

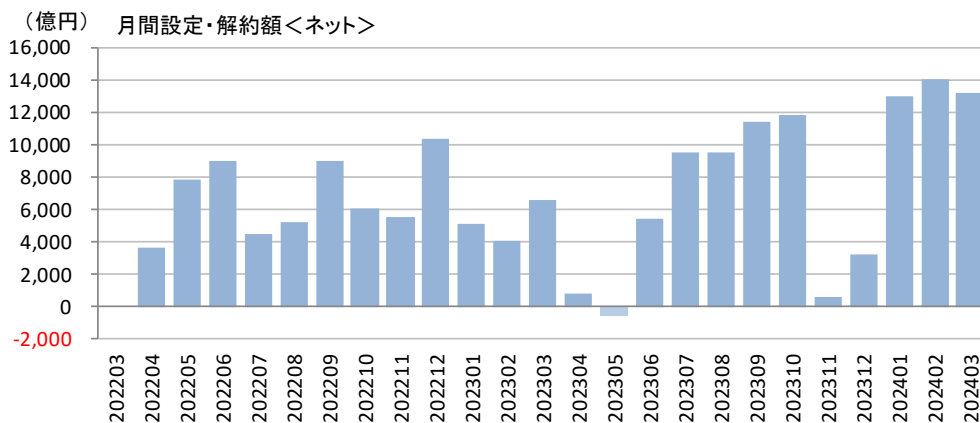
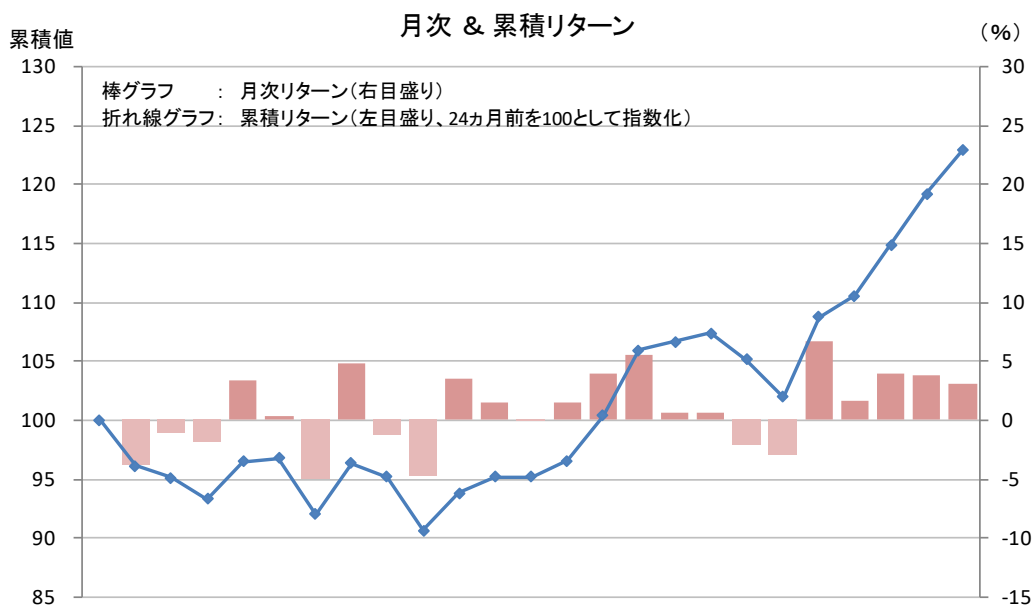
# 投信指数 MAB-FPI

## パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

### 2024年3月

**「総合」 +3.09 %**  
 (前月 +3.75 %)



# 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3月のMAB-FPI

### <1>パフォーマンス・サマリー

3月のMAB-FPI「総合」は3.09%上昇し20,069ポイント。22日には算出来高値となる20,082ポイントを付けた。

純資産総額は前月末比4兆5,955億円増加し120兆6,661億円。

「大分類別」では、国内REIT+5.65%、その他+4.22%、国内株式+4.12%、外国株式(先進国)+3.59%、外国REIT+3.42%など、10カテゴリーで上昇した。一方、下落したのは国内債券-0.03%のみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+1.67%、国内株式+0.56%、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、3年リスクは外国債券(先進国)に上昇傾向が見られる。

5年リスクは全カテゴリーで概ね横ばい。

### <3>設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+1兆3,211億円と、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+8,944億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+1,349億円、国内株式+1,166億円、外国債券(先進国)+657億円、複合資産+654億円など、9つのカテゴリーで流入超となった。一方、流出超となったのは外国REIT-103億円 および エマージング債券-15億円の2カテゴリー。

