

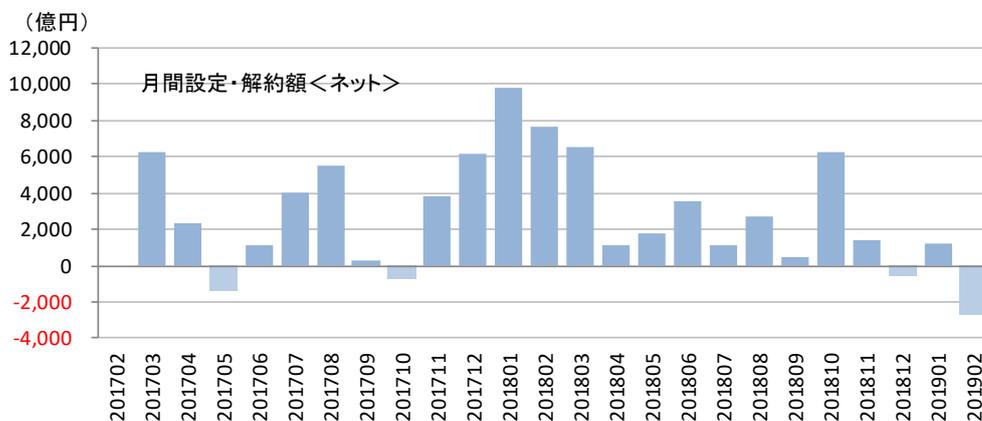
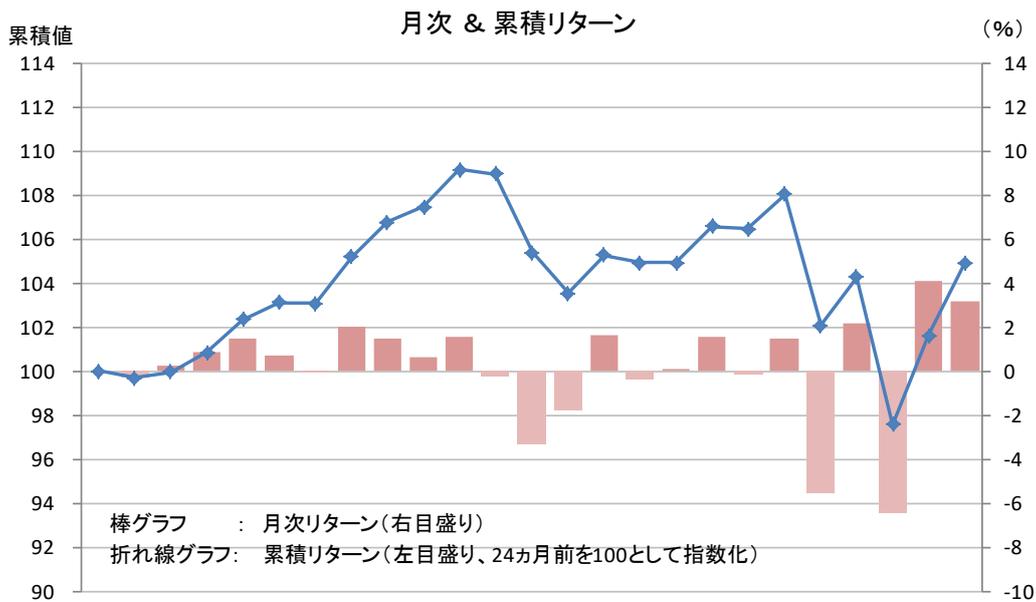
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2019年2月

「総合」 +3.22 %
(前月 +4.14 %)



MAB-FPI について

MAB-FPI とは日本の公募追加型株式投資信託全体の動向を表す指数で、弊社が独自に開発したものです。
(FPI は Fund Performance Index の略)

■主な特徴

- ・国内籍の公募追加型株式投資信託をユニバースとします（但し、ETF は除く）。
- ・月末に翌月の採用ファンドを選定します（月次リバランス）。
- ・総合および各カテゴリー別の日次収益率は、個々の投資信託の日次収益率を前日の純資産額によって加重した平均値として計算します。
- ・指数は算出開始時点（原則、1997年3月31日）を10,000（単位：ポイント）とし、各カテゴリーの日次収益率を乗じて算出します。
- ・カテゴリーは全体を表す「総合」のほかファンド分類別（大分類、中分類、小分類）、各種区分別（ヘッジ種別、アクティブ/パッシブ別、他）など、様々なサブ・カテゴリー指数を算出します。

詳細については『MAB 投信指数「MAB-FPI」算出要領』をご参照下さい。

■本レポートの内容

掲載対象カテゴリー：「総合」

|--- ファンド分類別「大分類」

|--- " " 「大分類（ヘッジ種別）」

<1>パフォーマンス・サマリー

- | | | |
|-----------------|-----------|------|
| 1. 「総合」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P. 4 |
| 2. 「大分類」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P. 5 |
| 3. 「大分類（ヘッジ種別）」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P. 8 |

<2>リスク・サマリー

- | | | |
|-----------------|-----------|-------|
| 1. 「総合」および「大分類」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P.1 3 |
| 2. 「大分類（ヘッジ種別）」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P.1 6 |

<3>設定・解約額 [ネット金額]

- | | | |
|-----------------|-----------|-------|
| 1. 「総合」および「大分類」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P.2 0 |
| 2. 「大分類（ヘッジ種別）」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P.2 0 |

<4>純資産額、ファンド本数

- | | | |
|-----------------|-----------|-------|
| 1. 「総合」および「大分類」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P.2 1 |
| 2. 「大分類（ヘッジ種別）」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P.2 1 |

<5>属性、指標等

- | | | |
|-----------------|-----------|-------|
| 1. 「総合」および「大分類」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P.2 2 |
| 2. 「大分類（ヘッジ種別）」 | ・ ・ ・ ・ ・ | P.2 2 |

2019年2月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

2月のMAB-FPI「総合」は3.22%上昇し12,587ポイント。純資産総額は1月末に比べ1兆4,910億円増加し、63兆421億円となった。

「大分類」の月次リターンは、前月同様、全てのカテゴリでプラスとなった。上昇率上位は外国株式（先進国）+6.36%、エマージング株式+4.69%、国内株式+3.48%、ハイイールド債券+3.08%など。

「総合」への寄与度上位は、外国株式（先進国）、国内株式、複合資産の順となった。

「大分類（ヘッジ種別）」の月次リターンは、前月とは反対に全てのカテゴリでヘッジなしが円ヘッジを上回った。

「総合」への寄与度上位は外国株式（先進国）（ヘッジなし）、国内株式（ヘッジなし）、エマージング株式（ヘッジなし）の順となった。

<2>リスク・サマリー

「総合」の直近6ヵ月間のリスク推移は、概ね横ばい。

「大分類」では国内株式（5年）や外国株式（3年・5年）は上昇傾向がみられる一方、エマージング債券（3年）やハイイールド債券（3年）などは低下傾向がみられる。

「大分類（ヘッジ種別）」では、外国株式（先進国）（ヘッジなし）の5年、同（円ヘッジ）3・5年、エマージング株式（円ヘッジ）の5年、複合資産（円ヘッジ）の5年などに上昇傾向がみられ、エマージング債券（ヘッジなし）の3年には低下傾向がみられる。

<3>設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は2,735億円の流出超となった。

「大分類」では、複合資産の+332億円など4つのカテゴリで流入超となったが、外国債券（先進国）-792億円、外国株式（先進国）-770億円、外国REIT-462億円など7つのカテゴリでは流出超となった。

「大分類（ヘッジ種別）」では、複合資産（ヘッジなし）が409億円の流入超となったが、外国REIT（ヘッジなし）-658億円、外国債券（先進国）（ヘッジなし）-562億円、外国株式（先進国）（ヘッジなし）-546億円、エマージング株式（ヘッジなし）-317億円などで流出超の金額が大きかった。

本レポートは、投信指数MAB-FPIのパフォーマンス報告を目的としています。

個別投資信託の情報につきましては、下記の情報提供資料をご参照下さい。

『投信マーケット概況』

『DC投信マーケット概況』

<http://www.mab.jp/#/market>

<1>パフォーマンス・サマリー

1. 「総合」

◇指数(ポイント)

