

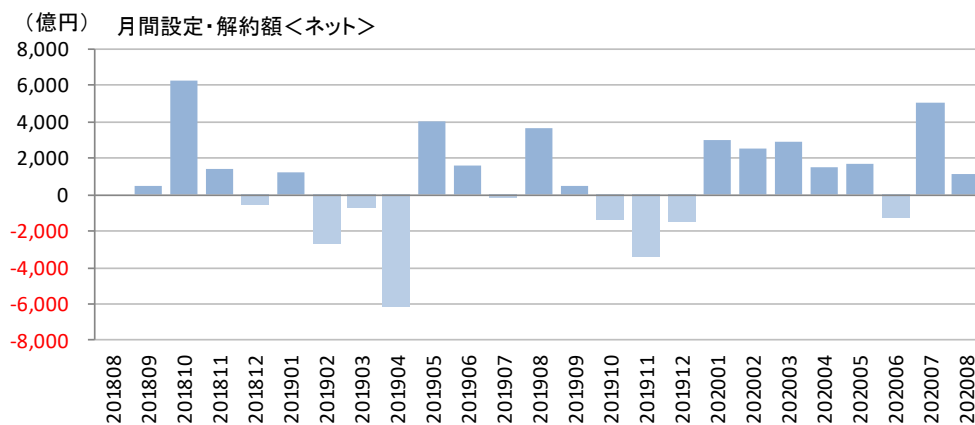
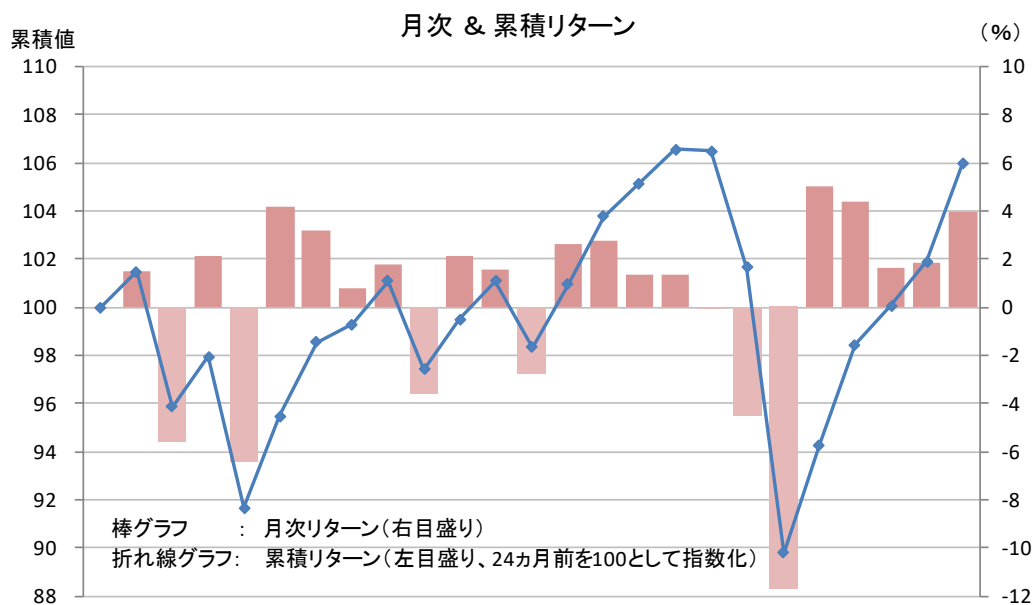
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2020年8月

「総合」 +3.99 %
(前月 +1.83 %)



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8月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

8月のMAB-FPI「総合」は3.99%上昇し13,535ポイント。
純資産総額は2兆4,049億円増加し、65兆819億円となった。

「大分類別」では、国内株式+6.93%、外国株式(先進国)+6.67%、エマーシング株式+5.73%、国内REIT+4.90%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債券-0.42%のみであった。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、3年でやや上昇傾向。

「大分類別」では、国内債券とエマーシング債券以外のカテゴリーの3年でやや上昇傾向がみられるが、5年では概ね横ばい。

<3>設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+1,088億円と、前月に続いて流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)が+3,617億円と前月に続き大幅な流入超となり、国内債券+195億円、複合資産+170億円など、5つのカテゴリーで流入超となった。一方、国内株式の-2,039億円をはじめ、外国債券(先進国)-309億円、エマーシング株式-255億円、エマーシング債券-214億円など、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
13,535	13,016	+519	+3.99%

◇累積リターン

3カ月	+7.64%
6カ月	+4.22%
1年	+7.72%
年初来	-0.57%

◇年初来高値/安値

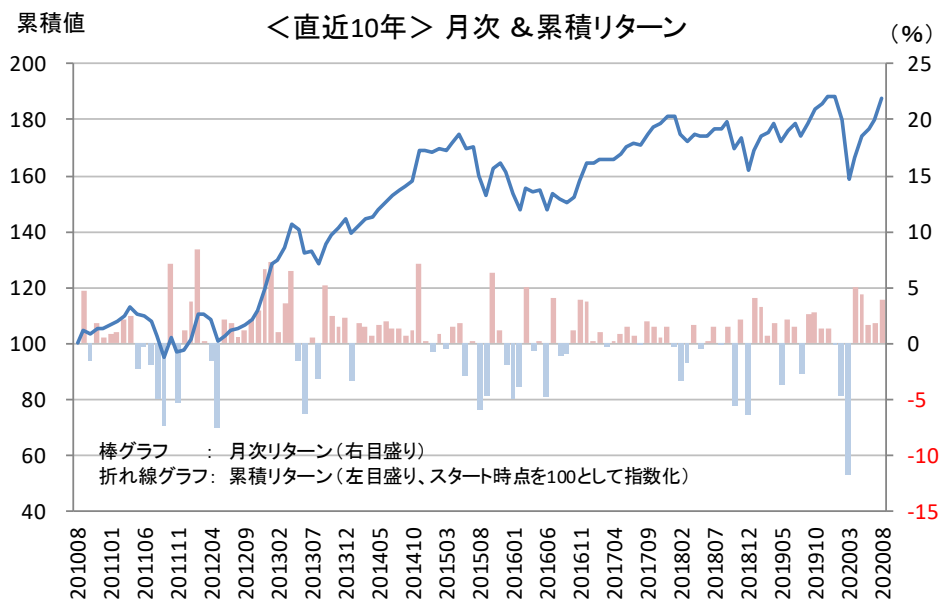
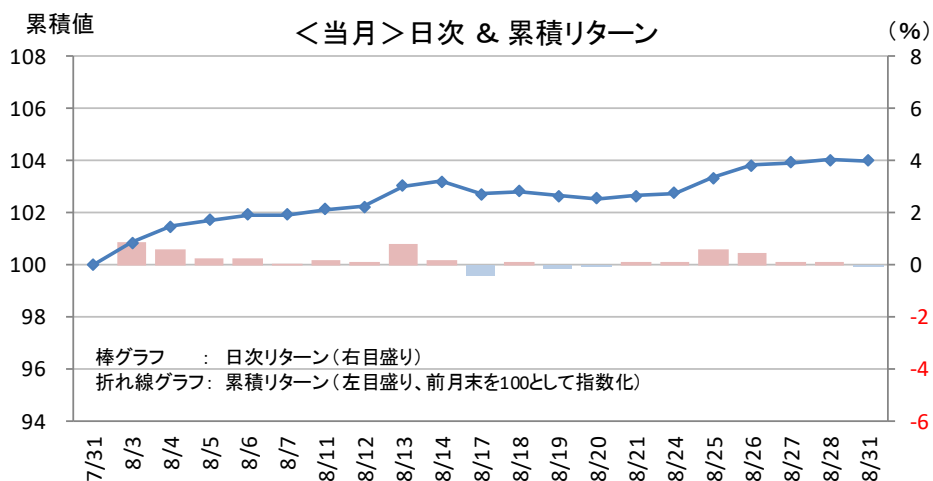
日付	指数	累積リターン
高値 2020/02/21	13,973	+2.64%
安値 2020/03/19	10,613	-22.04%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
65兆819億円	62兆6,770億円	+2兆4,049億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+1,088億円
---------	----------



<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	13,535	13,016	519	3.99
国内株式	16,154	15,107	1,048	6.93
国内債券	13,185	13,241	-56	-0.42
外国株式(先進国)	17,057	15,990	1,066	6.67
エマージング株式	14,555	13,766	789	5.73
外国債券(先進国)	18,236	18,141	95	0.52
エマージング債券	15,985	15,947	38	0.24
ハイイールド債券	20,581	20,272	309	1.52
複合資産	17,328	16,961	367	2.16
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	29,603	28,219	1,384	4.90
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	23,361	22,807	554	2.43
その他	6,135	5,998	137	2.29

