

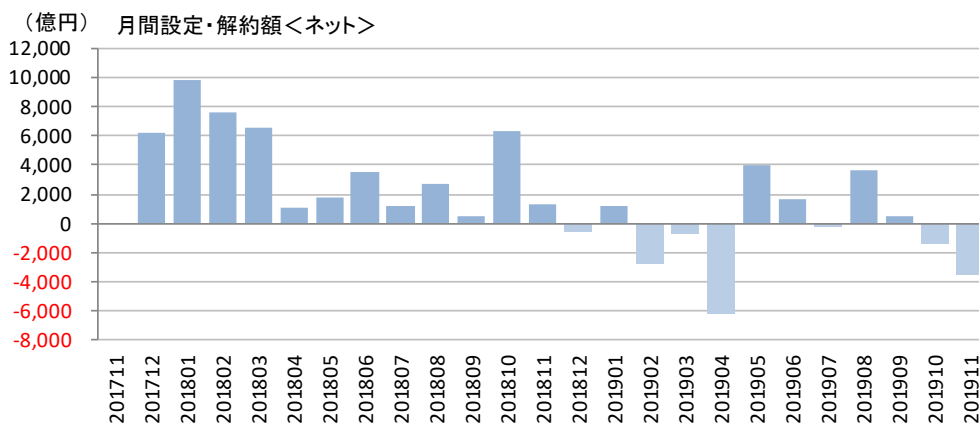
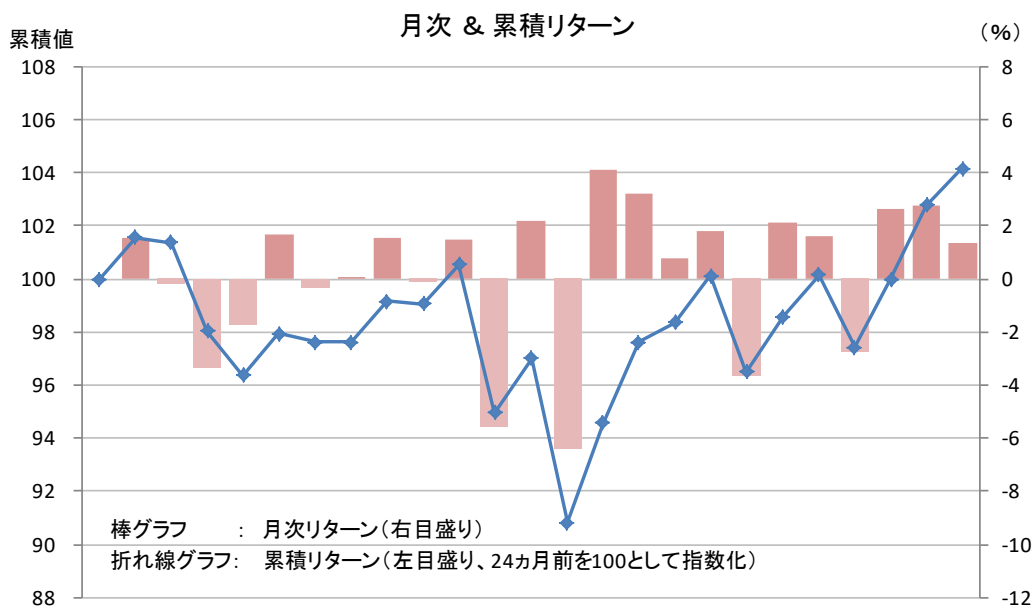
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2019年11月

「総合」 +1.36 %
(前月 +2.77 %)



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11月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

11月のMAB-FPI「総合」は1.36%上昇し13,434ポイント。28日には13,437ポイントと、算出開始以来の高値を付けた。

純資産総額は10月末に比べ3,099億円増加し、65兆1,052億円となった。

「大分類別」では外国株式(先進国) +3.97%、国内株式+2.48%、エマージング株式+0.99%など5つのカテゴリーでプラスとなり、一方、エマージング債券-1.42%、国内REIT-0.90%など5つのカテゴリーでマイナスとなった。

<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」では外国債券(先進国)、ハイイールド債券、複合資産、外国REITのいずれも3年で低下傾向がみられ、エマージング債券の3年で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」は前月に続いて3,438億円の流出超となった。

「大分類別」では、複合資産+999億円、その他+909億円、外国REIT+691億円、国内債券+243億円と4つのカテゴリーで流入超となった。一方、国内株式が-3,205億円と前月に続いて大きく流出超となり、外国株式(先進国)-1,129億円、エマージング株式-744億円、外国債券(先進国)-536億円、国内REIT-358億円など、7つの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
13,434	13,254	+180	+1.36 %

◇累積リターン

3か月	+6.92 %
6か月	+7.94 %
1年	+7.37 %
年初来	+14.71 %

◇年初来高値／安値

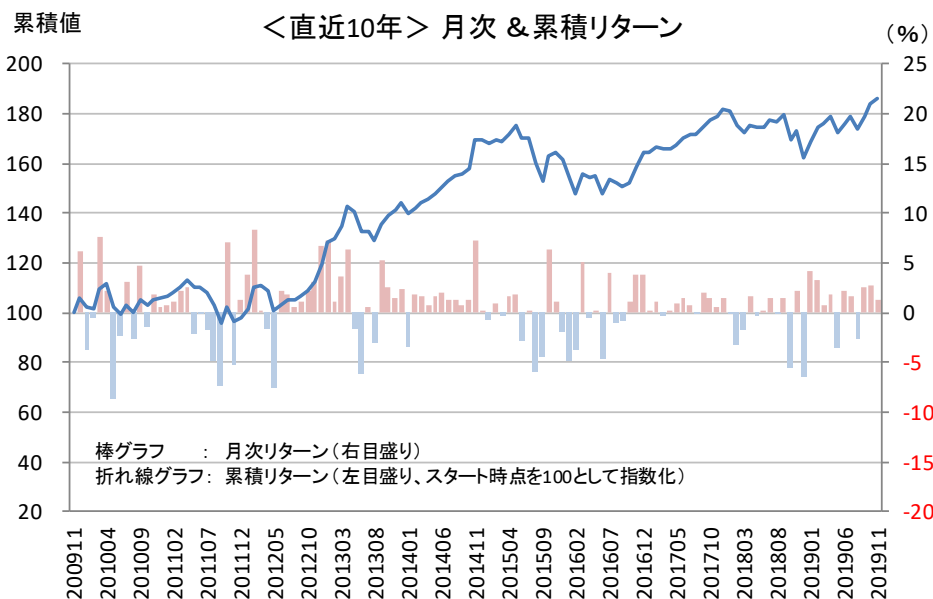
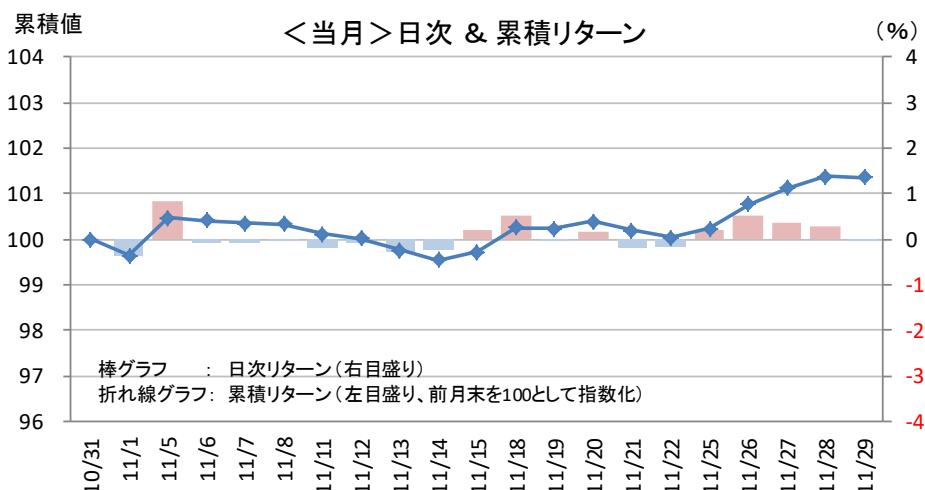
日付	指数	累積リターン
高値 2019/11/28	13,437	+14.74 %
安値 2019/01/04	11,491	-1.87 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
65兆1,052億円	64兆7,953億円	+3,099億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	-3,438億円
---------	----------



