

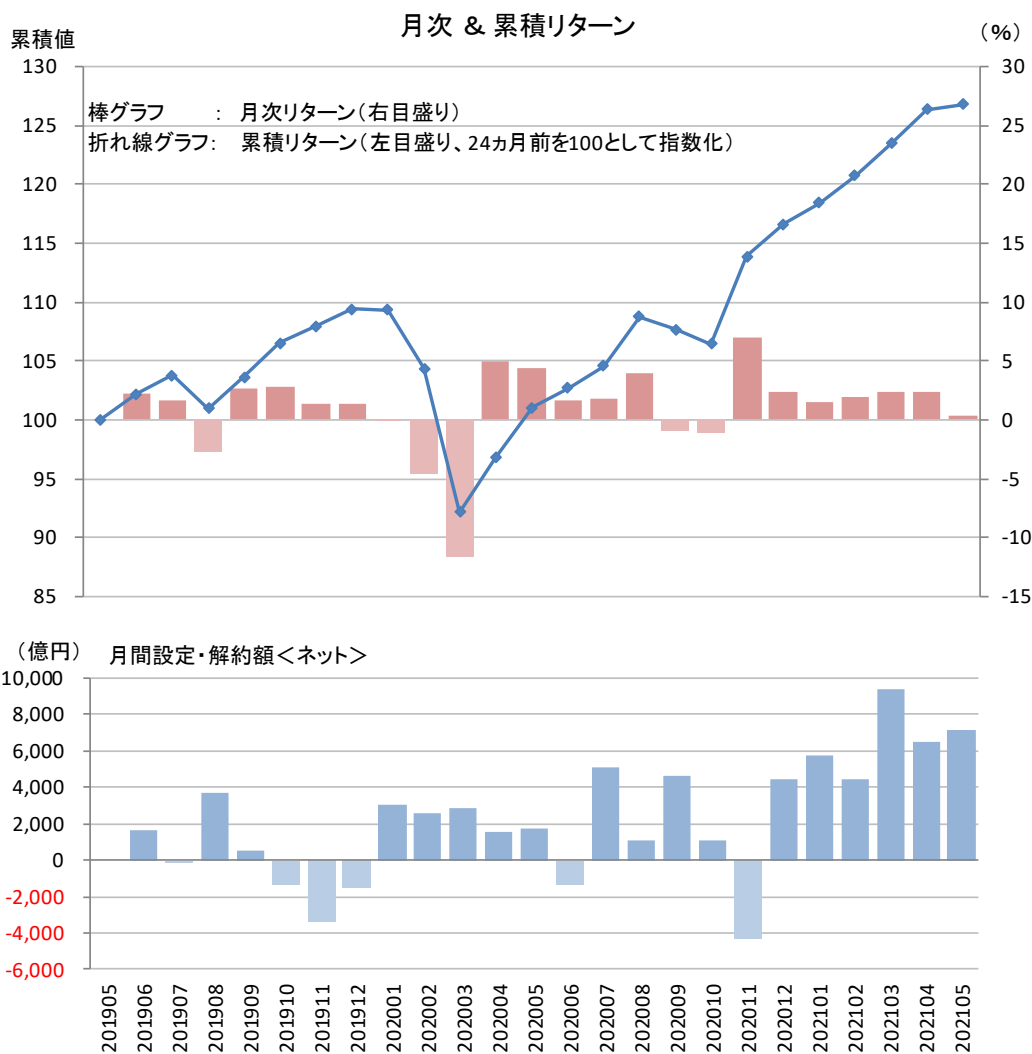
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2021年5月

「総合」 +0.31 %
(前月 +2.34 %)



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 |

2021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0.31%上昇し15,776ポイントとなり、算出来高値を更新。純資産総額は7,309億円増加し、77兆6,000億円。

「大分類別」では エマージング債券+2.60%、エマージング株式+2.44%、外国REIT+1.74%、ハイイールド債券+1.35% など10カテゴリーでプラスとなり、マイナスは外国株式(先進国)-0.86%のみ。

外国株式(先進国)のマイナスは2020年10月以来7ヵ月ぶり。

<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」では国内株式とエマージング株式の5年リスク、外国債券(先進国)の3年・5年リスクに低下傾向がみられる。

<3> 設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+7,099億円と6ヵ月連続で大幅な流入超となった。

「大分類別」では、引き続き 外国株式(先進国)が+6,843億円と大幅な流入超となり、国内債券+764億円、複合資産+572億円など4つのカテゴリーで流入超となった。一方、国内株式-266億円、エマージング株式-263億円、エマージング債券-221億円など7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
15,776	15,727	+48	+0.31%

◇累積リターン

3カ月	+5.02%
6カ月	+11.31%
1年	+25.45%
年初来	+8.69%

◇年初来高値/安値

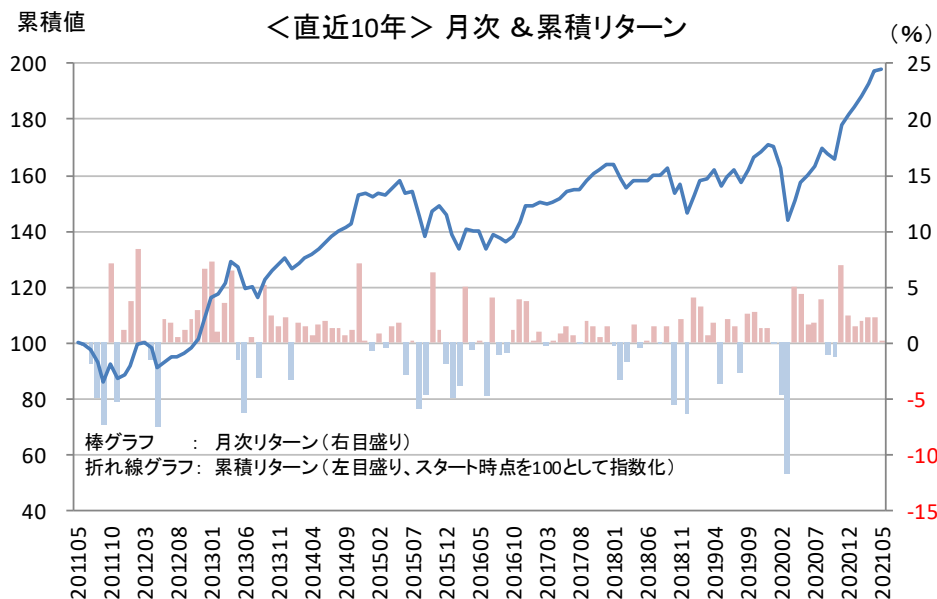
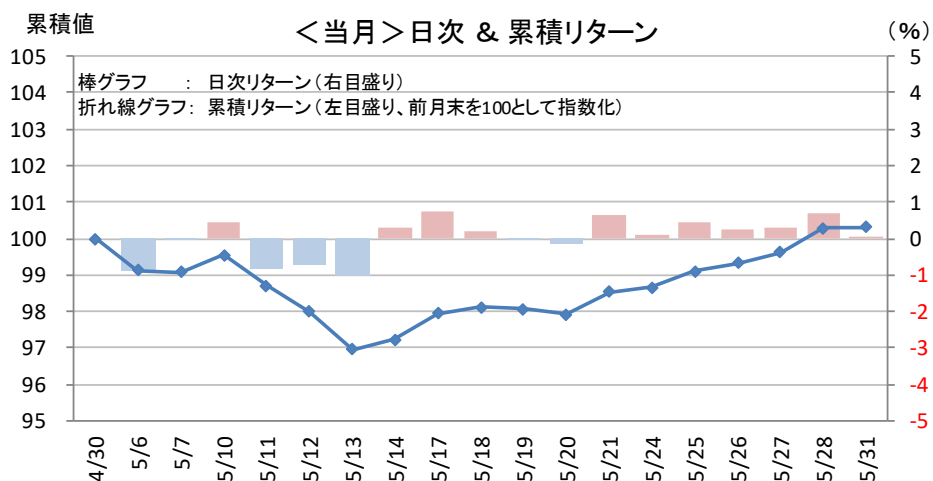
日付	指数	累積リターン
高値 2021/05/31	15,776	+8.69%
安値 2021/01/06	14,471	-0.30%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
77兆6,000億円	76兆8,691億円	+7,309億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+7,099億円
---------	----------



