

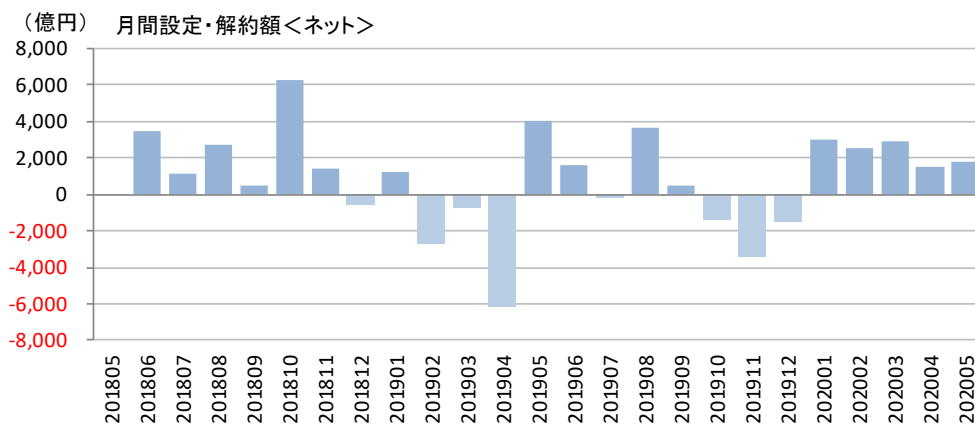
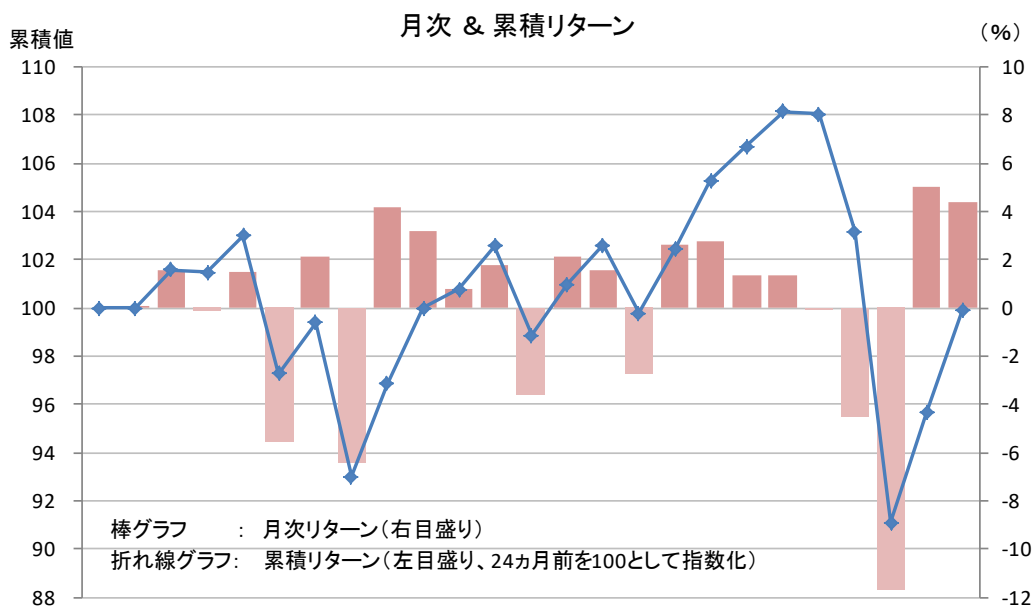
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2020年5月

「総合」 +4.41 %
(前月 +5.00 %)



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5月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

5月のMAB-FPI「総合」は4.41%上昇し12,575ポイント。
純資産総額は2兆5,208億円増加し、60兆6,303億円となった。

「大分類別」では、国内株式+8.40%、国内REIT+7.81%、外国株式(先進国)+5.96%、ハイイールド債券+5.96%、エマージング債券+5.27%など、10のカテゴリーでプラスとなった。マイナスは国内債券-0.32%のみ。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスクは、前月比で若干上昇。

「大分類別」では、国内債券、外国株式(先進国)、エマージング株式、外国債券(先進国)、複合資産、外国REITなどで横ばい、もしくは頭打ち感が見られるが、一方、国内株式、エマージング債券、ハイイールド債券、国内REITなどでは引き続き上昇傾向が見られる。

<3> 設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+1,745億円と、5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)+1,360億円、複合資産+778億円、国内REIT+397億円、外国REIT+352億円など、6つのカテゴリーで流入超となった一方、国内株式-475億円、外国債券(先進国)-404億円など、5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
12,575	12,044	+531	+4.41 %

◇累積リターン

3か月	-3.17 %
6か月	-6.40 %
1年	+1.04 %
年初来	-7.63 %

◇年初来高値／安値

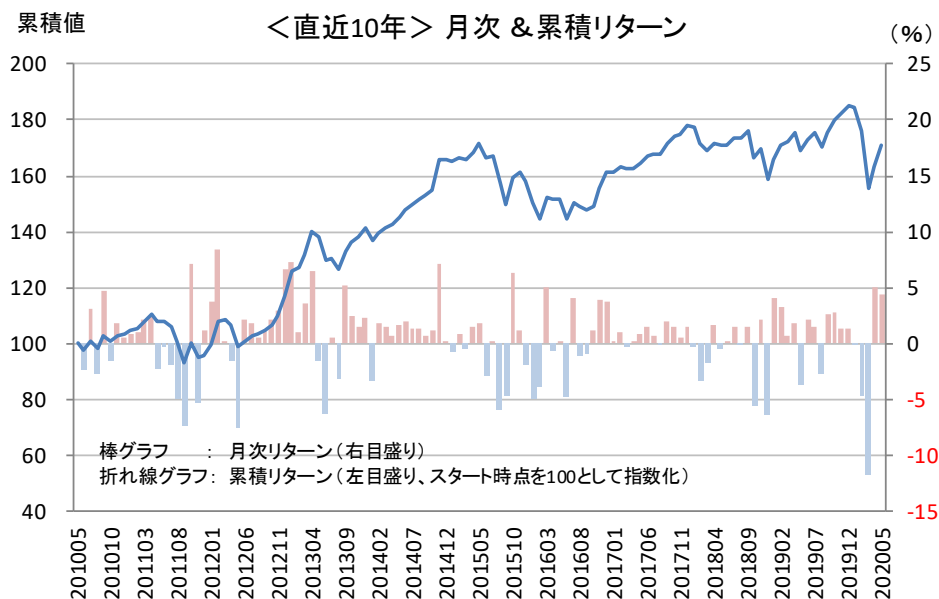
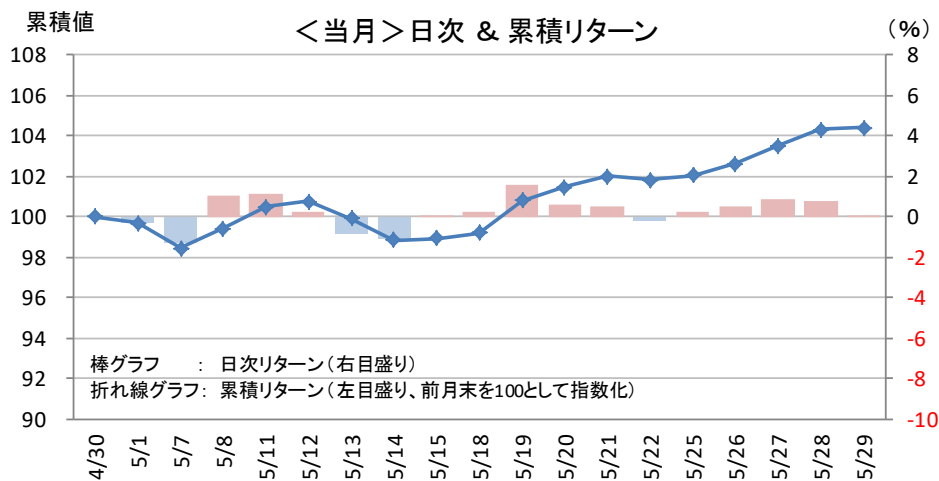
日付	指数	累積リターン
高値 2020/02/21	13,973	+2.64 %
安値 2020/03/19	10,613	-22.04 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
60兆6,303億円	58兆1,095億円	+2兆5,208億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+1,745億円
---------	----------



<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	12,575	12,044	531	4.41
国内株式	15,340	14,151	1,189	8.40
国内債券	13,235	13,277	-42	-0.32
外国株式(先進国)	14,813	13,980	833	5.96
エマージング株式	12,229	12,039	190	1.58
外国債券(先進国)	17,634	17,290	344	1.99
エマージング債券	15,446	14,673	773	5.27
ハイイールド債券	19,568	18,467	1,101	5.96
複合資産	16,694	16,298	397	2.44
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	28,391	26,334	2,058	7.81
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	22,073	21,554	519	2.41
その他	5,787	5,587	200	3.58

