

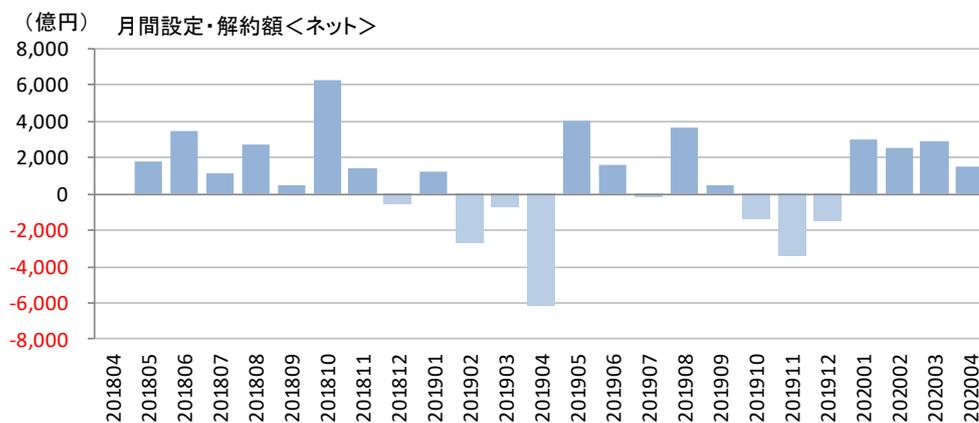
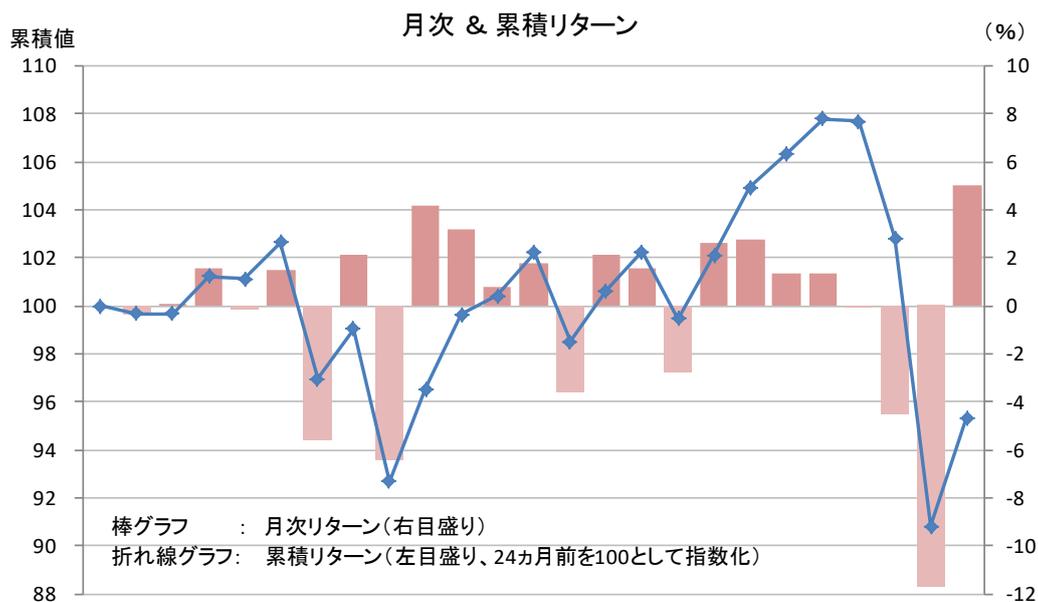
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2020年4月

「総合」 +5.00 %
(前月 -11.67 %)



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4月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

4月のMAB-FPI「総合」は5.00%上昇し12,044ポイント。3月11日以来、1ヵ月半ぶりに12,000ポイント台を回復。純資産総額は前月末に比べ2兆7,406億円増加し、58兆1,095億円となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+10.60%、エマージング株式+9.48%、国内株式+6.02%、外国REIT+5.59%など、9つのカテゴリでプラスとなった。一方、前月に続きマイナスとなったのは国内REIT-0.94%、エマージング債券-0.03%の2つ。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスクは、いずれの計測期間も前月に続いて上昇傾向。3年リスクの11.25%は2016年3月の11.51%以来、4年1ヵ月ぶりの、5年リスクの11.21%は2017年4月の11.27%以来、3年ぶりの水準となっている。また1年リスクの15.66%は2012年9月の15.55%以来、7年7ヵ月ぶりの15%台乗せとなった。

「大分類別」では、国内債券を除く全てのカテゴリで引き続き上昇傾向で、中でもエマージング株式では3年リスクが20.27%と、2014年8月の20.94%以来、5年8ヵ月ぶりの20%台乗せとなった。

<3>設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+1,536億円と、4ヵ月連続で流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+1,906億円、国内REIT+488億円、外国REIT+396億円など、5つのカテゴリで流入超となった一方、複合資産-444億円、外国債券(先進国)-341億円、国内株式-268億円、エマージング債券-239億円など、6つのカテゴリで流出超となった。なお、複合資産の流出超は2016年12月の-122億円以来、3年4ヵ月ぶり。

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
12,044	11,471	+573	+5.00 %

◇累積リターン

3カ月	-11.46 %
6カ月	-9.13 %
1年	-6.73 %
年初来	-11.53 %

◇年初来高値/安値

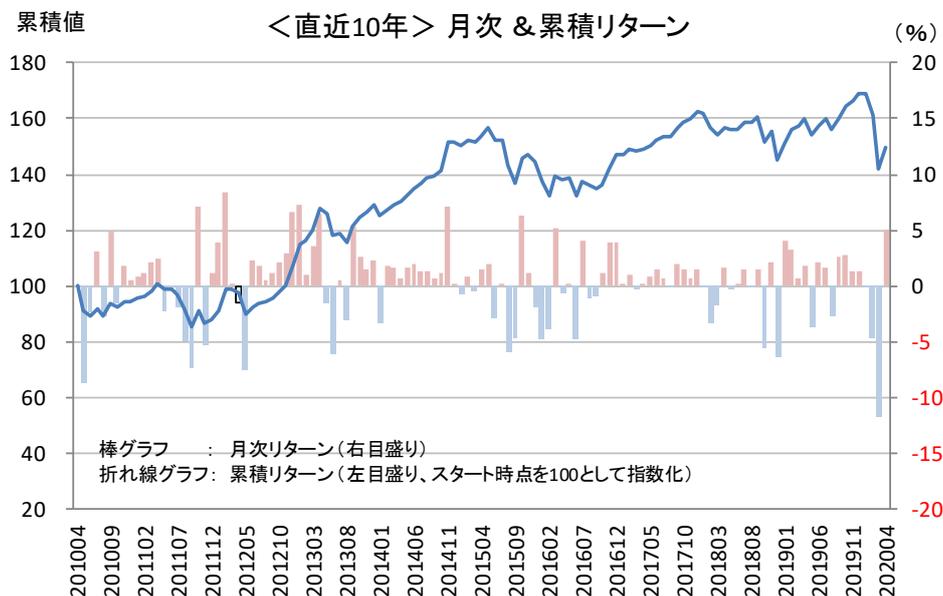
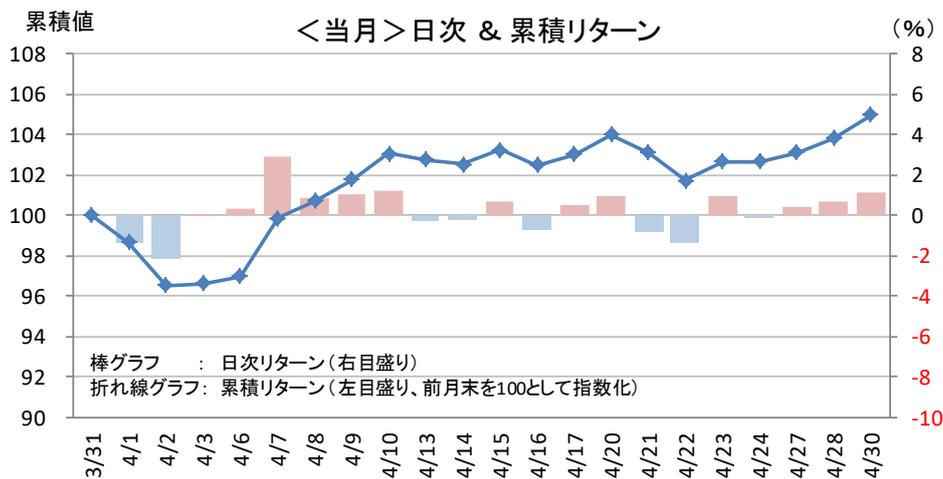
日付	指数	累積リターン
高値 2020/02/21	13,973	+2.64 %
安値 2020/03/19	10,613	-22.04 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
58兆1,095億円	55兆3,689億円	+2兆7,406億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+1,536億円
---------	----------



<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	12,044	11,471	573	5.00
国内株式	14,151	13,348	803	6.02
国内債券	13,277	13,236	41	0.31
外国株式(先進国)	13,980	12,640	1,340	10.60
エマージング株式	12,039	10,997	1,042	9.48
外国債券(先進国)	17,290	17,051	239	1.40
エマージング債券	14,673	14,677	-4	-0.03
ハイイールド債券	18,467	17,956	511	2.85
複合資産	16,298	15,898	400	2.51
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	26,334	26,584	-250	-0.94
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	21,554	20,414	1,140	5.59
その他	5,587	5,522	65	1.18

