

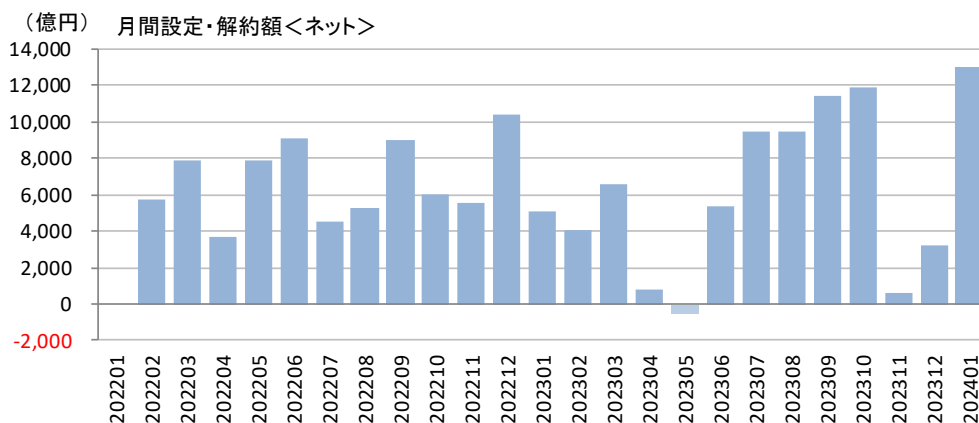
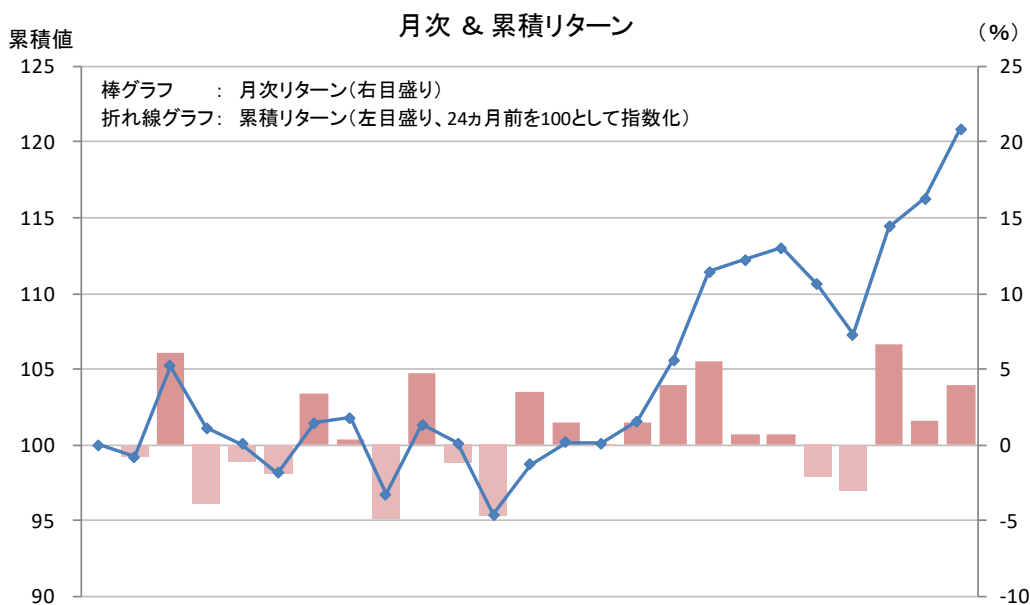
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2024年1月

「総合」 +3.93 %
(前月 +1.61 %)



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

2024年1月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

1月のMAB-FPI「総合」は3.93%上昇し18,763ポイント（算出来高値）。
純資産総額は前月末比5兆1,536億円増加し110兆7,793億円。

「大分類別」では、国内株式+7.03%、外国株式(先進国)+5.47%、ハイイールド債券+3.47%、
エマージング株式+2.83%、エマージング債券+2.61%など、9つのカテゴリーで上昇した。
一方、下落したのは外国REIT-0.96%、国内債券-0.65%の2カテゴリーのみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+2.42%、国内株式+0.91%、複合資産+0.32%
などがプラス寄与上位となった。

<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、国内債券と外国債券(先進国)の3年リスクに上昇傾向が見られる。
一方、エマージング株式と国内REITの3年リスクに低下傾向が見られる。

<3>設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は+1兆2,962億円と、引き続き流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)が+1兆152億円と大幅な流入超となり、それに続いて
エマージング株式+1,440億円、国内株式+1,305億円、複合資産+593億円など、6つの
カテゴリーで流入超となった。一方、国内債券-240億円、国内REIT-201億円、外国REIT
-192億円など、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
18,763	18,053	+710	+3.93%

◇累積リターン

3ヵ月	+12.62%
6ヵ月	+7.68%
1年	+22.42%
年初来	+3.93%

◇年初来高値／安値

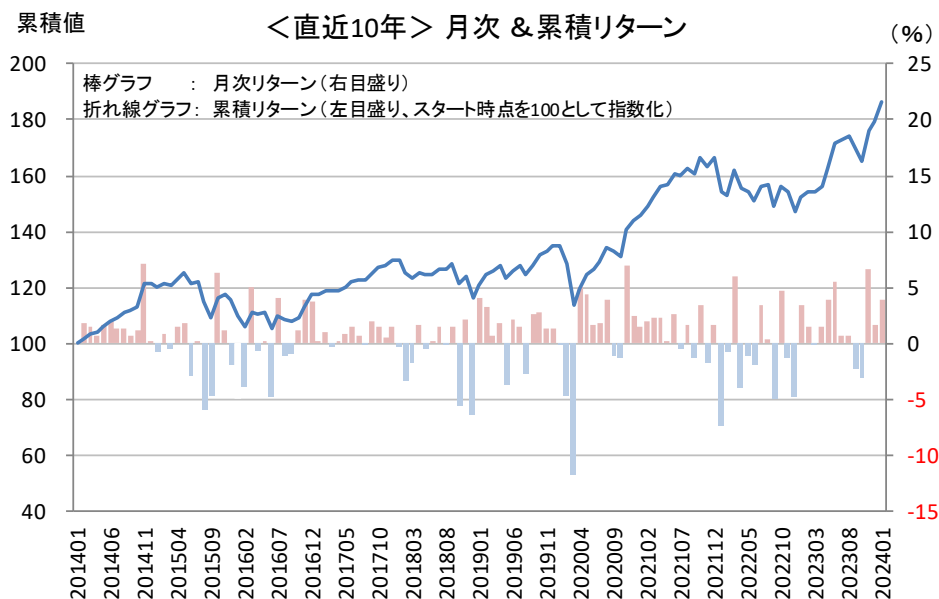
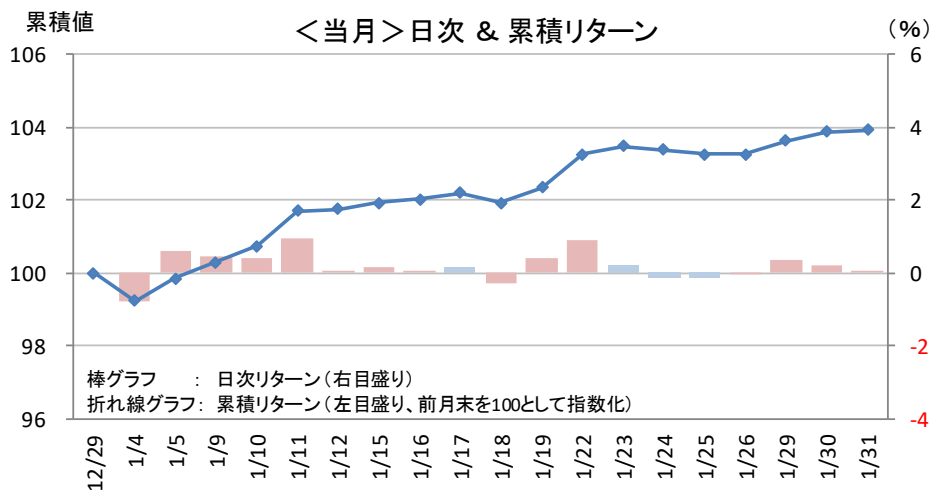
日付	指数	累積リターン
高値 2024/01/31	18,763	+3.93%
安値 2024/01/04	17,915	-0.77%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
110兆7,793億円	105兆6,257億円	+5兆1,536億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+12,962億円
---------	-----------