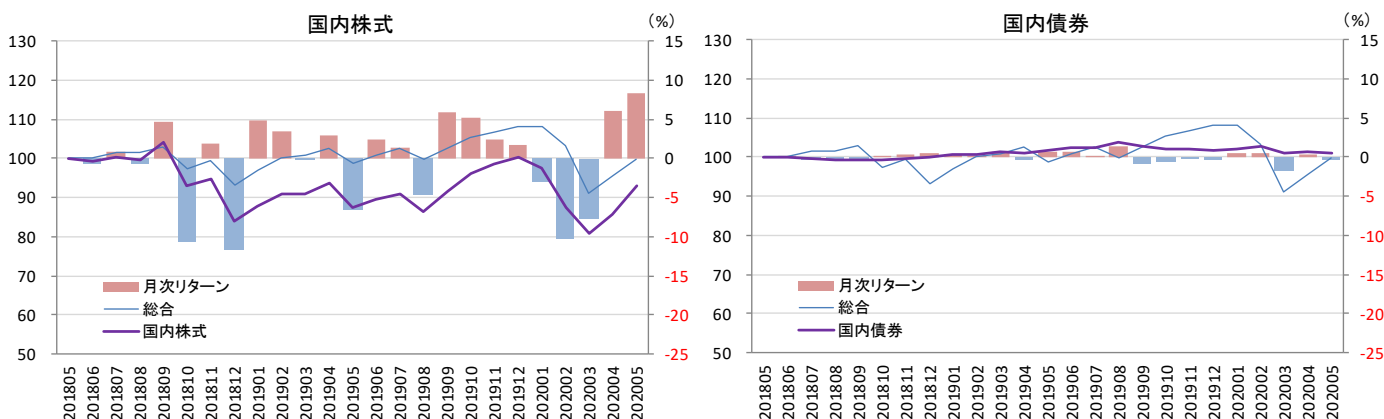
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-3.17	-6.40	1.04	-7.63
国内株式	6.11	-5.91	6.23	-7.51
国内債券	-1.69	-0.99	-0.69	-0.65
外国株式(先進国)	0.57	-2.24	8.92	-5.03
エマージング株式	-16.41	-17.50	-13.33	-20.18
外国債券(先進国)	-2.12	-1.05	1.21	-1.76
エマージング債券	-10.57	-9.85	-7.15	-12.11
ハイイールド債券	-9.93	-10.07	-7.29	-12.39
複合資産	-3.18	-5.07	0.59	-5.76
国内REIT	-15.28	-21.69	-8.41	-19.56
外国REIT	-16.86	-20.62	-13.78	-19.90
その他	-1.37	-2.40	3.03	-3.60

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

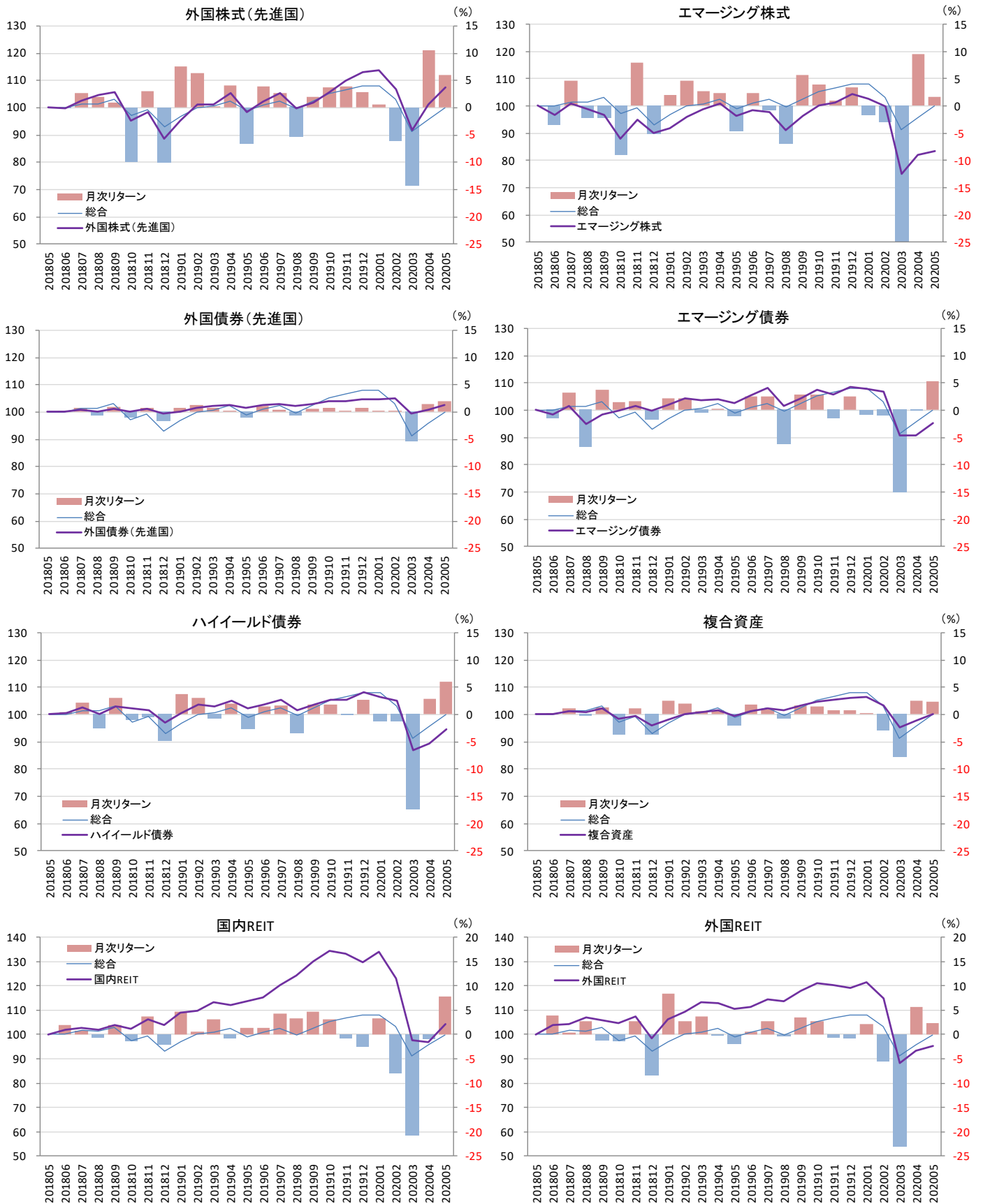
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	4.41		
1	外国株式(先進国)	5.96	26.61	1.59
2	国内株式	8.40	15.10	1.26
3	複合資産	2.44	17.27	0.42
4	国内REIT	7.81	3.96	0.30
5	外国債券(先進国)	1.99	13.41	0.27
6	ハイイールド債券	5.96	3.02	0.18
7	外国REIT	2.41	6.27	0.14
8	エマージング債券	5.27	2.52	0.13
9	その他	3.58	2.17	0.08
10	エマージング株式	1.58	3.87	0.06
11	国内債券	-0.32	5.79	-0.02
	合計		100.00	4.41

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	1.04		
1	外国株式(先進国)	8.92	24.33	2.38
2	国内株式	6.23	15.55	1.56
3	外国債券(先進国)	1.21	13.51	0.10
4	その他	3.03	2.04	0.06
5	複合資産	0.59	16.06	-0.02
6	国内債券	-0.69	5.50	-0.07
7	エマージング債券	-7.15	2.95	-0.26
8	ハイイールド債券	-7.29	3.46	-0.34
9	国内REIT	-8.41	4.52	-0.41
10	エマージング株式	-13.33	4.69	-0.71
11	外国REIT	-13.78	7.39	-1.25
	合計		100.00	1.04

◆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

＜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	12,575	12,044	531	4.41	
国内株式	15,340	14,151	1,189	8.40	
ヘッジなし	15,878	14,662	1,216	8.29	
国内債券	13,235	13,277	-42	-0.32	
ヘッジなし	13,329	13,379	-49	-0.37	
外国株式(先進国)	14,813	13,980	833	5.96	
ヘッジなし	17,166	16,197	969	5.99	
円ヘッジ	14,158	13,426	732	5.45	
エマージング株式	12,229	12,039	190	1.58	
ヘッジなし	11,823	11,638	185	1.59	
円ヘッジ	21,702	21,904	-202	-0.92	
外国債券(先進国)	17,634	17,290	344	1.99	
ヘッジなし	18,157	17,765	392	2.21	
円ヘッジ	14,407	14,255	153	1.07	
エマージング債券	15,446	14,673	773	5.27	
ヘッジなし	16,448	15,787	661	4.19	
円ヘッジ	18,259	17,148	1,111	6.48	
ハイイールド債券	19,568	18,467	1,101	5.96	
ヘッジなし	22,384	21,249	1,136	5.34	
円ヘッジ	15,391	14,754	636	4.31	
複合資産	16,694	16,298	397	2.44	
ヘッジなし	16,740	16,315	426	2.61	
円ヘッジ	13,942	13,716	226	1.65	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	28,391	26,334	2,058	7.81
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	28,805	26,738	2,067	7.73
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	22,073	21,554	519	2.41
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	22,443	21,915	528	2.41
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	15,251	15,006	245	1.64
その他		5,787	5,587	200	3.58

