

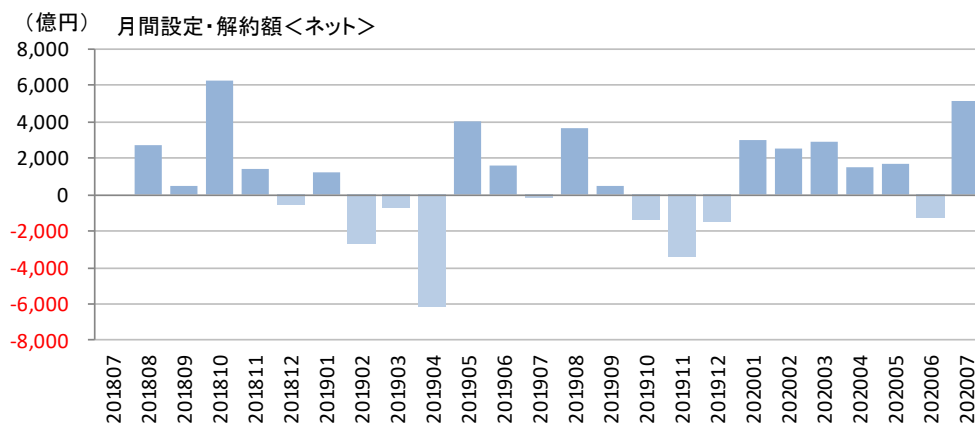
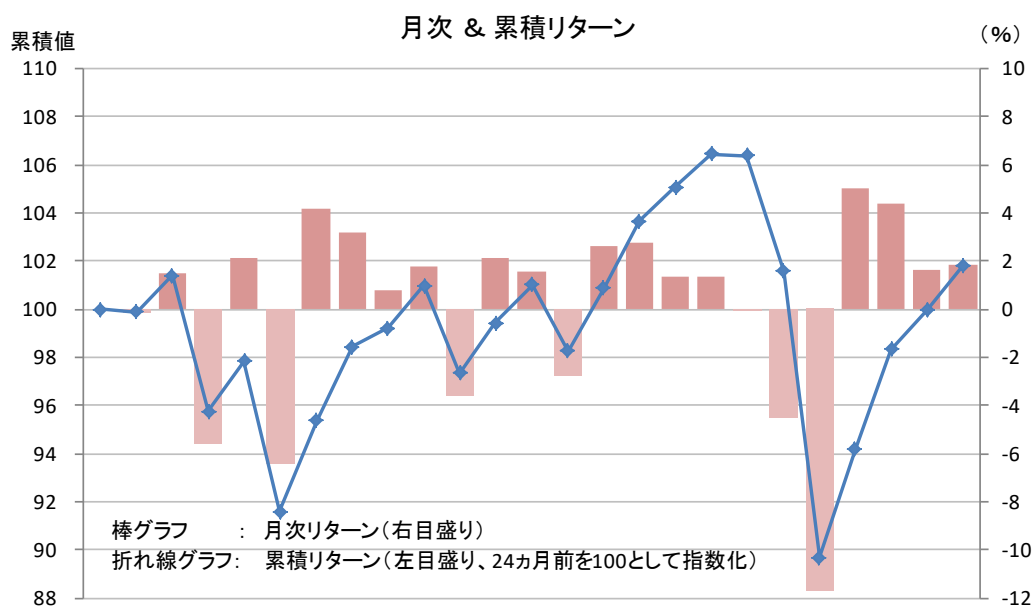
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2020年7月

「総合」 +1.83 %
(前月 +1.65 %)



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7月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

7月のMAB-FPI「総合」は1.83%上昇し13,016ポイント。
純資産総額は1兆4,051億円増加し、62兆6,770億円となった。

「大分類別」では、エマージング株式+5.08%、外国株式(先進国)+4.82%、外国REIT+2.58%、ハイイールド債券+2.25%など、10カテゴリーでプラスとなり、マイナスとなったのは国内株式-2.40%のみであった。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、やや上昇。

「大分類別」では、外国株式(先進国)やエマージング株式、外国債券(先進国)、ハイイールド債券などにやや上昇傾向が見られるが、その他のカテゴリーは概ね横ばい。

<3>設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+5,098億円と、大幅な流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)が+6,388億円と大幅な流入超となり、その他+376億円、複合資産+343億円など、5つのカテゴリーで流入超となった。一方、国内株式の-1,533億円をはじめ、エマージング株式-286億円、エマージング債券-246億円など、6つのカテゴリーで流出超となった。

本レポートは、投信指数MAB-FPIのパフォーマンス報告を目的としています。
個別投資信託の情報につきましては、下記の情報提供資料をご参照下さい。

『投信マーケット概況』

『DC投信マーケット概況』

(<https://www.mab.jp/business/information/summary/>)

<1>パフォーマンス・サマリー

1. 「総合」

◇指数(ポイント)

当月末	前月末	前月末比	月次リターン
13,016	12,782	+234	+1.83 %

◇累積リターン

3ヵ月	+8.07 %
6ヵ月	-4.31 %
1年	+0.78 %
年初来	-4.39 %

◇年初来高値／安値

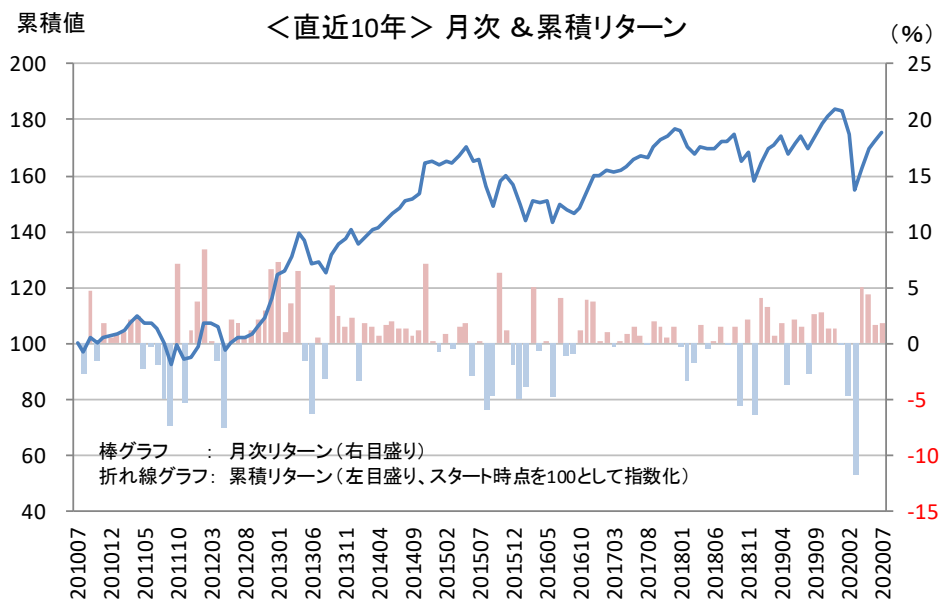
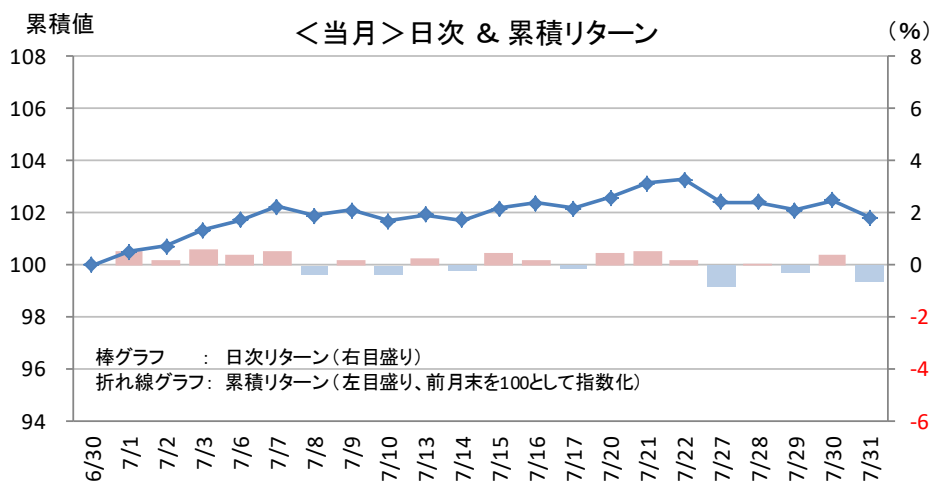
日付	指数	累積リターン
高値 2020/02/21	13,973	+2.64 %
安値 2020/03/19	10,613	-22.04 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
62兆6,770億円	61兆2,719億円	+1兆4,051億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+5,098億円
---------	----------



<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	13,016	12,782	234	1.83
国内株式	15,107	15,479	-372	-2.40
国内債券	13,241	13,202	39	0.30
外国株式(先進国)	15,990	15,255	736	4.82
エマージング株式	13,766	13,101	666	5.08
外国債券(先進国)	18,141	17,932	209	1.17
エマージング債券	15,947	15,767	180	1.14
ハイイールド債券	20,272	19,827	445	2.25
複合資産	16,961	16,809	151	0.90
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	28,219	27,942	277	0.99
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	22,807	22,233	573	2.58
その他	5,998	5,887	111	1.89

