

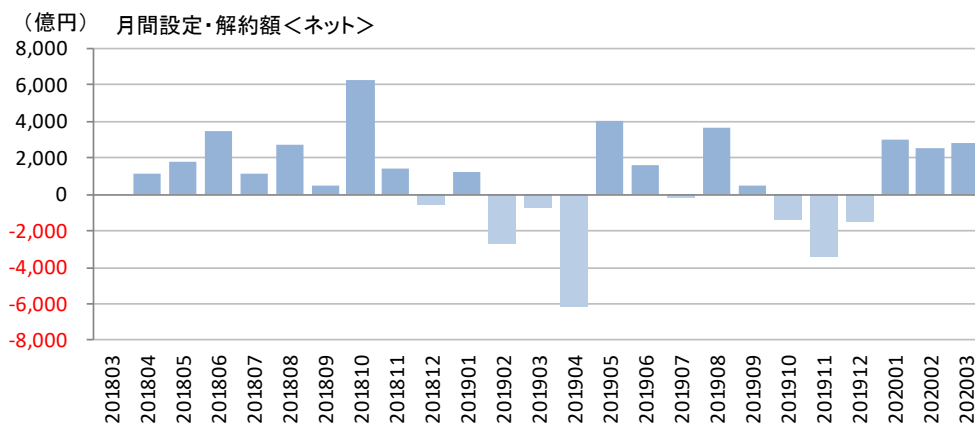
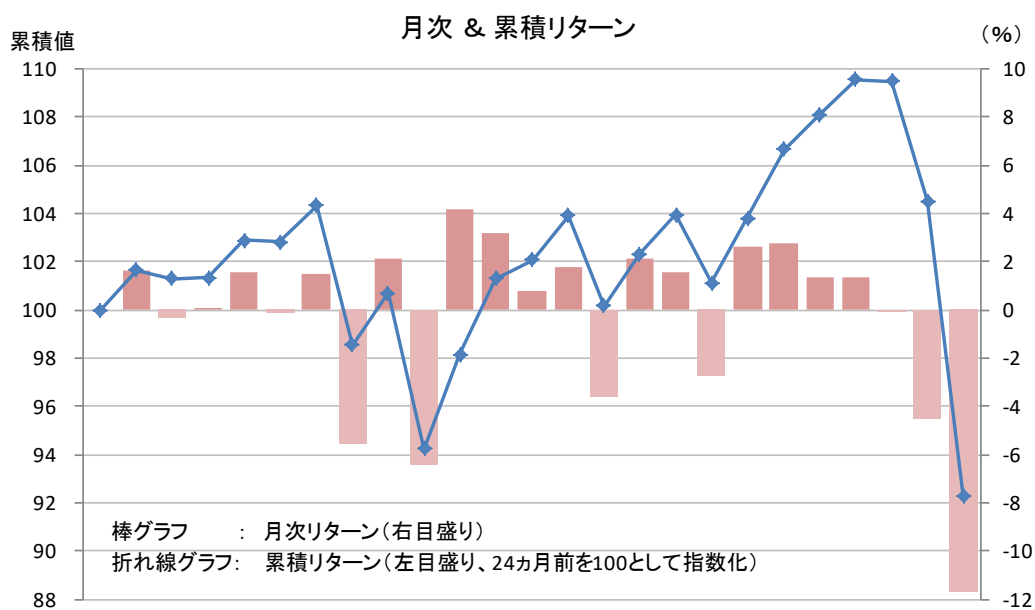
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2020年3月

「総合」 -11.67 %
(前月 -4.52 %)



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

2020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」はコロナ・ショックの影響により1,516ポイント下落し11,471ポイント。月間の下落率-11.67%はリーマンショック後の2008年10月-18.84%に次ぐ大きさとなった。

純資産総額は前月末に比べ7兆2,305億円と大幅に減少し、55兆3,689億円となった。

「大分類別」では、全カテゴリーでマイナスとなった。特に下落率が大きかったのはエマージング株式-24.83%、外国REIT-23.11%、国内REIT-20.68%、ハイイールド債券-17.35%、エマージング債券-15.02%、外国株式(先進国)-14.18%など。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスクは指数の急落を受け上昇。3年リスクが前月末の8.41%から10.87%へ、5年リスクが9.66%から11.01%へと跳ね上がった。

「大分類別」でも同様に、急落したカテゴリー（エマージング株式、外国REIT、国内REIT、ハイイールド債券、エマージング債券、外国株式(先進国)など）のリスクが大きく上昇した。

<3>設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は+2,848億円と、3カ月連続で流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+3,607億円、国内株式+1,095億円など6つのカテゴリーで流入超となった一方、外国債券(先進国)-1,422億円、エマージング株式-398億円、エマージング債券-370億円、ハイイールド債券-251億円などが引き続き流出超となった。

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
11,471	12,987	-1,516	-11.67%

◇累積リターン

3ヵ月	-15.74%
6ヵ月	-11.06%
1年	-9.58%
年初来	-15.74%

◇年初来高値/安値

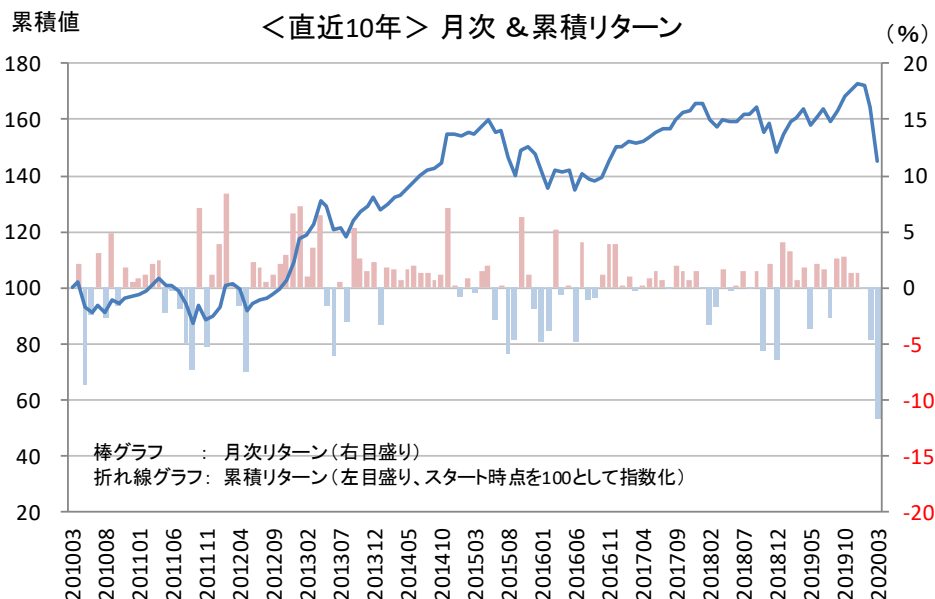
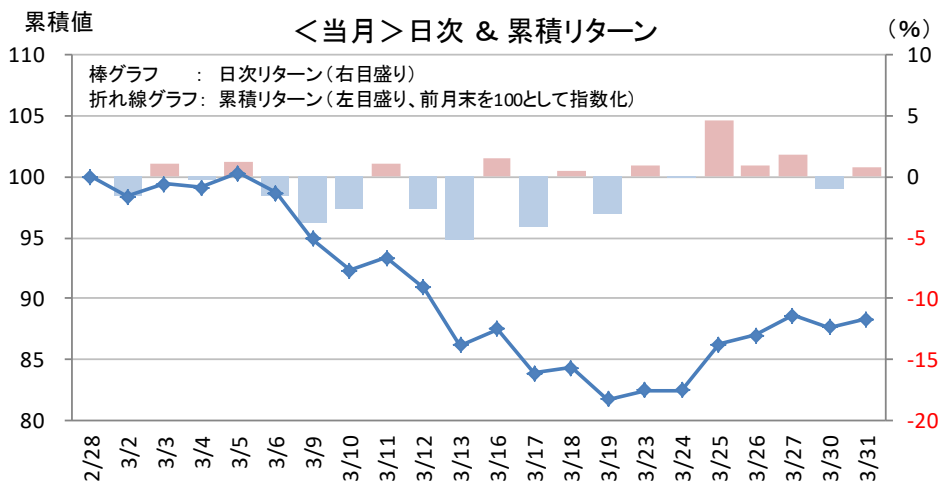
日付	指数	累積リターン
高値 2020/02/21	13,973	+2.64%
安値 2020/03/19	10,613	-22.04%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
55兆3,689億円	62兆5,994億円	-7兆2,305億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+2,848億円
---------	----------



