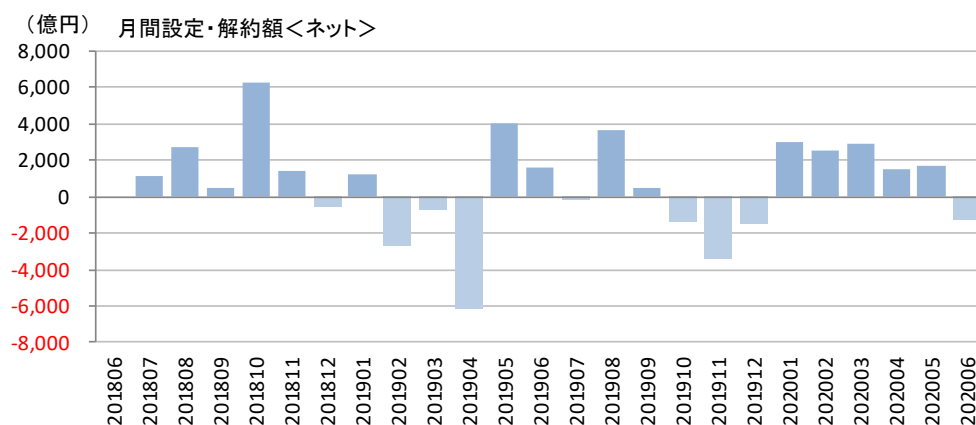
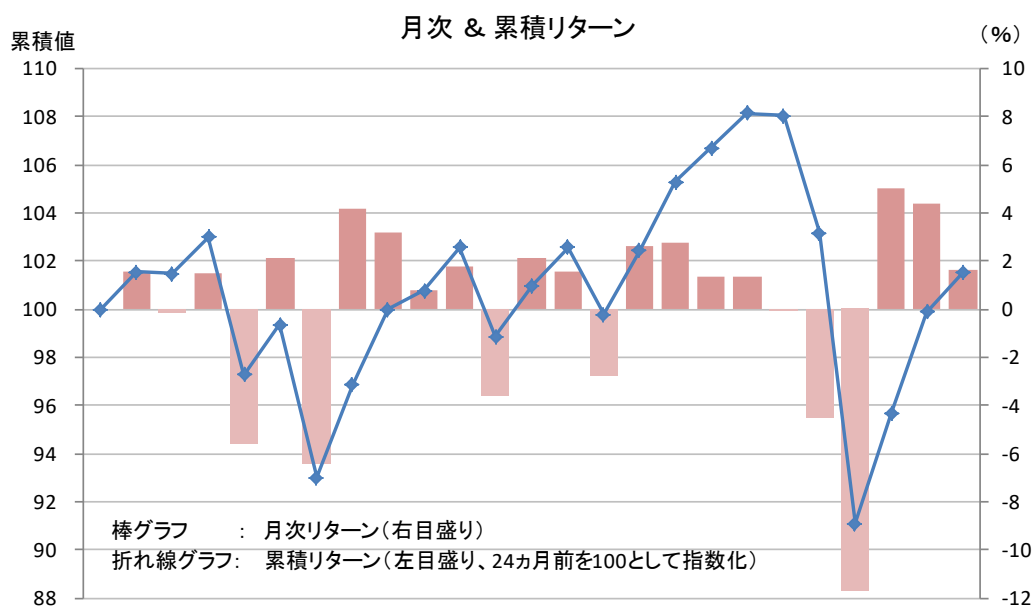


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2020年6月

「総合」 +1.65 %
 (前月 +4.41 %)



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6月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

6月のMAB-FPI「総合」は1.65%上昇し12,782ポイント。
純資産総額は6,416億円増加し、61兆2,179億円となった。

「大分類別」では、エマージング株式+7.12%、外国株式(先進国)+2.98%、エマージング債券+2.08%など、9つのカテゴリーでプラスとなり、マイナスとなったのは国内REIT-1.58%、国内債券-0.25%の2つであった。

<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、エマージング株式とエマージング債券でやや上昇傾向が見られるが、その他のカテゴリーは総じて上昇一服。

<3>設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は-1,301億円と、6ヵ月ぶりに流出超となった。

「大分類別」では、外国REIT+619億円、その他+575億円、国内REIT+541億円、複合資産+502億円など、6つのカテゴリーで流入超となった一方、国内株式-2,791億円、外国債券(先進国)-532億円など、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
12,782	12,575	+207	+1.65 %

◇累積リターン

3ヵ月	+11.43 %
6ヵ月	-6.11 %
1年	+0.54 %
年初来	-6.11 %

◇年初来高値／安値

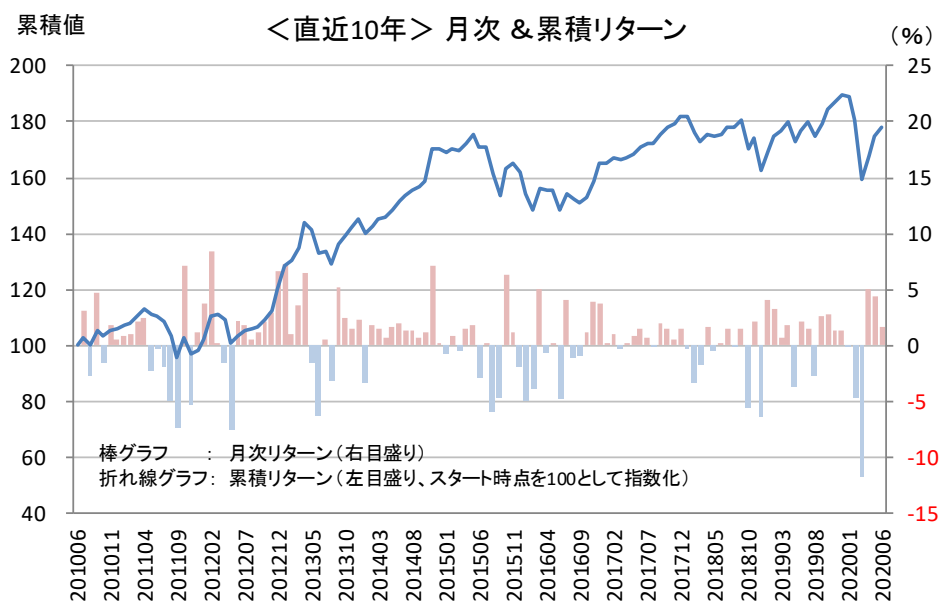
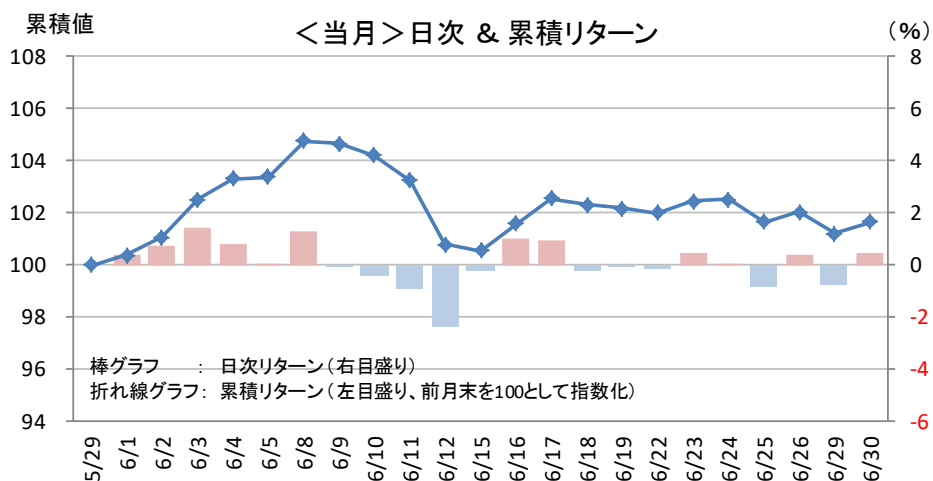
日付	指数	累積リターン
高値 2020/02/21	13,973	+2.64 %
安値 2020/03/19	10,613	-22.04 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
61兆2,719億円	60兆6,303億円	+6,416億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
-1,301億円



<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		12,782	12,575	207	1.65
国内株式		15,479	15,340	139	0.90
国内債券		13,202	13,235	-34	-0.25
外国株式(先進国)		15,255	14,813	442	2.98
エマージング株式		13,101	12,229	871	7.12
外国債券(先進国)		17,932	17,634	298	1.69
エマージング債券		15,767	15,446	321	2.08
ハイイールド債券		19,827	19,568	259	1.32
複合資産		16,809	16,694	115	0.69
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	27,942	28,391	-450	-1.58
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	22,233	22,073	161	0.73
その他		5,887	5,787	100	1.73