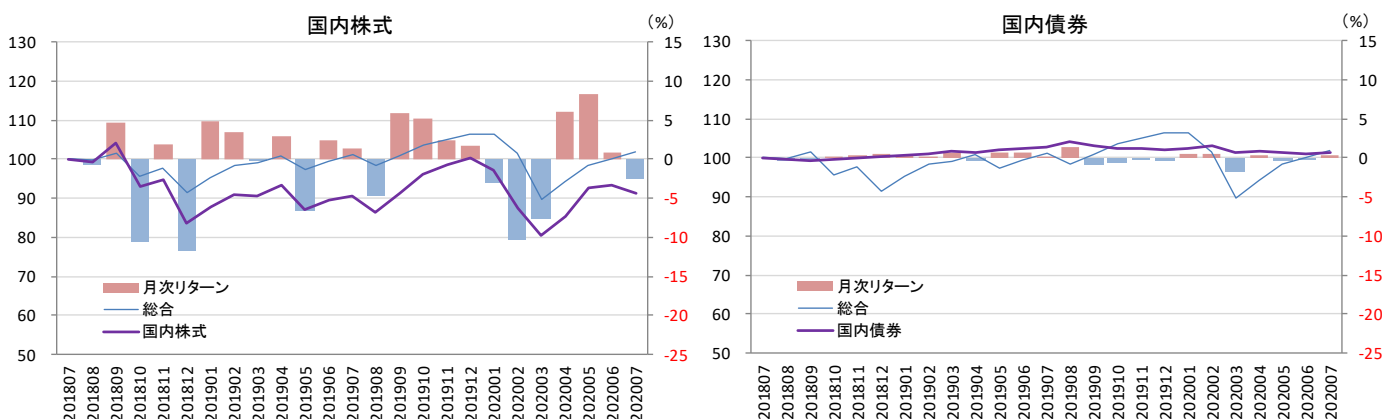
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	8.07	-4.31	0.78	-4.39
国内株式	6.75	-6.15	0.74	-8.92
国内債券	-0.27	-1.09	-1.39	-0.61
外国株式(先進国)	14.38	1.95	10.16	2.52
エマージング株式	14.35	-8.64	-4.02	-10.15
外国債券(先進国)	4.92	0.93	2.62	1.06
エマージング債券	8.68	-8.55	-8.90	-9.25
ハイイールド債券	9.77	-7.96	-6.78	-9.24
複合資産	4.07	-4.46	-0.59	-4.26
国内REIT	7.16	-22.64	-13.87	-20.05
外国REIT	5.81	-18.89	-13.68	-17.24
その他	7.36	0.25	3.35	-0.09

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

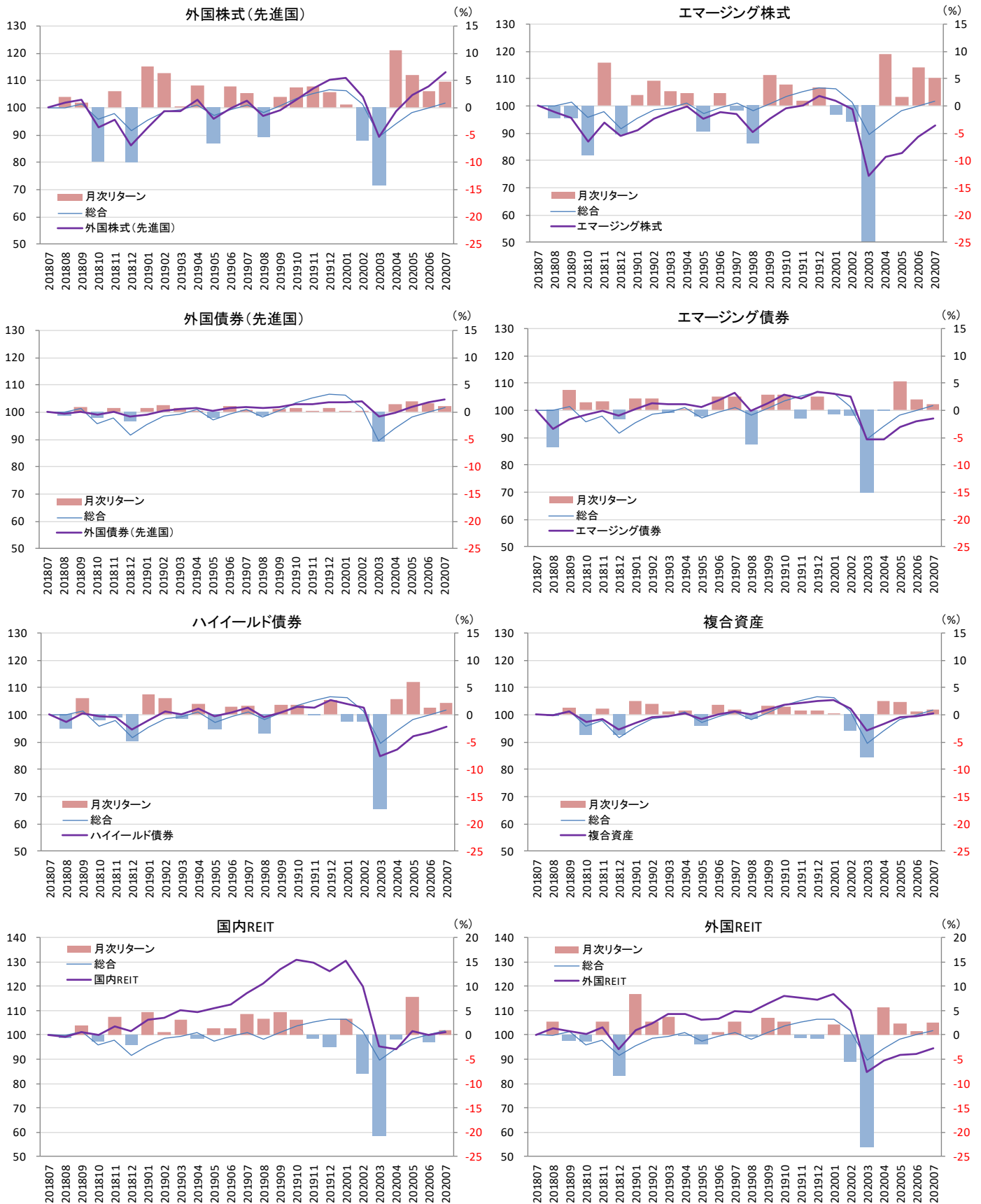
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	1.83		
1	外国株式(先進国)	4.82	27.97	1.31
2	エマージング株式	5.08	4.07	0.20
3	外国REIT	2.58	6.38	0.17
4	複合資産	0.90	17.00	0.15
5	外国債券(先進国)	1.17	12.87	0.15
6	ハイイールド債券	2.25	3.01	0.07
7	その他	1.89	2.25	0.04
8	国内REIT	0.99	3.96	0.04
9	エマージング債券	1.14	2.44	0.03
10	国内債券	0.30	5.44	0.02
11	国内株式	-2.40	14.61	-0.34
	合計		100.00	1.83

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.78		
1	外国株式(先進国)	10.16	25.05	3.03
2	国内株式	0.74	15.30	0.73
3	外国債券(先進国)	2.62	13.36	0.26
4	その他	3.35	2.07	0.08
5	国内債券	-1.39	5.51	-0.11
6	複合資産	-0.59	16.48	-0.16
7	エマージング株式	-4.02	4.46	-0.34
8	ハイイールド債券	-6.78	3.33	-0.35
9	エマージング債券	-8.90	2.82	-0.36
10	国内REIT	-13.87	4.44	-0.70
11	外国REIT	-13.68	7.19	-1.30
	合計		100.00	0.78

◆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		13,016	12,782	234	1.83
国内株式		15,107	15,479	-372	-2.40
ヘッジなし		15,633	16,035	-403	-2.51
国内債券		13,241	13,202	39	0.30
ヘッジなし		13,324	13,287	37	0.28
外国株式(先進国)		15,990	15,255	736	4.82
ヘッジなし		18,520	17,701	820	4.63
円ヘッジ		15,452	14,490	963	6.64
エマージング株式		13,766	13,101	666	5.08
ヘッジなし		13,305	12,664	641	5.06
円ヘッジ		25,880	23,669	2,211	9.34
外国債券(先進国)		18,141	17,932	209	1.17
ヘッジなし		18,690	18,504	186	1.01
円ヘッジ		14,784	14,567	217	1.49
エマージング債券		15,947	15,767	180	1.14
ヘッジなし		16,834	16,736	98	0.58
円ヘッジ		19,384	18,812	572	3.04
ハイイールド債券		20,272	19,827	445	2.25
ヘッジなし		22,992	22,646	345	1.52
円ヘッジ		16,085	15,597	488	3.13
複合資産		16,961	16,809	151	0.90
ヘッジなし		16,973	16,854	120	0.71
円ヘッジ		14,334	14,037	297	2.12
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	28,219	27,942	277	0.99
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	28,604	28,331	274	0.97
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	22,807	22,233	573	2.58
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	23,161	22,602	559	2.47
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,056	15,294	762	4.98
その他		5,998	5,887	111	1.89

