

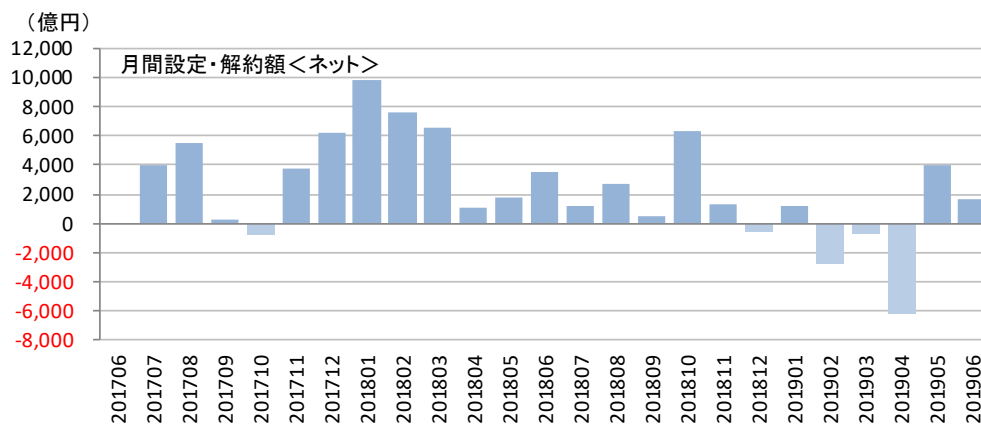
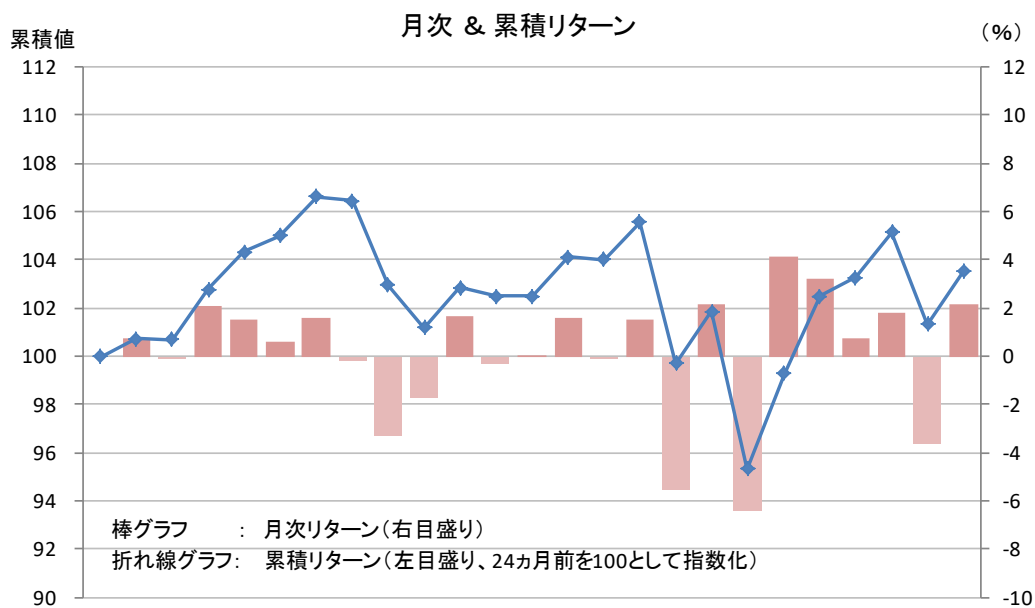
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2019年6月

「総合」 +2.15 %
(前月 -3.62 %)



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6月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

6月のMAB-FPI「総合」は2.15%上昇し12,713ポイント。純資産総額は5月末に比べ1兆2,670億円増加し、62兆7,062億円となった。

「大分類別」では全てのカテゴリーでプラスとなった。

上昇率上位は 外国株式(先進国)+3.87%、エマージング債券+2.57%、国内株式+2.46%、エマージング株式+2.40% など。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、3年で低下傾向がみられるが、5年では概ね横ばい。

「大分類別」でも 国内株式やエマージング株式、外国債券(先進国)、ハイイールド債券、複合資産などの3年で低下傾向がみられるが、いずれも5年では概ね横ばい。

<3> 設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は1,639億円の流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+1,628億円、複合資産+759億円、国内REIT+406億円などが流入超となり、国内株式-687億円、エマージング株式-604億円、ハイイールド債券-114億円など7カテゴリーで流出超となった。

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
12,713	12,445	+267	+2.15 %

◇累積リターン

3か月	+0.22 %
6か月	+8.56 %
1年	+0.98 %
年初来	+8.56 %

◇年初来高値／安値

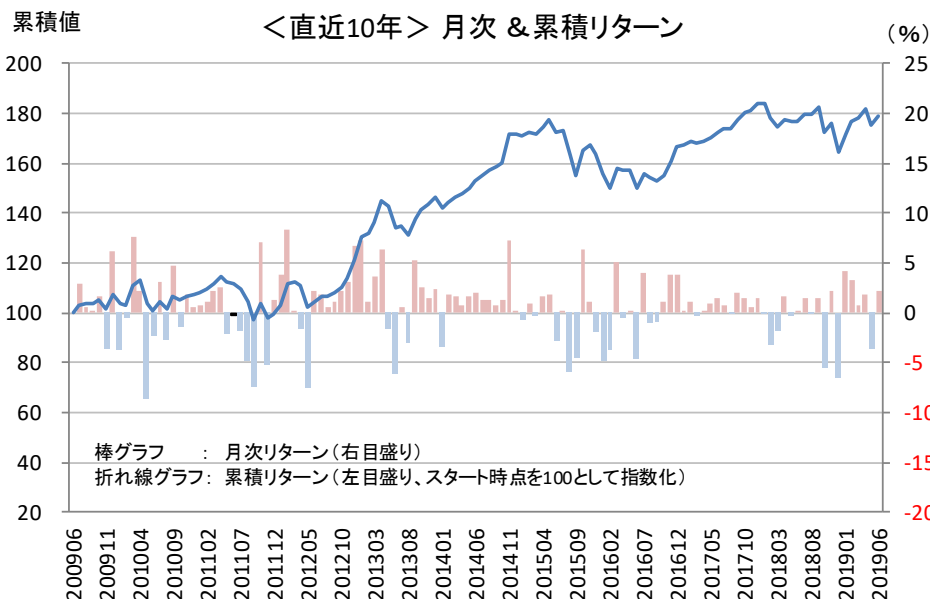
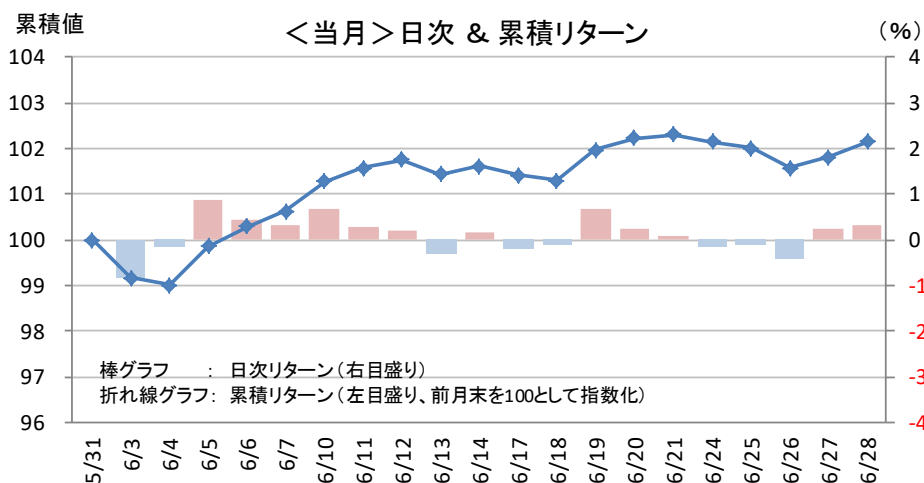
日付	指数	累積リターン
高値 2019/04/15	12,969	+10.75 %
安値 2019/01/04	11,491	-1.87 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
62兆7,062億円	61兆4,392億円	+1兆2,670億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+1,639億円
---------	----------