※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

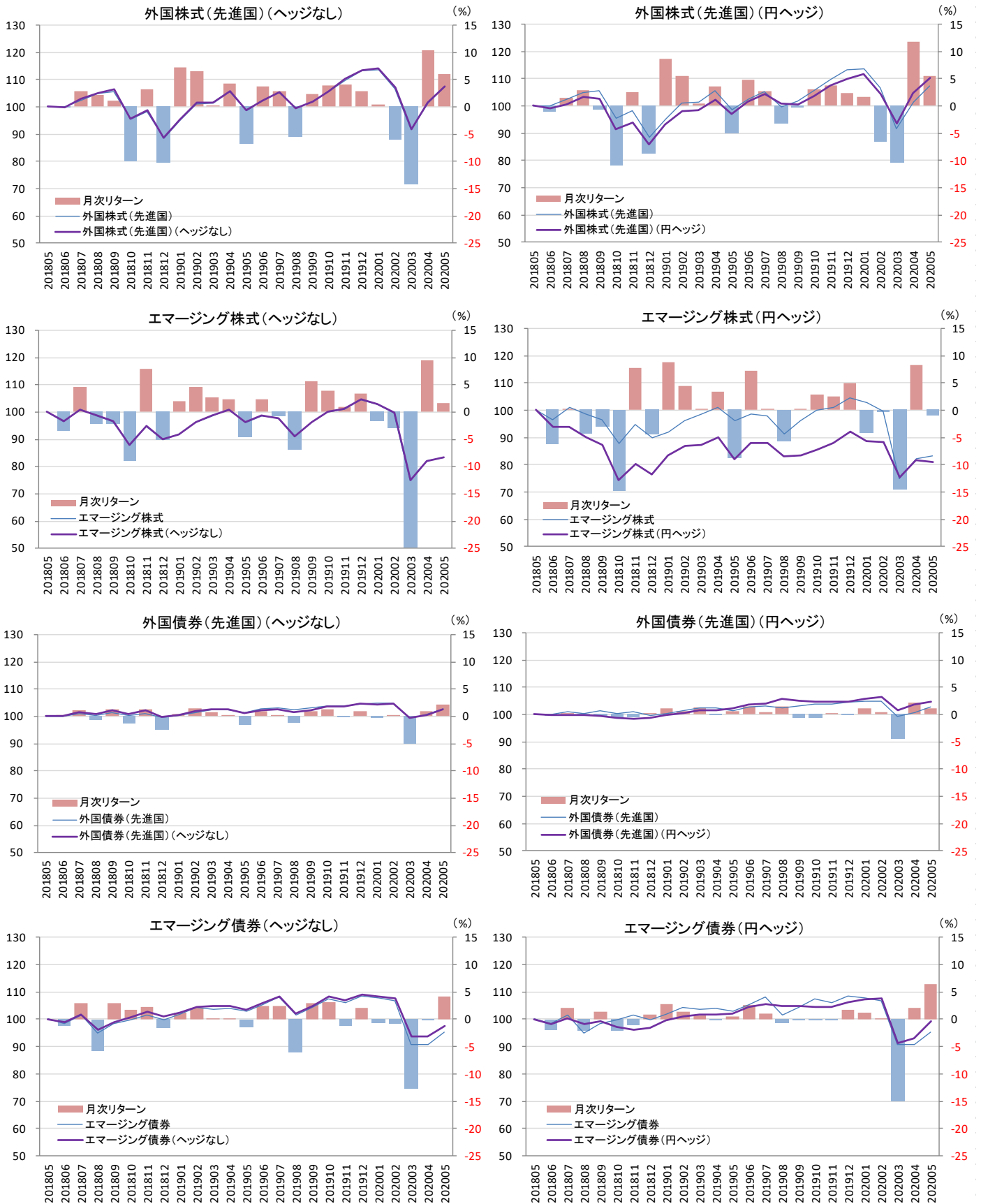
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-3.17	-6.40	1.04	-7.63
国内株式	6.11	-5.91	6.23	-7.51
ヘッジなし	6.88	-5.37	6.88	-6.87
国内債券	-1.69	-0.99	-0.69	-0.65
ヘッジなし	-1.67	-0.99	-0.81	-0.65
外国株式(先進国)	0.57	-2.24	8.92	-5.03
ヘッジなし	0.34	-2.46	8.91	-5.24
円ヘッジ	5.72	2.76	13.86	0.46
エマージング株式	-16.41	-17.50	-13.33	-20.18
ヘッジなし	-16.44	-17.54	-13.38	-20.20
円ヘッジ	-8.32	-7.82	-1.36	-12.21
外国債券(先進国)	-2.12	-1.05	1.21	-1.76
ヘッジなし	-1.94	-1.03	1.34	-1.94
円ヘッジ	-1.39	0.20	2.56	0.23
エマージング債券	-10.57	-9.85	-7.15	-12.11
ヘッジなし	-9.10	-8.56	-5.53	-10.47
円ヘッジ	-7.73	-5.05	-2.80	-6.63
ハイイールド債券	-9.93	-10.07	-7.29	-12.39
ヘッジなし	-7.36	-6.77	-3.54	-8.59
円ヘッジ	-6.55	-6.12	-3.98	-7.30
複合資産	-3.18	-5.07	0.59	-5.76
ヘッジなし	-3.01	-5.17	0.81	-5.83
円ヘッジ	-5.46	-6.34	-2.14	-7.16
国内REIT	-15.28	-21.69	-8.41	-19.56
ヘッジなし	-14.75	-21.38	-7.83	-19.09
外国REIT	-16.86	-20.62	-13.78	-19.90
ヘッジなし	-16.56	-20.38	-13.25	-19.61
円ヘッジ	-15.13	-18.72	-12.66	-16.98
その他	-1.37	-2.40	3.03	-3.60

※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）」

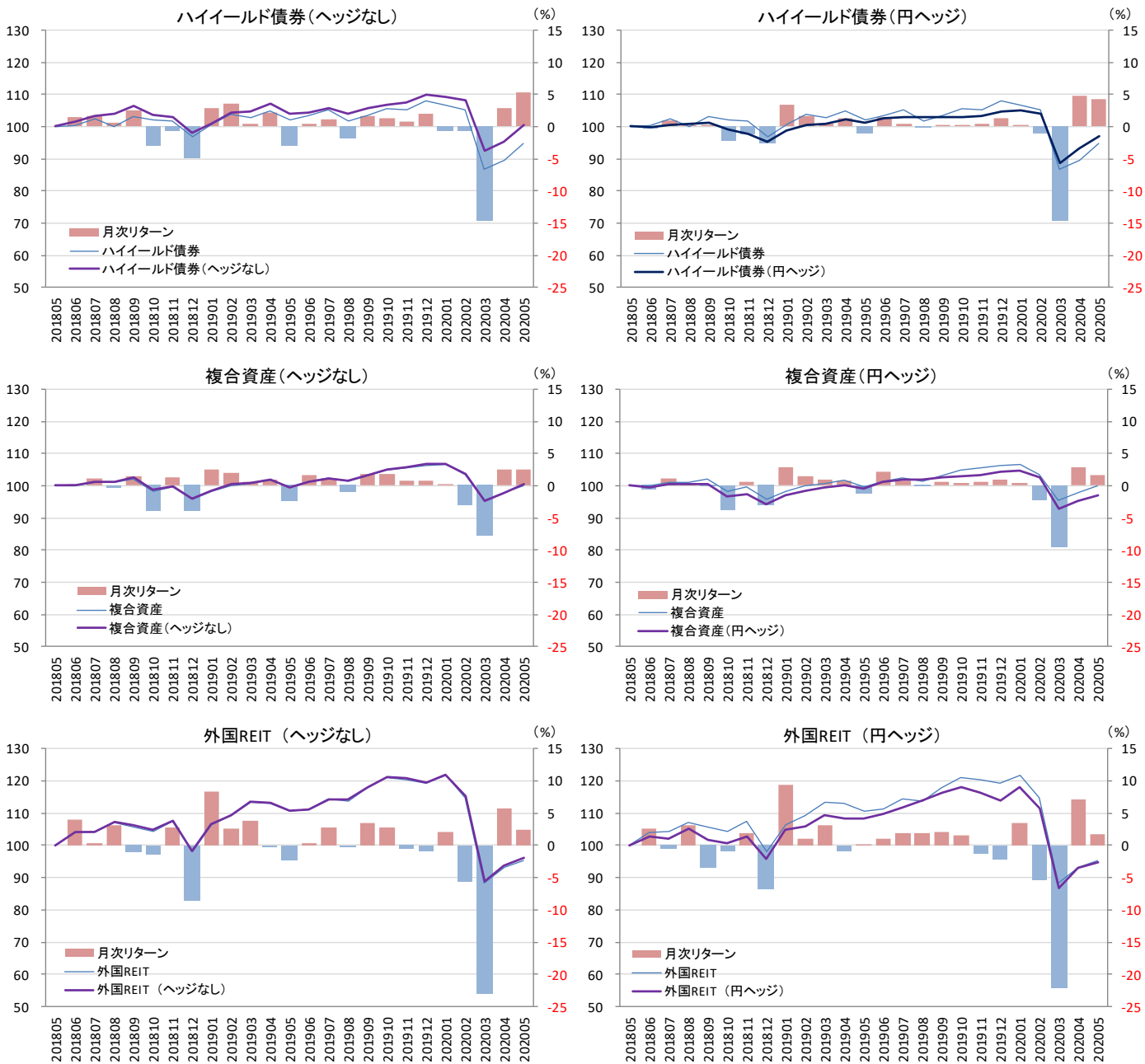
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	4.41		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	5.99	23.04	1.38
2	国内株式(ヘッジなし)	8.29	14.49	1.19
3	複合資産(ヘッジなし)	2.61	14.47	0.38
4	国内REIT(ヘッジなし)	7.73	3.78	0.29
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	2.21	9.01	0.20
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	5.45	2.75	0.15
7	外国REIT(ヘッジなし)	2.41	5.85	0.13
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	5.34	1.88	0.10
9	エマージング債券(ヘッジなし)	4.19	1.93	0.08
10	その他(ヘッジなし)	4.89	1.46	0.07
11	エマージング株式(ヘッジなし)	1.59	3.84	0.06
12	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.07	3.08	0.03
13	複合資産(円ヘッジ)	1.65	1.42	0.02
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	4.31	0.33	0.01
15	エマージング債券(円ヘッジ)	6.48	0.17	0.01
16	その他(円ヘッジ)	1.09	0.41	0.00
17	外国REIT(円ヘッジ)	1.64	0.22	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	-0.92	0.02	-0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	-0.02	0.88	-0.00
20	国内債券(ヘッジなし)	-0.37	4.91	-0.02
	合計		93.95	4.10

