

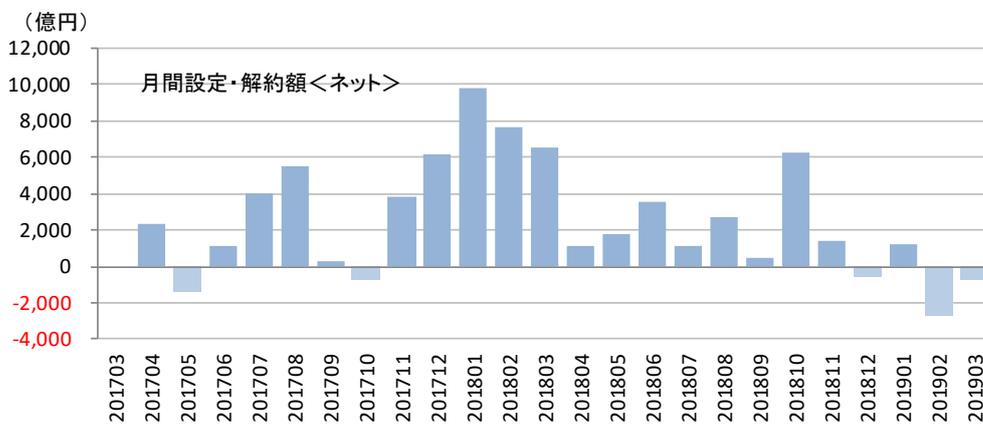
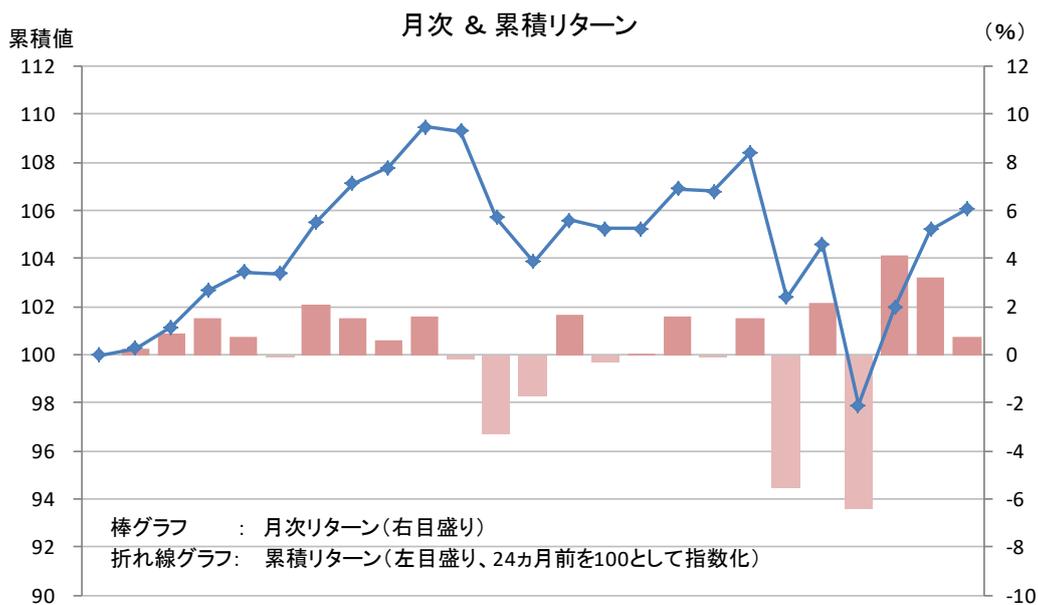
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2019年3月

「総合」 +0.78 %
(前月 +3.22 %)



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3月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

3月のMAB-FPI「総合」は0.78%上昇し12,685ポイント。純資産総額は2月末に比べ2,118億円増加し、63兆2,539億円となった。

「大分類別」では外国REIT+3.72%、国内REIT+3.14%、エマージング株式+2.62%などが上昇率上位に並び、「総合」への寄与度上位は外国REIT、エマージング株式、国内REITの順となった。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、概ね横ばい。

「大分類別」ではエマージング株式、外国債券(先進国)、エマージング債券、ハイイールド債券などで低下傾向がみられる一方、外国REITにはやや上昇傾向がみられる。

<3>設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は706億円の流出超となった。

「大分類別」では、複合資産+446億円、国内REIT+355億円、国内債券+245億円などが流入超となり、外国株式(先進国)-664億円、外国債券(先進国)-430億円、エマージング株式-409億円などが流出超となった。

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』

(<https://www.mab.jp/business/information/summary/>)

<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
12,685	12,587	+98	+0.78%

◇累積リターン

3か月	+8.32%
6か月	-2.16%
1年	+2.09%
年初来	+8.32%

◇年初来高値/安値

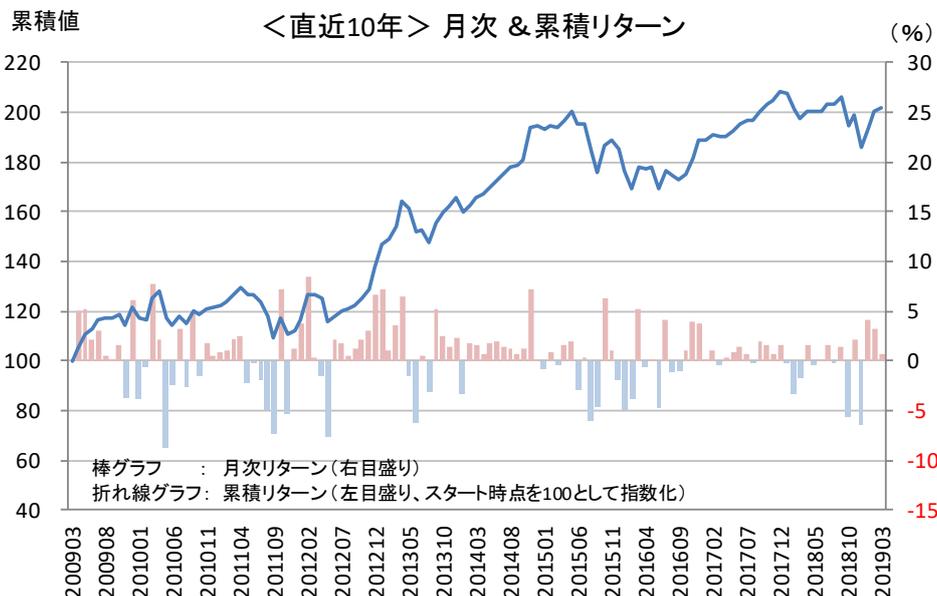
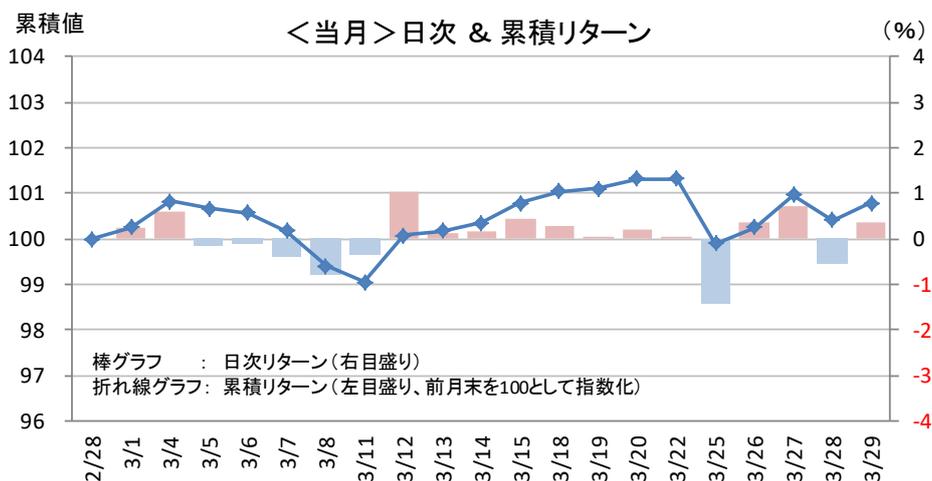
日付	指数	累積リターン
高値 2019/03/22	12,754	+8.91%
安値 2019/01/04	11,491	-1.87%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
63兆2,539億円	63兆421億円	+2,118億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	-706億円
---------	--------