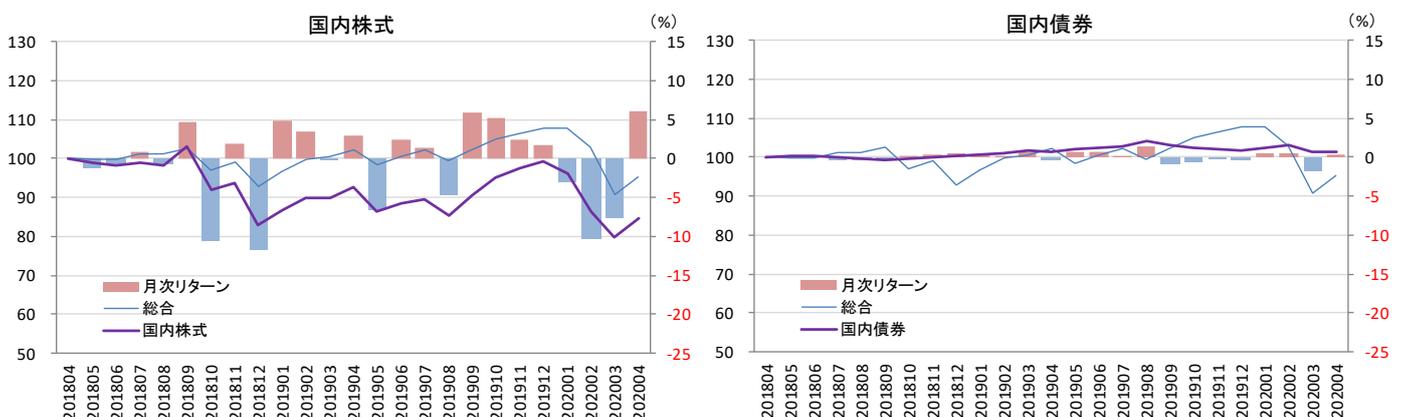
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-11.46	-9.13	-6.73	-11.53
国内株式	-12.09	-11.05	-8.51	-14.68
国内債券	-0.82	-0.92	0.22	-0.34
外国株式(先進国)	-10.87	-4.07	-3.94	-10.37
エマージング株式	-20.10	-17.98	-18.65	-21.42
外国債券(先進国)	-3.80	-2.98	-1.67	-3.68
エマージング債券	-15.85	-15.58	-12.80	-16.50
ハイイールド債券	-16.15	-15.27	-14.88	-17.32
複合資産	-8.20	-6.68	-3.85	-8.00
国内REIT	-27.81	-28.02	-13.91	-25.39
外国REIT	-23.34	-22.95	-17.53	-21.78
その他	-6.62	-5.33	-3.77	-6.93

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

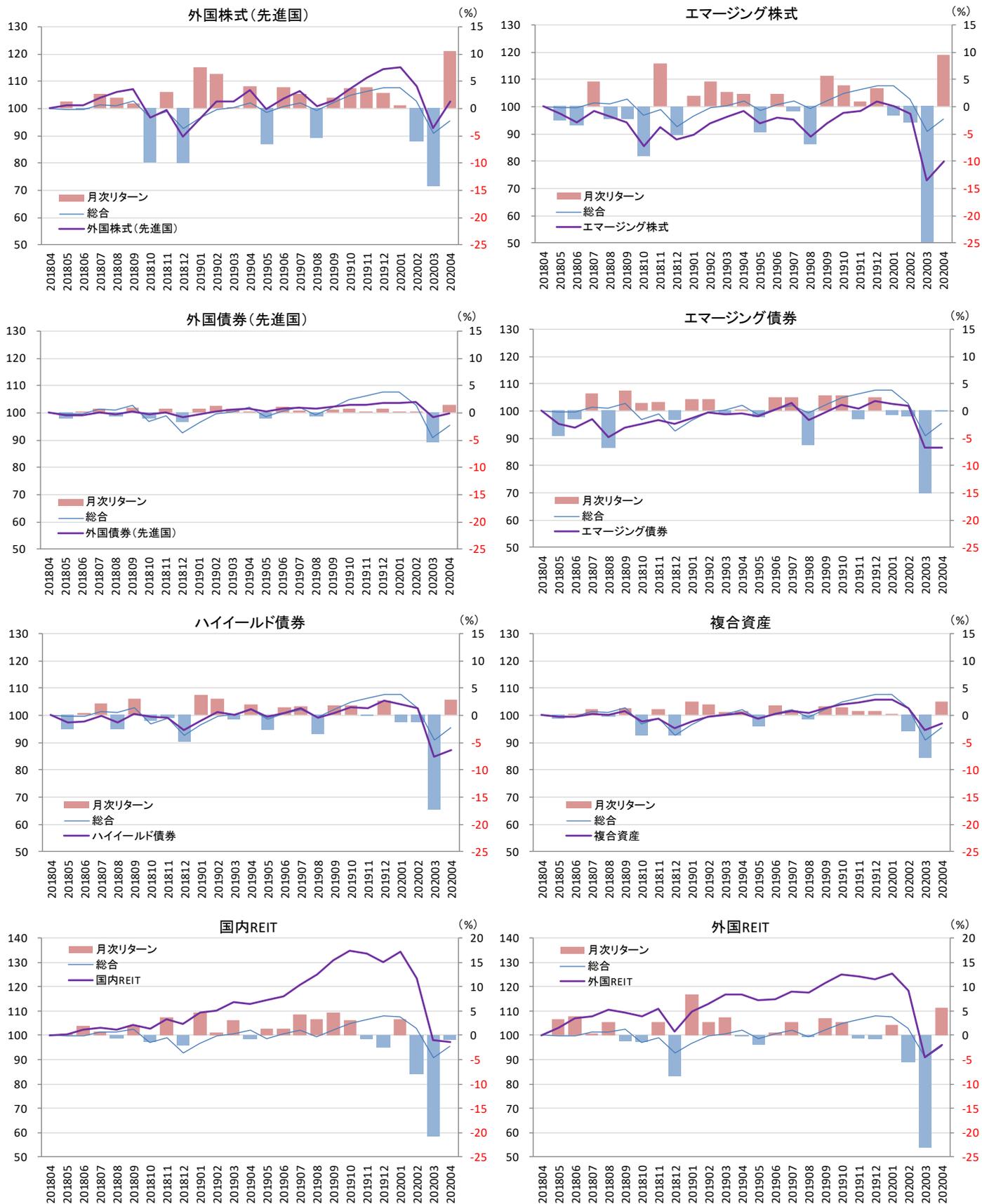
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	5.00		
1	外国株式(先進国)	10.60	25.41	2.65
2	国内株式	6.02	14.72	0.90
3	複合資産	2.51	17.66	0.45
4	外国REIT	5.59	6.50	0.36
5	エマージング株式	9.48	3.89	0.35
6	外国債券(先進国)	1.40	13.93	0.20
7	ハイイールド債券	2.85	3.10	0.08
8	その他	1.18	2.21	0.03
9	国内債券	0.31	6.05	0.02
10	エマージング債券	-0.03	2.63	-0.00
11	国内REIT	-0.94	3.90	-0.05
	合計		100.00	5.00

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-6.73		
1	国内債券	0.22	5.47	-0.01
2	その他	-3.77	2.03	-0.08
3	外国債券(先進国)	-1.67	13.55	-0.28
4	エマージング債券	-12.80	3.00	-0.41
5	ハイイールド債券	-14.88	3.53	-0.59
6	国内REIT	-13.91	4.56	-0.63
7	外国株式(先進国)	-3.94	24.07	-0.69
8	複合資産	-3.85	15.84	-0.71
9	国内株式	-8.51	15.66	-0.85
10	エマージング株式	-18.65	4.81	-0.99
11	外国REIT	-17.53	7.50	-1.49
	合計		100.00	-6.73

◆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		12,044	11,471	573	5.00		
国内株式		14,151	13,348	803	6.02		
	ヘッジなし	14,662	13,799	863	6.26		
国内債券		13,277	13,236	41	0.31		
	ヘッジなし	13,379	13,339	40	0.30		
外国株式(先進国)		13,980	12,640	1,340	10.60		
	ヘッジなし	16,197	14,664	1,533	10.46		
	円ヘッジ	13,426	12,013	1,414	11.77		
エマージング株式		12,039	10,997	1,042	9.48		
	ヘッジなし	11,638	10,629	1,008	9.49		
	円ヘッジ	21,904	20,219	1,685	8.34		
外国債券(先進国)		17,290	17,051	239	1.40		
	ヘッジなし	17,765	17,587	178	1.01		
	円ヘッジ	14,255	13,956	298	2.14		
エマージング債券		14,673	14,677	-4	-0.03		
	ヘッジなし	15,787	15,796	-8	-0.05		
	円ヘッジ	17,148	16,813	335	1.99		
ハイイールド債券		18,467	17,956	511	2.85		
	ヘッジなし	21,249	20,658	590	2.86		
	円ヘッジ	14,754	14,076	678	4.82		
複合資産		16,298	15,898	400	2.51		
	ヘッジなし	16,315	15,913	401	2.52		
	円ヘッジ	13,716	13,335	381	2.86		
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	26,334	26,584	-250	-0.94		
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	26,738	26,979	-241	-0.89	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	21,554	20,414	1,140	5.59		
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	21,915	20,745	1,170	5.64	
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	15,006	14,001	1,005	7.18	
その他		5,587	5,522	65	1.18		