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(1) 当月リターン

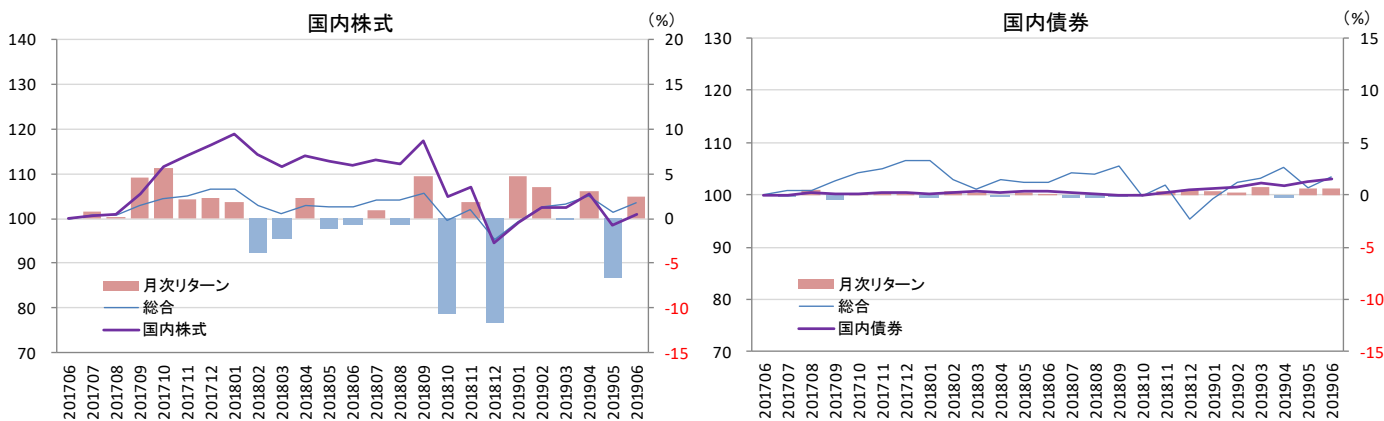
	指数 (算出開始時点)	(当月末)	前月末	前月末比	月次リターン(%)
総合		12,713	12,445	267	2.15
国内株式		14,794	14,438	356	2.46
国内債券		13,405	13,327	78	0.59
外国株式(先進国)		14,127	13,600	526	3.87
エマージング株式		14,449	14,111	338	2.40
外国債券(先進国)		17,615	17,423	192	1.10
エマージング債券		17,063	16,635	427	2.57
ハイイールド債券		21,406	21,106	300	1.42
複合資産		16,880	16,592	288	1.74
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	31,414	30,998	417	1.34
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	25,728	25,601	128	0.50
その他		5,752	5,611	140	2.50

※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	0.22	8.56	0.98	8.56
国内株式	-1.46	6.78	-9.80	6.78
国内債券	0.81	2.14	2.22	2.14
外国株式(先進国)	1.04	15.70	2.55	15.70
エマージング株式	-0.13	9.44	2.08	9.44
外国債券(先進国)	0.34	3.18	2.54	3.18
エマージング債券	1.61	5.60	7.06	5.60
ハイイールド債券	0.70	6.92	3.19	6.92
複合資産	0.47	5.67	1.22	5.67
国内REIT	1.96	10.84	13.18	10.84
外国REIT	-1.73	13.28	7.17	13.28
その他	1.49	5.77	-2.36	5.77

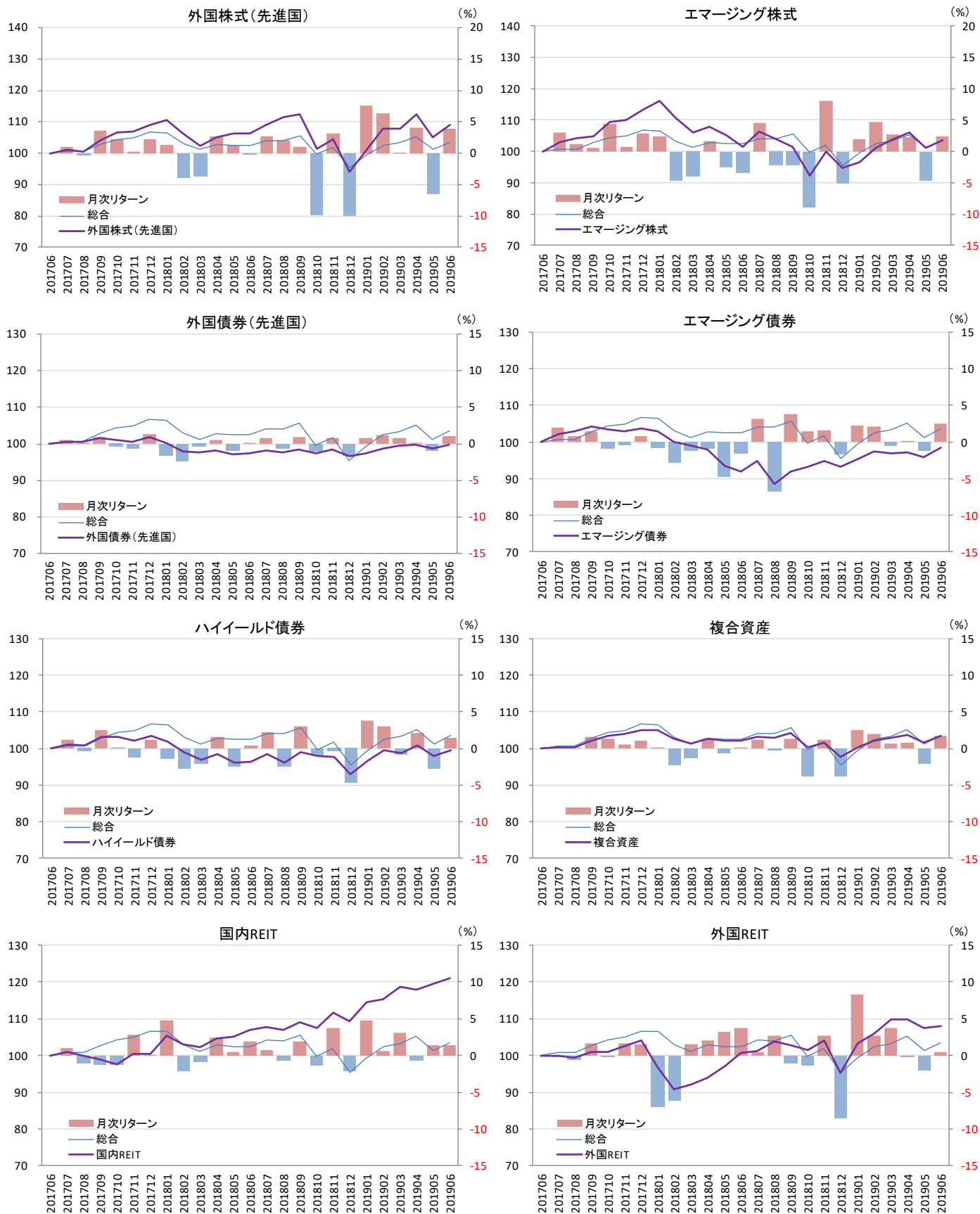
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	2.15		
1	外国株式(先進国)	3.87	22.97	0.89
2	国内株式	2.46	16.32	0.40
3	複合資産	1.74	14.45	0.25
4	外国債券(先進国)	1.10	14.02	0.15
5	エマージング株式	2.40	5.43	0.13
6	エマージング債券	2.57	3.24	0.08
7	国内REIT	1.34	4.44	0.06
8	ハイイールド債券	1.42	3.85	0.05
9	その他	2.50	2.12	0.05
10	外国REIT	0.50	7.68	0.04
11	国内債券	0.59	5.47	0.03
	合計		100.00	2.15

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.98		
1	外国REIT	7.17	8.51	0.61
2	国内REIT	13.18	4.12	0.54
3	外国株式(先進国)	2.55	21.31	0.54
4	外国債券(先進国)	2.54	14.80	0.38
5	エマージング債券	7.06	3.42	0.24
6	複合資産	1.22	13.02	0.16
7	ハイイールド債券	3.19	4.68	0.15
8	エマージング株式	2.08	5.93	0.12
9	国内債券	2.22	5.02	0.11
10	その他	-2.36	1.92	-0.05
11	国内株式	-9.80	17.27	-1.69
	合計		100.00	1.12

◆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	12,713	12,445	267	2.15	
国内株式	14,794	14,438	356	2.46	
ヘッジなし	15,219	14,854	365	2.46	
国内債券	13,405	13,327	78	0.59	
ヘッジなし	13,511	13,437	74	0.55	
外国株式(先進国)	14,127	13,600	526	3.87	
ヘッジなし	16,357	15,762	594	3.77	
円ヘッジ	13,022	12,435	588	4.73	
エマージング株式	14,449	14,111	338	2.40	
ヘッジなし	13,972	13,649	323	2.37	
円ヘッジ	23,596	22,002	1,594	7.25	
外国債券(先進国)	17,615	17,423	192	1.10	
ヘッジなし	18,091	17,918	174	0.97	
円ヘッジ	14,248	14,047	201	1.43	
エマージング債券	17,063	16,635	427	2.57	
ヘッジなし	17,822	17,412	409	2.35	
円ヘッジ	19,256	18,784	472	2.51	
ハイイールド債券	21,406	21,106	300	1.42	
ヘッジなし	23,302	23,205	97	0.42	
円ヘッジ	16,254	16,029	226	1.41	
複合資産	16,880	16,592	288	1.74	
ヘッジなし	16,876	16,598	278	1.67	
円ヘッジ	14,555	14,247	307	2.16	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	31,414	30,998	417	1.34
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	31,693	31,251	442	1.42
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	25,728	25,601	128	0.50
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	25,962	25,871	92	0.35
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,649	17,463	187	1.07
その他		5,752	5,611	140	2.50