※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000

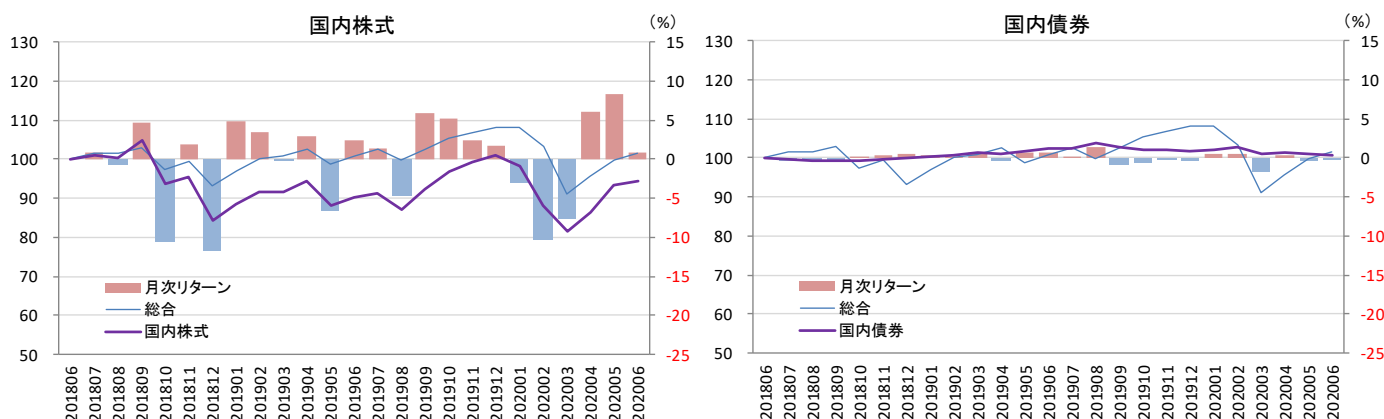
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	11.43	-6.11	0.54	-6.11
国内株式	15.97	-6.67	4.61	-6.67
国内債券	-0.26	-0.91	-1.52	-0.91
外国株式(先進国)	20.69	-2.20	7.98	-2.20
エマージング株式	19.13	-14.49	-9.33	-14.49
外国債券(先進国)	5.17	-0.10	1.80	-0.10
エマージング債券	7.42	-10.28	-7.59	-10.28
ハイイールド債券	10.42	-11.23	-7.38	-11.23
複合資産	5.73	-5.11	-0.48	-5.11
国内REIT	5.11	-20.83	-11.05	-20.83
外国REIT	8.91	-19.32	-13.58	-19.32
その他	6.62	-1.94	2.49	-1.94

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

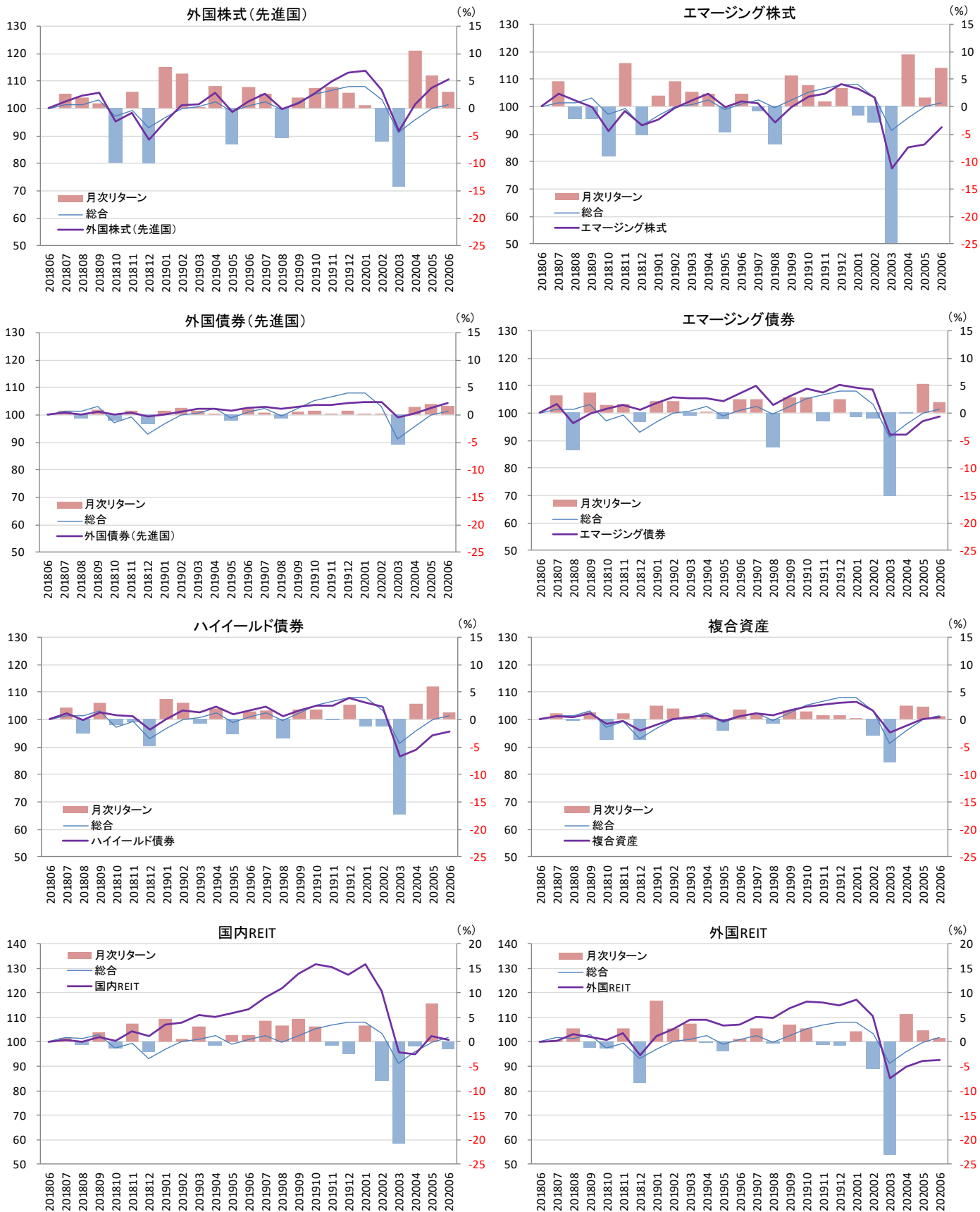
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



＜1＞パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 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	1.65				
1	外国株式(先進国)	2.98		27.19		0.81
2	エマージング株式	7.12		3.94		0.25
3	外国債券(先進国)	1.69		13.01		0.22
4	国内株式	0.90		15.08		0.15
5	複合資産	0.69		17.01		0.12
6	外国REIT	0.73		6.58		0.06
7	エマージング債券	2.08		2.50		0.05
8	ハイイールド債券	1.32		3.05		0.04
9	その他	1.73		2.13		0.04
10	国内債券	-0.25		5.48		-0.01
11	国内REIT	-1.58		4.02		-0.07
	合計			100.00		1.65

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	0.54				
1	外国株式(先進国)	7.98		24.68		2.32
2	国内株式	4.61		15.44		1.31
3	外国債券(先進国)	1.80		13.44		0.16
4	その他	2.49		2.05		0.06
5	国内債券	-1.52		5.50		-0.11
6	複合資産	-0.48		16.27		-0.16
7	エマージング債券	-7.59		2.89		-0.30
8	ハイイールド債券	-7.38		3.40		-0.36
9	国内REIT	-11.05		4.49		-0.54
10	エマージング株式	-9.33		4.56		-0.58
11	外国REIT	-13.58		7.29		-1.25
	合計			100.00		0.54

◆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
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		12,782	12,575	207	1.65	
国内株式		15,479	15,340	139	0.90	
	ヘッジなし	16,035	15,878	157	0.99	
国内債券		13,202	13,235	-34	-0.25	
	ヘッジなし	13,287	13,329	-42	-0.31	
外国株式(先進国)		15,255	14,813	442	2.98	
	ヘッジなし	17,701	17,166	534	3.11	
	円ヘッジ	14,490	14,158	332	2.34	
エマージング株式		13,101	12,229	871	7.12	
	ヘッジなし	12,664	11,823	842	7.12	
	円ヘッジ	23,669	21,702	1,967	9.06	
外国債券(先進国)		17,932	17,634	298	1.69	
	ヘッジなし	18,504	18,157	347	1.91	
	円ヘッジ	14,567	14,407	160	1.11	
エマージング債券		15,767	15,446	321	2.08	
	ヘッジなし	16,736	16,448	288	1.75	
	円ヘッジ	18,812	18,259	553	3.03	
ハイイールド債券		19,827	19,568	259	1.32	
	ヘッジなし	22,646	22,384	262	1.17	
	円ヘッジ	15,597	15,391	206	1.34	
複合資産		16,809	16,694	115	0.69	
	ヘッジなし	16,854	16,740	113	0.68	
	円ヘッジ	14,037	13,942	94	0.68	
国内REIT		10,000 (2003.10.31)	27,942	28,391	-450	-1.58
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	28,331	28,805	-475	-1.65
外国REIT		10,000 (2003.09.30)	22,233	22,073	161	0.73
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	22,602	22,443	158	0.70
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	15,294	15,251	43	0.28
その他			5,887	5,787	100	1.73