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
20,069	19,468	+601	+3.09 %

◇累積リターン

3ヵ月	+11.16 %
6ヵ月	+16.87 %
1年	+29.12 %
年初来	+11.16 %

◇年初来高値／安値

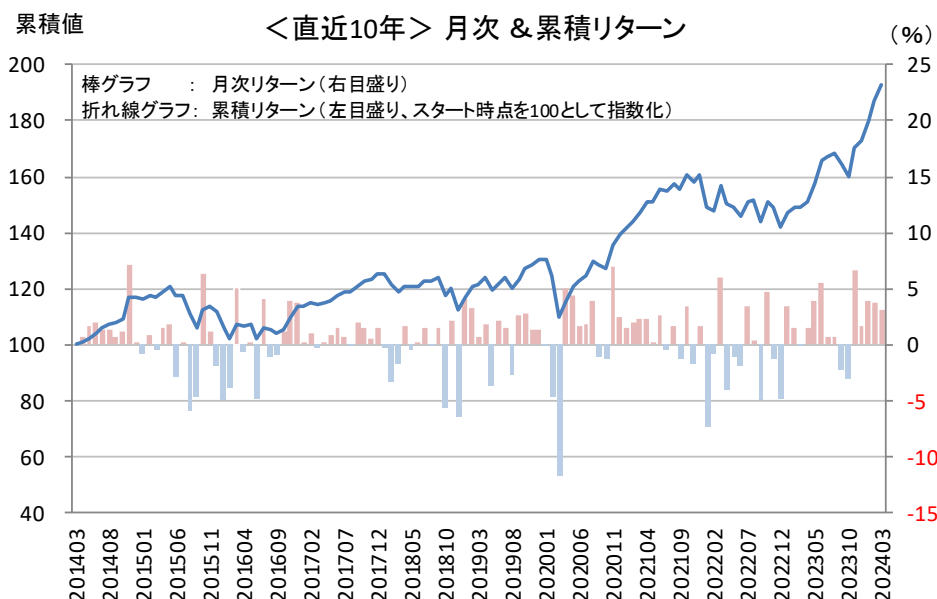
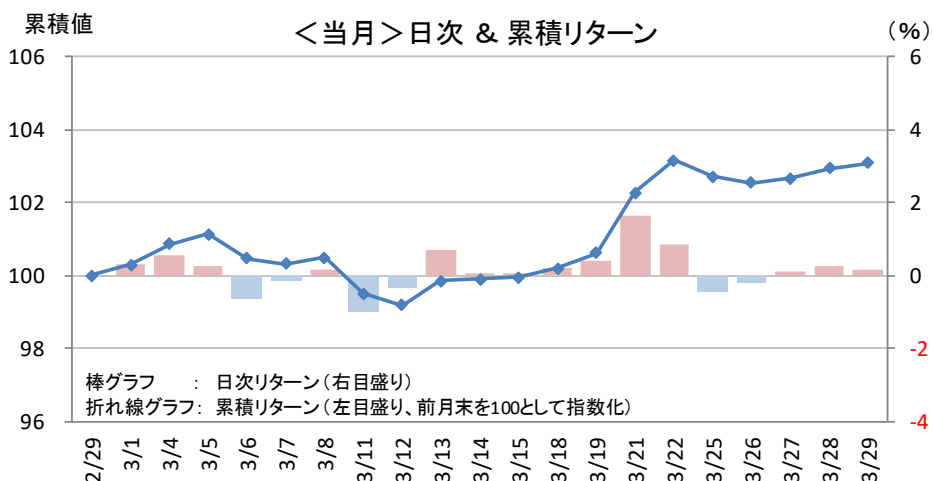
日付	指数	累積リターン
高値 2024/03/22	20,082	+11.24 %
安値 2024/01/04	17,915	-0.77 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
120兆6,661億円	116兆706億円	+4兆5,955億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+13,211億円
---------	-----------



<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	20,069	19,468	601	3.09
国内株式	28,228	27,111	1,118	4.12
国内債券	12,414	12,418	-4	-0.03
外国株式(先進国)	29,007	28,001	1,006	3.59
エマージング株式	23,749	23,340	409	1.75
外国債券(先進国)	19,731	19,510	221	1.13
エマージング債券	22,133	21,872	262	1.20
ハイイールド債券	30,704	30,264	440	1.45
複合資産	21,719	21,203	515	2.43
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,585	32,736	1,848	5.65
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	38,452	37,180	1,272	3.42
その他	7,596	7,289	308	4.22