※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

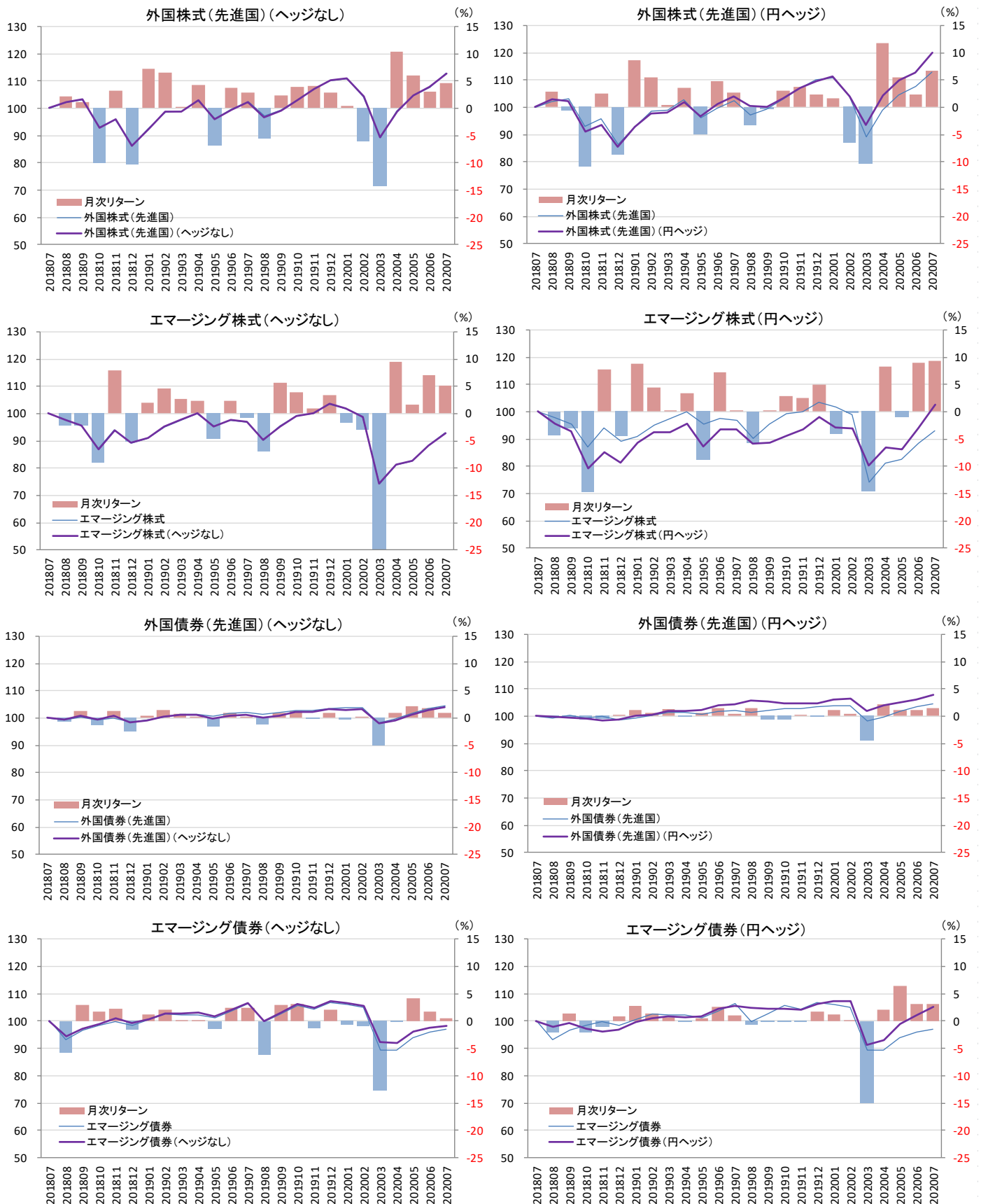
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	8.07	-4.31	0.78	-4.39
国内株式	6.75	-6.15	0.74	-8.92
ヘッジなし	6.62	-5.66	1.47	-8.31
国内債券	-0.27	-1.09	-1.39	-0.61
ヘッジなし	-0.40	-1.11	-1.51	-0.69
外国株式(先進国)	14.38	1.95	10.16	2.52
ヘッジなし	14.35	1.73	10.14	2.24
円ヘッジ	15.09	7.94	15.60	9.65
エマージング株式	14.35	-8.64	-4.02	-10.15
ヘッジなし	14.32	-8.71	-4.07	-10.20
円ヘッジ	18.15	9.10	9.65	4.69
外国債券(先進国)	4.92	0.93	2.62	1.06
ヘッジなし	5.21	1.18	2.98	0.94
円ヘッジ	3.71	1.66	3.35	2.85
エマージング債券	8.68	-8.55	-8.90	-9.25
ヘッジなし	6.63	-7.78	-7.82	-8.37
円ヘッジ	13.04	-1.98	-0.28	-0.88
ハイイールド債券	9.77	-7.96	-6.78	-9.24
ヘッジなし	8.20	-5.49	-2.50	-6.11
円ヘッジ	9.02	-3.22	-1.48	-3.12
複合資産	4.07	-4.46	-0.59	-4.26
ヘッジなし	4.04	-4.69	-0.55	-4.52
円ヘッジ	4.50	-4.91	-2.23	-4.56
国内REIT	7.16	-22.64	-13.87	-20.05
ヘッジなし	6.98	-22.41	-13.42	-19.66
外国REIT	5.81	-18.89	-13.68	-17.24
ヘッジなし	5.68	-18.75	-13.14	-17.04
円ヘッジ	7.00	-15.54	-10.78	-12.59
その他	7.36	0.25	3.35	-0.09

※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）」

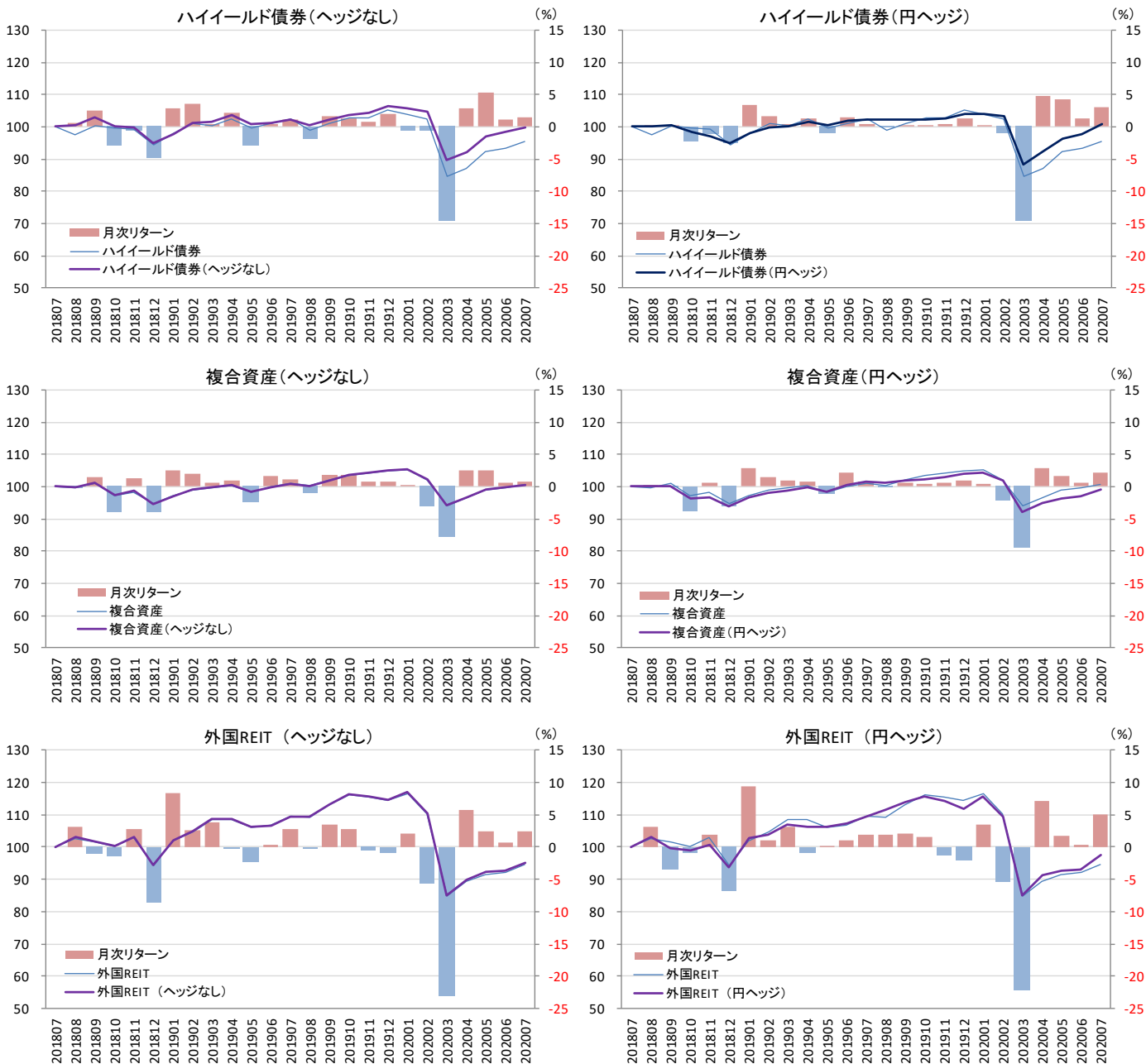
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.83		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	4.63	24.20	1.09
2	エマージング株式(ヘッジなし)	5.06	4.05	0.20
3	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	6.64	2.90	0.19
4	外国REIT(ヘッジなし)	2.47	5.96	0.15
5	複合資産(ヘッジなし)	0.71	14.21	0.10
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.01	8.69	0.09
7	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.49	2.93	0.04
8	国内REIT(ヘッジなし)	0.97	3.79	0.04
9	複合資産(円ヘッジ)	2.12	1.40	0.03
10	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.52	1.86	0.03
11	その他(円ヘッジ)	4.67	0.49	0.02
12	国内債券(ヘッジなし)	0.28	4.59	0.01
13	外国REIT(円ヘッジ)	4.98	0.24	0.01
14	エマージング債券(ヘッジなし)	0.58	1.85	0.01
15	その他(ヘッジなし)	0.75	1.45	0.01
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	3.13	0.33	0.01
17	エマージング債券(円ヘッジ)	3.04	0.16	0.00
18	国内債券(円ヘッジ)	0.40	0.84	0.00
19	エマージング株式(円ヘッジ)	9.34	0.02	0.00
20	国内株式(ヘッジなし)	-2.51	14.02	-0.34
	合計		94.00	1.70