<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	11,471	12,987	-1,516	-11.67
国内株式	13,348	14,457	-1,109	-7.67
国内債券	13,236	13,462	-226	-1.68
外国株式(先進国)	12,640	14,728	-2,089	-14.18
エマージング株式	10,997	14,630	-3,633	-24.83
外国債券(先進国)	17,051	18,016	-966	-5.36
エマージング債券	14,677	17,272	-2,595	-15.02
ハイイールド債券	17,956	21,725	-3,769	-17.35
複合資産	15,898	17,243	-1,345	-7.80
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	26,584	33,514	-6,930	-20.68
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	20,414	26,549	-6,135	-23.11
その他	5,522	5,868	-346	-5.89

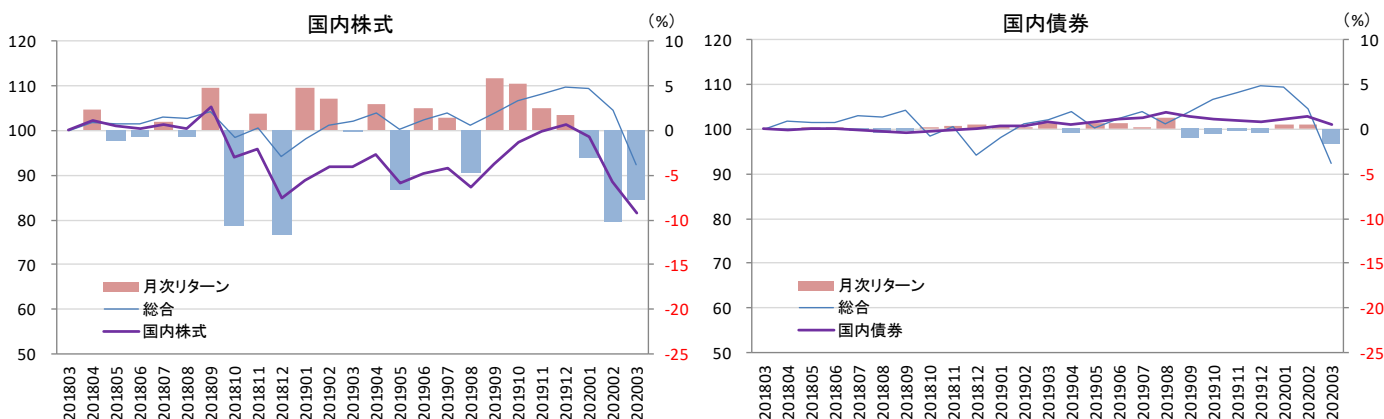
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-15.74	-11.06	-9.58	-15.74
国内株式	-19.52	-11.77	-11.11	-19.52
国内債券	-0.65	-1.77	-0.46	-0.65
外国株式(先進国)	-18.97	-9.96	-9.59	-18.97
エマージング株式	-28.22	-22.08	-23.99	-28.22
外国債券(先進国)	-5.01	-3.56	-2.88	-5.01
エマージング債券	-16.48	-13.12	-12.59	-16.48
ハイイールド債券	-19.61	-16.12	-15.53	-19.61
複合資産	-10.26	-7.56	-5.41	-10.26
国内REIT	-24.68	-25.02	-13.72	-24.68
外国REIT	-25.92	-25.04	-22.03	-25.92
その他	-8.02	-5.15	-2.71	-8.02

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

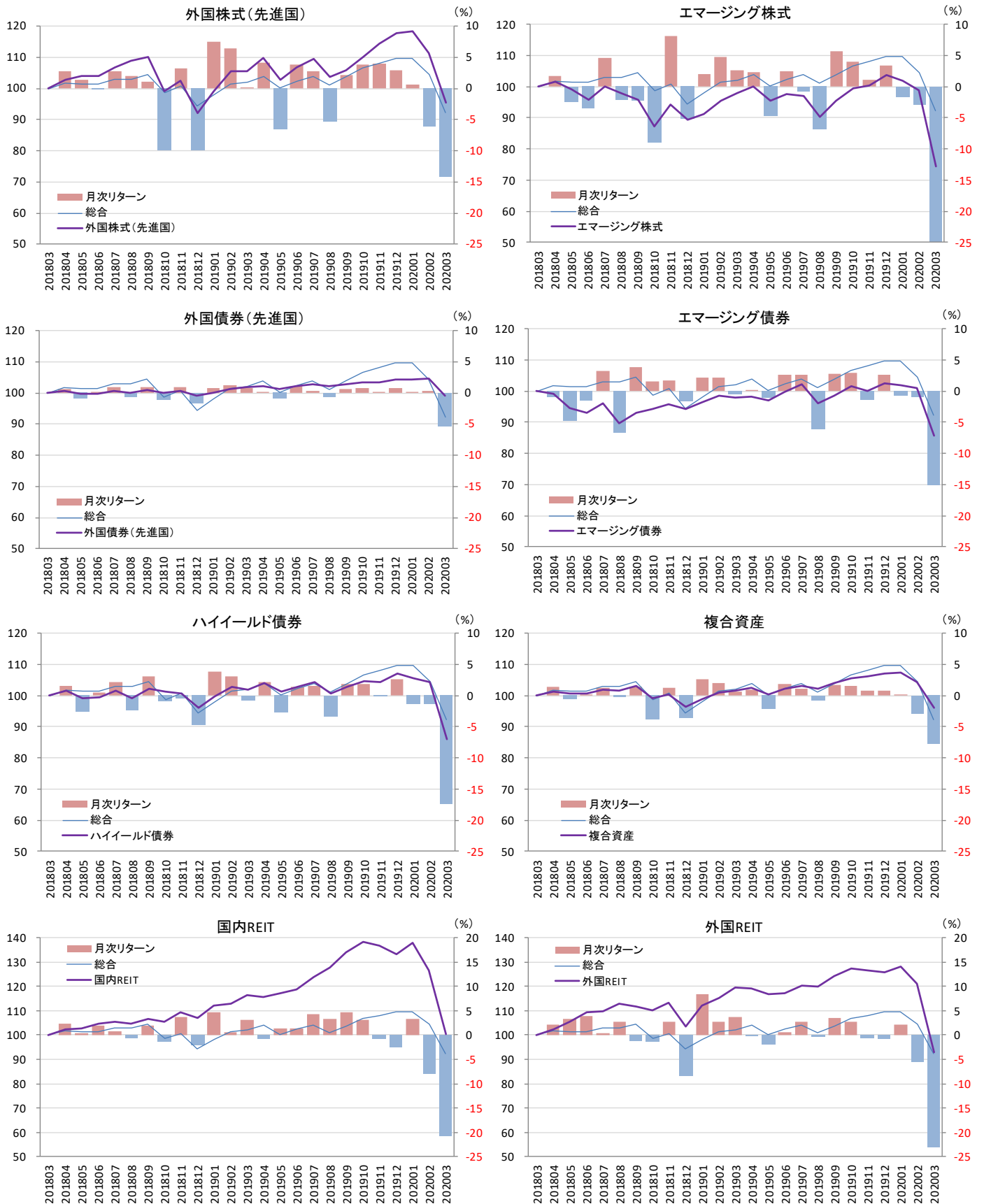
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-11.67				
1	国内債券	-1.68		6.11		-0.11
2	その他	-5.89		2.19		-0.12
3	エマーヅング債券	-15.02		2.86		-0.46
4	ハイイールド債券	-17.35		3.27		-0.64
5	外国債券(先進国)	-5.36		14.13		-0.76
6	国内株式	-7.67		14.12		-0.81
7	国内REIT	-20.68		4.17		-0.94
8	エマーヅング株式	-24.83		4.15		-1.20
9	複合資産	-7.80		17.79		-1.34
10	外国REIT	-23.11		6.93		-1.87
11	外国株式(先進国)	-14.18		24.28		-3.40
	合計			100.00		-11.67