<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	18,763	18,053	710	3.93
国内株式	25,633	23,949	1,684	7.03
国内債券	12,384	12,464	-80	-0.65
外国株式(先進国)	26,612	25,232	1,379	5.47
エマージング株式	22,152	21,544	609	2.83
外国債券(先進国)	19,409	19,232	178	0.92
エマージング債券	21,375	20,831	544	2.61
ハイイールド債券	29,675	28,681	994	3.47
複合資産	20,782	20,317	465	2.29
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,332	34,264	68	0.20
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	36,580	36,936	-356	-0.96
その他	7,108	6,953	155	2.23

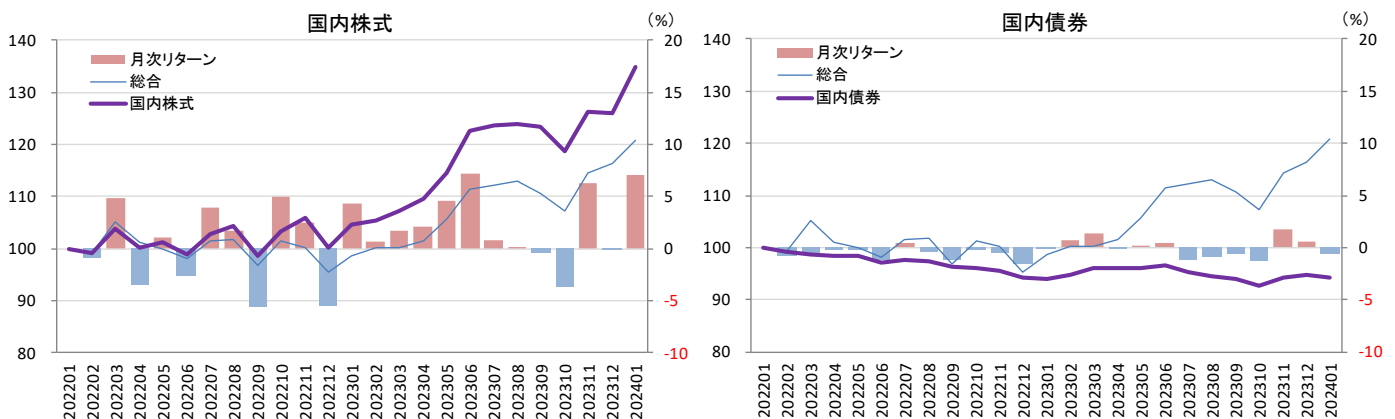
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	12.62	7.68	22.42	3.93
国内株式	13.63	9.05	29.07	7.03
国内債券	1.58	-1.21	0.15	-0.65
外国株式(先進国)	18.04	10.89	33.98	5.47
エマージング株式	8.52	6.96	20.56	2.83
外国債券(先進国)	5.69	4.35	7.44	0.92
エマージング債券	5.80	6.19	19.28	2.61
ハイイールド債券	6.89	9.19	18.50	3.47
複合資産	7.80	4.52	12.44	2.29
国内REIT	0.17	-2.17	2.44	0.20
外国REIT	15.91	5.15	10.65	-0.96
その他	8.44	4.40	13.78	2.23

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

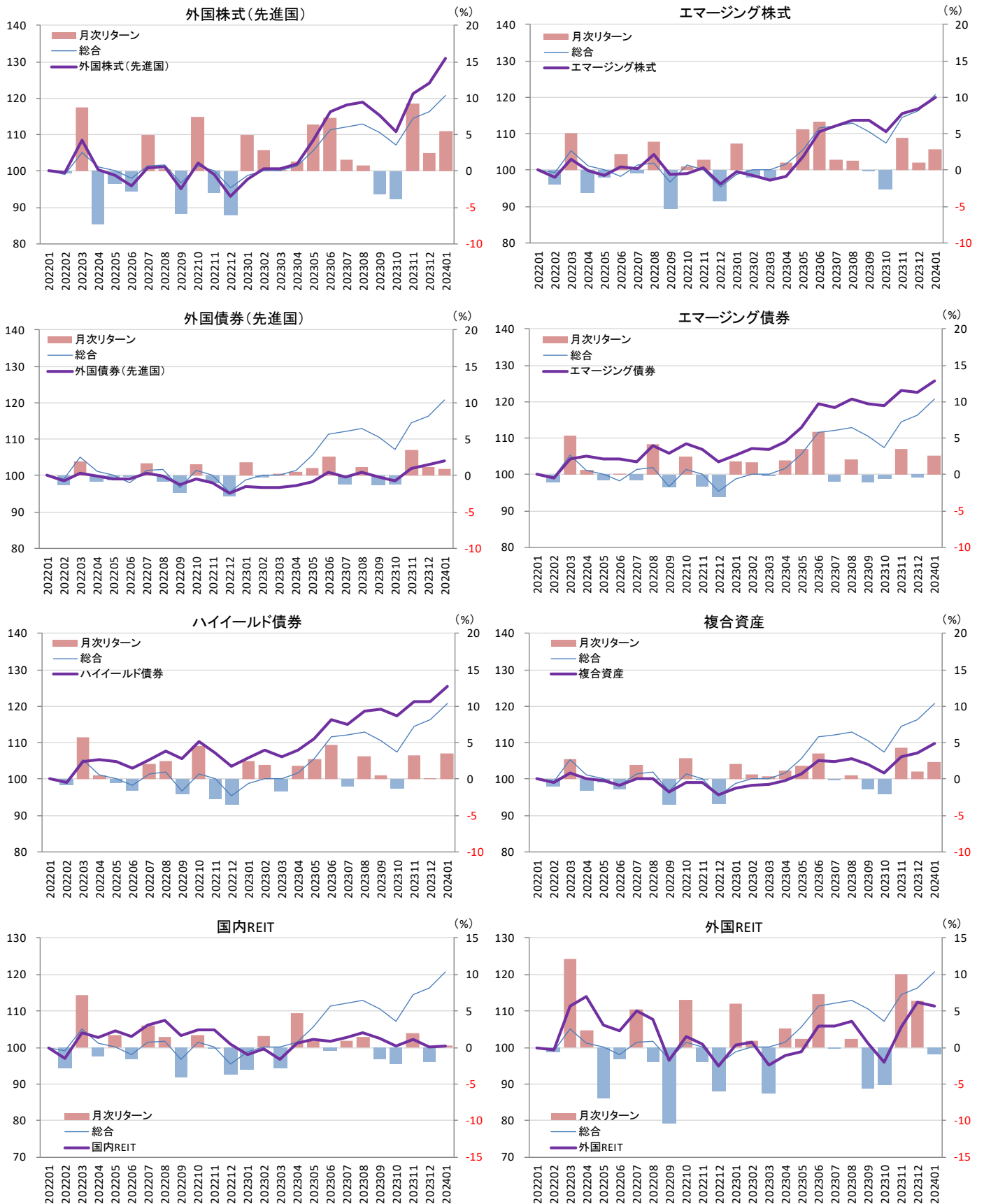
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	3.93				
1	外国株式(先進国)	5.47		44.51		2.42
2	国内株式	7.03		13.22		0.91
3	複合資産	2.29		13.71		0.32
4	エマージング株式	2.83		3.87		0.11
5	外国債券(先進国)	0.92		8.72		0.08
6	ハイイールド債券	3.47		1.90		0.07
7	その他	2.23		2.47		0.05
8	エマージング債券	2.61		1.10		0.03
9	国内REIT	0.20		2.34		0.01
10	国内債券	-0.65		3.98		-0.02
11	外国REIT	-0.96		4.19		-0.04
	合計			100.00		3.93

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	22.42				
1	外国株式(先進国)	33.98		42.73		14.11
2	国内株式	29.07		12.89		3.60
3	複合資産	12.44		14.46		1.83
4	外国債券(先進国)	7.44		9.07		0.69
5	エマージング株式	20.56		3.47		0.67
6	外国REIT	10.65		4.53		0.47
7	その他	13.78		2.61		0.36
8	ハイイールド債券	18.50		1.94		0.34
9	エマージング債券	19.28		1.17		0.22
10	国内REIT	2.44		2.81		0.09
11	国内債券	0.15		4.33		0.02
	合計			100.00		22.42