当月末	前月末	前月末比	月次リターン
12,587	12,195	+392	+3.22%

◇累積リターン

3カ月	+0.61%
6カ月	-1.46%
1年	-0.44%
年初来	+7.49%

◇年初来高値/安値

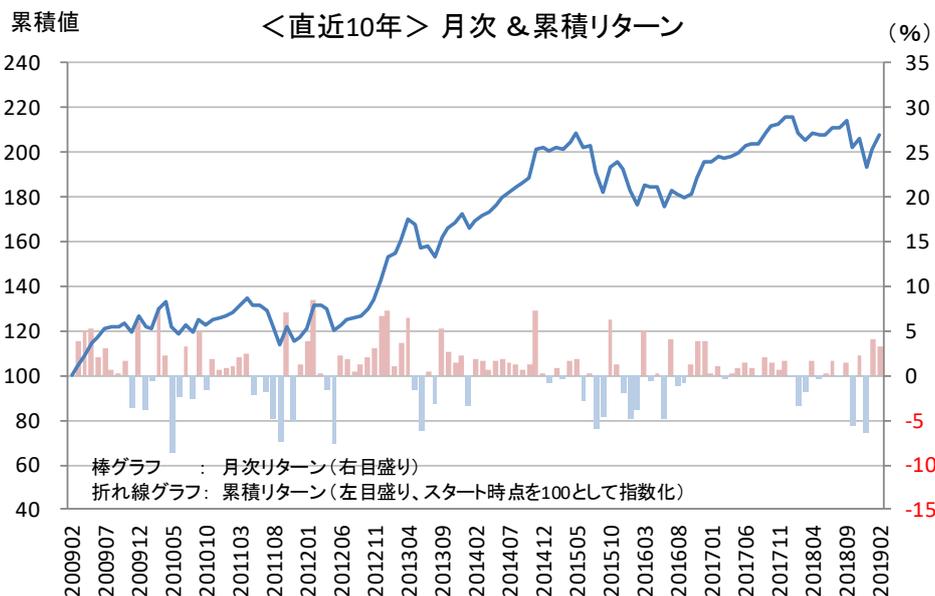
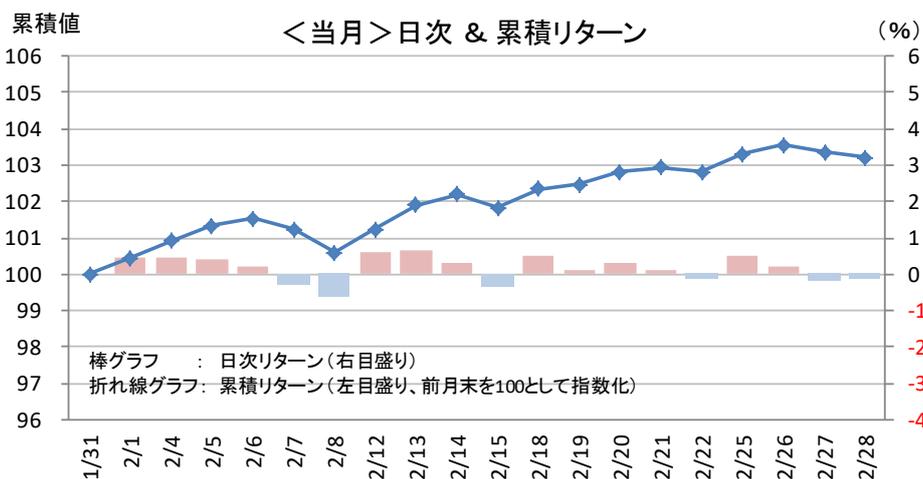
日付	指数	累積リターン
高値 2019/02/26	12,628	+7.83%
安値 2019/01/04	11,491	-1.87%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
63兆421億円	61兆5,511億円	1兆4,910億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
-2,735億円



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(1) 当月リターン

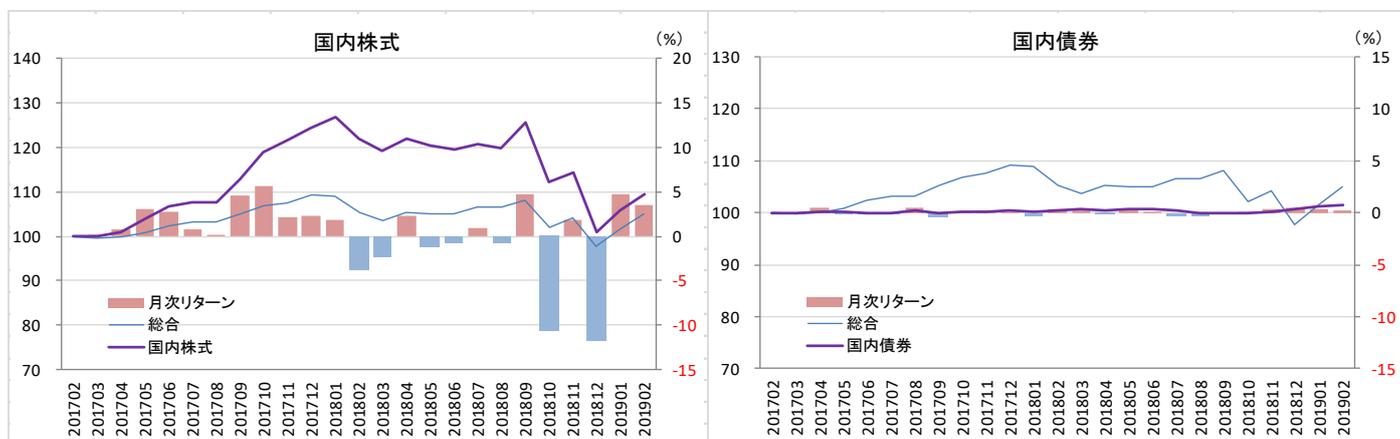
指数 (算出開始時点)	(当月末)	前月末	前月末比	月次リターン(%)
総合	12,587	12,195	392	3.22
国内株式	15,025	14,520	505	3.48
国内債券	13,205	13,177	29	0.22
外国株式(先進国)	13,960	13,125	835	6.36
エマージング株式	14,098	13,466	632	4.69
外国債券(先進国)	17,418	17,203	215	1.25
エマージング債券	16,870	16,515	355	2.15
ハイイールド債券	21,424	20,785	639	3.08
複合資産	16,692	16,376	316	1.93
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	29,873	29,685	188	0.63
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	25,244	24,593	651	2.65
その他	5,670	5,556	114	2.05

※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.61	-1.46	-0.44	7.49
国内株式	-4.18	-8.54	-10.18	8.44
国内債券	1.14	1.38	0.99	0.62
外国株式(先進国)	2.96	-3.34	1.36	14.34
エマージング株式	1.31	-2.64	-8.58	6.77
外国債券(先進国)	0.38	1.15	0.70	2.02
エマージング債券	2.69	9.95	-2.72	4.41
ハイイールド債券	1.95	3.60	0.52	7.01
複合資産	0.61	-0.82	-0.51	4.49
国内REIT	3.21	7.62	11.78	5.41
外国REIT	1.72	1.96	16.81	11.15
その他	-2.17	-4.35	-4.27	4.26

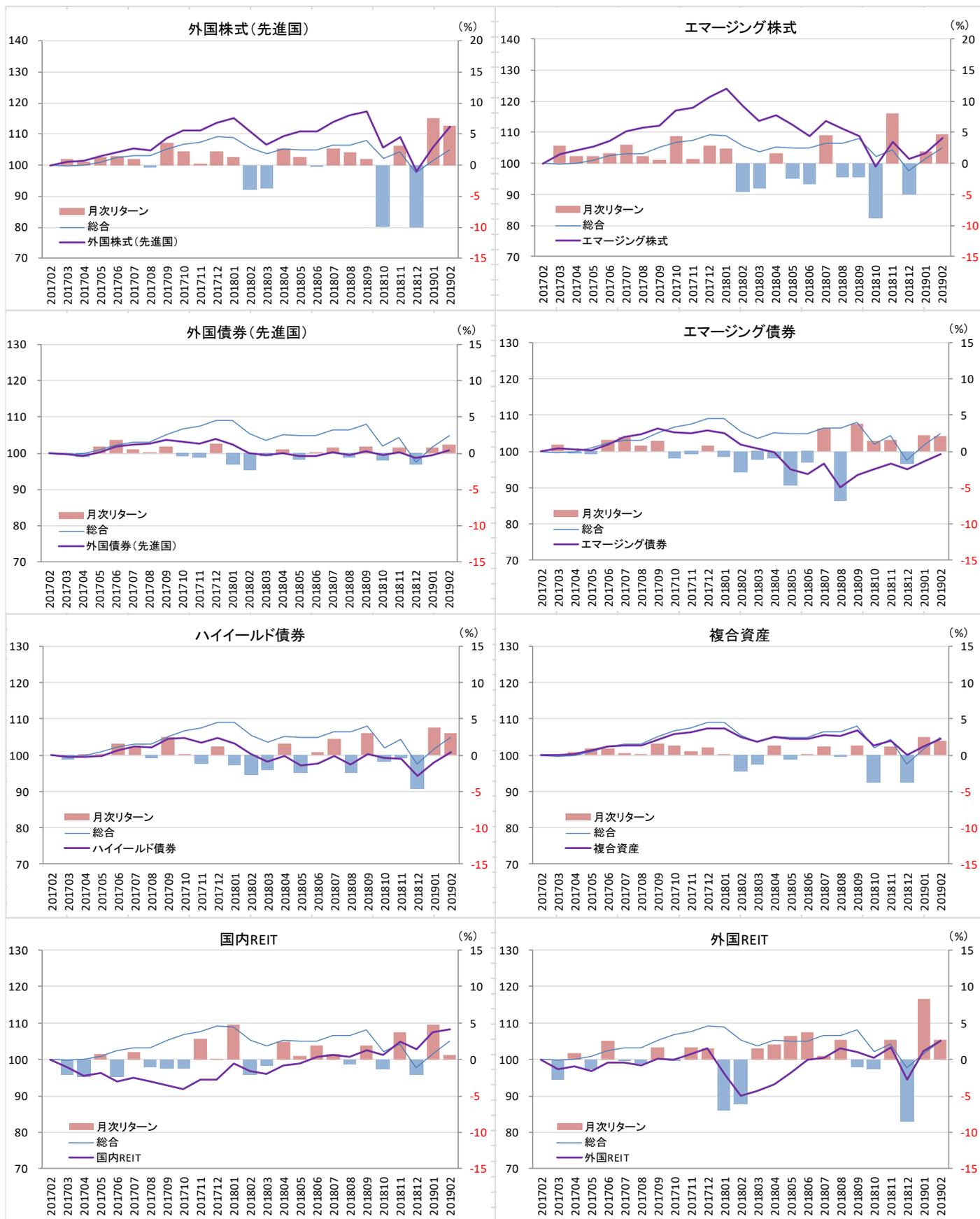
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	3.22				
1	外国株式(先進国)	6.36		22.63		1.44
2	国内株式	3.48		16.81		0.58
3	複合資産	1.93		14.03		0.27
4	エマージング株式	4.69		5.51		0.26
5	外国REIT	2.65		7.81		0.21
6	外国債券(先進国)	1.25		14.23		0.18
7	ハイイールド債券	3.08		4.08		0.13
8	エマージング債券	2.15		3.27		0.07
9	その他	2.05		2.01		0.04
10	国内REIT	0.63		4.26		0.03
11	国内債券	0.22		5.36		0.01
	合計			100.00		3.21