※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

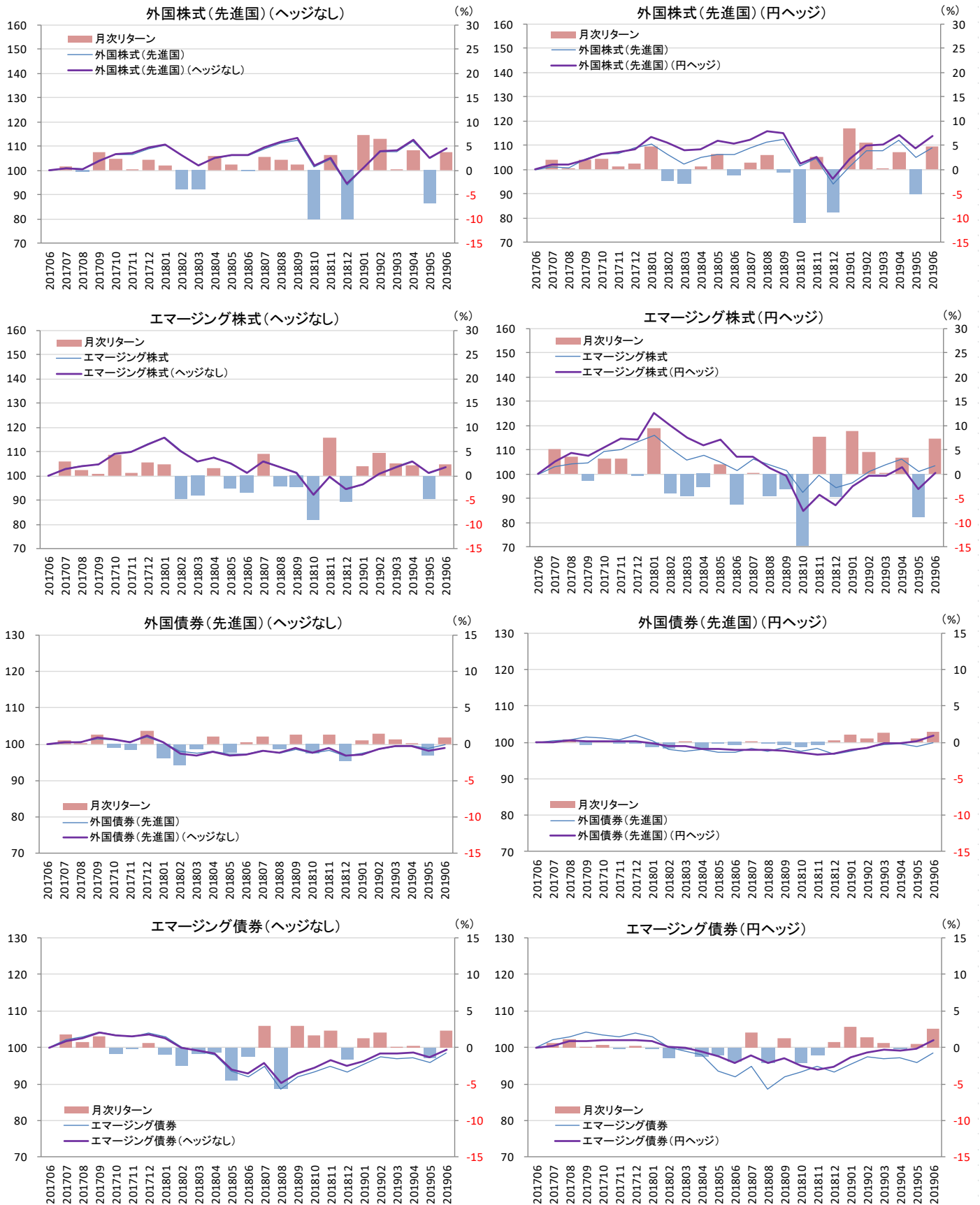
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.22	8.56	0.98	8.56
国内株式	-1.46	6.78	-9.80	6.78
ヘッジなし	-1.48	6.91	-9.87	6.91
国内債券	0.81	2.14	2.22	2.14
ヘッジなし	0.75	1.96	2.11	1.96
外国株式(先進国)	1.04	15.70	2.55	15.70
ヘッジなし	0.83	15.42	2.45	15.42
円ヘッジ	3.08	18.48	2.65	18.48
エマージング株式	-0.13	9.44	2.08	9.44
ヘッジなし	-0.14	9.41	2.12	9.41
円ヘッジ	1.06	15.02	-6.17	15.02
外国債券(先進国)	0.34	3.18	2.54	3.18
ヘッジなし	-0.38	2.34	1.90	2.34
円ヘッジ	1.99	5.05	4.03	5.05
エマージング債券	1.61	5.60	7.06	5.60
ヘッジなし	1.13	4.66	7.10	4.66
円ヘッジ	2.80	7.87	6.56	7.87
ハイイールド債券	0.70	6.92	3.19	6.92
ヘッジなし	-0.36	6.64	2.91	6.64
円ヘッジ	1.69	7.48	2.89	7.48
複合資産	0.47	5.67	1.22	5.67
ヘッジなし	0.23	5.48	1.07	5.48
円ヘッジ	1.79	7.32	1.82	7.32
国内REIT	1.96	10.84	13.18	10.84
ヘッジなし	2.11	10.99	13.47	10.99
外国REIT	-1.73	13.28	7.17	13.28
ヘッジなし	-2.01	13.05	6.87	13.05
円ヘッジ	0.29	14.36	6.70	14.36
その他	1.49	5.77	-2.36	5.77

※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）」

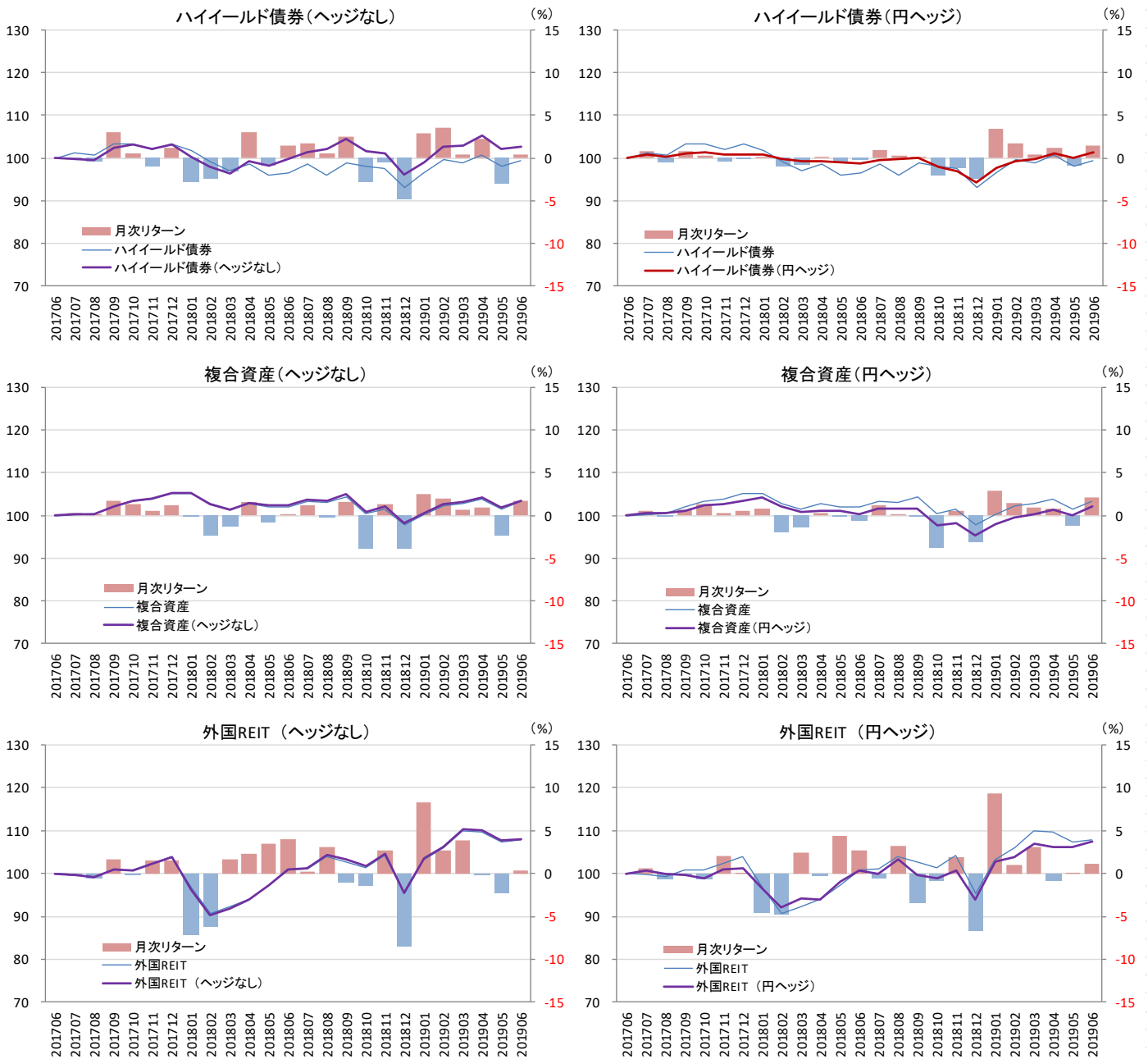
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	2.15		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	3.77	19.76	0.74
2	国内株式(ヘッジなし)	2.46	15.32	0.38
3	複合資産(ヘッジなし)	1.67	11.89	0.20
4	エマージング株式(ヘッジなし)	2.37	5.40	0.13
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	4.73	2.38	0.11
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.97	9.65	0.09
7	国内REIT(ヘッジなし)	1.42	4.14	0.06
8	エマージング債券(ヘッジなし)	2.35	2.42	0.06
9	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.43	3.10	0.04
10	複合資産(円ヘッジ)	2.16	1.42	0.03
11	国内債券(ヘッジなし)	0.55	4.62	0.03
12	外国REIT(ヘッジなし)	0.35	7.13	0.03
13	ハイイールド債券(ヘッジなし)	0.42	2.17	0.01
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.41	0.39	0.01
15	エマージング債券(円ヘッジ)	2.51	0.20	0.00
16	エマージング株式(円ヘッジ)	7.25	0.02	0.00
17	外国REIT(円ヘッジ)	1.07	0.15	0.00
	合計		90.16	1.92