<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	15,776	15,727	48	0.31
国内株式	19,705	19,577	129	0.66
国内債券	13,212	13,201	11	0.09
外国株式(先進国)	20,957	21,140	-183	-0.86
エマージング株式	18,776	18,328	447	2.44
外国債券(先進国)	18,940	18,801	139	0.74
エマージング債券	17,256	16,819	437	2.60
ハイイールド債券	23,244	22,933	310	1.35
複合資産	18,985	18,822	163	0.86
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	35,892	35,649	243	0.68
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	29,483	28,979	504	1.74
その他	6,599	6,527	73	1.11

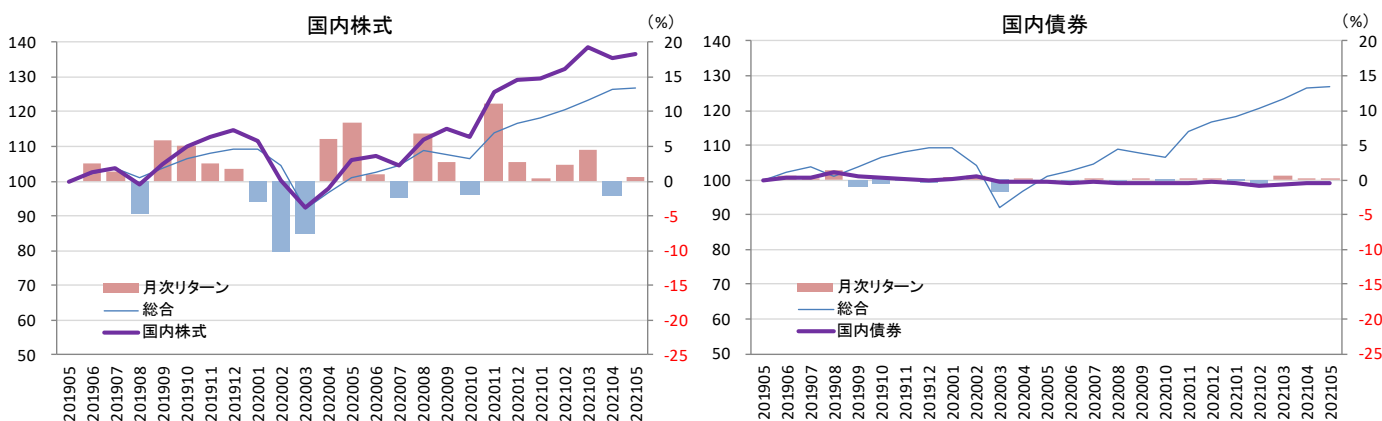
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.02	11.31	25.45	8.69
国内株式	3.02	8.75	28.45	5.80
国内債券	0.88	-0.13	-0.18	-0.20
外国株式(先進国)	6.17	15.18	41.48	11.49
エマージング株式	3.56	20.04	53.53	14.89
外国債券(先進国)	2.39	3.20	7.40	2.27
エマージング債券	4.62	6.57	11.72	3.92
ハイイールド債券	4.53	10.47	18.79	8.19
複合資産	4.08	6.96	13.72	5.44
国内REIT	7.94	24.74	26.42	17.84
外国REIT	13.90	23.43	33.57	22.19
その他	2.56	6.23	14.03	4.12

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

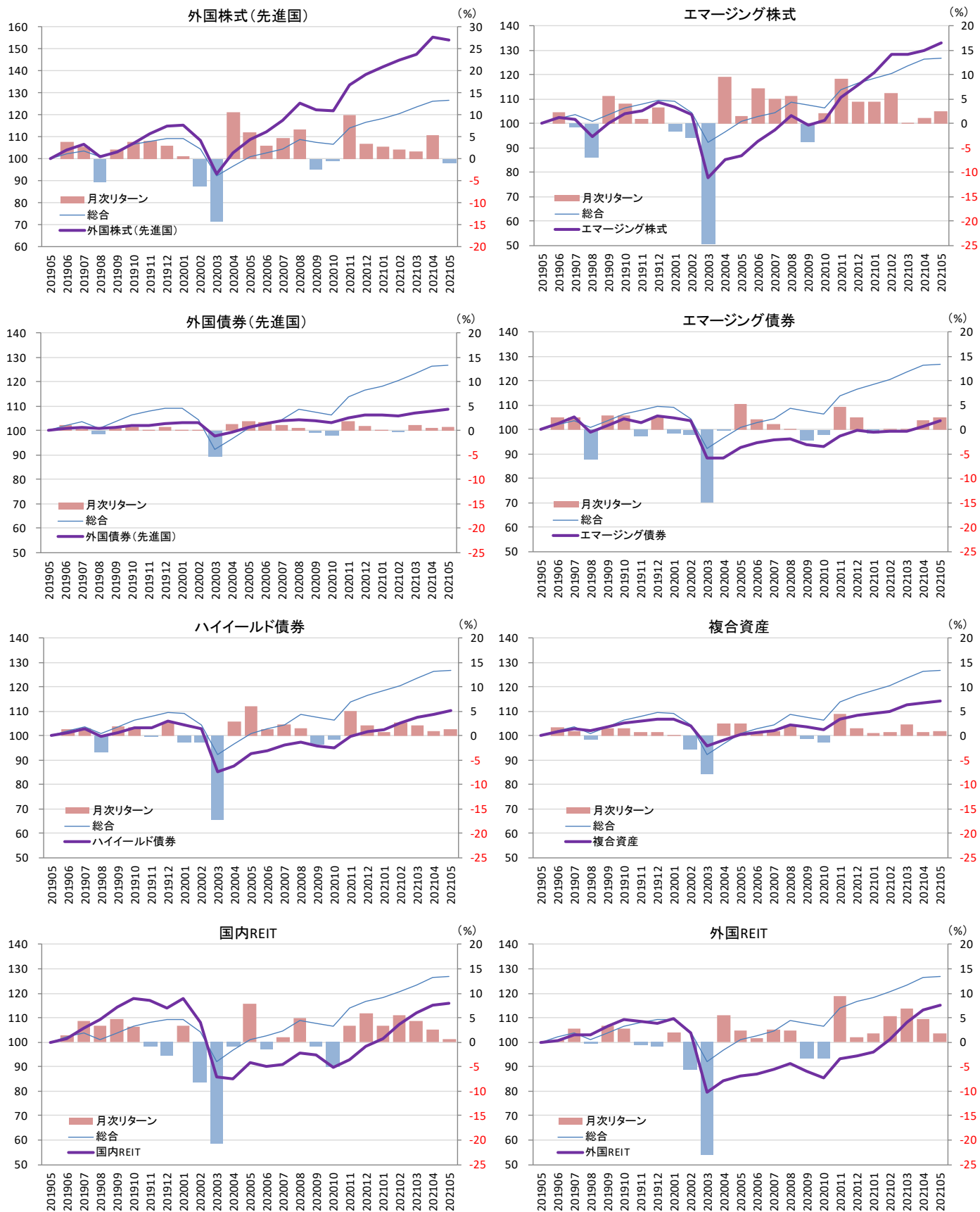
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	0.31		
1	複合資産	0.86	15.32	0.13
2	外国REIT	1.74	5.86	0.10
3	エマージング株式	2.44	4.03	0.10
4	国内株式	0.66	12.75	0.09
5	外国債券(先進国)	0.74	10.31	0.08
6	エマージング債券	2.60	1.73	0.04
7	ハイイールド債券	1.35	2.33	0.03
8	その他	1.11	2.25	0.03
9	国内REIT	0.68	3.90	0.03
10	国内債券	0.09	4.74	0.00
11	外国株式(先進国)	-0.86	36.75	-0.32
	合計		100.00	0.31

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	25.45		
1	外国株式(先進国)	41.48	32.21	12.59
2	国内株式	28.45	13.92	3.97
3	複合資産	13.72	16.20	2.28
4	エマージング株式	53.53	4.06	1.87
5	外国REIT	33.57	6.02	1.85
6	国内REIT	26.42	3.85	0.94
7	外国債券(先進国)	7.40	11.67	0.93
8	ハイイールド債券	18.79	2.69	0.49
9	その他	14.03	2.23	0.32
10	エマージング債券	11.72	2.10	0.24
11	国内債券	-0.18	5.04	-0.01
	合計		100.00	25.45