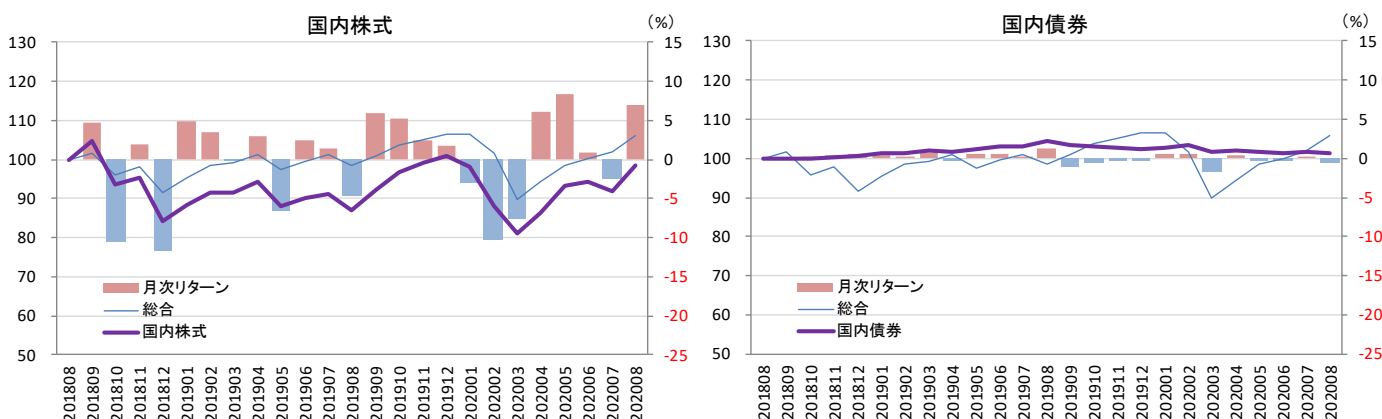
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	7.64	4.22	7.72	-0.57
国内株式	5.31	11.74	13.03	-2.60
国内債券	-0.38	-2.06	-3.09	-1.03
外国株式(先進国)	15.15	15.81	24.04	9.35
エマージング株式	19.02	-0.51	8.92	-5.00
外国債券(先進国)	3.41	1.22	3.75	1.59
エマージング債券	3.49	-7.45	-2.73	-9.04
ハイイールド債券	5.18	-5.27	-2.03	-7.85
複合資産	3.79	0.49	2.39	-2.18
国内REIT	4.27	-11.67	-12.58	-16.12
外国REIT	5.84	-12.01	-11.26	-15.23
その他	6.02	4.56	7.28	2.20

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

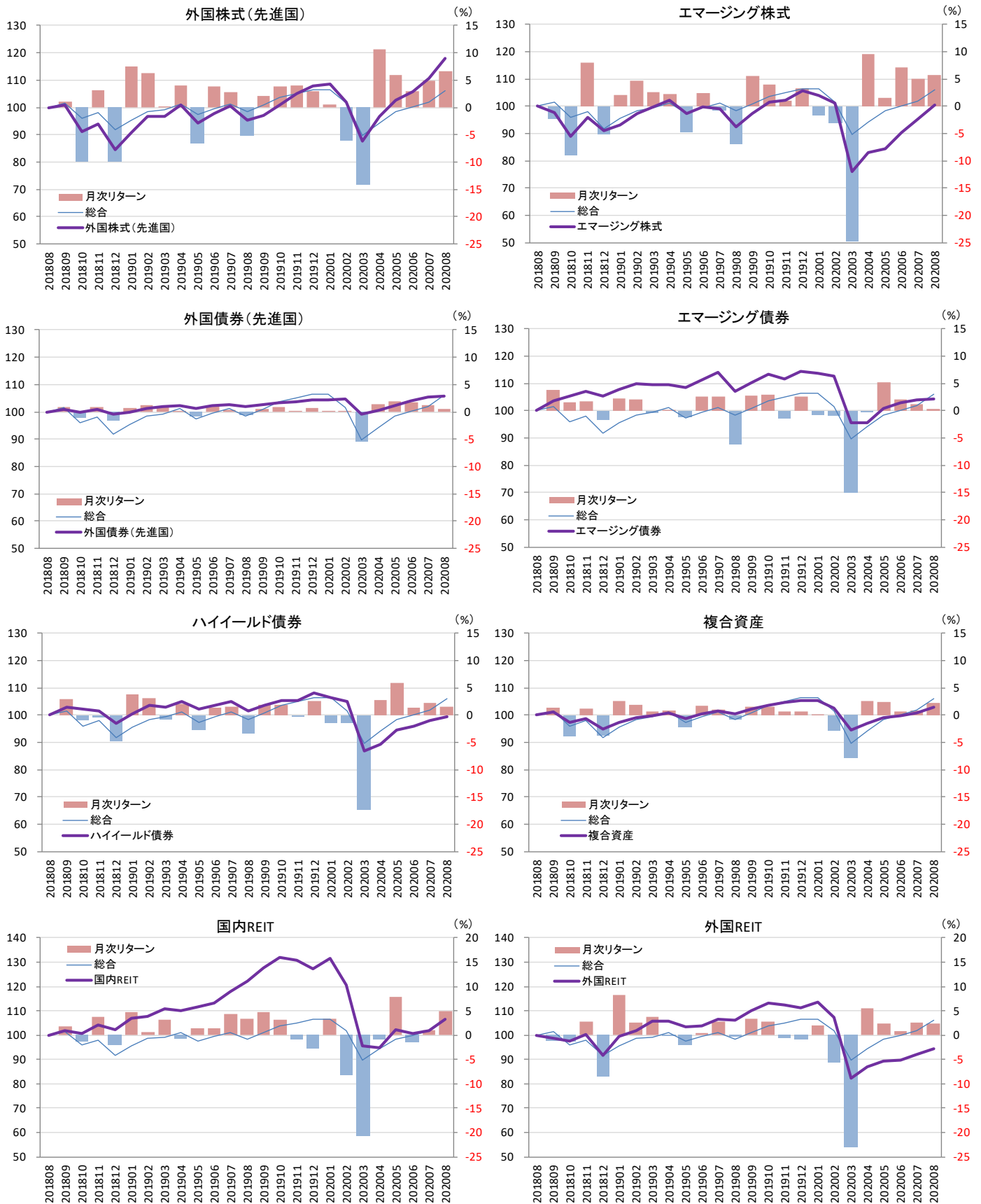
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	3.99				
1	外国株式(先進国)	6.67		29.30		1.93
2	国内株式	6.93		14.17		0.97
3	複合資産	2.16		16.78		0.37
4	エマーゼィング株式	5.73		4.03		0.23
5	国内REIT	4.90		3.90		0.19
6	外国REIT	2.43		6.33		0.16
7	外国債券(先進国)	0.52		12.61		0.07
8	その他	2.29		2.28		0.05
9	ハイイールド債券	1.52		2.94		0.05
10	エマーゼィング債券	0.24		2.36		0.01
11	国内債券	-0.42		5.29		-0.02
	合計			100.00		3.99

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	7.72				
1	外国株式(先進国)	24.04		25.55		6.35
2	国内株式	13.03		15.15		2.49
3	外国債券(先進国)	3.75		13.26		0.41
4	複合資産	2.39		16.62		0.31
5	エマーゼィング株式	8.92		4.38		0.28
6	その他	7.28		2.09		0.16
7	エマーゼィング債券	-2.73		2.75		-0.13
8	ハイイールド債券	-2.03		3.26		-0.16
9	国内債券	-3.09		5.49		-0.21
10	国内REIT	-12.58		4.36		-0.66
11	外国REIT	-11.26		7.08		-1.11
	合計			100.00		7.72

◆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		13,535	13,016	519	3.99	
国内株式		16,154	15,107	1,048	6.93	
	ヘッジなし	16,745	15,633	1,112	7.11	
国内債券		13,185	13,241	-56	-0.42	
	ヘッジなし	13,269	13,324	-56	-0.42	
外国株式(先進国)		17,057	15,990	1,066	6.67	
	ヘッジなし	19,789	18,520	1,269	6.85	
	円ヘッジ	16,327	15,452	874	5.66	
エマージング株式		14,555	13,766	789	5.73	
	ヘッジなし	14,069	13,305	764	5.74	
	円ヘッジ	27,107	25,880	1,227	4.74	
外国債券(先進国)		18,236	18,141	95	0.52	
	ヘッジなし	18,862	18,690	171	0.92	
	円ヘッジ	14,706	14,784	-78	-0.53	
エマージング債券		15,985	15,947	38	0.24	
	ヘッジなし	16,874	16,834	40	0.24	
	円ヘッジ	19,548	19,384	164	0.85	
ハイイールド債券		20,581	20,272	309	1.52	
	ヘッジなし	23,450	22,992	458	1.99	
	円ヘッジ	16,311	16,085	226	1.40	
複合資産		17,328	16,961	367	2.16	
	ヘッジなし	17,388	16,973	415	2.45	
	円ヘッジ	14,451	14,334	117	0.82	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	29,603	28,219	1,384	4.90	
	ヘッジなし	30,021	28,604	1,417	4.95	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	23,361	22,807	554	2.43	
	ヘッジなし	23,748	23,161	587	2.53	
	円ヘッジ	16,248	16,056	192	1.20	
その他		6,135	5,998	137	2.29	