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	-9.58				
1	国内債券	-0.46		5.39		-0.05
2	その他	-2.71		2.01		-0.06
3	エマーヅング債券	-12.59		3.05		-0.38
4	外国債券(先進国)	-2.88		13.54		-0.44
5	ハイイールド債券	-15.53		3.59		-0.57
6	国内REIT	-13.72		4.58		-0.59
7	複合資産	-5.41		15.53		-1.01
8	エマーヅング株式	-23.99		4.96		-1.17
9	国内株式	-11.11		15.84		-1.19
10	外国REIT	-22.03		7.60		-1.78
11	外国株式(先進国)	-9.59		23.90		-2.33
	合計			100.00		-9.58

◆計算定義

日次寄与度(%) = 日次リターン(%) × 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

＜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	11,471	12,987	-1,516	-11.67	
国内株式	13,348	14,457	-1,109	-7.67	
ヘッジなし	13,799	14,855	-1,057	-7.11	
国内債券	13,236	13,462	-226	-1.68	
ヘッジなし	13,339	13,556	-217	-1.60	
外国株式(先進国)	12,640	14,728	-2,089	-14.18	
ヘッジなし	14,664	17,108	-2,444	-14.29	
円ヘッジ	12,013	13,393	-1,380	-10.30	
エマージング株式	10,997	14,630	-3,633	-24.83	
ヘッジなし	10,629	14,149	-3,519	-24.87	
円ヘッジ	20,219	23,670	-3,452	-14.58	
外国債券(先進国)	17,051	18,016	-966	-5.36	
ヘッジなし	17,587	18,517	-930	-5.02	
円ヘッジ	13,956	14,610	-653	-4.47	
エマージング債券	14,677	17,272	-2,595	-15.02	
ヘッジなし	15,796	18,094	-2,298	-12.70	
円ヘッジ	16,813	19,788	-2,974	-15.03	
ハイイールド債券	17,956	21,725	-3,769	-17.35	
ヘッジなし	20,658	24,161	-3,503	-14.50	
円ヘッジ	14,076	16,469	-2,393	-14.53	
複合資産	15,898	17,243	-1,345	-7.80	
ヘッジなし	15,913	17,259	-1,346	-7.80	
円ヘッジ	13,335	14,748	-1,413	-9.58	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	26,584	33,514	-6,930	-20.68
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	26,979	33,791	-6,811	-20.16
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	20,414	26,549	-6,135	-23.11
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	20,745	26,896	-6,151	-22.87
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	14,001	17,969	-3,969	-22.09
その他		5,522	5,868	-346	-5.89

※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	-15.74	-11.06	-9.58	-15.74
国内株式	-19.52	-11.77	-11.11	-19.52
ヘッジなし	-19.07	-11.39	-10.69	-19.07
国内債券	-0.65	-1.77	-0.46	-0.65
ヘッジなし	-0.58	-1.68	-0.54	-0.58
外国株式(先進国)	-18.97	-9.96	-9.59	-18.97
ヘッジなし	-19.05	-9.81	-9.61	-19.05
円ヘッジ	-14.76	-6.80	-4.92	-14.76
エマージング株式	-28.22	-22.08	-23.99	-28.22
ヘッジなし	-28.26	-22.13	-24.03	-28.26
円ヘッジ	-18.21	-9.44	-13.41	-18.21
外国債券(先進国)	-5.01	-3.56	-2.88	-5.01
ヘッジなし	-5.02	-2.93	-3.16	-5.02
円ヘッジ	-2.91	-3.38	-0.09	-2.91
エマージング債券	-16.48	-13.12	-12.59	-16.48
ヘッジなし	-14.02	-10.61	-10.36	-14.02
円ヘッジ	-14.02	-12.77	-10.24	-14.02
ハイイールド債券	-19.61	-16.12	-15.53	-19.61
ヘッジなし	-15.64	-12.29	-11.66	-15.64
円ヘッジ	-15.22	-13.80	-11.93	-15.22
複合資産	-10.26	-7.56	-5.41	-10.26
ヘッジなし	-10.48	-7.56	-5.53	-10.48
円ヘッジ	-11.21	-9.54	-6.74	-11.21
国内REIT	-24.68	-25.02	-13.72	-24.68
ヘッジなし	-24.22	-24.75	-13.08	-24.22
外国REIT	-25.92	-25.04	-22.03	-25.92
ヘッジなし	-25.69	-24.77	-21.71	-25.69
円ヘッジ	-23.78	-25.20	-20.44	-23.78
その他	-8.02	-5.15	-2.71	-8.02

※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	-11.67		
1	エマージング株式(円ヘッジ)	-14.58	0.02	-0.00
2	その他(円ヘッジ)	-4.56	0.43	-0.02
3	国内債券(円ヘッジ)	-2.13	0.91	-0.02
4	エマージング債券(円ヘッジ)	-15.03	0.18	-0.03
5	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-14.53	0.35	-0.06
6	外国REIT(円ヘッジ)	-22.09	0.24	-0.06
7	国内債券(ヘッジなし)	-1.60	5.20	-0.09
8	その他(ヘッジなし)	-6.70	1.44	-0.09
9	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-4.47	3.22	-0.17
10	複合資産(円ヘッジ)	-9.58	1.63	-0.17
11	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-10.30	2.49	-0.25
12	エマージング債券(ヘッジなし)	-12.70	2.18	-0.29
13	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-14.50	1.97	-0.32
14	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-5.02	9.49	-0.44
15	国内株式(ヘッジなし)	-7.11	13.46	-0.68
16	国内REIT(ヘッジなし)	-20.16	3.97	-0.87
17	複合資産(ヘッジなし)	-7.80	14.76	-1.09
18	エマージング株式(ヘッジなし)	-24.87	4.13	-1.20
19	外国REIT(ヘッジなし)	-22.87	6.44	-1.72
20	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-14.29	20.97	-2.93
	合計		93.47	-10.50

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-9.58		
1	その他(円ヘッジ)	3.19	0.39	0.01
2	エマージング株式(円ヘッジ)	-13.41	0.02	-0.00
3	国内債券(円ヘッジ)	-0.07	0.82	-0.00
4	エマージング債券(円ヘッジ)	-10.24	0.18	-0.02
5	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.09	3.02	-0.04
6	国内債券(ヘッジなし)	-0.54	4.58	-0.04
7	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-11.93	0.36	-0.05
8	その他(ヘッジなし)	-4.69	1.41	-0.06
9	外国REIT(円ヘッジ)	-20.44	0.19	-0.06
10	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-4.92	2.43	-0.12
11	複合資産(円ヘッジ)	-6.74	1.43	-0.13
12	エマージング債券(ヘッジなし)	-10.36	2.29	-0.23
13	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-11.66	2.06	-0.26
14	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-3.16	9.24	-0.29
15	国内REIT(ヘッジなし)	-13.08	4.31	-0.53
16	複合資産(ヘッジなし)	-5.53	12.89	-0.83
17	国内株式(ヘッジなし)	-10.69	14.94	-1.06
18	エマージング株式(ヘッジなし)	-24.03	4.93	-1.17
19	外国REIT(ヘッジなし)	-21.71	7.07	-1.63
20	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-9.61	20.62	-1.98
	合計		93.47	-8.51