◆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	15,776	15,727	48	0.31	
国内株式	19,705	19,577	129	0.66	
ヘッジなし	20,357	20,243	114	0.56	
国内債券	13,212	13,201	11	0.09	
ヘッジなし	13,303	13,294	9	0.07	
外国株式(先進国)	20,957	21,140	-183	-0.86	
ヘッジなし	24,466	24,681	-214	-0.87	
円ヘッジ	19,140	19,368	-229	-1.18	
エマージング株式	18,776	18,328	447	2.44	
ヘッジなし	18,159	17,722	436	2.46	
円ヘッジ	30,251	31,062	-811	-2.61	
外国債券(先進国)	18,940	18,801	139	0.74	
ヘッジなし	19,844	19,656	188	0.96	
円ヘッジ	14,694	14,663	32	0.22	
エマージング債券	17,256	16,819	437	2.60	
ヘッジなし	18,205	17,723	482	2.72	
円ヘッジ	19,929	19,716	212	1.08	
ハイイールド債券	23,244	22,933	310	1.35	
ヘッジなし	26,478	26,163	315	1.20	
円ヘッジ	17,499	17,445	54	0.31	
複合資産	18,985	18,822	163	0.86	
ヘッジなし	19,218	19,038	180	0.95	
円ヘッジ	15,463	15,353	110	0.72	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,892	35,649	243	0.68
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	36,327	36,104	223	0.62
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	29,483	28,979	504	1.74
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	30,055	29,538	517	1.75
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	19,350	19,292	58	0.30
その他		6,599	6,527	73	1.11

※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	5.02	11.31	25.45	8.69
国内株式	3.02	8.75	28.45	5.80
ヘッジなし	2.90	8.42	28.21	5.51
国内債券	0.88	-0.13	-0.18	-0.20
ヘッジなし	0.91	-0.04	-0.20	-0.10
外国株式(先進国)	6.17	15.18	41.48	11.49
ヘッジなし	6.27	15.80	42.53	12.05
円ヘッジ	5.44	10.78	35.19	7.19
エマージング株式	3.56	20.04	53.53	14.89
ヘッジなし	3.61	20.11	53.59	14.94
円ヘッジ	-5.92	4.50	39.39	5.53
外国債券(先進国)	2.39	3.20	7.40	2.27
ヘッジなし	3.34	5.07	9.29	3.95
円ヘッジ	0.29	-1.40	1.99	-1.69
エマージング債券	4.62	6.57	11.72	3.92
ヘッジなし	4.93	6.77	10.68	4.40
円ヘッジ	1.25	-0.04	9.15	-1.59
ハイイールド債券	4.53	10.47	18.79	8.19
ヘッジなし	5.18	11.04	18.29	9.41
円ヘッジ	1.24	3.84	13.70	2.42
複合資産	4.08	6.96	13.72	5.44
ヘッジなし	4.53	7.82	14.80	6.16
円ヘッジ	2.87	4.24	10.91	3.40
国内REIT	7.94	24.74	26.42	17.84
ヘッジなし	7.89	24.54	26.11	17.65
外国REIT	13.90	23.43	33.57	22.19
ヘッジなし	14.14	23.86	33.91	22.67
円ヘッジ	9.49	15.46	26.88	14.15
その他	2.56	6.23	14.03	4.12

※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)」

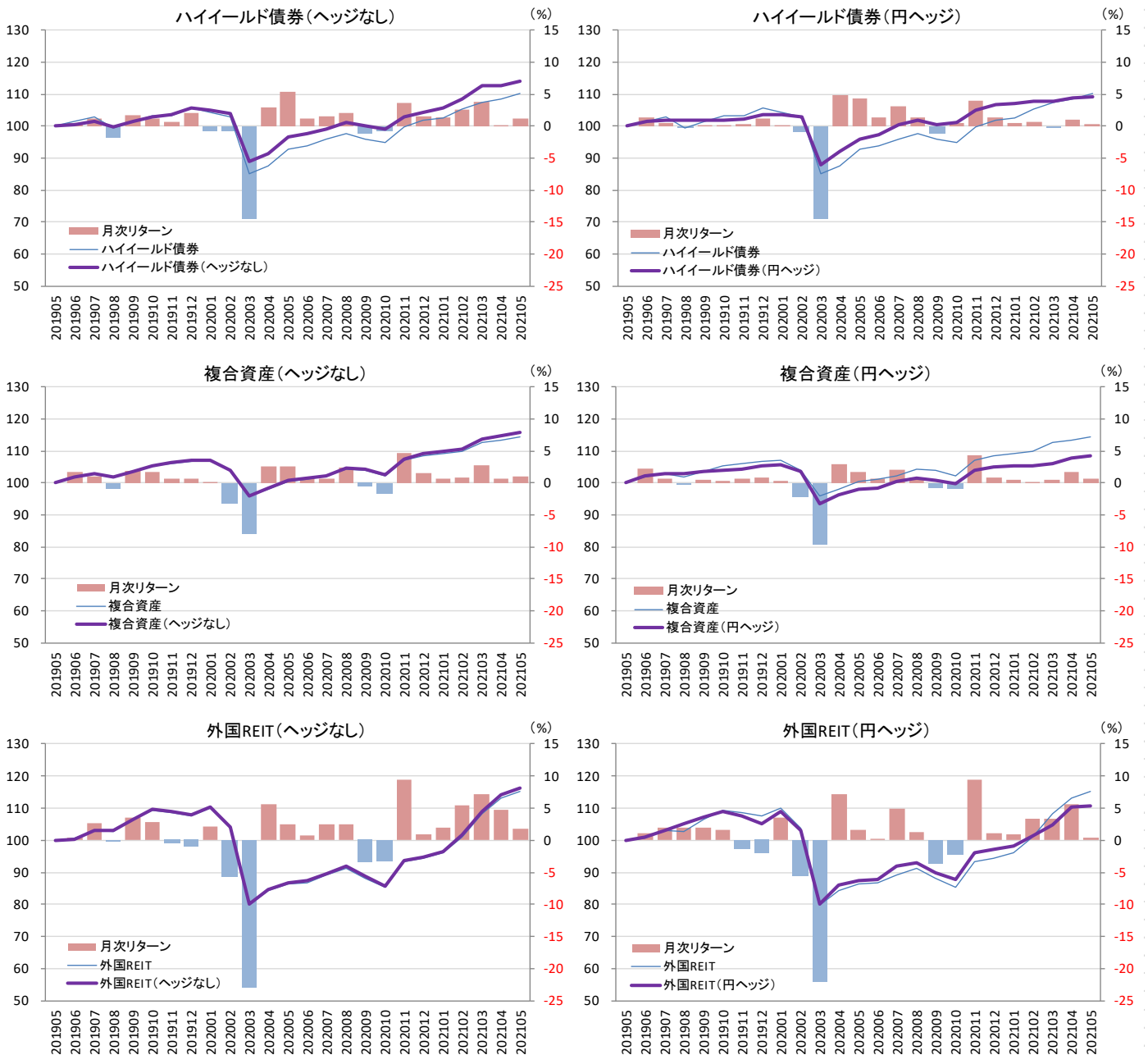
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	0.31		
1	複合資産(ヘッジなし)	0.95	12.47	0.12
2	エマージング株式(ヘッジなし)	2.46	4.01	0.10
3	外国REIT(ヘッジなし)	1.75	5.51	0.10
4	国内株式(ヘッジなし)	0.56	12.31	0.08
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.96	6.87	0.07
6	エマージング債券(ヘッジなし)	2.72	1.32	0.04
7	国内REIT(ヘッジなし)	0.62	3.77	0.02
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.20	1.50	0.02
9	その他(ヘッジなし)	0.97	1.38	0.01
10	その他(円ヘッジ)	1.39	0.57	0.01
11	複合資産(円ヘッジ)	0.72	1.08	0.01
12	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.22	2.47	0.01
13	国内債券(ヘッジなし)	0.07	3.89	0.00
14	国内債券(円ヘッジ)	0.18	0.85	0.00
15	エマージング債券(円ヘッジ)	1.08	0.12	0.00
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.31	0.25	0.00
17	外国REIT(円ヘッジ)	0.30	0.22	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	-2.61	0.02	-0.00
19	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-1.18	3.89	-0.04
20	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-0.87	31.91	-0.28
	合計		94.40	0.24

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	25.45		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	42.53	27.91	11.15
2	国内株式(ヘッジなし)	28.21	13.40	3.82
3	複合資産(ヘッジなし)	14.80	13.38	2.03
4	エマージング株式(ヘッジなし)	53.59	4.04	1.87
5	外国REIT(ヘッジなし)	33.91	5.64	1.76
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	35.19	3.37	1.09
7	国内REIT(ヘッジなし)	26.11	3.70	0.90
8	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	9.29	7.78	0.76
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	18.29	1.69	0.30
10	その他(ヘッジなし)	13.54	1.41	0.20
11	エマージング債券(ヘッジなし)	10.68	1.60	0.17
12	複合資産(円ヘッジ)	10.91	1.27	0.14
13	その他(円ヘッジ)	15.09	0.53	0.08
14	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.99	2.78	0.07
15	外国REIT(円ヘッジ)	26.88	0.23	0.06
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	13.70	0.30	0.04
17	エマージング債券(円ヘッジ)	9.15	0.14	0.02
18	エマージング株式(円ヘッジ)	39.39	0.02	0.01
19	国内債券(円ヘッジ)	-0.03	0.82	0.00
20	国内債券(ヘッジなし)	-0.20	4.22	-0.01
	合計		94.40	24.44