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	-0.44				
1	外国REIT	16.81		8.65		1.46
2	国内REIT	11.78		4.23		0.50
3	外国株式(先進国)	1.36		20.35		0.28
4	外国債券(先進国)	0.70		15.42		0.11
5	国内債券	0.99		4.73		0.05
6	ハイイールド債券	0.52		5.35		0.03
7	複合資産	-0.51		12.30		-0.06
8	その他	-4.27		1.92		-0.08
9	エマージング債券	-2.72		3.99		-0.11
10	エマージング株式	-8.58		6.23		-0.53
11	国内株式	-10.18		16.83		-1.71
	合計			100.00		-0.09

◆計算定義

$$\text{寄与度(％)} = \text{累積リターン(％)} \times \text{スタート時点の純資産額構成比(％)}$$

※「総合」の累積リターンとカテゴリー別寄与度の合計の差について
分析期間が長期になるにつれ、累積計算で発生する交差項の影響が大きくなります。

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(1) 当月リターン

指数 (算出開始時点)		(当月末)	前月末	前月末比	月次リターン(%)
総合		12,587	12,195	392	3.22
国内株式		15,025	14,520	505	3.48
ヘッジなし		15,424	14,920	504	3.38
国内債券		13,205	13,177	29	0.22
ヘッジなし		13,325	13,300	26	0.19
外国株式(先進国)		13,960	13,125	835	6.36
ヘッジなし		16,200	15,199	1,001	6.59
円ヘッジ		12,589	11,933	656	5.50
エマージング株式		14,098	13,466	632	4.69
ヘッジなし		13,631	13,020	611	4.70
円ヘッジ		23,334	22,328	1,006	4.50
外国債券(先進国)		17,418	17,203	215	1.25
ヘッジなし		18,033	17,766	267	1.50
円ヘッジ		13,789	13,714	75	0.55
エマージング債券		16,870	16,515	355	2.15
ヘッジなし		17,605	17,242	363	2.10
円ヘッジ		18,612	18,346	266	1.45
ハイイールド債券		21,424	20,785	639	3.08
ヘッジなし		23,284	22,477	806	3.59
円ヘッジ		15,909	15,649	260	1.66
複合資産		16,692	16,376	316	1.93
ヘッジなし		16,735	16,399	336	2.05
円ヘッジ		14,163	13,955	208	1.49
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	29,873	29,685	188	0.63
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	30,034	29,885	149	0.50
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	25,244	24,593	651	2.65
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	25,522	24,861	662	2.66
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,062	16,884	178	1.05
その他		5,670	5,556	114	2.05

※月次リターンの色塗り：ヘッジなし、円ヘッジ両方有るカテゴリーについて、数値が大きい方算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(2) 期間別リターン

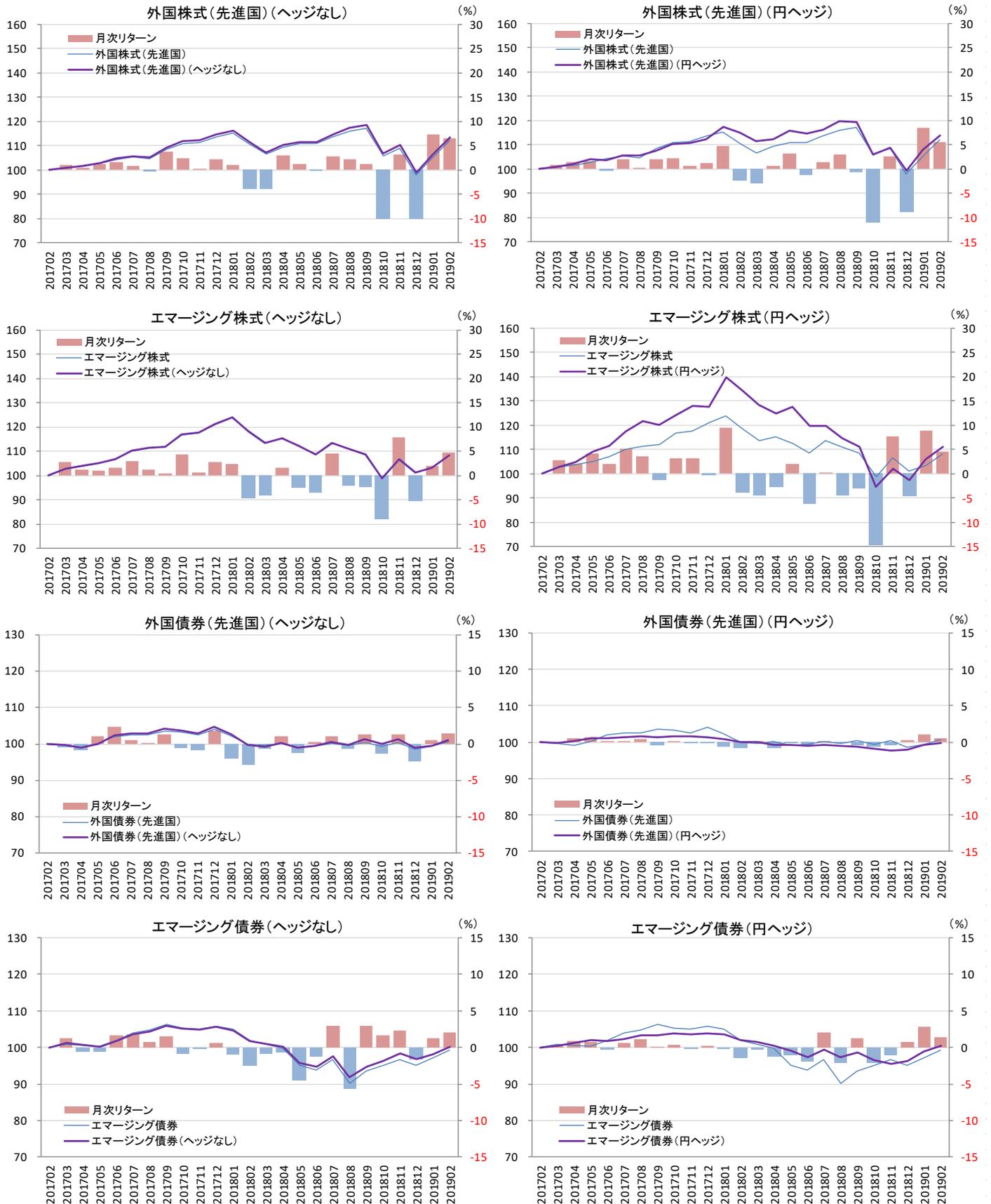
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.61	-1.46	-0.44	7.49
国内株式	-4.18	-8.54	-10.18	8.44
ヘッジなし	-4.22	-8.94	-9.94	8.35
国内債券	1.14	1.38	0.99	0.62
ヘッジなし	1.11	1.42	0.99	0.56
外国株式(先進国)	2.96	-3.34	1.36	14.34
ヘッジなし	2.75	-3.45	1.62	14.32
円ヘッジ	4.61	-4.94	-0.86	14.53
エマージング株式	1.31	-2.64	-8.58	6.77
ヘッジなし	1.27	-2.65	-8.51	6.74
円ヘッジ	8.58	-3.21	-17.37	13.74
外国債券(先進国)	0.38	1.15	0.70	2.02
ヘッジなし	-0.33	1.12	1.23	2.01
円ヘッジ	1.99	0.61	-0.30	1.66
エマージング債券	2.69	9.95	-2.72	4.41
ヘッジなし	1.70	8.90	-1.70	3.39
円ヘッジ	5.09	3.09	-1.59	4.27
ハイイールド債券	1.95	3.60	0.52	7.01
ヘッジなし	1.41	0.46	4.84	6.56
円ヘッジ	2.60	-0.57	-0.55	5.20
複合資産	0.61	-0.82	-0.51	4.49
ヘッジなし	0.46	-0.71	-0.10	4.59
円ヘッジ	1.18	-2.15	-2.68	4.43
国内REIT	3.21	7.62	11.78	5.41
ヘッジなし	3.32	7.36	12.40	5.18
外国REIT	1.72	1.96	16.81	11.15
ヘッジなし	1.64	1.71	17.57	11.13
円ヘッジ	3.12	0.57	12.85	10.55
その他	-2.17	-4.35	-4.27	4.26