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	1.04		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	8.91	21.01	2.10
2	国内株式(ヘッジなし)	6.88	14.72	1.59
3	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	13.86	2.48	0.35
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.34	9.18	0.13
5	複合資産(ヘッジなし)	0.81	13.37	0.05
6	その他(ヘッジなし)	2.16	1.41	0.04
7	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	2.56	3.04	0.03
8	その他(円ヘッジ)	8.10	0.39	0.02
9	エマージング株式(円ヘッジ)	-1.36	0.02	-0.00
10	国内債券(円ヘッジ)	-0.06	0.83	-0.01
11	エマージング債券(円ヘッジ)	-2.80	0.18	-0.01
12	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-3.98	0.35	-0.03
13	外国REIT(円ヘッジ)	-12.66	0.20	-0.05
14	国内債券(ヘッジなし)	-0.81	4.67	-0.06
15	複合資産(円ヘッジ)	-2.14	1.44	-0.08
16	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-3.54	2.02	-0.11
17	エマージング債券(ヘッジなし)	-5.53	2.23	-0.15
18	国内REIT(ヘッジなし)	-7.83	4.27	-0.36
19	エマージング株式(ヘッジなし)	-13.38	4.66	-0.71
20	外国REIT(ヘッジなし)	-13.25	6.87	-1.11
	合計		93.95	1.65

◆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

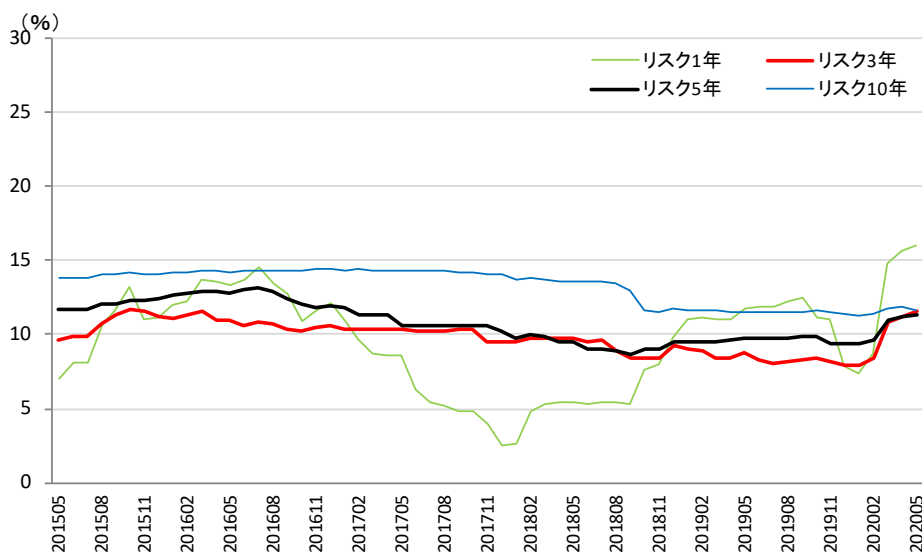
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	3.93	-0.45	70.73	11.52 ↑	11.36	11.60	0.12	-0.01	0.47
国内株式	7.56	5.20	119.29	16.96 ↑	17.37	17.33	0.15	0.06	0.47
国内債券	1.46	4.80	13.88	1.82	1.88	1.66	0.30	0.52	0.78
外国株式(先進国)	15.88	9.34	117.06	17.67 ↑	17.23 ↑	16.48	0.29	0.11	0.49
エマージング株式	-10.84	-17.92	26.89	20.28 ↑	19.28 ↑	19.14	-0.18	-0.20	0.12
外国債券(先進国)	1.77	-5.96	36.69	4.67 ↑	5.49 ↑	7.74	0.14	-0.22	0.41
エマージング債券	-9.43	-7.75	25.26	12.60 ↑	12.47 ↑	13.19	-0.25	-0.13	0.17
ハイイールド債券	-7.64	-7.07	58.38	13.00 ↑	12.50 ↑	12.79	-0.20	-0.11	0.37
複合資産	3.10	-1.03	64.64	7.30 ↑	7.73 ↑	9.07	0.15	-0.02	0.56
国内REIT	6.87	4.07	158.15	16.05 ↑	13.76 ↑	17.35	0.14	0.06	0.57
外国REIT	-5.03	-8.23	111.35	18.05 ↑	16.85 ↑	16.37	-0.09	-0.10	0.47

※[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

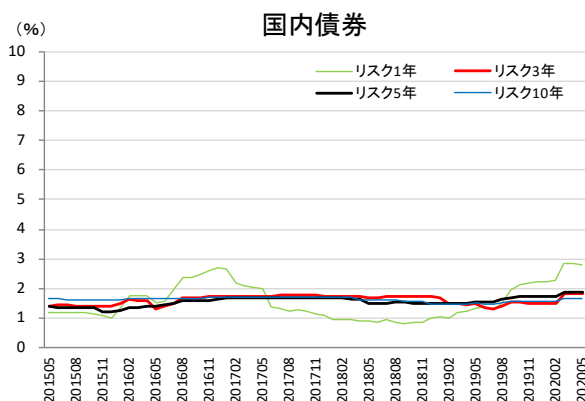
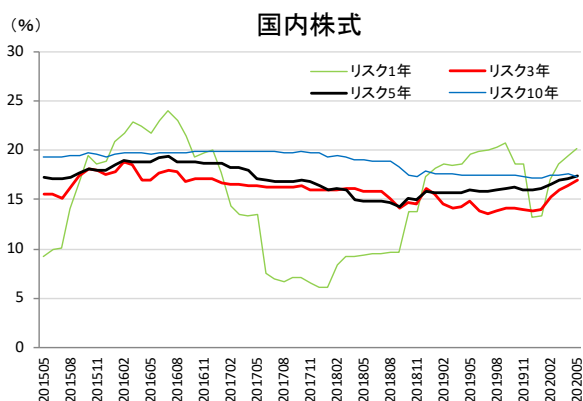
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