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.78		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	10.14	21.65	2.67
2	国内株式(ヘッジなし)	1.47	14.54	0.82
3	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	15.60	2.55	0.44
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	2.98	9.05	0.26
5	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	3.35	3.02	0.06
6	その他(円ヘッジ)	10.87	0.40	0.04
7	その他(ヘッジなし)	1.92	1.41	0.04
8	エマージング株式(円ヘッジ)	9.65	0.02	0.00
9	エマージング債券(円ヘッジ)	-0.28	0.18	-0.01
10	国内債券(円ヘッジ)	-0.75	0.83	-0.01
11	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-1.48	0.35	-0.02
12	外国REIT(円ヘッジ)	-10.78	0.22	-0.04
13	複合資産(円ヘッジ)	-2.23	1.44	-0.08
14	複合資産(ヘッジなし)	-0.55	13.75	-0.08
15	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-2.50	1.97	-0.09
16	国内債券(ヘッジなし)	-1.51	4.68	-0.10
17	エマージング債券(ヘッジなし)	-7.82	2.13	-0.23
18	エマージング株式(ヘッジなし)	-4.07	4.43	-0.34
19	国内REIT(ヘッジなし)	-13.42	4.21	-0.64
20	外国REIT(ヘッジなし)	-13.14	6.69	-1.15
	合計		94.00	1.55

◆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で、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

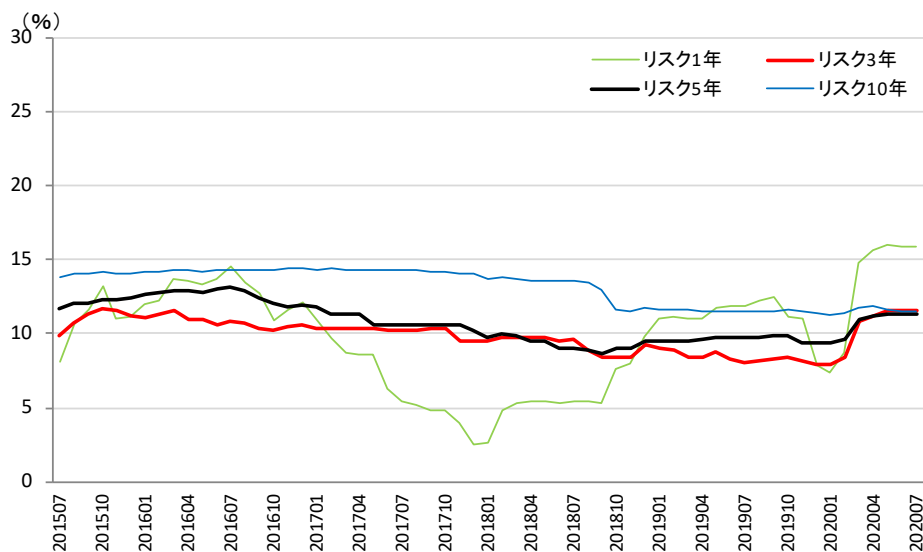
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	5.20	5.82	75.45	11.57 ↑	11.33 ↑	11.55	0.15	0.10	0.50
国内株式	2.35	4.42	123.30	16.97 ↑	17.38	17.28	0.05	0.05	0.48
国内債券	1.77	4.73	12.53	1.83	1.89	1.64	0.35	0.51	0.71
外国株式(先進国)	22.13	22.63	130.35	17.89 ↑	17.26 ↑	16.38	0.39	0.24	0.53
エマージング株式	-4.15	-0.37	38.80	20.82 ↑	19.53 ↑	19.26	-0.06	-0.00	0.17
外国債券(先進国)	2.34	-0.95	40.06	4.69 ↑	5.51 ↑	7.69	0.18	-0.03	0.44
エマージング債券	-9.80	-0.89	26.63	12.58	12.45	13.17	-0.26	-0.01	0.18
ハイイールド債券	-6.89	-0.67	60.59	13.05 ↑	12.51 ↑	12.77	-0.18	-0.01	0.38
複合資産	3.49	2.37	67.08	7.31 ↑	7.68	9.00	0.16	0.07	0.58
国内REIT	7.66	9.22	153.39	16.02	13.66	17.25	0.16	0.13	0.56
外国REIT	-4.15	-3.91	114.93	18.06 ↑	16.56	16.21	-0.07	-0.05	0.49

※[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

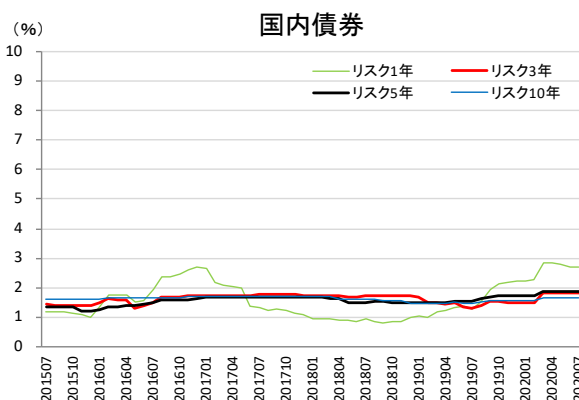
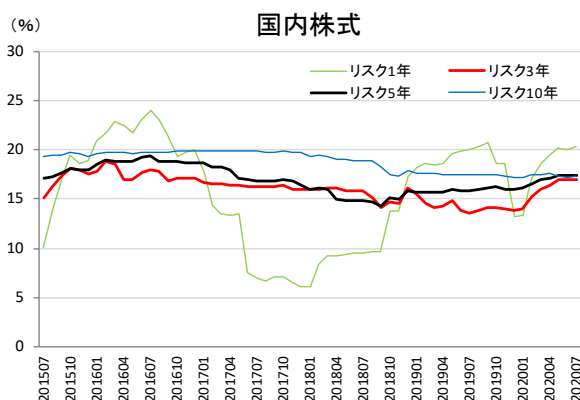
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑:上昇傾向、↓:低下傾向