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(1) 当月リターン

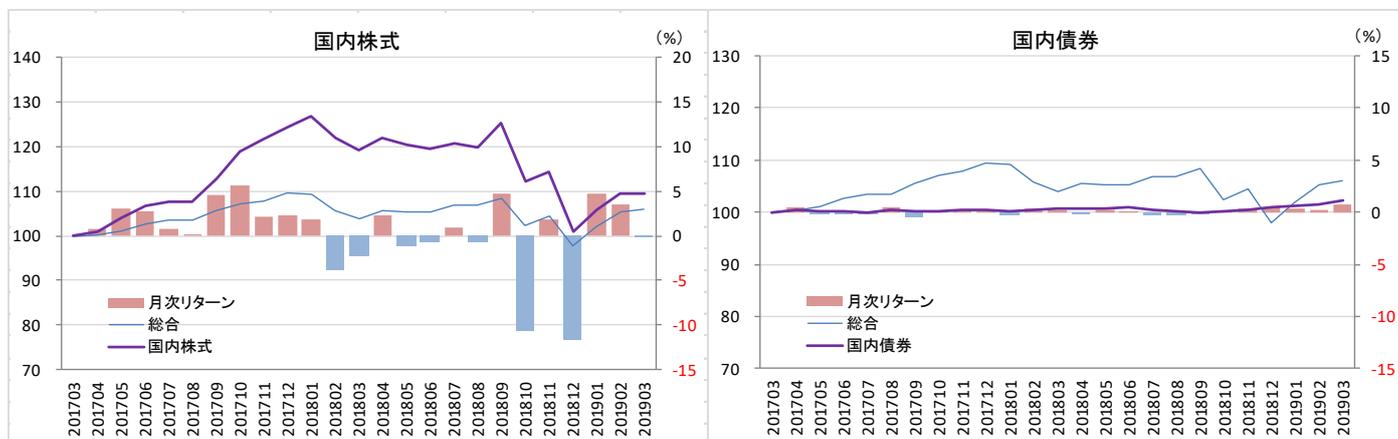
	指数 (算出開始時点)	(当月末)	前月末	前月末比	月次リターン(%)
総合		12,685	12,587	98	0.78
国内株式		15,014	15,025	-12	-0.08
国内債券		13,297	13,205	92	0.69
外国株式(先進国)		13,981	13,960	21	0.15
エマージング株式		14,467	14,098	370	2.62
外国債券(先進国)		17,556	17,418	138	0.79
エマージング債券		16,792	16,870	-78	-0.46
ハイイールド債券		21,256	21,424	-167	-0.78
複合資産		16,802	16,692	110	0.66
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	30,812	29,873	938	3.14
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	26,182	25,244	938	3.72
その他		5,667	5,670	-2	-0.04

※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	8.32	-2.16	2.09	8.32
国内株式	8.36	-12.76	-8.17	8.36
国内債券	1.31	2.30	1.50	1.31
外国株式(先進国)	14.51	-4.15	5.50	14.51
エマージング株式	9.57	2.22	-2.18	9.57
外国債券(先進国)	2.83	0.99	1.93	2.83
エマージング債券	3.93	5.48	-2.00	3.93
ハイイールド債券	6.18	-0.22	1.88	6.18
複合資産	5.17	-1.44	1.44	5.17
国内REIT	8.72	8.98	16.30	8.72
外国REIT	15.28	6.94	19.30	15.28
その他	4.22	-6.63	-2.48	4.22

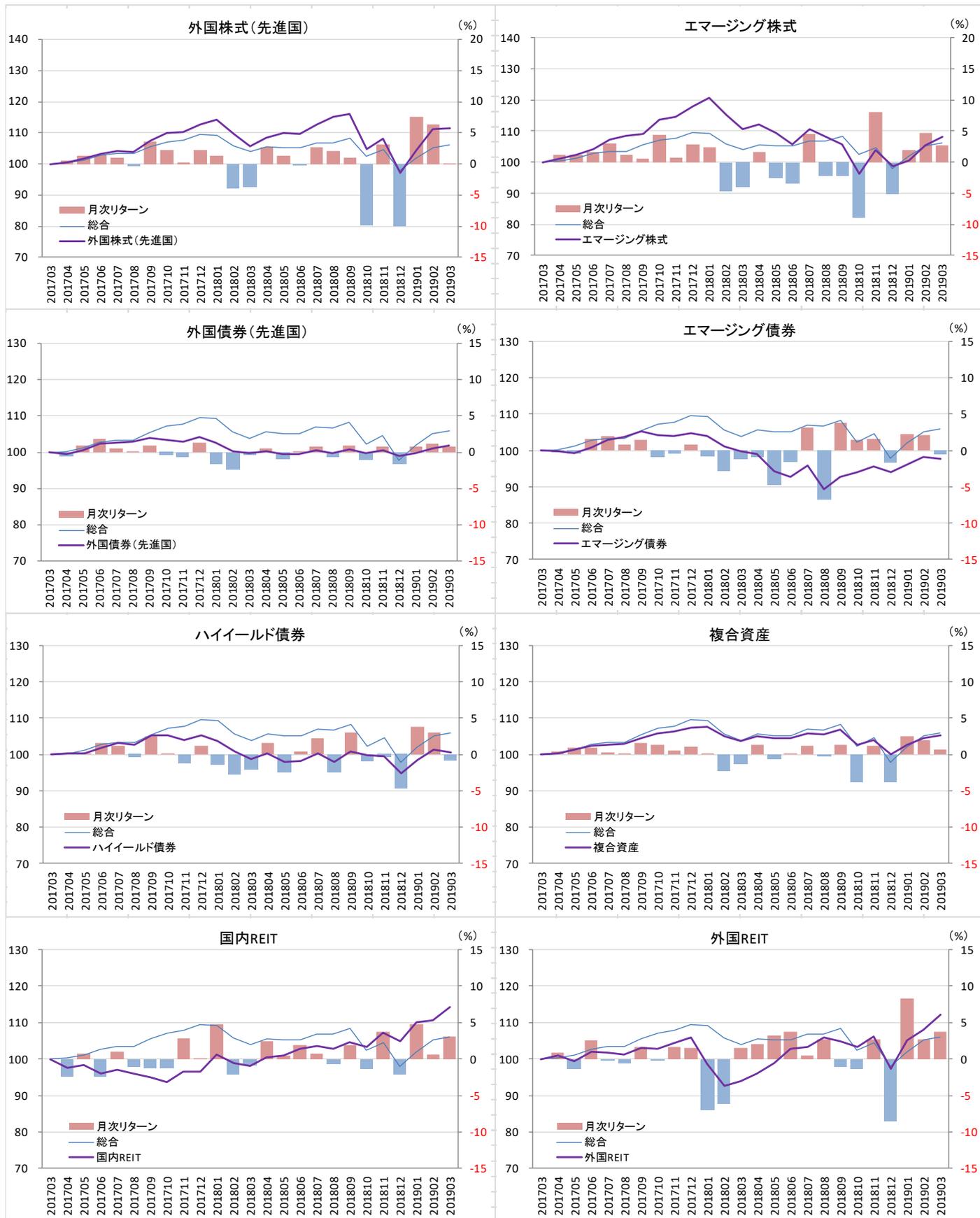
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	0.78		
1	外国REIT	3.72	7.68	0.29
2	エマージング株式	2.62	5.56	0.15
3	国内REIT	3.14	4.16	0.13
4	外国債券(先進国)	0.79	13.90	0.11
5	複合資産	0.66	13.99	0.09
6	国内債券	0.69	5.25	0.04
7	外国株式(先進国)	0.15	23.31	0.03
8	その他	-0.04	1.95	-0.00
9	国内株式	-0.08	16.92	-0.01
10	エマージング債券	-0.46	3.25	-0.01
11	ハイイールド債券	-0.78	4.02	-0.03
	合計		100.00	0.78

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	2.09		
1	外国REIT	19.30	8.62	1.66
2	外国株式(先進国)	5.50	20.09	1.11
3	国内REIT	16.30	4.18	0.68
4	外国債券(先進国)	1.93	15.44	0.30
5	複合資産	1.44	12.51	0.18
6	ハイイールド債券	1.88	5.16	0.10
7	国内債券	1.50	4.93	0.07
8	その他	-2.48	1.94	-0.05
9	エマージング債券	-2.00	3.94	-0.08
10	エマージング株式	-2.18	6.11	-0.13
11	国内株式	-8.17	17.07	-1.39
	合計		100.00	2.44

◆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	12,685	12,587	98	0.78	
国内株式	15,014	15,025	-12	-0.08	
ヘッジなし	15,447	15,424	23	0.15	
国内債券	13,297	13,205	92	0.69	
ヘッジなし	13,411	13,325	85	0.64	
外国株式(先進国)	13,981	13,960	21	0.15	
ヘッジなし	16,222	16,200	23	0.14	
円ヘッジ	12,634	12,589	45	0.36	
エマージング株式	14,467	14,098	370	2.62	
ヘッジなし	13,991	13,631	360	2.64	
円ヘッジ	23,349	23,334	16	0.07	
外国債券(先進国)	17,556	17,418	138	0.79	
ヘッジなし	18,161	18,033	127	0.71	
円ヘッジ	13,970	13,789	181	1.31	
エマージング債券	16,792	16,870	-78	-0.46	
ヘッジなし	17,622	17,605	17	0.10	
円ヘッジ	18,731	18,612	119	0.64	
ハイイールド債券	21,256	21,424	-167	-0.78	
ヘッジなし	23,386	23,284	102	0.44	
円ヘッジ	15,984	15,909	75	0.47	
複合資産	16,802	16,692	110	0.66	
ヘッジなし	16,838	16,735	103	0.61	
円ヘッジ	14,299	14,163	135	0.96	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	30,812	29,873	938	3.14
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	31,038	30,034	1,004	3.34
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	26,182	25,244	938	3.72
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	26,496	25,522	973	3.81
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,598	17,062	536	3.14
その他	5,667	5,670	-2	-0.04	