◆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

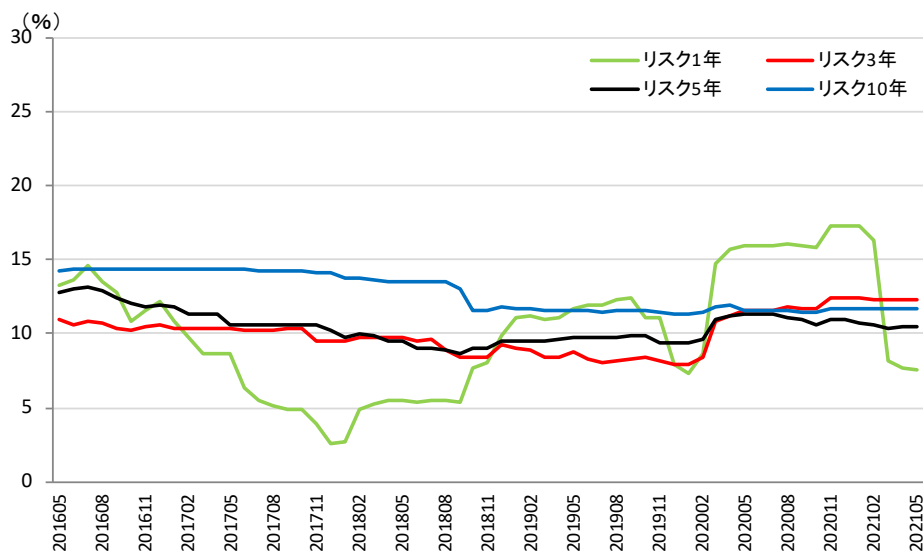
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	25.31	41.08	97.76	12.26	10.43	11.65	0.64	0.69	0.61
国内株式	19.25	61.30	182.53	18.13	15.71 ↓	17.23	0.34	0.64	0.63
国内債券	0.77	-0.50	12.35	1.91	1.76	1.62	0.16	-0.03	0.72
外国株式(先進国)	51.94	88.04	168.95	18.80	15.95	16.50	0.80	0.85	0.63
エマージング株式	28.05	67.49	82.43	21.73	17.98 ↓	19.26	0.40	0.61	0.32
外国債券(先進国)	10.37	11.99	38.34	4.45 ↓	4.69 ↓	7.39	0.76	0.50	0.44
エマージング債券	6.62	16.86	25.52	12.70	10.73	13.14	0.17	0.30	0.17
ハイイールド債券	12.49	26.18	64.73	13.22	11.34	12.73	0.31	0.42	0.40
複合資産	13.88	23.83	78.16	7.70	6.89	8.98	0.58	0.64	0.66
国内REIT	31.71	29.37	167.53	16.99	13.98	17.14	0.57	0.38	0.60
外国REIT	27.47	28.88	140.05	18.85	16.45	16.60	0.45	0.32	0.55

※[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

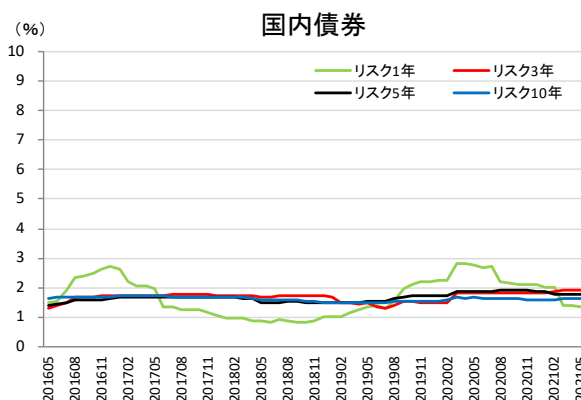
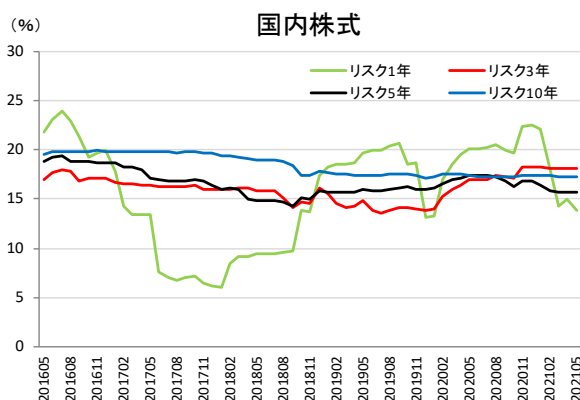
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

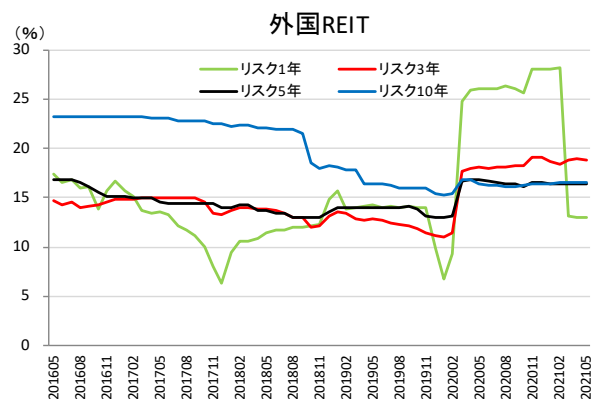
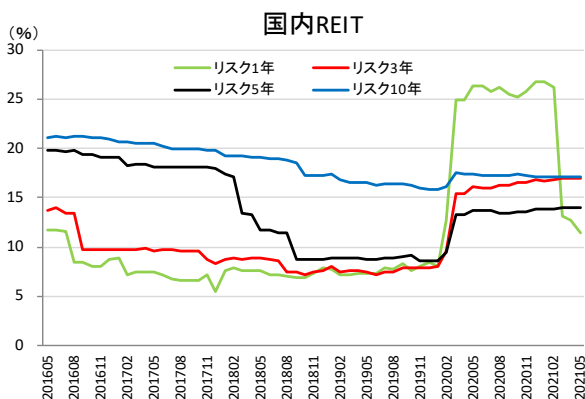
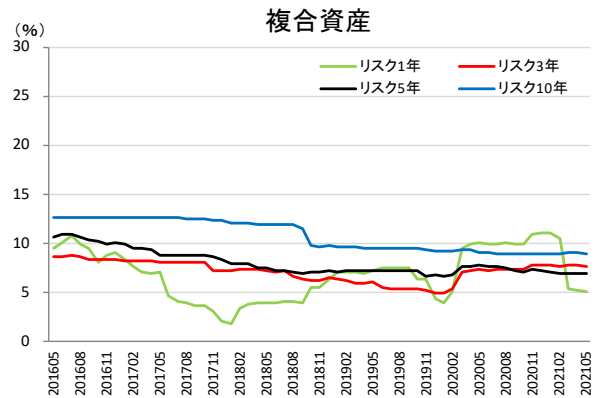
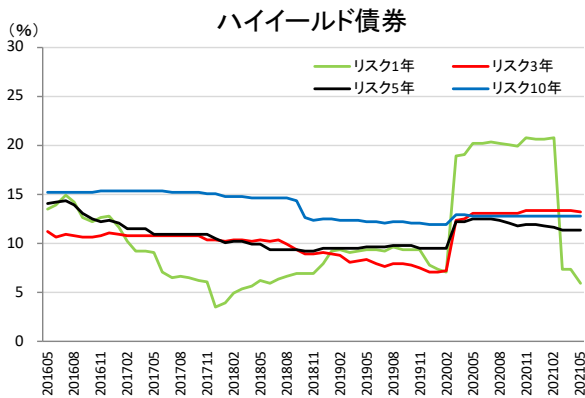
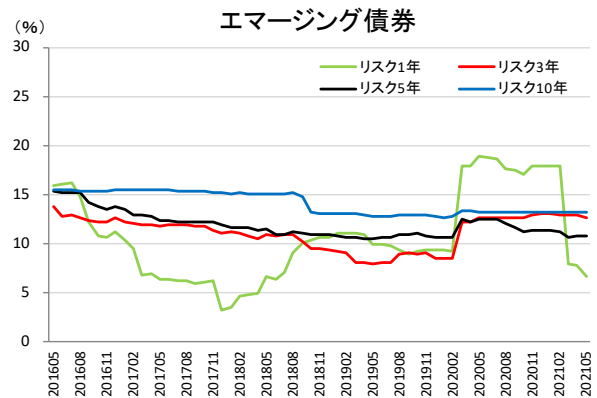
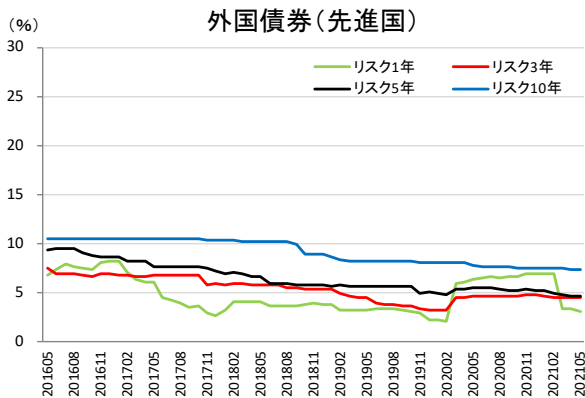
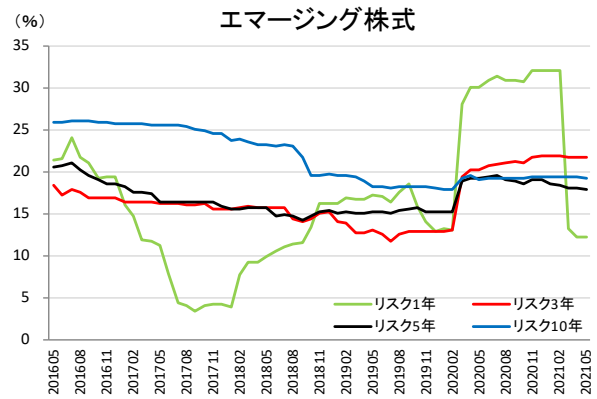
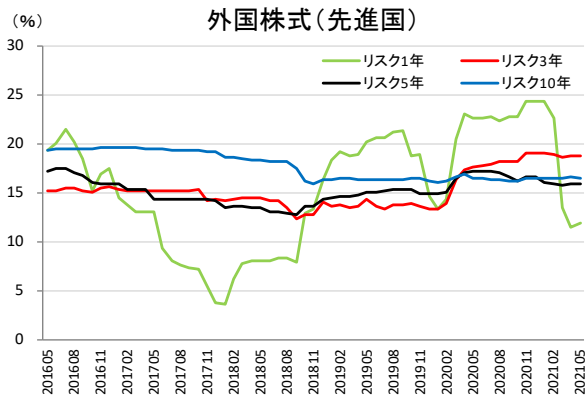