◆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		18,763	18,053	710	3.93		
国内株式		25,633	23,949	1,684	7.03		
	ヘッジなし	26,182	24,478	1,703	6.96		
国内債券		12,384	12,464	-80	-0.65		
	ヘッジなし	12,571	12,658	-87	-0.69		
外国株式(先進国)		26,612	25,232	1,379	5.47		
	ヘッジなし	31,881	30,168	1,713	5.68		
	円ヘッジ	18,537	18,090	447	2.47		
エマージング株式		22,152	21,544	609	2.83		
	ヘッジなし	21,475	20,882	593	2.84		
	円ヘッジ	16,871	17,761	-889	-5.01		
外国債券(先進国)		19,409	19,232	178	0.92		
	ヘッジなし	21,902	21,549	352	1.64		
	円ヘッジ	13,049	13,114	-65	-0.50		
エマージング債券		21,375	20,831	544	2.61		
	ヘッジなし	23,512	22,827	685	3.00		
	円ヘッジ	16,040	16,298	-257	-1.58		
ハイイールド債券		29,675	28,681	994	3.47		
	ヘッジなし	35,409	33,997	1,412	4.15		
	円ヘッジ	16,123	16,153	-30	-0.18		
複合資産		20,782	20,317	465	2.29		
	ヘッジなし	21,754	21,205	548	2.59		
	円ヘッジ	14,267	14,276	-9	-0.07		
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,332	34,264	68	0.20		
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,334	34,308	26	0.08	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	36,580	36,936	-356	-0.96		
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	37,766	38,092	-326	-0.85	
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,533	17,392	-859	-4.94	
その他		7,108	6,953	155	2.23		

※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	12.62	7.68	22.42	3.93
国内株式	13.63	9.05	29.07	7.03
ヘッジなし	13.65	8.87	28.49	6.96
国内債券	1.58	-1.21	0.15	-0.65
ヘッジなし	1.58	-1.23	0.16	-0.69
外国株式(先進国)	18.04	10.89	33.98	5.47
ヘッジなし	18.08	11.34	35.62	5.68
円ヘッジ	18.53	5.56	17.20	2.47
エマージング株式	8.52	6.96	20.56	2.83
ヘッジなし	8.54	7.01	20.69	2.84
円ヘッジ	-1.11	-14.76	-21.27	-5.01
外国債券(先進国)	5.69	4.35	7.44	0.92
ヘッジなし	6.57	6.33	12.15	1.64
円ヘッジ	3.57	0.68	-0.94	-0.50
エマージング債券	5.80	6.19	19.28	2.61
ヘッジなし	5.10	6.23	20.52	3.00
円ヘッジ	7.21	0.91	-0.32	-1.58
ハイイールド債券	6.89	9.19	18.50	3.47
ヘッジなし	6.50	10.07	20.49	4.15
円ヘッジ	6.07	2.42	1.65	-0.18
複合資産	7.80	4.52	12.44	2.29
ヘッジなし	8.05	5.17	14.51	2.59
円ヘッジ	8.60	0.88	0.97	-0.07
国内REIT	0.17	-2.17	2.44	0.20
ヘッジなし	0.07	-2.37	1.95	0.08
外国REIT	15.91	5.15	10.65	-0.96
ヘッジなし	16.01	5.45	11.28	-0.85
円ヘッジ	14.87	-2.36	-6.94	-4.94
その他	8.44	4.40	13.78	2.23

※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）」

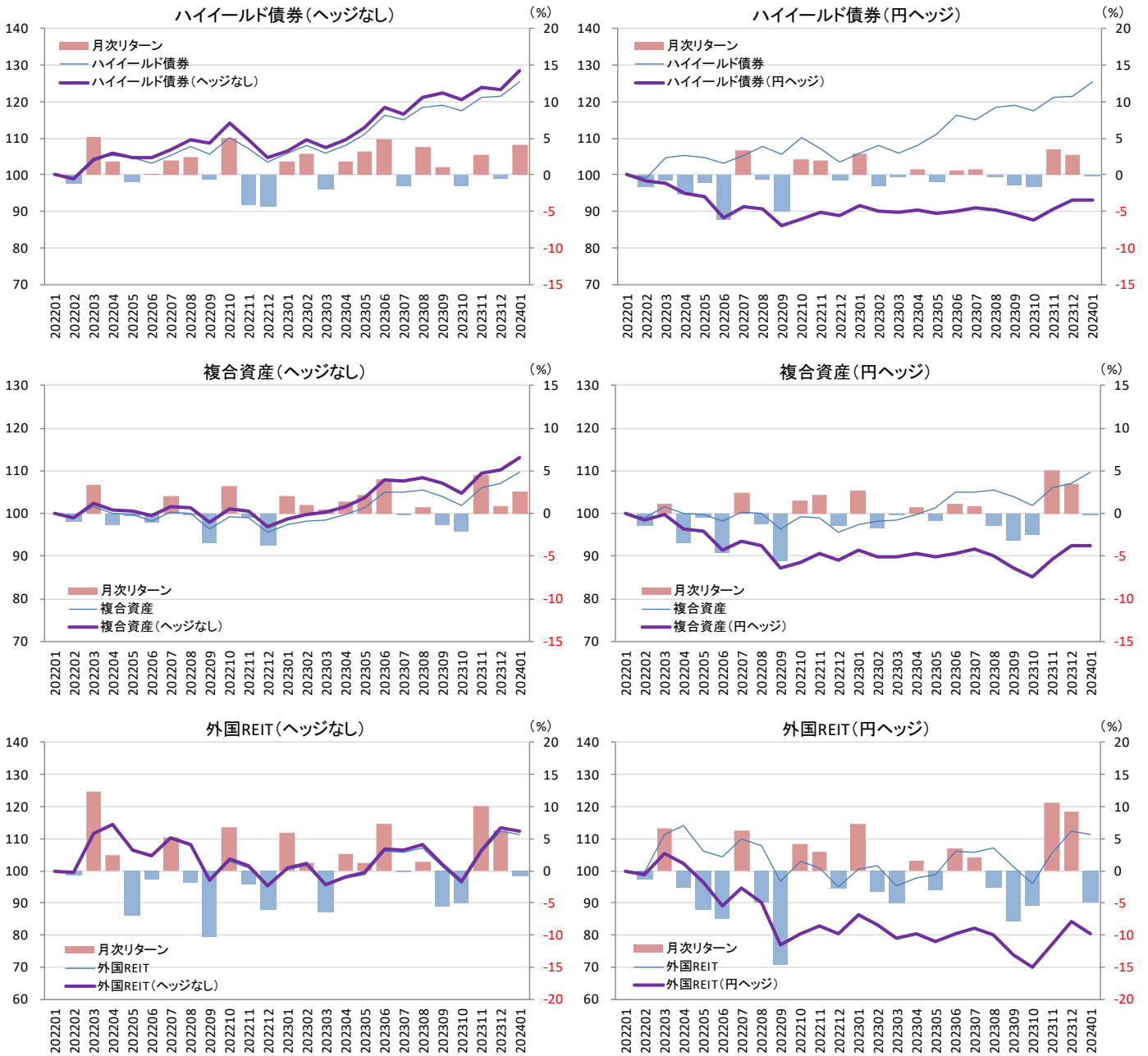
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	3.93		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	5.68	41.71	2.35
2	国内株式(ヘッジなし)	6.96	12.86	0.88
3	複合資産(ヘッジなし)	2.59	11.44	0.30
4	エマージング株式(ヘッジなし)	2.84	3.86	0.11
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.64	5.53	0.09
6	ハイイールド債券(ヘッジなし)	4.15	1.42	0.06
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.47	2.25	0.05
8	その他(ヘッジなし)	3.07	1.34	0.04
9	エマージング債券(ヘッジなし)	3.00	0.91	0.03
10	その他(円ヘッジ)	2.14	0.76	0.02
11	国内REIT(ヘッジなし)	0.08	2.27	0.00
12	国内株式(円ヘッジ)	5.23	0.02	0.00
13	エマージング株式(円ヘッジ)	-5.01	0.00	-0.00
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.18	0.14	-0.00
15	複合資産(円ヘッジ)	-0.07	0.56	-0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	-1.58	0.05	-0.00
17	国内債券(円ヘッジ)	-0.53	1.05	-0.01
18	外国REIT(円ヘッジ)	-4.94	0.13	-0.01
19	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.50	2.23	-0.01
20	国内債券(ヘッジなし)	-0.69	2.93	-0.02
21	外国REIT(ヘッジなし)	-0.85	4.00	-0.03
	合計		95.48	3.86