◆計算定義

日次寄与度(%) = 日次リターン(%) × 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

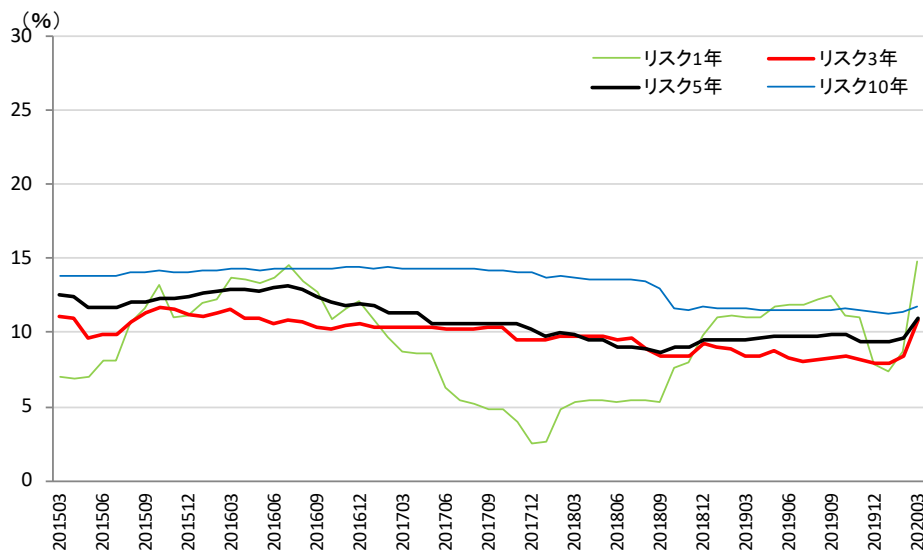
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	-4.12	-6.00	45.37	10.87 ↑	11.01	11.81	-0.12	-0.11	0.32
国内株式	-2.75	-0.89	72.03	15.99 ↑	16.95	17.47	-0.05	-0.01	0.32
国内債券	1.76	4.63	15.01	1.82	1.89	1.66	0.35	0.50	0.83
外国株式(先進国)	0.66	-2.07	65.13	16.30 ↑	16.44 ↑	16.56	0.02	-0.02	0.31
エマージング株式	-17.91	-21.25	2.18	19.47 ↑	18.95 ↑	19.26	-0.32	-0.24	0.01
外国債券(先進国)	-1.13	-7.44	25.08	4.49 ↑	5.41	8.07	-0.07	-0.28	0.28
エマージング債券	-14.50	-7.81	14.74	12.17 ↑	12.43 ↑	13.38	-0.41	-0.13	0.10
ハイイールド債券	-14.99	-10.33	38.63	12.35 ↑	12.25 ↑	12.95 ↑	-0.42	-0.17	0.25
複合資産	-0.41	-2.40	47.30	7.05 ↑	7.65 ↑	9.39	-0.01	-0.06	0.42
国内REIT	-1.53	-1.62	134.32	15.48 ↑	13.31 ↑	17.48 ↑	-0.03	-0.02	0.51
外国REIT	-12.64	-16.45	83.64	17.70 ↑	16.73 ↑	16.80	-0.25	-0.21	0.37

※[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

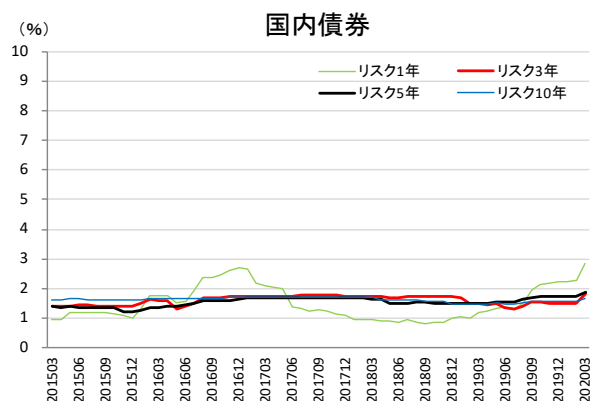
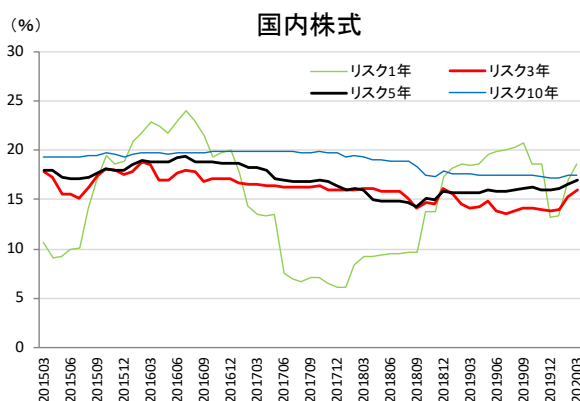
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

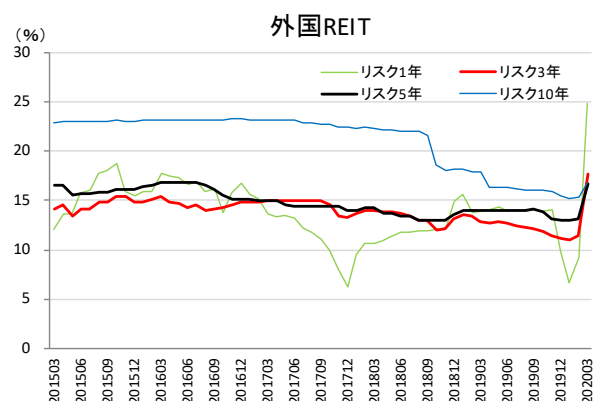
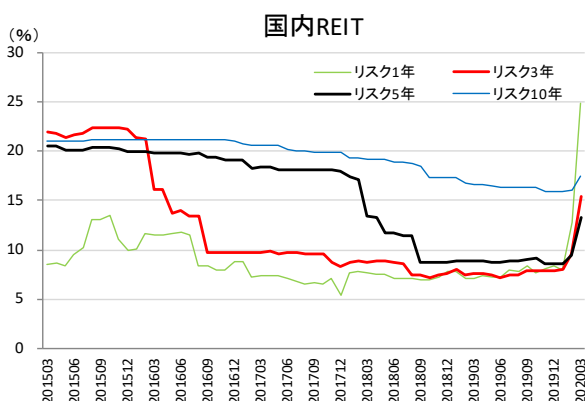
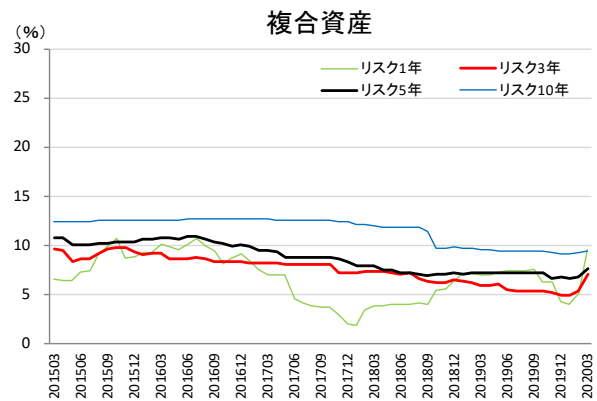
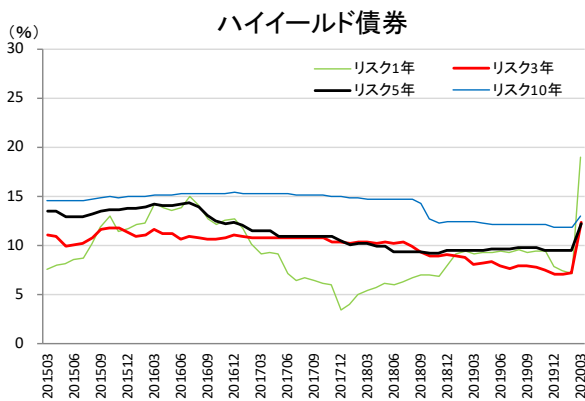
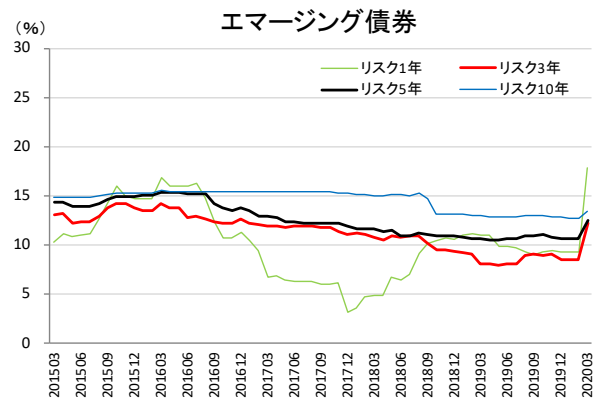
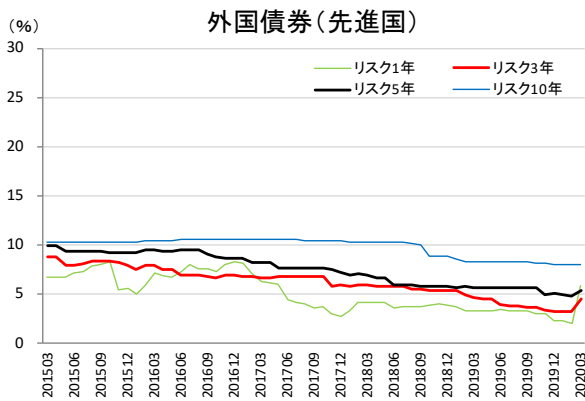
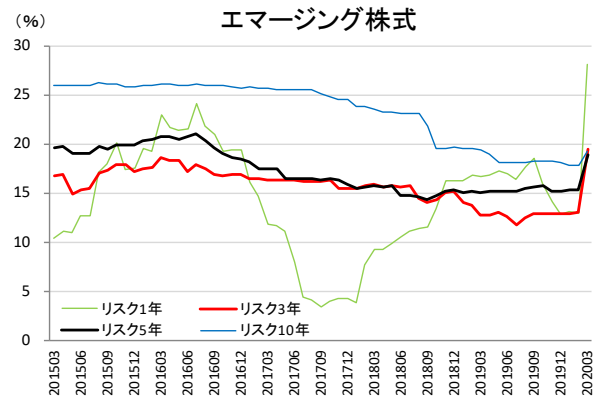
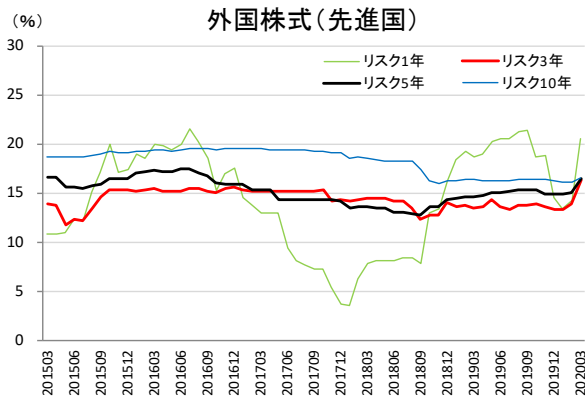