※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

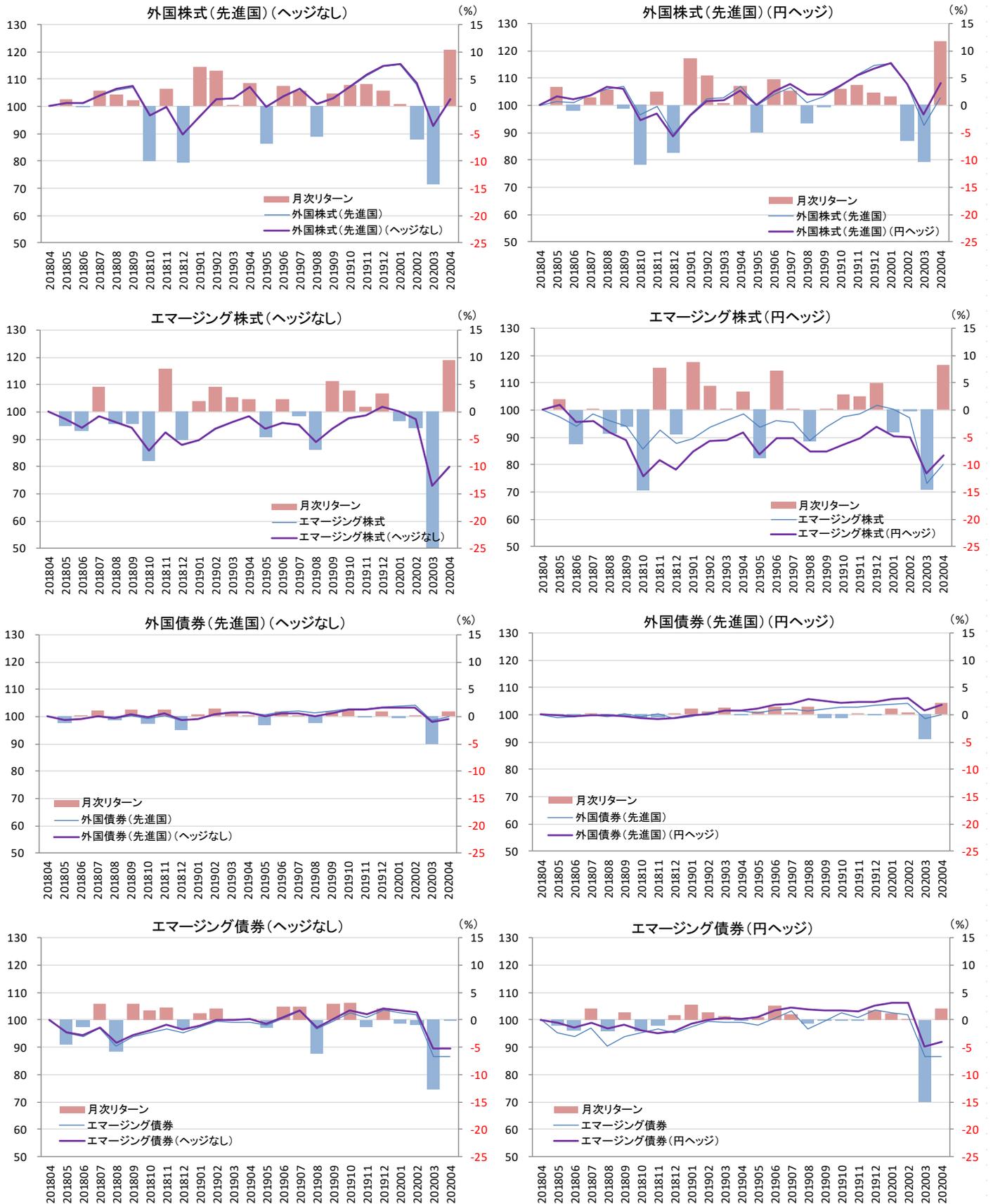
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-11.46	-9.13	-6.73	-11.53
国内株式	-12.09	-11.05	-8.51	-14.68
ヘッジなし	-11.52	-10.38	-7.78	-14.00
国内債券	-0.82	-0.92	0.22	-0.34
ヘッジなし	-0.71	-0.89	0.12	-0.28
外国株式(先進国)	-10.87	-4.07	-3.94	-10.37
ヘッジなし	-11.03	-4.18	-4.20	-10.59
円ヘッジ	-6.21	1.12	2.58	-4.73
エマージング株式	-20.10	-17.98	-18.65	-21.42
ヘッジなし	-20.15	-18.02	-18.68	-21.45
円ヘッジ	-7.66	-4.64	-9.23	-11.39
外国債券(先進国)	-3.80	-2.98	-1.67	-3.68
ヘッジなし	-3.83	-3.18	-2.33	-4.06
円ヘッジ	-1.98	-0.77	2.07	-0.83
エマージング債券	-15.85	-15.58	-12.80	-16.50
ヘッジなし	-13.51	-13.37	-10.62	-14.07
円ヘッジ	-13.29	-10.93	-8.28	-12.31
ハイイールド債券	-16.15	-15.27	-14.88	-17.32
ヘッジなし	-12.66	-10.88	-11.13	-13.23
円ヘッジ	-11.23	-9.66	-8.81	-11.13
複合資産	-8.20	-6.68	-3.85	-8.00
ヘッジなし	-8.38	-6.89	-4.01	-8.23
円ヘッジ	-9.01	-7.31	-4.85	-8.67
国内REIT	-27.81	-28.02	-13.91	-25.39
ヘッジなし	-27.47	-27.64	-13.17	-24.90
外国REIT	-23.34	-22.95	-17.53	-21.78
ヘッジなし	-23.12	-22.64	-17.16	-21.50
円ヘッジ	-21.06	-21.04	-13.96	-18.31
その他	-6.62	-5.33	-3.77	-6.93

※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）」

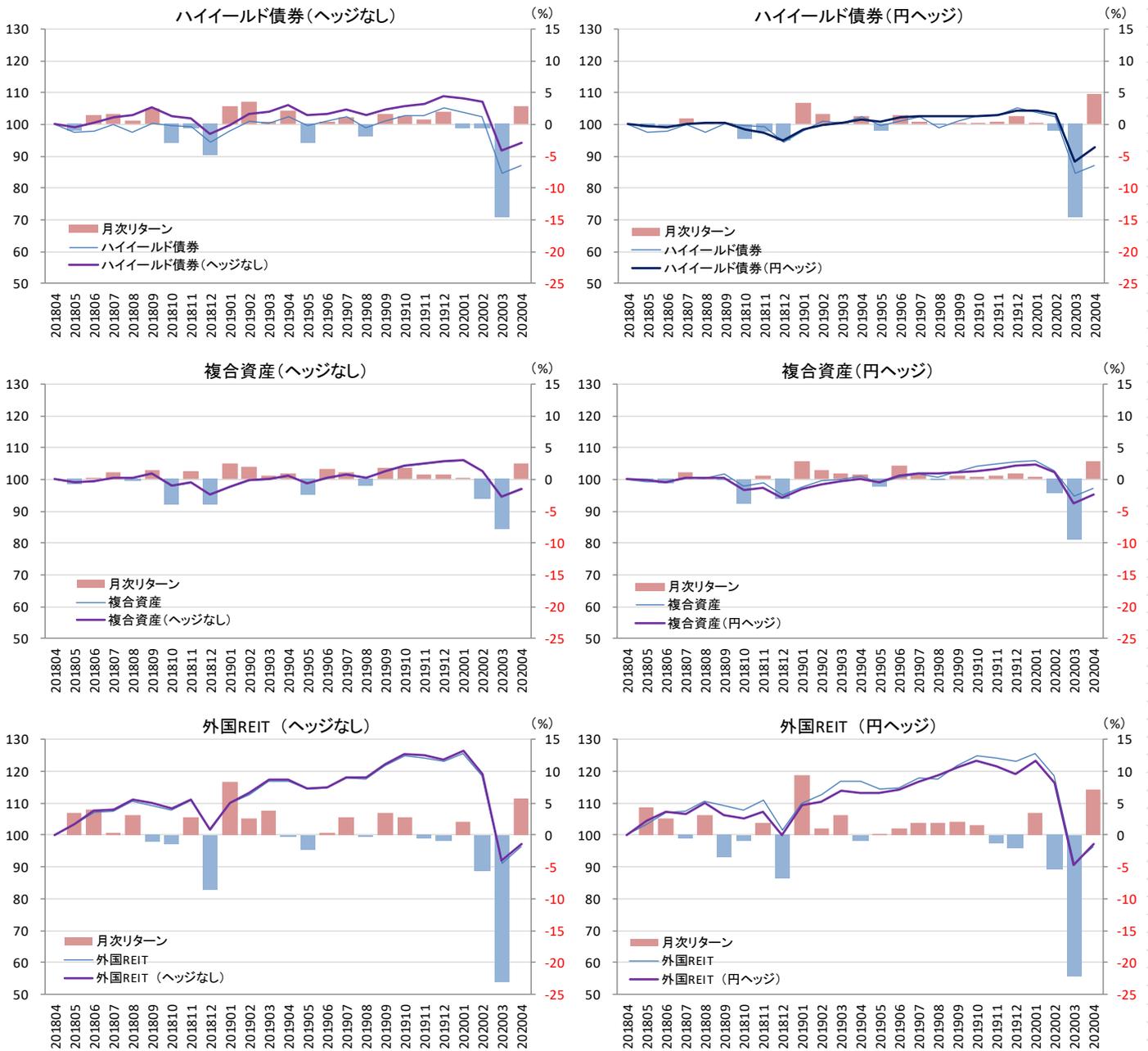
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	5.00		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	10.46	21.98	2.26
2	国内株式(ヘッジなし)	6.26	14.09	0.90
3	複合資産(ヘッジなし)	2.52	14.74	0.38
4	エマージング株式(ヘッジなし)	9.49	3.86	0.35
5	外国REIT(ヘッジなし)	5.64	6.06	0.34
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	11.77	2.63	0.30
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.01	9.38	0.10
8	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	2.14	3.19	0.07
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.86	1.91	0.05
10	複合資産(円ヘッジ)	2.86	1.52	0.04
11	外国REIT(円ヘッジ)	7.18	0.22	0.02
12	ハイイールド債券(円ヘッジ)	4.82	0.33	0.02
13	国内債券(ヘッジなし)	0.30	5.14	0.02
14	その他(円ヘッジ)	3.56	0.43	0.02
15	その他(ヘッジなし)	0.74	1.47	0.01
16	国内債券(円ヘッジ)	0.39	0.91	0.00
17	エマージング債券(円ヘッジ)	1.99	0.17	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	8.33	0.02	0.00
19	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.05	2.03	-0.00
20	国内REIT(ヘッジなし)	-0.89	3.73	-0.04
	合計		93.79	4.83