※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

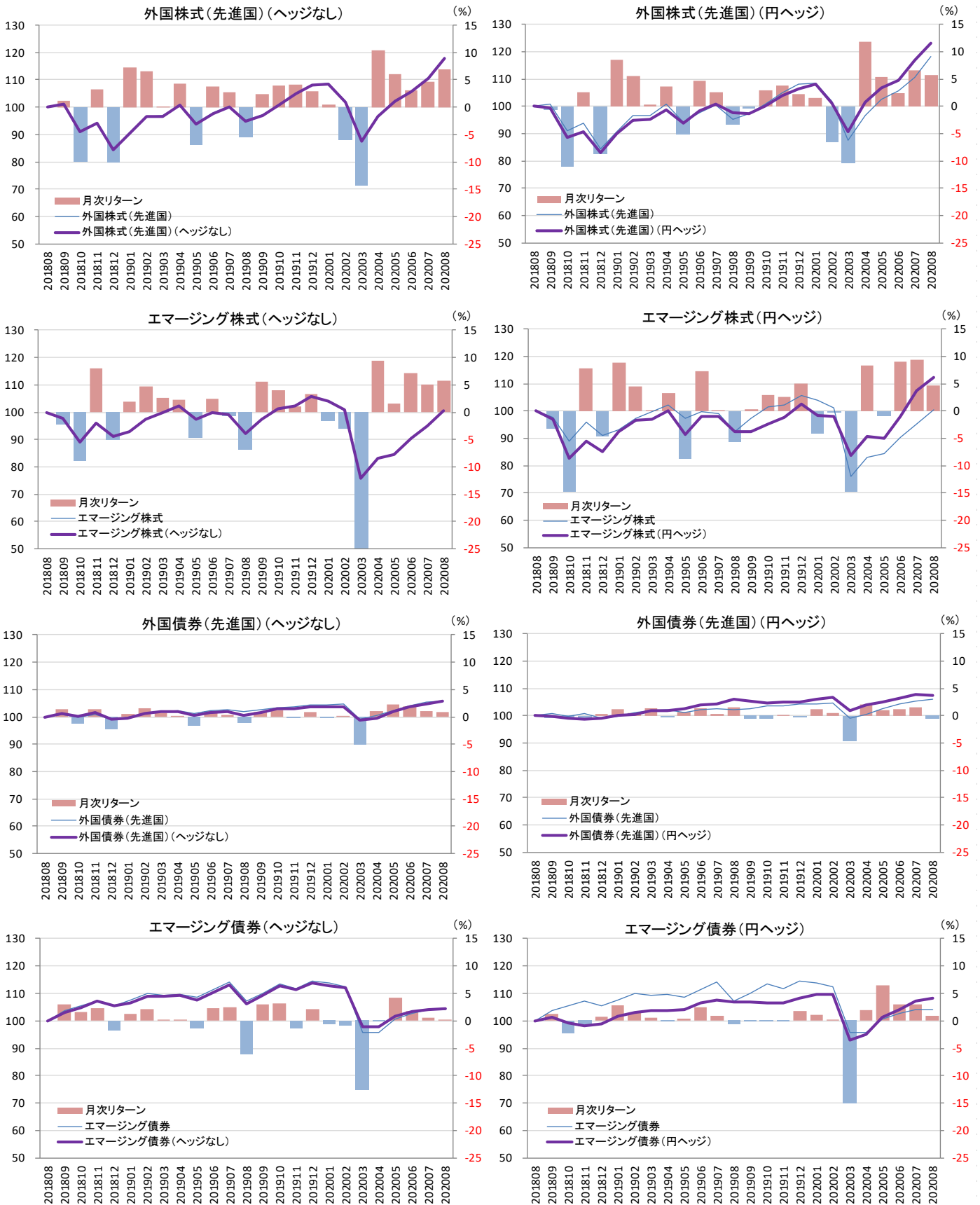
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	7.64	4.22	7.72	-0.57
国内株式	5.31	11.74	13.03	-2.60
ヘッジなし	5.46	12.72	13.60	-1.79
国内債券	-0.38	-2.06	-3.09	-1.03
ヘッジなし	-0.45	-2.12	-3.13	-1.10
外国株式(先進国)	15.15	15.81	24.04	9.35
ヘッジなし	15.28	15.68	24.53	9.24
円ヘッジ	15.32	21.91	26.30	15.85
エマージング株式	19.02	-0.51	8.92	-5.00
ヘッジなし	19.00	-0.57	8.88	-5.04
円ヘッジ	24.90	14.52	21.70	9.66
外国債券(先進国)	3.41	1.22	3.75	1.59
ヘッジなし	3.88	1.86	5.08	1.87
円ヘッジ	2.07	0.66	1.28	2.30
エマージング債券	3.49	-7.45	-2.73	-9.04
ヘッジなし	2.59	-6.74	-1.64	-8.15
円ヘッジ	7.06	-1.21	1.29	-0.04
ハイイールド債券	5.18	-5.27	-2.03	-7.85
ヘッジなし	4.76	-2.95	1.22	-4.24
円ヘッジ	5.98	-0.96	-0.07	-1.76
複合資産	3.79	0.49	2.39	-2.18
ヘッジなし	3.87	0.75	2.86	-2.18
円ヘッジ	3.65	-2.01	-1.41	-3.77
国内REIT	4.27	-11.67	-12.58	-16.12
ヘッジなし	4.22	-11.16	-12.41	-15.68
外国REIT	5.84	-12.01	-11.26	-15.23
ヘッジなし	5.81	-11.71	-10.89	-14.93
円ヘッジ	6.54	-9.58	-11.44	-11.55
その他	6.02	4.56	7.28	2.20

※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）」

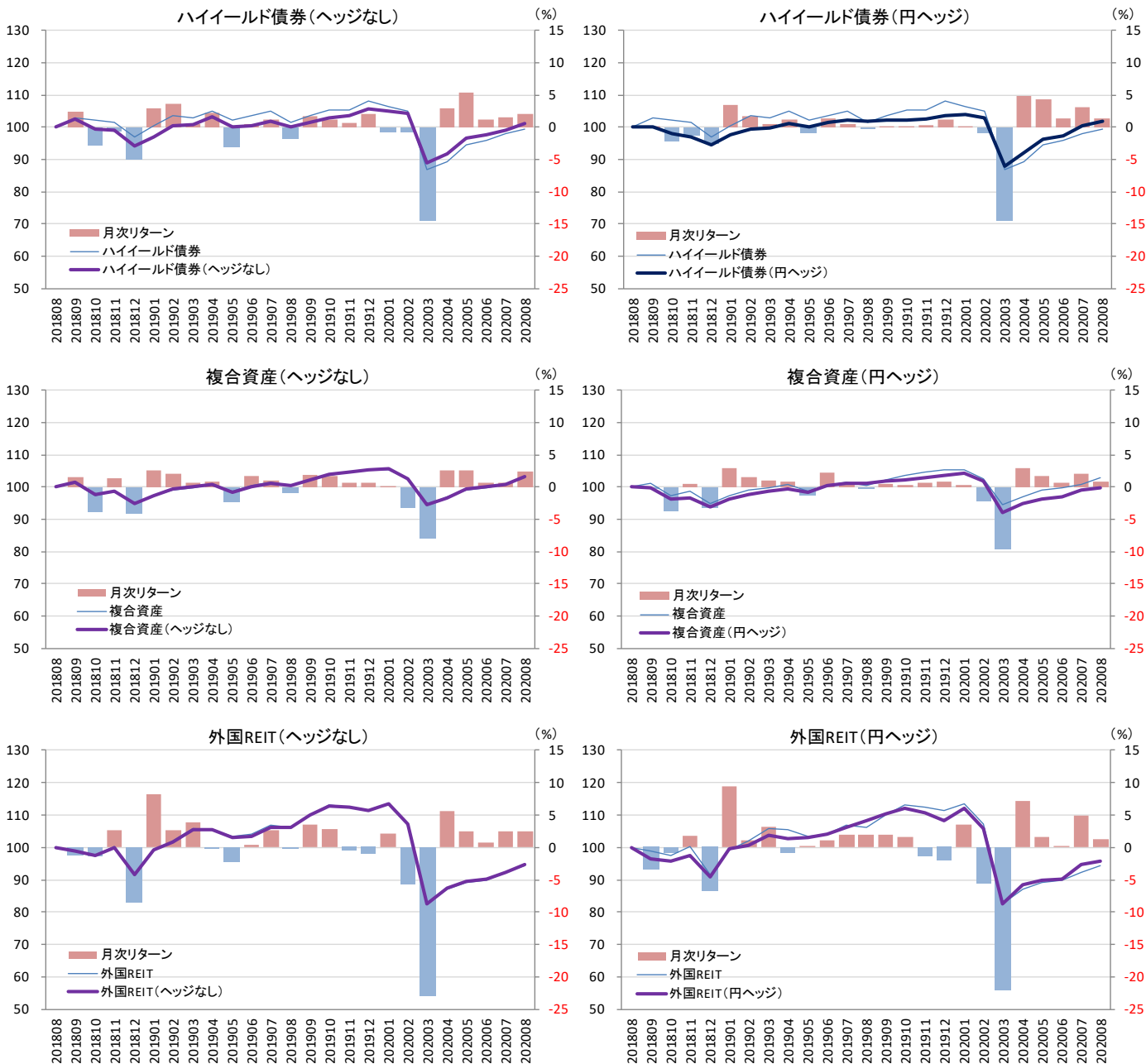
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	3.99		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	6.85	25.45	1.72
2	国内株式(ヘッジなし)	7.11	13.62	0.95
3	複合資産(ヘッジなし)	2.45	13.99	0.35
4	エマージング株式(ヘッジなし)	5.74	4.01	0.23
5	国内REIT(ヘッジなし)	4.95	3.74	0.18
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	5.66	2.98	0.17
7	外国REIT(ヘッジなし)	2.53	5.92	0.15
8	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.92	8.42	0.08
9	その他(ヘッジなし)	2.67	1.44	0.04
10	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.99	1.84	0.04
11	複合資産(円ヘッジ)	0.82	1.38	0.01
12	その他(円ヘッジ)	2.07	0.54	0.01
13	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.40	0.33	0.00
14	エマージング債券(ヘッジなし)	0.24	1.79	0.00
15	外国REIT(円ヘッジ)	1.20	0.25	0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	0.85	0.16	0.00
17	エマージング株式(円ヘッジ)	4.74	0.02	0.00
18	国内債券(円ヘッジ)	-0.45	0.83	-0.00
19	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.53	2.97	-0.02
20	国内債券(ヘッジなし)	-0.42	4.46	-0.02
	合計		94.13	3.90