※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

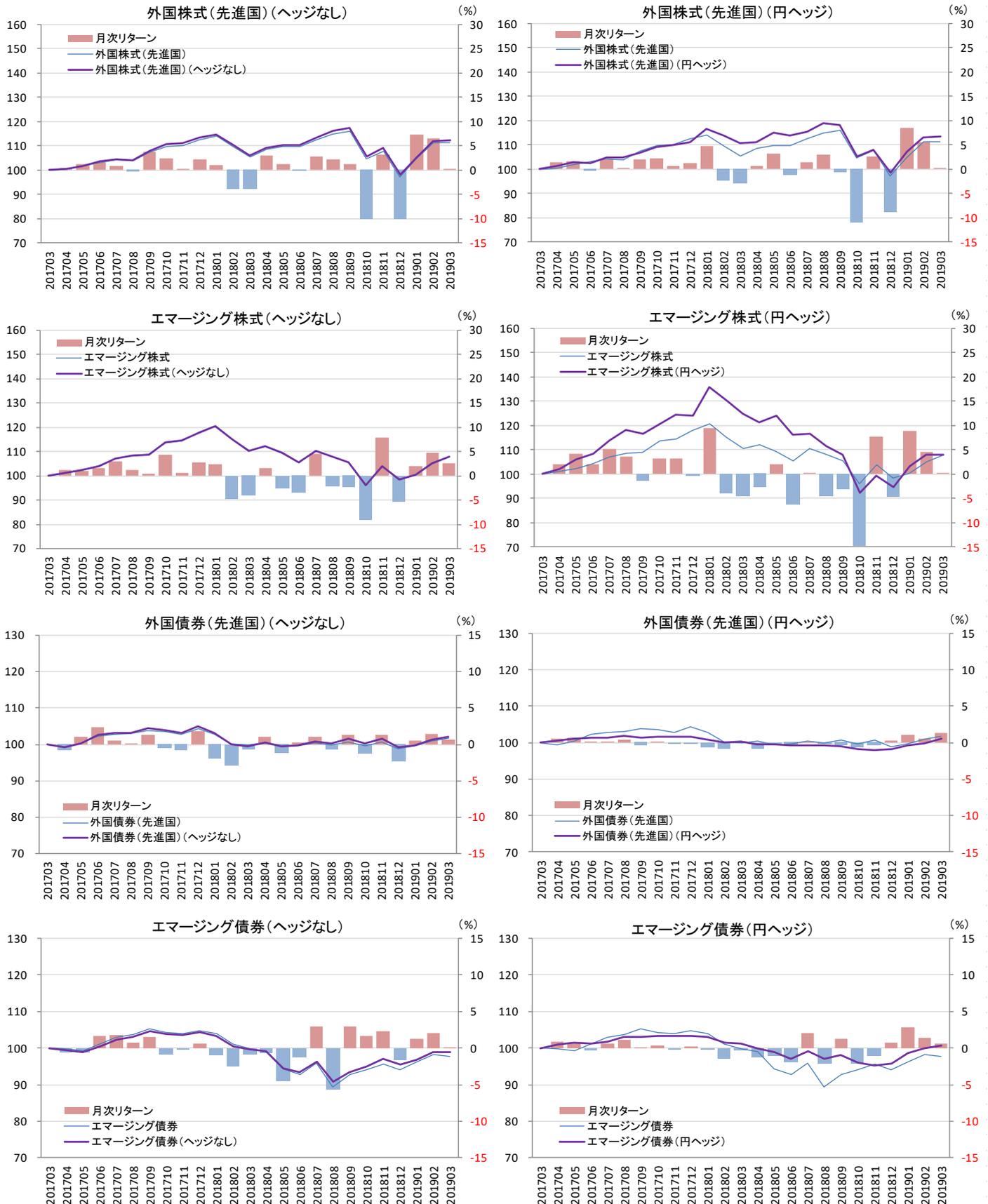
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	8.32	-2.16	2.09	8.32
国内株式	8.36	-12.76	-8.17	8.36
ヘッジなし	8.52	-12.79	-8.02	8.52
国内債券	1.31	2.30	1.50	1.31
ヘッジなし	1.20	2.27	1.49	1.20
外国株式(先進国)	14.51	-4.15	5.50	14.51
ヘッジなし	14.48	-4.45	5.84	14.48
円ヘッジ	14.94	-4.08	2.44	14.94
エマージング株式	9.57	2.22	-2.18	9.57
ヘッジなし	9.56	2.24	-2.09	9.56
円ヘッジ	13.81	-0.05	-13.52	13.81
外国債券(先進国)	2.83	0.99	1.93	2.83
ヘッジなし	2.73	0.47	2.53	2.73
円ヘッジ	3.00	2.28	0.90	3.00
エマージング債券	3.93	5.48	-2.00	3.93
ヘッジなし	3.49	5.85	-0.82	3.49
円ヘッジ	4.93	2.43	-0.60	4.93
ハイイールド債券	6.18	-0.22	1.88	6.18
ヘッジなし	7.03	-1.53	7.01	7.03
円ヘッジ	5.69	-0.27	0.63	5.69
複合資産	5.17	-1.44	1.44	5.17
ヘッジなし	5.24	-1.60	1.80	5.24
円ヘッジ	5.43	-1.13	-0.40	5.43
国内REIT	8.72	8.98	16.30	8.72
ヘッジなし	8.69	9.20	16.83	8.69
外国REIT	15.28	6.94	19.30	15.28
ヘッジなし	15.37	6.81	20.04	15.37
円ヘッジ	14.02	7.43	13.61	14.02
その他	4.22	-6.63	-2.48	4.22

※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）」

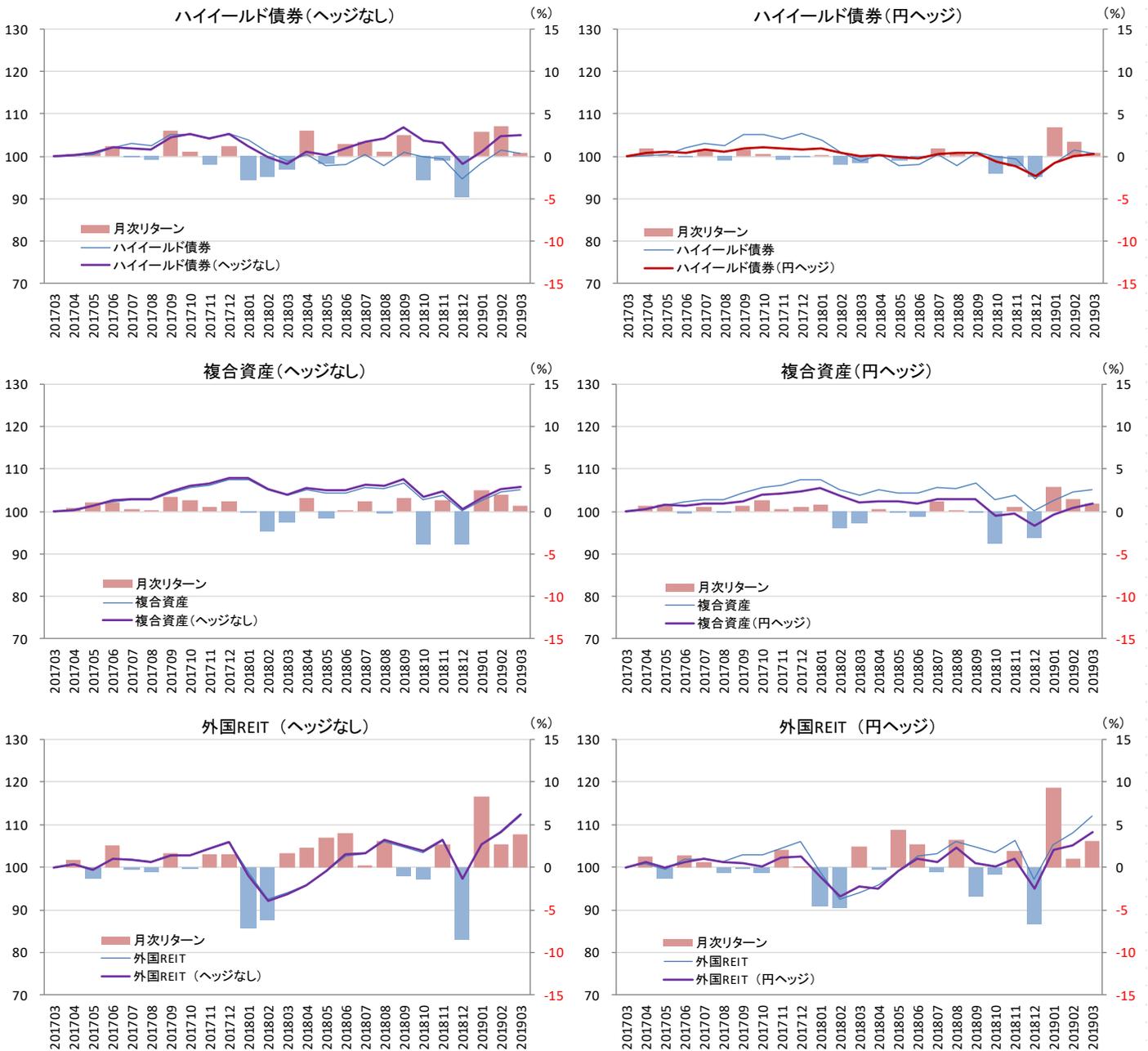
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	0.78		
1	外国REIT(ヘッジなし)	3.81	7.16	0.27
2	エマージング株式(ヘッジなし)	2.64	5.53	0.15
3	国内REIT(ヘッジなし)	3.34	3.84	0.13
4	複合資産(ヘッジなし)	0.61	11.48	0.07
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.71	9.71	0.07
6	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.31	2.97	0.04
7	国内債券(ヘッジなし)	0.64	4.43	0.03
8	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	0.14	20.03	0.03
9	国内株式(ヘッジなし)	0.15	15.79	0.02
10	複合資産(円ヘッジ)	0.96	1.40	0.01
11	ハイイールド債券(ヘッジなし)	0.44	2.23	0.01
12	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	0.36	2.37	0.01
13	外国REIT(円ヘッジ)	3.14	0.14	0.00
14	エマージング債券(ヘッジなし)	0.10	2.40	0.00
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.47	0.40	0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	0.64	0.20	0.00
17	エマージング株式(円ヘッジ)	0.07	0.03	0.00
	合計		90.11	0.85