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(1) 当月リターン

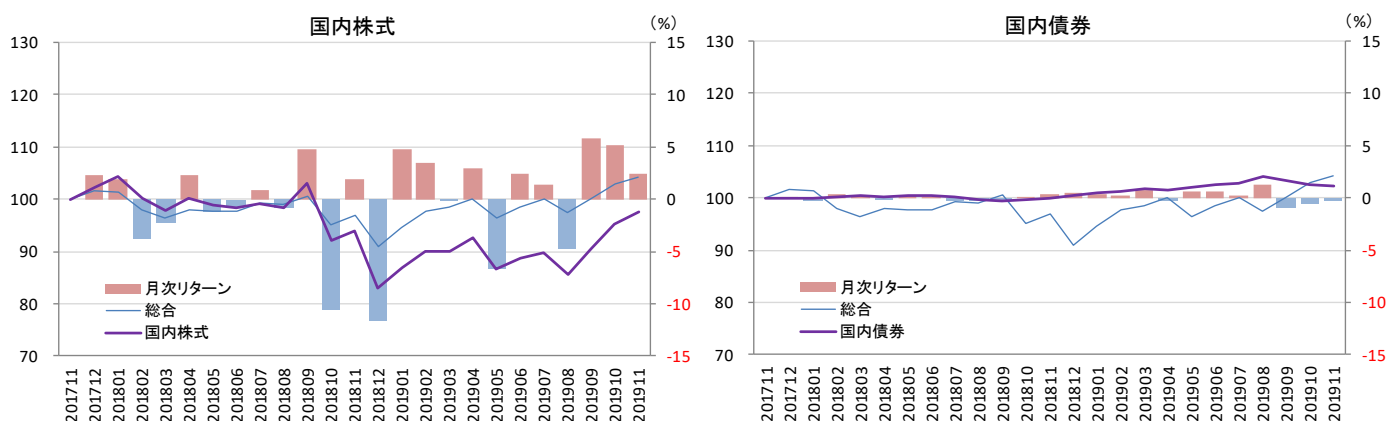
	指数		前月末	前月末比	月次リターン(%)
	(算出開始時点)	(当月末)			
総合		13,434	13,254	180	1.36
国内株式		16,301	15,907	395	2.48
国内債券		13,368	13,400	-32	-0.24
外国株式(先進国)		15,152	14,573	579	3.97
エマージング株式		14,823	14,678	146	0.99
外国債券(先進国)		17,822	17,821	1	0.00
エマージング債券		17,135	17,382	-247	-1.42
ハイイールド債券		21,759	21,794	-35	-0.16
複合資産		17,551	17,434	116	0.67
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	36,256	36,585	-329	-0.90
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	27,806	27,973	-168	-0.60
その他		6,014	5,970	44	0.73

※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	6.92	7.94	7.37	14.71
国内株式	14.07	12.90	3.96	17.65
国内債券	-1.74	0.31	2.38	1.86
外国株式(先進国)	10.19	11.41	11.75	24.10
エマージング株式	10.92	5.05	6.52	12.27
外国債券(先進国)	1.39	2.29	2.71	4.39
エマージング債券	4.27	3.00	4.30	6.05
ハイイールド債券	3.58	3.09	3.54	8.69
複合資産	3.83	5.75	5.77	9.85
国内REIT	7.07	16.96	25.26	27.93
外国REIT	5.62	8.61	12.04	22.43
その他	4.26	6.99	3.62	10.34

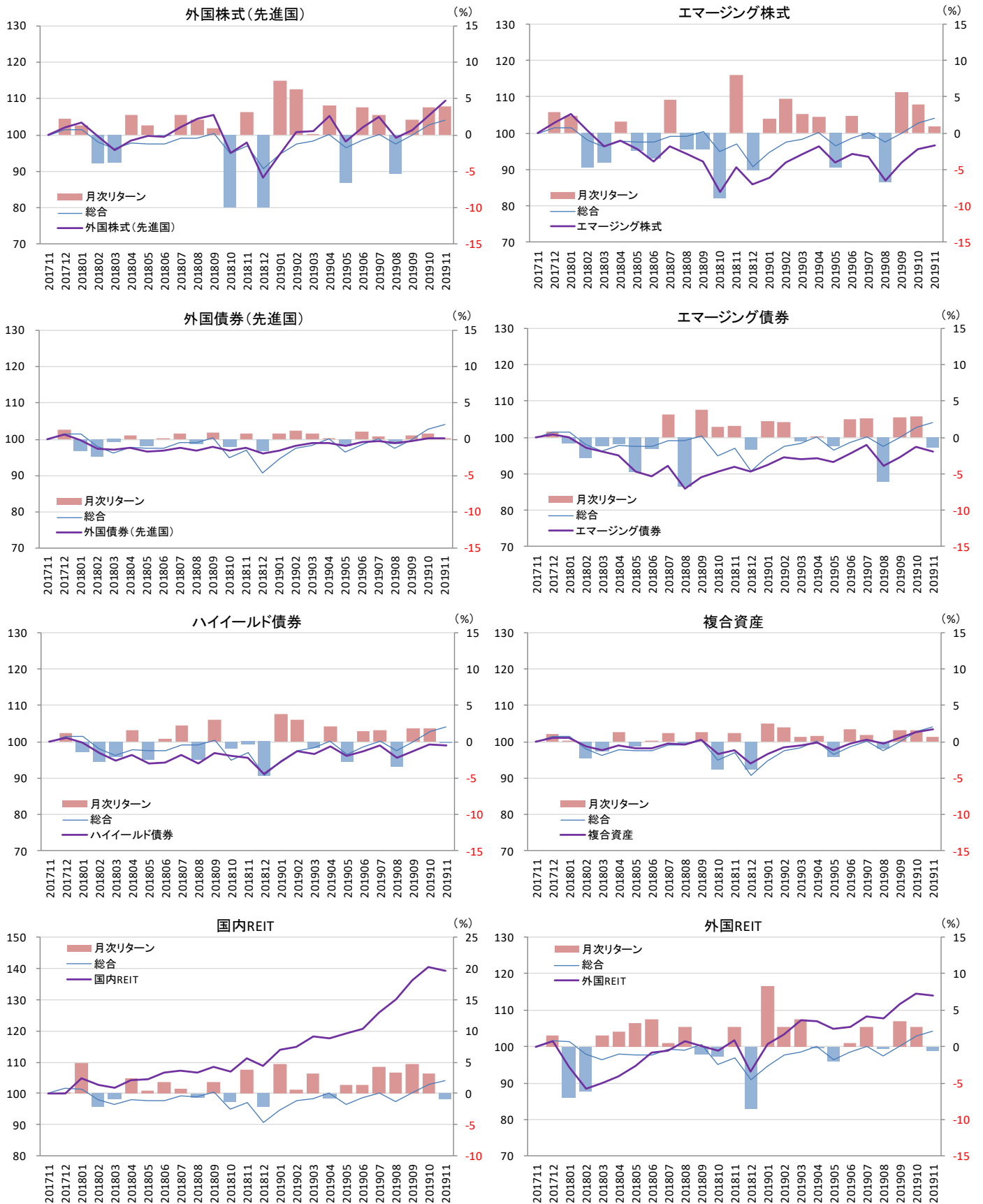
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	1.36		
1	外国株式(先進国)	3.97	24.03	0.94
2	国内株式	2.48	16.08	0.40
3	複合資産	0.67	15.10	0.10
4	エマージング株式	0.99	4.87	0.05
5	その他	0.73	2.63	0.02
6	外国債券(先進国)	0.00	13.17	0.00
7	ハイイールド債券	-0.16	3.47	-0.01
8	国内債券	-0.24	5.26	-0.01
9	エマージング債券	-1.42	2.96	-0.04
10	外国REIT	-0.60	7.63	-0.05
11	国内REIT	-0.90	4.80	-0.05
	合計		100.00	1.36

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	7.37		
1	外国株式(先進国)	11.75	23.25	2.78
2	国内REIT	25.26	4.48	1.06
3	外国REIT	12.04	7.69	0.91
4	複合資産	5.77	14.40	0.87
5	国内株式	3.96	16.43	0.57
6	外国債券(先進国)	2.71	13.85	0.37
7	エマージング株式	6.52	5.30	0.32
8	エマージング債券	4.30	3.18	0.14
9	ハイイールド債券	3.54	3.83	0.13
10	国内債券	2.38	5.35	0.13
11	その他	3.62	2.23	0.09
	合計		100.00	7.37

◆計算定義

$$\text{日次寄与度(}\%) = \text{日次リターン(}\%) \times \text{前日の純資産額構成比}$$

当月および直近1年間の寄与度は、日次寄与度について累積計算したものと
また、上表の「構成比(%)」は期間中の平均値

<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	13,434	13,254	180	1.36	
国内株式	16,301	15,907	395	2.48	
ヘッジなし	16,777	16,357	420	2.57	
国内債券	13,368	13,400	-32	-0.24	
ヘッジなし	13,462	13,499	-37	-0.27	
外国株式(先進国)	15,152	14,573	579	3.97	
ヘッジなし	17,599	16,903	696	4.12	
円ヘッジ	13,778	13,278	500	3.76	
エマージング株式	14,823	14,678	146	0.99	
ヘッジなし	14,337	14,196	141	0.99	
円ヘッジ	23,544	22,969	575	2.50	
外国債券(先進国)	17,822	17,821	1	0.00	
ヘッジなし	18,345	18,348	-2	-0.01	
円ヘッジ	14,379	14,366	13	0.09	
エマージング債券	17,135	17,382	-247	-1.42	
ヘッジなし	17,988	18,225	-237	-1.30	
円ヘッジ	19,230	19,252	-22	-0.11	
ハイイールド債券	21,759	21,794	-35	-0.16	
ヘッジなし	24,009	23,841	168	0.70	
円ヘッジ	16,394	16,331	62	0.38	
複合資産	17,551	17,434	116	0.67	
ヘッジなし	17,611	17,488	123	0.70	
円ヘッジ	14,885	14,798	87	0.59	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	36,256	36,585	-329	-0.90
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	36,636	36,951	-315	-0.85
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	27,806	27,973	-168	-0.60
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	28,190	28,330	-141	-0.50
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	18,763	19,004	-241	-1.27
その他		6,014	5,970	44	0.73