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	22.42		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	35.62	39.47	13.57
2	国内株式(ヘッジなし)	28.49	12.50	3.45
3	複合資産(ヘッジなし)	14.51	11.90	1.75
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	12.15	5.70	0.70
5	エマージング株式(ヘッジなし)	20.69	3.46	0.67
6	外国REIT(ヘッジなし)	11.28	4.31	0.48
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	17.20	2.67	0.44
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	20.49	1.41	0.27
9	その他(円ヘッジ)	27.70	0.77	0.21
10	エマージング債券(ヘッジなし)	20.52	0.95	0.19
11	その他(ヘッジなし)	11.19	1.41	0.16
12	国内REIT(ヘッジなし)	1.95	2.73	0.08
13	国内債券(ヘッジなし)	0.16	3.22	0.02
14	国内債券(円ヘッジ)	0.14	1.11	0.01
15	国内株式(円ヘッジ)	17.28	0.02	0.00
16	複合資産(円ヘッジ)	0.97	0.66	0.00
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.65	0.17	0.00
18	エマージング債券(円ヘッジ)	-0.32	0.05	-0.00
19	エマージング株式(円ヘッジ)	-21.27	0.01	-0.00
20	外国REIT(円ヘッジ)	-6.94	0.14	-0.01
21	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.94	2.41	-0.03
	合計		95.48	21.96

◆計算定義

日次寄与度(%) = 日次リターン(%) × 前日の純資産額構成比

当月および直近1年間の寄与度は、日次寄与度について累積計算したものの。また、上表の「構成比(%)」は期間中の平均値

<2>リスク・サマリー

1. 「総合」 & 「大分類」

(1) 期間別リスク・リターン

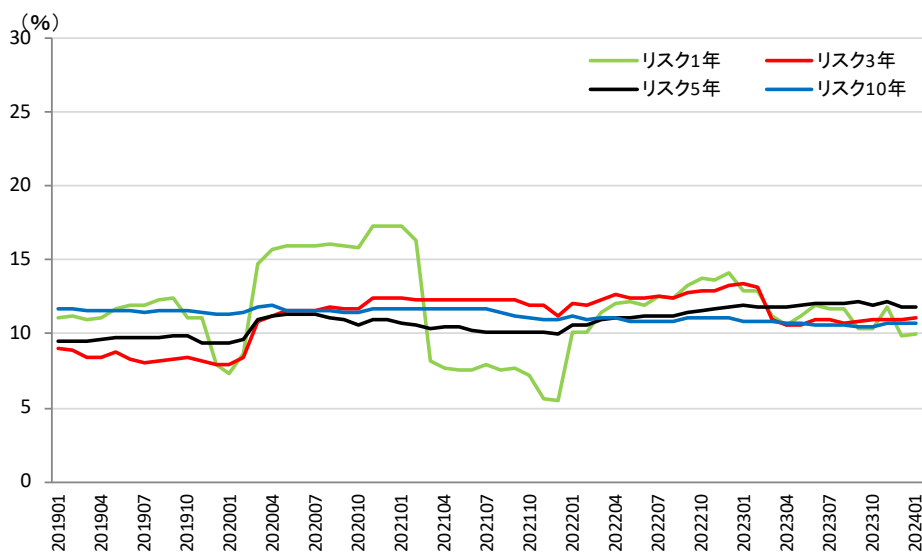
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	27.35	53.85	86.16	11.06	11.78	10.68	0.76	0.77	0.60
国内株式	37.13	76.50	142.24	12.72	14.84	15.24	0.87	0.81	0.61
国内債券	-6.29	-6.02	0.24	2.46 ↑	2.33	1.98	-0.86	-0.51	0.02
外国株式(先進国)	37.74	102.76	153.98	16.57	17.55	16.09	0.68	0.87	0.61
エマージング株式	29.79	64.51	105.71	10.52 ↓	17.06	16.05	0.87	0.62	0.47
外国債券(先進国)	4.63	12.83	17.20	4.95 ↑	4.96	5.34	0.31	0.50	0.30
エマージング債券	29.80	29.43	45.88	7.33	10.49	10.61	1.24	0.51	0.36
ハイイールド債券	36.98	42.77	66.00	7.86	11.30	10.43	1.41	0.66	0.50
複合資産	14.75	26.88	49.36	6.55	7.16	7.13	0.72	0.69	0.58
国内REIT	8.96	15.65	64.33	10.29 ↓	14.73	12.14 ↓	0.29	0.20	0.42
外国REIT	48.92	48.74	116.15	18.33	19.04	16.64	0.78	0.44	0.48

※[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

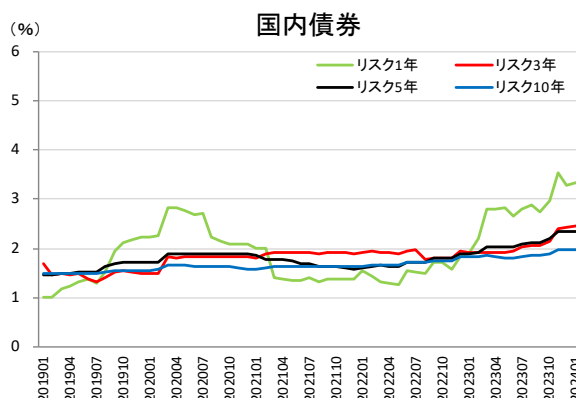
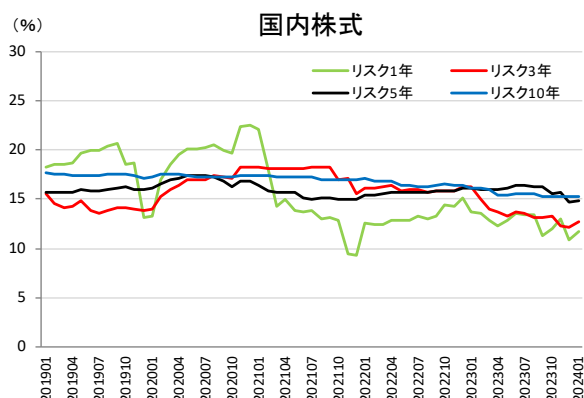
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