<2> リスク・サマリー

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)

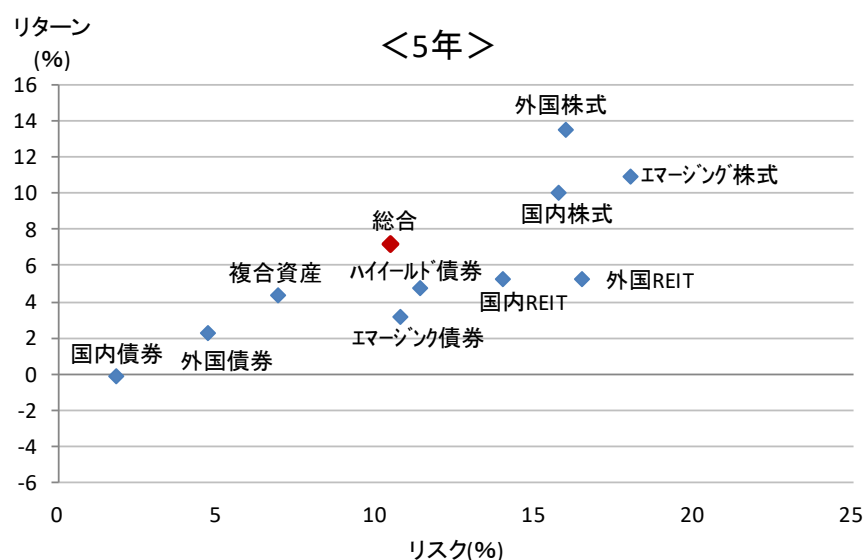
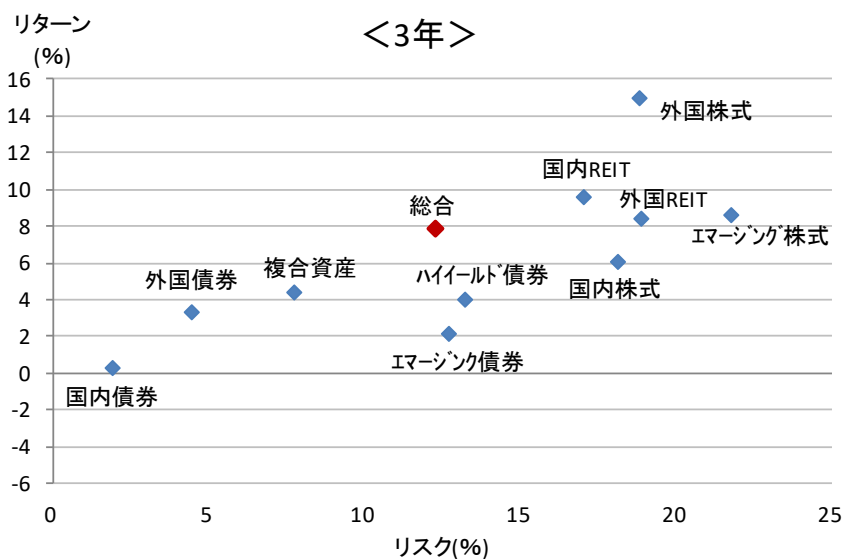
② 「大分類」



＜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	7.81	7.13	12.26	10.43
国内株式	6.05	10.03	18.13	15.71
国内債券	0.26	-0.10	1.91	1.76
外国株式(先進国)	14.96	13.46	18.80	15.95
エマーシング株式	8.59	10.87	21.73	17.98
外国債券(先進国)	3.34	2.29	4.45	4.69
エマーシング債券	2.16	3.17	12.70	10.73
ハイールド債券	4.00	4.76	13.22	11.34
複合資産	4.43	4.37	7.70	6.89
国内REIT	9.62	5.28	16.99	13.98
外国REIT	8.43	5.21	18.85	16.45

※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）」

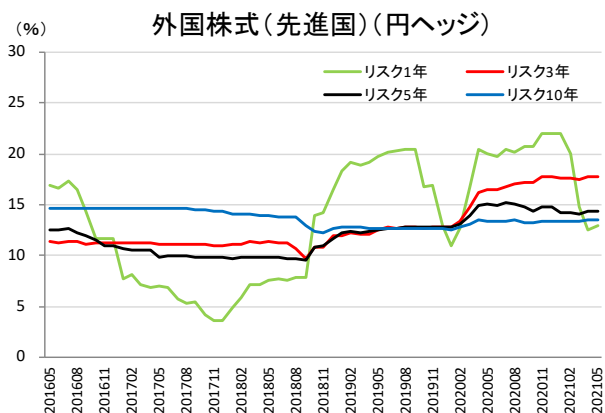
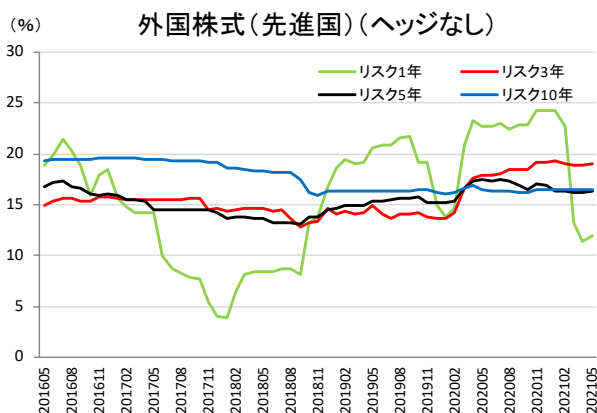
(1) 期間別リスク・リターン