※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

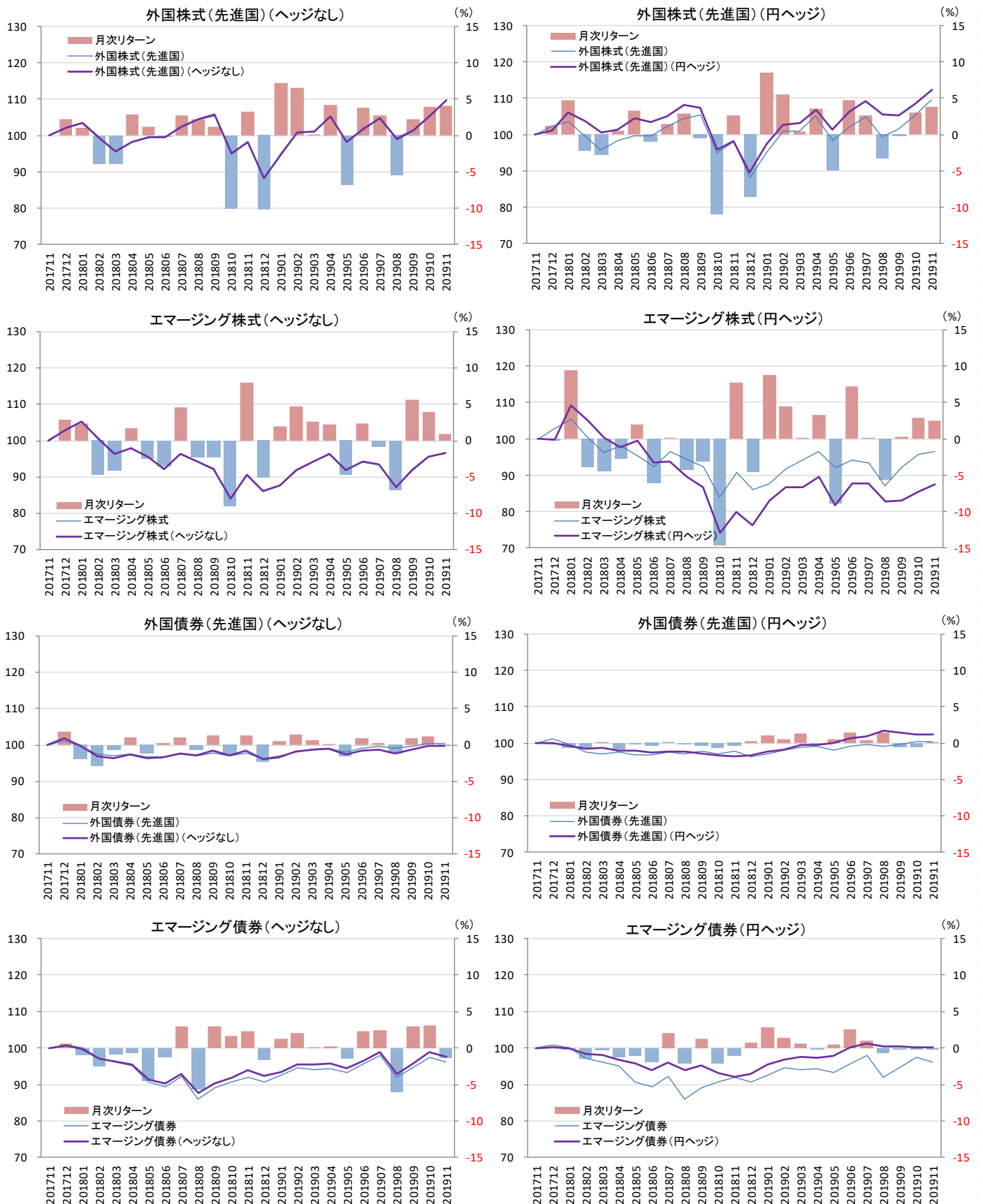
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	6.92	7.94	7.37	14.71
国内株式	14.07	12.90	3.96	17.65
ヘッジなし	13.84	12.94	4.18	17.85
国内債券	-1.74	0.31	2.38	1.86
ヘッジなし	-1.72	0.18	2.15	1.59
外国株式(先進国)	10.19	11.41	11.75	24.10
ヘッジなし	10.75	11.65	11.62	24.19
円ヘッジ	6.58	10.80	14.49	25.35
エマージング株式	10.92	5.05	6.52	12.27
ヘッジなし	10.95	5.04	6.52	12.27
円ヘッジ	5.71	7.01	9.56	14.76
外国債券(先進国)	1.39	2.29	2.71	4.39
ヘッジなし	2.20	2.39	1.40	3.78
円ヘッジ	-0.97	2.36	6.35	6.01
エマージング債券	4.27	3.00	4.30	6.05
ヘッジなし	4.85	3.30	3.91	5.64
円ヘッジ	-0.36	2.38	8.59	7.73
ハイイールド債券	3.58	3.09	3.54	8.69
ヘッジなし	3.63	3.46	4.57	9.88
円ヘッジ	0.44	2.28	5.72	8.40
複合資産	3.83	5.75	5.77	9.85
ヘッジなし	4.33	6.07	5.69	10.05
円ヘッジ	1.55	4.48	6.34	9.75
国内REIT	7.07	16.96	25.26	27.93
ヘッジなし	6.89	17.23	26.03	28.30
外国REIT	5.62	8.61	12.04	22.43
ヘッジなし	5.78	8.96	12.26	22.75
円ヘッジ	2.27	7.45	13.40	21.57
その他	4.26	6.99	3.62	10.34

※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）」

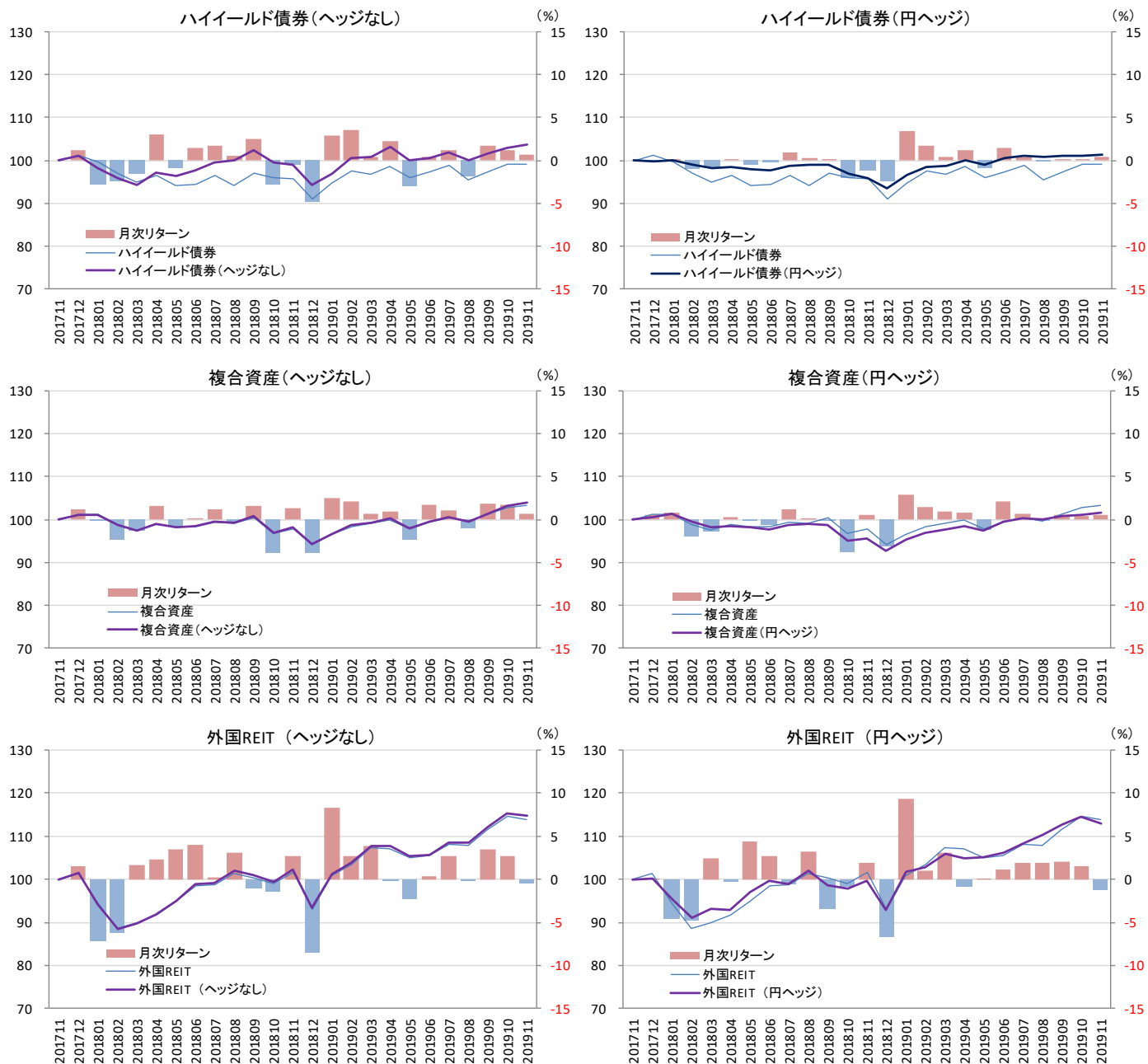
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.36		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	4.12	20.78	0.85
2	国内株式(ヘッジなし)	2.57	15.20	0.39
3	複合資産(ヘッジなし)	0.70	12.55	0.09
4	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	3.76	2.36	0.09
5	エマージング株式(ヘッジなし)	0.99	4.85	0.05
6	その他(ヘッジなし)	0.94	2.04	0.02
7	ハイイールド債券(ヘッジなし)	0.70	2.01	0.01
8	複合資産(円ヘッジ)	0.59	1.36	0.01
9	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.09	2.94	0.00
10	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.38	0.35	0.00
11	エマージング株式(円ヘッジ)	2.50	0.02	0.00
12	エマージング債券(円ヘッジ)	-0.11	0.18	-0.00
13	国内債券(円ヘッジ)	-0.05	0.76	-0.00
14	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-0.01	8.99	-0.00
15	外国REIT(円ヘッジ)	-1.27	0.22	-0.00
16	その他(円ヘッジ)	-0.69	0.37	-0.00
17	国内債券(ヘッジなし)	-0.27	4.49	-0.01
18	エマージング債券(ヘッジなし)	-1.30	2.23	-0.03
19	外国REIT(ヘッジなし)	-0.50	7.08	-0.04
20	国内REIT(ヘッジなし)	-0.85	4.53	-0.04
	合計		93.28	1.38