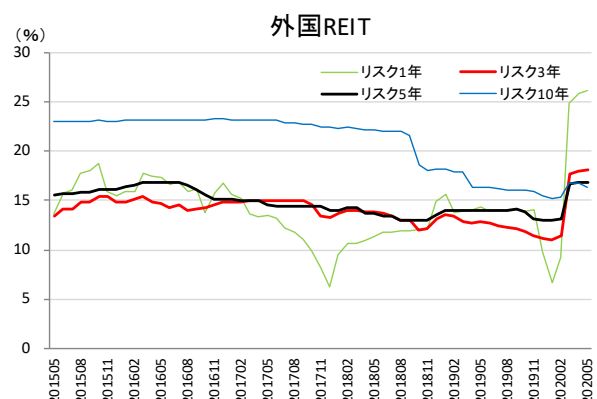
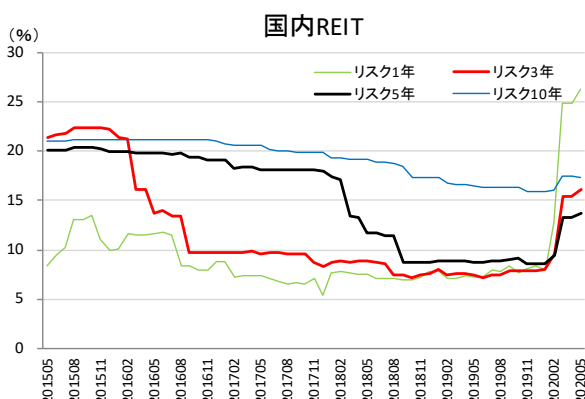
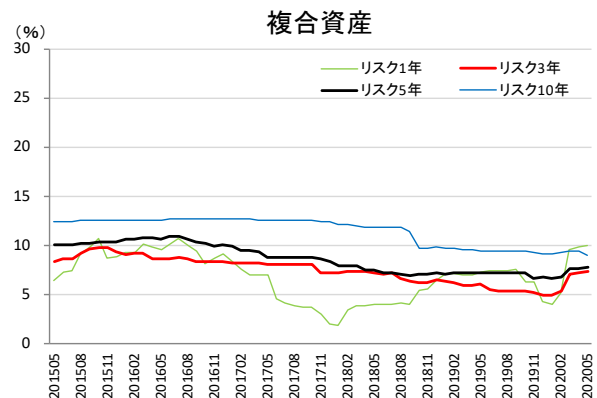
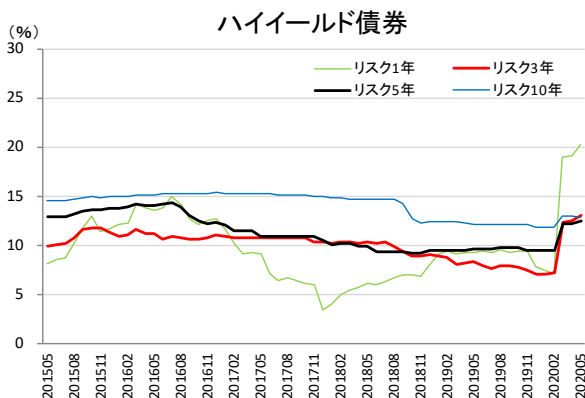
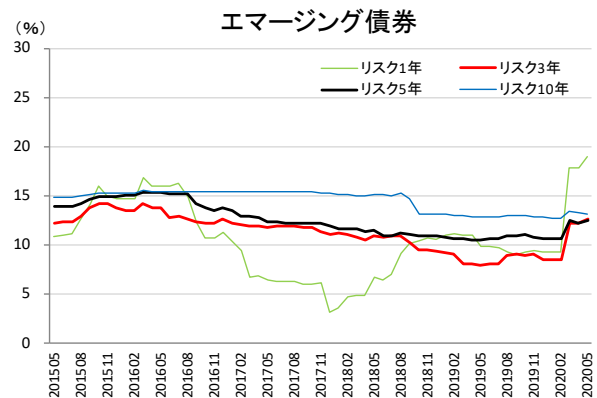
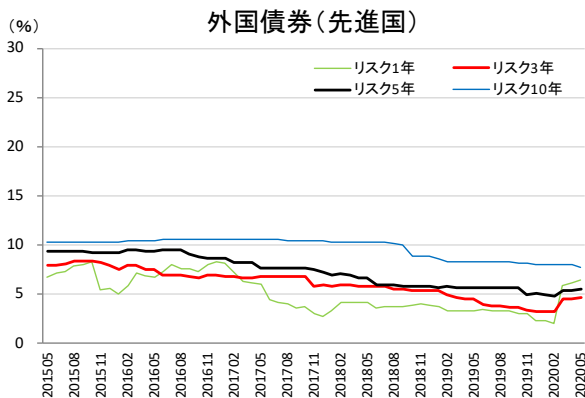
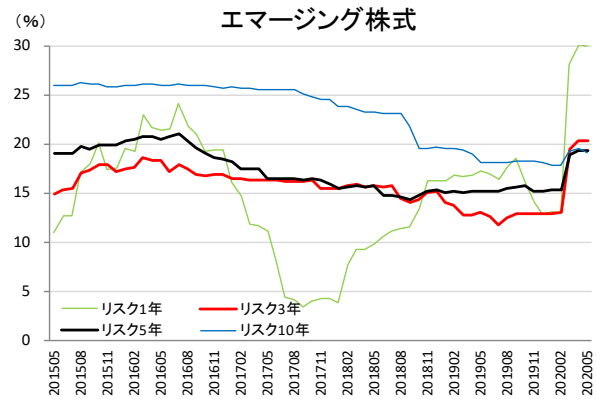
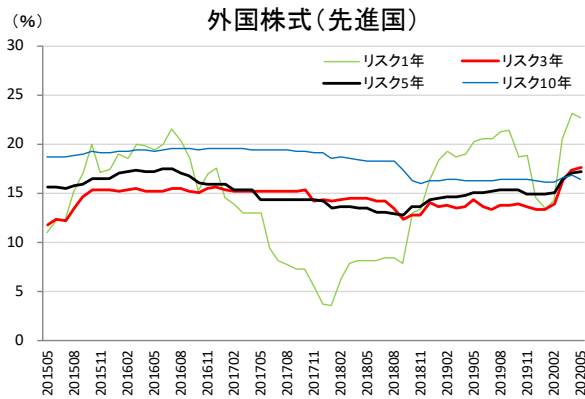


<2> リスク・サマリー

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)

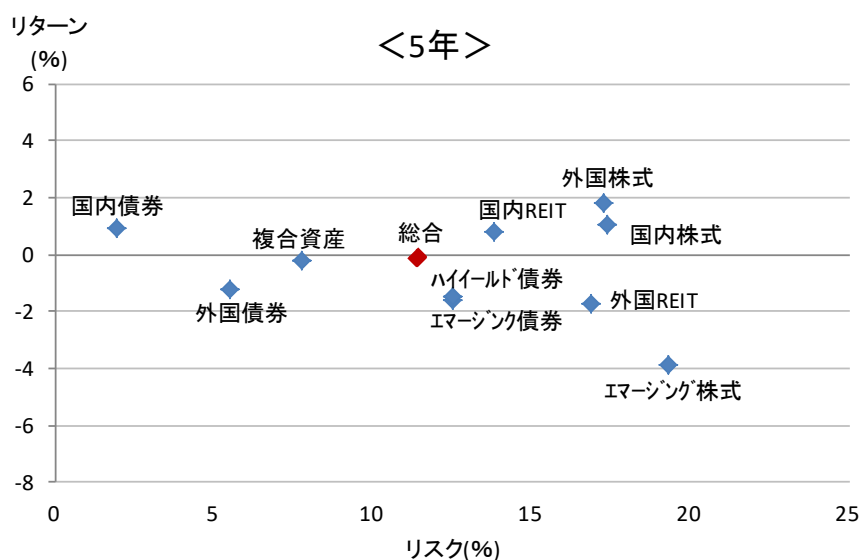
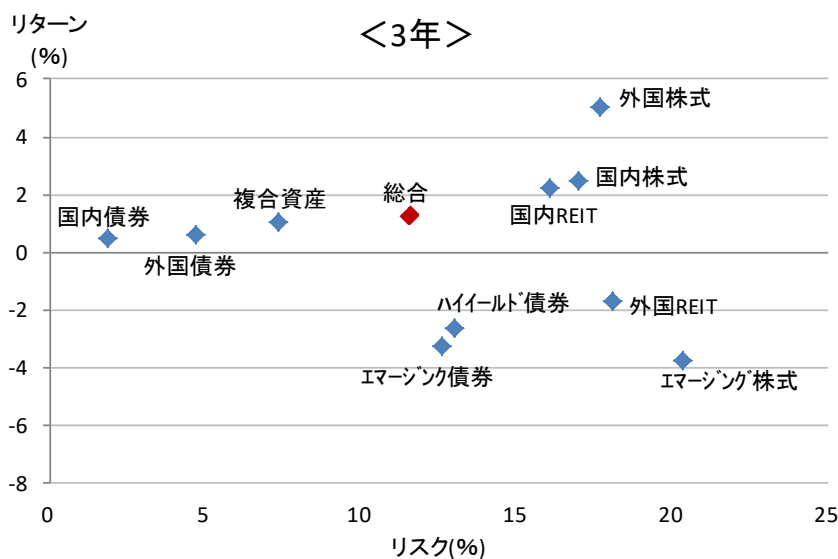
② 「大分類」



<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	1.29	-0.09	11.52	11.36
国内株式	2.46	1.02	16.96	17.37
国内債券	0.48	0.94	1.82	1.88
外国株式(先進国)	5.04	1.80	17.67	17.23
エマーシング株式	-3.75	-3.87	20.28	19.28
外国債券(先進国)	0.59	-1.22	4.67	5.49
エマーシング債券	-3.25	-1.60	12.60	12.47
ハイールド債券	-2.62	-1.46	13.00	12.50
複合資産	1.02	-0.21	7.30	7.73
国内REIT	2.24	0.80	16.05	13.76
外国REIT	-1.70	-1.70	18.05	16.85