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	7.72		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	24.53	22.10	5.63
2	国内株式(ヘッジなし)	13.60	14.42	2.46
3	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	26.30	2.60	0.69
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	5.08	8.96	0.45
5	複合資産(ヘッジなし)	2.86	13.88	0.37
6	エマージング株式(ヘッジなし)	8.88	4.36	0.28
7	その他(ヘッジなし)	7.27	1.41	0.11
8	その他(円ヘッジ)	10.98	0.41	0.05
9	エマージング株式(円ヘッジ)	21.70	0.02	0.00
10	エマージング債券(円ヘッジ)	1.29	0.17	-0.00
11	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.28	3.01	-0.01
12	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.07	0.34	-0.01
13	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.22	1.95	-0.02
14	国内債券(円ヘッジ)	-2.89	0.83	-0.03
15	外国REIT(円ヘッジ)	-11.44	0.23	-0.04
16	エマージング債券(ヘッジなし)	-1.64	2.08	-0.06
17	複合資産(円ヘッジ)	-1.41	1.44	-0.07
18	国内債券(ヘッジなし)	-3.13	4.67	-0.18
19	国内REIT(ヘッジなし)	-12.41	4.14	-0.62
20	外国REIT(ヘッジなし)	-10.89	6.59	-1.00
	合計		94.13	8.00

◆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

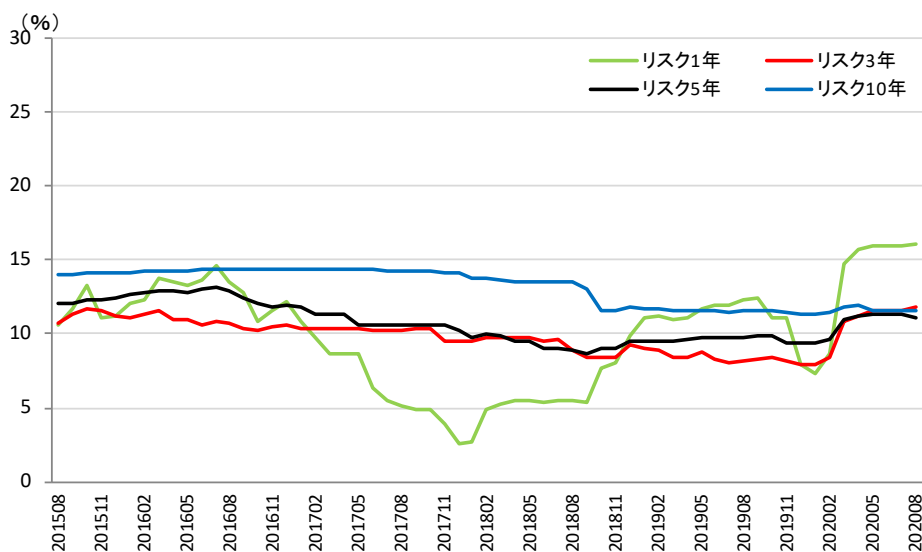
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	9.43	16.93	87.36	11.77 ↑	11.11	11.55	0.26	0.29	0.56
国内株式	9.25	21.24	155.05	17.41 ↑	17.24	17.23	0.17	0.23	0.57
国内債券	0.84	4.20	11.42	1.83	1.90	1.64	0.18	0.45	0.65
外国株式(先進国)	30.77	42.04	159.42	18.20 ↑	17.05	16.37	0.52	0.43	0.61
エマージング株式	0.17	18.05	52.02	21.07 ↑	19.04	19.29	0.01	0.18	0.22
外国債券(先進国)	2.71	2.61	43.04	4.70 ↑	5.35	7.66	0.20	0.10	0.47
エマージング債券	-10.29	6.20	27.39	12.57	12.10	13.17	-0.28	0.10	0.18
ハイイールド債券	-5.06	6.26	66.77	13.08 ↑	12.31	12.75	-0.13	0.10	0.41
複合資産	5.62	9.52	75.03	7.40 ↑	7.45	8.97	0.26	0.25	0.64
国内REIT	14.13	23.62	167.60	16.21 ↑	13.38	17.29	0.28	0.33	0.60
外国REIT	-1.27	4.59	127.08	18.11 ↑	16.37	16.18	-0.02	0.06	0.53

※[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

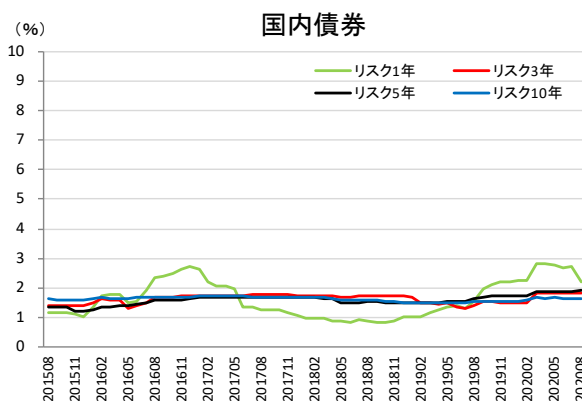
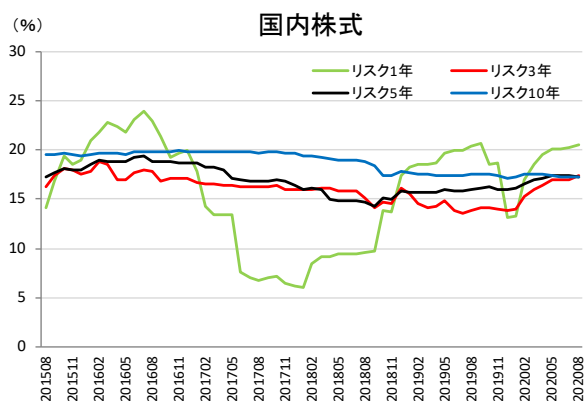
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