<2>リスク・サマリー

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)

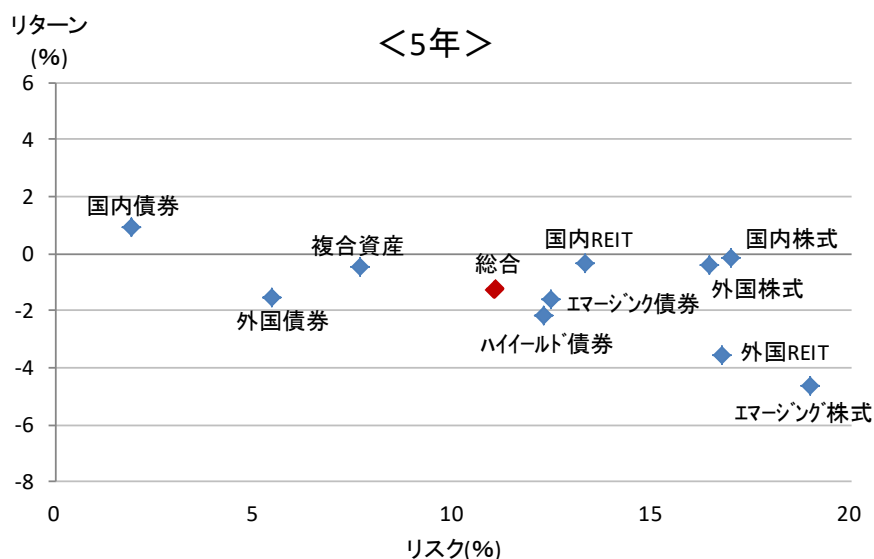
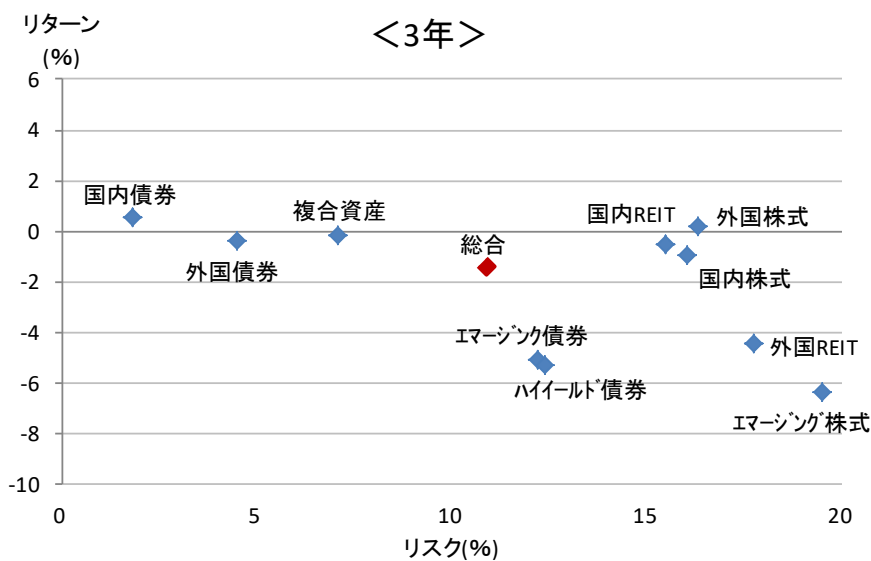
② 「大分類」



<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	-1.39	-1.23	10.87	11.01
国内株式	-0.93	-0.18	15.99	16.95
国内債券	0.58	0.91	1.82	1.89
外国株式(先進国)	0.22	-0.42	16.30	16.44
エマーシング株式	-6.37	-4.67	19.47	18.95
外国債券(先進国)	-0.38	-1.53	4.49	5.41
エマーシング債券	-5.09	-1.61	12.17	12.43
ハイールド債券	-5.27	-2.16	12.35	12.25
複合資産	-0.14	-0.48	7.05	7.65
国内REIT	-0.51	-0.33	15.48	13.31
外国REIT	-4.40	-3.53	17.70	16.73

※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）」

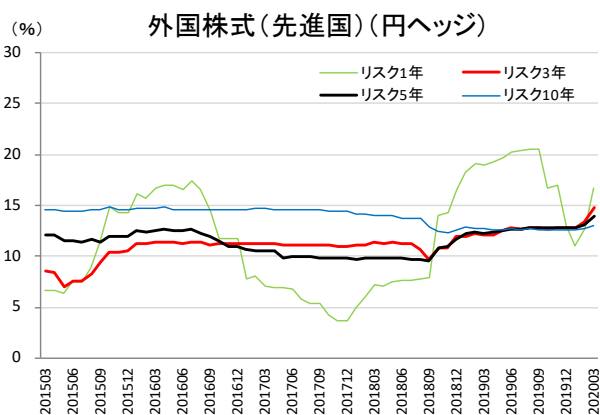
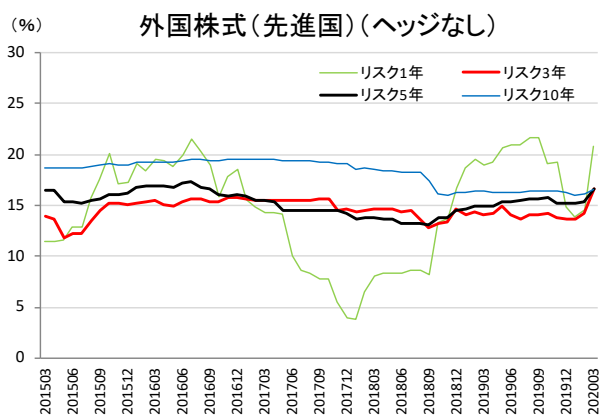
(1) 期間別リスク・リターン