※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）」

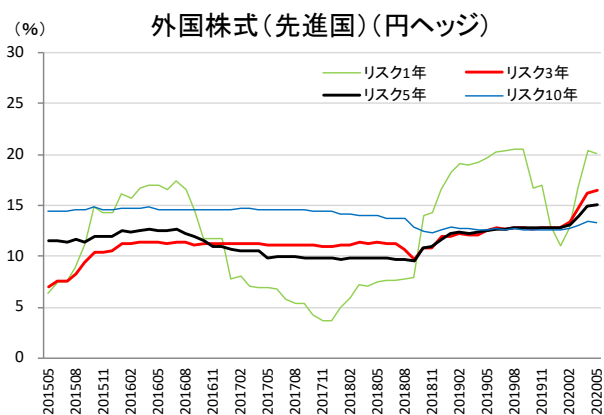
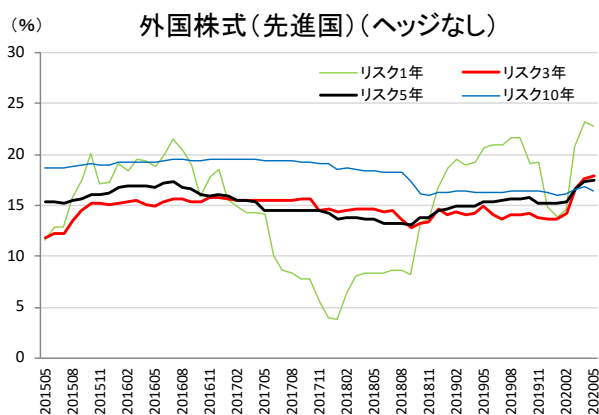
(1) 期間別リスク・リターン

	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	3.93	-0.45	70.73	11.52	↑ 11.36	↑ 11.60	0.12	-0.01	0.47
国内株式	7.56	5.20	119.29	16.96	↑ 17.37	17.33	0.15	0.06	0.47
ヘッジなし	9.18	9.07	127.24	16.77	↑ 16.72	16.73	0.18	0.11	0.51
国内債券	1.46	4.80	13.88	1.82	1.88	1.66	0.30	0.52	0.78
ヘッジなし	1.33	4.73	13.72	1.76	1.86	1.66	0.28	0.52	0.77
外国株式(先進国)	15.88	9.34	117.06	17.67	↑ 17.23	↑ 16.48	0.29	0.11	0.49
ヘッジなし	16.60	10.36	127.02	17.88	↑ 17.41	↑ 16.45	0.30	0.12	0.52
円ヘッジ	23.32	24.26	103.93	16.43	↑ 15.06	↑ 13.35	0.44	0.30	0.55
エマージング株式	-10.84	-17.92	26.89	20.28	↑ 19.28	↑ 19.14	-0.18	-0.20	0.12
ヘッジなし	-10.82	-17.91	26.91	20.29	↑ 19.29	↑ 19.17	-0.18	-0.20	0.12
円ヘッジ	-5.57	-7.80	47.33	20.06	19.30	18.09	-0.09	-0.08	0.22
外国債券(先進国)	1.77	-5.96	36.69	4.67	↑ 5.49	↑ 7.74	0.14	-0.22	0.41
ヘッジなし	1.73	-7.69	37.05	5.27	↑ 6.40	8.37	0.12	-0.24	0.38
円ヘッジ	3.07	4.53	24.43	3.63	↑ 3.35	↑ 3.19	0.29	0.28	0.68
エマージング債券	-9.43	-7.75	25.26	12.60	↑ 12.47	↑ 13.19	-0.25	-0.13	0.17
ヘッジなし	-6.66	-6.46	23.37	11.14	↑ 11.51	↑ 12.60	-0.20	-0.11	0.17
円ヘッジ	-3.46	3.90	31.25	10.49	↑ 8.99	↑ 7.79	-0.11	0.09	0.35
ハイイールド債券	-7.64	-7.07	58.38	13.00	↑ 12.50	↑ 12.79	-0.20	-0.11	0.37
ヘッジなし	-0.20	-2.16	85.28	11.41	↑ 11.40	↑ 10.91	-0.00	-0.04	0.58
円ヘッジ	-4.02	2.32	42.36	10.00	↑ 8.46	↑ 7.29	-0.13	0.06	0.49
複合資産	3.10	-1.03	64.64	7.30	↑ 7.73	↑ 9.07	0.15	-0.02	0.56
ヘッジなし	3.76	-0.61	71.91	7.56	↑ 8.05	↑ 9.08	0.17	-0.01	0.61
円ヘッジ	-2.24	-1.70	27.77	7.46	↑ 6.78	↑ 6.33	-0.09	-0.05	0.39
国内REIT	6.87	4.07	158.15	16.05	↑ 13.76	↑ 17.35	0.14	0.06	0.57
ヘッジなし	8.19	6.22	161.91	15.93	↑ 13.56	↑ 16.93	0.17	0.09	0.60
外国REIT	-5.03	-8.23	111.35	18.05	↑ 16.85	↑ 16.37	-0.09	-0.10	0.47
ヘッジなし	-4.26	-7.57	114.74	18.08	↑ 16.89	16.39	-0.08	-0.09	0.48
円ヘッジ	-5.94	-3.02	48.84	17.18	↑ 15.05	↑ 13.61	-0.11	-0.04	0.30

※[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

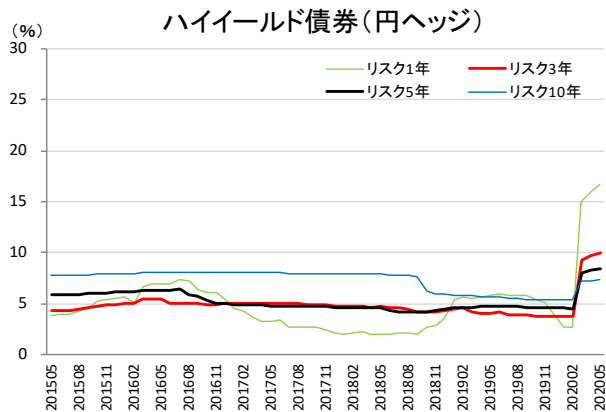
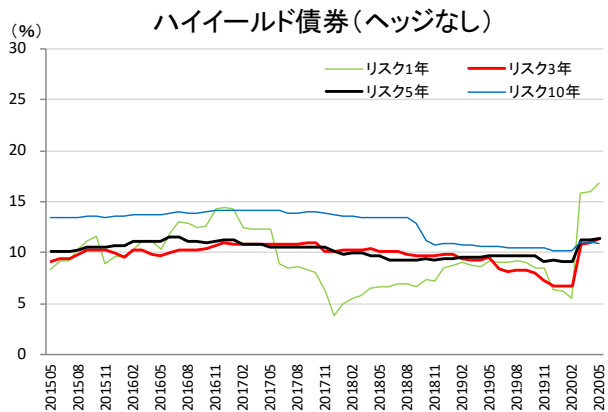
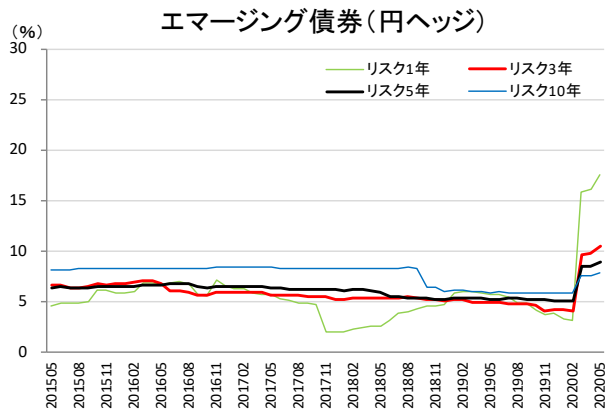
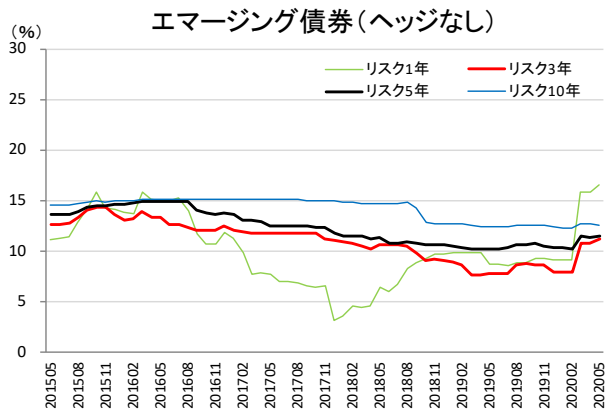
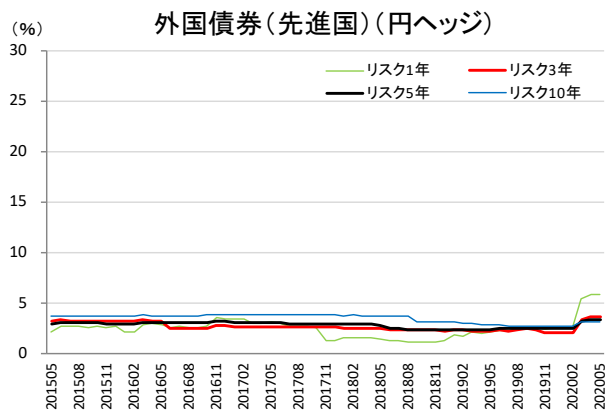
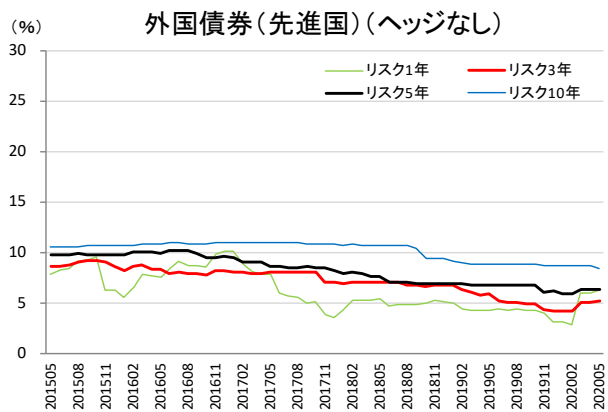
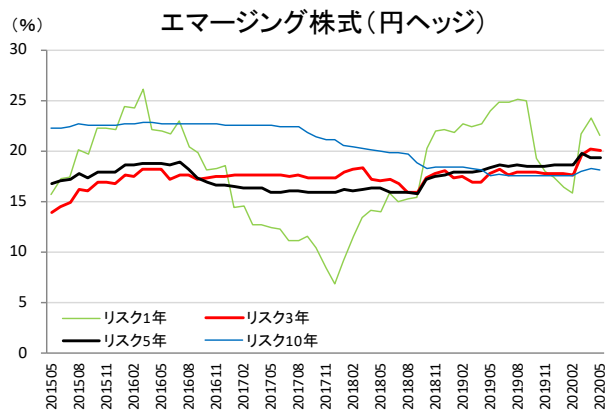
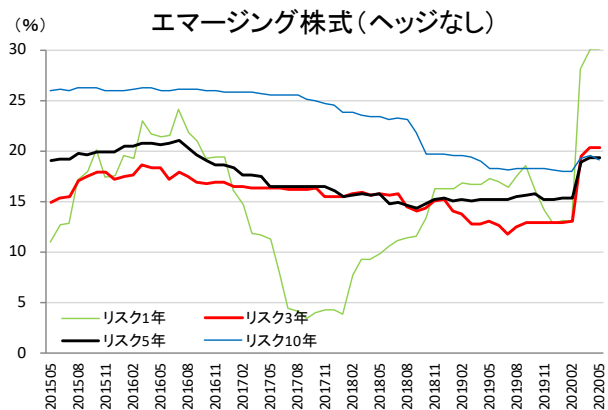
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