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	7.37		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	11.62	20.02	2.38
2	国内REIT(ヘッジなし)	26.03	4.18	1.02
3	外国REIT(ヘッジなし)	12.26	7.16	0.87
4	複合資産(ヘッジなし)	5.69	11.84	0.71
5	国内株式(ヘッジなし)	4.18	15.42	0.60
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	14.49	2.37	0.34
7	エマージング株式(ヘッジなし)	6.52	5.27	0.31
8	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	6.35	3.04	0.19
9	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.40	9.56	0.11
10	エマージング債券(ヘッジなし)	3.91	2.38	0.10
11	国内債券(ヘッジなし)	2.15	4.53	0.10
12	ハイイールド債券(ヘッジなし)	4.57	2.16	0.09
13	複合資産(円ヘッジ)	6.34	1.40	0.09
14	その他(ヘッジなし)	2.32	1.67	0.05
15	国内債券(円ヘッジ)	3.64	0.83	0.03
16	その他(円ヘッジ)	6.27	0.39	0.02
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	5.72	0.38	0.02
18	外国REIT(円ヘッジ)	13.40	0.16	0.02
19	エマージング債券(円ヘッジ)	8.59	0.19	0.02
20	エマージング株式(円ヘッジ)	9.56	0.02	0.00
	合計		93.28	7.08

◆計算定義

$$\text{日次寄与度(％)} = \text{日次リターン(％)} \times \text{前日の純資産額構成比}$$

当月および直近1年間の寄与度は、日次寄与度について累積計算したものの
また、上表の「構成比(％)」は期間中の平均値

<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

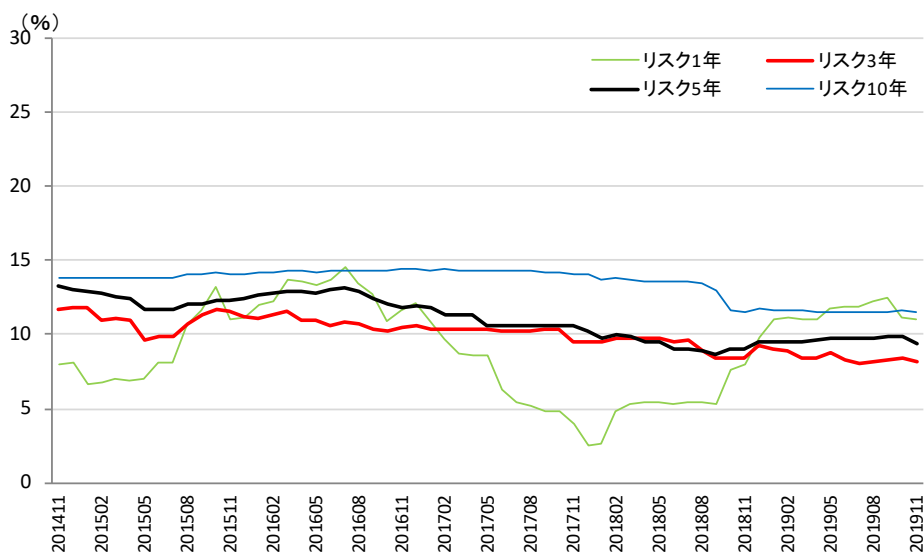
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	17.49	9.92	86.09	8.15	9.42	11.51	0.68	0.20	0.55
国内株式	25.41	30.19	147.43	13.99	15.98	17.38	0.56	0.34	0.54
国内債券	1.97	5.98	16.33	1.51	1.71	1.55	0.47	0.69	0.97
外国株式(先進国)	31.24	14.72	118.15	13.56	14.91	16.43	0.70	0.19	0.49
エマージング株式	23.89	5.34	54.23	12.96	15.21	18.25	0.58	0.07	0.24
外国債券(先進国)	4.87	-5.96	35.96	3.34 ↓	5.01	8.11	0.49	-0.24	0.38
エマージング債券	9.28	-4.42	46.45	9.06 ↑	10.80	12.91	0.34	-0.08	0.30
ハイイールド債券	9.45	2.86	88.85	7.55 ↓	9.46	12.07	0.41	0.06	0.54
複合資産	13.18	8.80	76.54	5.20 ↓	6.72	9.35	0.82	0.26	0.62
国内REIT	35.26	37.69	270.09	7.92	8.59	15.92	1.34	0.77	0.88
外国REIT	23.18	20.79	198.17	11.45 ↓	13.15	15.93	0.63	0.29	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

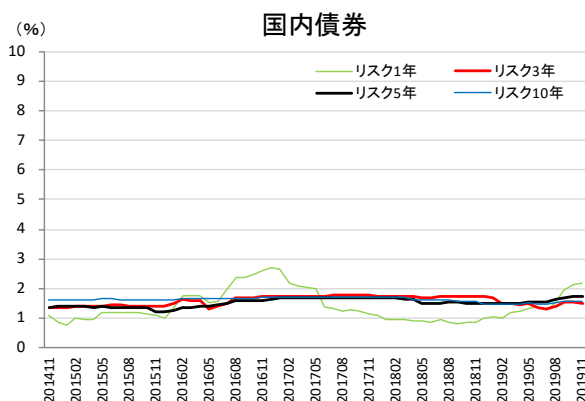
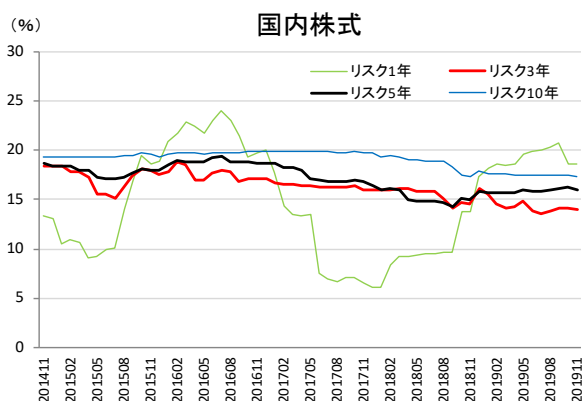
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)