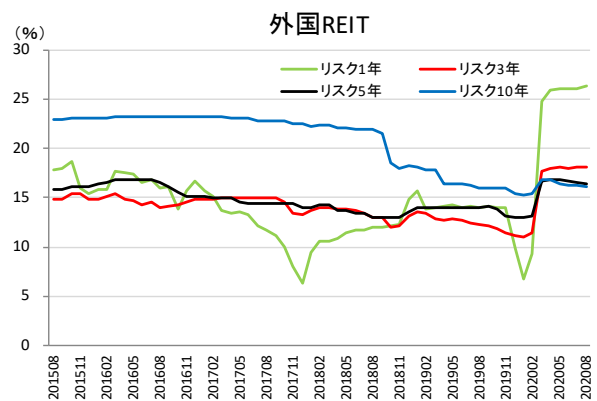
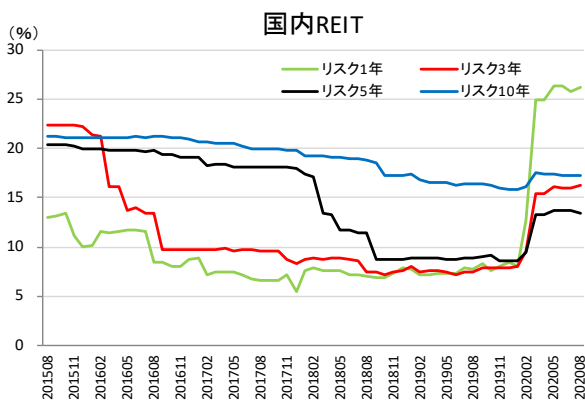
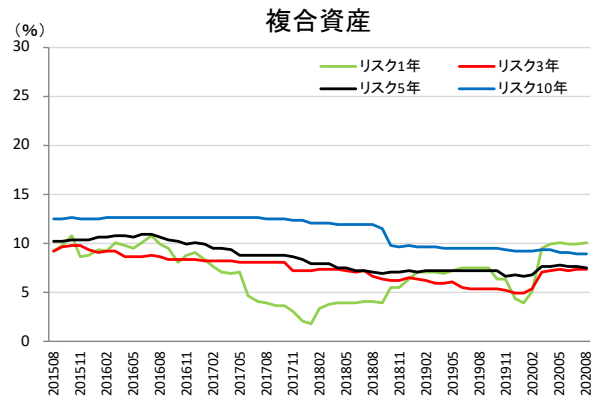
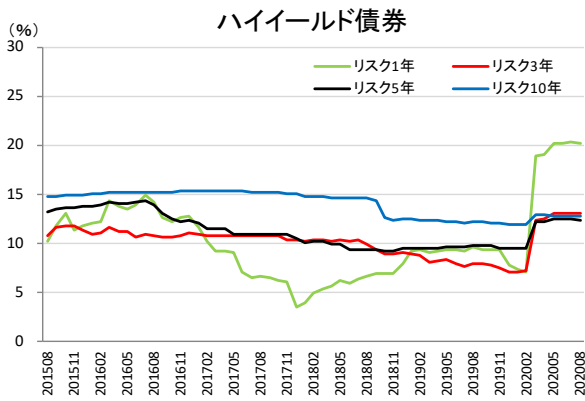
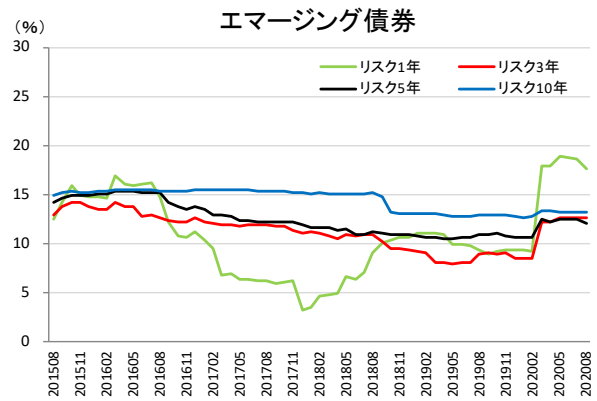
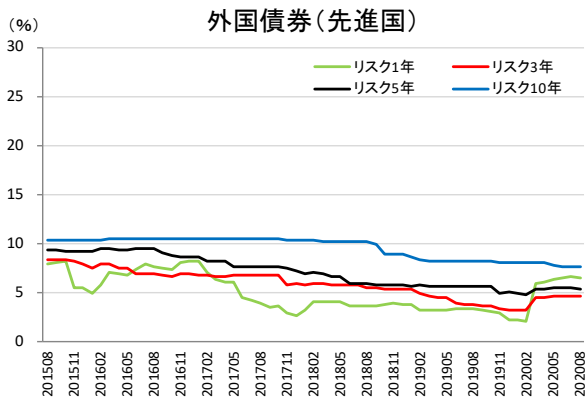
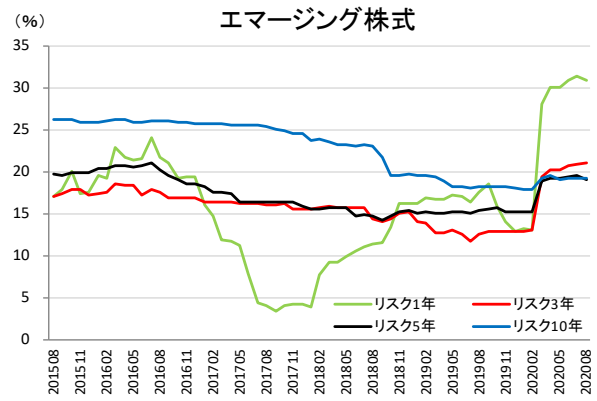
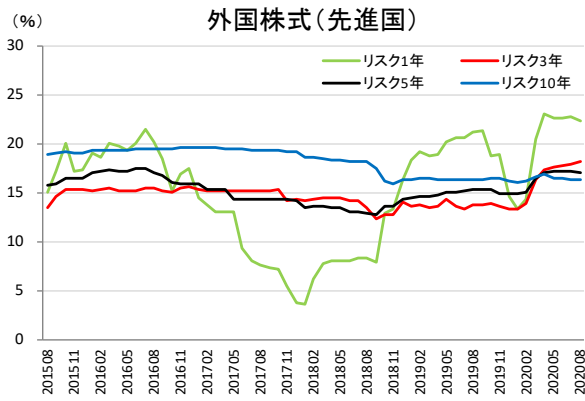


<2>リスク・サマリー

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)

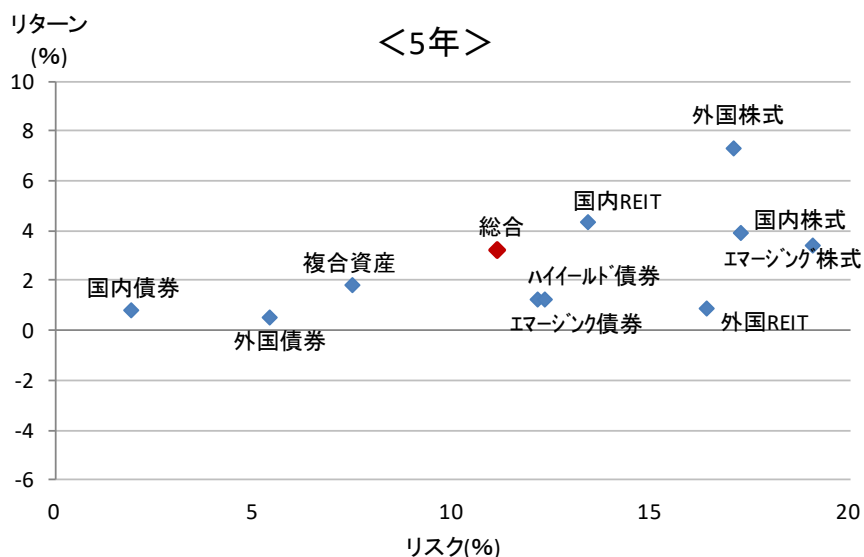
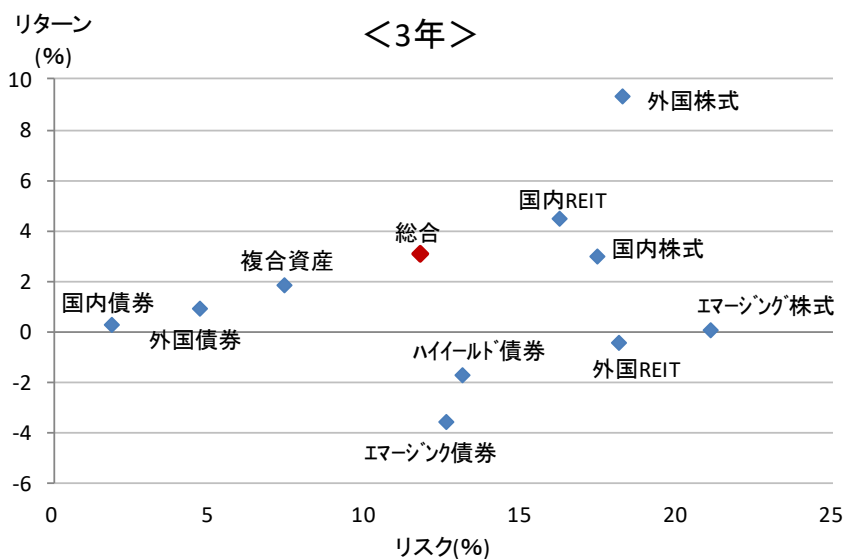
② 「大分類」



<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	3.05	3.18	11.77	11.11
国内株式	2.99	3.93	17.41	17.24
国内債券	0.28	0.83	1.83	1.90
外国株式 (先進国)	9.35	7.27	18.20	17.05
エマーシング株式	0.06	3.38	21.07	19.04
外国債券 (先進国)	0.90	0.52	4.70	5.35
エマーシング債券	-3.56	1.21	12.57	12.10
ハイールド債券	-1.72	1.22	13.08	12.31
複合資産	1.84	1.83	7.40	7.45
国内REIT	4.50	4.33	16.21	13.38
外国REIT	-0.43	0.90	18.11	16.37