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.98		
1	外国REIT(ヘッジなし)	6.87	7.96	0.55
2	国内REIT(ヘッジなし)	13.47	3.73	0.50
3	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	2.45	18.23	0.45
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.90	10.29	0.20
5	エマージング債券(ヘッジなし)	7.10	2.48	0.18
6	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	4.03	3.22	0.13
7	エマージング株式(ヘッジなし)	2.12	5.89	0.13
8	複合資産(ヘッジなし)	1.07	10.65	0.11
9	国内債券(ヘッジなし)	2.11	4.36	0.09
10	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.91	2.56	0.07
11	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.65	2.04	0.05
12	複合資産(円ヘッジ)	1.82	1.43	0.03
13	エマージング債券(円ヘッジ)	6.56	0.23	0.01
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.89	0.48	0.01
15	外国REIT(円ヘッジ)	6.70	0.16	0.01
16	エマージング株式(円ヘッジ)	-6.17	0.03	-0.00
17	国内株式(ヘッジなし)	-9.87	15.84	-1.56
	合計		89.58	0.96

◆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

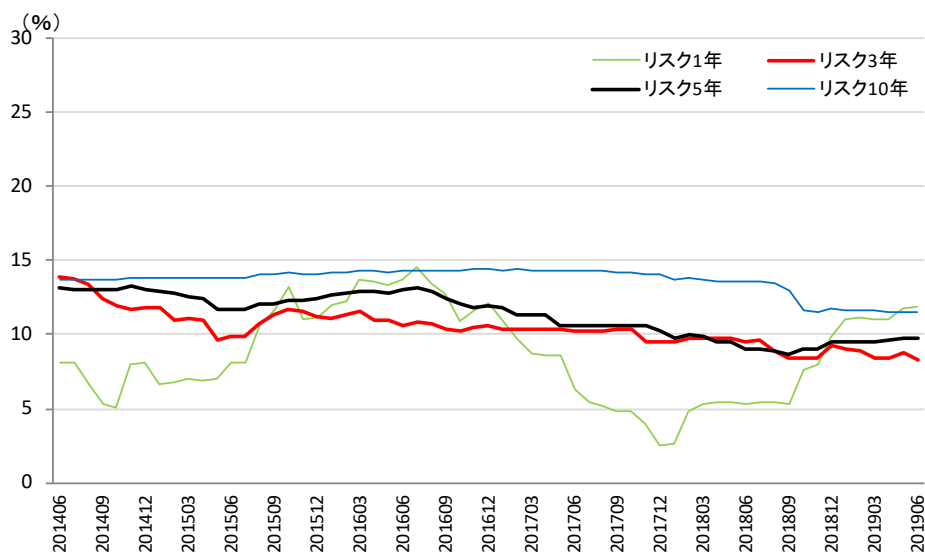
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	19.31	16.78	78.75	8.30 ↓	9.72	11.52	0.74	0.33	0.52
国内株式	32.88	34.75	108.44	13.78 ↓	15.90	17.42	0.73	0.39	0.44
国内債券	-0.21	7.62	18.48	1.37	1.53	1.48	-0.01	0.98	1.13
外国株式(先進国)	36.32	21.38	113.73	13.70	15.10	16.33	0.80	0.26	0.48
エマージング株式	36.35	18.89	64.63	12.60 ↓	15.25	18.19	0.87	0.23	0.28
外国債券(先進国)	8.15	1.32	34.02	3.96 ↓	5.68	8.23	0.68	0.05	0.36
エマージング債券	15.42	2.39	50.66	8.07	10.57	12.80	0.61	0.05	0.32
ハイイールド債券	21.00	10.04	101.91	7.94 ↓	9.63	12.18	0.83	0.20	0.59
複合資産	15.09	15.55	71.36	5.52 ↓	7.21	9.44	0.88	0.41	0.58
国内REIT	16.98	38.22	183.05	7.23	8.70	16.32	0.75	0.77	0.67
外国REIT	15.79	35.38	221.34	12.67	14.01	16.40	0.40	0.45	0.75

※[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

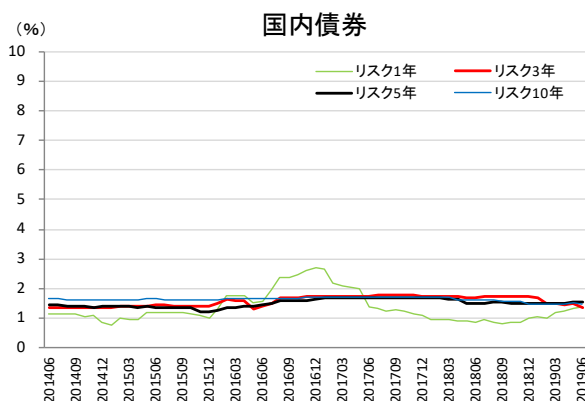
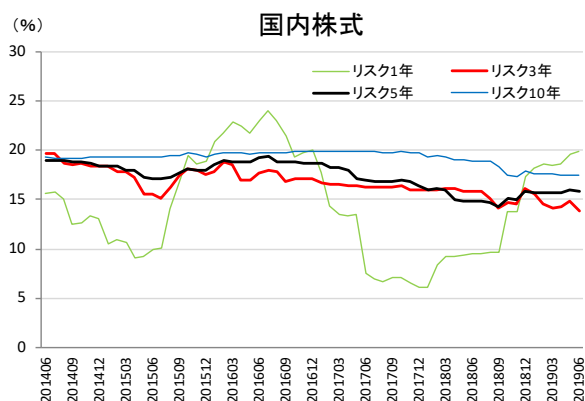
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