(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」

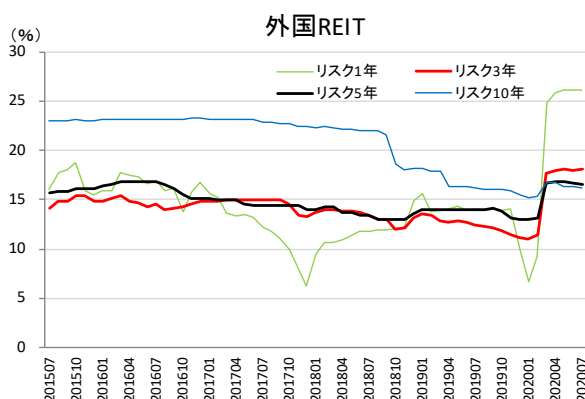
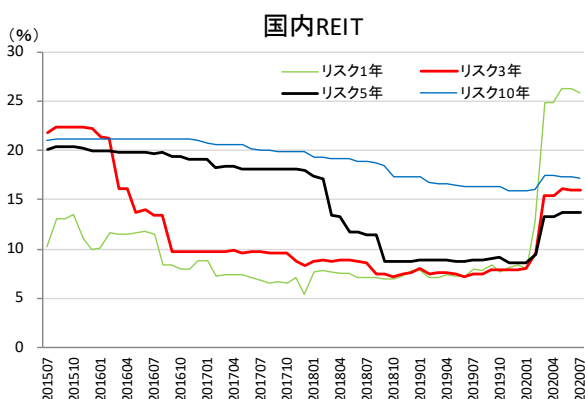
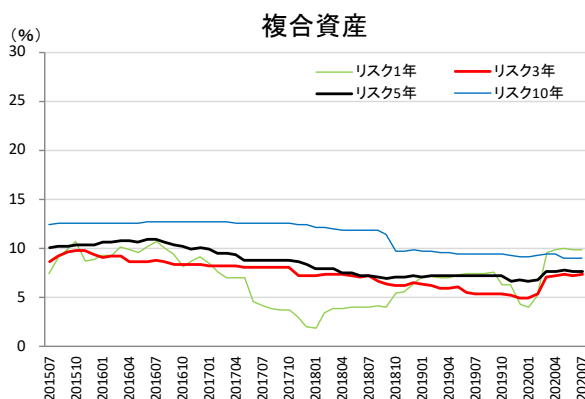
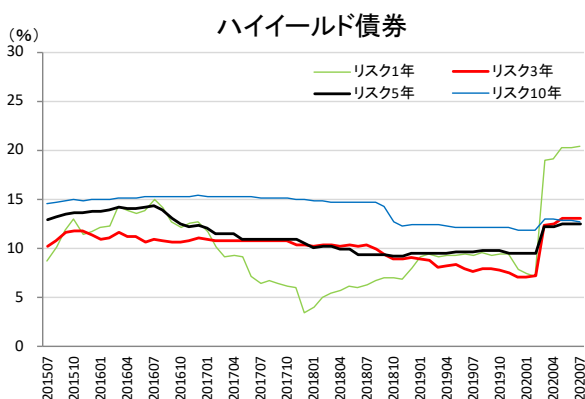
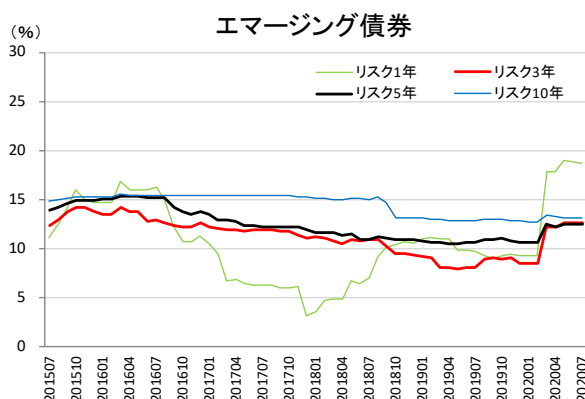
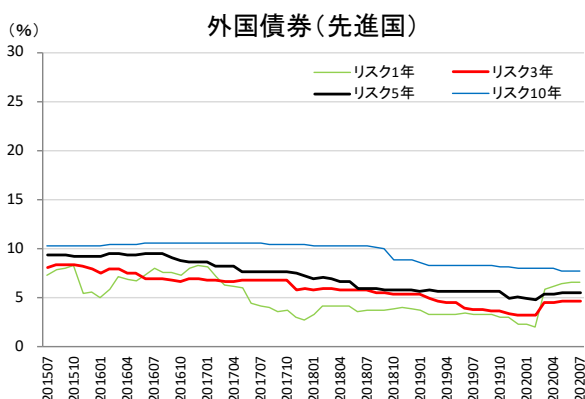
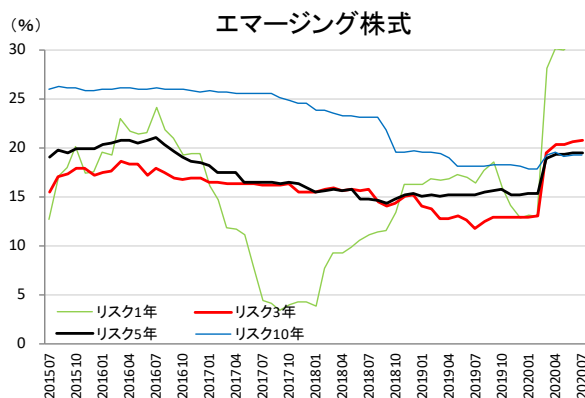
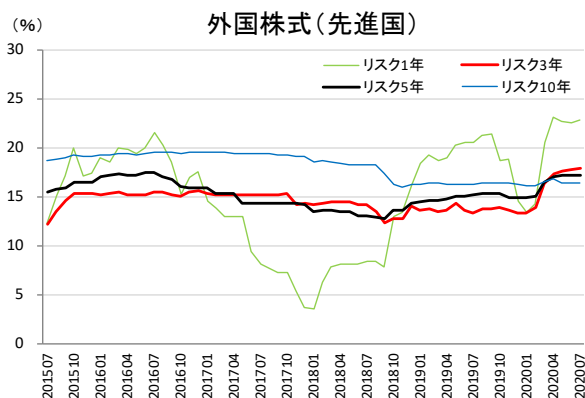


<2> リスク・サマリー

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)

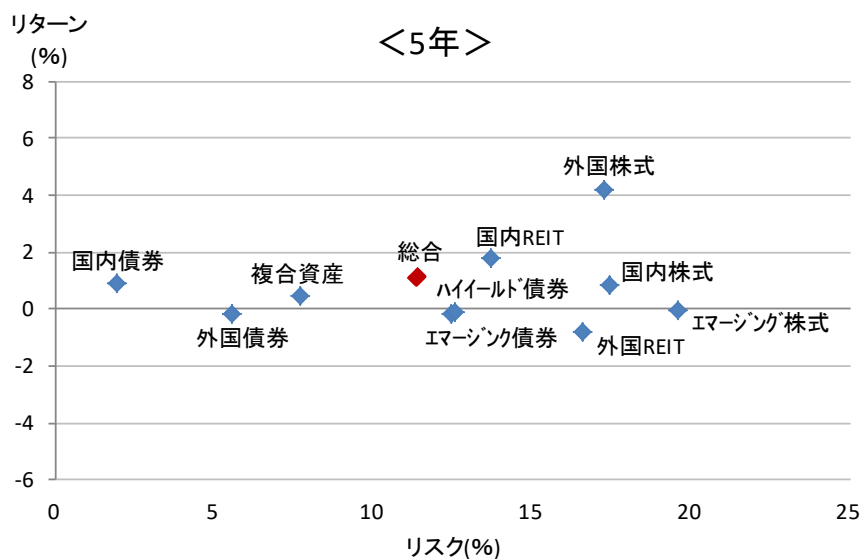
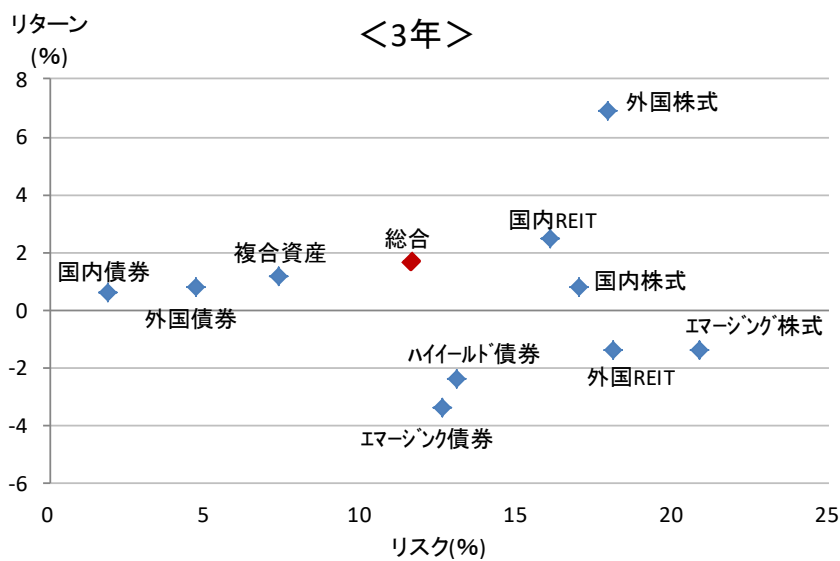
② 「大分類」



<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	1.70	1.14	11.57	11.33
国内株式	0.78	0.87	16.97	17.38
国内債券	0.59	0.93	1.83	1.89
外国株式(先進国)	6.89	4.16	17.89	17.26
エマーシング株式	-1.40	-0.07	20.82	19.53
外国債券(先進国)	0.77	-0.19	4.69	5.51
エマーシング債券	-3.38	-0.18	12.58	12.45
ハイールド債券	-2.35	-0.13	13.05	12.51
複合資産	1.15	0.47	7.31	7.68
国内REIT	2.49	1.78	16.02	13.66
外国REIT	-1.40	-0.79	18.06	16.56

