

# 日本株アクティブ ユニバース

## コア

## GARP

## エンゲージメント

[ 定義 ]

- (1) 安定的なフリーキャッシュフローの成長
- (2) 確立したブランドを持つ企業に注目

[ 定義 : バリュウ ]

- (1) 平均以上のキャピタルゲインが期待できる銘柄に投資。
- (2) 保有銘柄はコアやグロース戦略より比較的に低い配当利回り、高い株価収益率を持つ。

[ 定義 : バリュウ ]

- (1) 割安な状態に置かれる銘柄に投資。
- (2) 保有銘柄はコアやバリュウ戦略より比較的に高い配当利回り、低い株価収益率を持つ。

[ 定義 ]

- (1) 企業価値改善のために外部の後押しが必要な企業に投資。
- (2) 毎四半期に1回以上頻繁に、経営陣と緊密なコミュニケーションをとる。
- (3) 保有銘柄数は30程度以下。
- (4) 主にIR並びに財務体質に焦点を合せて企業を改善。

>> [ファースト・センチア \(First Sentier Japan Equity Fund\)](#)

MFS (Japan Concentrated Equity)

リンゼル・トレイン (Lindsell Train Japanese Equity)

バリュウインベスト (ValueInvest AM Japan Value Strategy)

>> [コムジェスト \(Comgest Japanese Equity\)](#)

>> [日本バリュウ・インベスターズ \(Nippon Value Investors Japanese Equity\)](#)

りそなAM (りそな国内株式割安株(リサーチα) )

ウエリントン・マネージメント (Japan Value Realization)

インベスコ・アセット・マネージメント (Invesco Japanese Equity Value Discovery)

ダルトン・インベストメント (Dalton Japan Equity)

ナティクシス/ハリス・アソシエイツ (Harris Japan Equity)

日興アセット (国内株式ファンダメンタル・バリュウ戦略)

三井住友DSアセット (国内株式 バリュウ +α型)

>> [KUアンドアソシエイツ](#)

ピクテ (Pictet Japanese Equity Selection)

アセマネOne (Researchb Active GARP)

RBC (RBC Japan Equity)

ラザード (Japanese Strategic Equity)

フィデリティ (ジャパン・サステナブル・グロース)

野村アセット (日本株アクティブグロース運用)

JPモルガン・インベストメント (JPM Japan Growth)

タイヨー (Taiyo Fund)

>> [ヴァレックス \(VARECS Japan Equity Small Cap\)](#)

>> [あいざわアセット \(Asuka Value Up\)](#)

>> [ストラテジックキャピタル \(Strategic Capital Japan-Up Unit Trust\)](#)

>> [シンフォニー \(SFP Value Realization Fund\)](#)

GO Investment Partners (The TMAM-GO Japan Engagement Fund)

(出所) eVestment、各社のホームページ情報を元に、HCアセットマネジメントが作成。(2021年6月末時点)

(スクリーニング基準) ファンド残高500億円以上のうちの代表戦略、新規投資可能、eVestmentにおいて日本円ベースの情報提供あること等。

バリュウ、グロース戦略の基準はeVestment社の基準に基づく。コア、エンゲージメント戦略はHC独自基準を用いる。