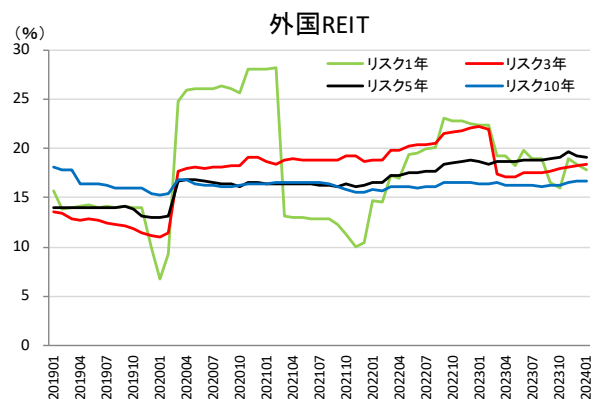
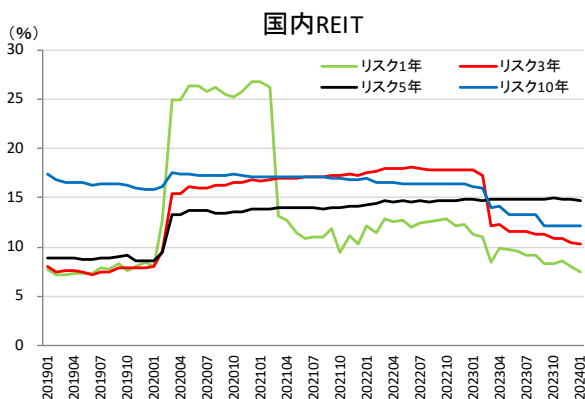
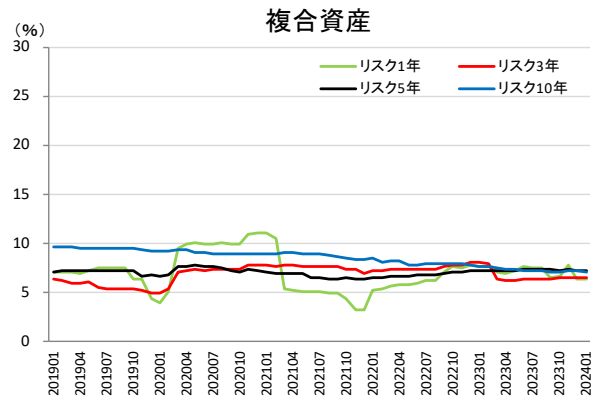
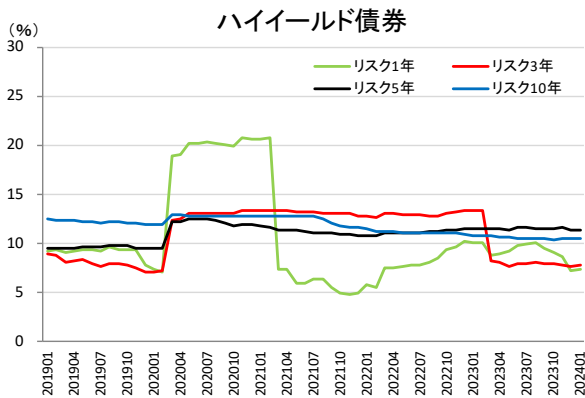
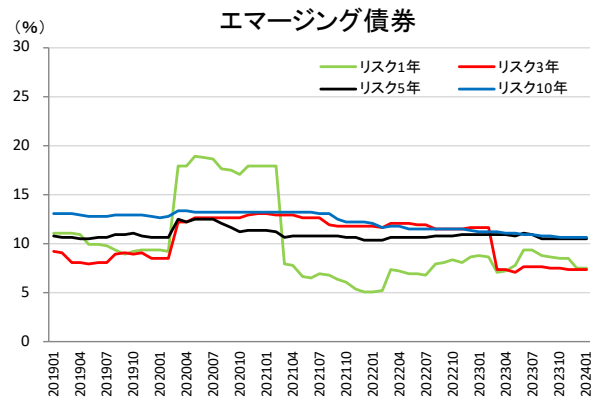
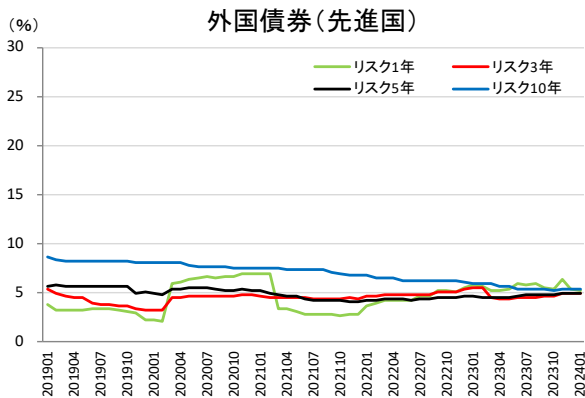
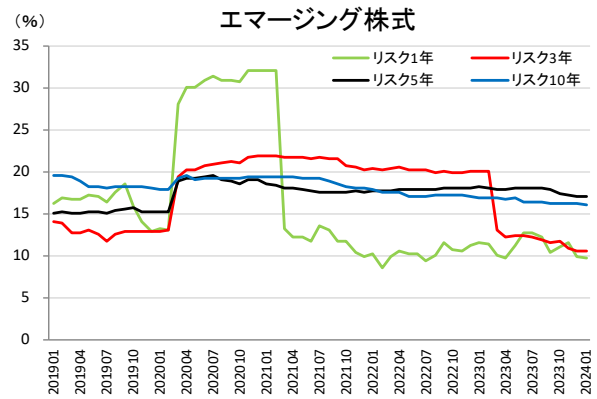
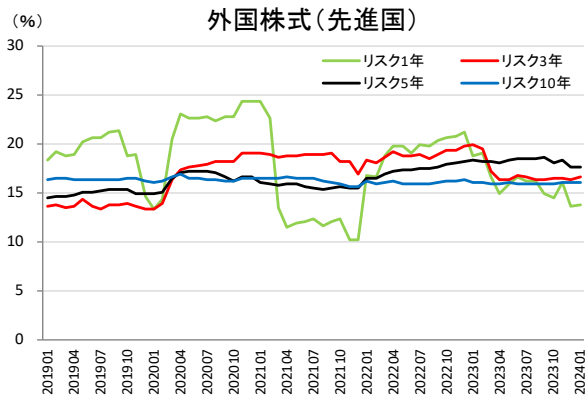


<2> リスク・サマリー

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)

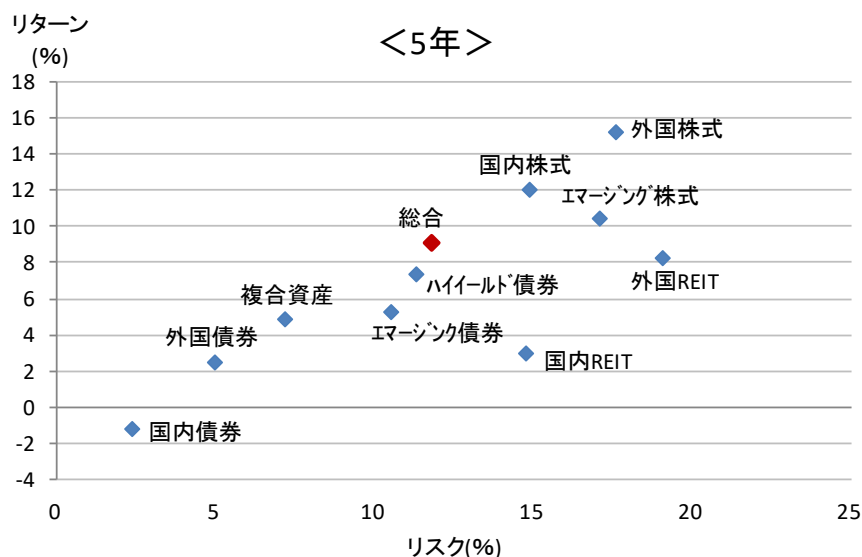
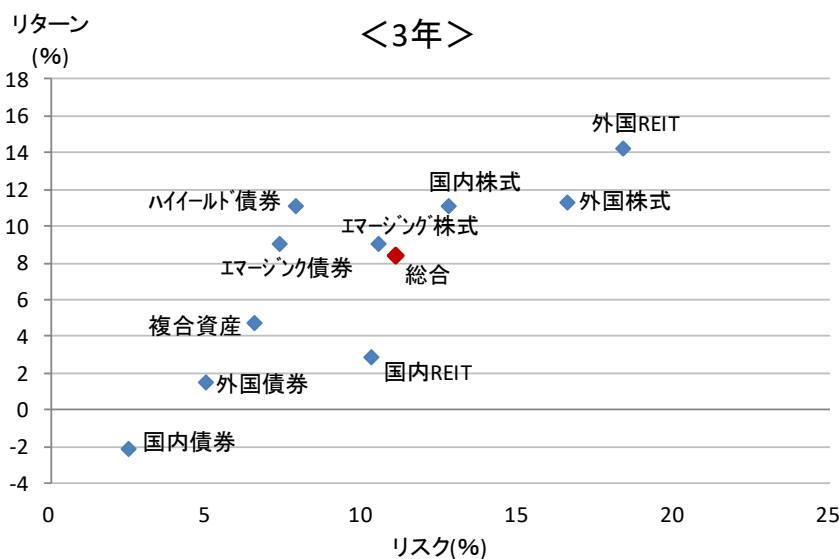
② 「大分類」



<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	8.39	9.00	11.06	11.78
国内株式	11.10	12.03	12.72	14.84
国内債券	-2.14	-1.23	2.46	2.33
外国株式(先進国)	11.26	15.18	16.57	17.55
エマーシング株式	9.08	10.47	10.52	17.06
外国債券(先進国)	1.52	2.44	4.95	4.96
エマーシング債券	9.08	5.30	7.33	10.49
ハイールド債券	11.06	7.38	7.86	11.30
複合資産	4.69	4.88	6.55	7.16
国内REIT	2.90	2.95	10.29	14.73
外国REIT	14.20	8.26	18.33	19.04

※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）」

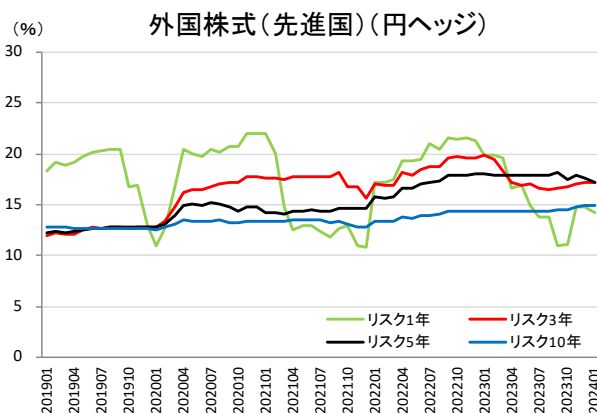
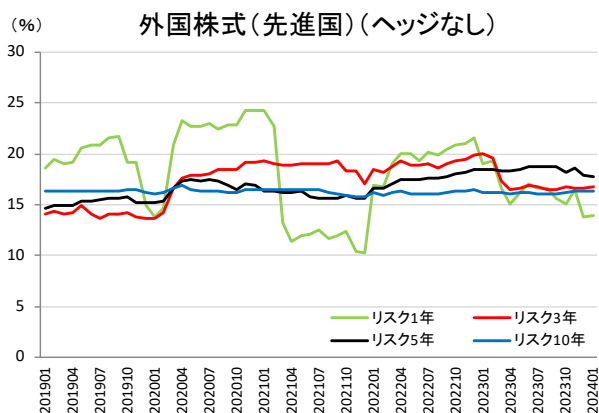
(1) 期間別リスク・リターン