	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	-4.12	-6.00	45.37	10.87	↑ 11.01	↑ 11.81	-0.12	-0.11	0.32
国内株式	-2.75	-0.89	72.03	15.99	↑ 16.95	17.47	-0.05	-0.01	0.32
ヘッジなし	-1.02	1.88	78.11	15.80	↑ 16.26	16.88	-0.02	0.02	0.35
国内債券	1.76	4.63	15.01	1.82	1.89	1.66	0.35	0.50	0.83
ヘッジなし	1.67	4.64	14.93	1.75	1.87	1.66	0.35	0.50	0.83
外国株式(先進国)	0.66	-2.07	65.13	16.30	↑ 16.44	↑ 16.56	0.02	-0.02	0.31
ヘッジなし	1.49	-0.97	72.70	16.56	↑ 16.65	16.55	0.03	-0.01	0.34
円ヘッジ	7.80	7.63	63.69	14.79	↑ 13.97	↑ 13.02	0.17	0.11	0.39
エマージング株式	-17.91	-21.25	2.18	19.47	↑ 18.95	↑ 19.26	-0.32	-0.24	0.01
ヘッジなし	-17.91	-21.27	2.16	19.48	↑ 18.96	↑ 19.29	-0.32	-0.24	0.01
円ヘッジ	-6.52	-6.01	26.49	19.64	↑ 19.78	18.04	-0.11	-0.06	0.13
外国債券(先進国)	-1.13	-7.44	25.08	4.49	↑ 5.41	8.07	-0.07	-0.28	0.28
ヘッジなし	-1.18	-8.66	25.47	5.13	↑ 6.35	8.69	-0.07	-0.28	0.26
円ヘッジ	1.05	0.55	20.26	3.40	↑ 3.21	↑ 3.14	0.12	0.04	0.58
エマージング債券	-14.50	-7.81	14.74	12.17	↑ 12.43	↑ 13.38	-0.41	-0.13	0.10
ヘッジなし	-11.33	-5.81	14.56	10.84	↑ 11.49	↑ 12.77	-0.36	-0.10	0.11
円ヘッジ	-9.71	-3.15	19.64	9.70	↑ 8.51	↑ 7.54	-0.34	-0.07	0.24
ハイイールド債券	-14.99	-10.33	38.63	12.35	↑ 12.25	↑ 12.95	-0.42	-0.17	0.25
ヘッジなし	-7.17	-5.62	64.03	10.84	↑ 11.21	↑ 11.05	-0.22	-0.10	0.46
円ヘッジ	-11.36	-5.02	28.29	9.22	↑ 7.97	↑ 7.13	-0.42	-0.13	0.35
複合資産	-0.41	-2.40	47.30	7.05	↑ 7.65	↑ 9.39	-0.01	-0.06	0.42
ヘッジなし	0.07	-2.14	53.46	7.29	↑ 7.97	↑ 9.40	0.01	-0.05	0.46
円ヘッジ	-5.08	-4.80	18.51	7.23	↑ 6.63	↑ 6.39	-0.23	-0.14	0.26
国内REIT	-1.53	-1.62	134.32	15.48	↑ 13.31	↑ 17.48	-0.03	-0.02	0.51
ヘッジなし	-0.04	-0.12	137.81	15.37	↑ 13.12	↑ 17.07	0.00	0.00	0.53
外国REIT	-12.64	-16.45	83.64	17.70	↑ 16.73	↑ 16.80	-0.25	-0.21	0.37
ヘッジなし	-12.00	-16.03	86.04	17.73	↑ 16.79	↑ 16.81	-0.23	-0.20	0.38
円ヘッジ	-13.78	-14.91	32.74	16.63	↑ 14.76	↑ 13.67	-0.29	-0.21	0.21

※[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

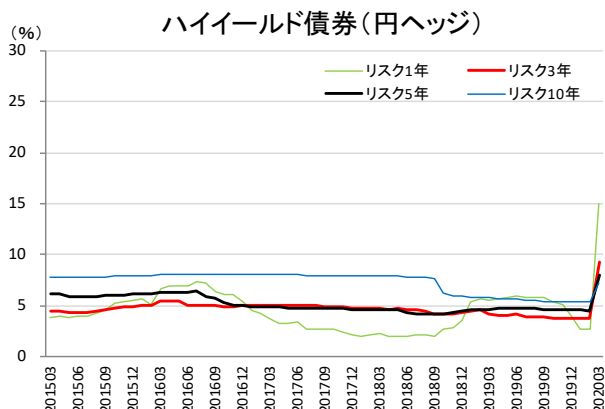
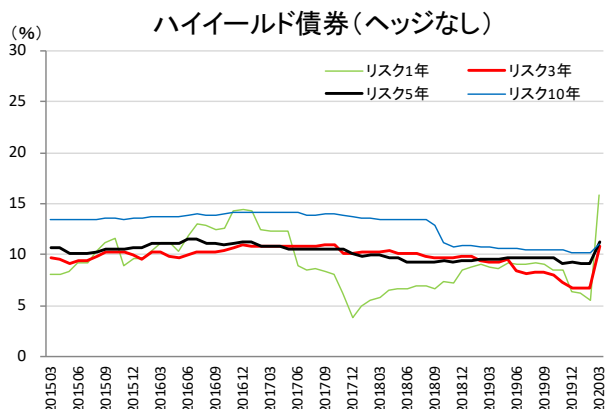
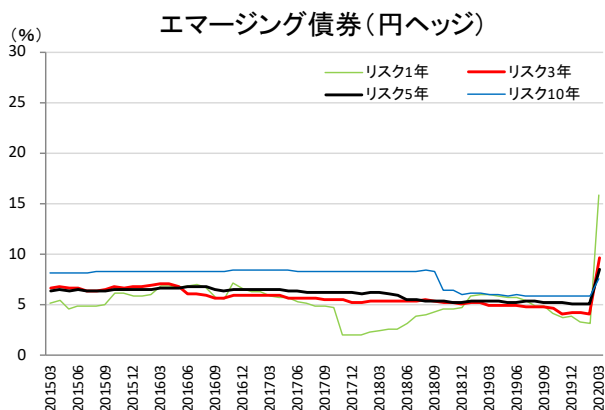
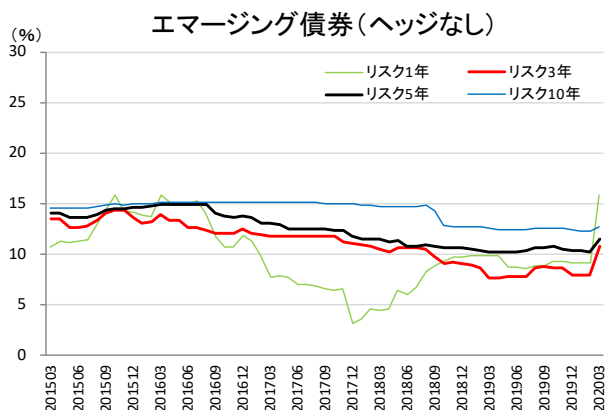
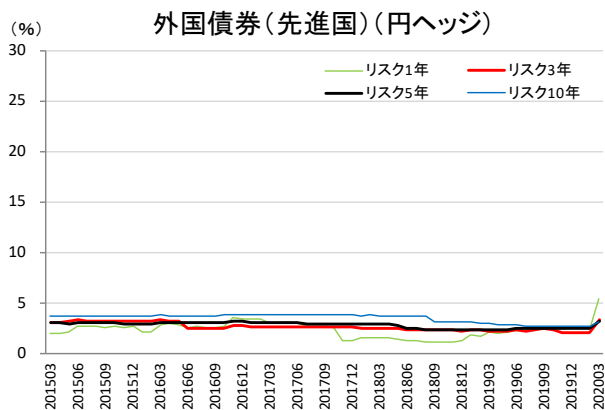
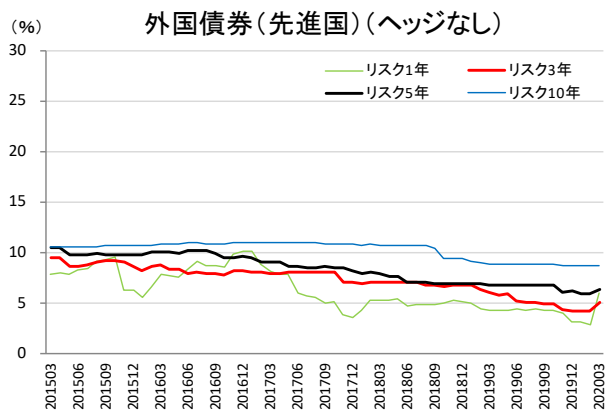
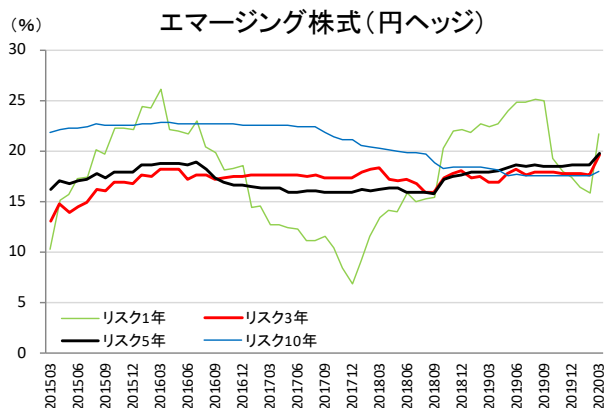
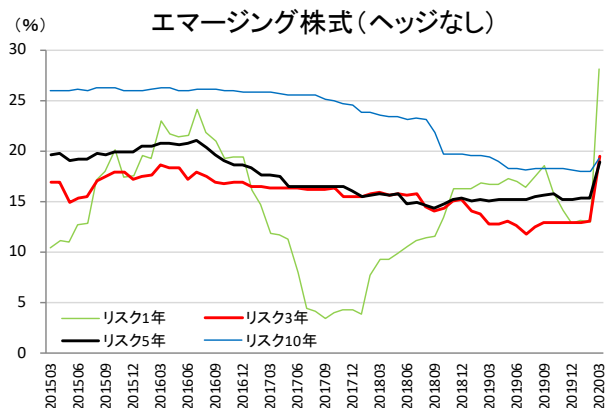
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