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-6.73		
1	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.58	2.45	0.10
2	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	2.07	3.04	0.03
3	その他(円ヘッジ)	6.71	0.39	0.02
4	国内債券(円ヘッジ)	0.72	0.83	0.00
5	エマージング株式(円ヘッジ)	-9.23	0.02	-0.00
6	国内債券(ヘッジなし)	0.12	4.64	-0.01
7	エマージング債券(円ヘッジ)	-8.28	0.18	-0.02
8	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-8.81	0.36	-0.04
9	外国REIT(円ヘッジ)	-13.96	0.20	-0.05
10	その他(ヘッジなし)	-6.71	1.41	-0.09
11	複合資産(円ヘッジ)	-4.85	1.44	-0.11
12	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-2.33	9.22	-0.21
13	エマージング債券(ヘッジなし)	-10.62	2.26	-0.25
14	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-11.13	2.04	-0.26
15	国内REIT(ヘッジなし)	-13.17	4.30	-0.57
16	複合資産(ヘッジなし)	-4.01	13.17	-0.58
17	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-4.20	20.78	-0.61
18	国内株式(ヘッジなし)	-7.78	14.80	-0.67
19	エマージング株式(ヘッジなし)	-18.68	4.78	-1.00
20	外国REIT(ヘッジなし)	-17.16	6.97	-1.35
	合計		93.79	-5.67

◆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

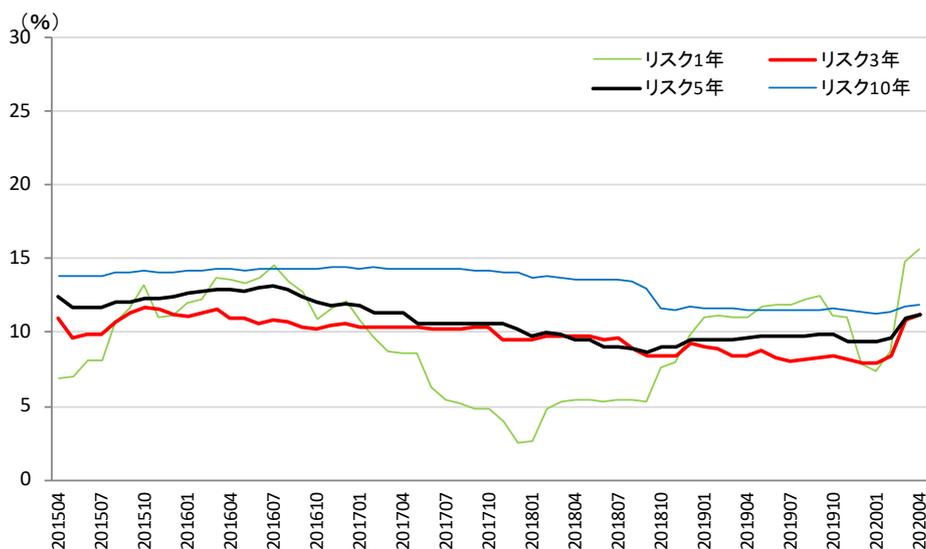
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	0.41	-2.83	49.33	11.25 ↑	11.21	11.89	0.02	-0.05	0.34
国内株式	2.25	1.84	79.99	16.36 ↑	17.10	17.55	0.05	0.02	0.34
国内債券	1.65	4.60	14.42	1.81	1.89	1.65	0.33	0.49	0.81
外国株式(先進国)	10.72	5.93	80.84	17.38 ↑	17.07 ↑	16.87	0.20	0.07	0.36
エマージング株式	-11.22	-18.30	10.90	20.27 ↑	19.27 ↑	19.48 ↑	-0.19	-0.20	0.05
外国債券(先進国)	0.75	-7.36	24.47	4.56 ↑	5.41	8.06	0.07	-0.28	0.27
エマージング債券	-14.28	-12.00	10.08	12.17 ↑	12.24	13.31	-0.41	-0.20	0.07
ハイイールド債券	-12.73	-10.75	37.73	12.49 ↑	12.23	12.94	-0.35	-0.18	0.25
複合資産	1.64	-1.50	48.47	7.19 ↑	7.70 ↑	9.40	0.08	-0.04	0.43
国内REIT	-0.12	-3.44	120.48	15.43	13.31 ↑	17.43	0.00	-0.05	0.47
外国REIT	-8.52	-8.28	83.30	18.01 ↑	16.84 ↑	16.79	-0.16	-0.10	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

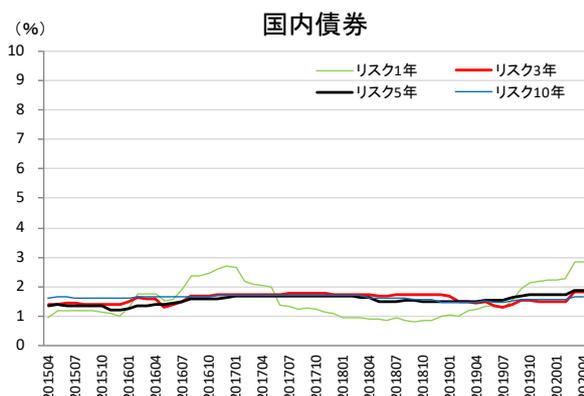
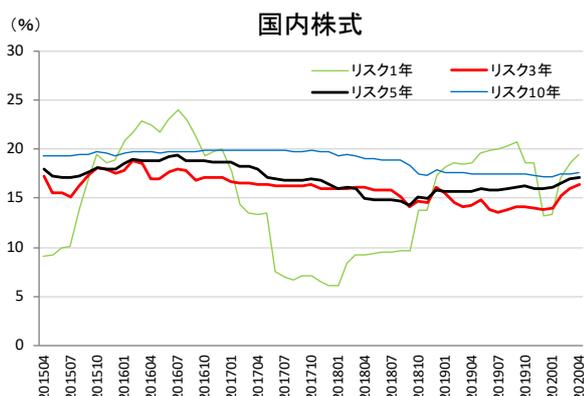
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