	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	27.35	53.85	86.16	11.06	11.78	10.68	0.76	0.77	0.60
国内株式	37.13	76.50	142.24	12.72	14.84	15.24	0.87	0.81	0.61
ヘッジなし	35.23	75.45	142.48	12.70	14.72	14.81	0.84	0.81	0.63
国内債券	-6.29	-6.02	0.24	2.46	2.33	1.98	-0.86	-0.51	0.02
ヘッジなし	-5.42	-5.48	0.81	2.47	2.30	1.96	-0.73	-0.47	0.05
外国株式(先進国)	37.74	102.76	153.98	16.57	17.55	16.09	0.68	0.87	0.61
ヘッジなし	41.69	109.76	164.67	16.75	17.72	16.29	0.74	0.90	0.63
円ヘッジ	2.52	55.35	85.14	17.19	17.22	14.87	0.05	0.54	0.43
エマージング株式	29.79	64.51	105.71	10.52	17.06	16.05	0.87	0.62	0.47
ヘッジなし	30.17	64.94	106.43	10.52	17.07	16.06	0.88	0.62	0.47
円ヘッジ	-45.94	-24.44	-8.54	19.63	20.75	19.34	-0.94	-0.26	-0.05
外国債券(先進国)	4.63	12.83	17.20	4.95	4.96	5.34	0.31	0.50	0.30
ヘッジなし	14.31	23.28	27.63	6.54	6.02	6.46	0.70	0.72	0.39
円ヘッジ	-12.40	-4.85	-1.05	4.52	4.60	3.65	-0.95	-0.21	-0.02
エマージング債券	29.80	29.43	45.88	7.33	10.49	10.61	1.24	0.51	0.36
ヘッジなし	35.79	36.36	53.44	7.45	9.66	10.02	1.44	0.67	0.44
円ヘッジ	-20.00	-12.57	-2.54	9.58	11.10	8.72	-0.75	-0.24	-0.03
ハイイールド債券	36.98	42.77	66.00	7.86	11.30	10.43	1.41	0.66	0.50
ヘッジなし	44.29	57.53	90.20	8.42	10.31	9.87	1.55	0.93	0.67
円ヘッジ	-6.04	3.03	12.28	6.98	9.45	7.41	-0.29	0.07	0.16
複合資産	14.75	26.88	49.36	6.55	7.16	7.13	0.72	0.69	0.58
ヘッジなし	19.40	32.61	57.61	6.93	7.49	7.47	0.88	0.78	0.63
円ヘッジ	-5.03	2.23	10.60	7.99	8.21	6.78	-0.21	0.06	0.15
国内REIT	8.96	15.65	64.33	10.29	14.73	12.14	0.29	0.20	0.42
ヘッジなし	7.45	14.89	63.67	10.20	14.59	11.98	0.24	0.20	0.42
外国REIT	48.92	48.74	116.15	18.33	19.04	16.64	0.78	0.44	0.48
ヘッジなし	51.30	51.91	122.18	18.46	19.08	16.72	0.80	0.46	0.50
円ヘッジ	-3.40	-2.08	20.98	19.34	19.35	15.85	-0.06	-0.02	0.12

※[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

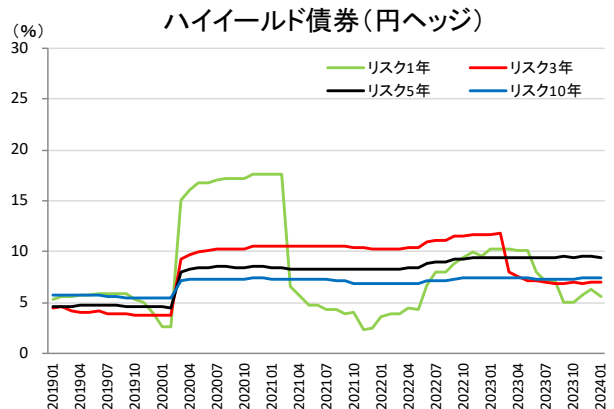
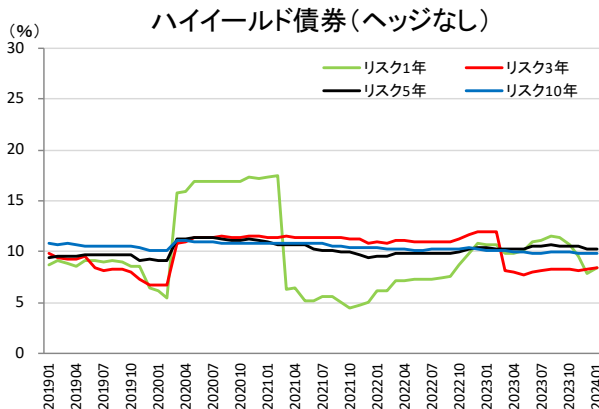
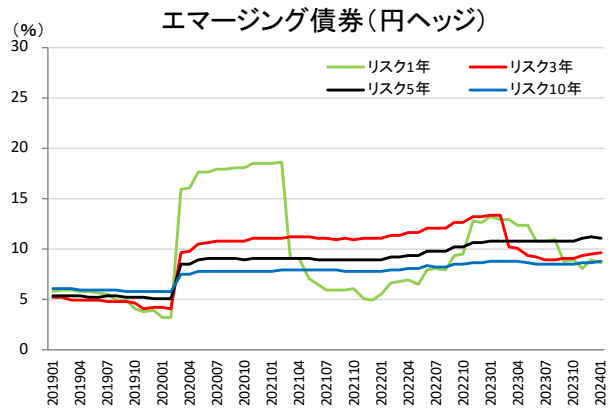
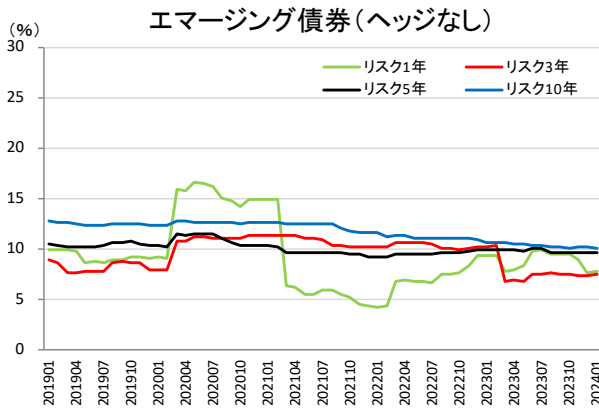
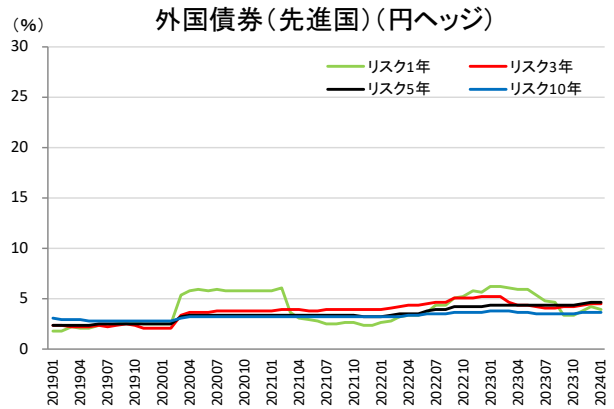
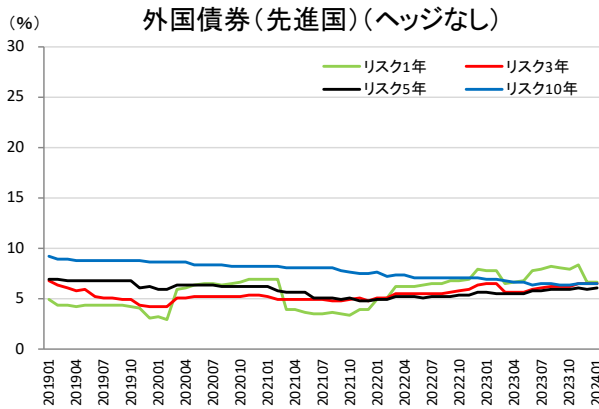
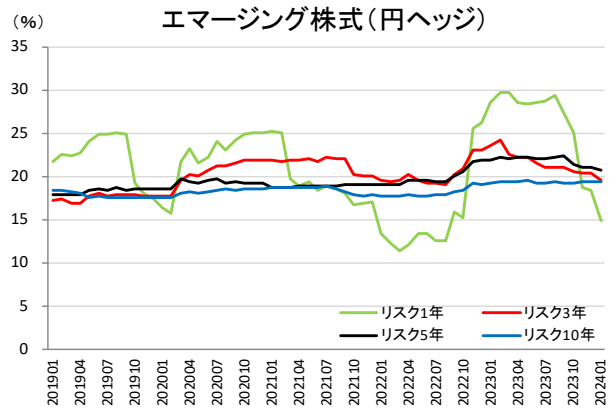
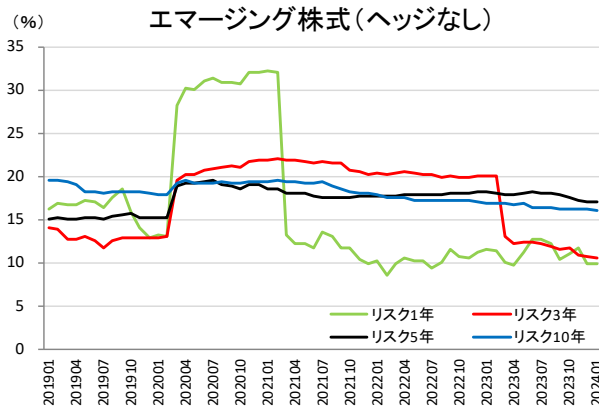
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