① 「総合」



② 「大分類」

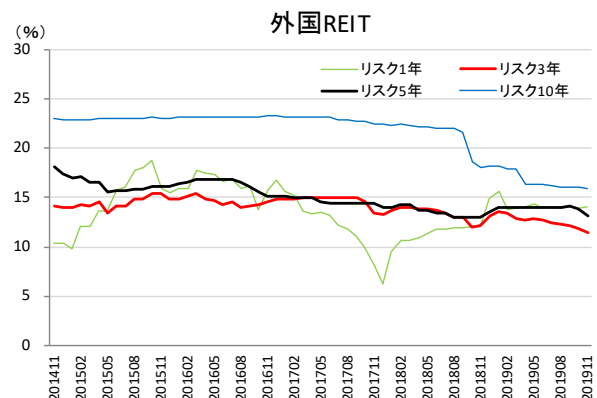
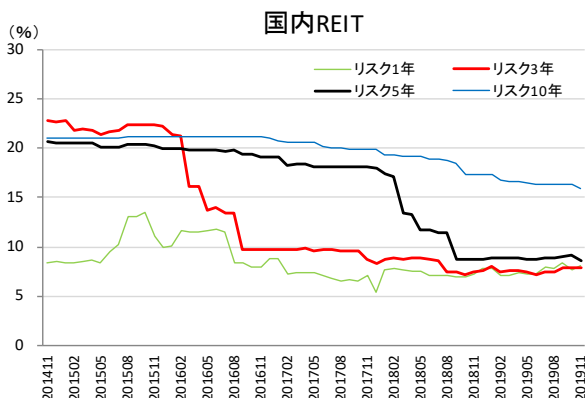
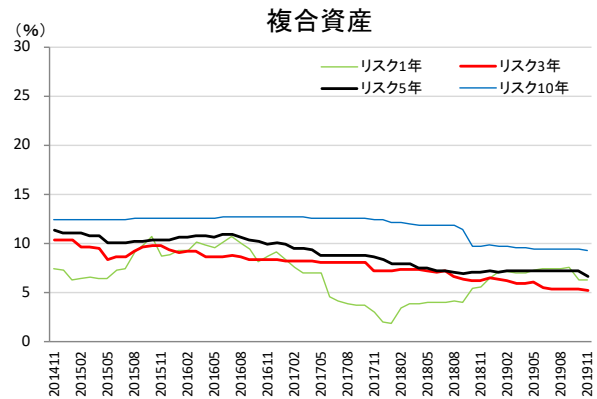
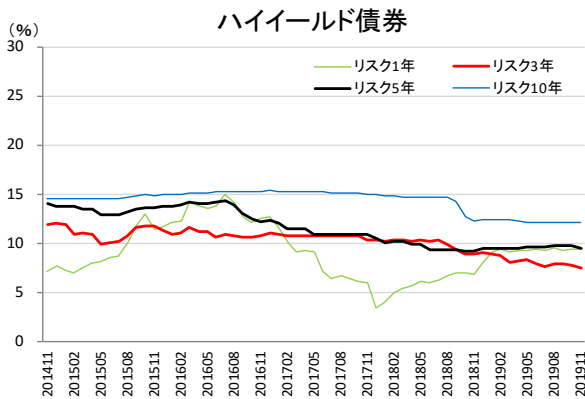
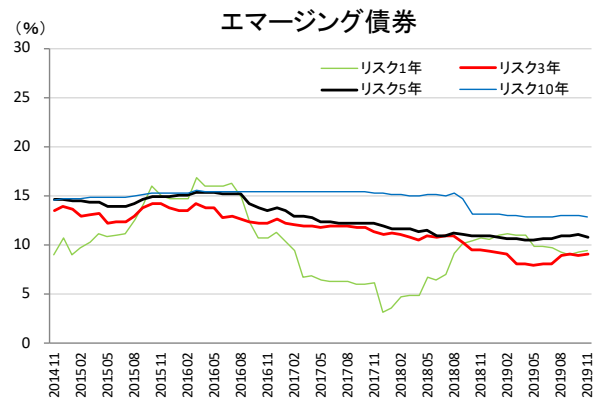
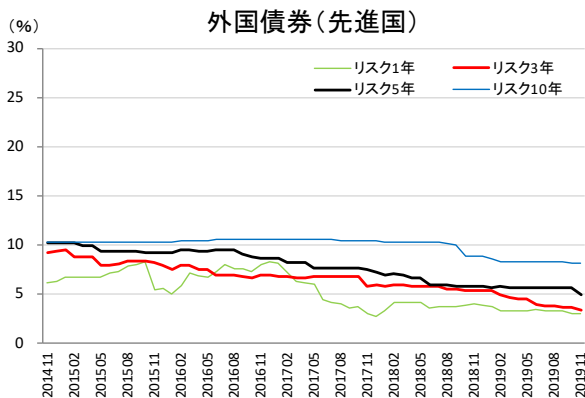
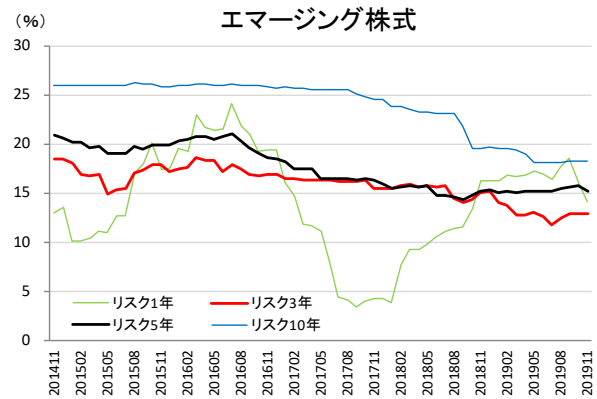
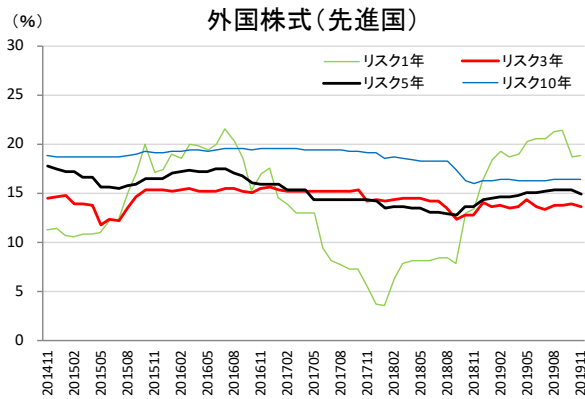


<2> リスク・サマリー

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)

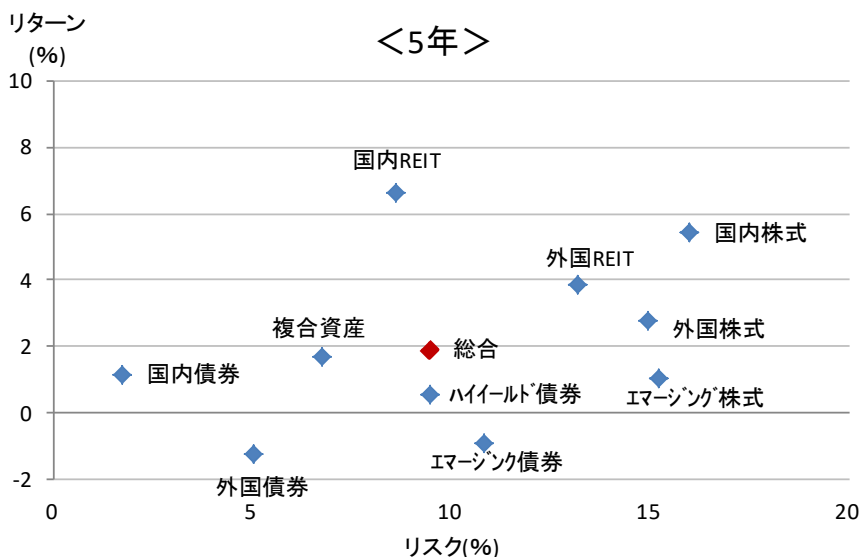
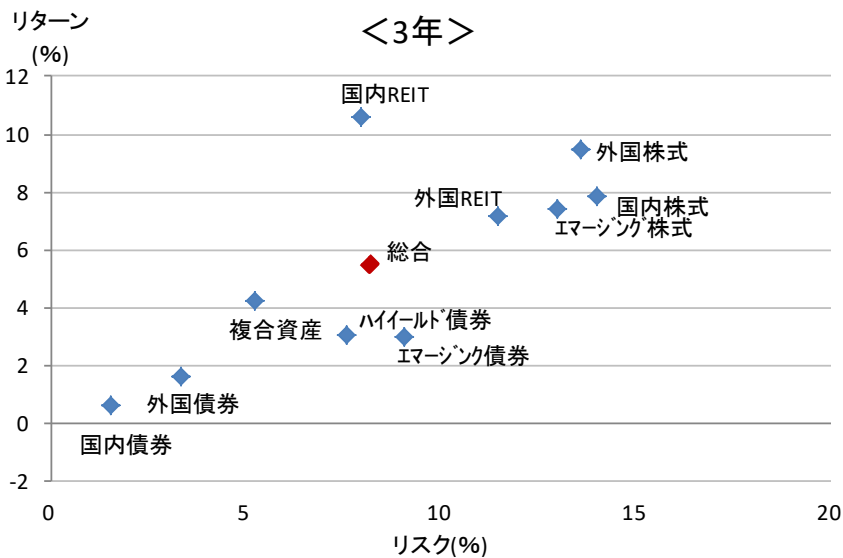
② 「大分類」



<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	5.52	1.91	8.15	9.42
国内株式	7.84	5.42	13.99	15.98
国内債券	0.65	1.17	1.51	1.71
外国株式(先進国)	9.49	2.78	13.56	14.91
エマーシング株式	7.40	1.05	12.96	15.21
外国債券(先進国)	1.60	-1.22	3.34	5.01
エマーシング債券	3.00	-0.90	9.06	10.80
ハイールド債券	3.05	0.57	7.55	9.46
複合資産	4.21	1.70	5.20	6.72
国内REIT	10.59	6.61	7.92	8.59
外国REIT	7.20	3.85	11.45	13.15