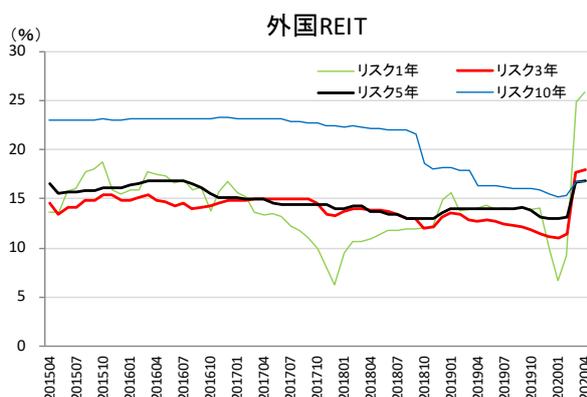
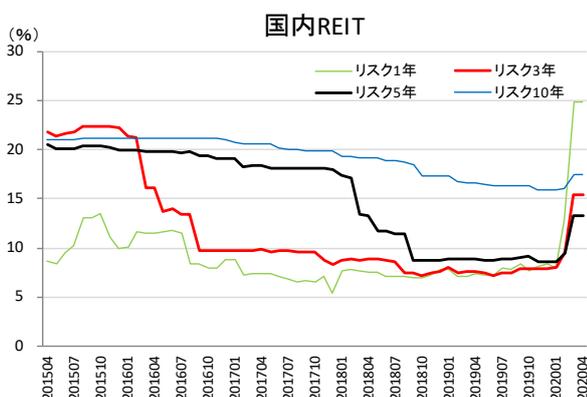
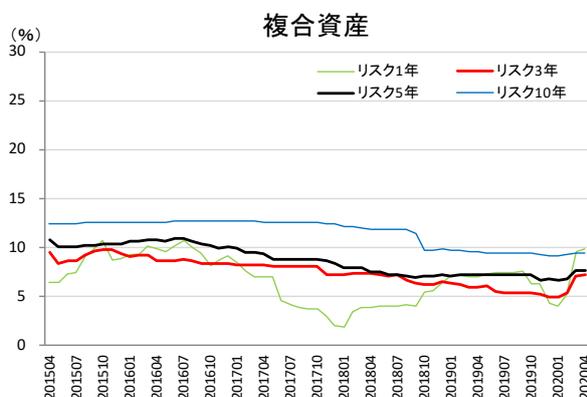
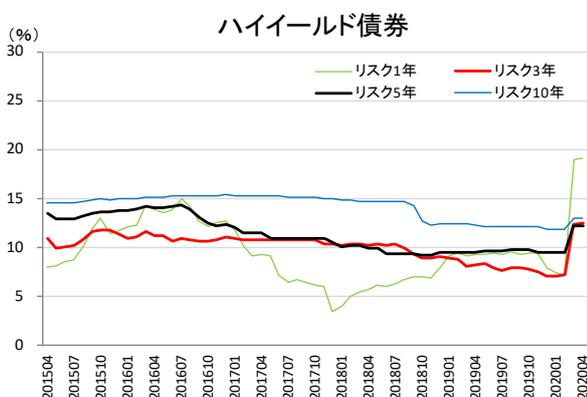
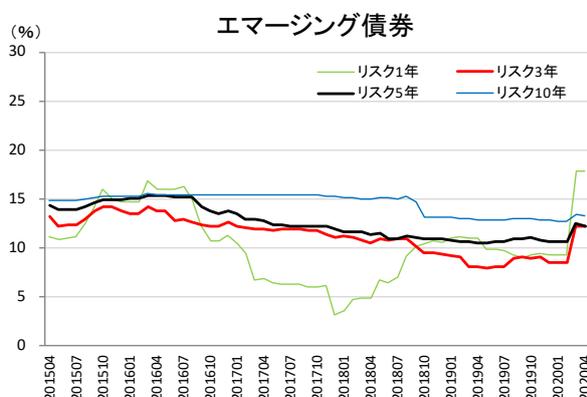
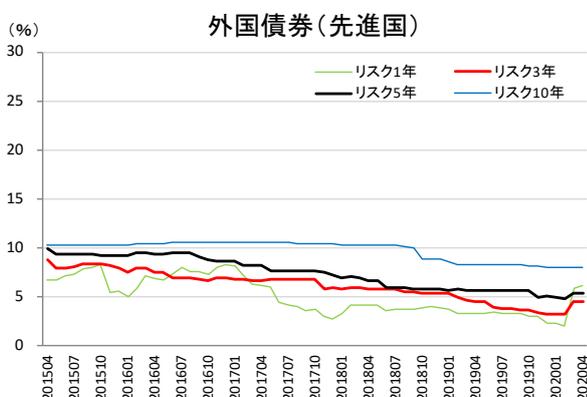
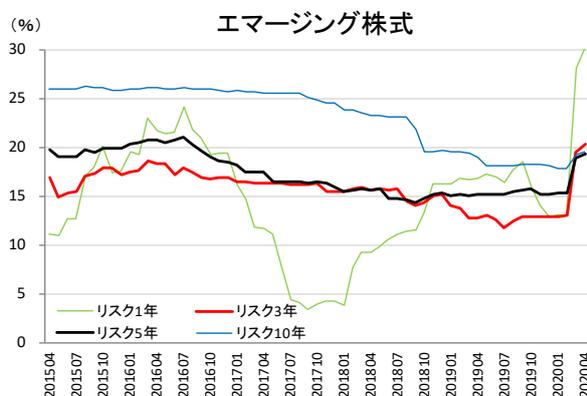
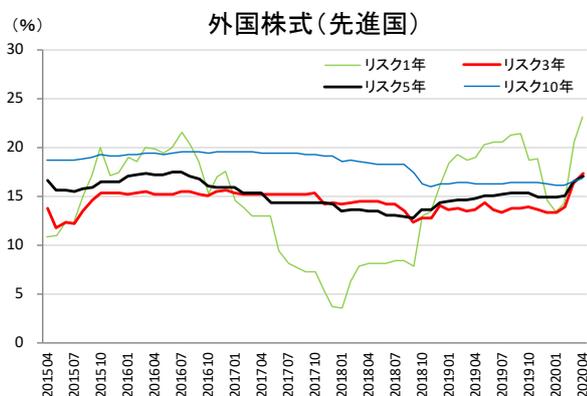


<2> リスク・サマリー

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)

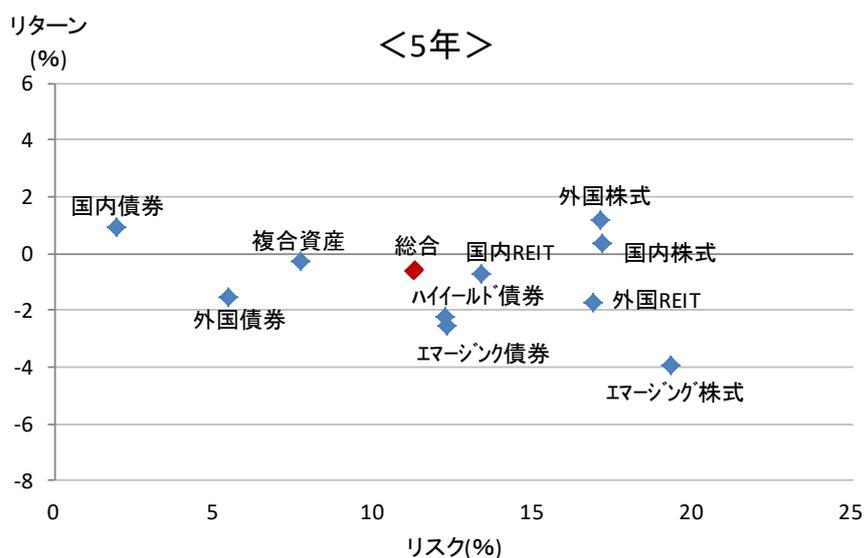
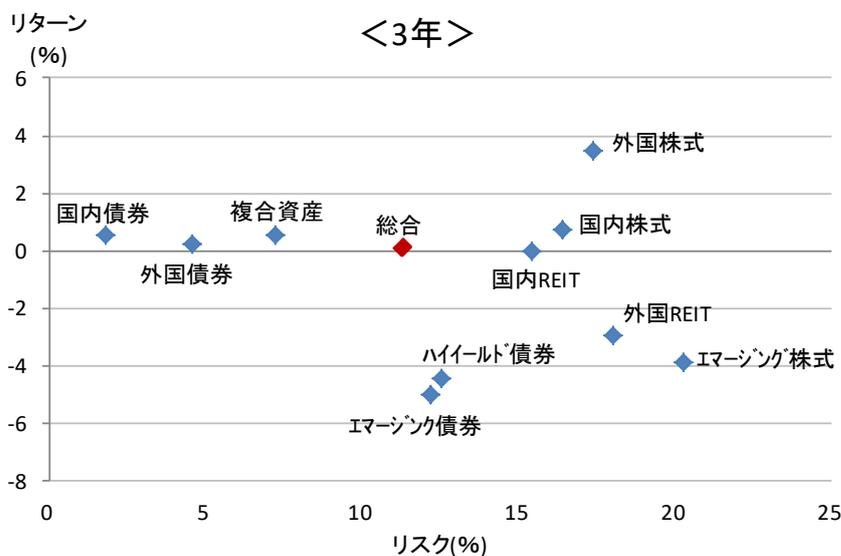
② 「大分類」



<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	0.14	-0.57	11.25	11.21
国内株式	0.74	0.37	16.36	17.10
国内債券	0.55	0.90	1.81	1.89
外国株式(先進国)	3.45	1.16	17.38	17.07
エマーシング株式	-3.89	-3.96	20.27	19.27
外国債券(先進国)	0.25	-1.52	4.56	5.41
エマーシング債券	-5.01	-2.52	12.17	12.24
ハイールド債券	-4.44	-2.25	12.49	12.23
複合資産	0.54	-0.30	7.19	7.70
国内REIT	-0.04	-0.70	15.43	13.31
外国REIT	-2.92	-1.71	18.01	16.84