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	2.09		
1	外国REIT(ヘッジなし)	20.04	8.00	1.60
2	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	5.84	17.23	1.01
3	国内REIT(ヘッジなし)	16.83	3.74	0.63
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	2.53	10.72	0.27
5	ハイイールド債券(ヘッジなし)	7.01	2.69	0.19
6	複合資産(ヘッジなし)	1.80	10.22	0.18
7	国内債券(ヘッジなし)	1.49	4.39	0.07
8	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.44	1.73	0.04
9	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.90	3.39	0.03
10	外国REIT(円ヘッジ)	13.61	0.16	0.02
11	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.63	0.53	0.00
12	エマージング債券(円ヘッジ)	-0.60	0.26	-0.00
13	エマージング株式(円ヘッジ)	-13.52	0.03	-0.00
14	複合資産(円ヘッジ)	-0.40	1.40	-0.01
15	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.82	2.79	-0.02
16	エマージング株式(ヘッジなし)	-2.09	6.07	-0.13
17	国内株式(ヘッジなし)	-8.02	15.47	-1.24
	合計		88.82	2.65

◆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

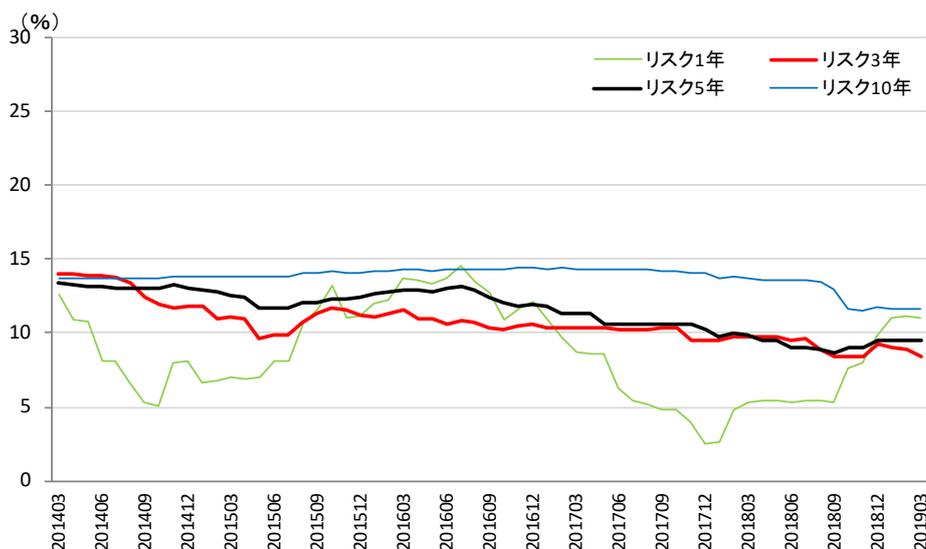
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	13.07	21.66	101.49	8.43 ↓	9.55	11.62	0.50	0.42	0.62
国内株式	24.98	43.62	156.92	14.19 ↓	15.76	17.56	0.55	0.48	0.56
国内債券	1.01	7.55	18.53	1.48	1.49	1.48	0.26	0.99	1.13
外国株式(先進国)	26.25	26.52	148.75	13.55	14.63	16.42	0.60	0.33	0.58
エマージング株式	26.20	26.57	128.36	12.78 ↓	15.12	19.41 ↓	0.64	0.32	0.44
外国債券(先進国)	1.13	2.76	40.68	4.64 ↓	5.66	8.26 ↓	0.09	0.10	0.42
エマージング債券	12.46	6.37	68.78	8.01 ↓	10.59	13.01 ↓	0.50	0.12	0.41
ハイイールド債券	16.05	12.67	131.95	8.11 ↓	9.51	12.38	0.63	0.25	0.71
複合資産	9.58	18.66	90.82	5.93	7.14	9.59 ↓	0.53	0.49	0.69
国内REIT	11.15	48.55	216.25	7.57	8.92	16.59 ↓	0.48	0.92	0.73
外国REIT	12.79	47.02	321.21	12.84	14.03 ↑	17.85	0.32	0.57	0.86

※[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

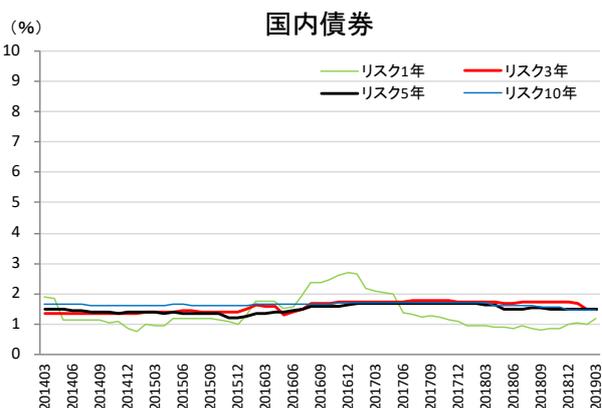
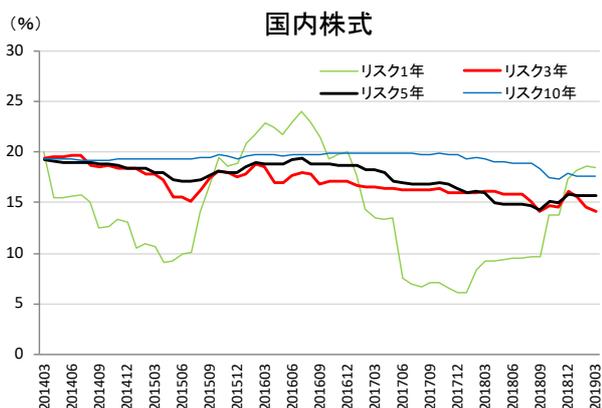
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