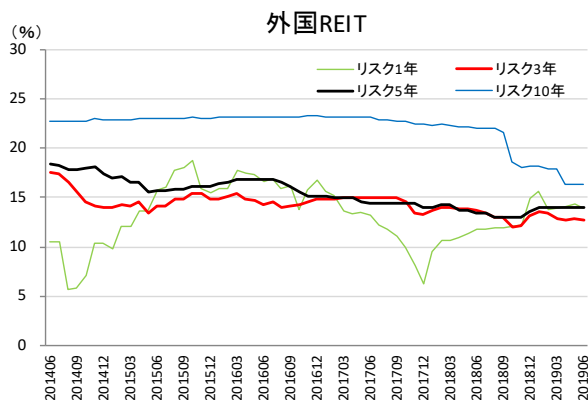
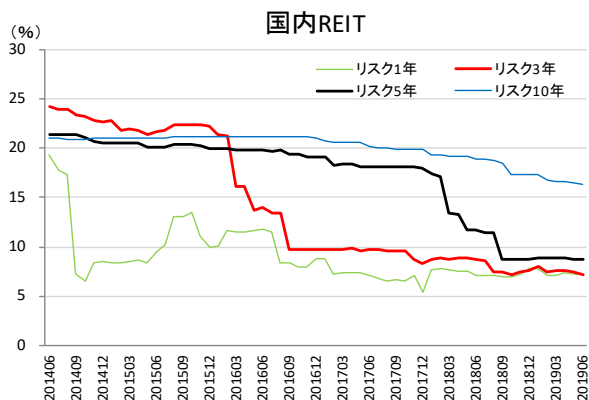
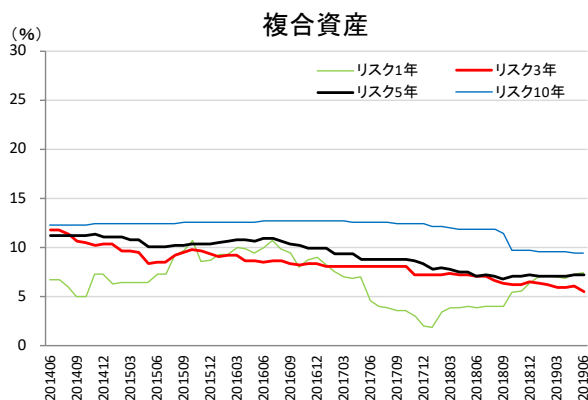
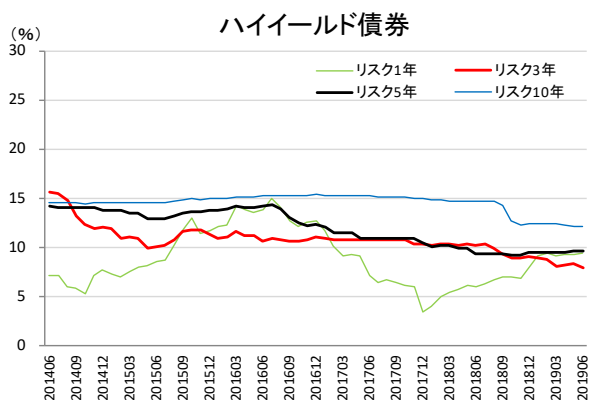
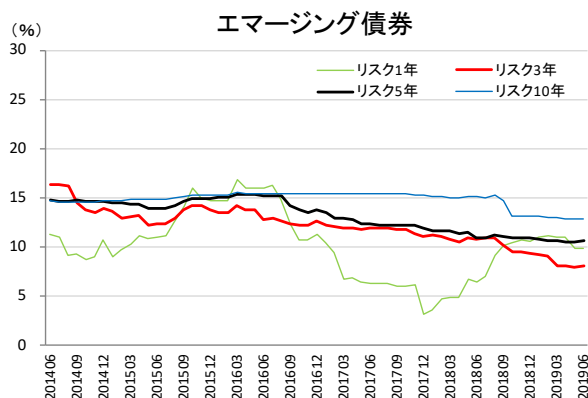
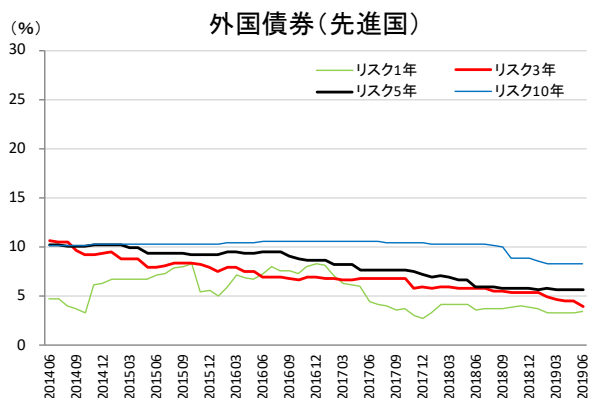
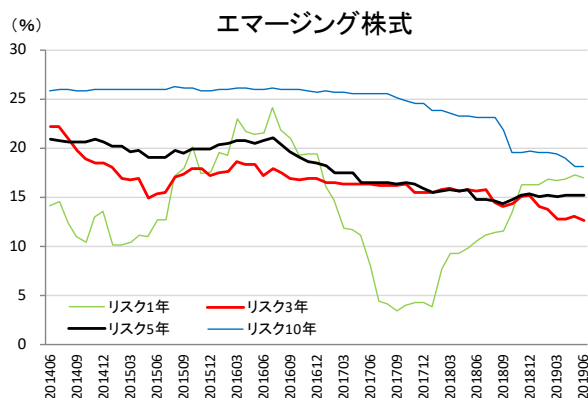
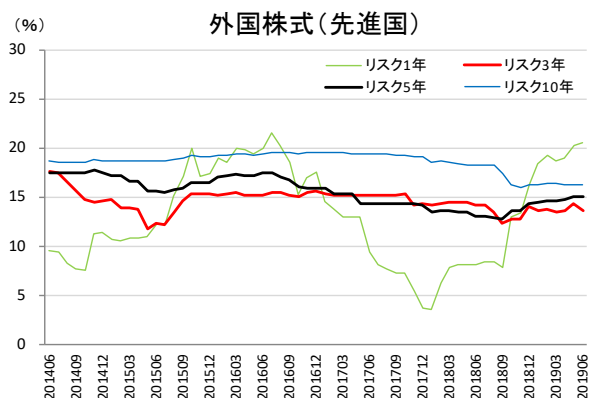


<2> リスク・サマリー

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)

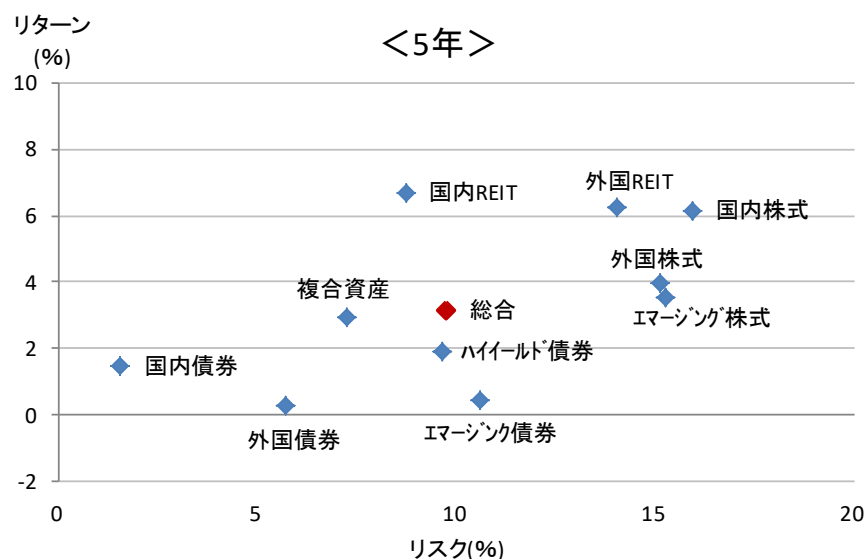
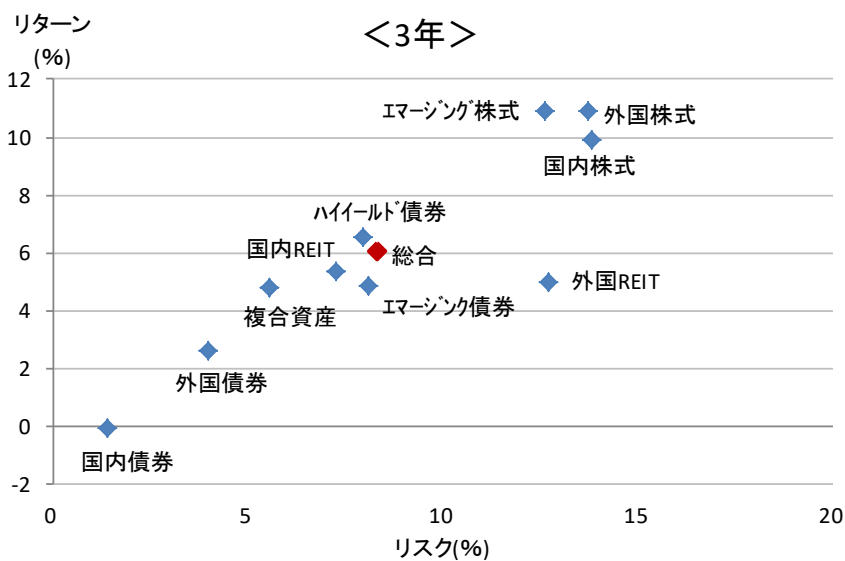
② 「大分類」



<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	6.06	3.15	8.30	9.72
国内株式	9.94	6.15	13.78	15.90
国内債券	-0.07	1.48	1.37	1.53
外国株式(先進国)	10.88	3.95	13.70	15.10
エマーシング株式	10.89	3.52	12.60	15.25
外国債券(先進国)	2.65	0.26	3.96	5.68
エマーシング債券	4.90	0.47	8.07	10.57
ハイールド債券	6.56	1.93	7.94	9.63
複合資産	4.79	2.93	5.52	7.21
国内REIT	5.37	6.69	7.23	8.70
外国REIT	5.01	6.25	12.67	14.01