※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）」

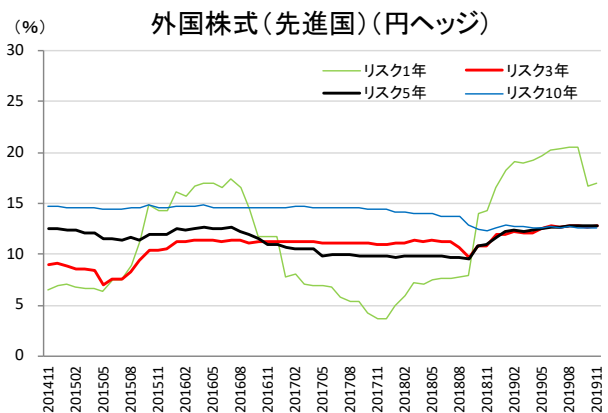
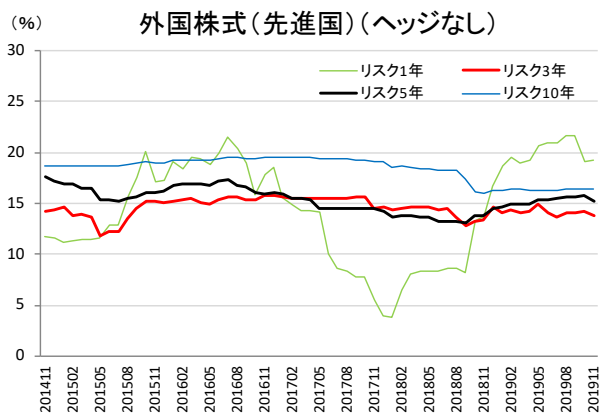
(1) 期間別リスク・リターン

	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	17.49	9.92	86.09	8.15	9.42	11.51	0.68	0.20	0.55
国内株式	25.41	30.19	147.43	13.99	15.98	17.38	0.56	0.34	0.54
ヘッジなし	26.36	35.07	154.88	13.78	15.32	16.79	0.59	0.41	0.58
国内債券	1.97	5.98	16.33	1.51	1.71	1.55	0.47	0.69	0.97
ヘッジなし	1.79	5.87	16.11	1.47	1.72	1.56	0.44	0.68	0.95
外国株式(先進国)	31.24	14.72	118.15	13.56	14.91	16.43	0.70	0.19	0.49
ヘッジなし	32.24	18.64	128.54	13.81	↓ 15.20	16.42	0.71	0.23	0.52
円ヘッジ	34.09	23.83	103.26	12.79	12.83	12.64	0.81	0.34	0.58
エマージング株式	23.89	5.34	54.23	12.96	15.21	18.25	0.58	0.07	0.24
ヘッジなし	23.97	5.39	54.39	12.96	15.21	18.28	0.58	0.07	0.24
円ヘッジ	18.14	13.44	52.65	17.71	18.50	17.58	0.33	0.14	0.24
外国債券(先進国)	4.87	-5.96	35.96	3.34	↓ 5.01	8.11	0.49	-0.24	0.38
ヘッジなし	4.53	-7.92	36.06	4.36	↓ 6.15	8.74	0.35	-0.26	0.35
円ヘッジ	5.15	5.05	27.05	2.06	2.51	2.78	0.84	0.40	0.86
エマージング債券	9.28	-4.42	46.45	9.06	↑ 10.80	12.91	0.34	-0.08	0.30
ヘッジなし	10.61	-3.91	42.62	8.65	↑ 10.44	12.50	0.40	-0.07	0.29
円ヘッジ	7.57	8.98	40.98	4.13	↓ 5.20	5.80	0.61	0.34	0.60
ハイイールド債券	9.45	2.86	88.85	7.55	↓ 9.46	12.07	0.41	0.06	0.54
ヘッジなし	12.30	10.52	113.63	7.25	↓ 9.16	10.39	0.55	0.22	0.76
円ヘッジ	6.88	11.01	58.16	3.77	4.58	5.42	0.61	0.47	0.86
複合資産	13.18	8.80	76.54	5.20	↓ 6.72	9.35	0.82	0.26	0.62
ヘッジなし	13.90	9.64	84.42	5.51	↓ 7.08	9.35	0.81	0.27	0.67
円ヘッジ	9.45	8.64	39.51	4.42	4.99	5.67	0.70	0.34	0.59
国内REIT	35.26	37.69	270.09	7.92	8.59	15.92	1.34	0.77	0.88
ヘッジなし	35.96	40.27	273.97	7.94	8.47	15.52	1.37	0.83	0.91
外国REIT	23.18	20.79	198.17	11.45	↓ 13.15	15.93	0.63	0.29	0.72
ヘッジなし	23.61	21.80	200.51	11.63	↓ 13.30	15.87	0.63	0.30	0.73
円ヘッジ	18.27	19.00	111.30	9.99	10.98	12.20	0.58	0.32	0.63

※[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

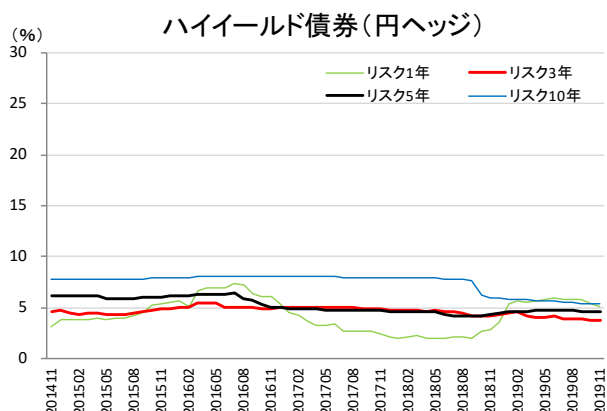
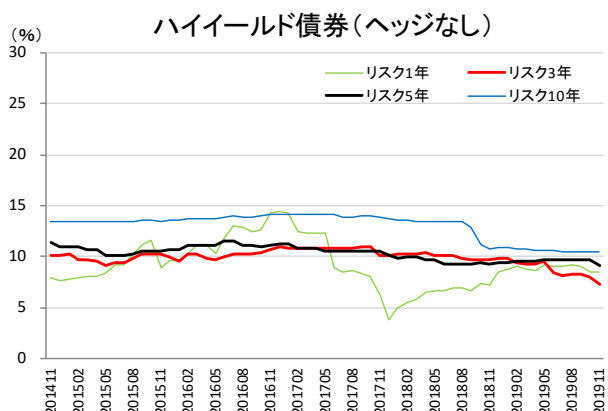
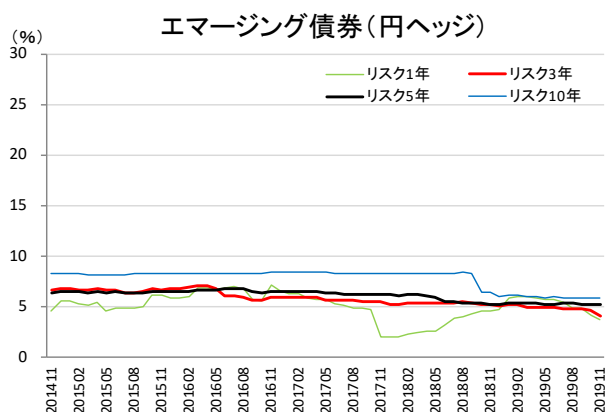
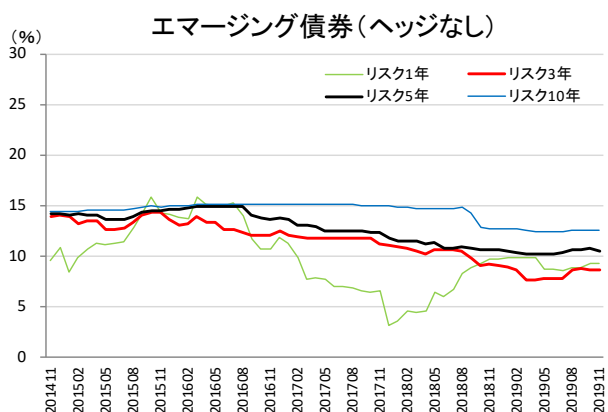
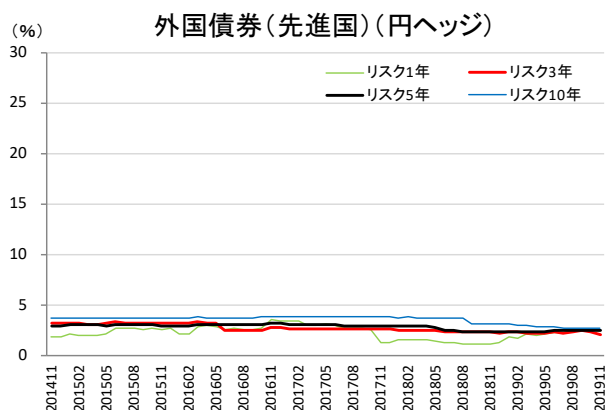
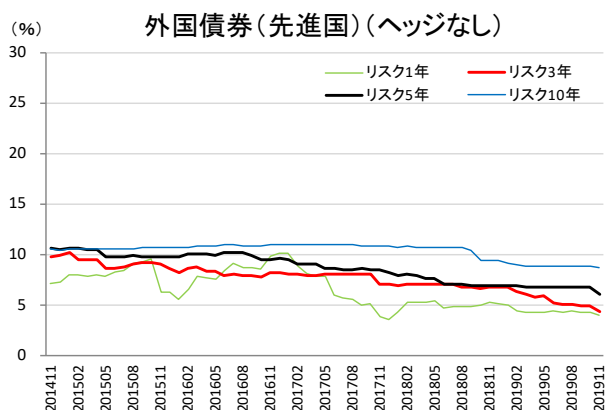
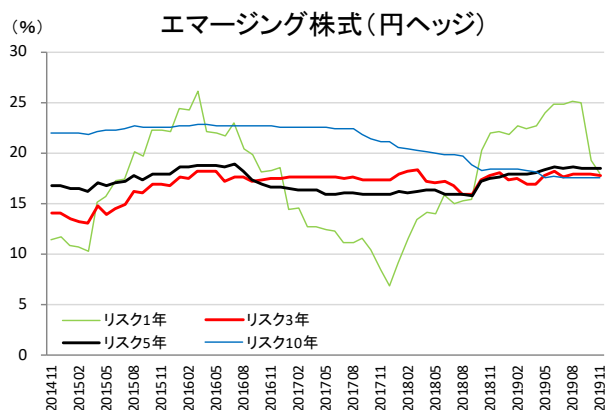
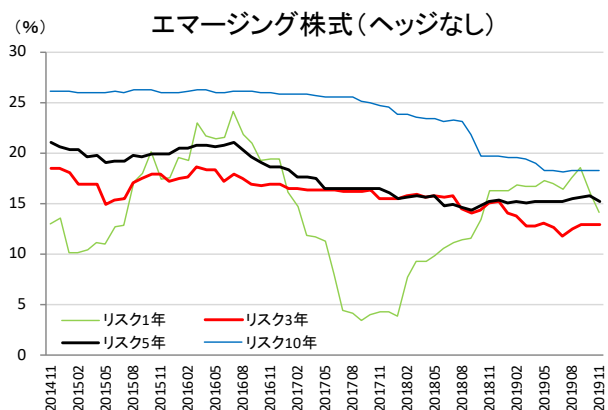
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