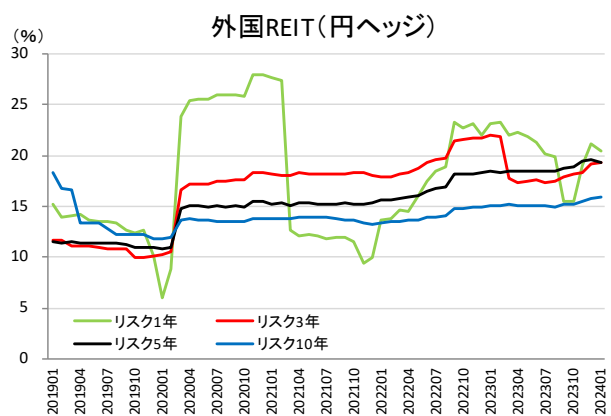
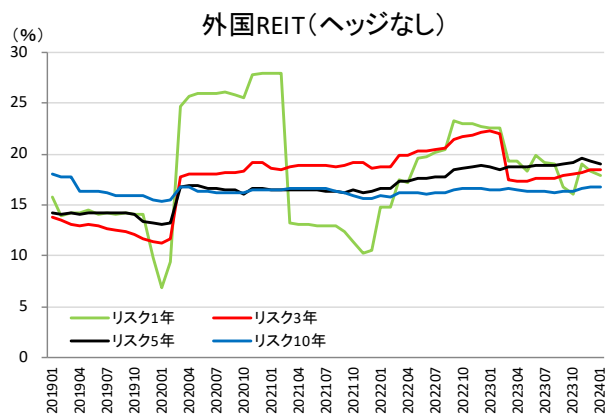
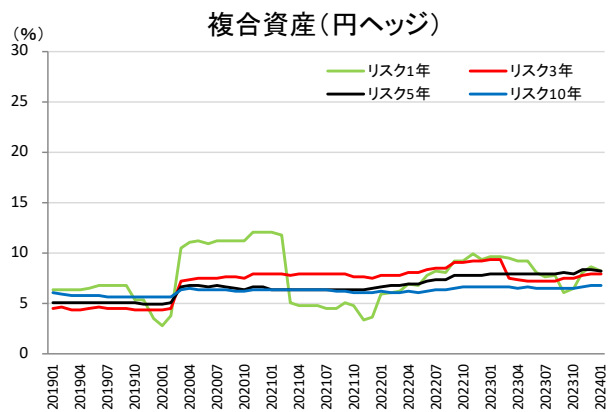
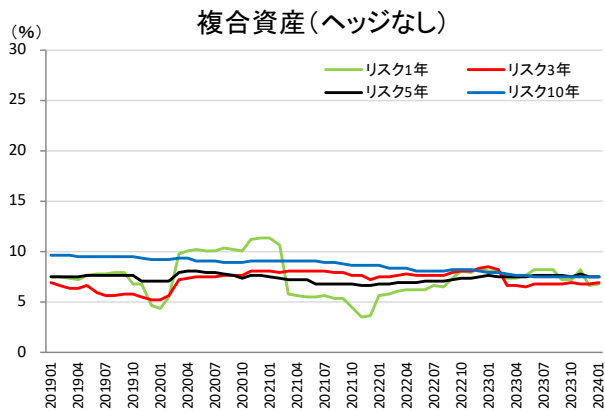
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

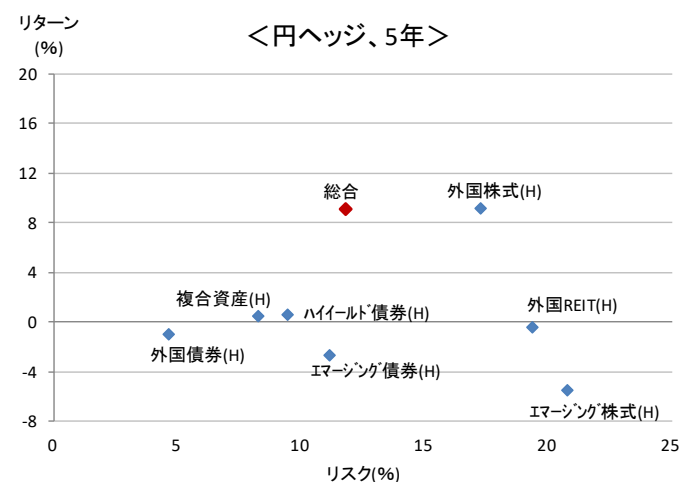
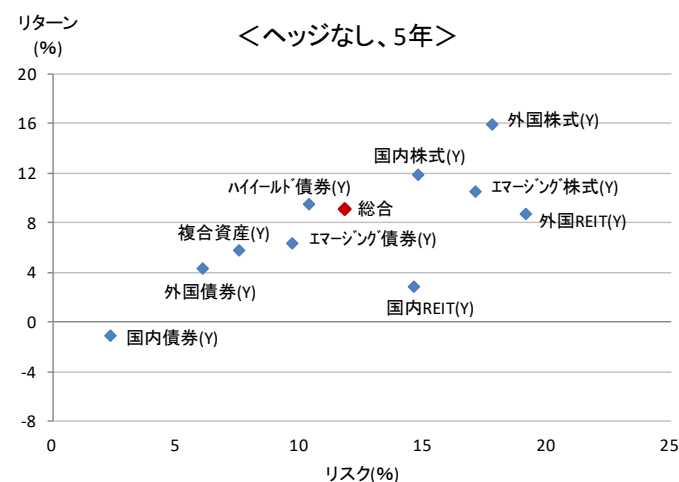
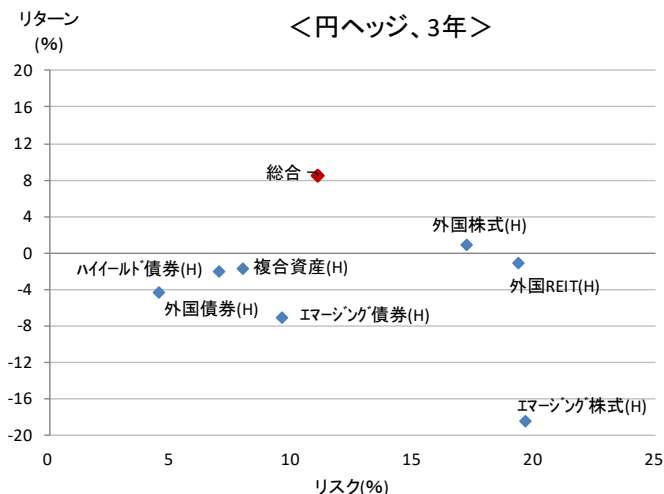
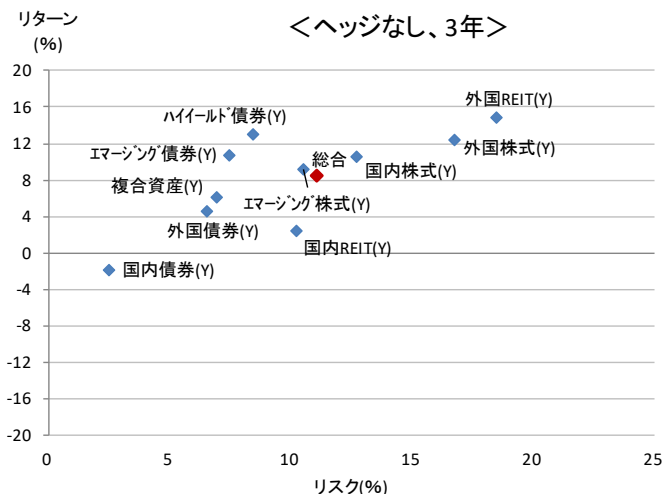
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	8.39	9.00	11.06	11.78
国内株式(Y)	10.58	11.90	12.70	14.72
国内債券(Y)	-1.84	-1.12	2.47	2.30
外国株式(先進国)(Y)	12.32	15.97	16.75	17.72
エマーシング株式(Y)	9.19	10.53	10.52	17.07
外国債券(先進国)(Y)	4.56	4.27	6.54	6.02
エマーシング債券(Y)	10.74	6.40	7.45	9.66
ハイールド債券(Y)	13.00	9.52	8.42	10.31
複合資産(Y)	6.09	5.81	6.93	7.49
国内REIT(Y)	2.42	2.81	10.20	14.59
外国REIT(Y)	14.80	8.72	18.46	19.08