※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）」

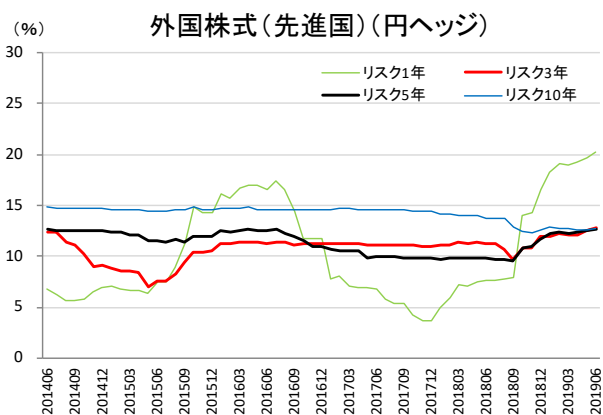
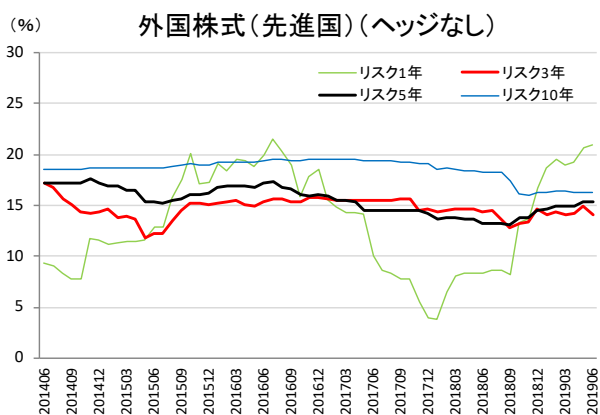
(1) 期間別リスク・リターン

	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	19.31	16.78	78.75	8.30	↓ 9.72	11.52	0.74	0.33	0.52
国内株式	32.88	34.75	108.44	13.78	↓ 15.90	17.42	0.73	0.39	0.44
ヘッジなし	32.21	37.47	114.55	13.53	↓ 15.11	16.85	0.72	0.44	0.47
国内債券	-0.21	7.62	18.48	1.37	1.53	1.48	-0.01	0.98	1.13
ヘッジなし	-0.35	7.59	18.25	1.36	1.55	1.50	-0.05	0.96	1.11
外国株式(先進国)	36.32	21.38	113.73	13.70	15.10	16.33	0.80	0.26	0.48
ヘッジなし	38.05	25.31	122.83	14.04	15.39	16.30	0.81	0.30	0.51
円ヘッジ	27.43	20.31	113.38	12.74	12.67	↑ 12.68	0.66	0.30	0.62
エマージング株式	36.35	18.89	64.63	12.60	↓ 15.25	18.19	0.87	0.23	0.28
ヘッジなし	36.46	18.99	64.70	12.60	↓ 15.25	18.22	0.87	0.23	0.28
円ヘッジ	25.93	19.27	75.37	18.14	18.64	17.70	0.44	0.19	0.32
外国債券(先進国)	8.15	1.32	34.02	3.96	↓ 5.68	8.23	0.68	0.05	0.36
ヘッジなし	8.97	0.34	33.71	5.18	↓ 6.86	8.85	0.57	0.01	0.33
円ヘッジ	2.76	4.85	32.56	2.39	2.45	2.82	0.40	0.39	1.00
エマージング債券	15.42	2.39	50.66	8.07	10.57	12.80	0.61	0.05	0.32
ヘッジなし	17.43	4.01	44.49	7.72	10.26	12.40	0.72	0.08	0.30
円ヘッジ	6.34	8.20	55.77	4.89	5.29	5.95	0.43	0.30	0.76
ハイイールド債券	21.00	10.04	101.91	7.94	↓ 9.63	12.18	0.83	0.20	0.59
ヘッジなし	24.19	21.77	118.75	8.42	↓ 9.70	10.57	0.90	0.42	0.77
円ヘッジ	10.09	8.44	74.70	4.11	4.70	5.65	0.81	0.35	1.01
複合資産	15.09	15.55	71.36	5.52	↓ 7.21	9.44	0.88	0.41	0.58
ヘッジなし	16.05	16.74	78.28	5.86	↓ 7.57	9.43	0.88	0.42	0.63
円ヘッジ	7.97	8.23	43.06	4.64	5.09	5.77	0.57	0.32	0.63
国内REIT	16.98	38.22	183.05	7.23	8.70	16.32	0.75	0.77	0.67
ヘッジなし	16.10	40.06	185.57	7.24	8.49	15.93	0.71	0.82	0.69
外国REIT	15.79	35.38	221.34	12.67	14.01	16.40	0.40	0.45	0.75
ヘッジなし	15.69	36.29	222.52	12.88	14.17	16.33	0.39	0.45	0.76
円ヘッジ	4.20	16.93	150.62	10.93	11.39	13.29	0.13	0.28	0.72

※[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

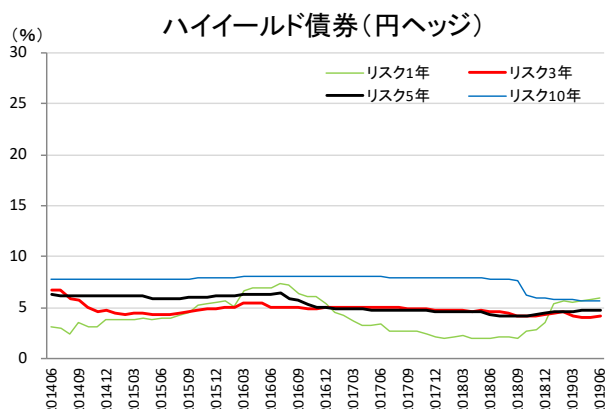
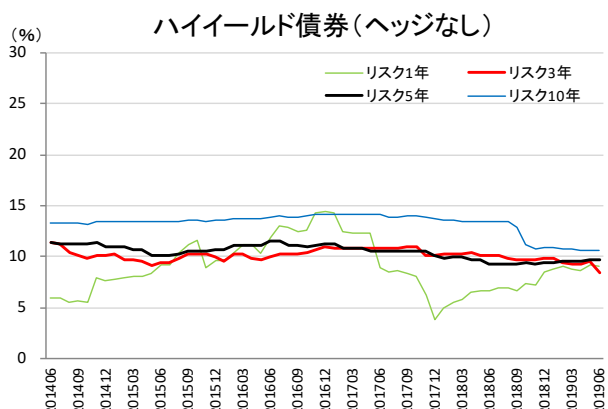
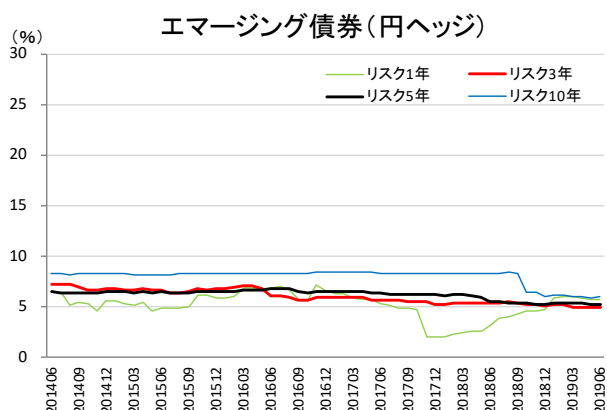
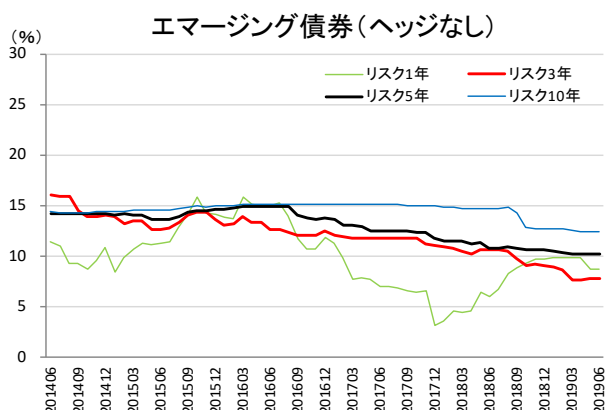
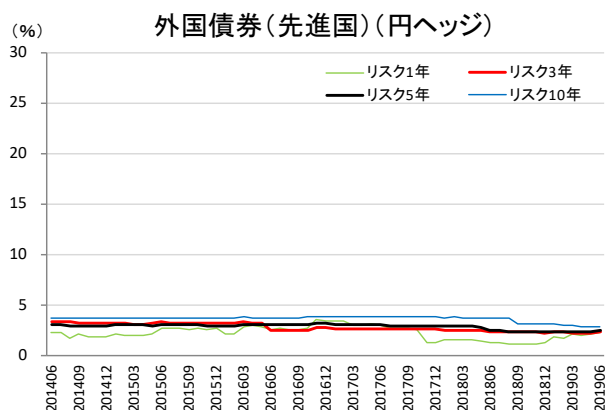
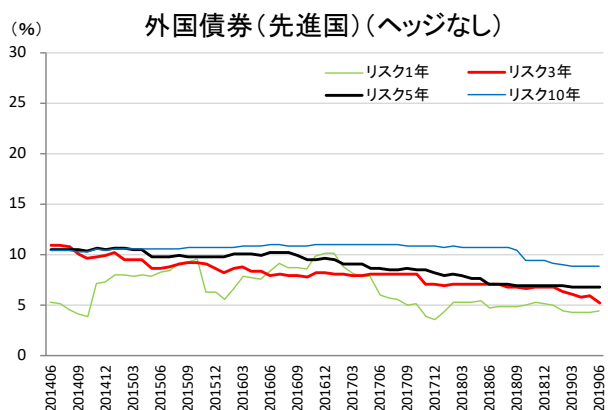
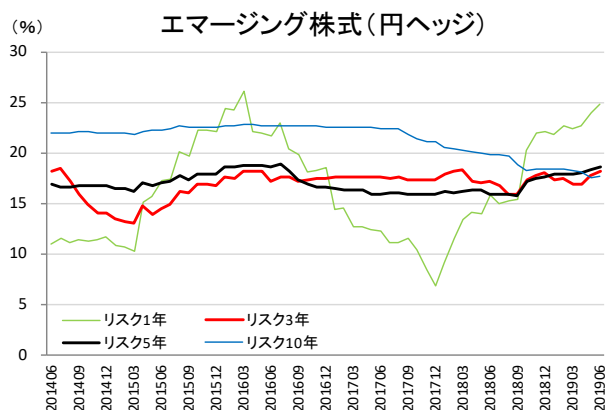
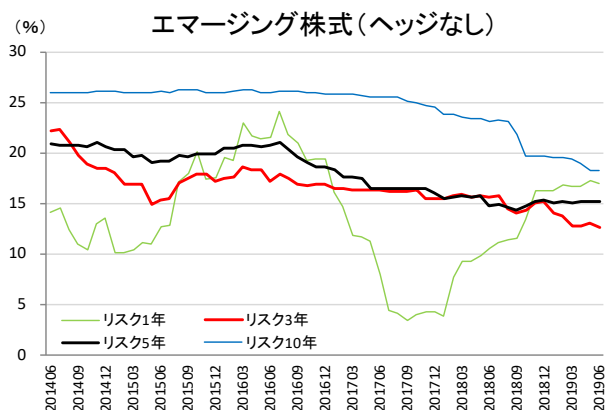
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