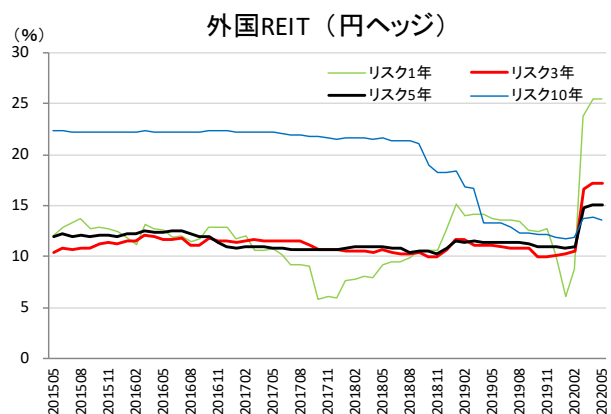
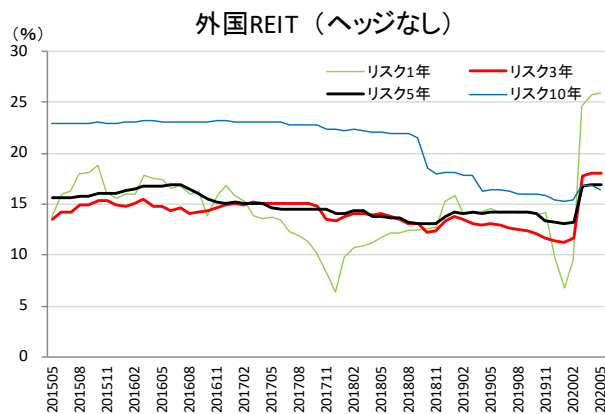
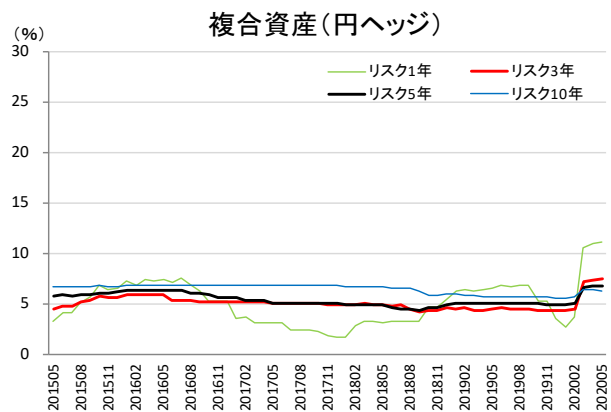
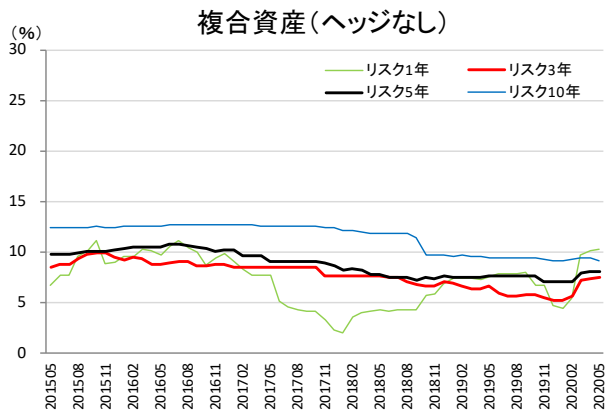
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

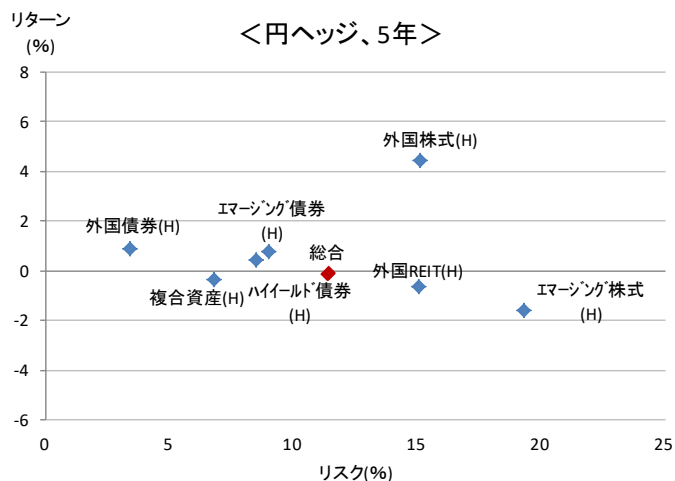
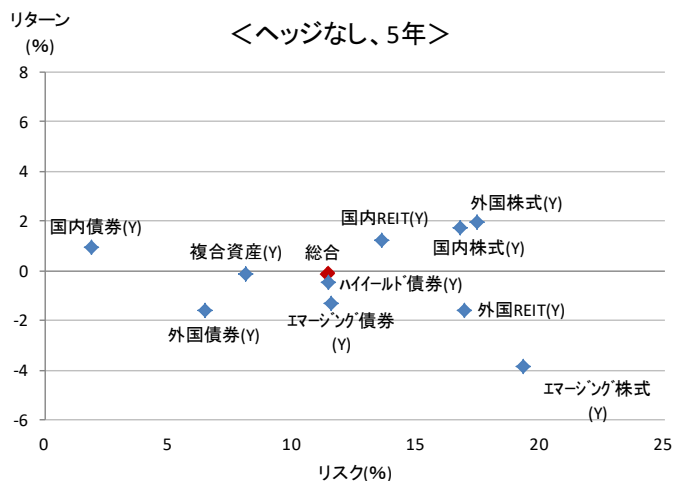
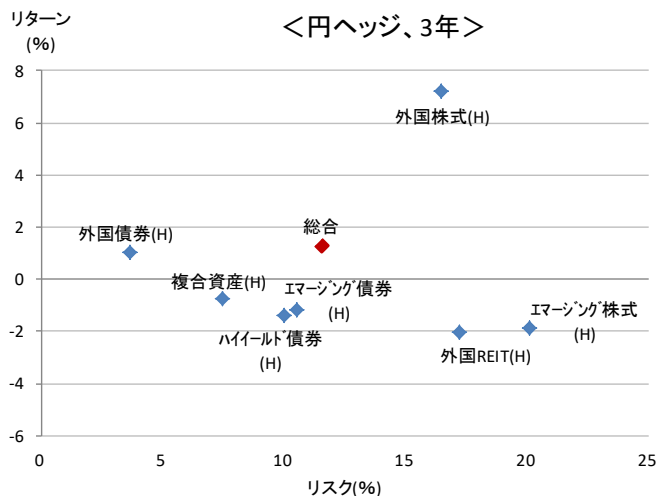
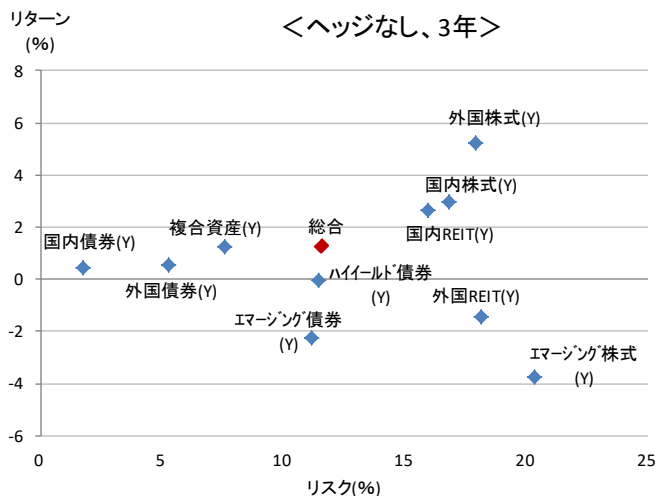
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	1.29	-0.09	11.52	11.36
国内株式(Y)	2.97	1.75	16.77	16.72
国内債券(Y)	0.44	0.93	1.76	1.86
外国株式(先進国)(Y)	5.25	1.99	17.88	17.41
エマージング株式(Y)	-3.74	-3.87	20.29	19.29
外国債券(先進国)(Y)	0.57	-1.59	5.27	6.40
エマージング債券(Y)	-2.27	-1.33	11.14	11.51
ハイイールド債券(Y)	-0.07	-0.44	11.41	11.40
複合資産(Y)	1.24	-0.12	7.56	8.05
国内REIT(Y)	2.66	1.21	15.93	13.56
外国REIT(Y)	-1.44	-1.56	18.08	16.89