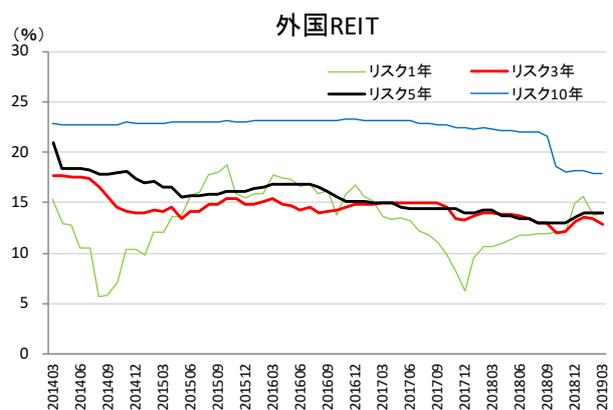
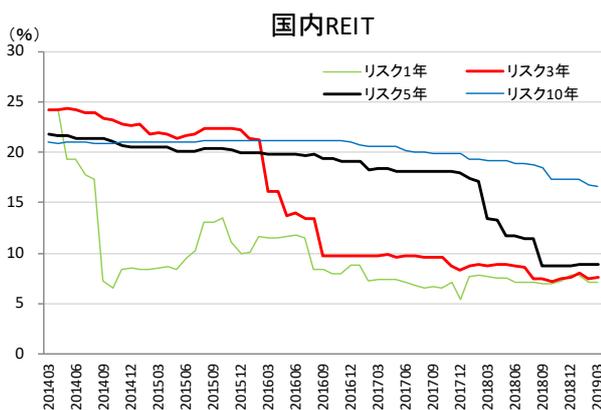
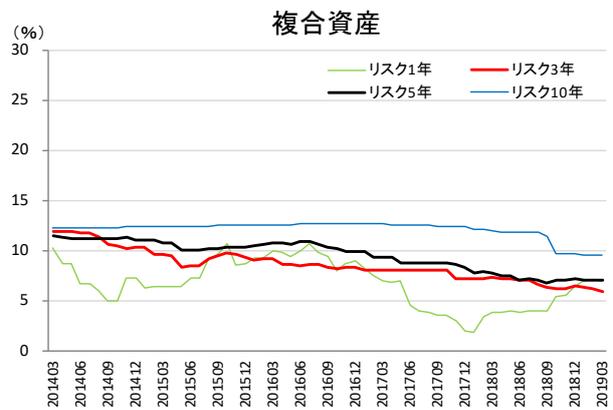
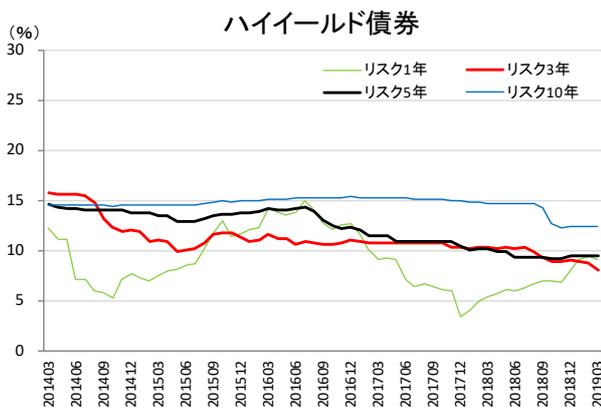
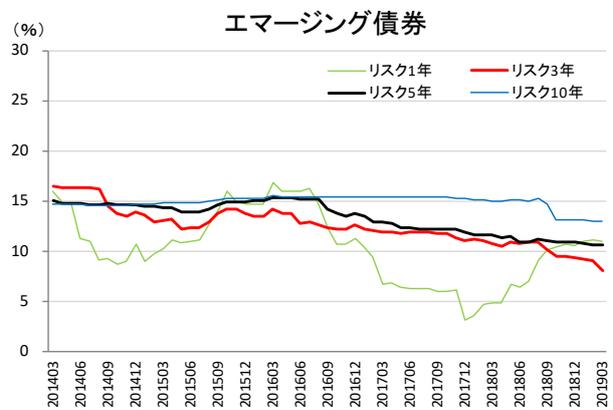
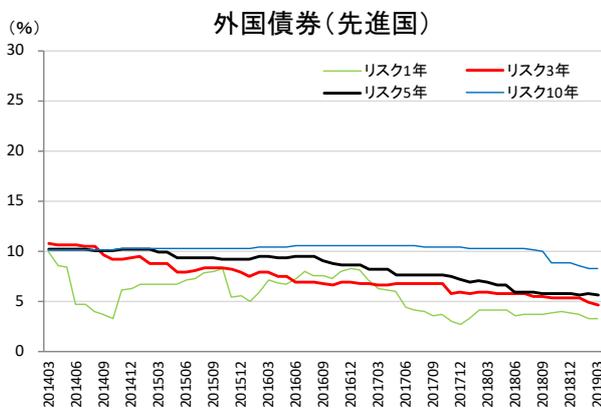
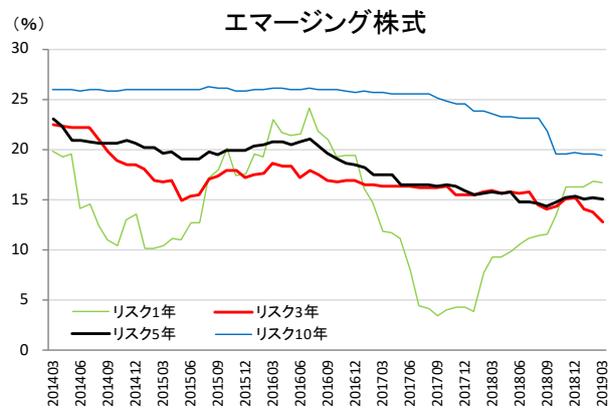
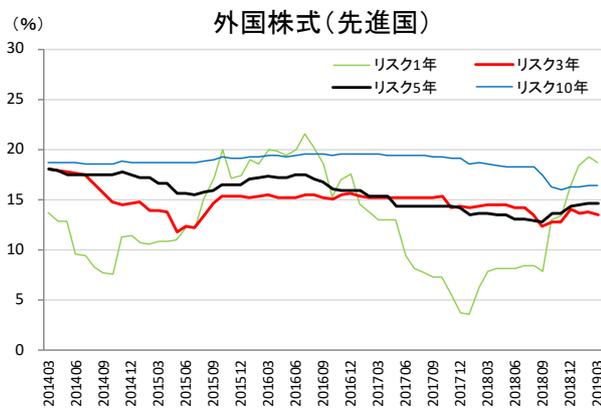


<2> リスク・サマリー

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)

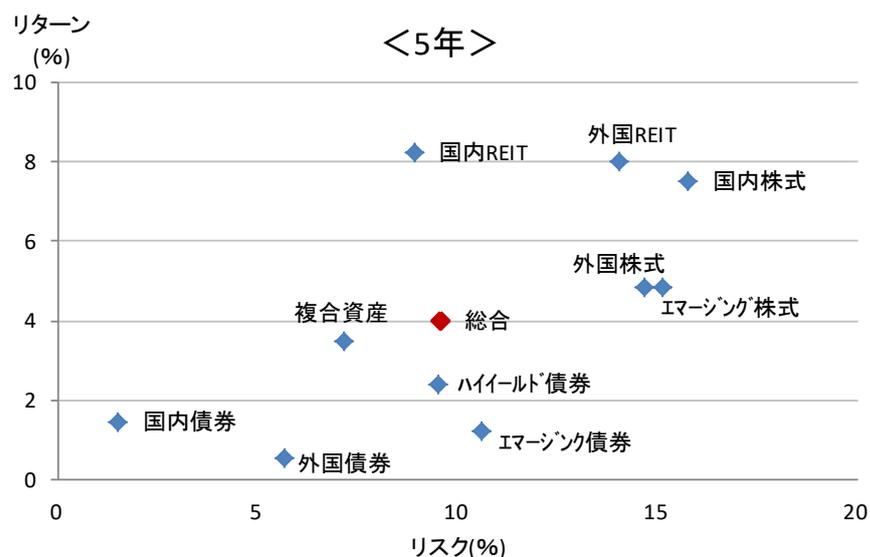
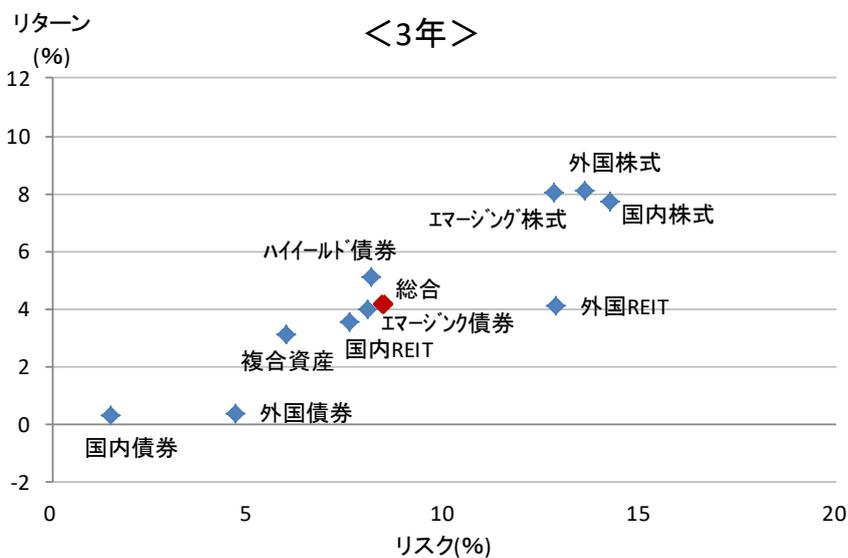
② 「大分類」



<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	4.18	4.00	8.43	9.55
国内株式	7.72	7.51	14.19	15.76
国内債券	0.34	1.47	1.48	1.49
外国株式(先進国)	8.08	4.82	13.55	14.63
エマーシング株式	8.07	4.83	12.78	15.12
外国債券(先進国)	0.38	0.55	4.64	5.66
エマーシング債券	3.99	1.24	8.01	10.59
ハイールド債券	5.09	2.41	8.11	9.51
複合資産	3.10	3.48	5.93	7.14
国内REIT	3.59	8.24	7.57	8.92
外国REIT	4.09	8.01	12.84	14.03