	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	25.31	41.08	97.76	12.26	10.43	11.65	0.64	0.69	0.61
国内株式	19.25	61.30	182.53	18.13	15.71	↓ 17.23	0.34	0.64	0.63
ヘッジなし	19.61	61.53	192.47	18.00	15.48	↓ 16.63	0.34	0.65	0.68
国内債券	0.77	-0.50	12.35	1.91	1.76	1.62	0.16	-0.03	0.72
ヘッジなし	0.56	-0.74	12.13	1.85	1.73	1.61	0.12	-0.06	0.71
外国株式(先進国)	51.94	88.04	168.95	18.80	15.95	16.50	0.80	0.85	0.63
ヘッジなし	53.21	89.81	186.67	18.97	16.28	16.49	0.81	0.84	0.67
円ヘッジ	49.31	85.62	128.60	17.75	14.38	13.50	0.81	0.92	0.64
エマージング株式	28.05	67.49	82.43	21.73	17.98	↓ 19.26	0.40	0.61	0.32
ヘッジなし	28.15	67.60	82.84	21.74	18.00	↓ 19.29	0.40	0.61	0.32
円ヘッジ	12.87	61.56	65.00	22.01	18.86	18.74	0.19	0.54	0.27
外国債券(先進国)	10.37	11.99	38.34	4.45	↓ 4.69	↓ 7.39	0.76	0.50	0.44
ヘッジなし	12.13	13.91	41.29	4.88	↓ 5.60	↓ 8.07	0.81	0.48	0.43
円ヘッジ	6.95	6.82	21.74	3.87	3.35	3.20	0.60	0.41	0.62
エマージング債券	6.62	16.86	25.52	12.70	10.73	13.14	0.17	0.30	0.17
ヘッジなし	8.12	18.02	27.82	11.09	9.71	12.52	0.24	0.35	0.20
円ヘッジ	8.23	12.96	30.15	11.16	9.06	7.92	0.24	0.28	0.34
ハイイールド債券	12.49	26.18	64.73	13.22	11.34	12.73	0.31	0.42	0.40
ヘッジなし	18.71	31.35	111.53	11.39	10.71	10.85	0.52	0.53	0.72
円ヘッジ	10.45	18.62	41.98	10.47	8.28	7.34	0.33	0.43	0.48
複合資産	13.88	23.83	78.16	7.70	6.89	8.98	0.58	0.64	0.66
ヘッジなし	15.28	25.73	88.08	8.01	7.27	9.02	0.61	0.65	0.72
円ヘッジ	7.49	14.41	35.07	7.88	6.39	6.35	0.31	0.43	0.48
国内REIT	31.71	29.37	167.53	16.99	13.98	17.14	0.57	0.38	0.60
ヘッジなし	32.60	29.42	172.20	16.80	13.82	16.70	0.59	0.39	0.63
外国REIT	27.47	28.88	140.05	18.85	16.45	16.60	0.45	0.32	0.55
ヘッジなし	28.65	29.88	146.40	18.84	16.52	16.62	0.47	0.33	0.57
円ヘッジ	20.09	18.37	56.05	18.11	15.27	13.86	0.35	0.23	0.33

※[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

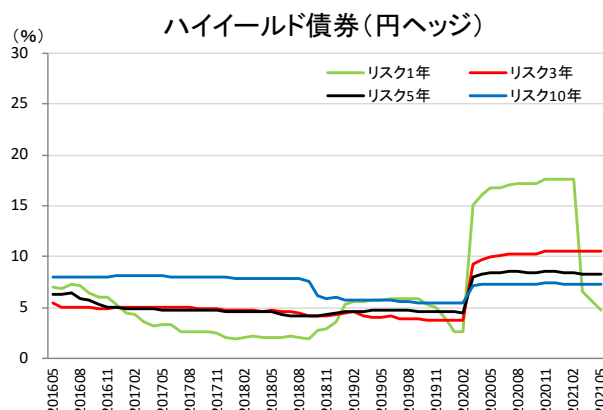
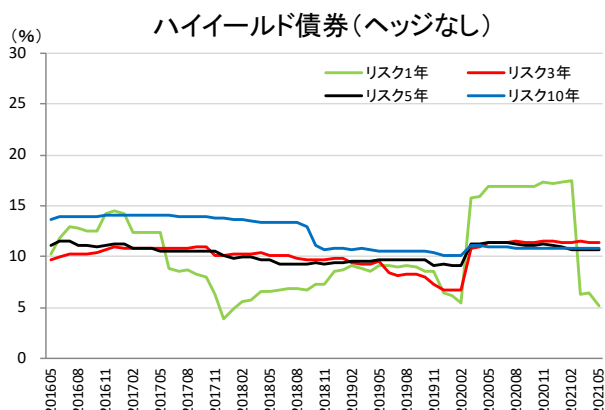
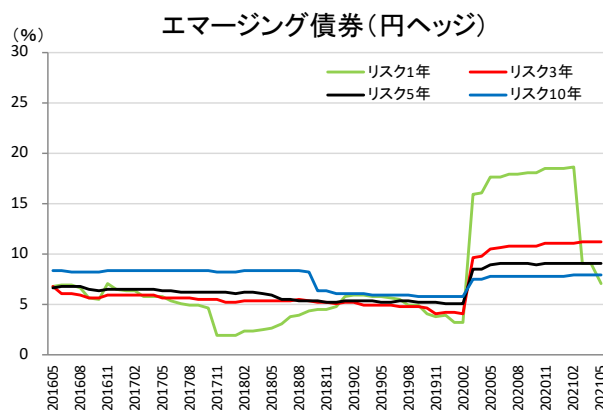
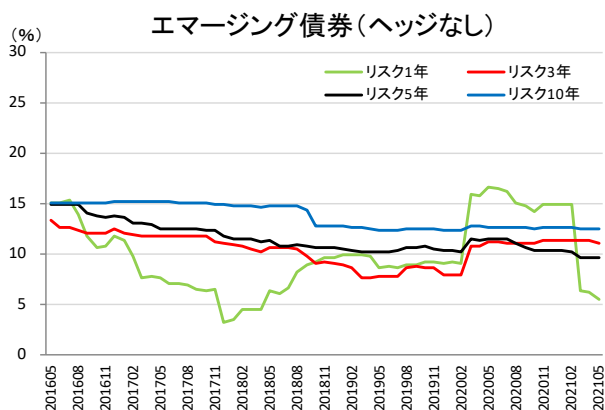
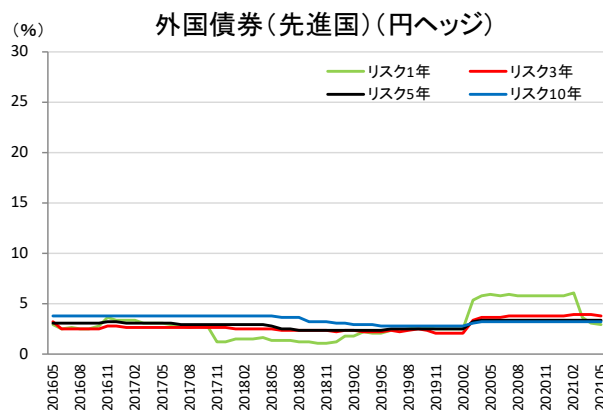
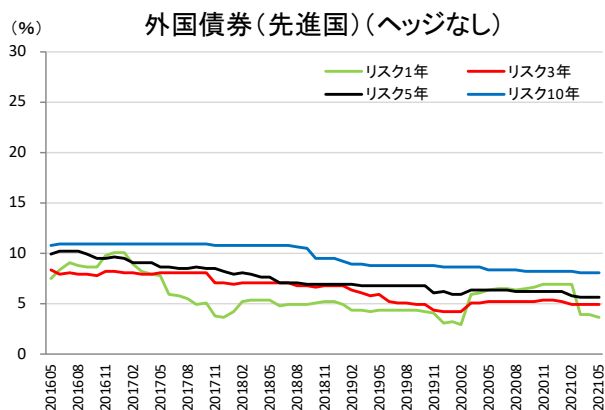
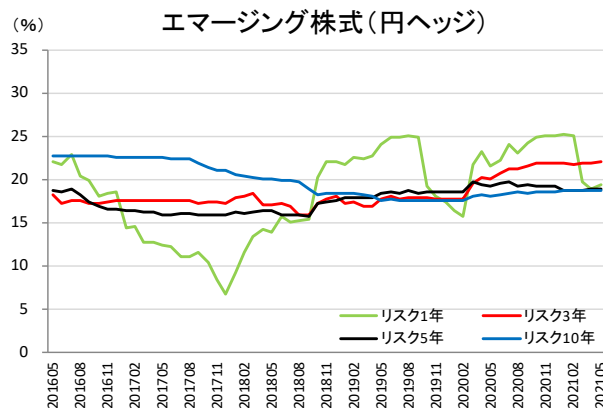
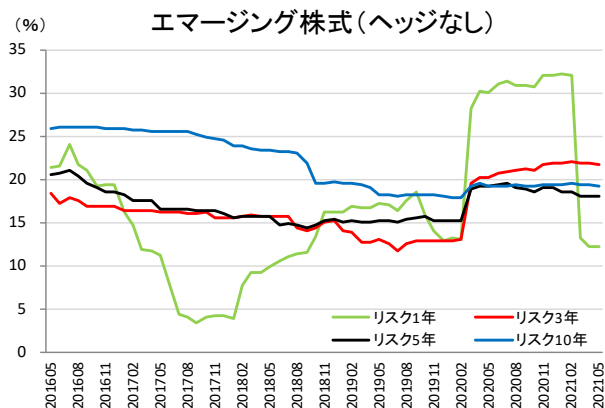
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