※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）」

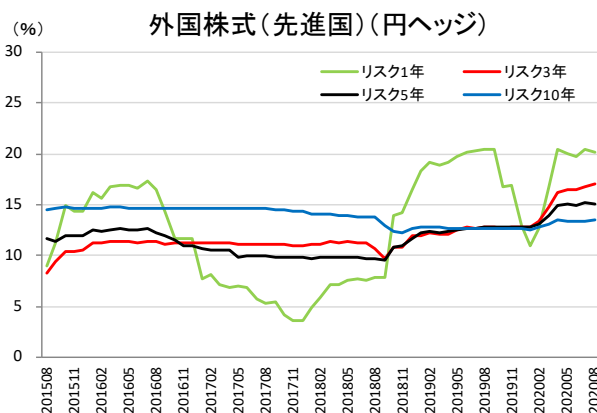
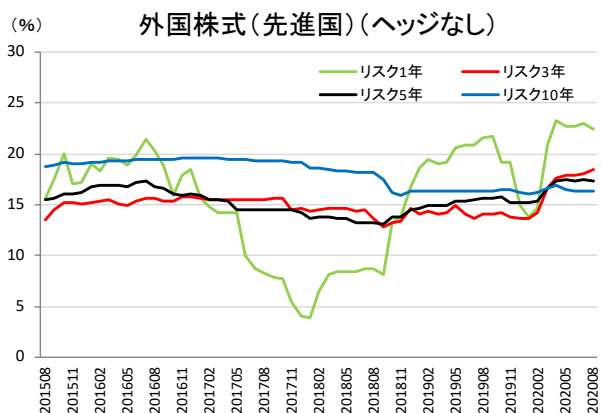
(1) 期間別リスク・リターン

	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	9.43	16.93	87.36	11.77	↑ 11.11	11.55	0.26	0.29	0.56
国内株式	9.25	21.24	155.05	17.41	↑ 17.24	17.23	0.17	0.23	0.57
ヘッジなし	11.15	24.26	164.64	17.26	↑ 16.69	16.64	0.21	0.27	0.61
国内債券	0.84	4.20	11.42	1.83	1.90	1.64	0.18	0.45	0.65
ヘッジなし	0.65	4.01	11.15	1.77	1.88	1.64	0.15	0.44	0.64
外国株式(先進国)	30.77	42.04	159.42	18.20	↑ 17.05	16.37	0.52	0.43	0.61
ヘッジなし	31.48	42.15	171.89	18.41	↑ 17.27	16.33	0.52	0.42	0.64
円ヘッジ	39.86	56.87	139.27	16.99	↑ 15.11	13.43	0.70	0.63	0.68
エマージング株式	0.17	18.05	52.02	21.07	↑ 19.04	19.29	0.01	0.18	0.22
ヘッジなし	0.19	18.02	52.08	21.08	↑ 19.06	19.32	0.01	0.18	0.22
円ヘッジ	6.03	43.03	74.28	21.25	↑ 19.30	18.49	0.10	0.39	0.31
外国債券(先進国)	2.71	2.61	43.04	4.70	↑ 5.35	7.66	0.20	0.10	0.47
ヘッジなし	2.65	1.73	44.33	5.26	6.27	8.30	0.18	0.06	0.45
円ヘッジ	4.52	8.42	22.96	3.78	↑ 3.36	3.20	0.41	0.50	0.65
エマージング債券	-10.29	6.20	27.39	12.57	12.10	13.17	-0.28	0.10	0.18
ヘッジなし	-8.09	6.16	27.88	11.09	11.10	12.58	-0.25	0.11	0.20
円ヘッジ	1.96	15.26	30.54	10.77	9.09	7.79	0.07	0.32	0.34
ハイイールド債券	-5.06	6.26	66.77	13.08	↑ 12.31	12.75	-0.13	0.10	0.41
ヘッジなし	3.83	8.09	99.03	11.49	↑ 11.28	10.85	0.11	0.14	0.66
円ヘッジ	1.59	12.02	44.36	10.21	↑ 8.54	7.31	0.06	0.27	0.51
複合資産	5.62	9.52	75.03	7.40	↑ 7.45	8.97	0.26	0.25	0.64
ヘッジなし	6.24	9.95	82.98	7.67	↑ 7.79	8.98	0.27	0.25	0.69
円ヘッジ	1.00	6.66	32.76	7.58	↑ 6.65	6.31	0.05	0.20	0.45
国内REIT	14.13	23.62	167.60	16.21	↑ 13.38	17.29	0.28	0.33	0.60
ヘッジなし	15.98	25.36	171.38	16.06	↑ 13.23	16.88	0.32	0.35	0.62
外国REIT	-1.27	4.59	127.08	18.11	↑ 16.37	16.18	-0.02	0.06	0.53
ヘッジなし	-0.36	5.13	131.51	18.14	↑ 16.40	16.18	-0.00	0.06	0.54
円ヘッジ	-1.06	8.25	53.02	17.41	↑ 14.95	13.54	-0.02	0.11	0.32

※[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

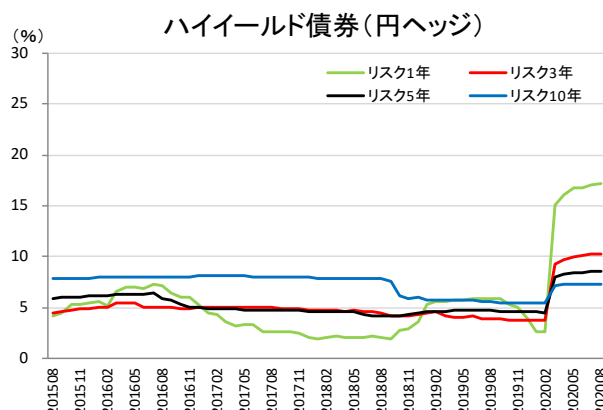
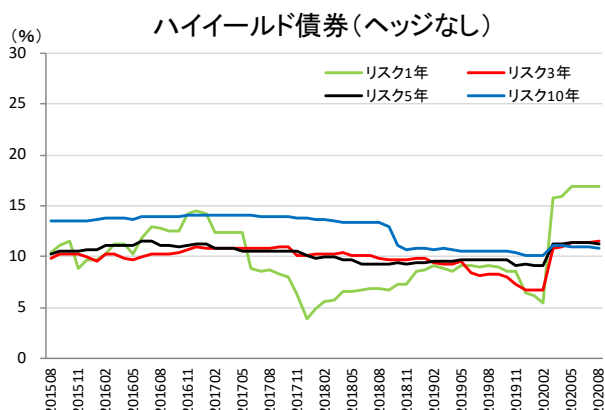
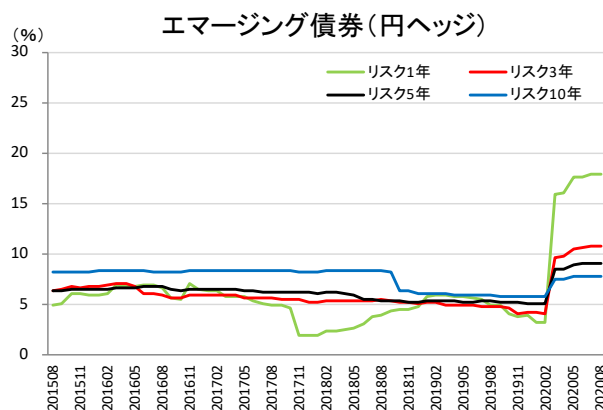
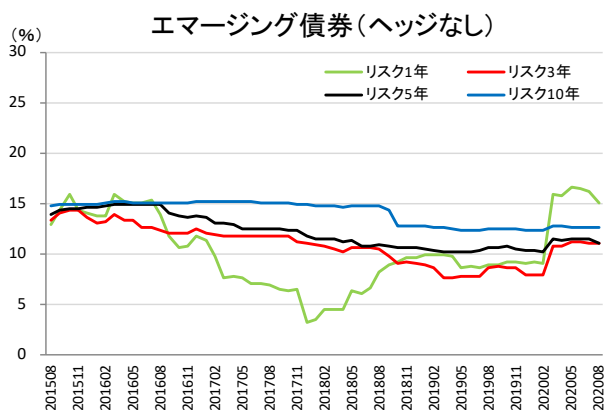
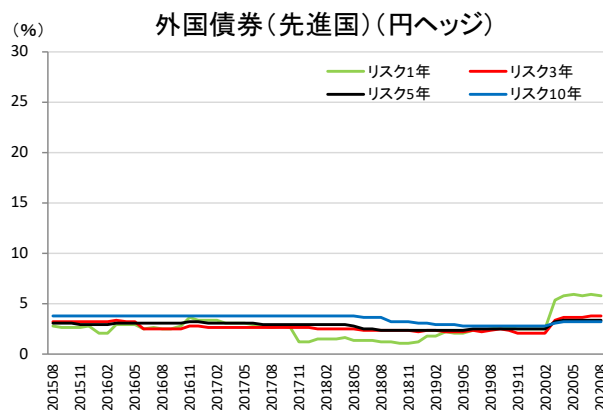
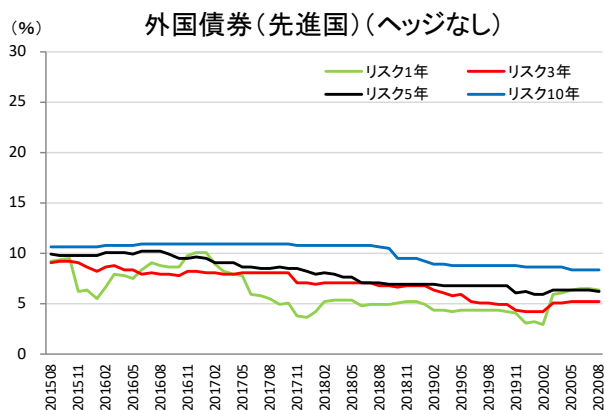
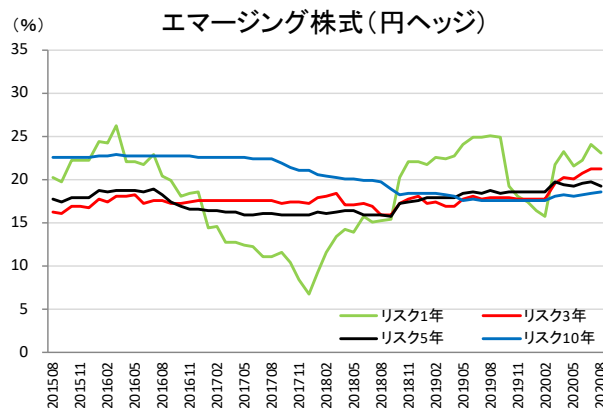
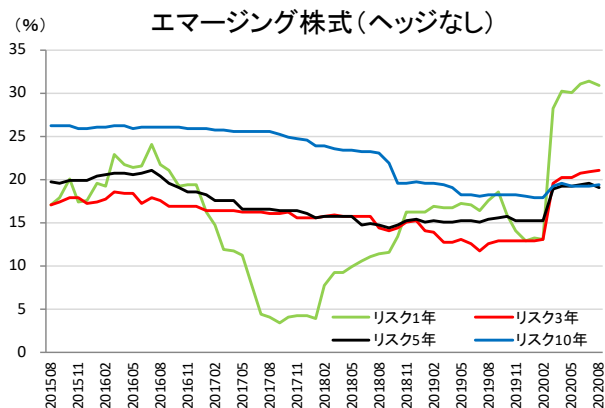
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