※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）」

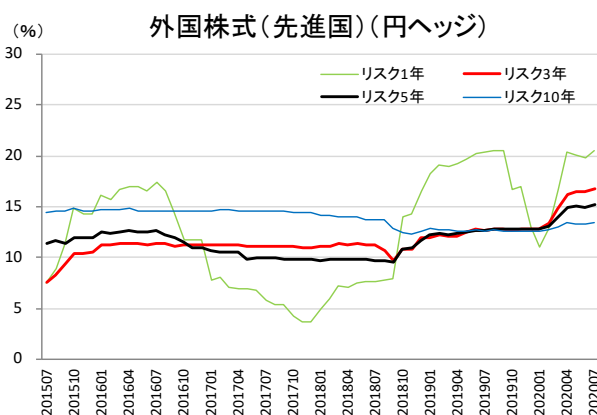
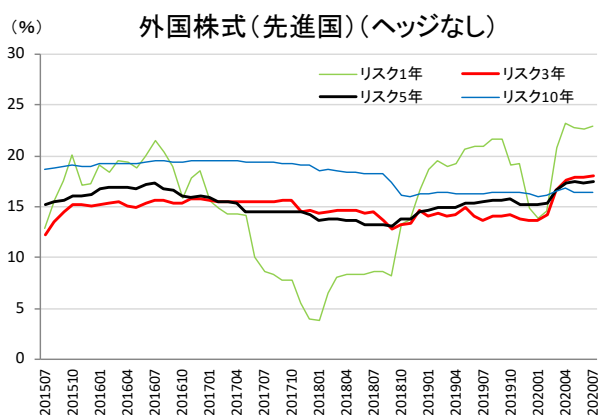
(1) 期間別リスク・リターン

	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	5.20	5.82	75.45	11.57	↑ 11.33	↑ 11.55	0.15	0.10	0.50
国内株式	2.35	4.42	123.30	16.97	↑ 17.38	17.28	0.05	0.05	0.48
ヘッジなし	4.14	7.81	131.37	16.80	↑ 16.75	16.68	0.08	0.09	0.52
国内債券	1.77	4.73	12.53	1.83	1.89	1.64	0.35	0.51	0.71
ヘッジなし	1.55	4.56	12.25	1.77	1.87	1.64	0.32	0.50	0.70
外国株式(先進国)	22.13	22.63	130.35	17.89	↑ 17.26	↑ 16.38	0.39	0.24	0.53
ヘッジなし	22.65	22.84	140.77	18.08	↑ 17.44	↑ 16.35	0.39	0.24	0.56
円ヘッジ	32.37	40.68	120.46	16.77	↑ 15.19	↑ 13.38	0.59	0.47	0.61
エマージング株式	-4.15	-0.37	38.80	20.82	↑ 19.53	↑ 19.26	-0.06	-0.00	0.17
ヘッジなし	-4.14	-0.41	38.82	20.84	↑ 19.55	↑ 19.29	-0.06	-0.00	0.17
円ヘッジ	4.89	22.86	64.43	21.18	↑ 19.80	18.45	0.08	0.21	0.28
外国債券(先進国)	2.34	-0.95	40.06	4.69	↑ 5.51	↑ 7.69	0.18	-0.03	0.44
ヘッジなし	1.79	-2.53	40.62	5.24	↑ 6.43	8.32	0.12	-0.07	0.41
円ヘッジ	5.54	8.36	25.38	3.77	↑ 3.36	↑ 3.21	0.49	0.49	0.71
エマージング債券	-9.80	-0.89	26.63	12.58	12.45	13.17	-0.26	-0.01	0.18
ヘッジなし	-7.66	-1.02	26.34	11.10	11.49	12.58	-0.23	-0.01	0.19
円ヘッジ	2.23	12.56	32.20	10.78	↑ 9.12	↑ 7.81	0.07	0.27	0.36
ハイイールド債券	-6.89	-0.67	60.59	13.05	↑ 12.51	↑ 12.77	-0.18	-0.01	0.38
ヘッジなし	1.44	2.20	90.52	11.44	↑ 11.37	↑ 10.88	0.05	0.04	0.61
円ヘッジ	-0.38	8.63	42.84	10.19	↑ 8.57	↑ 7.30	-0.01	0.20	0.49
複合資産	3.49	2.37	67.08	7.31	↑ 7.68	9.00	0.16	0.07	0.58
ヘッジなし	3.84	2.49	74.12	7.55	↑ 8.00	9.01	0.17	0.07	0.63
円ヘッジ	0.08	2.75	30.12	7.57	↑ 6.78	↑ 6.32	0.01	0.09	0.42
国内REIT	7.66	9.22	153.39	16.02	13.66	17.25	0.16	0.13	0.56
ヘッジなし	9.44	11.12	156.85	15.86	13.48	16.83	0.20	0.16	0.59
外国REIT	-4.15	-3.91	114.93	18.06	↑ 16.56	16.21	-0.07	-0.05	0.49
ヘッジなし	-3.36	-3.42	118.69	18.08	↑ 16.58	16.22	-0.06	-0.04	0.50
円ヘッジ	-2.97	3.56	49.92	17.40	↑ 15.02	13.54	-0.05	0.05	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

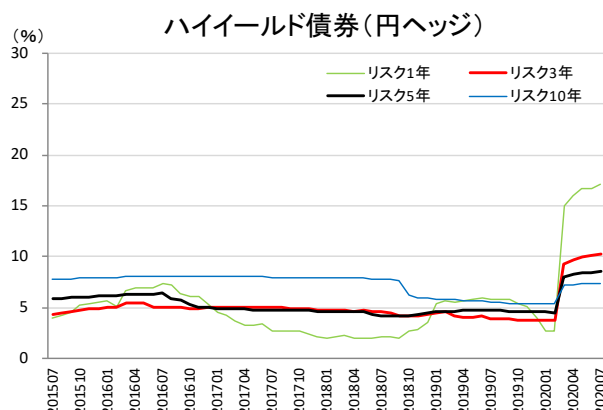
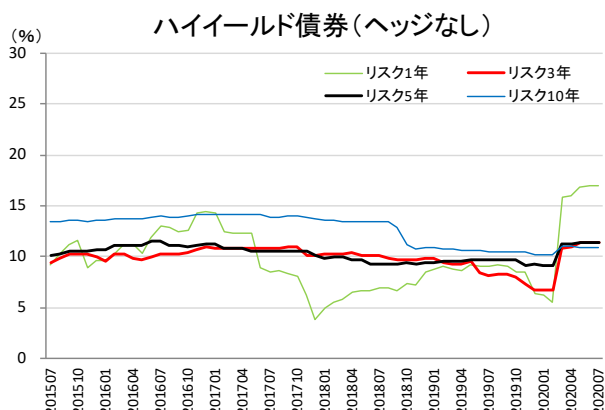
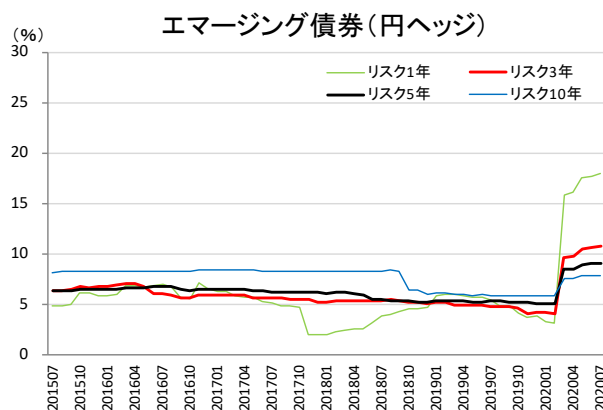
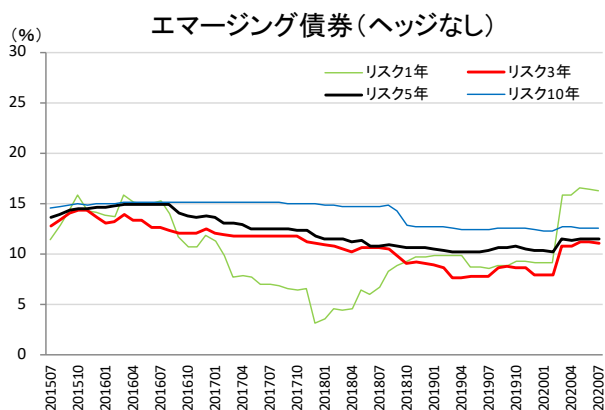
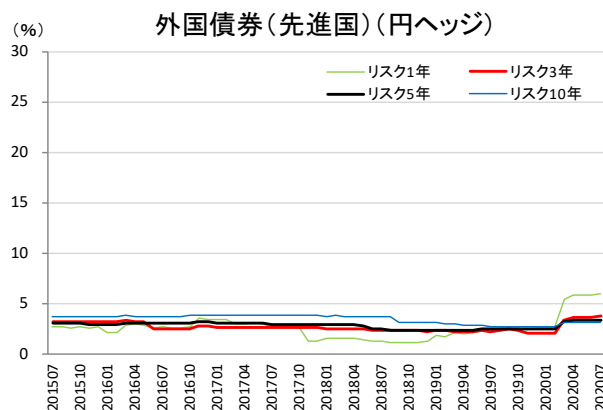
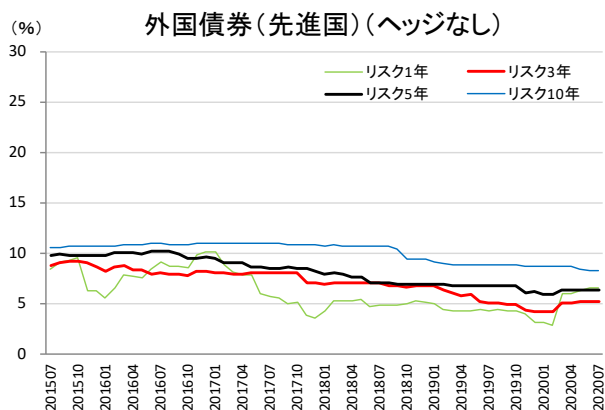
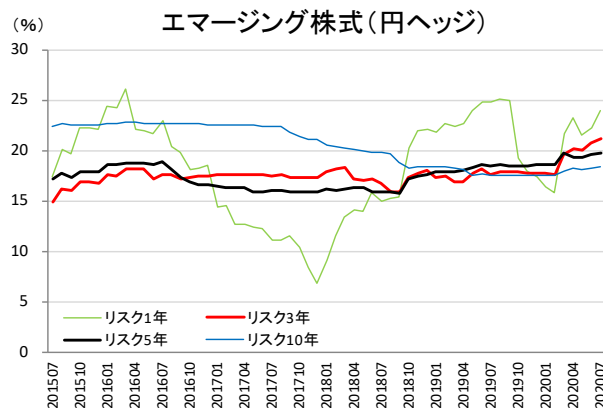
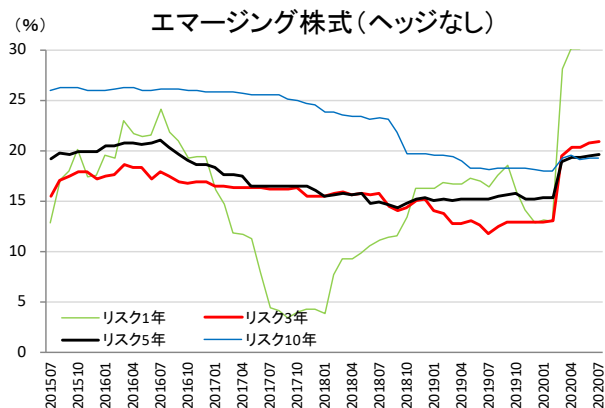
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