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	8.39	9.00	11.06	11.78
外国株式(先進国)(H)	0.83	9.21	17.19	17.22
エマーシング株式(H)	-18.54	-5.45	19.63	20.75
外国債券(先進国)(H)	-4.32	-0.99	4.52	4.60
エマーシング債券(H)	-7.17	-2.65	9.58	11.10
ハイールド債券(H)	-2.06	0.60	6.98	9.45
複合資産(H)	-1.70	0.44	7.99	8.21
外国REIT(H)	-1.15	-0.42	19.34	19.35

※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	12,962	16,773	49,515	75,375
国内株式	1,305	902	7,944	9,311
国内債券	-240	-166	1,743	560
外国株式(先進国)	10,152	14,351	28,055	38,581
エマージング株式	1,440	3,187	6,645	10,180
外国債券(先進国)	160	560	4,033	8,708
エマージング債券	-28	-69	-68	98
ハイイールド債券	47	254	624	1,574
複合資産	593	273	2,514	5,160
国内REIT	-201	-950	-1,095	-448
外国REIT	-192	-916	-702	543
その他	-76	-653	-178	1,108

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	12,962	16,773	49,515	75,375
国内株式	1,305	902	7,944	9,311
ヘッジなし	1,338	1,011	8,151	9,808
国内債券	-240	-166	1,743	560
ヘッジなし	-112	145	905	339
外国株式(先進国)	10,152	14,351	28,055	38,581
ヘッジなし	10,707	16,339	31,730	44,437
円ヘッジ	-461	-1,641	-3,059	-4,910
エマージング株式	1,440	3,187	6,645	10,180
ヘッジなし	1,442	3,195	6,657	10,190
円ヘッジ	-1	-4	-5	-6
外国債券(先進国)	160	560	4,033	8,708
ヘッジなし	349	582	2,468	4,931
円ヘッジ	-210	-234	334	2,410
エマージング債券	-28	-69	-68	98
ヘッジなし	-5	17	81	358
円ヘッジ	-5	-16	-29	-52
ハイイールド債券	47	254	624	1,574
ヘッジなし	236	569	1,080	2,217
円ヘッジ	-18	-49	-81	-72
複合資産	593	273	2,514	5,160
ヘッジなし	945	1,037	3,278	6,428
円ヘッジ	-204	-302	-460	-627
国内REIT	-201	-950	-1,095	-448
ヘッジなし	-193	-923	-1,036	-322
外国REIT	-192	-916	-702	543
ヘッジなし	-199	-889	-679	570
円ヘッジ	19	16	48	97
その他	-76	-653	-178	1,108

<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	1,107,793	100.0		5,376	100.0
国内株式	147,752	13.3		776	14.4
国内債券	42,724	3.9		147	2.7
外国株式(先進国)	500,015	45.1		1,216	22.6
エマージング株式	42,931	3.9		310	5.8
外国債券(先進国)	94,693	8.5		745	13.9
エマージング債券	11,969	1.1		239	4.4
ハイイールド債券	20,733	1.9		238	4.4
複合資産	150,079	13.5		1,065	19.8
国内REIT	24,979	2.3		142	2.6
外国REIT	44,752	4.0		275	5.1
その他	27,167	2.5		223	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	1,107,793	100.0		5,376	100.0
国内株式	147,752	13.3		776	14.4
ヘッジなし	143,767	13.0		725	13.5
国内債券	42,724	3.9		147	2.7
ヘッジなし	31,488	2.8		138	2.6
外国株式(先進国)	500,015	45.1		1,216	22.6
ヘッジなし	469,407	42.4		921	17.1
円ヘッジ	24,708	2.2		228	4.2
エマージング株式	42,931	3.9		310	5.8
ヘッジなし	42,854	3.9		295	5.5
円ヘッジ	49	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	94,693	8.5		745	13.9
ヘッジなし	60,315	5.4		420	7.8
円ヘッジ	24,002	2.2		246	4.6
エマージング債券	11,969	1.1		239	4.4
ヘッジなし	9,856	0.9		136	2.5
円ヘッジ	497	0.0		29	0.5
ハイイールド債券	20,733	1.9		238	4.4
ヘッジなし	15,696	1.4		74	1.4
円ヘッジ	1,542	0.1		64	1.2
複合資産	150,079	13.5		1,065	19.8
ヘッジなし	125,490	11.3		811	15.1
円ヘッジ	5,969	0.5		73	1.4
国内REIT	24,979	2.3		142	2.6
ヘッジなし	24,281	2.2		123	2.3
外国REIT	44,752	4.0		275	5.1
ヘッジなし	42,741	3.9		192	3.6
円ヘッジ	1,374	0.1		57	1.1
その他	27,167	2.5		223	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	15,028	10.3	2.61	2.36	1.100
国内株式	22,018	14.4	1.55	1.28	1.012
国内債券	10,312	12.3	0.12	0.13	0.454
外国株式(先進国)	18,318	7.7	2.97	2.53	1.141
エマージング株式	14,080	11.0	3.21	2.58	1.666
外国債券(先進国)	10,460	10.7	1.38	1.32	0.973
エマージング債券	9,871	12.1	3.96	3.51	1.398
ハイイールド債券	10,058	12.6	5.28	4.74	1.661
複合資産	13,946	9.6	1.12	1.06	0.924
国内REIT	13,696	10.1	7.92	8.95	0.908
外国REIT	12,715	9.5	8.32	8.48	1.447

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	15,028	10.3	2.61	2.36	1.100
国内株式	22,018	14.4	1.55	1.28	1.012
ヘッジなし	21,805	14.6	1.44	1.20	0.995
国内債券	10,312	12.3	0.12	0.13	0.454
ヘッジなし	10,372	12.6	0.14	0.14	0.371
外国株式(先進国)	18,318	7.7	2.97	2.53	1.141
ヘッジなし	19,850	7.5	3.05	2.59	1.111
円ヘッジ	13,469	8.0	1.63	1.40	1.557
エマージング株式	14,080	11.0	3.21	2.58	1.666
ヘッジなし	14,375	11.0	3.21	2.59	1.666
円ヘッジ	8,850	12.2	0.29	0.45	1.669
外国債券(先進国)	10,460	10.7	1.38	1.32	0.973
ヘッジなし	11,787	12.4	1.70	1.59	0.955
円ヘッジ	8,726	8.1	0.80	0.85	0.878
エマージング債券	9,871	12.1	3.96	3.51	1.398
ヘッジなし	10,821	11.6	3.81	3.36	1.332
円ヘッジ	6,968	12.5	3.03	3.20	1.628
ハイイールド債券	10,058	12.6	5.28	4.74	1.661
ヘッジなし	12,002	12.7	5.63	5.02	1.662
円ヘッジ	8,378	13.1	2.81	2.89	1.630
複合資産	13,946	9.6	1.12	1.06	0.924
ヘッジなし	14,791	10.6	1.20	1.12	0.842
円ヘッジ	10,501	8.5	1.10	1.17	1.387
国内REIT	13,696	10.1	7.92	8.95	0.908
ヘッジなし	13,237	10.0	7.97	9.05	0.895
外国REIT	12,715	9.5	8.32	8.48	1.447
ヘッジなし	13,377	9.5	8.41	8.55	1.448
円ヘッジ	9,558	8.4	4.31	5.15	1.268

(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 青木、川真田

電話番号 : 03-6721-1033

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