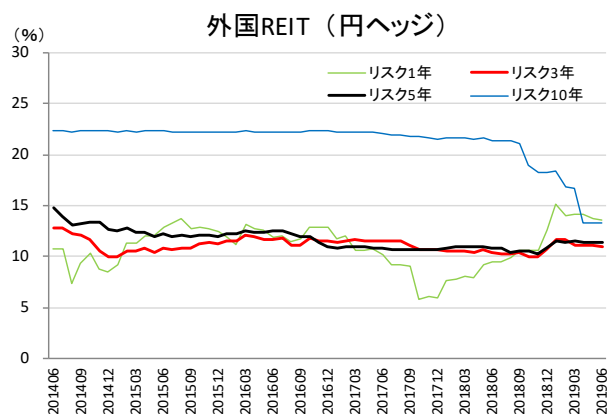
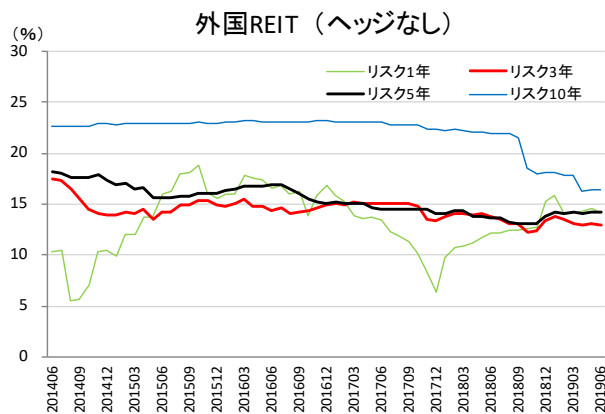
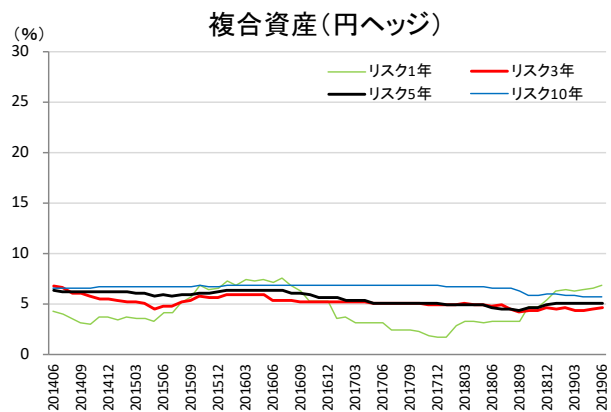
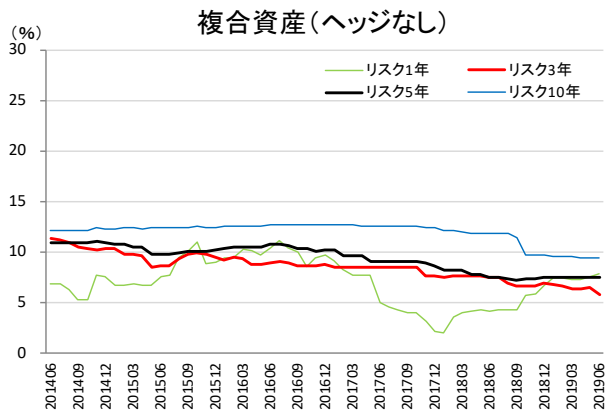
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

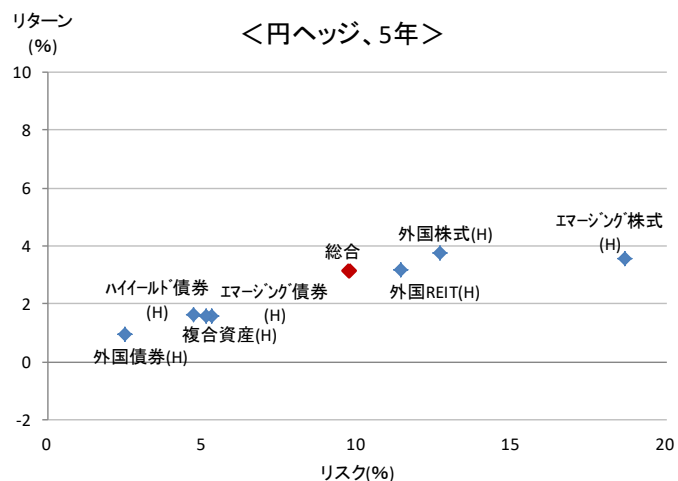
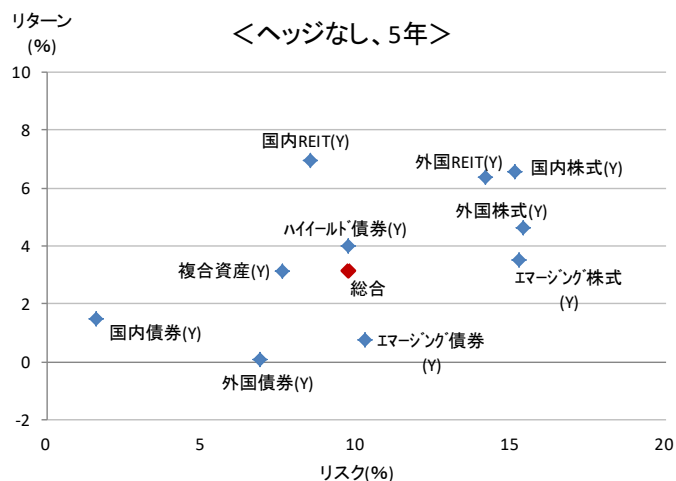
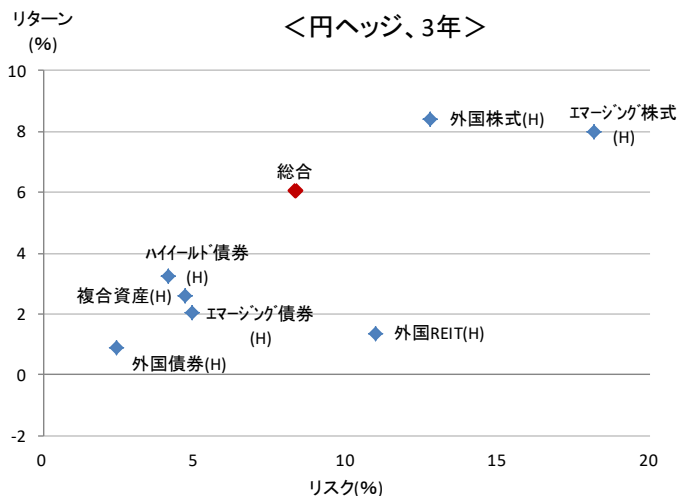
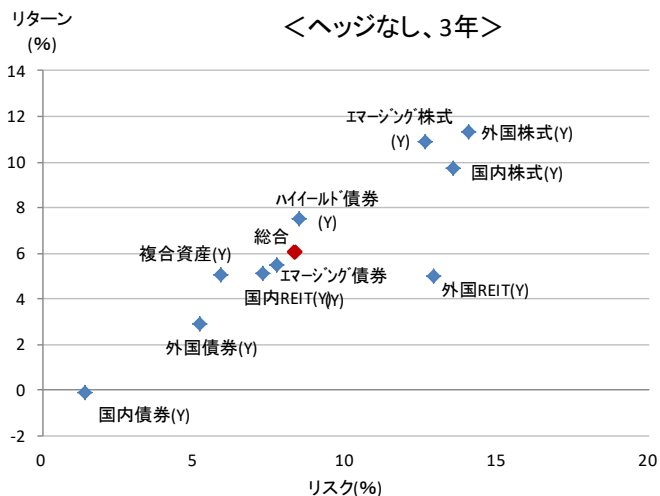
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	6.06	3.15	8.30	9.72
国内株式(Y)	9.75	6.57	13.53	15.11
国内債券(Y)	-0.12	1.47	1.36	1.55
外国株式(先進国)(Y)	11.35	4.62	14.04	15.39
エマージング株式(Y)	10.92	3.54	12.60	15.25
外国債券(先進国)(Y)	2.91	0.07	5.18	6.86
エマージング債券(Y)	5.50	0.79	7.72	10.26
ハイイールド債券(Y)	7.49	4.02	8.42	9.70
複合資産(Y)	5.09	3.14	5.86	7.57
国内REIT(Y)	5.10	6.97	7.24	8.49
外国REIT(Y)	4.98	6.39	12.88	14.17