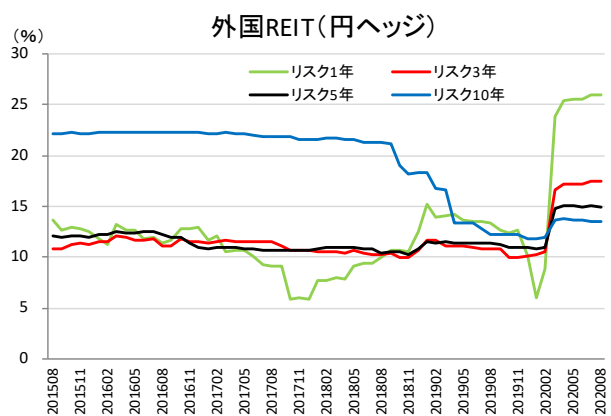
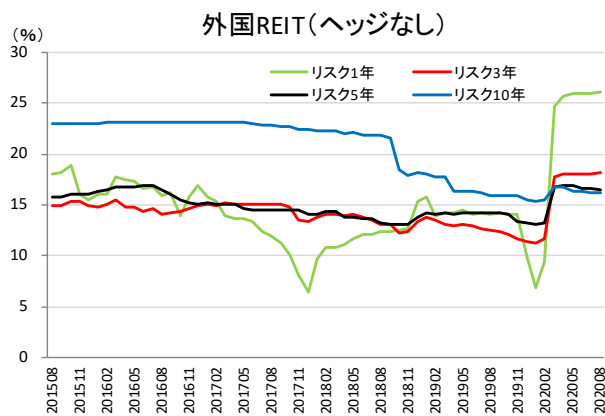
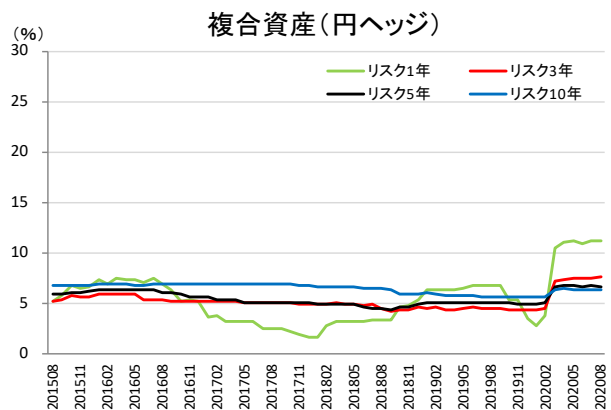
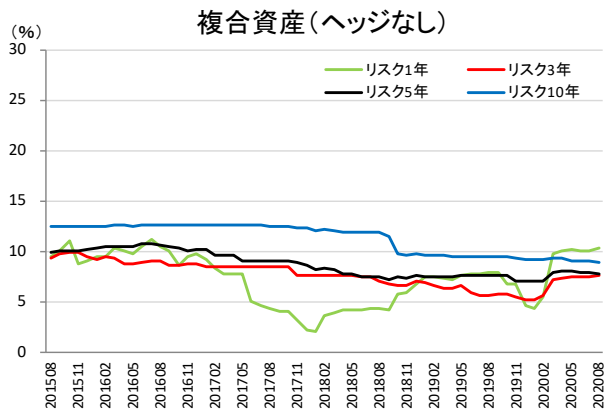
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

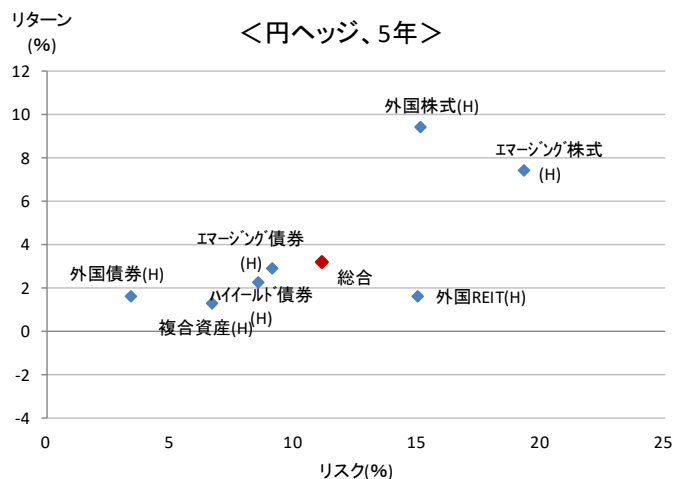
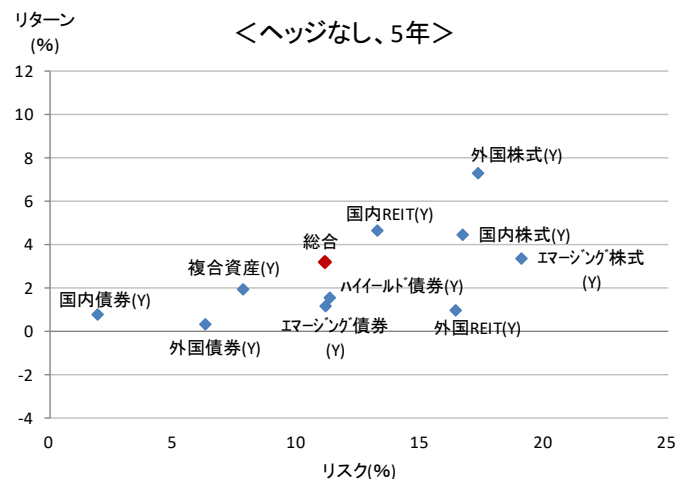
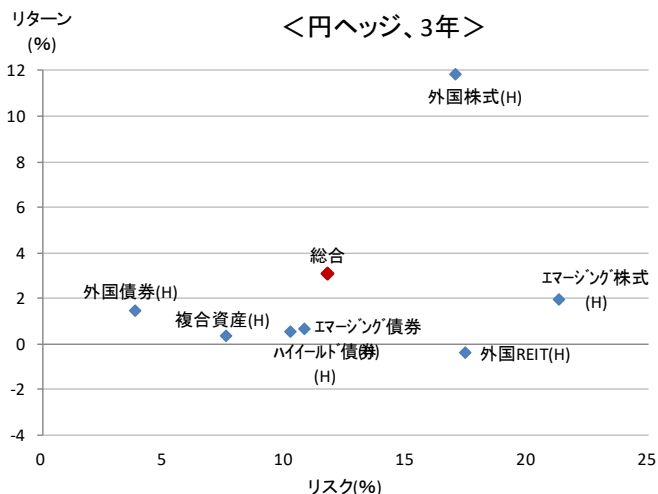
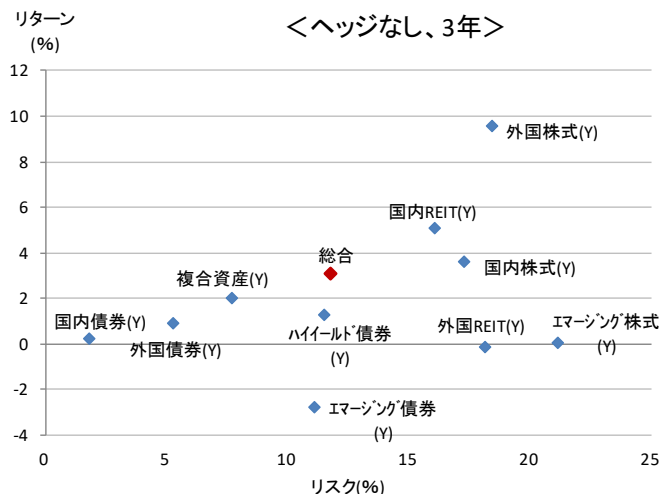
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	3.05	3.18	11.77	11.11
国内株式(Y)	3.59	4.44	17.26	16.69
国内債券(Y)	0.22	0.79	1.77	1.88
外国株式(先進国)(Y)	9.55	7.29	18.41	17.27
エマーシング株式(Y)	0.06	3.37	21.08	19.06
外国債券(先進国)(Y)	0.88	0.34	5.26	6.27
エマーシング債券(Y)	-2.77	1.20	11.09	11.10
ハイールド債券(Y)	1.26	1.57	11.49	11.28
複合資産(Y)	2.04	1.92	7.67	7.79
国内REIT(Y)	5.07	4.62	16.06	13.23
外国REIT(Y)	-0.12	1.01	18.14	16.40