※期間別リターンの色塗り：ヘッジなし、円ヘッジ両方有るカテゴリーについて、数値が大きい方

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類 (ヘッジ種別)」

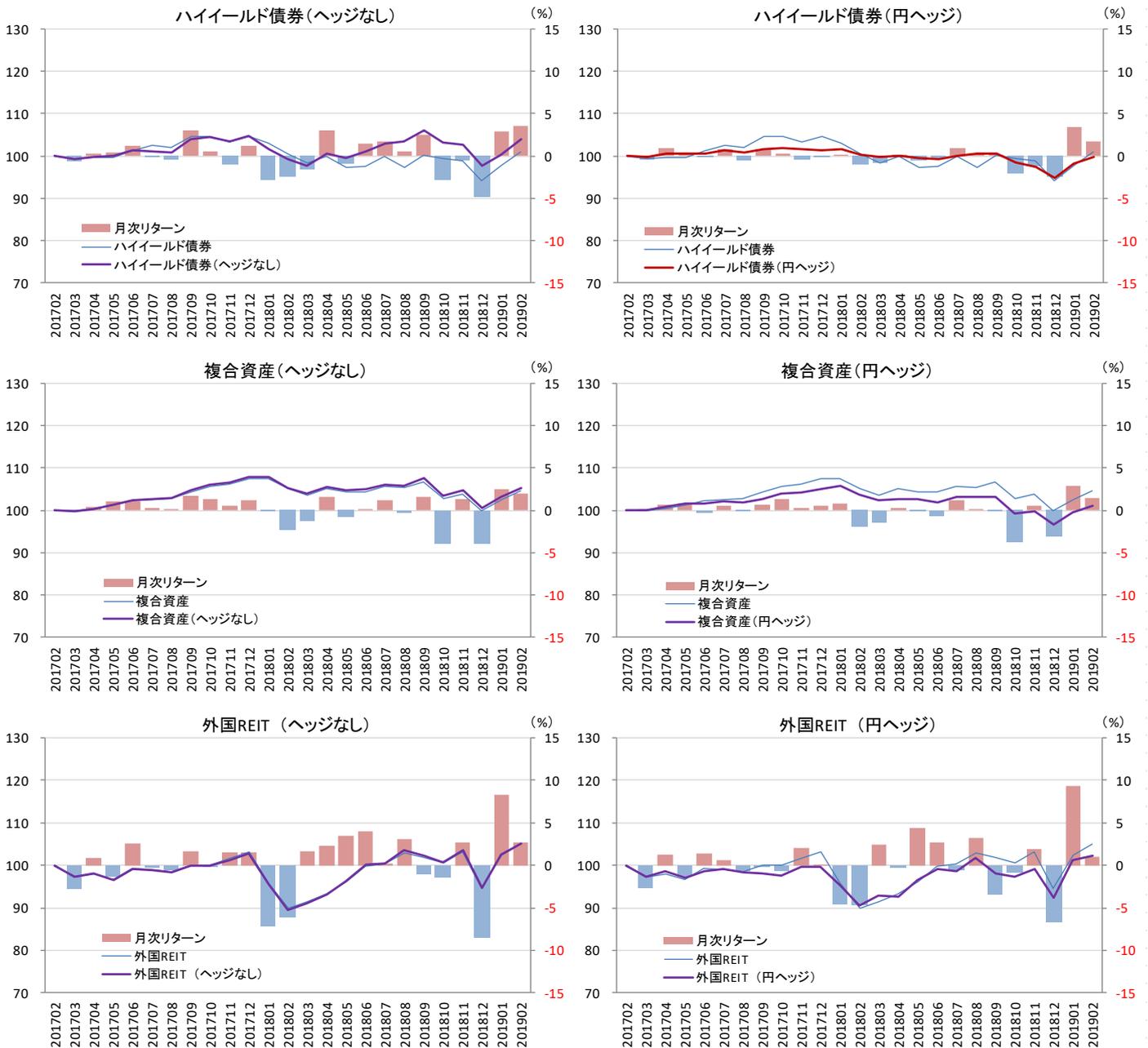
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	3.22		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	6.59	19.39	1.28
2	国内株式(ヘッジなし)	3.38	15.68	0.53
3	エマージング株式(ヘッジなし)	4.70	5.47	0.26
4	複合資産(ヘッジなし)	2.05	11.47	0.24
5	外国REIT(ヘッジなし)	2.66	7.32	0.19
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.50	9.92	0.15
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	5.50	2.33	0.13
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	3.59	2.25	0.08
9	エマージング債券(ヘッジなし)	2.10	2.41	0.05
10	複合資産(円ヘッジ)	1.49	1.42	0.02
11	国内REIT(ヘッジなし)	0.50	3.92	0.02
12	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.55	3.06	0.02
13	国内債券(ヘッジなし)	0.19	4.53	0.01
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.66	0.41	0.01
15	エマージング債券(円ヘッジ)	1.45	0.20	0.00
16	外国REIT(円ヘッジ)	1.05	0.14	0.00
17	エマージング株式(円ヘッジ)	4.50	0.03	0.00
	合計		89.95	2.98

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-0.44		
1	外国REIT(ヘッジなし)	17.57	8.02	1.41
2	国内REIT(ヘッジなし)	12.40	3.76	0.47
3	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	1.62	17.50	0.28
4	ハイイールド債券(ヘッジなし)	4.84	2.77	0.13
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.23	10.74	0.13
6	国内債券(ヘッジなし)	0.99	4.30	0.04
7	外国REIT(円ヘッジ)	12.85	0.15	0.02
8	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.55	0.55	-0.00
9	エマージング債券(円ヘッジ)	-1.59	0.26	-0.00
10	エマージング株式(円ヘッジ)	-17.37	0.03	-0.00
11	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.30	3.36	-0.01
12	複合資産(ヘッジなし)	-0.10	10.10	-0.01
13	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-0.86	1.67	-0.01
14	複合資産(円ヘッジ)	-2.68	1.35	-0.04
15	エマージング債券(ヘッジなし)	-1.70	2.80	-0.05
16	エマージング株式(ヘッジなし)	-8.51	6.19	-0.53
17	国内株式(ヘッジなし)	-9.94	15.15	-1.51
	合計		88.70	0.33

◆計算定義

$$\text{寄与度(％)} = \text{累積リターン(％)} \times \text{スタート時点の純資産額構成比(％)}$$

(*) 「総合」の累積リターンとカテゴリー別寄与度の合計の差について
「総合」を構成するカテゴリーのうち、上記では掲載対象外としてしているものがあります。
また、分析期間が長期になるにつれ、累積計算で発生する交差項の影響が大きくなります。

<2>リスク・サマリー

1. 「総合」 & 「大分類」

(1) 期間別リスク・リターン

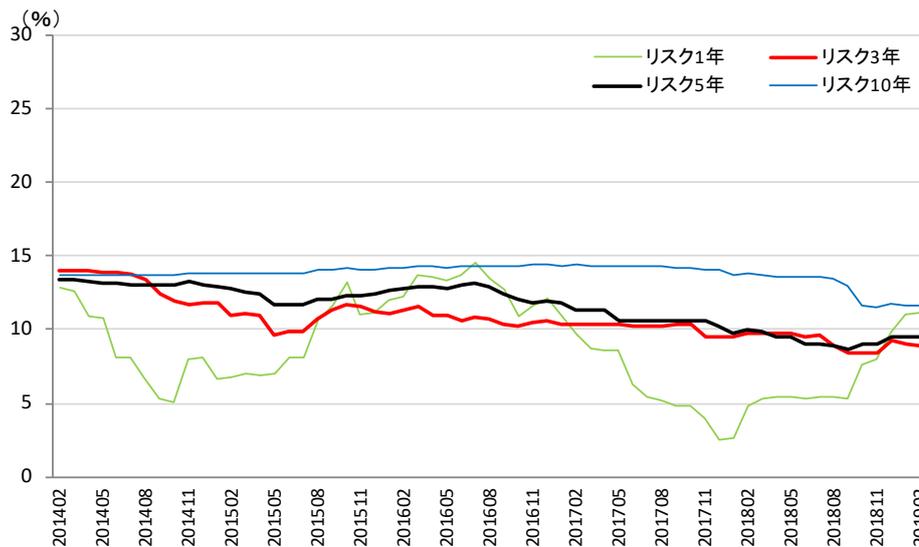
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	17.95	22.65	107.57	8.86	9.56	11.66	0.64	0.44	0.65
国内株式	32.91	43.46	169.34	14.54	15.76 ↑	17.60	0.69	0.48	0.59
国内債券	0.95	6.62	17.47	1.47	1.47	1.48	0.25	0.88	1.07
外国株式(先進国)	33.22	28.29	150.77	13.84 ↑	14.64 ↑	16.42	0.73	0.35	0.58
エマージング株式	35.31	28.23	141.98	13.83	15.17	19.57 ↓	0.77	0.34	0.47
外国債券(先進国)	3.62	4.25	45.07	4.99	5.74	8.33 ↓	0.25	0.15	0.45
エマージング債券	21.75	10.97	75.60	9.07 ↓	10.71	13.04 ↓	0.75	0.20	0.44
ハイイールド債券	24.29	16.59	137.03	8.75 ↓	9.56	12.38	0.87	0.33	0.73
複合資産	12.41	18.61	96.87	6.18	7.14	9.64	0.65	0.49	0.72
国内REIT	9.23	41.28	235.58	7.41	8.92	16.79 ↓	0.41	0.80	0.76
外国REIT	16.96	43.87	305.11	13.36	13.96	17.84 ↓	0.41	0.54	0.84

※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5

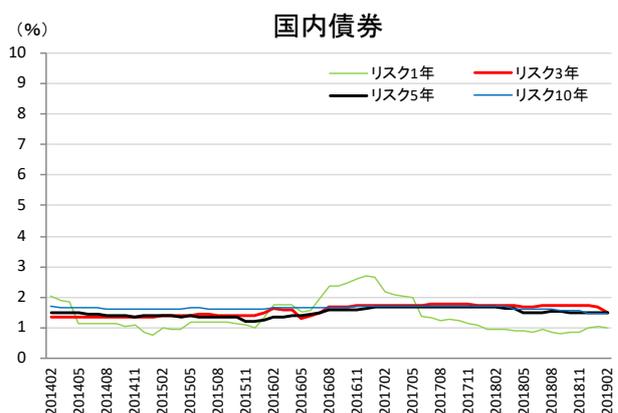
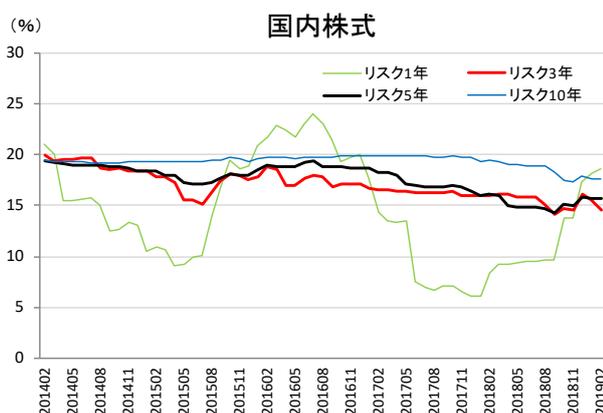
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(2) リスク推移(直近5年間、月次リターン・ベース)