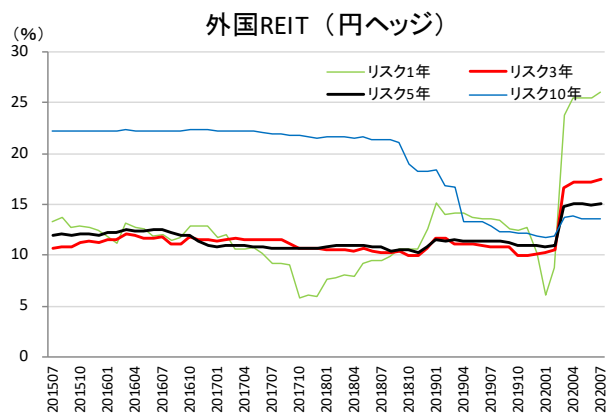
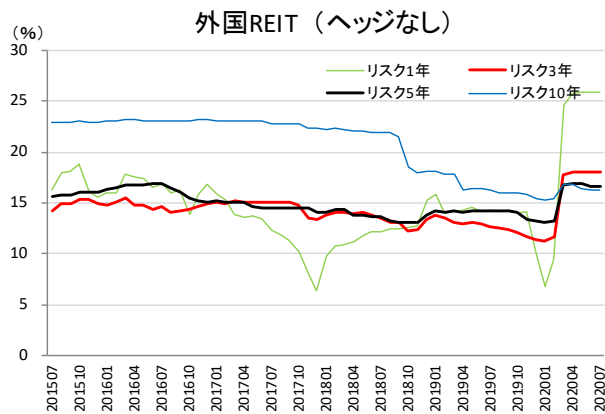
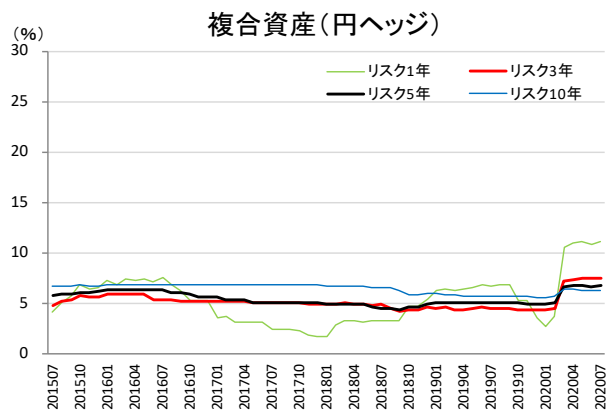
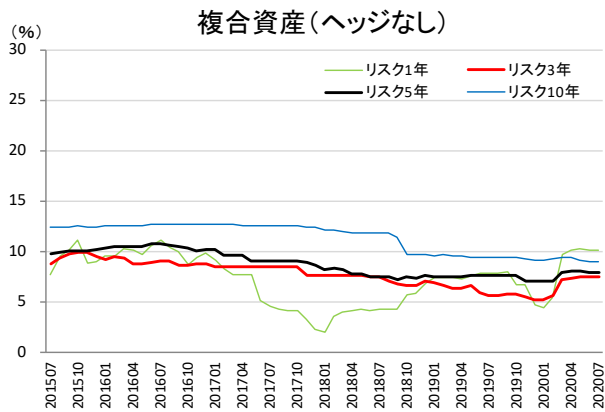
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

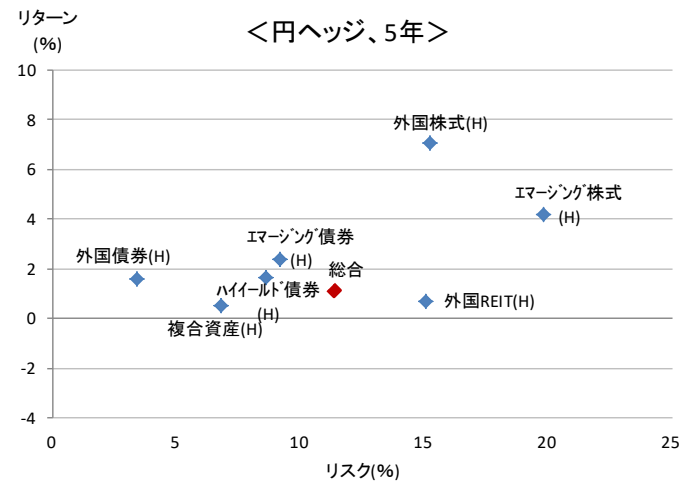
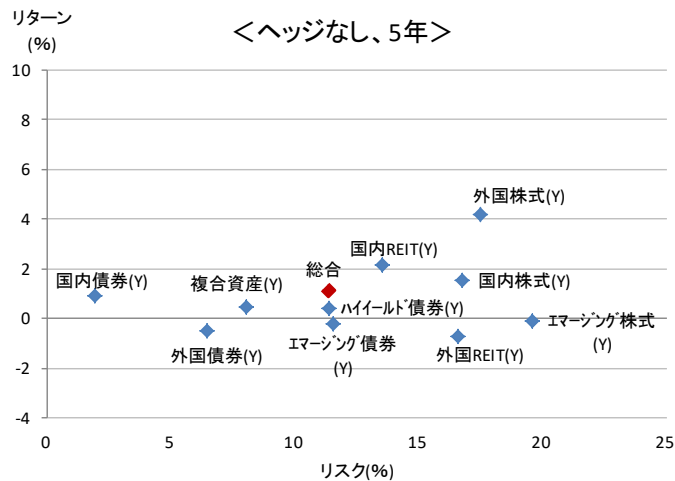
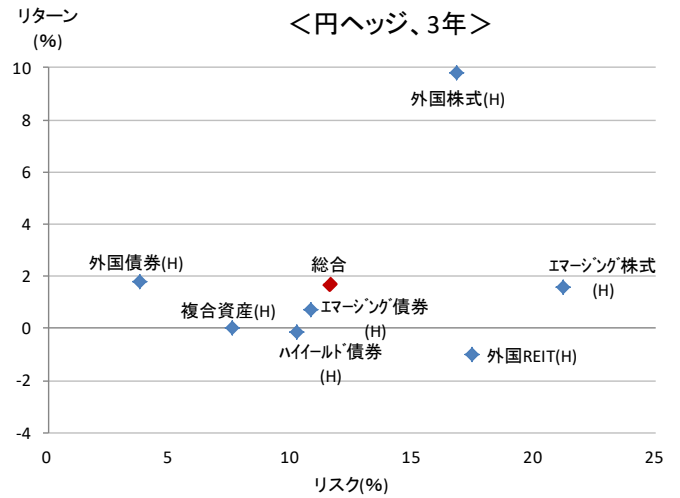
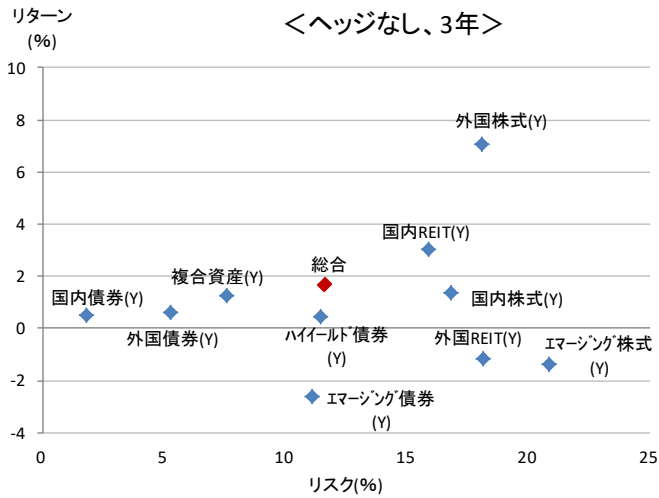
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	1.70	1.14	11.57	11.33
国内株式(Y)	1.36	1.52	16.80	16.75
国内債券(Y)	0.51	0.90	1.77	1.87
外国株式(先進国)(Y)	7.04	4.20	18.08	17.44
エマージング株式(Y)	-1.40	-0.08	20.84	19.55
外国債券(先進国)(Y)	0.59	-0.51	5.24	6.43
エマージング債券(Y)	-2.62	-0.21	11.10	11.49
ハイイールド債券(Y)	0.48	0.44	11.44	11.37
複合資産(Y)	1.26	0.49	7.55	8.00
国内REIT(Y)	3.05	2.13	15.86	13.48
外国REIT(Y)	-1.13	-0.69	18.08	16.58