※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）」

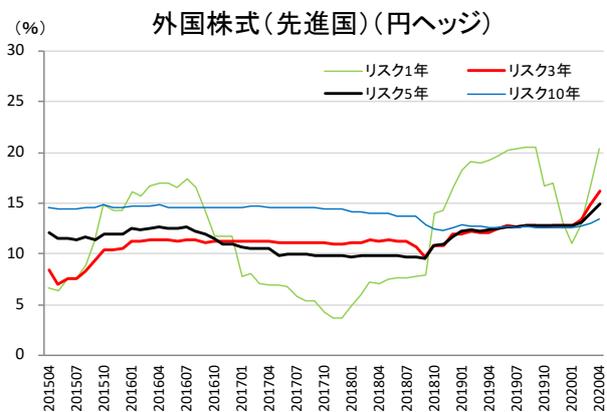
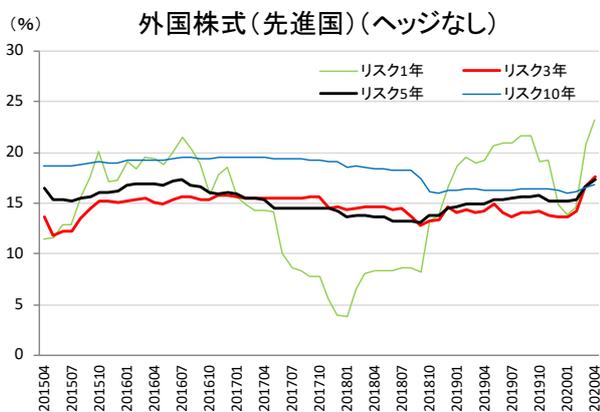
(1) 期間別リスク・リターン

	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	0.41	-2.83	49.33	11.25	↑ 11.21	↑ 11.89	0.02	-0.05	0.34
国内株式	2.25	1.84	79.99	16.36	↑ 17.10	17.55	0.05	0.02	0.34
ヘッジなし	4.15	5.68	86.78	16.19	↑ 16.46	16.97	0.09	0.07	0.38
国内債券	1.65	4.60	14.42	1.81	1.89	1.65	0.33	0.49	0.81
ヘッジなし	1.54	4.59	14.32	1.75	1.87	1.65	0.32	0.50	0.80
外国株式(先進国)	10.72	5.93	80.84	17.38	↑ 17.07	↑ 16.87	0.20	0.07	0.36
ヘッジなし	11.48	7.63	89.05	17.59	↑ 17.27	↑ 16.84	0.21	0.09	0.39
円ヘッジ	18.84	18.60	79.38	16.19	↑ 14.89	↑ 13.49	0.37	0.24	0.44
エマージング株式	-11.22	-18.30	10.90	20.27	↑ 19.27	↑ 19.48	-0.19	-0.20	0.05
ヘッジなし	-11.21	-18.29	10.86	20.28	↑ 19.29	↑ 19.51	-0.19	-0.20	0.05
円ヘッジ	-0.77	-9.42	39.99	20.19	↑ 19.34	18.20	-0.01	-0.10	0.19
外国債券(先進国)	0.75	-7.36	24.47	4.56	↑ 5.41	8.06	0.07	-0.28	0.27
ヘッジなし	0.58	-9.04	24.40	5.15	↑ 6.33	8.68	0.05	-0.29	0.25
円ヘッジ	2.69	2.64	22.05	3.61	↑ 3.34	↑ 3.20	0.26	0.17	0.62
エマージング債券	-14.28	-12.00	10.08	12.17	↑ 12.24	13.31	-0.41	-0.20	0.07
ヘッジなし	-10.93	-9.27	10.50	10.84	11.36	12.73	-0.34	-0.17	0.08
円ヘッジ	-8.72	-3.09	21.20	9.76	↑ 8.51	↑ 7.56	-0.30	-0.07	0.25
ハイイールド債券	-12.73	-10.75	37.73	12.49	↑ 12.23	12.94	-0.35	-0.18	0.25
ヘッジなし	-4.82	-3.47	63.99	10.97	↑ 11.28	↑ 11.05	-0.14	-0.06	0.46
円ヘッジ	-7.93	-1.58	32.10	9.66	↑ 8.24	↑ 7.26	-0.28	-0.04	0.39
複合資産	1.64	-1.50	48.47	7.19	↑ 7.70	↑ 9.40	0.08	-0.04	0.43
ヘッジなし	2.15	-1.06	54.68	7.43	↑ 8.03	↑ 9.41	0.10	-0.02	0.47
円ヘッジ	-3.01	-3.31	20.95	7.42	↑ 6.74	↑ 6.44	-0.13	-0.10	0.29
国内REIT	-0.12	-3.44	120.48	15.43	13.31	↑ 17.43	0.00	-0.05	0.47
ヘッジなし	1.40	-1.52	123.86	15.31	13.12	↑ 17.02	0.03	-0.02	0.49
外国REIT	-8.52	-8.28	83.30	18.01	↑ 16.84	↑ 16.79	-0.16	-0.10	0.37
ヘッジなし	-7.78	-7.47	86.05	18.04	↑ 16.89	↑ 16.81	-0.14	-0.09	0.38
円ヘッジ	-8.72	-5.63	36.63	17.17	↑ 15.05	↑ 13.79	-0.17	-0.07	0.23

※[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

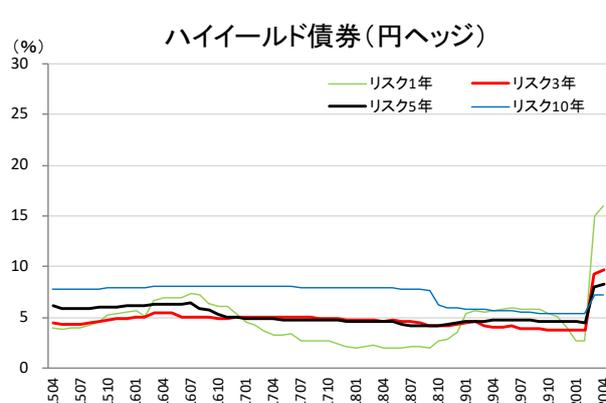
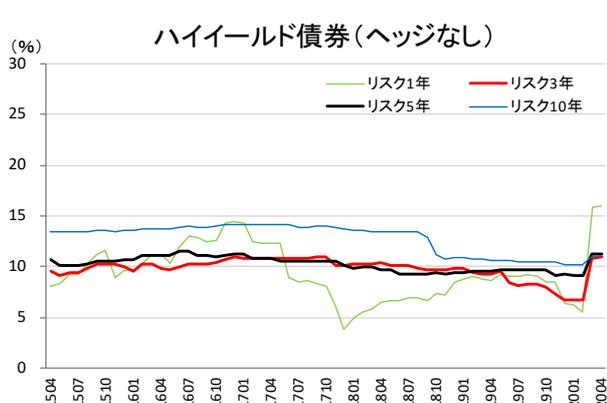
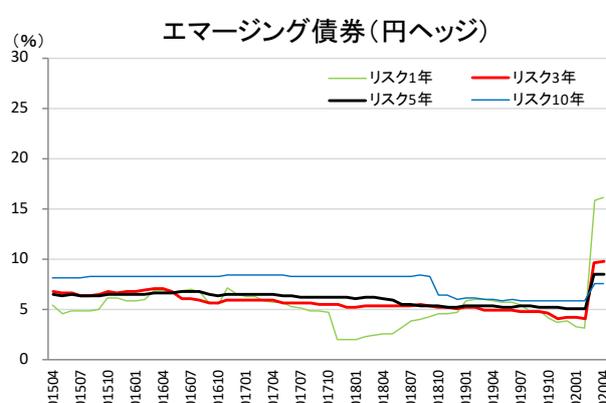
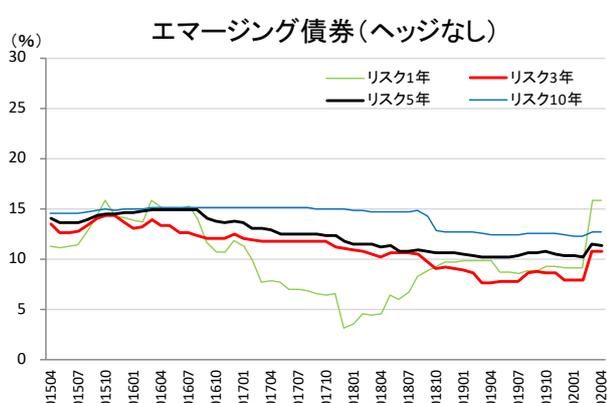
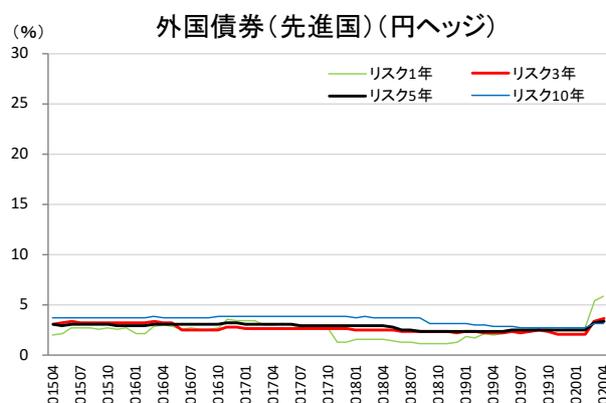
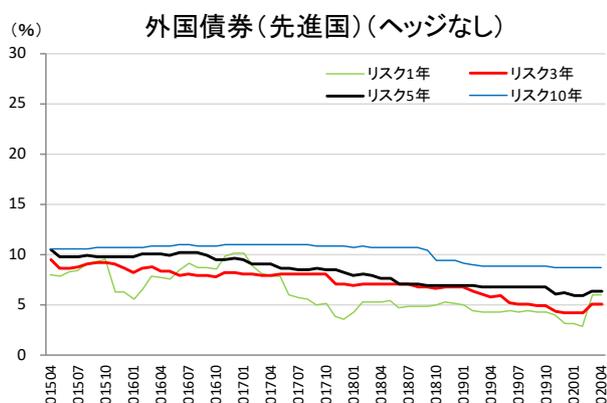
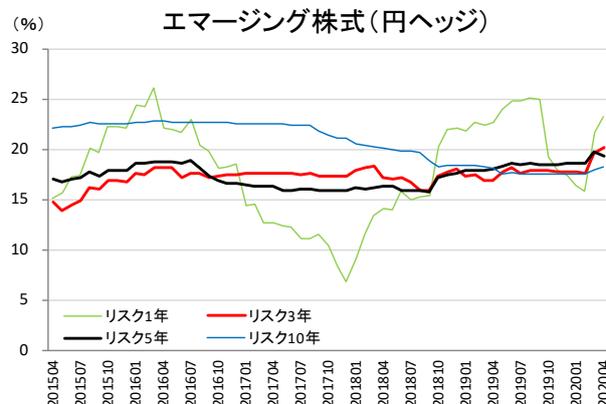
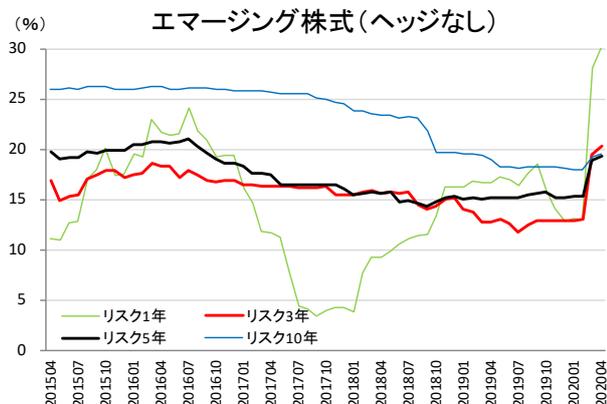
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