① 「総合」



② 「大分類」

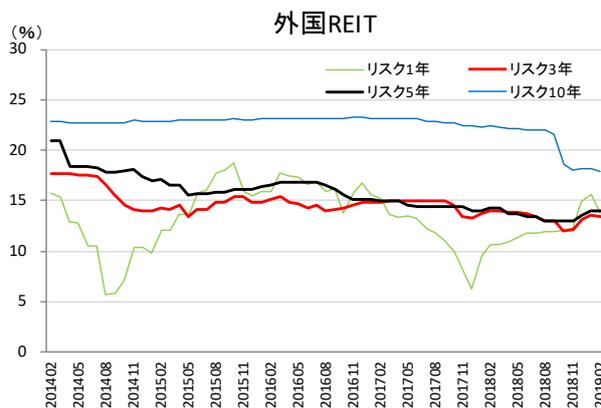
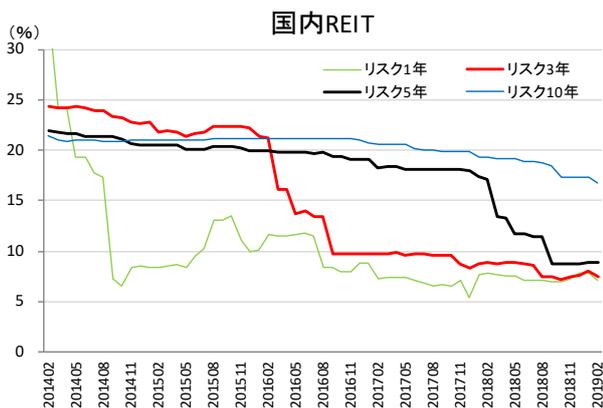
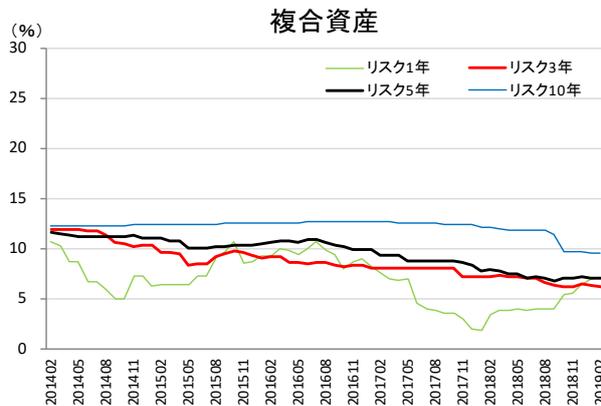
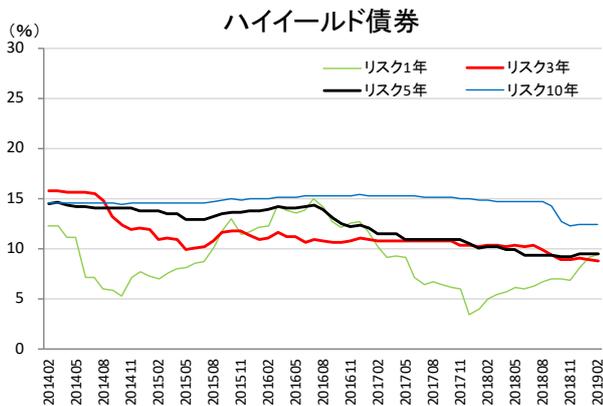
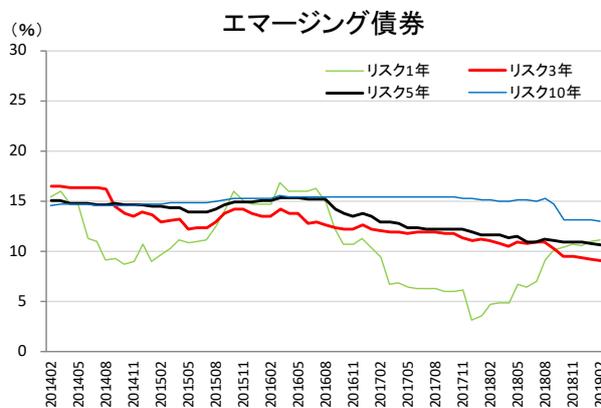
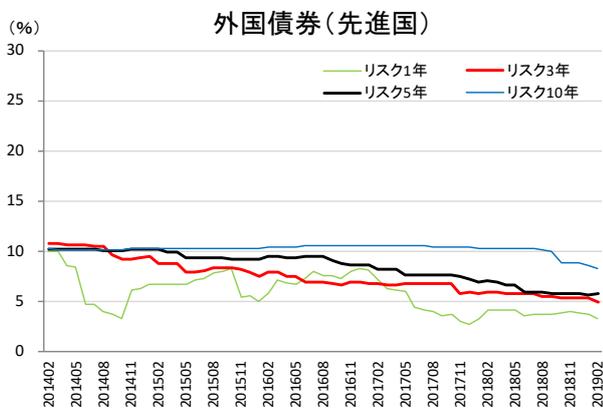
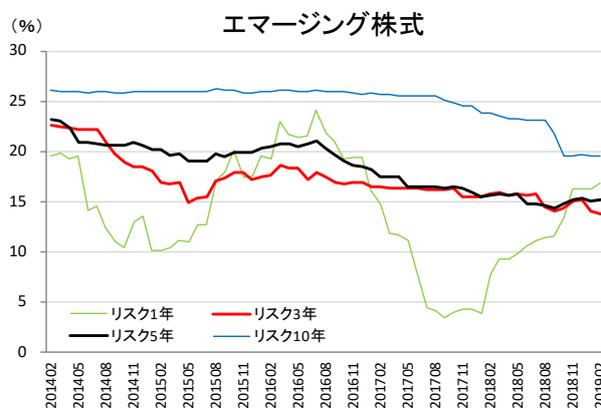
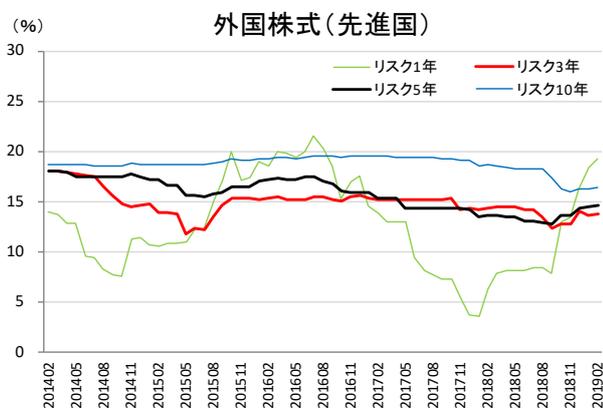


<2>リスク・サマリー

1. 「総合」 & 「大分類」

(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)

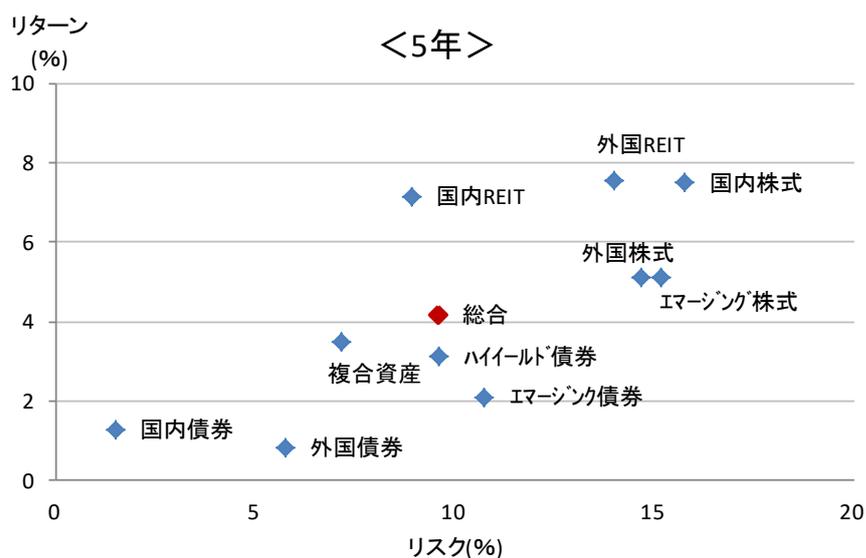
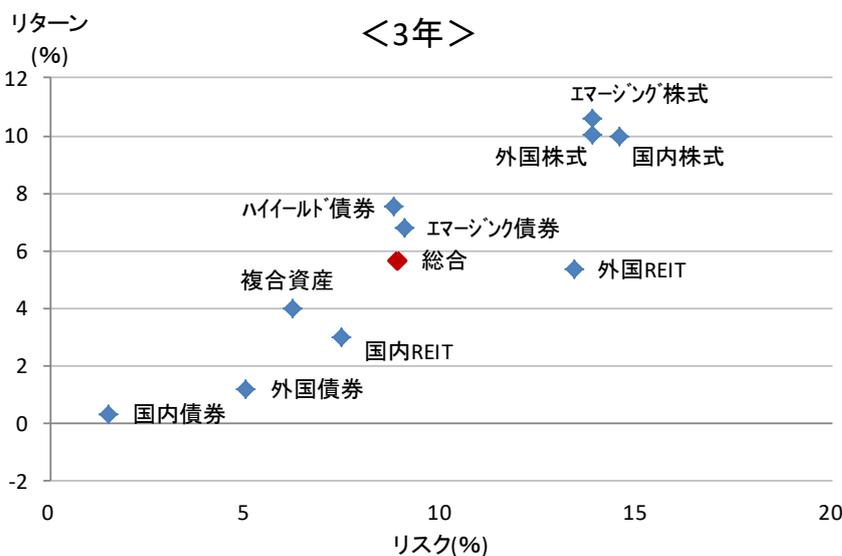
② 「大分類」



<2> リスク・サマリー

1. 「総合」 & 「大分類」

(3) リスク・リターン マップ (3年、5年)



	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	5.66	4.17	8.86	9.56
国内株式	9.95	7.48	14.54	15.76
国内債券	0.32	1.29	1.47	1.47
外国株式(先進国)	10.03	5.11	13.84	14.64
エマーシング株式	10.61	5.10	13.83	15.17
外国債券(先進国)	1.19	0.84	4.99	5.74
エマーシング債券	6.78	2.10	9.07	10.71
ハイールド債券	7.52	3.12	8.75	9.56
複合資産	3.98	3.47	6.18	7.14
国内REIT	2.99	7.16	7.41	8.92
外国REIT	5.36	7.55	13.36	13.96