※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）」

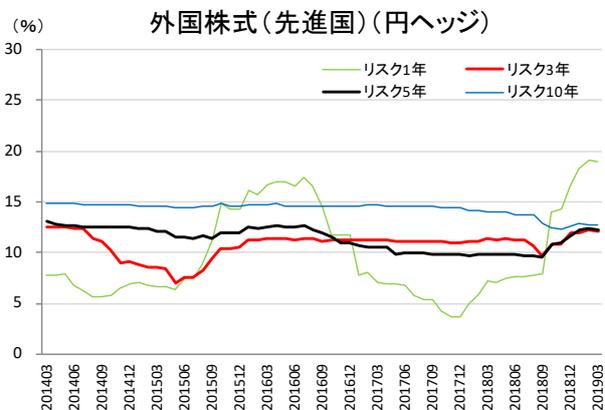
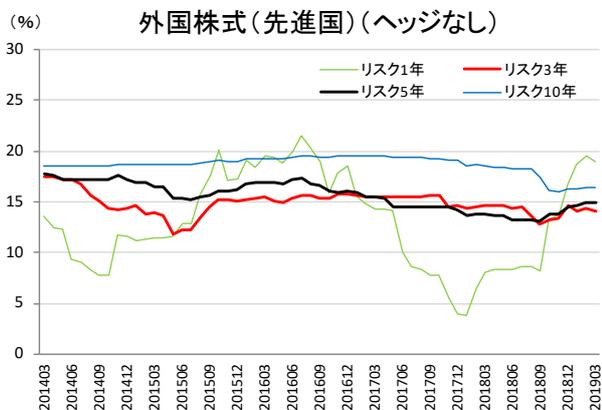
(1) 期間別リスク・リターン

	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	13.07	21.66	101.49	8.43	↓ 9.55	11.62	0.50	0.42	0.62
国内株式	24.98	43.62	156.92	14.19	↓ 15.76	17.56	0.55	0.48	0.56
ヘッジなし	25.52	45.91	164.21	13.97	15.00	17.00	0.57	0.52	0.60
国内債券	1.01	7.55	18.53	1.48	1.49	1.48	0.26	0.99	1.13
ヘッジなし	0.96	7.51	18.23	1.49	1.51	1.51	0.25	0.97	1.09
外国株式(先進国)	26.25	26.52	148.75	13.55	14.63	16.42	0.60	0.33	0.58
ヘッジなし	26.73	28.98	159.97	14.07	14.89	16.38	0.59	0.35	0.61
円ヘッジ	26.42	23.12	140.03	12.03	12.28	12.73	0.68	0.35	0.72
エマーシング株式	26.20	26.57	128.36	12.78	↓ 15.12	19.41	0.64	0.32	0.44
ヘッジなし	26.28	26.69	128.60	12.78	↓ 15.12	19.45	0.64	0.32	0.44
円ヘッジ	23.29	24.97	131.73	16.86	17.94	18.28	0.43	0.25	0.48
外国債券(先進国)	1.13	2.76	40.68	4.64	↓ 5.66	8.26	0.09	0.10	0.42
ヘッジなし	0.81	2.40	41.34	6.01	↓ 6.83	8.86	0.05	0.07	0.39
円ヘッジ	2.53	4.77	38.63	2.30	2.41	2.99	0.39	0.39	1.10
エマーシング債券	12.46	6.37	68.78	8.01	↓ 10.59	13.01	0.50	0.12	0.41
ヘッジなし	13.08	7.19	62.32	7.70	↓ 10.24	12.61	0.55	0.14	0.39
円ヘッジ	7.94	10.28	63.14	4.97	5.36	6.05	0.53	0.37	0.82
ハイイールド債券	16.05	12.67	131.95	8.11	↓ 9.51	12.38	0.63	0.25	0.71
ヘッジなし	18.13	23.09	150.38	9.22	9.55	10.74	0.62	0.44	0.89
円ヘッジ	11.49	9.39	85.95	4.15	4.65	↑ 5.76	0.90	0.39	1.10
複合資産	9.58	18.66	90.82	5.93	7.14	9.59	0.53	0.49	0.69
ヘッジなし	10.04	20.07	99.11	6.38	7.49	9.57	0.52	0.50	0.74
円ヘッジ	6.66	9.84	50.64	4.43	5.05	↑ 5.85	0.50	0.38	0.71
国内REIT	11.15	48.55	216.25	7.57	8.92	16.59	0.48	0.92	0.73
ヘッジなし	11.05	49.95	218.58	7.46	8.70	16.20	0.48	0.97	0.76
外国REIT	12.79	47.02	321.21	12.84	14.03	↑ 17.85	0.32	0.57	0.86
ヘッジなし	12.80	48.34	323.70	13.06	14.17	↑ 17.76	0.32	0.58	0.87
円ヘッジ	8.42	24.42	235.77	11.08	11.48	16.67	0.25	0.39	0.77

※[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

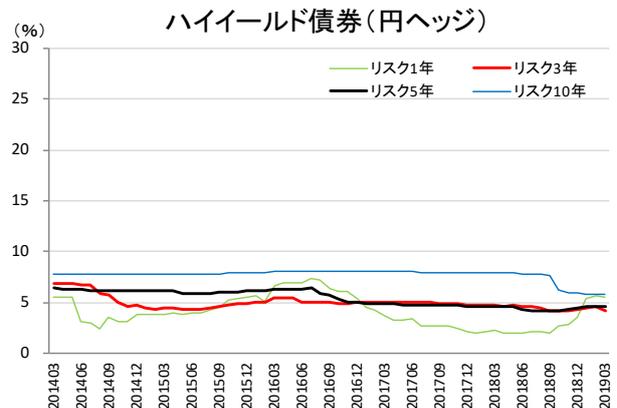
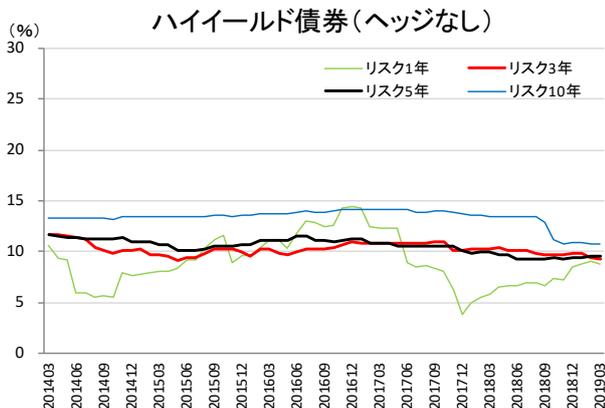
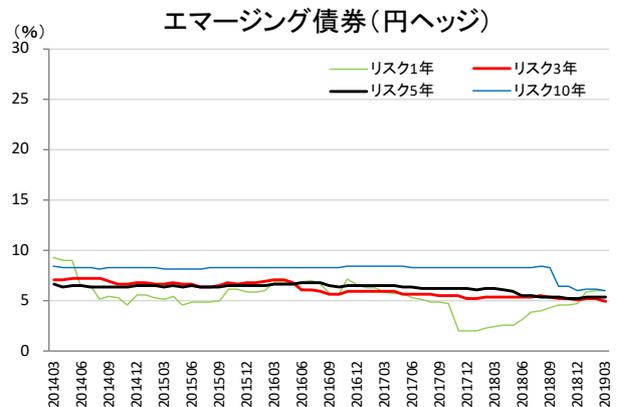
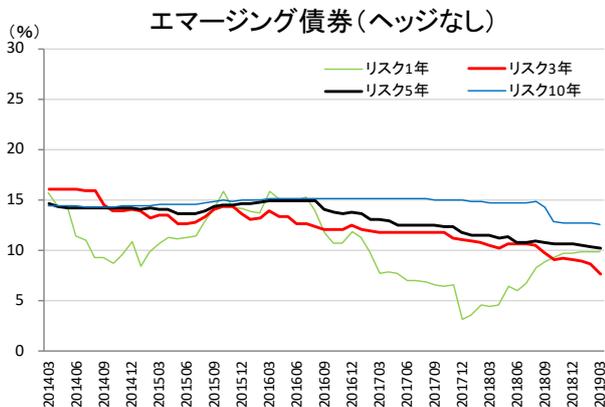
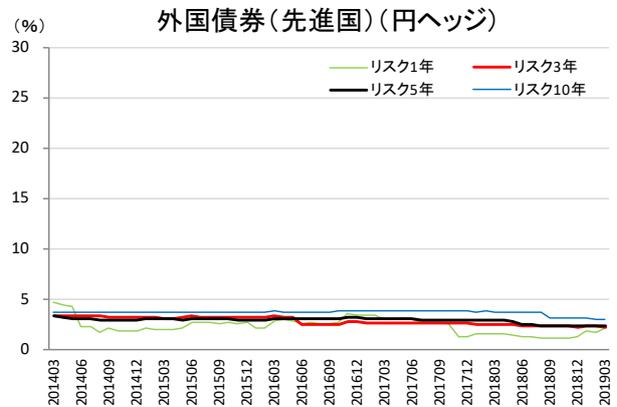
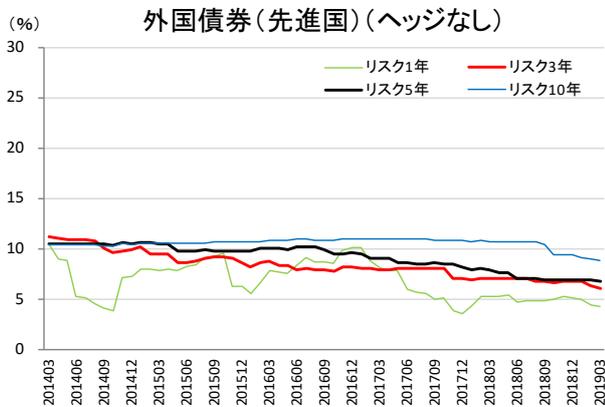
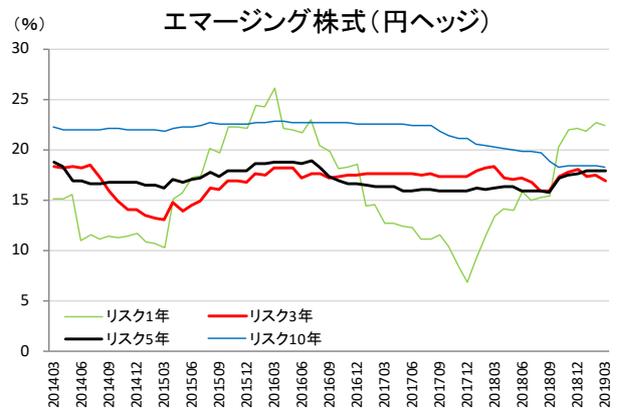
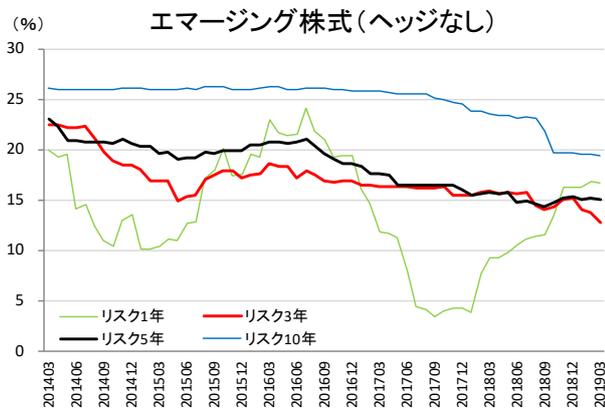
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