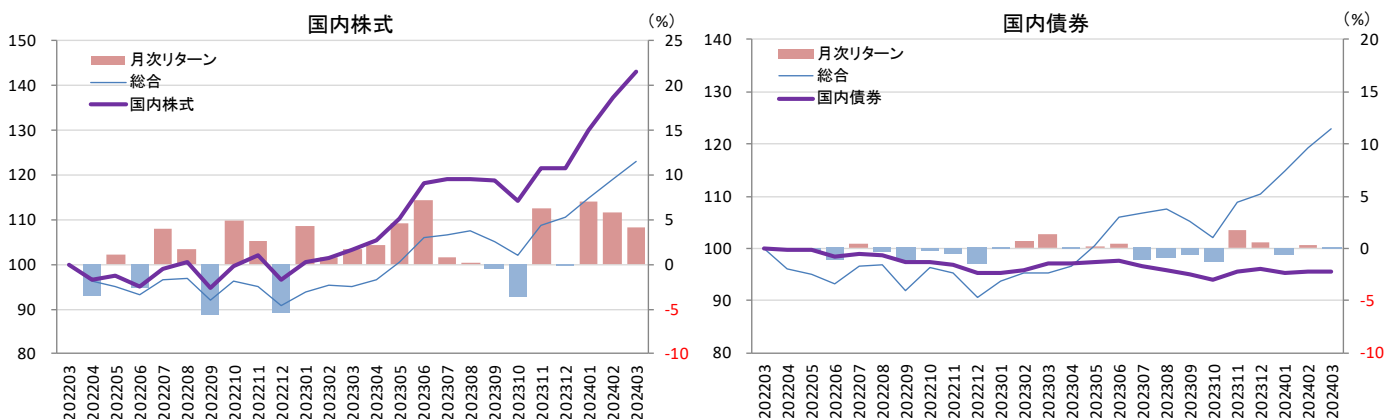
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000  
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	11.16	16.87	29.12	11.16
国内株式	17.87	20.54	38.69	17.87
国内債券	-0.40	0.52	-1.59	-0.40
外国株式(先進国)	14.96	23.85	41.88	14.96
エマージング株式	10.24	13.24	32.44	10.24
外国債券(先進国)	2.60	6.20	9.28	2.60
エマージング債券	6.25	8.92	21.66	6.25
ハイイールド債券	7.05	9.10	22.45	7.05
複合資産	6.90	10.28	16.35	6.90
国内REIT	0.94	-1.27	4.63	0.94
外国REIT	4.11	15.62	22.94	4.11
その他	9.26	14.76	20.08	9.26

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

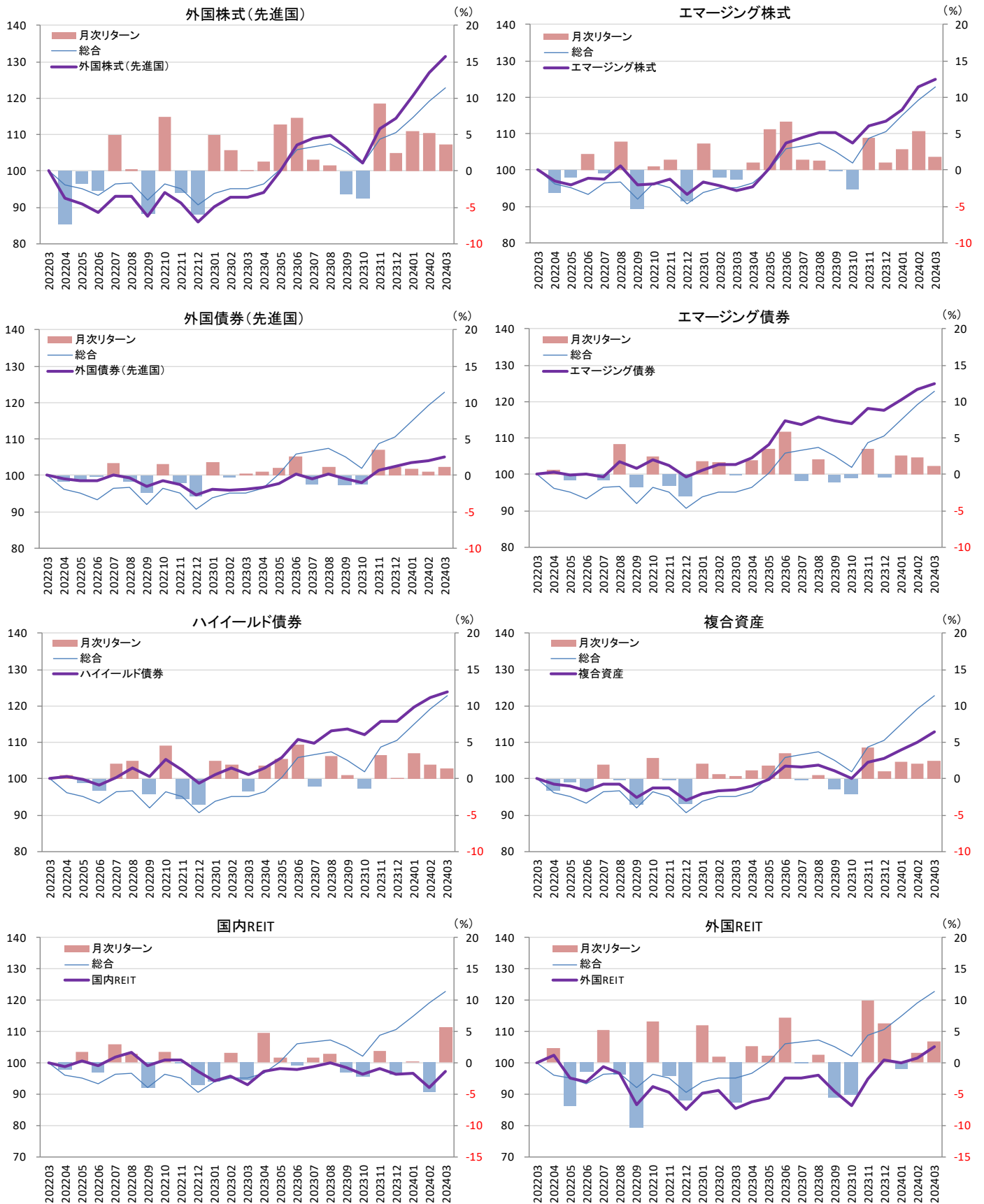
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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))



