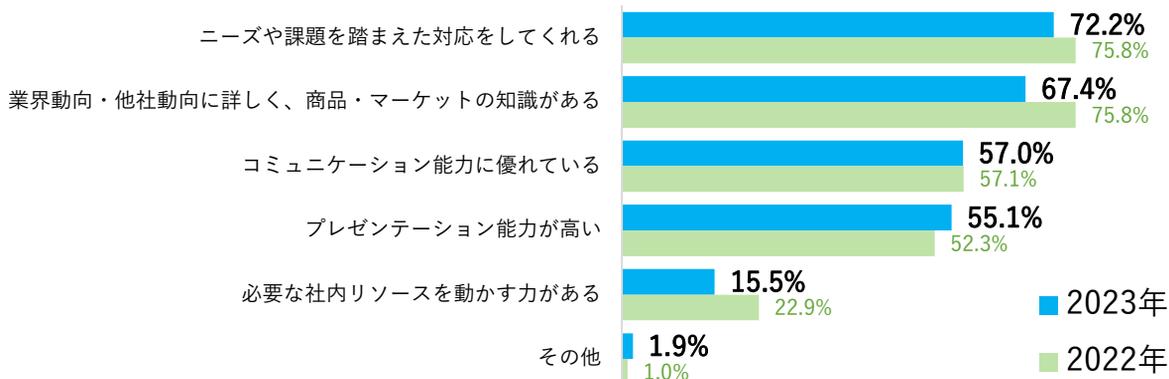
運用力



商品開発力・企画力

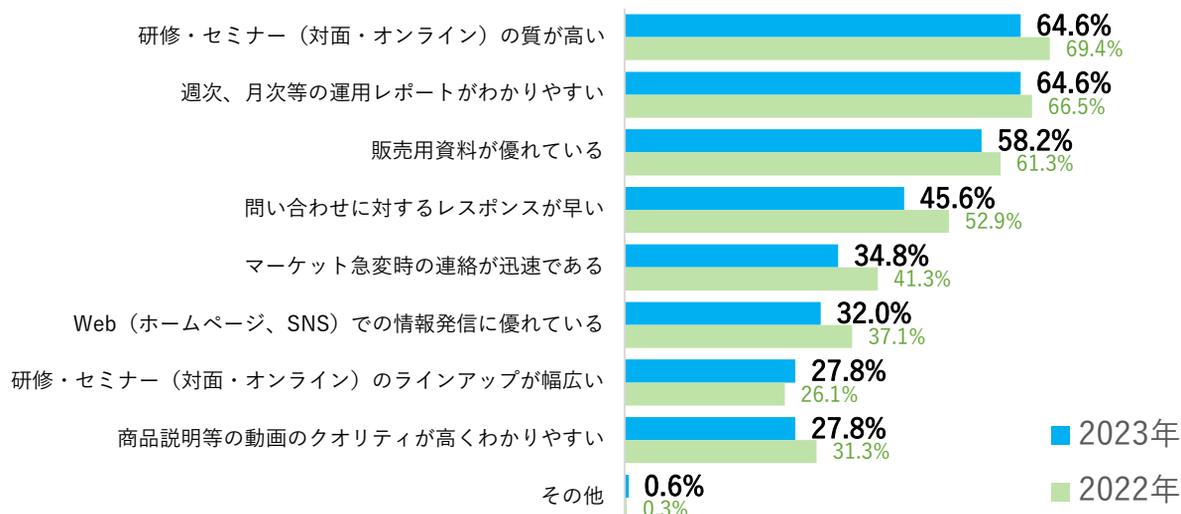


営業担当者・研修担当者の質

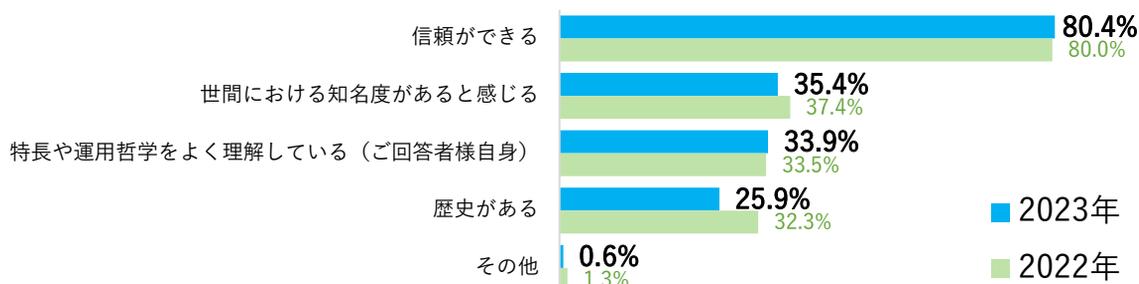


回答者が重要と考える要素②

サポート力

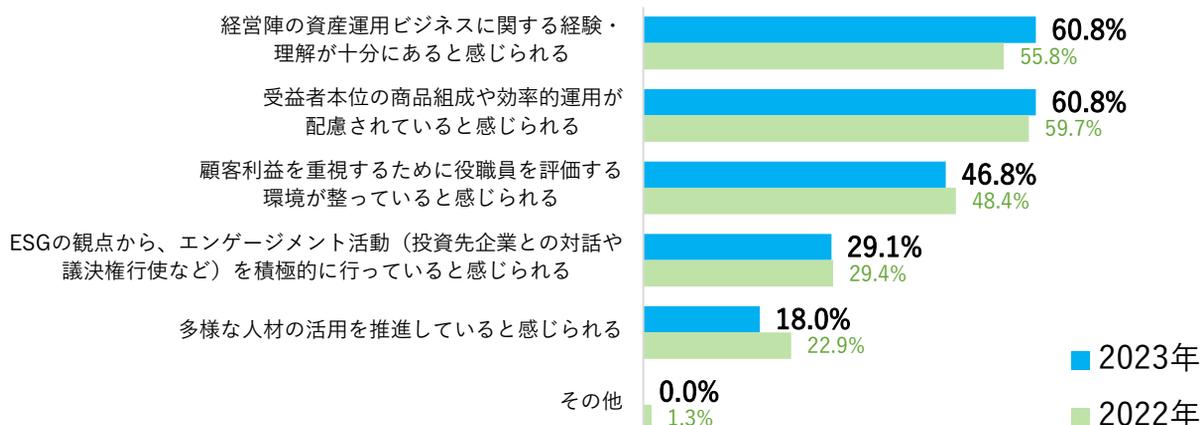


識別力



※「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項目の加重ウエ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エ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項目の加重ウエ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×加重ウエイト」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