※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

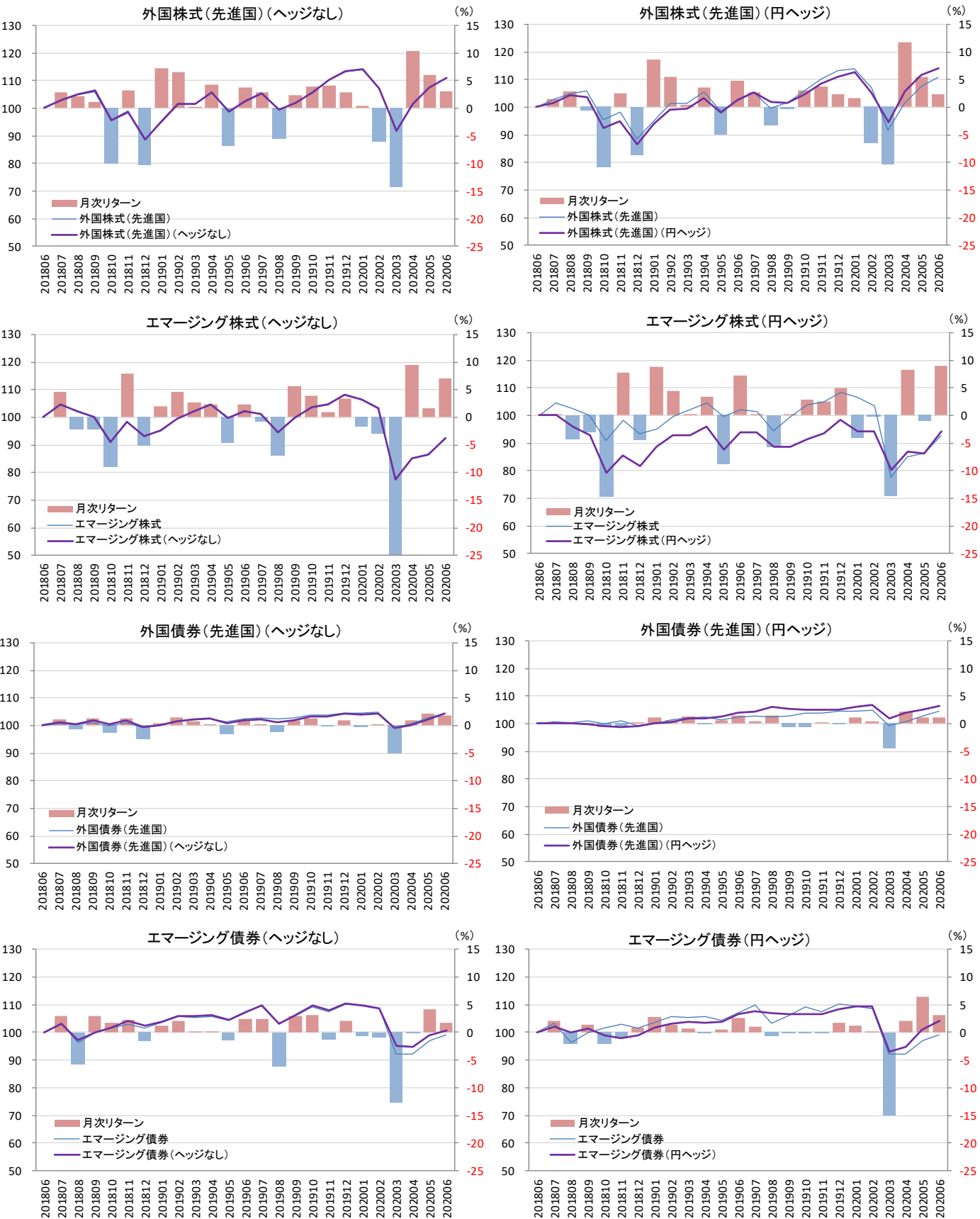
	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	11.43	-6.11	0.54	-6.11
国内株式	15.97	-6.67	4.61	-6.67
ヘッジなし	16.21	-5.95	5.35	-5.95
国内債券	-0.26	-0.91	-1.52	-0.91
ヘッジなし	-0.38	-0.96	-1.65	-0.96
外国株式(先進国)	20.69	-2.20	7.98	-2.20
ヘッジなし	20.71	-2.29	8.22	-2.29
円ヘッジ	20.62	2.82	11.27	2.82
エマージング株式	19.13	-14.49	-9.33	-14.49
ヘッジなし	19.14	-14.52	-9.36	-14.52
円ヘッジ	17.06	-4.25	0.31	-4.25
外国債券(先進国)	5.17	-0.10	1.80	-0.10
ヘッジなし	5.22	-0.06	2.28	-0.06
円ヘッジ	4.37	1.34	2.24	1.34
エマージング債券	7.42	-10.28	-7.59	-10.28
ヘッジなし	5.95	-8.90	-6.09	-8.90
円ヘッジ	11.89	-3.80	-2.30	-3.80
ハイイールド債券	10.42	-11.23	-7.38	-11.23
ヘッジなし	9.62	-7.52	-2.81	-7.52
円ヘッジ	10.80	-6.06	-4.05	-6.06
複合資産	5.73	-5.11	-0.48	-5.11
ヘッジなし	5.91	-5.19	-0.22	-5.19
円ヘッジ	5.26	-6.53	-3.56	-6.53
国内REIT	5.11	-20.83	-11.05	-20.83
ヘッジなし	5.01	-20.43	-10.61	-20.43
外国REIT	8.91	-19.32	-13.58	-19.32
ヘッジなし	8.95	-19.04	-12.94	-19.04
円ヘッジ	9.24	-16.74	-13.34	-16.74
その他	6.62	-1.94	2.49	-1.94

※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）」

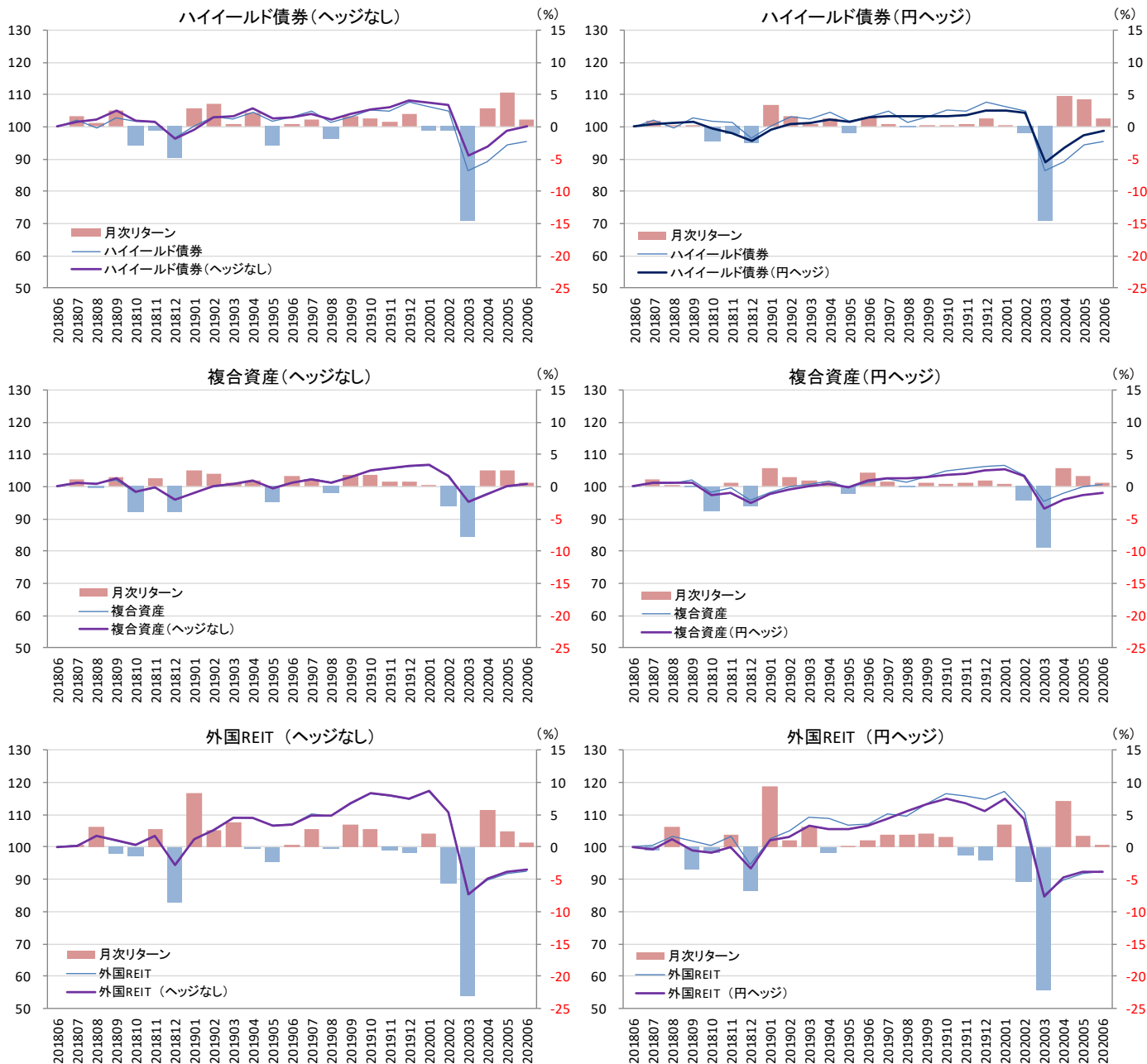
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