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

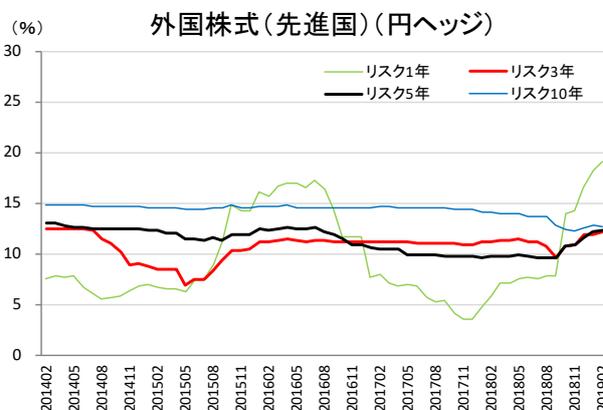
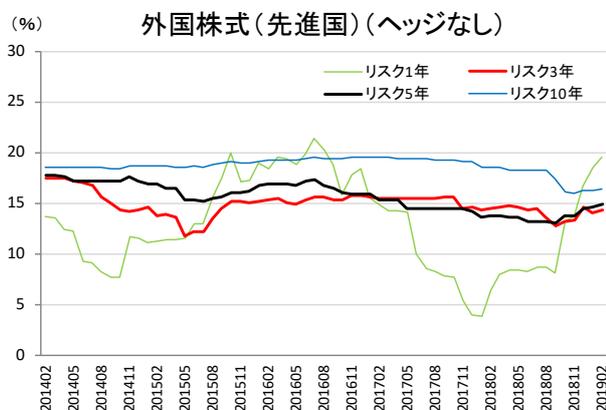
(1) 期間別リスク・リターン

	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	17.95	22.65	107.57	8.86	9.56	11.66	0.64	0.44	0.65
国内株式	32.91	43.46	169.34	14.54	15.76	↑ 17.60	0.69	0.48	0.59
ヘッジなし	32.87	45.08	176.35	14.29	15.01	↑ 17.04	0.70	0.51	0.63
国内債券	0.95	6.62	17.47	1.47	1.47	1.48	0.25	0.88	1.07
ヘッジなし	0.94	6.62	17.24	1.48	1.50	1.50	0.24	0.86	1.04
外国株式(先進国)	33.22	28.29	150.77	13.84	↑ 14.64	↑ 16.42	0.73	0.35	0.58
ヘッジなし	33.17	30.04	161.99	14.30	14.89	↑ 16.38	0.70	0.36	0.61
円ヘッジ	31.92	21.34	146.89	12.25	↑ 12.30	↑ 12.75	0.79	0.32	0.74
エマージング株式	35.31	28.23	141.98	13.83	15.17	19.57	0.77	0.34	0.47
ヘッジなし	35.37	28.36	142.18	13.83	15.17	19.60	0.77	0.34	0.47
円ヘッジ	33.48	23.11	152.15	17.42	17.96	↑ 18.45	0.58	0.24	0.52
外国債券(先進国)	3.62	4.25	45.07	4.99	5.74	8.33	0.25	0.15	0.45
ヘッジなし	3.58	4.24	45.92	6.32	6.91	8.94	0.19	0.12	0.43
円ヘッジ	2.97	3.65	38.36	2.39	2.34	2.98	0.43	0.31	1.09
エマージング債券	21.75	10.97	75.60	9.07	↓ 10.71	13.04	0.75	0.20	0.44
ヘッジなし	21.19	10.74	67.98	8.67	↓ 10.34	12.64	0.77	0.20	0.42
円ヘッジ	10.68	10.82	66.04	5.26	5.37	6.09	0.66	0.39	0.85
ハイイールド債券	24.29	16.59	137.03	8.75	↓ 9.56	12.38	0.87	0.33	0.73
ヘッジなし	21.63	23.87	151.71	9.38	9.55	10.73	0.72	0.46	0.90
円ヘッジ	14.93	9.11	86.39	4.55	4.65	5.76	1.05	0.38	1.11
複合資産	12.41	18.61	96.87	6.18	7.14	9.64	0.65	0.49	0.72
ヘッジなし	12.98	20.01	105.55	6.61	7.49	9.63	0.64	0.50	0.77
円ヘッジ	8.21	8.42	52.08	4.59	5.05	↑ 5.87	0.59	0.32	0.72
国内REIT	9.23	41.28	235.58	7.41	8.92	16.79	0.41	0.80	0.76
ヘッジなし	8.62	41.89	237.38	7.26	8.71	16.40	0.39	0.83	0.79
外国REIT	16.96	43.87	305.11	13.36	13.96	17.84	0.41	0.54	0.84
ヘッジなし	16.79	44.93	307.51	13.55	14.11	17.75	0.40	0.55	0.85
円ヘッジ	12.24	20.97	205.57	11.59	11.41	16.81	0.34	0.34	0.70

※[色塗りの基準] 累積リターン>総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5

[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

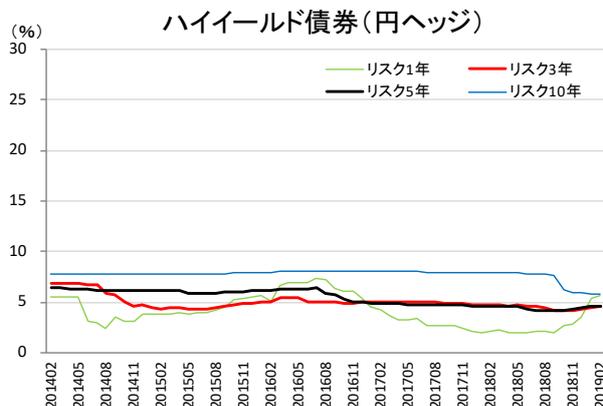
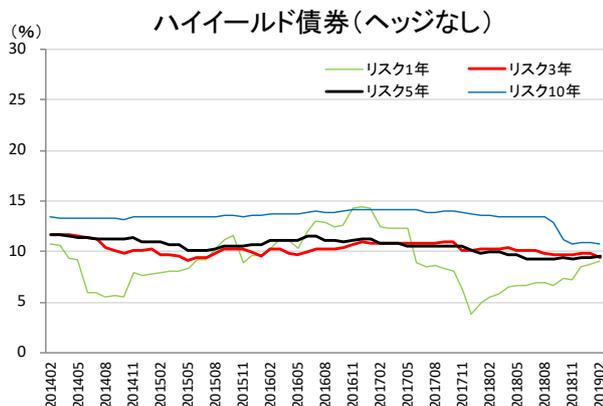
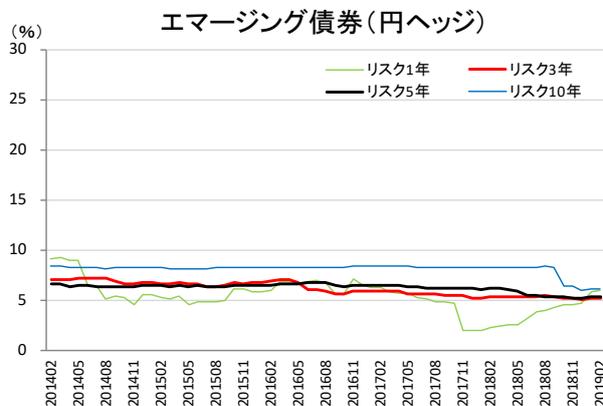
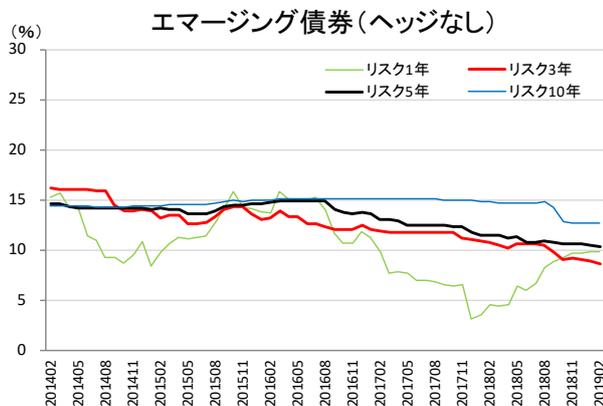
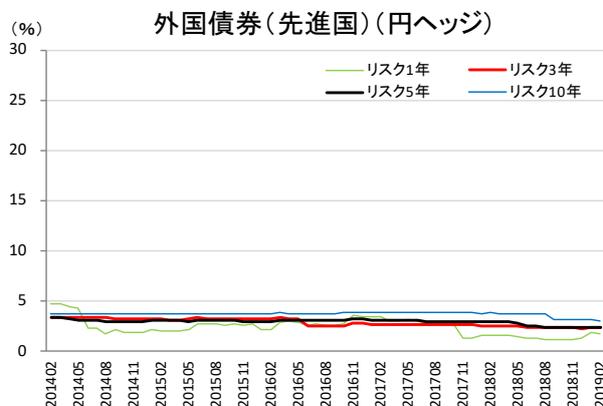
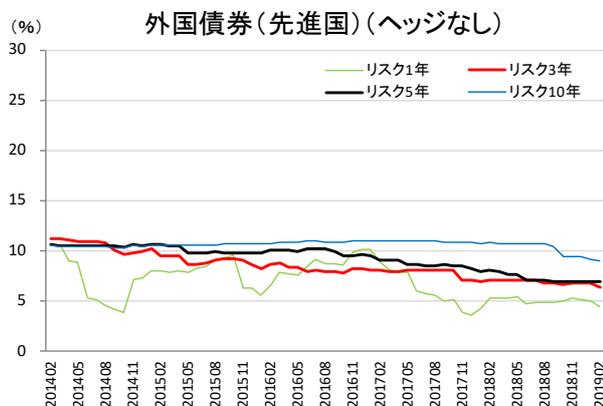
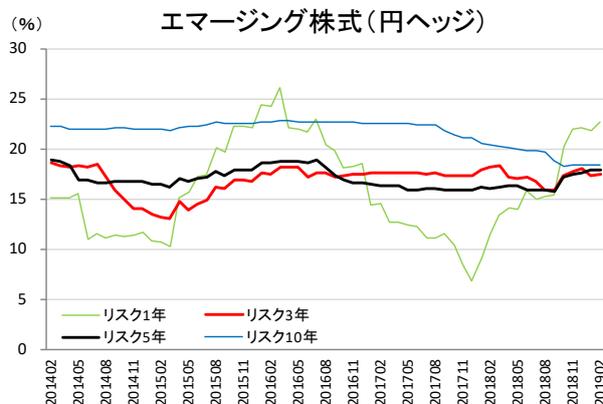
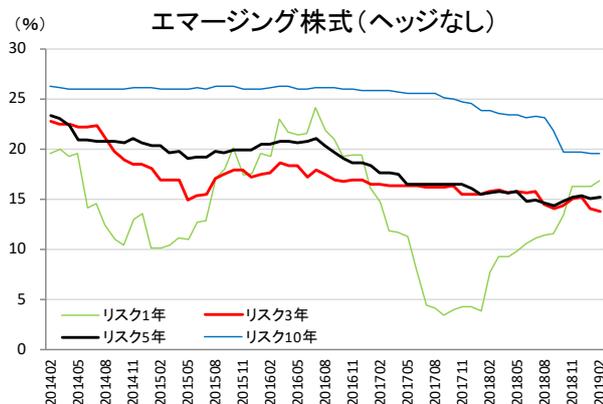
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