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	1.70	1.14	11.57	11.33
外国株式(先進国)(H)	9.80	7.07	16.77	15.19
エマージング株式(H)	1.60	4.20	21.18	19.80
外国債券(先進国)(H)	1.81	1.62	3.77	3.36
エマージング債券(H)	0.74	2.39	10.78	9.12
ハイイールド債券(H)	-0.13	1.67	10.19	8.57
複合資産(H)	0.03	0.54	7.57	6.78
外国REIT(H)	-1.00	0.70	17.40	15.02

※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か月	6か月	1年
総合	5,098	5,531	12,453	13,349
国内株式	-1,533	-4,796	-4,097	-15,419
国内債券	-141	-72	-207	605
外国株式(先進国)	6,388	7,594	15,739	19,401
エマージング株式	-286	-472	-1,583	-5,107
外国債券(先進国)	-28	-965	-3,375	-5,095
エマージング債券	-246	-601	-1,449	-2,449
ハイイールド債券	-119	-1	-433	-1,537
複合資産	343	1,613	2,880	15,217
国内REIT	157	1,095	1,735	2,078
外国REIT	186	1,158	1,720	4,155
その他	376	979	1,522	1,500

2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

(単位:億円)	当月	3か月	6か月	1年
総合	5,098	5,531	12,453	13,349
国内株式	-1,533	-4,796	-4,097	-15,419
ヘッジなし	-1,431	-4,540	-3,577	-13,912
国内債券	-141	-72	-207	605
ヘッジなし	-175	-195	-386	589
外国株式(先進国)	6,388	7,594	15,739	19,401
ヘッジなし	5,957	6,874	14,284	17,294
円ヘッジ	330	601	1,045	2,159
エマージング株式	-286	-472	-1,583	-5,107
ヘッジなし	-272	-453	-1,553	-5,043
円ヘッジ	-13	-17	-25	-54
外国債券(先進国)	-28	-965	-3,375	-5,095
ヘッジなし	-383	-933	-2,559	-4,492
円ヘッジ	432	219	-289	-204
エマージング債券	-246	-601	-1,449	-2,449
ヘッジなし	-185	-451	-1,136	-1,889
円ヘッジ	-13	-37	-71	-136
ハイイールド債券	-119	-1	-433	-1,537
ヘッジなし	9	186	41	-260
円ヘッジ	-13	44	11	-98
複合資産	343	1,613	2,880	15,217
ヘッジなし	45	796	2,011	12,915
円ヘッジ	44	280	94	835
国内REIT	157	1,095	1,735	2,078
ヘッジなし	176	1,119	1,816	2,361
外国REIT	186	1,158	1,720	4,155
ヘッジなし	193	1,098	1,696	3,732
円ヘッジ	41	175	232	827
その他	376	979	1,522	1,500

<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	626,770	100.0		5,375	100.0
国内株式	87,351	13.9		881	16.4
国内債券	33,906	5.4		135	2.5
外国株式(先進国)	180,499	28.8		1,013	18.8
エマージング株式	25,295	4.0		346	6.4
外国債券(先進国)	80,595	12.9		804	15.0
エマージング債券	15,230	2.4		291	5.4
ハイイールド債券	18,738	3.0		307	5.7
複合資産	105,860	16.9		978	18.2
国内REIT	24,627	3.9		123	2.3
外国REIT	40,283	6.4		284	5.3
その他	14,385	2.3		213	4.0

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	626,770	100.0		5,375	100.0
国内株式	87,351	13.9		881	16.4
ヘッジなし	83,805	13.4		783	14.6
国内債券	33,906	5.4		135	2.5
ヘッジなし	28,596	4.6		126	2.3
外国株式(先進国)	180,499	28.8		1,013	18.8
ヘッジなし	156,462	25.0		725	13.5
円ヘッジ	18,592	3.0		209	3.9
エマージング株式	25,295	4.0		346	6.4
ヘッジなし	25,158	4.0		332	6.2
円ヘッジ	98	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	80,595	12.9		804	15.0
ヘッジなし	53,699	8.6		451	8.4
円ヘッジ	19,071	3.0		275	5.1
エマージング債券	15,230	2.4		291	5.4
ヘッジなし	11,588	1.8		175	3.3
円ヘッジ	1,020	0.2		34	0.6
ハイイールド債券	18,738	3.0		307	5.7
ヘッジなし	11,614	1.9		92	1.7
円ヘッジ	2,115	0.3		89	1.7
複合資産	105,860	16.9		978	18.2
ヘッジなし	88,197	14.1		818	15.2
円ヘッジ	8,822	1.4		92	1.7
国内REIT	24,627	3.9		123	2.3
ヘッジなし	23,587	3.8		104	1.9
外国REIT	40,283	6.4		284	5.3
ヘッジなし	37,584	6.0		190	3.5
円ヘッジ	1,578	0.3		65	1.2
その他	14,385	2.3		213	4.0

< 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	11,251	8.6	3.37	4.04	1.278
国内株式	13,570	11.6	0.99	1.17	1.148
国内債券	10,990	10.8	0.31	0.32	0.356
外国株式(先進国)	12,607	6.8	3.96	4.41	1.565
エマージング株式	11,580	9.2	2.74	3.50	1.778
外国債券(先進国)	9,920	8.5	2.44	2.60	1.104
エマージング債券	8,180	8.9	5.99	7.36	1.591
ハイイールド債券	7,988	9.0	8.13	9.81	1.692
複合資産	11,501	8.2	1.54	1.68	1.040
国内REIT	11,741	8.6	8.85	11.95	0.953
外国REIT	9,251	7.5	10.09	13.67	1.553

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	11,251	8.6	3.37	4.04	1.278
国内株式	13,570	11.6	0.99	1.17	1.148
ヘッジなし	13,949	12.2	0.67	0.69	1.126
国内債券	10,990	10.8	0.31	0.32	0.356
ヘッジなし	11,050	11.3	0.37	0.38	0.317
外国株式(先進国)	12,607	6.8	3.96	4.41	1.565
ヘッジなし	13,079	6.9	3.91	4.38	1.538
円ヘッジ	12,628	6.4	4.11	3.77	1.710
エマージング株式	11,580	9.2	2.74	3.50	1.778
ヘッジなし	11,630	9.2	2.74	3.50	1.778
円ヘッジ	13,048	12.6	1.79	1.69	1.741
外国債券(先進国)	9,920	8.5	2.44	2.60	1.104
ヘッジなし	10,099	10.2	2.96	3.14	1.081
円ヘッジ	10,149	6.2	1.20	1.22	1.012
エマージング債券	8,180	8.9	5.99	7.36	1.591
ヘッジなし	8,293	8.5	5.86	7.06	1.547
円ヘッジ	8,897	9.6	3.75	3.94	1.701
ハイイールド債券	7,988	9.0	8.13	9.81	1.692
ヘッジなし	8,676	9.4	8.45	9.64	1.681
円ヘッジ	8,739	8.7	3.60	3.87	1.670
複合資産	11,501	8.2	1.54	1.68	1.040
ヘッジなし	11,645	8.5	1.62	1.76	0.950
円ヘッジ	10,838	5.7	1.20	1.40	1.547
国内REIT	11,741	8.6	8.85	11.95	0.953
ヘッジなし	12,133	8.8	8.79	11.76	0.934
外国REIT	9,251	7.5	10.09	13.67	1.553
ヘッジなし	9,204	7.7	10.20	13.70	1.548
円ヘッジ	9,287	6.2	3.69	4.40	1.482

(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