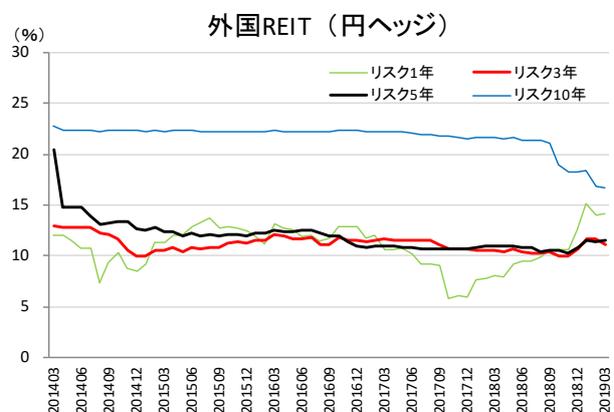
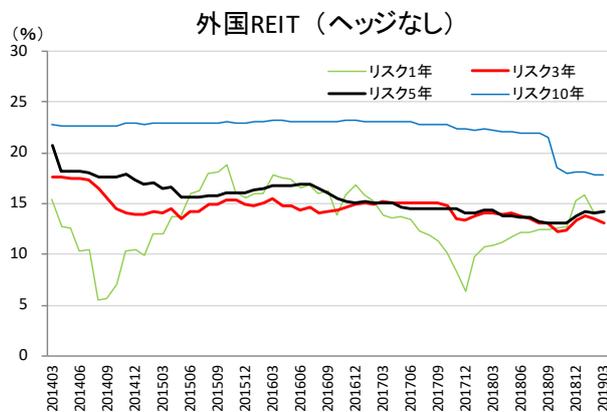
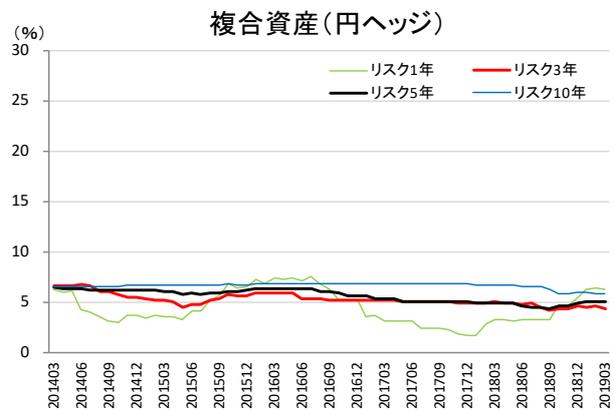
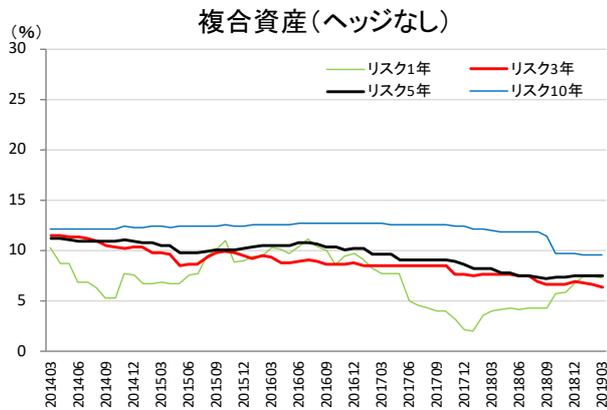
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

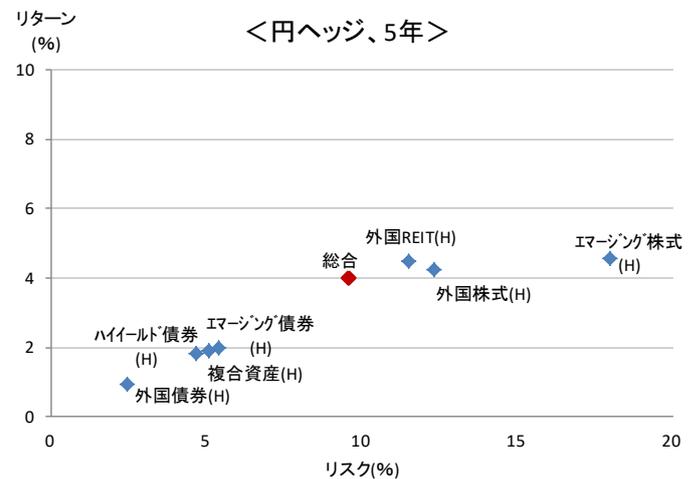
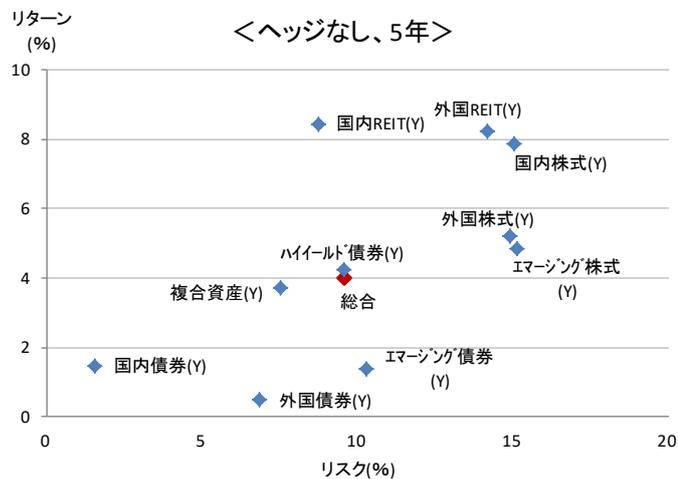
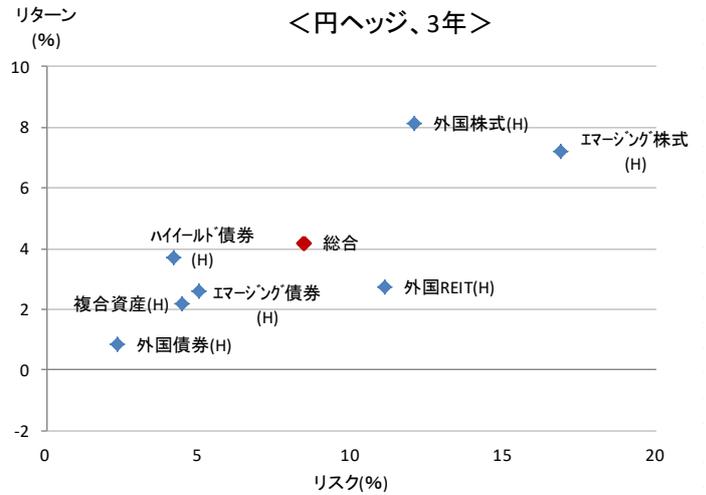
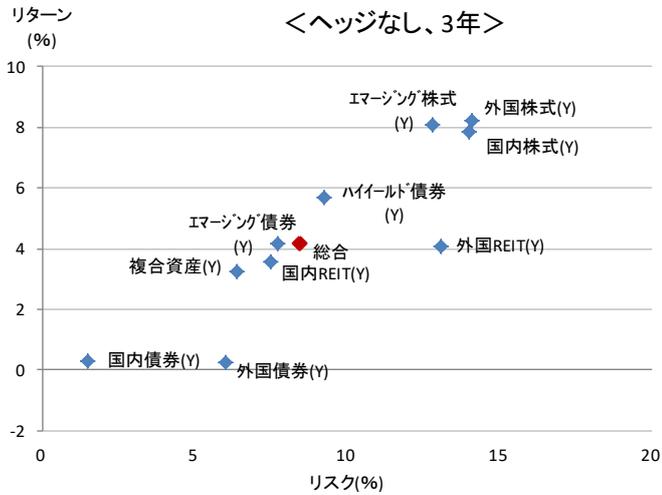
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	4.18	4.00	8.43	9.55
国内株式(Y)	7.87	7.85	13.97	15.00
国内債券(Y)	0.32	1.46	1.49	1.51
外国株式(先進国)(Y)	8.22	5.22	14.07	14.89
エマーシング株式(Y)	8.09	4.85	12.78	15.12
外国債券(先進国)(Y)	0.27	0.48	6.01	6.83
エマーシング債券(Y)	4.18	1.40	7.70	10.24
ハイイルド債券(Y)	5.71	4.24	9.22	9.55
複合資産(Y)	3.24	3.73	6.38	7.49
国内REIT(Y)	3.56	8.44	7.46	8.70
外国REIT(Y)	4.10	8.21	13.06	14.17