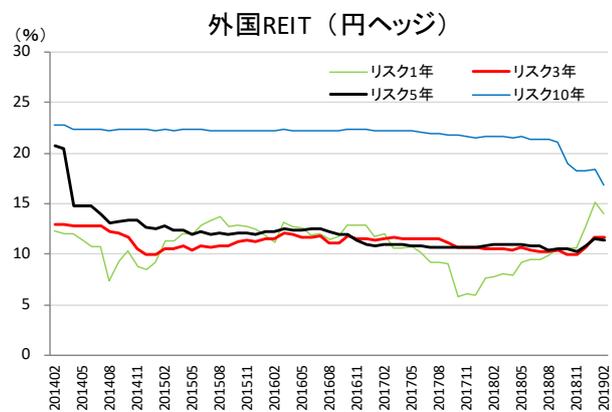
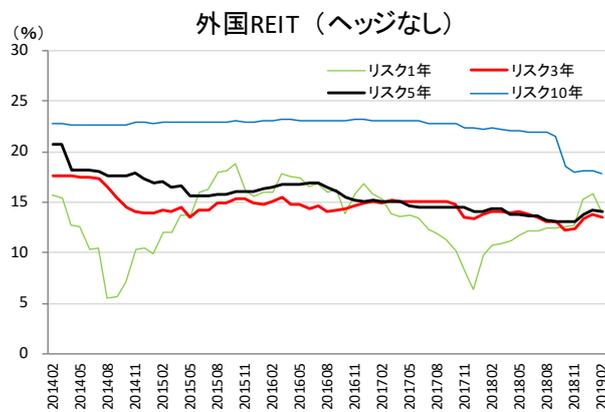
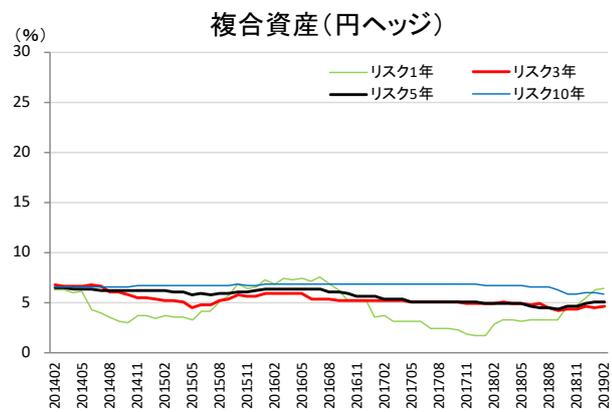
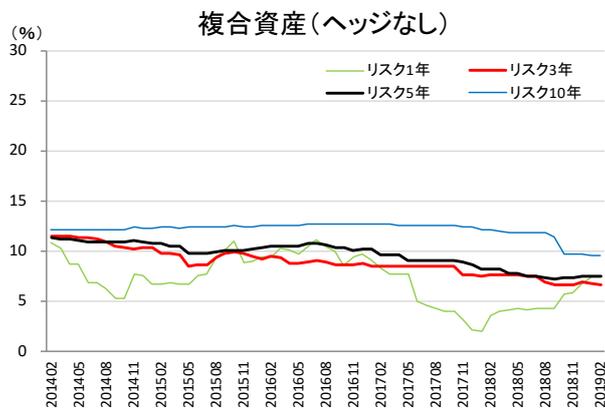
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

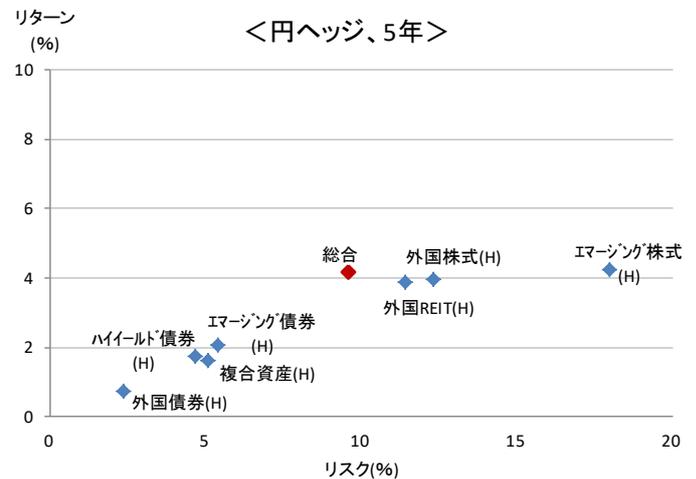
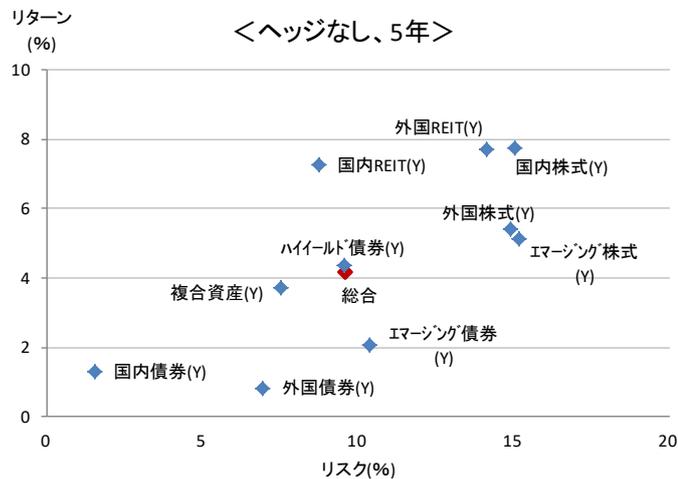
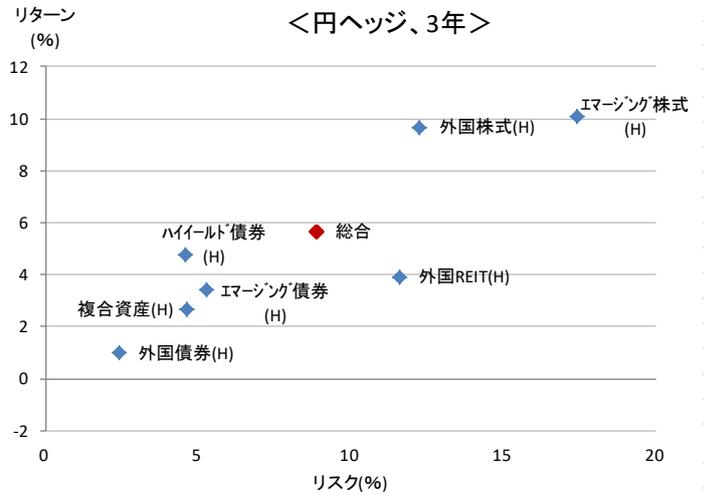
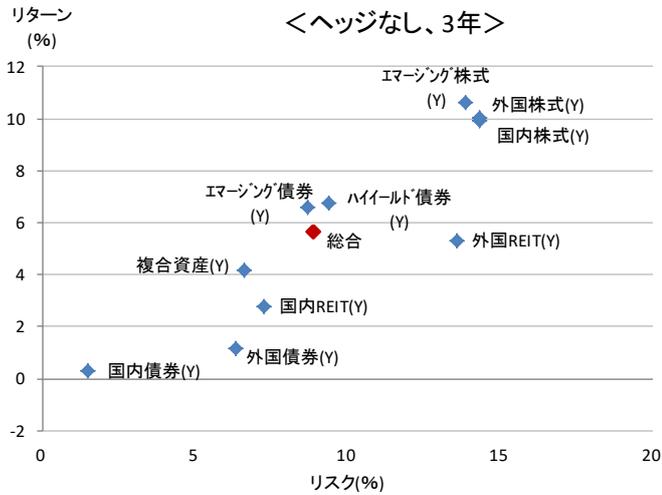
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(3) リスク・リターン マップ（3年、5年）



<ヘッジなし>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	5.66	4.17	8.86	9.56
国内株式(Y)	9.94	7.73	14.29	15.01
国内債券(Y)	0.31	1.29	1.48	1.50
外国株式(先進国)(Y)	10.02	5.39	14.30	14.89
エマージング株式(Y)	10.62	5.12	13.83	15.17
外国債券(先進国)(Y)	1.18	0.83	6.32	6.91
エマージング債券(Y)	6.62	2.06	8.67	10.34
ハイイールド債券(Y)	6.74	4.37	9.38	9.55
複合資産(Y)	4.15	3.71	6.61	7.49
国内REIT(Y)	2.80	7.25	7.26	8.71
外国REIT(Y)	5.31	7.70	13.55	14.11

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	5.66	4.17	8.86	9.56
外国株式(先進国)(H)	9.67	3.94	12.25	12.30
エマージング株式(H)	10.10	4.25	17.42	17.96
外国債券(先進国)(H)	0.98	0.72	2.39	2.34
エマージング債券(H)	3.44	2.08	5.26	5.37
ハイイールド債券(H)	4.75	1.76	4.55	4.65
複合資産(H)	2.66	1.63	4.59	5.05
外国REIT(H)	3.92	3.88	11.59	11.41