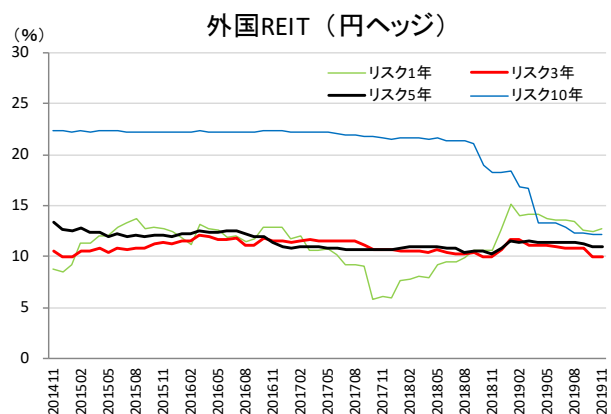
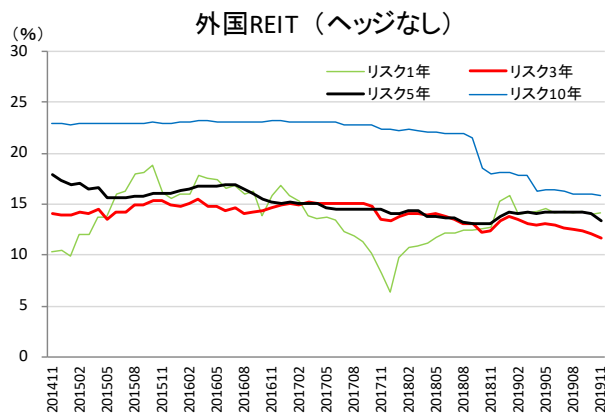
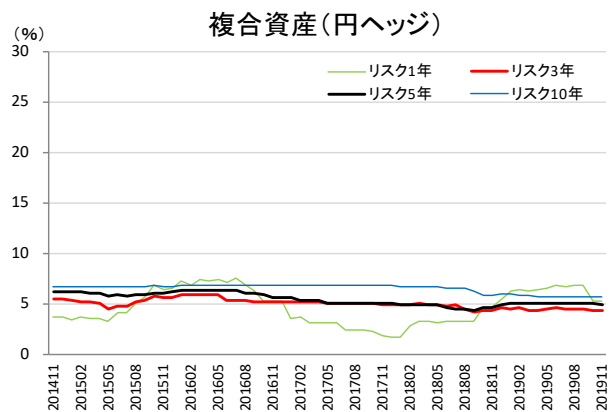
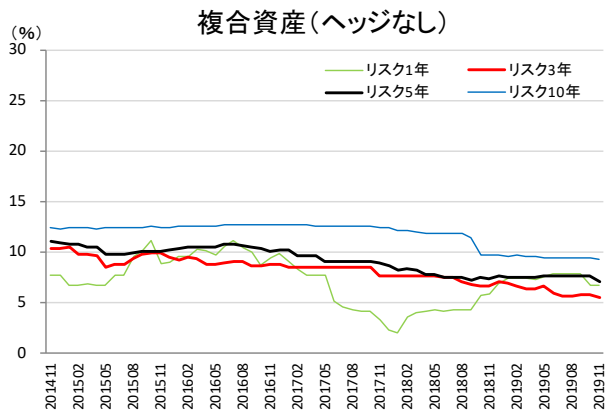
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

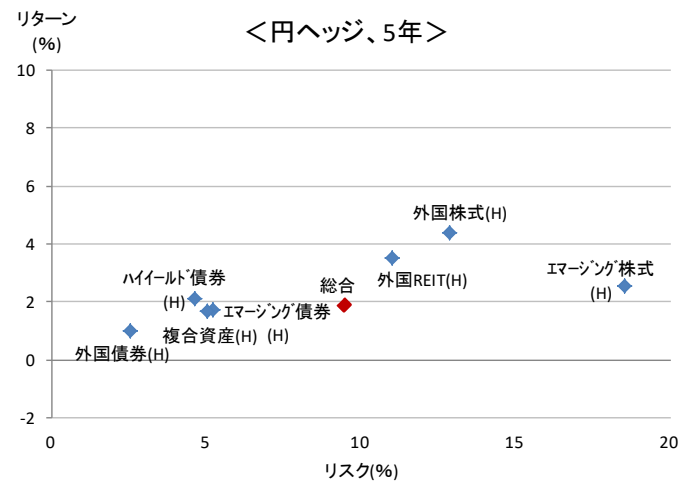
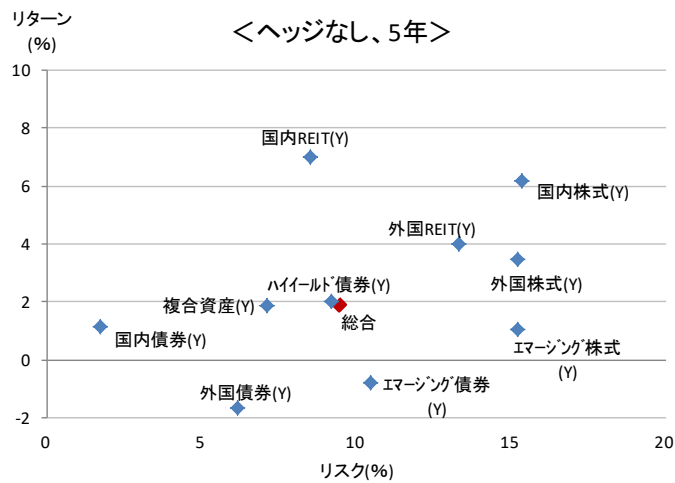
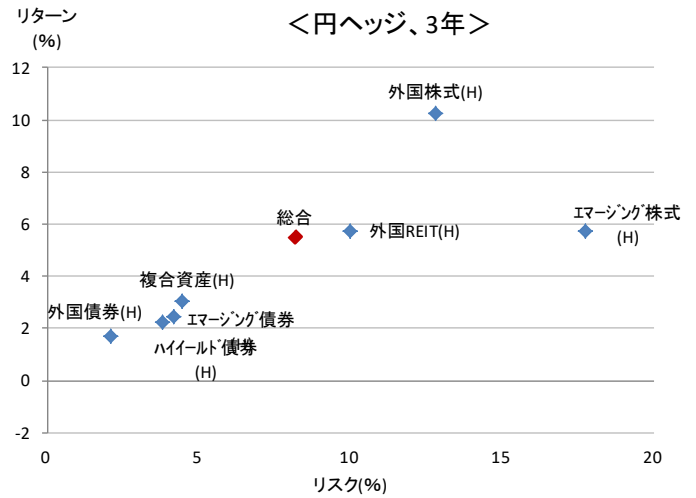
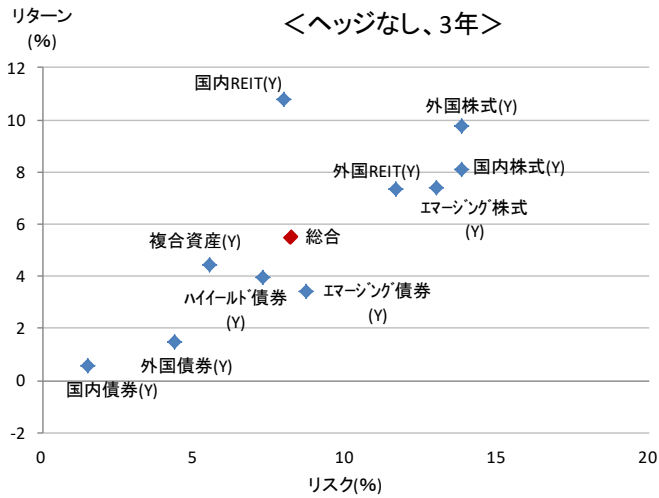
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	5.52	1.91	8.15	9.42
国内株式(Y)	8.11	6.20	13.78	15.32
国内債券(Y)	0.59	1.15	1.47	1.72
外国株式(先進国)(Y)	9.76	3.48	13.81	15.20
エマージング株式(Y)	7.43	1.06	12.96	15.21
外国債券(先進国)(Y)	1.49	-1.64	4.36	6.15
エマージング債券(Y)	3.42	-0.79	8.65	10.44
ハイイールド債券(Y)	3.94	2.02	7.25	9.16
複合資産(Y)	4.43	1.86	5.51	7.08
国内REIT(Y)	10.78	7.00	7.94	8.47
外国REIT(Y)	7.32	4.02	11.63	13.30

