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：グロース]

- (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：バリュー]

- (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ー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回以上頻りに、経営陣と緊密なコミュニケーションをとる。
- (3) 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・センティア

朝日ライフ アセットマネジメント(JE Bottom-up)
Burgundy Asset Management(Burgundy Focus Japan Equity)
キャピタル・グループ(日本株式ファンド)
リンゼル・トレイン(Lindsell Train Japanese Equity)
MFS(Japan Concentrated Equity)

(グロース)

>>コムジェスト
>>ファイブスター投信投資顧問株式会社
>>J Flagインベストメント
>>スピリタス・インベストメント

エンジェルジャパン・アセットマネジメント(Angel Japan New Growth Equity Strategy)
ベイリー・ギフォード(Japan Smaller Companies)
Mansartis Gestion(MANSARTIS JAPON)
The L.T. Funds(L.T. FUND Japanese General)
Wealth Growth IM(Institutional-Japanese Equity Segregated)

(バリュー)

>>ラザード
>>KUアンドアソシエイツ
>>日本バリュー・インベスターズ
>>オービスインベストメント

Arcus Investment Limited(Arcus Japan Value Fund)
インベスコ・アセット・マネジメント(Invesco Japanese Equity Value Discovery)
Pzena Investment Management, LLC(Pzena Japan Focused Value)
シンプレクス・アセット・マネジメント(シンプレクス・ジャパン・バリューアップ・ファンド)
りそなAM(りそな国内株式割安株(リサーチα))

>>あいざわアセット

>>ストラテジックキャピタル
>>シンフォニー
>>ヴァレックス

GO Investment Partners(The TMAM-GO Japan Engagement Fund)
Dalton Investments LLC(Dalton Japan Equity)
エフィッシンモ・キャピタル・マネージメント
みさき投資(Engagement Master Fund)
ニューバーガー・バーマン(Japan Equity Engagement)
スパークス(日本株式スチュワードシップファンド)
タイヨー(Taiyo 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。(2023年6月末時点)

(スクリーニング基準)ファンド残高50円億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。

バリュー、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。