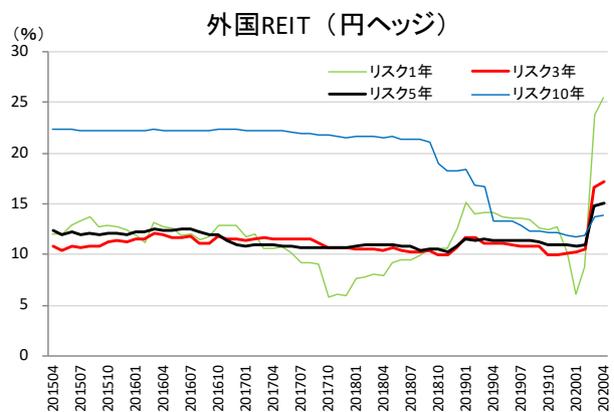
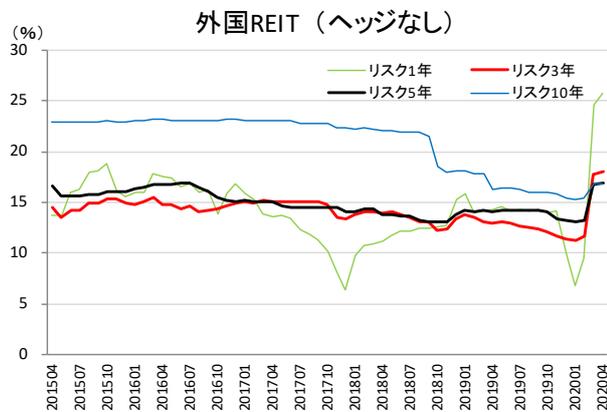
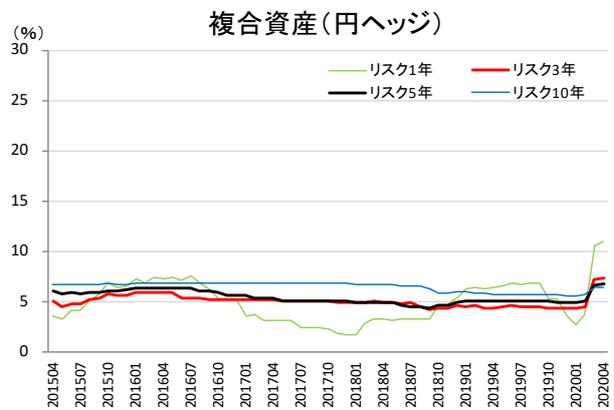
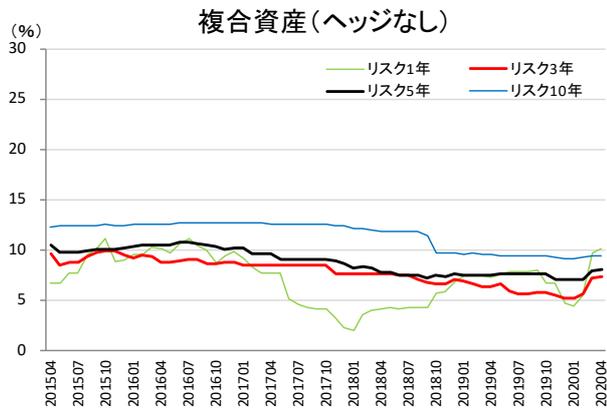
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

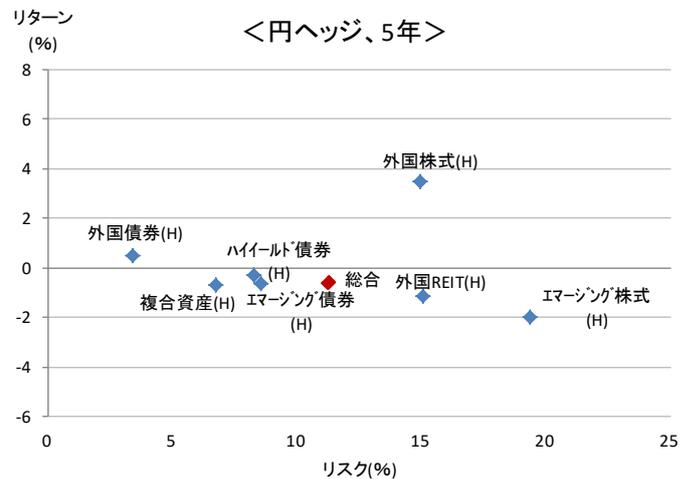
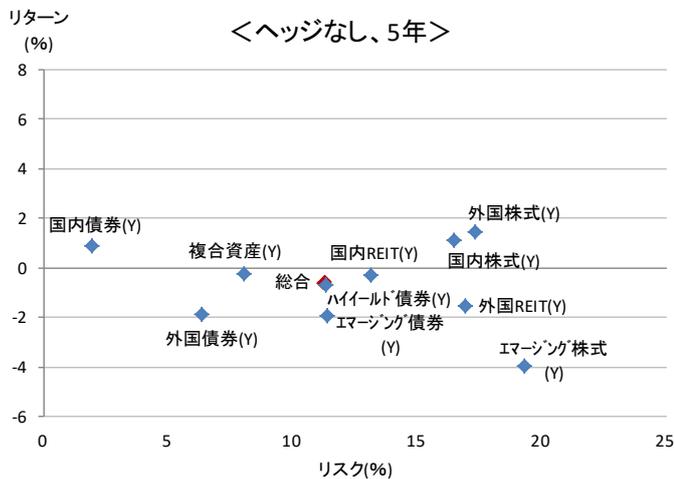
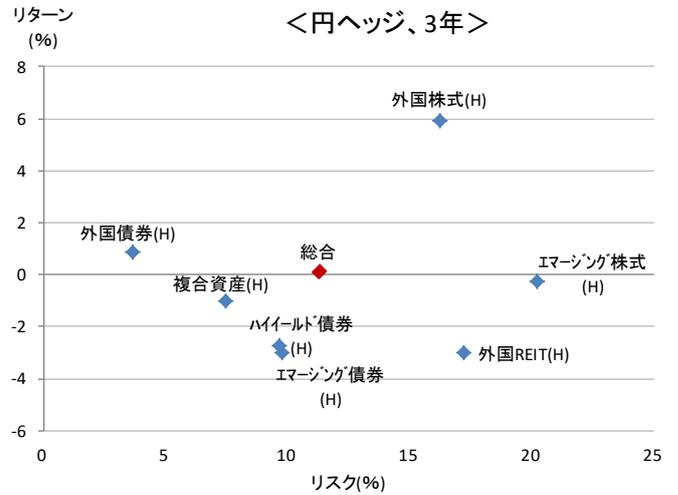
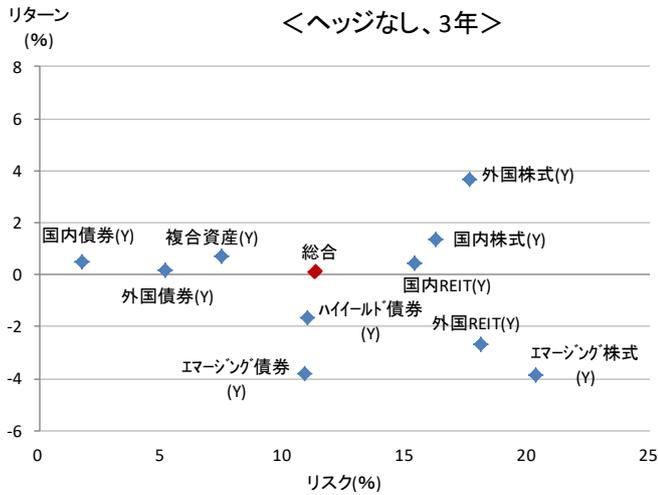
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	0.14	-0.57	11.25	11.21
国内株式 (Y)	1.36	1.11	16.19	16.46
国内債券 (Y)	0.51	0.90	1.75	1.87
外国株式 (先進国) (Y)	3.69	1.48	17.59	17.27
エマージング株式 (Y)	-3.88	-3.96	20.28	19.29
外国債券 (先進国) (Y)	0.19	-1.88	5.15	6.33
エマージング債券 (Y)	-3.78	-1.93	10.84	11.36
ハイイールド債券 (Y)	-1.63	-0.70	10.97	11.28
複合資産 (Y)	0.71	-0.21	7.43	8.03
国内REIT (Y)	0.46	-0.30	15.31	13.12
外国REIT (Y)	-2.66	-1.54	18.04	16.89