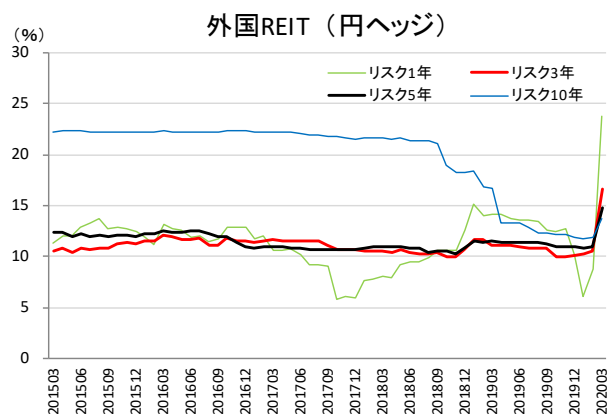
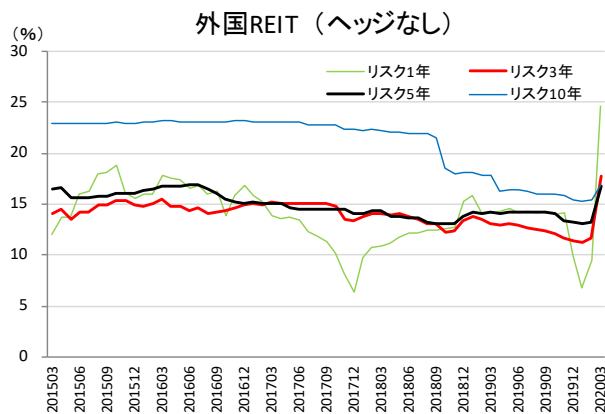
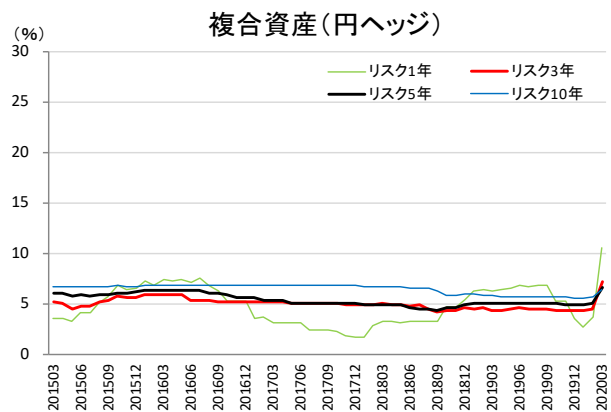
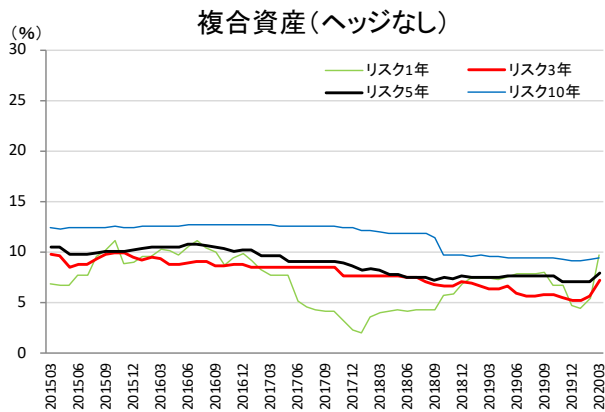
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

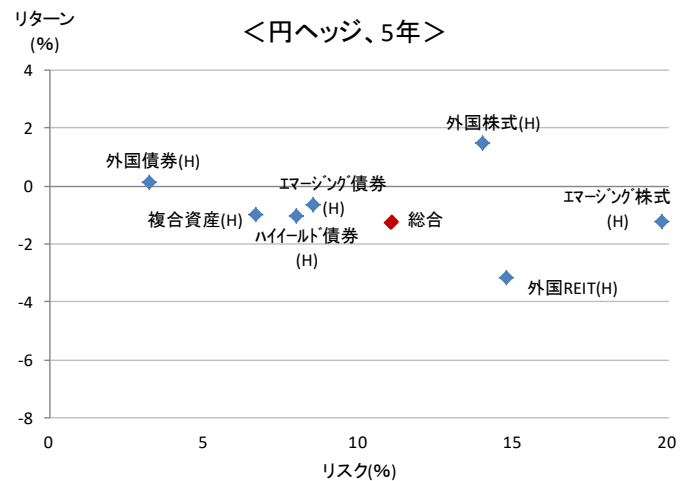
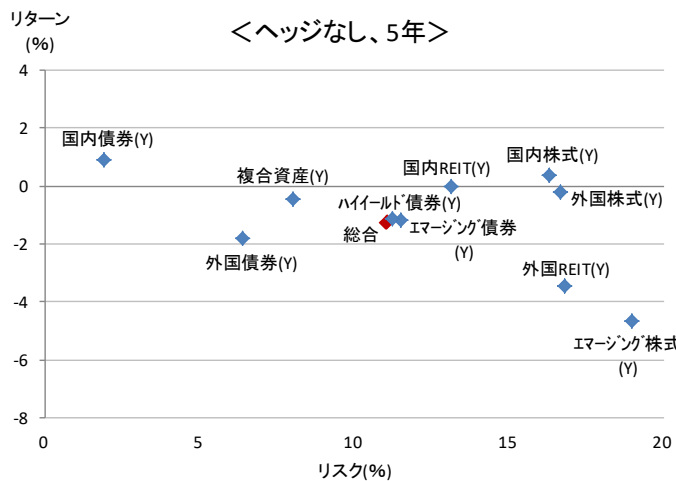
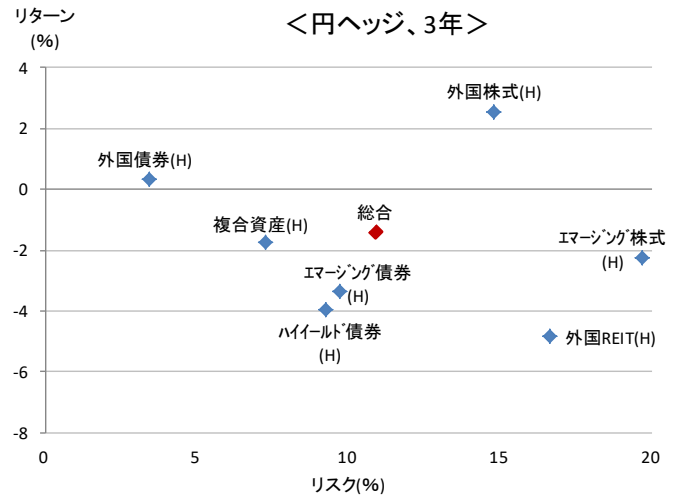
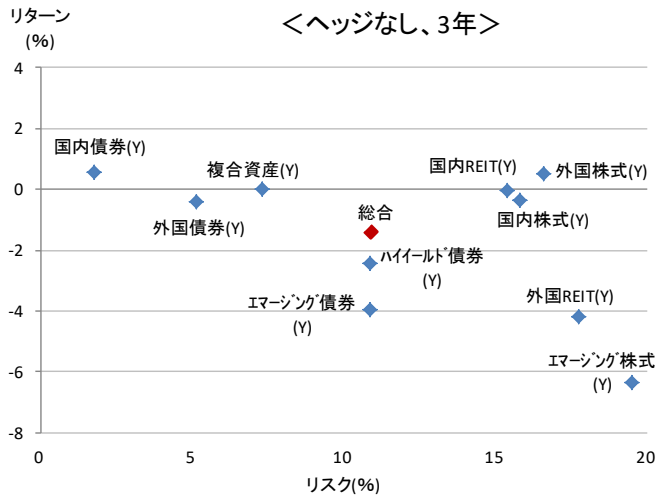
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	-1.39	-1.23	10.87	11.01
国内株式(Y)	-0.34	0.37	15.80	16.26
国内債券(Y)	0.55	0.91	1.75	1.87
外国株式(先進国)(Y)	0.50	-0.20	16.56	16.65
エマージング株式(Y)	-6.37	-4.67	19.48	18.96
外国債券(先進国)(Y)	-0.40	-1.80	5.13	6.35
エマージング債券(Y)	-3.93	-1.19	10.84	11.49
ハイイールド債券(Y)	-2.45	-1.15	10.84	11.21
複合資産(Y)	0.02	-0.43	7.29	7.97
国内REIT(Y)	-0.01	-0.02	15.37	13.12
外国REIT(Y)	-4.17	-3.43	17.73	16.79