※リスク、リターンは年率換算値

< 3 > 設定・解約額 [ネット金額]

1. 「総合」および「大分類」

(単位:億円)	当月	3か月	6か月	1年
総合	-2,735	-2,141	5,945	22,698
国内株式	-250	1,323	5,137	12,496
国内債券	12	-217	440	2,550
外国株式(先進国)	-770	443	8,222	20,857
エマージング株式	-316	-1,003	-1,751	459
外国債券(先進国)	-792	-2,223	-4,655	-7,947
エマージング債券	30	-190	-879	-2,186
ハイイールド債券	-317	-890	-2,428	-5,996
複合資産	332	1,520	3,739	11,276
国内REIT	24	127	-69	-1,069
外国REIT	-462	-871	-2,441	-8,305
その他	-225	-159	629	564

2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

(単位:億円)	当月	3か月	6か月	1年
総合	-2,735	-2,141	5,945	22,698
国内株式	-250	1,323	5,137	12,496
ヘッジなし	-186	1,505	5,692	13,667
国内債券	12	-217	440	2,550
ヘッジなし	15	-161	-295	179
外国株式(先進国)	-770	443	8,222	20,857
ヘッジなし	-546	674	7,498	17,537
円ヘッジ	-132	-15	1,240	4,726
エマージング株式	-316	-1,003	-1,751	459
ヘッジなし	-317	-998	-1,737	428
円ヘッジ	1	-7	-14	30
外国債券(先進国)	-792	-2,223	-4,655	-7,947
ヘッジなし	-562	-1,405	-2,843	-5,691
円ヘッジ	-158	-628	-1,289	-1,866
エマージング債券	30	-190	-879	-2,186
ヘッジなし	82	-21	-454	-983
円ヘッジ	-13	-56	-130	-310
ハイイールド債券	-317	-890	-2,428	-5,996
ヘッジなし	-178	-457	-1,258	-2,931
円ヘッジ	-48	-140	-316	-817
複合資産	332	1,520	3,739	11,276
ヘッジなし	409	1,695	3,711	9,530
円ヘッジ	-52	-195	-255	587
国内REIT	24	127	-69	-1,069
ヘッジなし	87	284	242	-467
外国REIT	-462	-871	-2,441	-8,305
ヘッジなし	-658	-1,136	-2,564	-7,914
円ヘッジ	-10	-48	-77	-185
その他	-225	-159	629	564

<4> 純資産額、ファンド本数

1. 「総合」および「大分類」

	純資産額 (億円)	構成比(%)		本数	構成比(%)	構成比(%)
総合	630,421	100.00		5,485	100.00	
国内株式	106,684	16.9		883	16.1	
国内債券	33,071	5.2		131	2.4	
外国株式(先進国)	146,969	23.3		964	17.6	
エマージング株式	35,070	5.6		374	6.8	
外国債券(先進国)	87,655	13.9		892	16.3	
エマージング債券	20,460	3.2		311	5.7	
ハイイールド債券	25,361	4.0		317	5.8	
複合資産	88,226	14.0		953	17.4	
国内REIT	26,227	4.2		124	2.3	
外国REIT	48,412	7.7		304	5.5	
その他	12,288	1.9		232	4.2	

2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

	純資産額 (億円)	構成比		本数	構成比	
総合	630,421	100.0%		5,485	100.0%	
国内株式	106,684	16.9%		883	16.1%	
ヘッジなし	99,530	15.8%		783	14.3%	
国内債券	33,071	5.2%		131	2.4%	
ヘッジなし	27,951	4.4%		125	2.3%	
外国株式(先進国)	146,969	23.3%		964	17.6%	
ヘッジなし	126,302	20.0%		677	12.3%	
円ヘッジ	14,966	2.4%		212	3.9%	
エマージング株式	35,070	5.6%		374	6.8%	
ヘッジなし	34,849	5.5%		359	6.5%	
円ヘッジ	165	0.0%		8	0.1%	
外国債券(先進国)	87,655	13.9%		892	16.3%	
ヘッジなし	61,223	9.7%		497	9.1%	
円ヘッジ	18,732	3.0%		302	5.5%	
エマージング債券	20,460	3.2%		311	5.7%	
ヘッジなし	15,134	2.4%		180	3.3%	
円ヘッジ	1,254	0.2%		37	0.7%	
ハイイールド債券	25,361	4.0%		317	5.8%	
ヘッジなし	14,067	2.2%		91	1.7%	
円ヘッジ	2,510	0.4%		93	1.7%	
複合資産	88,226	14.0%		953	17.4%	
ヘッジなし	72,358	11.5%		787	14.3%	
円ヘッジ	8,833	1.4%		100	1.8%	
国内REIT	26,227	4.2%		124	2.3%	
ヘッジなし	24,190	3.8%		104	1.9%	
外国REIT	48,412	7.7%		304	5.5%	
ヘッジなし	45,135	7.2%		200	3.6%	
円ヘッジ	876	0.1%		70	1.3%	
その他	12,288	1.9%		232	4.2%	

< 5 > 属性、指標等（平均値）

1. 「総合」および「大分類」

	基準価額(円)	設定来 年数(年)	実績分配金 利回り(%)	予想分配金 利回り(%)	運用管理費用 合計(%)
総合	11,291	7.7	4.30	4.75	1.320
国内株式	13,788	10.7	1.75	2.36	1.191
国内債券	11,109	10.1	0.36	0.37	0.356
外国株式(先進国)	12,193	6.3	4.30	4.87	1.616
エマージング株式	11,914	8.1	3.39	4.37	1.818
外国債券(先進国)	9,652	7.2	3.25	3.48	1.145
エマージング債券	8,664	7.6	8.16	9.56	1.589
ハイイールド債券	8,713	7.8	9.24	10.41	1.678
複合資産	11,462	7.5	1.58	1.71	1.121
国内REIT	13,011	7.3	10.04	10.55	0.960
外国REIT	10,629	6.2	13.55	13.63	1.554

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

	基準価額(円)	設定来 年数(年)	実績分配金 利回り(%)	予想分配金 利回り(%)	運用管理費用 合計(%)
総合	11,291	7.7	4.30	4.75	1.320
国内株式	13,788	10.7	1.75	2.36	1.191
ヘッジなし	14,089	11.3	1.04	1.25	1.157
国内債券	11,109	10.1	0.36	0.37	0.356
ヘッジなし	11,164	10.4	0.43	0.43	0.329
外国株式(先進国)	12,193	6.3	4.30	4.87	1.616
ヘッジなし	12,727	6.6	4.27	4.84	1.595
円ヘッジ	11,738	5.2	3.03	3.20	1.702
エマージング株式	11,914	8.1	3.39	4.37	1.818
ヘッジなし	11,989	8.1	3.39	4.38	1.819
円ヘッジ	12,025	10.5	1.60	2.01	1.701
外国債券(先進国)	9,652	7.2	3.25	3.48	1.145
ヘッジなし	9,799	8.7	3.96	4.23	1.106
円ヘッジ	9,747	5.0	1.33	1.38	1.096
エマージング債券	8,664	7.6	8.16	9.56	1.589
ヘッジなし	8,820	7.3	7.80	8.99	1.548
円ヘッジ	8,802	8.2	4.77	5.14	1.676
ハイイールド債券	8,713	7.8	9.24	10.41	1.678
ヘッジなし	9,233	8.6	9.30	9.93	1.664
円ヘッジ	8,935	7.6	4.60	4.94	1.661
複合資産	11,462	7.5	1.58	1.71	1.121
ヘッジなし	11,712	8.0	1.68	1.81	1.057
円ヘッジ	10,576	4.9	1.11	1.18	1.393
国内REIT	13,011	7.3	10.04	10.55	0.960
ヘッジなし	13,303	7.6	9.54	9.77	0.924
外国REIT	10,629	6.2	13.55	13.63	1.554
ヘッジなし	10,648	6.4	13.45	13.32	1.546
円ヘッジ	10,247	5.1	4.60	4.49	1.355

(注1) 平均値

基準価額(円)と設定来年数(年)は単純平均値

実績分配金利回り(%)、予想分配金利回り(%)、運用管理費用(%)は純資産額加重平均値

(注2) 色塗りの基準

運用管理費用合計は総合より低い場合、それ以外は総合より数値が大きい場合

(注3) 運用管理費用合計

目論見書等に記載のある実質値を集計

(注4) 分配金利回り(%)

実績分配金利回り(%)=(実績分配金×(決算回数÷実績計算回数))÷1年前もしくは設定日の基準価額×100

予想分配金利回り(%)=(実績分配金×(決算回数÷実績計算回数))÷当月末の基準価額×100

- 本レポートに関する著作権、知的財産権等一切の権利は三菱アセット・ブレインズ株式会社（以下、MAB）に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。
- 本レポートは、MABが信頼できると判断した情報源から入手した本レポート作成基準日現在における情報をもとに作成しておりますが、当該情報の正確性を保証するものではありません。
- MABは、本レポートの利用に関連して発生した一切の損害について何らの責任も負いません。
- 本レポート中のグラフ・数値等は、あくまでも本レポート作成基準日までの過去の実績を示すものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 本レポートは、情報提供を目的としたものであり、投資信託の勧誘のために作成されたものではありません。
- MAB 投信指数「MAB-FPI」（以下、本指数）に関する著作権、知的財産権等一切の権利は MAB に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。また、本指数を商業的に利用する場合には MAB の利用許諾が必要です。

【照会先】

三菱アセット・ブレインズ株式会社

コンサルティンググループ 川真田 隆志

電話番号 : 03-6721-1033

Eメール : mab-index@mab.co.jp

〒107-0062 東京都港区南青山1丁目1番1号 新青山ビル西館8階

URL : <http://www.mab.jp/mab-index/>

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第1085号 助言・代理業、投資運用業

加入協会名 一般社団法人 日本投資顧問業協会