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	3.05	3.18	11.77	11.11
外国株式(先進国)(H)	11.83	9.42	16.99	15.11
エマーシング株式(H)	1.97	7.42	21.25	19.30
外国債券(先進国)(H)	1.48	1.63	3.78	3.36
エマーシング債券(H)	0.65	2.88	10.77	9.09
ハイールド債券(H)	0.53	2.30	10.21	8.54
複合資産(H)	0.33	1.30	7.58	6.65
外国REIT(H)	-0.36	1.60	17.41	14.95

※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	1,088	4,858	10,970	10,752
国内株式	-2,039	-6,366	-6,010	-18,104
国内債券	195	287	-60	794
外国株式(先進国)	3,617	9,849	16,719	21,200
エマージング株式	-255	-672	-1,093	-5,091
外国債券(先進国)	-309	-872	-3,043	-5,087
エマージング債券	-214	-692	-1,425	-2,625
ハイイールド債券	-163	-218	-430	-1,619
複合資産	170	1,008	1,436	14,103
国内REIT	17	716	1,854	1,961
外国REIT	-23	778	1,685	3,818
その他	94	1,041	1,339	1,402

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	1,088	4,858	10,970	10,752
国内株式	-2,039	-6,366	-6,010	-18,104
ヘッジなし	-1,940	-6,060	-5,501	-16,572
国内債券	195	287	-60	794
ヘッジなし	150	144	-228	760
外国株式(先進国)	3,617	9,849	16,719	21,200
ヘッジなし	2,931	8,484	14,986	18,556
円ヘッジ	272	832	1,198	2,250
エマージング株式	-255	-672	-1,093	-5,091
ヘッジなし	-250	-650	-1,065	-5,027
円ヘッジ	-3	-17	-24	-53
外国債券(先進国)	-309	-872	-3,043	-5,087
ヘッジなし	-192	-899	-2,308	-4,384
円ヘッジ	-13	330	-92	-168
エマージング債券	-214	-692	-1,425	-2,625
ヘッジなし	-152	-504	-1,104	-2,036
円ヘッジ	-14	-46	-69	-140
ハイイールド債券	-163	-218	-430	-1,619
ヘッジなし	-67	49	21	-318
円ヘッジ	-4	11	30	-90
複合資産	170	1,008	1,436	14,103
ヘッジなし	-123	157	715	11,543
円ヘッジ	-5	113	-232	846
国内REIT	17	716	1,854	1,961
ヘッジなし	33	755	1,919	2,248
外国REIT	-23	778	1,685	3,818
ヘッジなし	-4	747	1,671	3,438
円ヘッジ	8	147	202	786
その他	94	1,041	1,339	1,402

<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	650,819	100.0		5,373	100.0
国内株式	91,230	14.0		882	16.4
国内債券	33,941	5.2		134	2.5
外国株式(先進国)	195,545	30.0		1,021	19.0
エマージング株式	26,396	4.1		343	6.4
外国債券(先進国)	80,534	12.4		803	14.9
エマージング債券	14,946	2.3		287	5.3
ハイイールド債券	18,739	2.9		305	5.7
複合資産	108,203	16.6		976	18.2
国内REIT	25,645	3.9		123	2.3
外国REIT	40,834	6.3		285	5.3
その他	14,807	2.3		214	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	650,819	100.0		5,373	100.0
国内株式	91,230	14.0		882	16.4
ヘッジなし	87,709	13.5		784	14.6
国内債券	33,941	5.2		134	2.5
ヘッジなし	28,610	4.4		125	2.3
外国株式(先進国)	195,545	30.0		1,021	19.0
ヘッジなし	169,612	26.1		729	13.6
円ヘッジ	19,838	3.0		212	3.9
エマージング株式	26,396	4.1		343	6.4
ヘッジなし	26,259	4.0		329	6.1
円ヘッジ	99	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	80,534	12.4		803	14.9
ヘッジなし	53,862	8.3		450	8.4
円ヘッジ	18,931	2.9		275	5.1
エマージング債券	14,946	2.3		287	5.3
ヘッジなし	11,383	1.7		173	3.2
円ヘッジ	1,005	0.2		32	0.6
ハイイールド債券	18,739	2.9		305	5.7
ヘッジなし	11,710	1.8		92	1.7
円ヘッジ	2,130	0.3		88	1.6
複合資産	108,203	16.6		976	18.2
ヘッジなし	90,135	13.8		817	15.2
円ヘッジ	8,872	1.4		91	1.7
国内REIT	25,645	3.9		123	2.3
ヘッジなし	24,591	3.8		104	1.9
外国REIT	40,834	6.3		285	5.3
ヘッジなし	38,149	5.9		191	3.6
円ヘッジ	1,600	0.2		65	1.2
その他	14,807	2.3		214	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	11,689	8.7	3.46	3.91	1.281
国内株式	14,492	11.7	1.08	1.10	1.144
国内債券	10,961	10.8	0.31	0.32	0.357
外国株式(先進国)	13,313	6.8	4.25	4.30	1.561
エマージング株式	12,186	9.3	2.89	3.27	1.777
外国債券(先進国)	9,945	8.6	2.46	2.55	1.102
エマージング債券	8,242	9.0	6.27	7.19	1.589
ハイイールド債券	8,132	9.1	8.21	9.43	1.692
複合資産	11,822	8.2	1.54	1.63	1.037
国内REIT	12,335	8.7	8.50	11.35	0.952
外国REIT	9,482	7.5	9.99	13.24	1.551

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	11,689	8.7	3.46	3.91	1.281
国内株式	14,492	11.7	1.08	1.10	1.144
ヘッジなし	14,942	12.2	0.75	0.68	1.123
国内債券	10,961	10.8	0.31	0.32	0.357
ヘッジなし	11,021	11.4	0.36	0.37	0.317
外国株式(先進国)	13,313	6.8	4.25	4.30	1.561
ヘッジなし	13,862	7.0	4.17	4.24	1.533
円ヘッジ	13,189	6.4	4.68	3.95	1.709
エマージング株式	12,186	9.3	2.89	3.27	1.777
ヘッジなし	12,248	9.3	2.90	3.28	1.777
円ヘッジ	13,520	12.7	1.95	1.65	1.745
外国債券(先進国)	9,945	8.6	2.46	2.55	1.102
ヘッジなし	10,161	10.2	2.97	3.06	1.079
円ヘッジ	10,115	6.3	1.21	1.25	1.011
エマージング債券	8,242	9.0	6.27	7.19	1.589
ヘッジなし	8,302	8.6	6.16	6.93	1.545
円ヘッジ	9,069	9.7	3.70	3.84	1.699
ハイイールド債券	8,132	9.1	8.21	9.43	1.692
ヘッジなし	8,846	9.5	8.44	9.26	1.681
円ヘッジ	8,870	8.7	3.55	3.76	1.670
複合資産	11,822	8.2	1.54	1.63	1.037
ヘッジなし	11,998	8.6	1.62	1.71	0.946
円ヘッジ	10,965	5.8	1.23	1.41	1.550
国内REIT	12,335	8.7	8.50	11.35	0.952
ヘッジなし	12,754	8.9	8.43	11.18	0.933
外国REIT	9,482	7.5	9.99	13.24	1.551
ヘッジなし	9,488	7.7	10.10	13.29	1.546
円ヘッジ	9,410	6.3	3.50	4.24	1.481

(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