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	-1.39	-1.23	10.87	11.01
外国株式(先進国)(H)	2.53	1.48	14.79	13.97
エマージング株式(H)	-2.22	-1.23	19.64	19.78
外国債券(先進国)(H)	0.35	0.11	3.40	3.21
エマージング債券(H)	-3.35	-0.64	9.70	8.51
ハイイールド債券(H)	-3.94	-1.03	9.22	7.97
複合資産(H)	-1.72	-0.98	7.23	6.63
外国REIT(H)	-4.82	-3.18	16.63	14.76

※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	2,848	8,386	2,131	5,577
国内株式	1,095	13	-8,859	-13,934
国内債券	0	135	718	958
外国株式(先進国)	3,607	7,741	7,487	11,635
エマージング株式	-398	-1,923	-3,991	-6,912
外国債券(先進国)	-1,422	-2,246	-3,575	-4,567
エマージング債券	-370	-814	-1,429	-1,828
ハイイールド債券	-251	-591	-1,264	-2,210
複合資産	101	4,743	10,433	18,256
国内REIT	264	393	207	1,497
外国REIT	165	380	2,051	2,556
その他	56	556	353	125

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	2,848	8,386	2,131	5,577
国内株式	1,095	13	-8,859	-13,934
ヘッジなし	1,174	327	-7,911	-12,310
国内債券	0	135	718	958
ヘッジなし	168	109	636	1,195
外国株式(先進国)	3,607	7,741	7,487	11,635
ヘッジなし	3,380	6,967	6,344	10,794
円ヘッジ	219	545	1,206	1,269
エマージング株式	-398	-1,923	-3,991	-6,912
ヘッジなし	-396	-1,908	-3,959	-6,842
円ヘッジ	-2	-13	-26	-58
外国債券(先進国)	-1,422	-2,246	-3,575	-4,567
ヘッジなし	-823	-1,502	-2,761	-4,056
円ヘッジ	-372	-540	-669	-600
エマージング債券	-370	-814	-1,429	-1,828
ヘッジなし	-290	-626	-1,111	-1,320
円ヘッジ	-13	-43	-69	-144
ハイイールド債券	-251	-591	-1,264	-2,210
ヘッジなし	-126	-224	-411	-660
円ヘッジ	-17	-41	-108	-294
複合資産	101	4,743	10,433	18,256
ヘッジなし	87	3,918	8,606	16,650
円ヘッジ	-61	458	1,046	766
国内REIT	264	393	207	1,497
ヘッジなし	292	479	431	1,928
外国REIT	165	380	2,051	2,556
ヘッジなし	182	396	1,778	2,226
円ヘッジ	18	106	502	736
その他	56	556	353	125

<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	553,689	100.0		5,430	100.0
国内株式	81,885	14.8		884	16.3
国内債券	34,193	6.2		136	2.5
外国株式(先進国)	136,819	24.7		1,005	18.5
エマージング株式	20,833	3.8		351	6.5
外国債券(先進国)	77,954	14.1		821	15.1
エマージング債券	14,966	2.7		291	5.4
ハイイールド債券	17,119	3.1		307	5.7
複合資産	99,068	17.9		994	18.3
国内REIT	22,488	4.1		123	2.3
外国REIT	36,141	6.5		288	5.3
その他	12,224	2.2		230	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	553,689	100.0		5,430	100.0
国内株式	81,885	14.8		884	16.3
ヘッジなし	78,279	14.1		786	14.5
国内債券	34,193	6.2		136	2.5
ヘッジなし	29,219	5.3		127	2.3
外国株式(先進国)	136,819	24.7		1,005	18.5
ヘッジなし	118,389	21.4		716	13.2
円ヘッジ	14,095	2.5		212	3.9
エマージング株式	20,833	3.8		351	6.5
ヘッジなし	20,707	3.7		337	6.2
円ヘッジ	92	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	77,954	14.1		821	15.1
ヘッジなし	52,688	9.5		459	8.5
円ヘッジ	17,702	3.2		279	5.1
エマージング債券	14,966	2.7		291	5.4
ヘッジなし	11,577	2.1		175	3.2
円ヘッジ	935	0.2		34	0.6
ハイイールド債券	17,119	3.1		307	5.7
ヘッジなし	10,557	1.9		91	1.7
円ヘッジ	1,827	0.3		88	1.6
複合資産	99,068	17.9		994	18.3
ヘッジなし	82,494	14.9		827	15.2
円ヘッジ	8,770	1.6		98	1.8
国内REIT	22,488	4.1		123	2.3
ヘッジなし	21,464	3.9		104	1.9
外国REIT	36,141	6.5		288	5.3
ヘッジなし	33,695	6.1		191	3.5
円ヘッジ	1,235	0.2		65	1.2
その他	12,224	2.2		230	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	9,986	8.4	3.49	4.66	1.259
国内株式	11,994	11.4	1.10	1.51	1.146
国内債券	10,990	10.4	0.32	0.33	0.353
外国株式(先進国)	10,335	6.7	4.15	5.50	1.573
エマージング株式	9,230	9.0	2.93	4.47	1.796
外国債券(先進国)	9,376	8.2	2.52	2.91	1.106
エマージング債券	7,405	8.5	6.61	8.51	1.590
ハイイールド債券	7,089	8.8	8.71	11.67	1.692
複合資産	10,649	7.9	1.61	1.84	1.046
国内REIT	11,120	8.3	9.67	12.90	0.956
外国REIT	8,151	7.2	10.58	15.73	1.562

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	9,986	8.4	3.49	4.66	1.259
国内株式	11,994	11.4	1.10	1.51	1.146
ヘッジなし	12,365	12.0	0.65	0.77	1.122
国内債券	10,990	10.4	0.32	0.33	0.353
ヘッジなし	11,062	10.9	0.37	0.38	0.319
外国株式(先進国)	10,335	6.7	4.15	5.50	1.573
ヘッジなし	10,775	6.8	4.13	5.48	1.546
円ヘッジ	10,219	6.0	3.82	4.22	1.707
エマージング株式	9,230	9.0	2.93	4.47	1.796
ヘッジなし	9,278	9.0	2.94	4.48	1.797
円ヘッジ	10,100	12.3	1.89	2.20	1.733
外国債券(先進国)	9,376	8.2	2.52	2.91	1.106
ヘッジなし	9,590	9.9	3.03	3.51	1.080
円ヘッジ	9,613	5.9	1.20	1.30	1.016
エマージング債券	7,405	8.5	6.61	8.51	1.590
ヘッジなし	7,765	8.1	6.35	7.87	1.549
円ヘッジ	7,777	9.3	4.11	4.82	1.692
ハイイールド債券	7,089	8.8	8.71	11.67	1.692
ヘッジなし	7,887	9.2	8.70	10.98	1.682
円ヘッジ	7,768	8.5	3.90	4.69	1.669
複合資産	10,649	7.9	1.61	1.84	1.046
ヘッジなし	10,824	8.3	1.69	1.93	0.961
円ヘッジ	10,034	5.4	1.30	1.51	1.502
国内REIT	11,120	8.3	9.67	12.90	0.956
ヘッジなし	11,572	8.5	9.58	12.63	0.935
外国REIT	8,151	7.2	10.58	15.73	1.562
ヘッジなし	8,190	7.3	10.59	15.60	1.556
円ヘッジ	8,177	6.0	3.94	5.24	1.459

(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