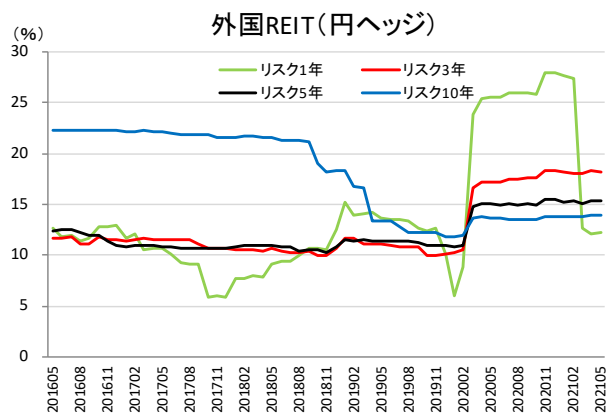
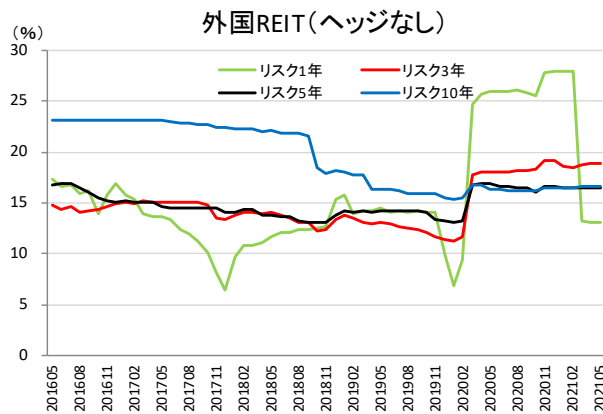
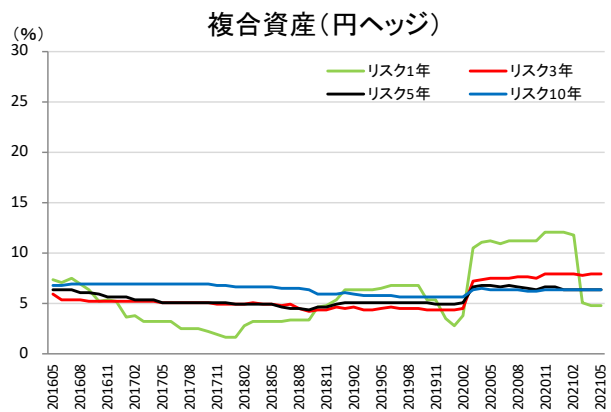
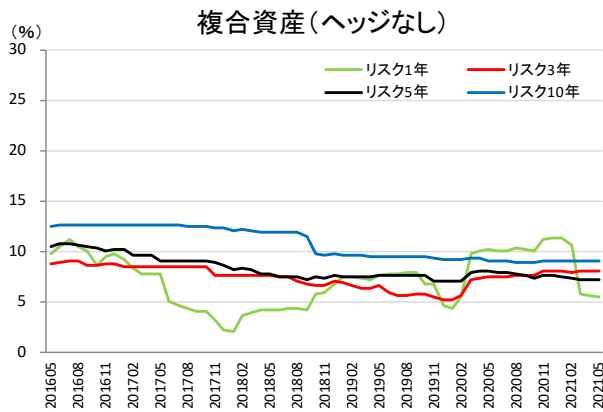
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

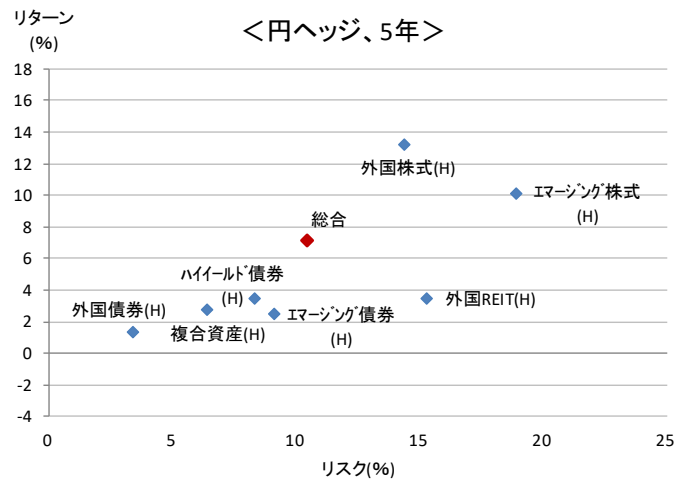
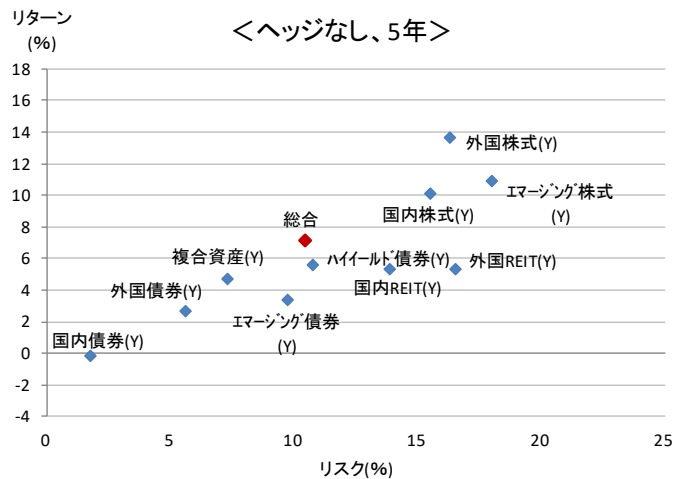
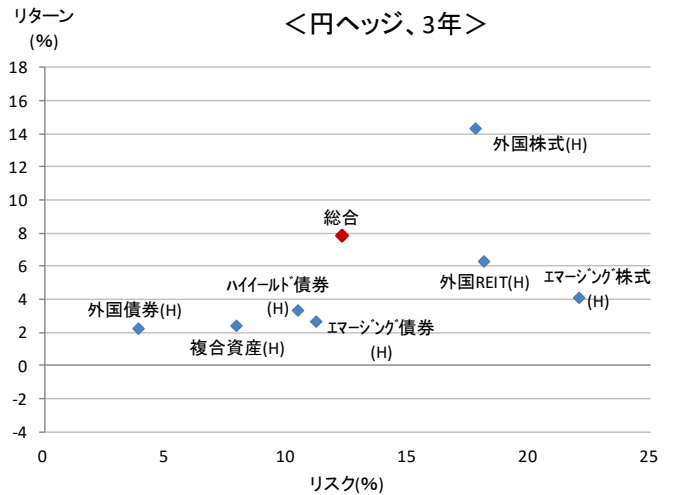
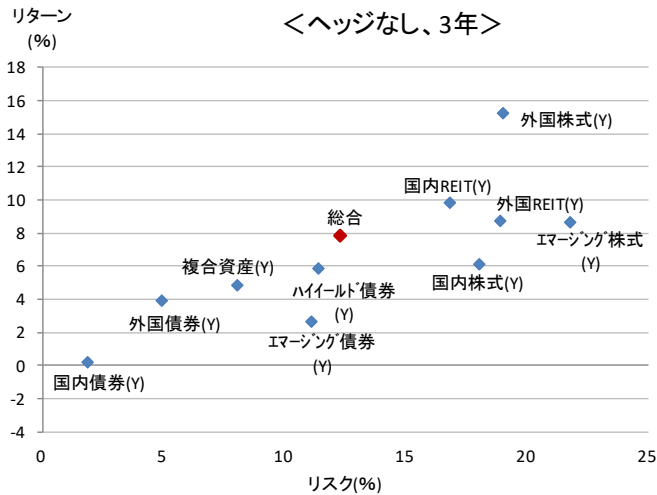
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	7.81	7.13	12.26	10.43
国内株式(Y)	6.15	10.07	18.00	15.48
国内債券(Y)	0.19	-0.15	1.85	1.73
外国株式(先進国)(Y)	15.28	13.67	18.97	16.28
エマージング株式(Y)	8.62	10.88	21.74	18.00
外国債券(先進国)(Y)	3.89	2.64	4.88	5.60
エマージング債券(Y)	2.64	3.37	11.09	9.71
ハイイールド債券(Y)	5.89	5.61	11.39	10.71
複合資産(Y)	4.85	4.69	8.01	7.27
国内REIT(Y)	9.86	5.29	16.80	13.82
外国REIT(Y)	8.76	5.37	18.84	16.52