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	5.52	1.91	8.15	9.42
外国株式(先進国)(H)	10.27	4.37	12.79	12.83
エマージング株式(H)	5.71	2.55	17.71	18.50
外国債券(先進国)(H)	1.69	0.99	2.06	2.51
エマージング債券(H)	2.46	1.74	4.13	5.20
ハイイールド債券(H)	2.24	2.11	3.77	4.58
複合資産(H)	3.06	1.67	4.42	4.99
外国REIT(H)	5.75	3.54	9.99	10.98

※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	-3,438	-4,283	840	-4,189
国内株式	-3,205	-7,974	-8,862	-9,546
国内債券	243	395	452	526
外国株式(先進国)	-1,129	-54	3,571	3,276
エマージング株式	-744	-1,654	-3,091	-5,578
外国債券(先進国)	-536	-822	-1,475	-4,578
エマージング債券	-147	-535	-764	-856
ハイイールド債券	-162	-576	-931	-2,595
複合資産	999	3,607	5,915	8,993
国内REIT	-358	-102	643	1,507
外国REIT	691	1,308	1,852	450
その他	909	2,124	3,530	4,211

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	-3,438	-4,283	840	-4,189
国内株式	-3,205	-7,974	-8,862	-9,546
ヘッジなし	-2,993	-7,423	-8,015	-8,205
国内債券	243	395	452	526
ヘッジなし	195	786	821	868
外国株式(先進国)	-1,129	-54	3,571	3,276
ヘッジなし	-1,296	-445	3,363	3,602
円ヘッジ	266	630	598	508
エマージング株式	-744	-1,654	-3,091	-5,578
ヘッジなし	-737	-1,638	-3,063	-5,529
円ヘッジ	-5	-13	-24	-45
外国債券(先進国)	-536	-822	-1,475	-4,578
ヘッジなし	-488	-913	-1,453	-3,862
円ヘッジ	-48	60	-192	-768
エマージング債券	-147	-535	-764	-856
ヘッジなし	-118	-433	-567	-388
円ヘッジ	-9	-32	-61	-166
ハイイールド債券	-162	-576	-931	-2,595
ヘッジなし	-27	-150	-188	-1,007
円ヘッジ	-21	-75	-158	-409
複合資産	999	3,607	5,915	8,993
ヘッジなし	528	3,004	5,468	8,820
円ヘッジ	339	298	127	-209
国内REIT	-358	-102	643	1,507
ヘッジなし	-318	36	877	2,041
外国REIT	691	1,308	1,852	450
ヘッジなし	602	1,003	1,516	-267
円ヘッジ	126	398	519	491
その他	909	2,124	3,530	4,211

< 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(%)
総合	651,052	100.0		5,459	100.0
国内株式	103,177	15.8		885	16.2
国内債券	34,118	5.2		135	2.5
外国株式(先進国)	158,396	24.3		984	18.0
エマージング株式	31,260	4.8		362	6.6
外国債券(先進国)	85,113	13.1		855	15.7
エマージング債券	18,958	2.9		299	5.5
ハイイールド債券	22,343	3.4		320	5.9
複合資産	98,810	15.2		990	18.1
国内REIT	31,107	4.8		122	2.2
外国REIT	50,213	7.7		293	5.4
その他	17,557	2.7		214	3.9

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	651,052	100.0		5,459	100.0
国内株式	103,177	15.8		885	16.2
ヘッジなし	97,582	15.0		787	14.4
国内債券	34,118	5.2		135	2.5
ヘッジなし	29,159	4.5		126	2.3
外国株式(先進国)	158,396	24.3		984	18.0
ヘッジなし	136,854	21.0		694	12.7
円ヘッジ	15,753	2.4		212	3.9
エマージング株式	31,260	4.8		362	6.6
ヘッジなし	31,085	4.8		346	6.3
円ヘッジ	125	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	85,113	13.1		855	15.7
ヘッジなし	58,085	8.9		474	8.7
円ヘッジ	18,997	2.9		291	5.3
エマージング債券	18,958	2.9		299	5.5
ヘッジなし	14,300	2.2		182	3.3
円ヘッジ	1,134	0.2		34	0.6
ハイイールド債券	22,343	3.4		320	5.9
ヘッジなし	12,996	2.0		96	1.8
円ヘッジ	2,230	0.3		92	1.7
複合資産	98,810	15.2		990	18.1
ヘッジなし	81,873	12.6		816	14.9
円ヘッジ	9,130	1.4		99	1.8
国内REIT	31,107	4.8		122	2.2
ヘッジなし	29,402	4.5		103	1.9
外国REIT	50,213	7.7		293	5.4
ヘッジなし	46,651	7.2		197	3.6
円ヘッジ	1,474	0.2		64	1.2
その他	17,557	2.7		214	3.9

<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	11,853	8.2	3.76	3.90	1.302
国内株式	14,824	11.2	1.14	1.32	1.183
国内債券	11,147	10.3	0.35	0.35	0.358
外国株式(先進国)	12,956	6.7	3.75	3.97	1.602
エマーゼン株式	11,934	8.8	2.93	3.30	1.838
外国債券(先進国)	9,867	7.9	2.82	2.97	1.138
エマーゼン債券	8,751	8.2	7.08	7.57	1.602
ハイイールド債券	8,661	8.3	8.86	9.59	1.700
複合資産	11,913	7.9	1.58	1.60	1.089
国内REIT	15,526	8.1	9.82	9.00	0.958
外国REIT	11,394	7.0	11.21	11.56	1.570

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	11,853	8.2	3.76	3.90	1.302
国内株式	14,824	11.2	1.14	1.32	1.183
ヘッジなし	15,165	11.8	0.56	0.56	1.154
国内債券	11,147	10.3	0.35	0.35	0.358
ヘッジなし	11,217	10.8	0.40	0.40	0.322
外国株式(先進国)	12,956	6.7	3.75	3.97	1.602
ヘッジなし	13,531	6.9	3.69	3.93	1.579
円ヘッジ	12,563	5.8	3.06	2.83	1.706
エマーゼン株式	11,934	8.8	2.93	3.30	1.838
ヘッジなし	12,024	8.8	2.94	3.31	1.839
円ヘッジ	12,338	12.0	1.78	1.67	1.736
外国債券(先進国)	9,867	7.9	2.82	2.97	1.138
ヘッジなし	9,987	9.5	3.45	3.67	1.112
円ヘッジ	10,039	5.7	1.24	1.19	1.057
エマーゼン債券	8,751	8.2	7.08	7.57	1.602
ヘッジなし	8,876	7.8	6.73	7.17	1.560
円ヘッジ	8,997	8.9	4.52	4.40	1.698
ハイイールド債券	8,661	8.3	8.86	9.59	1.700
ヘッジなし	9,279	8.6	8.86	9.41	1.689
円ヘッジ	9,054	8.1	4.15	4.14	1.681
複合資産	11,913	7.9	1.58	1.60	1.089
ヘッジなし	12,187	8.3	1.66	1.68	1.019
円ヘッジ	11,073	5.2	1.26	1.23	1.428
国内REIT	15,526	8.1	9.82	9.00	0.958
ヘッジなし	15,967	8.3	9.69	8.80	0.932
外国REIT	11,394	7.0	11.21	11.56	1.570
ヘッジなし	11,425	7.1	11.14	11.42	1.563
円ヘッジ	10,966	6.0	4.11	3.90	1.445

(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

目録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