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	6.06	3.15	8.30	9.72
外国株式(先進国)(H)	8.42	3.77	12.74	12.67
エマージング株式(H)	7.99	3.59	18.14	18.64
外国債券(先進国)(H)	0.91	0.95	2.39	2.45
エマージング債券(H)	2.07	1.59	4.89	5.29
ハイイールド債券(H)	3.26	1.63	4.11	4.70
複合資産(H)	2.59	1.59	4.64	5.09
外国REIT(H)	1.38	3.18	10.93	11.39

※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	1,639	-538	-2,801	8,569
国内株式	-687	-2,735	-2,334	4,171
国内債券	-15	31	204	1,078
外国株式(先進国)	1,628	1,550	1,093	13,736
エマージング株式	-604	-1,683	-2,643	-3,689
外国債券(先進国)	-73	-521	-2,308	-6,845
エマージング債券	-60	-88	2	-1,305
ハイイールド債券	-114	-530	-1,430	-4,539
複合資産	759	1,828	3,264	8,189
国内REIT	406	786	1,186	849
外国REIT	-26	-312	-935	-4,853
その他	424	1,136	1,099	1,779

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	1,639	-538	-2,801	8,569
国内株式	-687	-2,735	-2,334	4,171
ヘッジなし	-573	-2,394	-1,821	5,382
国内債券	-15	31	204	1,078
ヘッジなし	-6	-3	204	117
外国株式(先進国)	1,628	1,550	1,093	13,736
ヘッジなし	1,784	1,820	1,750	12,750
円ヘッジ	-102	-72	-234	2,096
エマージング株式	-604	-1,683	-2,643	-3,689
ヘッジなし	-599	-1,659	-2,624	-3,649
円ヘッジ	-4	-19	-17	-36
外国債券(先進国)	-73	-521	-2,308	-6,845
ヘッジなし	-52	-668	-1,919	-4,945
円ヘッジ	-87	14	-416	-1,480
エマージング債券	-60	-88	2	-1,305
ヘッジなし	-27	9	242	-521
円ヘッジ	-9	-41	-94	-251
ハイイールド債券	-114	-530	-1,430	-4,539
ヘッジなし	4	-154	-642	-2,163
円ヘッジ	-36	-109	-234	-632
複合資産	759	1,828	3,264	8,189
ヘッジなし	860	2,029	3,632	8,087
円ヘッジ	-66	-147	-332	-356
国内REIT	406	786	1,186	849
ヘッジなし	447	913	1,480	1,447
外国REIT	-26	-312	-935	-4,853
ヘッジなし	-15	-250	-1,313	-4,867
円ヘッジ	22	36	17	-73
その他	424	1,136	1,099	1,779

< 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	627,062	100.00		5,478	100.00	
国内株式	101,942	16.3		884	16.1	
国内債券	33,806	5.4		131	2.4	
外国株式(先進国)	147,767	23.6		973	17.8	
エマージング株式	33,491	5.3		369	6.7	
外国債券(先進国)	86,800	13.8		888	16.2	
エマージング債券	20,211	3.2		306	5.6	
ハイイールド債券	23,692	3.8		315	5.8	
複合資産	91,002	14.5		969	17.7	
国内REIT	27,857	4.4		125	2.3	
外国REIT	46,920	7.5		297	5.4	
その他	13,574	2.2		221	4.0	

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	627,062	100.0%		5,478	100.0%	
国内株式	101,942	16.3%		884	16.1%	
ヘッジなし	95,827	15.3%		784	14.3%	
国内債券	33,806	5.4%		131	2.4%	
ヘッジなし	28,499	4.5%		125	2.3%	
外国株式(先進国)	147,767	23.6%		973	17.8%	
ヘッジなし	127,343	20.3%		685	12.5%	
円ヘッジ	15,147	2.4%		213	3.9%	
エマージング株式	33,491	5.3%		369	6.7%	
ヘッジなし	33,289	5.3%		354	6.5%	
円ヘッジ	149	0.0%		8	0.1%	
外国債券(先進国)	86,800	13.8%		888	16.2%	
ヘッジなし	59,635	9.5%		490	8.9%	
円ヘッジ	19,227	3.1%		304	5.5%	
エマージング債券	20,211	3.2%		306	5.6%	
ヘッジなし	15,130	2.4%		183	3.3%	
円ヘッジ	1,217	0.2%		35	0.6%	
ハイイールド債券	23,692	3.8%		315	5.8%	
ヘッジなし	13,306	2.1%		90	1.6%	
円ヘッジ	2,375	0.4%		92	1.7%	
複合資産	91,002	14.5%		969	17.7%	
ヘッジなし	75,058	12.0%		805	14.7%	
円ヘッジ	8,831	1.4%		99	1.8%	
国内REIT	27,857	4.4%		125	2.3%	
ヘッジなし	26,076	4.2%		105	1.9%	
外国REIT	46,920	7.5%		297	5.4%	
ヘッジなし	43,550	6.9%		196	3.6%	
円ヘッジ	935	0.1%		67	1.2%	
その他	13,574	2.2%		221	4.0%	

< 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	11,308	7.9	3.94	4.30	1.302
国内株式	13,474	10.9	1.38	1.81	1.176
国内債券	11,263	10.4	0.33	0.33	0.360
外国株式(先進国)	12,268	6.4	3.96	4.42	1.600
エマージング株式	11,800	8.4	3.23	3.71	1.815
外国債券(先進国)	9,753	7.4	3.04	3.20	1.133
エマージング債券	8,770	7.9	8.08	8.21	1.578
ハイイールド債券	8,637	8.1	9.07	9.86	1.676
複合資産	11,496	7.7	1.60	1.69	1.102
国内REIT	13,521	7.6	9.84	10.10	0.954
外国REIT	10,745	6.6	11.78	12.74	1.550

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	11,308	7.9	3.94	4.30	1.302
国内株式	13,474	10.9	1.38	1.81	1.176
ヘッジなし	13,802	11.5	0.68	0.80	1.145
国内債券	11,263	10.4	0.33	0.33	0.360
ヘッジなし	11,315	10.7	0.39	0.39	0.318
外国株式(先進国)	12,268	6.4	3.96	4.42	1.600
ヘッジなし	12,749	6.7	3.91	4.40	1.579
円ヘッジ	12,013	5.5	2.77	2.79	1.694
エマージング株式	11,800	8.4	3.23	3.71	1.815
ヘッジなし	11,869	8.4	3.23	3.72	1.816
円ヘッジ	12,150	10.8	1.26	1.37	1.704
外国債券(先進国)	9,753	7.4	3.04	3.20	1.133
ヘッジなし	9,819	9.0	3.72	3.94	1.101
円ヘッジ	10,013	5.2	1.23	1.22	1.065
エマージング債券	8,770	7.9	8.08	8.21	1.578
ヘッジなし	8,835	7.4	7.74	7.75	1.535
円ヘッジ	9,110	8.5	4.67	4.65	1.674
ハイイールド債券	8,637	8.1	9.07	9.86	1.676
ヘッジなし	9,061	8.8	8.99	9.71	1.663
円ヘッジ	9,041	7.9	4.13	4.25	1.658
複合資産	11,496	7.7	1.60	1.69	1.102
ヘッジなし	11,710	8.1	1.69	1.79	1.037
円ヘッジ	10,808	5.1	1.14	1.16	1.387
国内REIT	13,521	7.6	9.84	10.10	0.954
ヘッジなし	13,900	7.8	9.49	9.63	0.923
外国REIT	10,745	6.6	11.78	12.74	1.550
ヘッジなし	10,749	6.8	11.58	12.54	1.540
円ヘッジ	10,507	5.5	4.15	4.23	1.367

(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 : 03-6721-1013

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