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	7.81	7.13	12.26	10.43
外国株式(先進国)(H)	14.30	13.17	17.75	14.38
エマージング株式(H)	4.12	10.07	22.01	18.86
外国債券(先進国)(H)	2.26	1.33	3.87	3.35
エマージング債券(H)	2.67	2.47	11.16	9.06
ハイイールド債券(H)	3.37	3.47	10.47	8.28
複合資産(H)	2.44	2.73	7.88	6.39
外国REIT(H)	6.29	3.43	18.11	15.27

※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	7,099	22,913	37,479	43,729
国内株式	-266	-67	-3,823	-16,971
国内債券	764	2,233	2,157	2,549
外国株式(先進国)	6,843	21,625	42,073	63,742
エマーシング株式	-263	-589	-428	-1,970
外国債券(先進国)	-91	-534	-1,063	-3,501
エマーシング債券	-221	-692	-1,419	-2,844
ハイイールド債券	-130	-647	-1,466	-2,342
複合資産	572	1,721	962	1,816
国内REIT	-128	-205	379	1,517
外国REIT	-142	-888	-1,363	-975
その他	161	959	1,468	2,706

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	7,099	22,913	37,479	43,729
国内株式	-266	-67	-3,823	-16,971
ヘッジなし	-210	172	-3,268	-15,795
国内債券	764	2,233	2,157	2,549
ヘッジなし	531	1,385	947	1,125
外国株式(先進国)	6,843	21,625	42,073	63,742
ヘッジなし	5,903	19,265	36,143	54,046
円ヘッジ	968	2,355	5,797	8,889
エマーシング株式	-263	-589	-428	-1,970
ヘッジなし	-261	-587	-446	-1,954
円ヘッジ	0	2	18	-4
外国債券(先進国)	-91	-534	-1,063	-3,501
ヘッジなし	344	-290	-1,475	-3,445
円ヘッジ	-499	-327	582	766
エマーシング債券	-221	-692	-1,419	-2,844
ヘッジなし	-173	-544	-1,070	-2,117
円ヘッジ	-8	-27	-80	-167
ハイイールド債券	-130	-647	-1,466	-2,342
ヘッジなし	-54	-360	-765	-1,004
円ヘッジ	-13	-70	-204	-262
複合資産	572	1,721	962	1,816
ヘッジなし	322	583	-1,200	-2,031
円ヘッジ	-102	-375	-906	-1,011
国内REIT	-128	-205	379	1,517
ヘッジなし	-98	-92	554	1,775
外国REIT	-142	-888	-1,363	-975
ヘッジなし	-135	-838	-1,199	-683
円ヘッジ	-5	-27	-81	-13
その他	161	959	1,468	2,706

<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	776,000	100.0		5,372	100.0
国内株式	98,248	12.7		871	16.2
国内債券	36,384	4.7		135	2.5
外国株式(先進国)	289,379	37.3		1,061	19.8
エマージング株式	31,465	4.1		330	6.1
外国債券(先進国)	79,046	10.2		780	14.5
エマージング債券	13,249	1.7		278	5.2
ハイイールド債券	17,788	2.3		286	5.3
複合資産	117,855	15.2		996	18.5
国内REIT	29,824	3.8		127	2.4
外国REIT	45,423	5.9		285	5.3
その他	17,340	2.2		223	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	776,000	100.0		5,372	100.0
国内株式	98,248	12.7		871	16.2
ヘッジなし	94,768	12.2		774	14.4
国内債券	36,384	4.7		135	2.5
ヘッジなし	29,771	3.8		126	2.3
外国株式(先進国)	289,379	37.3		1,061	19.8
ヘッジなし	251,511	32.4		776	14.4
円ヘッジ	30,487	3.9		219	4.1
エマージング株式	31,465	4.1		330	6.1
ヘッジなし	31,309	4.0		314	5.8
円ヘッジ	118	0.0		9	0.2
外国債券(先進国)	79,046	10.2		780	14.5
ヘッジなし	52,873	6.8		440	8.2
円ヘッジ	18,690	2.4		262	4.9
エマージング債券	13,249	1.7		278	5.2
ヘッジなし	10,111	1.3		169	3.1
円ヘッジ	878	0.1		29	0.5
ハイイールド債券	17,788	2.3		286	5.3
ヘッジなし	11,446	1.5		87	1.6
円ヘッジ	1,911	0.2		84	1.6
複合資産	117,855	15.2		996	18.5
ヘッジなし	95,931	12.4		825	15.4
円ヘッジ	8,256	1.1		93	1.7
国内REIT	29,824	3.8		127	2.4
ヘッジなし	28,812	3.7		108	2.0
外国REIT	45,423	5.9		285	5.3
ヘッジなし	42,745	5.5		192	3.6
円ヘッジ	1,670	0.2		64	1.2
その他	17,340	2.2		223	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	13,502	9.1	4.23	3.77	1.275
国内株式	17,461	12.3	1.45	1.23	1.105
国内債券	10,954	11.1	0.25	0.25	0.360
外国株式(先進国)	16,147	6.9	5.68	4.99	1.508
エマージング株式	14,940	9.7	3.77	2.93	1.726
外国債券(先進国)	10,236	9.3	2.20	2.09	1.058
エマージング債券	8,827	9.8	5.71	5.52	1.560
ハイイールド債券	9,159	9.9	7.24	6.68	1.688
複合資産	13,046	8.5	1.52	1.40	1.026
国内REIT	14,815	9.0	9.92	9.35	0.942
外国REIT	11,697	8.1	11.70	10.18	1.528

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	13,502	9.1	4.23	3.77	1.275
国内株式	17,461	12.3	1.45	1.23	1.105
ヘッジなし	17,842	12.8	1.22	1.04	1.084
国内債券	10,954	11.1	0.25	0.25	0.360
ヘッジなし	11,009	11.6	0.29	0.29	0.318
外国株式(先進国)	16,147	6.9	5.68	4.99	1.508
ヘッジなし	16,805	7.0	5.29	4.64	1.477
円ヘッジ	15,182	6.7	8.59	7.53	1.688
エマージング株式	14,940	9.7	3.77	2.93	1.726
ヘッジなし	15,080	9.7	3.76	2.92	1.726
円ヘッジ	14,449	10.6	6.65	5.01	1.780
外国債券(先進国)	10,236	9.3	2.20	2.09	1.058
ヘッジなし	10,608	11.0	2.56	2.41	1.035
円ヘッジ	10,112	6.9	1.35	1.31	0.972
エマージング債券	8,827	9.8	5.71	5.52	1.560
ヘッジなし	8,746	9.3	5.64	5.51	1.508
円ヘッジ	9,235	10.7	3.56	3.40	1.695
ハイイールド債券	9,159	9.9	7.24	6.68	1.688
ヘッジなし	9,971	10.5	7.32	6.72	1.680
円ヘッジ	9,439	9.5	3.84	3.54	1.659
複合資産	13,046	8.5	1.52	1.40	1.026
ヘッジなし	13,322	9.0	1.60	1.47	0.918
円ヘッジ	11,676	6.2	1.29	1.15	1.506
国内REIT	14,815	9.0	9.92	9.35	0.942
ヘッジなし	15,187	9.2	9.92	9.38	0.927
外国REIT	11,697	8.1	11.70	10.18	1.528
ヘッジなし	11,760	8.2	11.87	10.32	1.526
円ヘッジ	11,079	7.0	4.28	3.61	1.422

(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÷実績決算回数))÷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÷実績決算回数))÷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

システムグループ 川真田 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