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	4.18	4.00	8.43	9.55
外国株式(先進国)(H)	8.13	4.25	12.03	12.28
エマーシング株式(H)	7.23	4.56	16.86	17.94
外国債券(先進国)(H)	0.84	0.94	2.30	2.41
エマーシング債券(H)	2.58	1.98	4.97	5.36
ハイイルド債券(H)	3.69	1.81	4.15	4.65
複合資産(H)	2.17	1.89	4.43	5.05
外国REIT(H)	2.73	4.47	11.08	11.48

※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ヵ月	6ヵ月	1年
総合	-706	-2,258	4,792	15,457
国内株式	47	406	5,955	9,615
国内債券	245	173	-142	1,884
外国株式(先進国)	-664	-458	5,666	17,900
エマージング株式	-409	-962	-1,919	-524
外国債券(先進国)	-430	-1,787	-4,510	-8,199
エマージング債券	128	91	-550	-1,974
ハイイールド債券	-360	-902	-2,240	-5,782
複合資産	446	1,438	3,390	10,213
国内REIT	355	399	271	-585
外国REIT	-247	-624	-2,067	-7,587
その他	183	-33	939	496

2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

(単位:億円)	当月	3ヵ月	6ヵ月	1年
総合	-706	-2,258	4,792	15,457
国内株式	47	406	5,955	9,615
ヘッジなし	133	577	6,432	10,929
国内債券	245	173	-142	1,884
ヘッジなし	204	206	-145	226
外国株式(先進国)	-664	-458	5,666	17,900
ヘッジなし	-473	-70	5,412	15,224
円ヘッジ	-108	-163	760	4,053
エマージング株式	-409	-962	-1,919	-524
ヘッジなし	-413	-968	-1,911	-546
円ヘッジ	2	3	-10	20
外国債券(先進国)	-430	-1,787	-4,510	-8,199
ヘッジなし	-387	-1,251	-2,842	-5,790
円ヘッジ	-47	-430	-1,236	-1,912
エマージング債券	128	91	-550	-1,974
ヘッジなし	165	233	-178	-825
円ヘッジ	-17	-53	-120	-299
ハイイールド債券	-360	-902	-2,240	-5,782
ヘッジなし	-205	-488	-1,172	-2,832
円ヘッジ	-37	-124	-287	-753
複合資産	446	1,438	3,390	10,213
ヘッジなし	494	1,604	3,526	9,086
円ヘッジ	-61	-185	-326	168
国内REIT	355	399	271	-585
ヘッジなし	412	566	595	40
外国REIT	-247	-624	-2,067	-7,587
ヘッジなし	-414	-1,064	-2,413	-7,431
円ヘッジ	7	-19	-69	-161
その他	183	-33	939	496

<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	632,539	100.00	5,478	100.00	
国内株式	106,466	16.8	879	16.0	
国内債券	33,533	5.3	131	2.4	
外国株式(先進国)	146,143	23.1	964	17.6	
エマーゼン株式	35,493	5.6	372	6.8	
外国債券(先進国)	87,694	13.9	894	16.3	
エマーゼン債券	20,366	3.2	313	5.7	
ハイイールド債券	24,613	3.9	313	5.7	
複合資産	89,115	14.1	962	17.6	
国内REIT	27,202	4.3	125	2.3	
外国REIT	49,466	7.8	302	5.5	
その他	12,449	2.0	223	4.1	

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	632,539	100.0%	5,478	100.0%	
国内株式	106,466	16.8%	879	16.0%	
ヘッジなし	99,709	15.8%	779	14.2%	
国内債券	33,533	5.3%	131	2.4%	
ヘッジなし	28,322	4.5%	125	2.3%	
外国株式(先進国)	146,143	23.1%	964	17.6%	
ヘッジなし	125,680	19.9%	677	12.4%	
円ヘッジ	14,895	2.4%	212	3.9%	
エマーゼン株式	35,493	5.6%	372	6.8%	
ヘッジなし	35,270	5.6%	357	6.5%	
円ヘッジ	167	0.0%	8	0.1%	
外国債券(先進国)	87,694	13.9%	894	16.3%	
ヘッジなし	61,074	9.7%	494	9.0%	
円ヘッジ	18,911	3.0%	306	5.6%	
エマーゼン債券	20,366	3.2%	313	5.7%	
ヘッジなし	15,221	2.4%	182	3.3%	
円ヘッジ	1,241	0.2%	37	0.7%	
ハイイールド債券	24,613	3.9%	313	5.7%	
ヘッジなし	13,817	2.2%	89	1.6%	
円ヘッジ	2,474	0.4%	91	1.7%	
複合資産	89,115	14.1%	962	17.6%	
ヘッジなし	73,177	11.6%	797	14.5%	
円ヘッジ	8,849	1.4%	100	1.8%	
国内REIT	27,202	4.3%	125	2.3%	
ヘッジなし	25,230	4.0%	105	1.9%	
外国REIT	49,466	7.8%	302	5.5%	
ヘッジなし	45,981	7.3%	199	3.6%	
円ヘッジ	907	0.1%	69	1.3%	
その他	12,449	2.0%	223	4.1%	

< 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	11,328	7.8	4.25	4.56	1.314
国内株式	13,780	10.8	1.61	2.12	1.186
国内債券	11,177	10.2	0.35	0.36	0.350
外国株式(先進国)	12,200	6.3	4.33	4.71	1.612
エマージング株式	11,902	8.2	3.33	4.11	1.822
外国債券(先進国)	9,721	7.2	3.21	3.38	1.140
エマージング債券	8,598	7.7	8.01	9.05	1.584
ハイイールド債券	8,628	8.0	9.29	10.32	1.677
複合資産	11,510	7.6	1.61	1.70	1.117
国内REIT	13,371	7.3	10.13	10.19	0.958
外国REIT	10,924	6.3	13.18	12.93	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	11,328	7.8	4.25	4.56	1.314
国内株式	13,780	10.8	1.61	2.12	1.186
ヘッジなし	14,120	11.4	0.90	1.04	1.153
国内債券	11,177	10.2	0.35	0.36	0.350
ヘッジなし	11,231	10.5	0.42	0.42	0.321
外国株式(先進国)	12,200	6.3	4.33	4.71	1.612
ヘッジなし	12,738	6.7	4.31	4.68	1.591
円ヘッジ	11,767	5.3	2.97	3.04	1.700
エマージング株式	11,902	8.2	3.33	4.11	1.822
ヘッジなし	11,980	8.2	3.33	4.12	1.823
円ヘッジ	11,964	10.5	1.54	1.82	1.700
外国債券(先進国)	9,721	7.2	3.21	3.38	1.140
ヘッジなし	9,876	8.8	3.91	4.11	1.103
円ヘッジ	9,838	5.1	1.29	1.31	1.087
エマージング債券	8,598	7.7	8.01	9.05	1.584
ヘッジなし	8,774	7.3	7.66	8.41	1.543
円ヘッジ	8,828	8.3	4.72	5.03	1.675
ハイイールド債券	8,628	8.0	9.29	10.32	1.677
ヘッジなし	9,184	8.7	9.40	9.80	1.663
円ヘッジ	8,945	7.8	4.50	4.76	1.660
複合資産	11,510	7.6	1.61	1.70	1.117
ヘッジなし	11,755	8.0	1.71	1.81	1.053
円ヘッジ	10,650	5.0	1.12	1.16	1.391
国内REIT	13,371	7.3	10.13	10.19	0.958
ヘッジなし	13,690	7.6	9.68	9.53	0.924
外国REIT	10,924	6.3	13.18	12.93	1.554
ヘッジなし	10,969	6.5	13.05	12.62	1.545
円ヘッジ	10,555	5.2	4.50	4.37	1.357

(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 川眞田 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 : <https://www.mab.jp/business/information/mab-fpi/>

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