＜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	1.65		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	3.11	23.56	0.74
2	エマージング株式(ヘッジなし)	7.12	3.92	0.25
3	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.91	8.78	0.17
4	国内株式(ヘッジなし)	0.99	14.46	0.16
5	複合資産(ヘッジなし)	0.68	14.26	0.10
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.34	2.78	0.07
7	外国REIT(ヘッジなし)	0.70	6.14	0.05
8	エマージング債券(ヘッジなし)	1.75	1.90	0.03
9	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.11	2.96	0.03
10	その他(ヘッジなし)	1.92	1.44	0.03
11	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.17	1.88	0.02
12	複合資産(円ヘッジ)	0.68	1.40	0.01
13	その他(円ヘッジ)	1.79	0.40	0.01
14	エマージング債券(円ヘッジ)	3.03	0.16	0.00
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.34	0.34	0.00
16	エマージング株式(円ヘッジ)	9.06	0.02	0.00
17	外国REIT(円ヘッジ)	0.28	0.24	0.00
18	国内債券(円ヘッジ)	0.07	0.84	0.00
19	国内債券(ヘッジなし)	-0.31	4.64	-0.02
20	国内REIT(ヘッジなし)	-1.65	3.84	-0.07
	合計		93.94	1.59

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.54		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	8.22	21.33	2.11
2	国内株式(ヘッジなし)	5.35	14.65	1.37
3	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	11.27	2.51	0.31
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	2.28	9.11	0.21
5	その他(ヘッジなし)	2.04	1.41	0.04
6	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	2.24	3.03	0.02
7	その他(円ヘッジ)	6.69	0.39	0.02
8	エマージング株式(円ヘッジ)	0.31	0.02	-0.00
9	エマージング債券(円ヘッジ)	-2.30	0.18	-0.01
10	国内債券(円ヘッジ)	-0.78	0.83	-0.01
11	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-4.05	0.35	-0.03
12	外国REIT(円ヘッジ)	-13.34	0.21	-0.05
13	複合資産(ヘッジなし)	-0.22	13.57	-0.06
14	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-2.81	1.99	-0.09
15	複合資産(円ヘッジ)	-3.56	1.44	-0.10
16	国内債券(ヘッジなし)	-1.65	4.67	-0.10
17	エマージング債券(ヘッジなし)	-6.09	2.18	-0.18
18	国内REIT(ヘッジなし)	-10.61	4.24	-0.49
19	エマージング株式(ヘッジなし)	-9.36	4.54	-0.58
20	外国REIT(ヘッジなし)	-12.94	6.78	-1.10
	合計		93.94	1.28

◆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
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

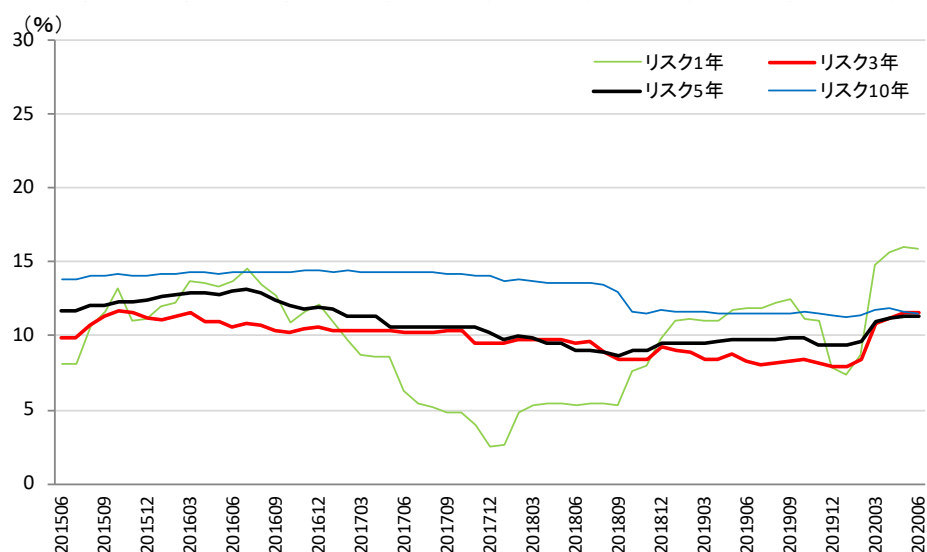
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	4.07	4.18	77.77	11.53 ↑	11.30	11.57	0.12	0.08	0.51
国内株式	5.63	8.11	131.36	16.91	17.35	17.25	0.11	0.09	0.51
国内債券	1.44	4.66	12.49	1.82	1.88	1.64	0.29	0.50	0.71
外国株式(先進国)	17.67	17.64	133.47	17.72 ↑	17.15	16.42	0.32	0.19	0.54
エマージング株式	-6.07	-7.97	38.09	20.68 ↑	19.45 ↑	19.25	-0.10	-0.08	0.17
外国債券(先進国)	1.65	-2.69	41.93	4.65	5.49	7.71	0.13	-0.09	0.46
エマージング債券	-9.02	-4.15	28.96	12.62 ↑	12.48 ↑	13.19	-0.24	-0.07	0.19
ハイイールド債券	-7.87	-3.97	61.86	12.99	12.48	12.79	-0.20	-0.06	0.38
複合資産	2.87	1.85	69.92	7.29	7.67	9.03	0.14	0.05	0.60
国内REIT	7.73	5.48	163.63	16.02	13.71	17.30	0.16	0.08	0.59
外国REIT	-6.69	-1.94	122.44	18.00	16.65	16.29	-0.12	-0.02	0.51

※[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

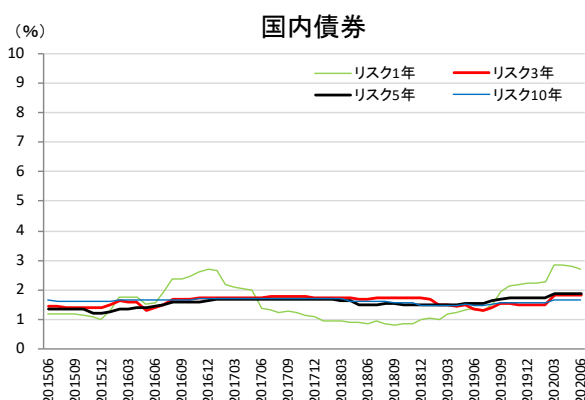
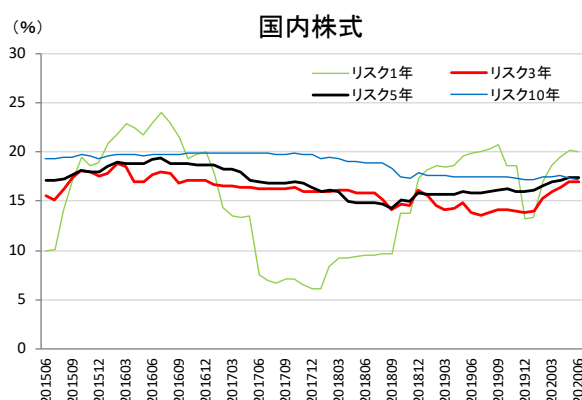
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑: 上昇傾向、↓: 低下傾向