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	1.29	-0.09	11.52	11.36
外国株式(先進国)(H)	7.24	4.44	16.43	15.06
エマージング株式(H)	-1.89	-1.61	20.06	19.30
外国債券(先進国)(H)	1.01	0.89	3.63	3.35
エマージング債券(H)	-1.17	0.77	10.49	8.99
ハイイールド債券(H)	-1.36	0.46	10.00	8.46
複合資産(H)	-0.75	-0.34	7.46	6.78
外国REIT(H)	-2.02	-0.61	17.18	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	1,745	6,123	10,162	11,029
国内株式	-475	357	-3,771	-12,625
国内債券	-163	-346	112	565
外国株式(先進国)	1,360	6,875	11,399	14,981
エマージング株式	-55	-422	-2,767	-5,856
外国債券(先進国)	-404	-2,172	-3,394	-4,869
エマージング債券	-123	-733	-1,397	-2,162
ハイイールド債券	53	-213	-824	-1,756
複合資産	778	433	7,074	16,743
国内REIT	397	1,138	1,346	1,991
外国REIT	352	907	1,730	3,585
その他	26	300	655	433

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	1,745	6,123	10,162	11,029
国内株式	-475	357	-3,771	-12,625
ヘッジなし	-427	560	-3,096	-11,104
国内債券	-163	-346	112	565
ヘッジなし	-190	-373	-171	651
外国株式(先進国)	1,360	6,875	11,399	14,981
ヘッジなし	1,321	6,507	10,512	13,885
円ヘッジ	40	366	787	1,386
エマージング株式	-55	-422	-2,767	-5,856
ヘッジなし	-52	-415	-2,741	-5,801
円ヘッジ	-2	-6	-23	-47
外国債券(先進国)	-404	-2,172	-3,394	-4,869
ヘッジなし	-227	-1,410	-2,572	-4,027
円ヘッジ	-125	-421	-559	-750
エマージング債券	-123	-733	-1,397	-2,162
ヘッジなし	-98	-600	-1,099	-1,667
円ヘッジ	-5	-23	-62	-123
ハイイールド債券	53	-213	-824	-1,756
ヘッジなし	69	-29	-216	-405
円ヘッジ	29	20	-26	-184
複合資産	778	433	7,074	16,743
ヘッジなし	520	563	5,968	15,190
円ヘッジ	163	-345	436	563
国内REIT	397	1,138	1,346	1,991
ヘッジなし	398	1,164	1,455	2,334
外国REIT	352	907	1,730	3,585
ヘッジなし	343	924	1,685	3,203
円ヘッジ	36	55	240	759
その他	26	300	655	433

<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	606,303	100.0		5,383	100.0
国内株式	93,170	15.4		880	16.3
国内債券	33,830	5.6		136	2.5
外国株式(先進国)	163,117	26.9		997	18.5
エマーシング株式	23,022	3.8		349	6.5
外国債券(先進国)	79,446	13.1		810	15.0
エマーシング債券	15,165	2.5		289	5.4
ハイイールド債券	18,384	3.0		303	5.6
複合資産	103,645	17.1		980	18.2
国内REIT	24,515	4.0		123	2.3
外国REIT	39,001	6.4		288	5.4
その他	13,008	2.1		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	606,303	100.0		5,383	100.0
国内株式	93,170	15.4		880	16.3
ヘッジなし	89,338	14.7		782	14.5
国内債券	33,830	5.6		136	2.5
ヘッジなし	28,642	4.7		127	2.4
外国株式(先進国)	163,117	26.9		997	18.5
ヘッジなし	141,316	23.3		711	13.2
円ヘッジ	16,739	2.8		209	3.9
エマーシング株式	23,022	3.8		349	6.5
ヘッジなし	22,892	3.8		335	6.2
円ヘッジ	94	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	79,446	13.1		810	15.0
ヘッジなし	53,491	8.8		454	8.4
円ヘッジ	18,146	3.0		274	5.1
エマーシング債券	15,165	2.5		289	5.4
ヘッジなし	11,577	1.9		173	3.2
円ヘッジ	998	0.2		34	0.6
ハイイールド債券	18,384	3.0		303	5.6
ヘッジなし	11,349	1.9		90	1.7
円ヘッジ	2,021	0.3		87	1.6
複合資産	103,645	17.1		980	18.2
ヘッジなし	86,929	14.3		817	15.2
円ヘッジ	8,492	1.4		94	1.7
国内REIT	24,515	4.0		123	2.3
ヘッジなし	23,443	3.9		104	1.9
外国REIT	39,001	6.4		288	5.4
ヘッジなし	36,428	6.0		191	3.5
円ヘッジ	1,376	0.2		65	1.2
その他	13,008	2.1		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	10,957	8.5	3.45	4.13	1.269
国内株式	13,837	11.5	1.06	1.22	1.149
国内債券	10,985	10.6	0.32	0.33	0.354
外国株式(先進国)	11,961	6.8	3.94	4.42	1.564
エマージング株式	10,270	9.1	2.94	4.00	1.787
外国債券(先進国)	9,685	8.4	2.54	2.75	1.112
エマージング債券	7,946	8.7	6.55	7.93	1.590
ハイイールド債券	7,709	9.0	8.66	10.56	1.693
複合資産	11,315	8.0	1.60	1.72	1.040
国内REIT	11,897	8.5	9.45	11.95	0.953
外国REIT	8,891	7.3	10.57	14.32	1.556

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	10,957	8.5	3.45	4.13	1.269
国内株式	13,837	11.5	1.06	1.22	1.149
ヘッジなし	14,257	12.1	0.68	0.67	1.127
国内債券	10,985	10.6	0.32	0.33	0.354
ヘッジなし	11,050	11.1	0.38	0.39	0.316
外国株式(先進国)	11,961	6.8	3.94	4.42	1.564
ヘッジなし	12,436	6.9	3.89	4.39	1.536
円ヘッジ	11,913	6.2	3.74	3.44	1.705
エマージング株式	10,270	9.1	2.94	4.00	1.787
ヘッジなし	10,330	9.1	2.95	4.01	1.788
円ヘッジ	11,004	12.5	1.99	2.06	1.736
外国債券(先進国)	9,685	8.4	2.54	2.75	1.112
ヘッジなし	9,852	10.0	3.08	3.32	1.088
円ヘッジ	9,932	6.1	1.21	1.25	1.016
エマージング債券	7,946	8.7	6.55	7.93	1.590
ヘッジなし	8,194	8.3	6.33	7.47	1.547
円ヘッジ	8,427	9.4	3.96	4.29	1.691
ハイイールド債券	7,709	9.0	8.66	10.56	1.693
ヘッジなし	8,488	9.5	8.78	10.14	1.683
円ヘッジ	8,416	8.7	3.78	4.16	1.669
複合資産	11,315	8.0	1.60	1.72	1.040
ヘッジなし	11,486	8.4	1.69	1.80	0.955
円ヘッジ	10,555	5.6	1.24	1.45	1.534
国内REIT	11,897	8.5	9.45	11.95	0.953
ヘッジなし	12,336	8.7	9.38	11.72	0.932
外国REIT	8,891	7.3	10.57	14.32	1.556
ヘッジなし	8,950	7.5	10.62	14.23	1.550
円ヘッジ	8,855	6.2	3.89	4.76	1.468

(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