<円ヘッジ>	リターン (%)		リスク (%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	0.14	-0.57	11.25	11.21
外国株式 (先進国) (H)	5.92	3.47	16.19	14.89
エマージング株式 (H)	-0.26	-1.96	20.19	19.34
外国債券 (先進国) (H)	0.89	0.52	3.61	3.34
エマージング債券 (H)	-2.99	-0.63	9.76	8.51
ハイイールド債券 (H)	-2.72	-0.32	9.66	8.24
複合資産 (H)	-1.01	-0.67	7.42	6.74
外国REIT (H)	-2.99	-1.15	17.17	15.05

※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	1,536	6,956	5,040	13,326
国内株式	-268	706	-6,486	-11,472
国内債券	-184	-135	519	913
外国株式(先進国)	1,906	8,157	8,934	15,405
エマージング株式	39	-1,111	-3,455	-6,155
外国債券(先進国)	-341	-2,410	-3,527	-4,476
エマージング債券	-239	-848	-1,422	-2,032
ハイイールド債券	-14	-433	-1,040	-1,883
複合資産	-444	1,269	8,176	17,450
国内REIT	488	640	593	1,753
外国REIT	396	566	2,075	3,265
その他	198	553	672	559

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	1,536	6,956	5,040	13,326
国内株式	-268	706	-6,486	-11,472
ヘッジなし	-192	971	-5,648	-9,931
国内債券	-184	-135	519	913
ヘッジなし	-352	-191	215	983
外国株式(先進国)	1,906	8,157	8,934	15,405
ヘッジなし	1,802	7,420	7,916	14,215
円ヘッジ	111	445	1,015	1,521
エマージング株式	39	-1,111	-3,455	-6,155
ヘッジなし	41	-1,100	-3,423	-6,094
円ヘッジ	-2	-9	-26	-52
外国債券(先進国)	-341	-2,410	-3,527	-4,476
ヘッジなし	-357	-1,626	-2,835	-3,878
円ヘッジ	76	-508	-482	-591
エマージング債券	-239	-848	-1,422	-2,032
ヘッジなし	-211	-686	-1,120	-1,533
円ヘッジ	-5	-34	-65	-129
ハイイールド債券	-14	-433	-1,040	-1,883
ヘッジなし	29	-145	-314	-471
円ヘッジ	8	-34	-76	-228
複合資産	-444	1,269	8,176	17,450
ヘッジなし	-44	1,217	6,856	16,105
円ヘッジ	-445	-186	612	394
国内REIT	488	640	593	1,753
ヘッジなし	487	697	741	2,137
外国REIT	396	566	2,075	3,265
ヘッジなし	402	600	1,948	2,907
円ヘッジ	3	58	332	734
その他	198	553	672	559

<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	581,095	100.0		5,402	100.0
国内株式	86,471	14.9		883	16.3
国内債券	34,109	5.9		136	2.5
外国株式(先進国)	153,031	26.3		1,001	18.5
エマージング株式	22,784	3.9		350	6.5
外国債券(先進国)	78,484	13.5		813	15.0
エマージング債券	14,620	2.5		290	5.4
ハイイールド債券	17,441	3.0		306	5.7
複合資産	100,930	17.4		983	18.2
国内REIT	22,545	3.9		123	2.3
外国REIT	38,146	6.6		289	5.3
その他	12,534	2.2		228	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	581,095	100.0		5,402	100.0
国内株式	86,471	14.9		883	16.3
ヘッジなし	82,945	14.3		785	14.5
国内債券	34,109	5.9		136	2.5
ヘッジなし	28,946	5.0		127	2.4
外国株式(先進国)	153,031	26.3		1,001	18.5
ヘッジなし	132,400	22.8		714	13.2
円ヘッジ	15,865	2.7		210	3.9
エマージング株式	22,784	3.9		350	6.5
ヘッジなし	22,651	3.9		336	6.2
円ヘッジ	97	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	78,484	13.5		813	15.0
ヘッジなし	52,714	9.1		456	8.4
円ヘッジ	18,098	3.1		275	5.1
エマージング債券	14,620	2.5		290	5.4
ヘッジなし	11,280	1.9		174	3.2
円ヘッジ	945	0.2		34	0.6
ハイイールド債券	17,441	3.0		306	5.7
ヘッジなし	10,794	1.9		90	1.7
円ヘッジ	1,916	0.3		88	1.6
複合資産	100,930	17.4		983	18.2
ヘッジなし	84,373	14.5		816	15.1
円ヘッジ	8,556	1.5		97	1.8
国内REIT	22,545	3.9		123	2.3
ヘッジなし	21,554	3.7		104	1.9
外国REIT	38,146	6.6		289	5.3
ヘッジなし	35,618	6.1		192	3.6
円ヘッジ	1,322	0.2		65	1.2
その他	12,534	2.2		228	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	10,481	8.4	3.39	4.37	1.266
国内株式	12,734	11.5	1.00	1.35	1.148
国内債券	11,023	10.5	0.32	0.33	0.352
外国株式(先進国)	11,400	6.7	3.86	4.84	1.567
エマーゼン株式	10,067	9.0	2.77	4.06	1.793
外国債券(先進国)	9,497	8.3	2.51	2.84	1.109
エマーゼン債券	7,461	8.6	6.57	8.48	1.590
ハイイールド債券	7,300	8.9	8.47	11.28	1.693
複合資産	10,970	7.9	1.58	1.77	1.040
国内REIT	11,008	8.4	9.63	12.92	0.954
外国REIT	8,666	7.2	10.48	14.79	1.557

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	10,481	8.4	3.39	4.37	1.266
国内株式	12,734	11.5	1.00	1.35	1.148
ヘッジなし	13,165	12.0	0.63	0.72	1.126
国内債券	11,023	10.5	0.32	0.33	0.352
ヘッジなし	11,092	11.0	0.38	0.38	0.315
外国株式(先進国)	11,400	6.7	3.86	4.84	1.567
ヘッジなし	11,861	6.9	3.83	4.82	1.540
円ヘッジ	11,381	6.2	3.52	3.61	1.705
エマーゼン株式	10,067	9.0	2.77	4.06	1.793
ヘッジなし	10,122	9.0	2.78	4.07	1.793
円ヘッジ	10,927	12.4	1.83	2.03	1.734
外国債券(先進国)	9,497	8.3	2.51	2.84	1.109
ヘッジなし	9,639	9.9	3.04	3.44	1.086
円ヘッジ	9,822	6.0	1.21	1.26	1.013
エマーゼン債券	7,461	8.6	6.57	8.48	1.590
ヘッジなし	7,790	8.2	6.34	7.90	1.550
円ヘッジ	7,915	9.3	4.05	4.64	1.692
ハイイールド債券	7,300	8.9	8.47	11.28	1.693
ヘッジなし	8,077	9.4	8.52	10.69	1.682
円ヘッジ	8,118	8.6	3.82	4.43	1.670
複合資産	10,970	7.9	1.58	1.77	1.040
ヘッジなし	11,156	8.3	1.67	1.87	0.958
円ヘッジ	10,320	5.5	1.21	1.35	1.492
国内REIT	11,008	8.4	9.63	12.92	0.954
ヘッジなし	11,447	8.6	9.56	12.65	0.934
外国REIT	8,666	7.2	10.48	14.79	1.557
ヘッジなし	8,727	7.4	10.50	14.66	1.551
円ヘッジ	8,749	6.1	3.95	4.86	1.467

(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