(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」

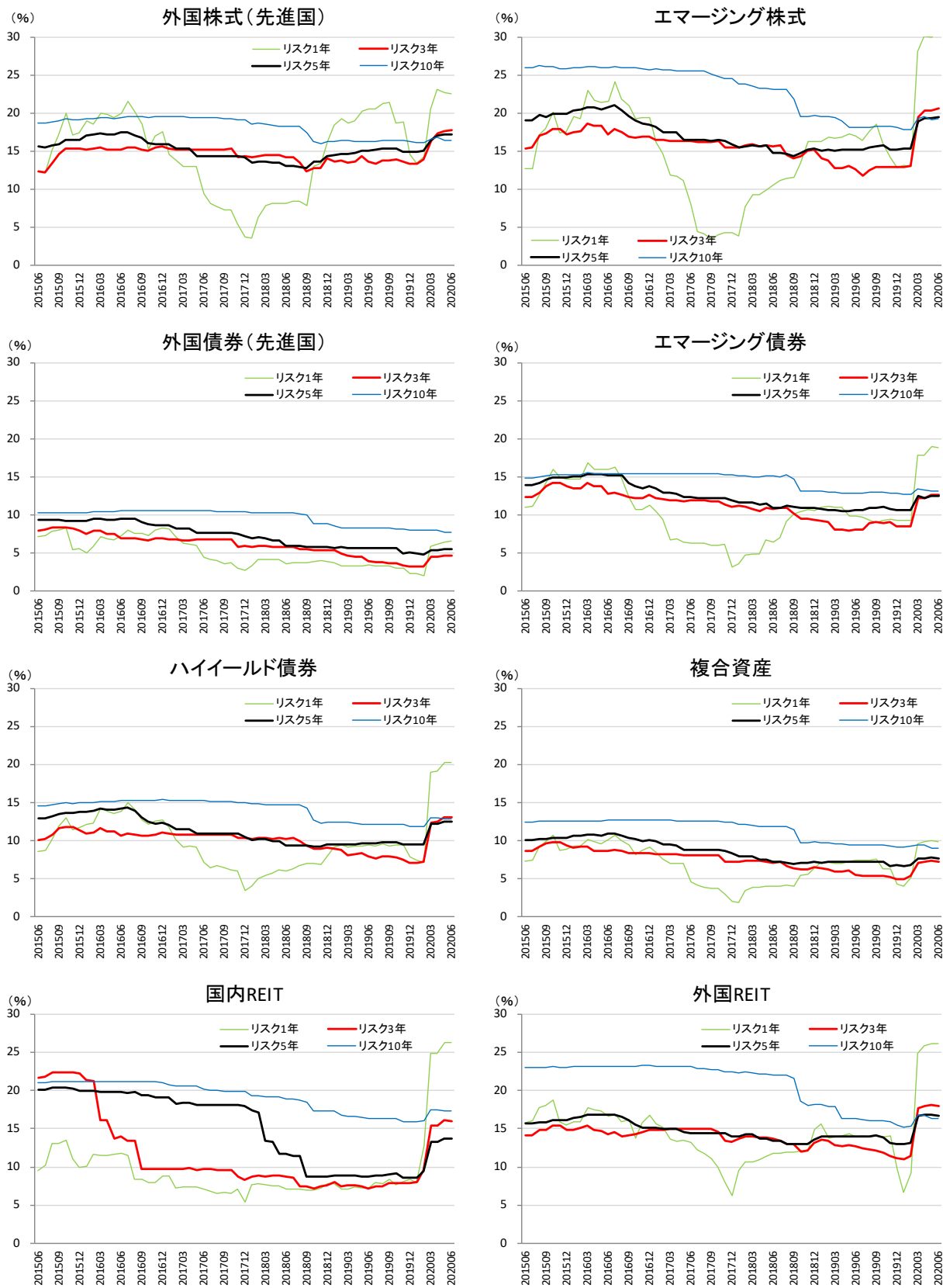


＜2＞リスク・サマリー

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)

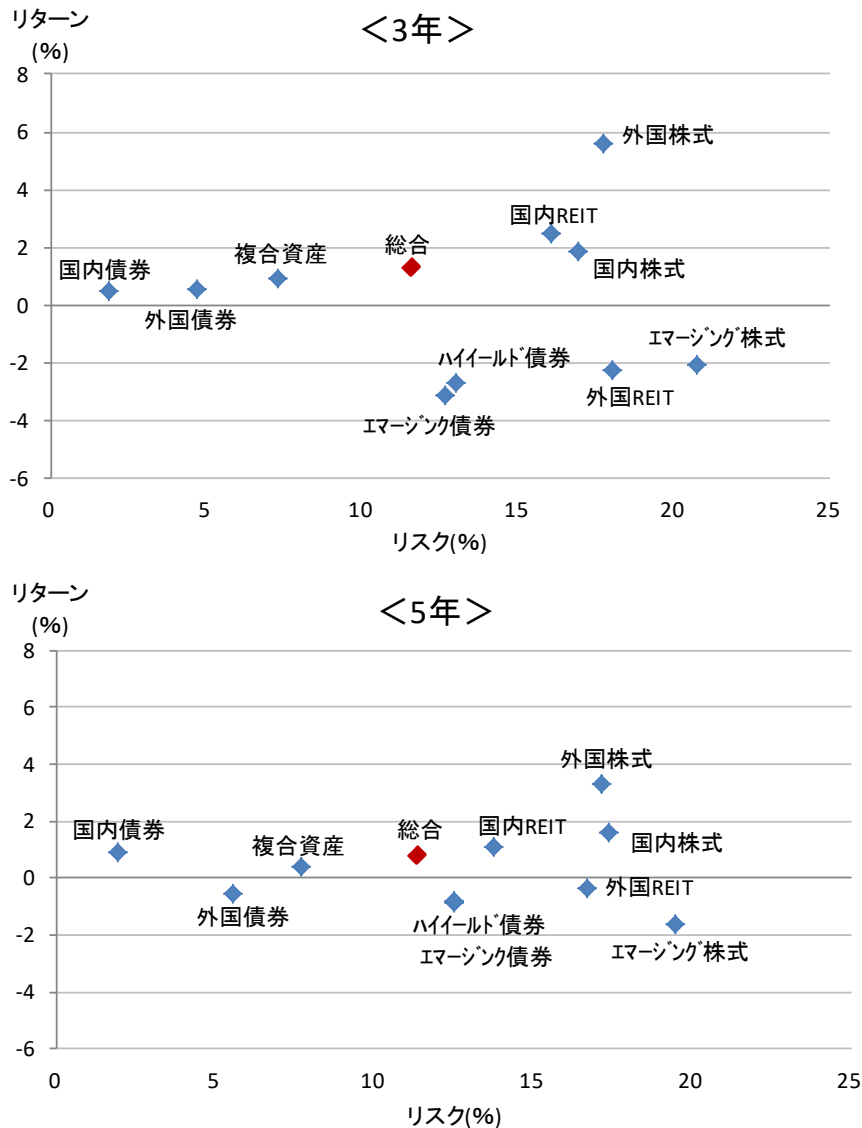
② 「大分類」



＜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	1.34	0.82	11.53	11.30
国内株式	1.84	1.57	16.91	17.35
国内債券	0.48	0.91	1.82	1.88
外国株式(先進国)	5.57	3.30	17.72	17.15
エマージング株式	-2.07	-1.65	20.68	19.45
外国債券(先進国)	0.55	-0.54	4.65	5.49
エマージング債券	-3.10	-0.84	12.62	12.48
ハイイールド債券	-2.69	-0.81	12.99	12.48
複合資産	0.95	0.37	7.29	7.67
国内REIT	2.51	1.07	16.02	13.71
外国REIT	-2.28	-0.39	18.00	16.65

※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）」

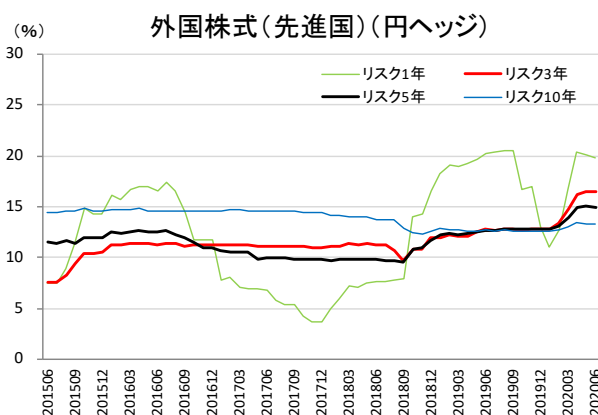
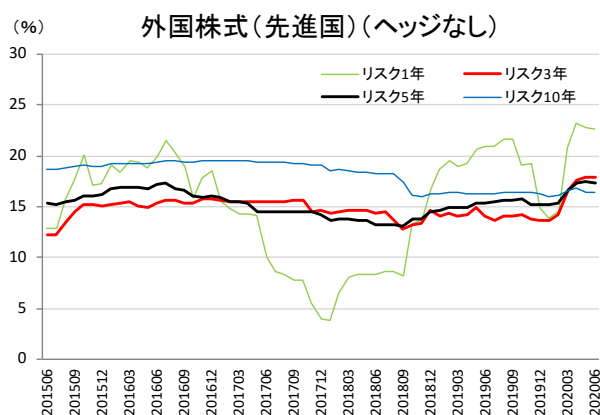
(1) 期間別リスク・リターン

	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	4.07	4.18	77.77	11.53	↑ 11.30	11.57	0.12	0.08	0.51
国内株式	5.63	8.11	131.36	16.91	17.35	17.25	0.11	0.09	0.51
ヘッジなし	7.56	11.95	139.95	16.72	16.71	16.65	0.15	0.14	0.55
国内債券	1.44	4.66	12.49	1.82	1.88	1.64	0.29	0.50	0.71
ヘッジなし	1.24	4.49	12.23	1.76	1.87	1.64	0.26	0.49	0.70
外国株式(先進国)	17.67	17.64	133.47	17.72	↑ 17.15	16.42	0.32	0.19	0.54
ヘッジなし	18.18	18.55	144.49	17.92	↑ 17.34	16.39	0.32	0.20	0.57
円ヘッジ	26.68	32.47	115.58	16.44	↑ 14.95	13.30	0.50	0.39	0.60
エマージング株式	-6.07	-7.97	38.09	20.68	↑ 19.45	↑ 19.25	-0.10	-0.08	0.17
ヘッジなし	-6.05	-7.97	38.14	20.70	↑ 19.47	↑ 19.28	-0.10	-0.08	0.17
円ヘッジ	0.84	6.27	57.64	20.70	↑ 19.56	18.29	0.02	0.06	0.25
外国債券(先進国)	1.65	-2.69	41.93	4.65	5.49	7.71	0.13	-0.09	0.46
ヘッジなし	1.32	-4.24	42.75	5.21	6.42	8.35	0.09	-0.13	0.43
円ヘッジ	4.15	7.32	25.09	3.68	↑ 3.31	3.21	0.38	0.44	0.70
エマージング債券	-9.02	-4.15	28.96	12.62	↑ 12.48	↑ 13.19	-0.24	-0.07	0.19
ヘッジなし	-6.56	-3.50	27.88	11.15	↑ 11.52	↑ 12.59	-0.20	-0.06	0.20
円ヘッジ	-0.25	9.17	32.67	10.64	↑ 9.03	↑ 7.83	-0.00	0.20	0.36
ハイールド債券	-7.87	-3.97	61.86	12.99	12.48	12.79	-0.20	-0.06	0.38
ヘッジなし	-0.24	1.41	91.19	11.41	11.36	10.88	-0.00	0.03	0.61
円ヘッジ	-2.64	5.00	42.56	10.04	↑ 8.46	7.29	-0.08	0.12	0.49
複合資産	2.87	1.85	69.92	7.29	7.67	9.03	0.14	0.05	0.60
ヘッジなし	3.34	2.28	77.44	7.54	8.00	9.03	0.15	0.06	0.65
円ヘッジ	-1.41	1.07	29.96	7.47	↑ 6.72	6.32	-0.06	0.04	0.42
国内REIT	7.73	5.48	163.63	16.02	13.71	17.30	0.16	0.08	0.59
ヘッジなし	9.48	7.54	167.30	15.86	13.52	16.89	0.20	0.11	0.61
外国REIT	-6.69	-1.94	122.44	18.00	16.65	16.29	-0.12	-0.02	0.51
ヘッジなし	-5.96	-1.20	126.55	18.03	16.68	16.30	-0.11	-0.01	0.52
円ヘッジ	-6.97	1.70	51.99	17.16	14.92	13.60	-0.14	0.02	0.31

※[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

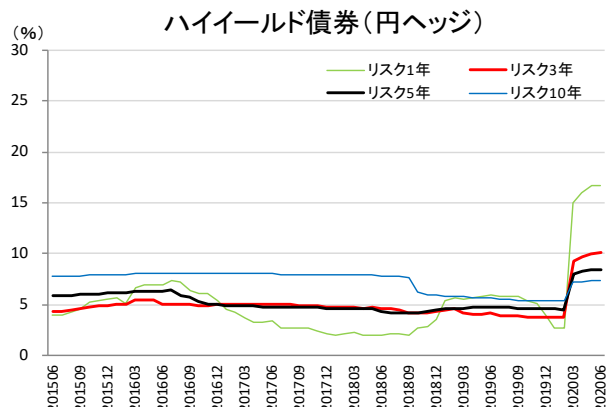
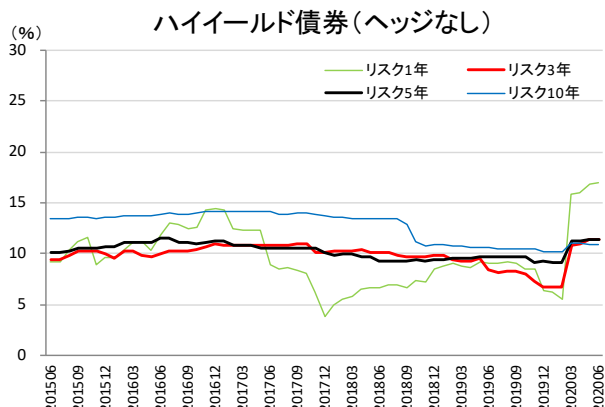
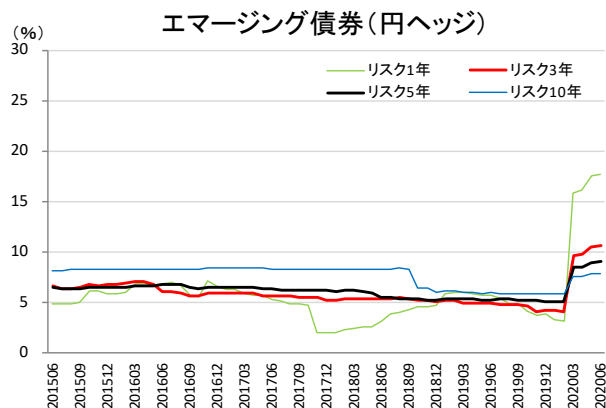
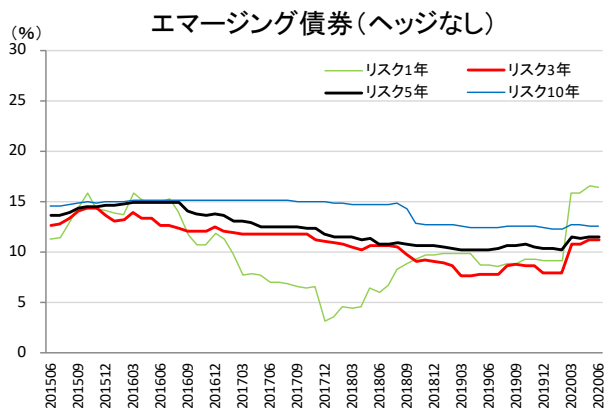
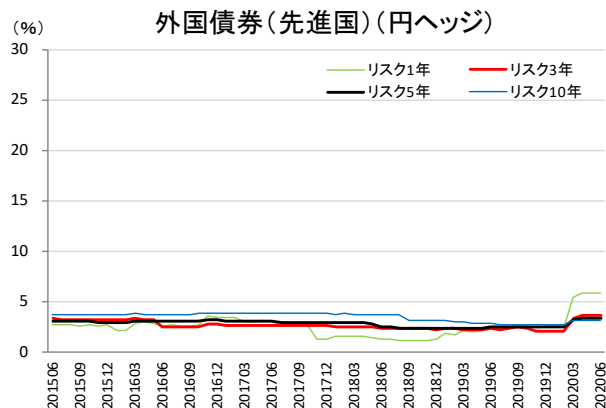
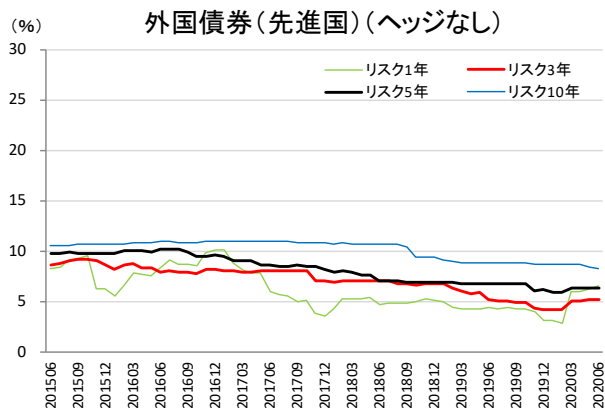
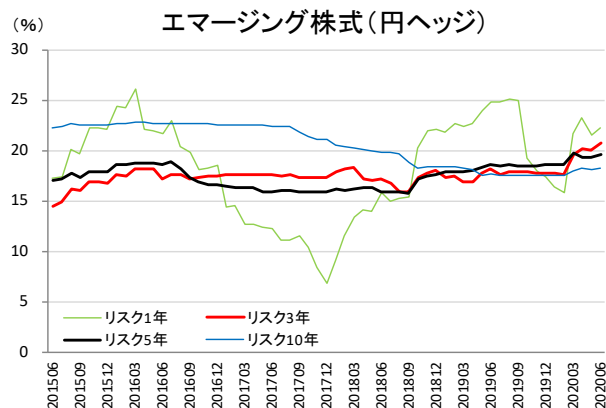
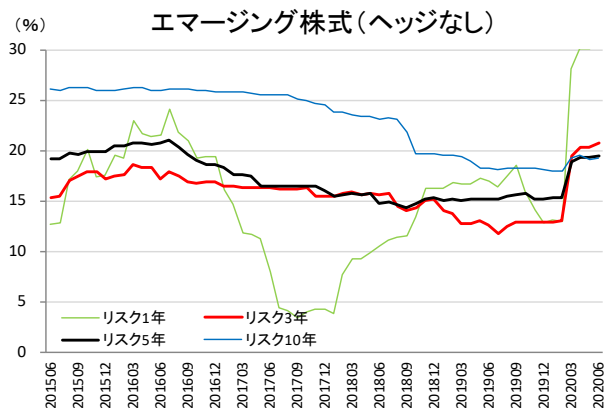
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

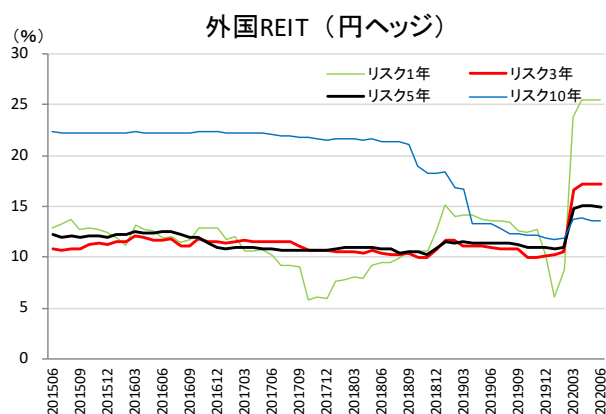
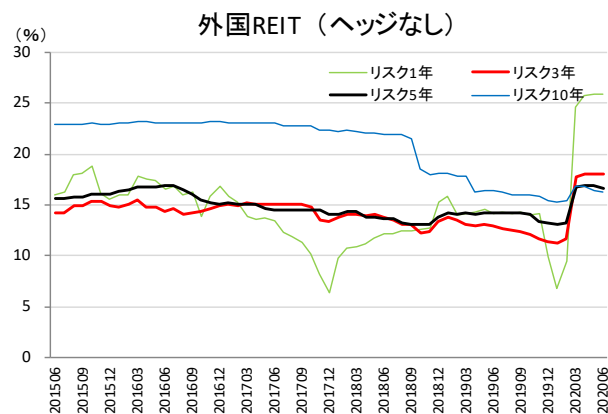
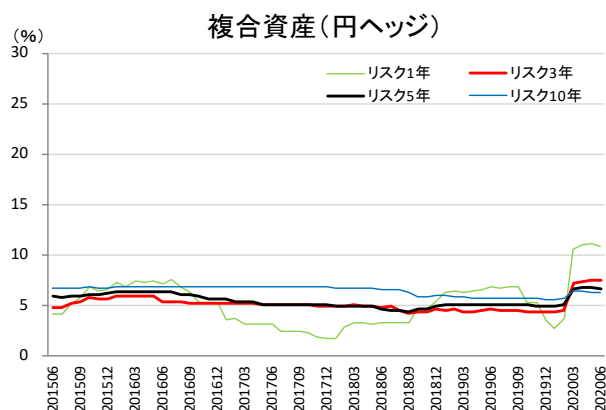
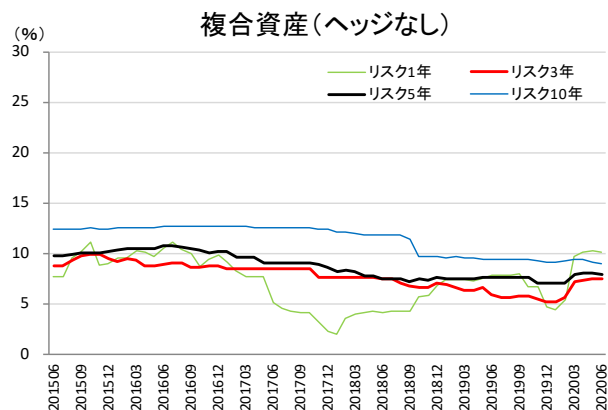
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

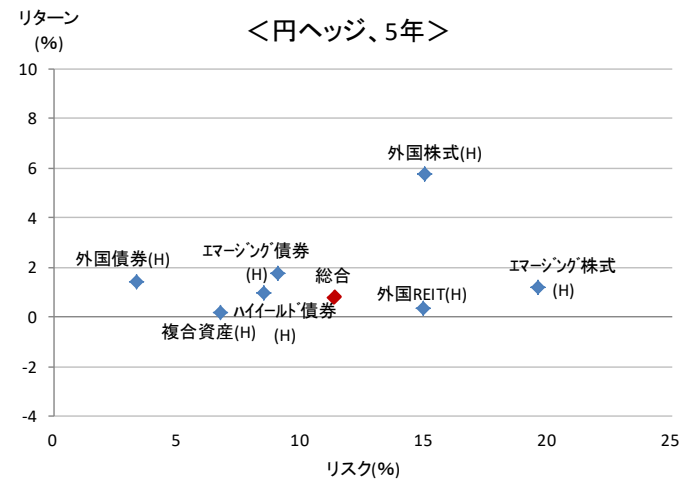
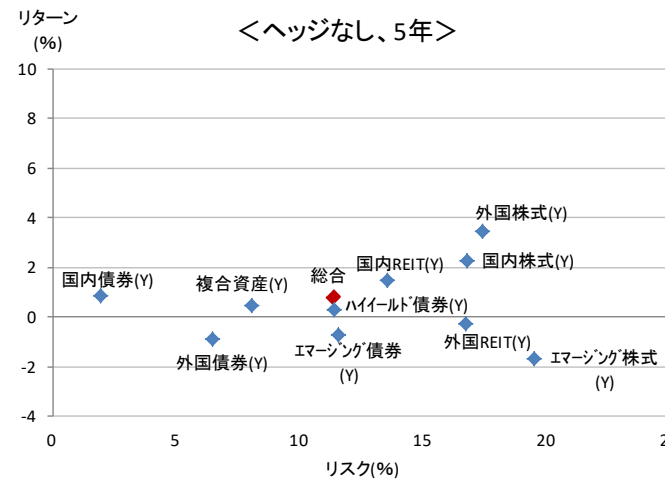
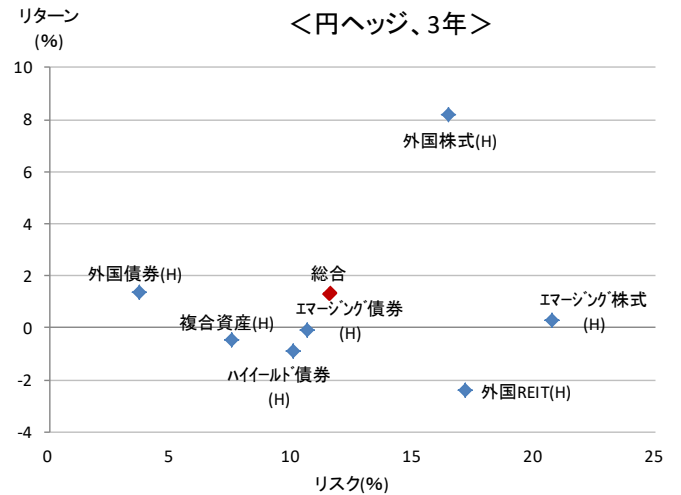
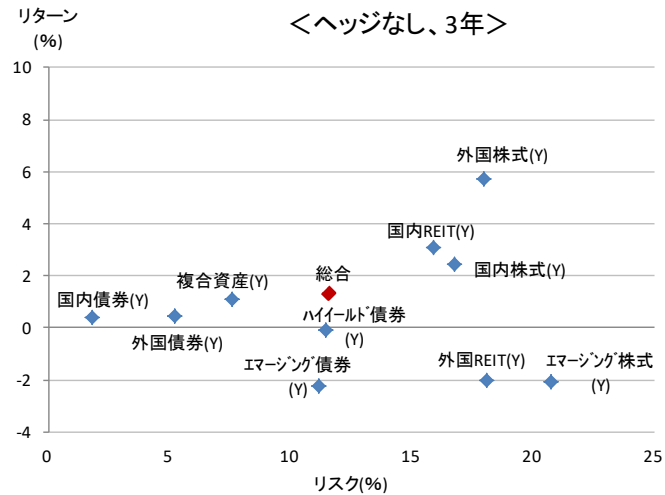
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	1.34	0.82	11.53	11.30
国内株式(Y)	2.46	2.28	16.72	16.71
国内債券(Y)	0.41	0.88	1.76	1.87
外国株式(先進国)(Y)	5.72	3.46	17.92	17.34
エマージング株式(Y)	-2.06	-1.65	20.70	19.47
外国債券(先進国)(Y)	0.44	-0.86	5.21	6.42
エマージング債券(Y)	-2.24	-0.71	11.15	11.52
ハイイールド債券(Y)	-0.08	0.28	11.41	11.36
複合資産(Y)	1.10	0.45	7.54	8.00
国内REIT(Y)	3.06	1.46	15.86	13.52
外国REIT(Y)	-2.03	-0.24	18.03	16.68

＜円ヘッジ＞	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	1.34	0.82	11.53	11.30
外国株式(先進国)(H)	8.20	5.78	16.44	14.95
エマージング株式(H)	0.28	1.22	20.70	19.56
外国債券(先進国)(H)	1.36	1.42	3.68	3.31
エマージング債券(H)	-0.08	1.77	10.64	9.03
ハイイールド債券(H)	-0.89	0.98	10.04	8.46
複合資産(H)	-0.47	0.21	7.47	6.72
外国REIT(H)	-2.38	0.34	17.16	14.92

※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	-1,301	1,935	10,348	8,085
国内株式	-2,791	-3,542	-3,517	-14,726
国内債券	232	-115	21	813
外国株式(先進国)	-148	3,101	10,856	13,201
エマージング株式	-133	-149	-2,079	-5,387
外国債券(先進国)	-532	-1,276	-3,526	-5,327
エマージング債券	-232	-594	-1,409	-2,334
ハイイールド債券	65	106	-487	-1,575
複合資産	502	828	5,571	16,087
国内REIT	541	1,424	1,806	2,123
外国REIT	619	1,364	1,741	4,231
その他	575	786	1,372	979

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	-1,301	1,935	10,348	8,085
国内株式	-2,791	-3,542	-3,517	-14,726
ヘッジなし	-2,685	-3,312	-2,973	-13,214
国内債券	232	-115	21	813
ヘッジなし	169	-373	-263	825
外国株式(先進国)	-148	3,101	10,856	13,201
ヘッジなし	-399	2,709	9,691	11,699
円ヘッジ	232	382	924	1,720
エマージング株式	-133	-149	-2,079	-5,387
ヘッジなし	-130	-141	-2,056	-5,335
円ヘッジ	-2	-6	-19	-45
外国債券(先進国)	-532	-1,276	-3,526	-5,327
ヘッジなし	-323	-906	-2,411	-4,297
円ヘッジ	-87	-136	-676	-749
エマージング債券	-232	-594	-1,409	-2,334
ヘッジなし	-167	-476	-1,103	-1,807
円ヘッジ	-20	-30	-73	-134
ハイイールド債券	65	106	-487	-1,575
ヘッジなし	107	207	-18	-300
円ヘッジ	28	64	23	-120
複合資産	502	828	5,571	16,087
ヘッジなし	240	710	4,630	14,175
円ヘッジ	74	-209	249	703
国内REIT	541	1,424	1,806	2,123
ヘッジなし	544	1,427	1,896	2,430
外国REIT	619	1,364	1,741	4,231
ヘッジなし	563	1,306	1,700	3,782
円ヘッジ	98	136	241	836
その他	575	786	1,372	979

<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	612,719	100.0		5,371	100.0	
国内株式	91,116	14.9		879	16.4	
国内債券	33,969	5.5		136	2.5	
外国株式(先進国)	166,879	27.2		998	18.6	
エマージング株式	24,462	4.0		347	6.5	
外国債券(先進国)	80,081	13.1		809	15.1	
エマージング債券	15,169	2.5		289	5.4	
ハイイールド債券	18,555	3.0		303	5.6	
複合資産	104,755	17.1		981	18.3	
国内REIT	24,452	4.0		123	2.3	
外国REIT	39,485	6.4		284	5.3	
その他	13,797	2.3		222	4.1	

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	612,719	100.0		5,371	100.0	
国内株式	91,116	14.9		879	16.4	
ヘッジなし	87,453	14.3		781	14.5	
国内債券	33,969	5.5		136	2.5	
ヘッジなし	28,714	4.7		127	2.4	
外国株式(先進国)	166,879	27.2		998	18.6	
ヘッジなし	144,529	23.6		712	13.3	
円ヘッジ	17,188	2.8		207	3.9	
エマージング株式	24,462	4.0		347	6.5	
ヘッジなし	24,324	4.0		333	6.2	
円ヘッジ	101	0.0		7	0.1	
外国債券(先進国)	80,081	13.1		809	15.1	
ヘッジなし	54,044	8.8		453	8.4	
円ヘッジ	18,243	3.0		274	5.1	
エマージング債券	15,169	2.5		289	5.4	
ヘッジなし	11,552	1.9		173	3.2	
円ヘッジ	1,005	0.2		34	0.6	
ハイイールド債券	18,555	3.0		303	5.6	
ヘッジなし	11,499	1.9		90	1.7	
円ヘッジ	2,070	0.3		87	1.6	
複合資産	104,755	17.1		981	18.3	
ヘッジなし	87,665	14.3		819	15.2	
円ヘッジ	8,615	1.4		93	1.7	
国内REIT	24,452	4.0		123	2.3	
ヘッジなし	23,398	3.8		104	1.9	
外国REIT	39,485	6.4		284	5.3	
ヘッジなし	36,863	6.0		191	3.6	
円ヘッジ	1,469	0.2		64	1.2	
その他	13,797	2.3		222	4.1	

< 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	11,126	8.6	3.41	4.11	1.270
国内株式	13,948	11.6	1.01	1.17	1.147
国内債券	10,951	10.7	0.31	0.33	0.355
外国株式(先進国)	12,184	6.9	3.96	4.50	1.561
エマージング株式	11,045	9.2	2.76	3.70	1.783
外国債券(先進国)	9,814	8.5	2.49	2.68	1.109
エマージング債券	8,125	8.8	6.28	7.61	1.590
ハイイールド債券	7,783	9.1	8.45	10.27	1.692
複合資産	11,400	8.1	1.57	1.70	1.037
国内REIT	11,702	8.5	9.31	12.16	0.953
外国REIT	9,033	7.4	10.46	14.11	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	11,126	8.6	3.41	4.11	1.270
国内株式	13,948	11.6	1.01	1.17	1.147
ヘッジなし	14,377	12.1	0.67	0.66	1.126
国内債券	10,951	10.7	0.31	0.33	0.355
ヘッジなし	11,012	11.2	0.37	0.38	0.316
外国株式(先進国)	12,184	6.9	3.96	4.50	1.561
ヘッジなし	12,700	7.0	3.92	4.47	1.534
円ヘッジ	12,064	6.4	3.91	3.72	1.709
エマージング株式	11,045	9.2	2.76	3.70	1.783
ヘッジなし	11,109	9.2	2.76	3.71	1.784
円ヘッジ	11,940	12.6	1.84	1.88	1.735
外国債券(先進国)	9,814	8.5	2.49	2.68	1.109
ヘッジなし	10,012	10.1	3.02	3.23	1.087
円ヘッジ	10,022	6.2	1.20	1.24	1.013
エマージング債券	8,125	8.8	6.28	7.61	1.590
ヘッジなし	8,323	8.4	6.11	7.24	1.546
円ヘッジ	8,661	9.5	3.84	4.13	1.702
ハイイールド債券	7,783	9.1	8.45	10.27	1.692
ヘッジなし	8,559	9.6	8.72	10.00	1.682
円ヘッジ	8,483	8.8	3.65	4.02	1.669
複合資産	11,400	8.1	1.57	1.70	1.037
ヘッジなし	11,573	8.4	1.66	1.79	0.950
円ヘッジ	10,603	5.7	1.21	1.44	1.543
国内REIT	11,702	8.5	9.31	12.16	0.953
ヘッジなし	12,103	8.8	9.23	11.93	0.933
外国REIT	9,033	7.4	10.46	14.11	1.556
ヘッジなし	9,056	7.6	10.55	14.08	1.550
円ヘッジ	8,943	6.2	3.83	4.71	1.480

(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