## &lt;1&gt;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	3.09		
1	外国株式(先進国)	3.59	46.25	1.67
2	国内株式	4.12	13.63	0.56
3	複合資産	2.43	13.17	0.32
4	外国REIT	3.42	3.84	0.13
5	国内REIT	5.65	2.03	0.11
6	その他	4.22	2.43	0.10
7	外国債券(先進国)	1.13	8.17	0.09
8	エマージング株式	1.75	3.99	0.07
9	ハイイールド債券	1.45	1.80	0.03
10	エマージング債券	1.20	1.04	0.01
11	国内債券	-0.03	3.65	-0.00
	合計		100.00	3.09

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	29.12		
1	外国株式(先進国)	41.88	43.50	17.82
2	国内株式	38.69	13.05	4.77
3	複合資産	16.35	14.17	2.34
4	エマージング株式	32.44	3.60	1.07
5	外国REIT	22.94	4.36	0.99
6	外国債券(先進国)	9.28	8.89	0.86
7	その他	20.08	2.57	0.50
8	ハイイールド債券	22.45	1.92	0.42
9	エマージング債券	21.66	1.15	0.25
10	国内REIT	4.63	2.64	0.15
11	国内債券	-1.59	4.15	-0.06
	合計		100.00	29.12

## ◆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		20,069	19,468	601	3.09		
国内株式		28,228	27,111	1,118	4.12		
	ヘッジなし	28,813	27,675	1,137	4.11		
国内債券		12,414	12,418	-4	-0.03		
	ヘッジなし	12,596	12,604	-8	-0.07		
外国株式(先進国)		29,007	28,001	1,006	3.59		
	ヘッジなし	34,812	33,590	1,222	3.64		
	円ヘッジ	19,610	19,108	502	2.63		
エマージング株式		23,749	23,340	409	1.75		
	ヘッジなし	23,023	22,627	396	1.75		
	円ヘッジ	17,720	17,540	180	1.03		
外国債券(先進国)		19,731	19,510	221	1.13		
	ヘッジなし	22,446	22,128	318	1.44		
	円ヘッジ	13,057	12,996	61	0.47		
エマージング債券		22,133	21,872	262	1.20		
	ヘッジなし	24,303	24,062	242	1.00		
	円ヘッジ	16,374	16,109	265	1.64		
ハイイールド債券		30,704	30,264	440	1.45		
	ヘッジなし	36,767	36,186	580	1.60		
	円ヘッジ	16,165	16,075	90	0.56		
複合資産		21,719	21,203	515	2.43		
	ヘッジなし	22,793	22,233	560	2.52		
	円ヘッジ	14,658	14,322	336	2.35		
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,585	32,736	1,848	5.65		
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,549	32,703	1,846	5.64	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	38,452	37,180	1,272	3.42		
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	39,752	38,411	1,341	3.49	
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,823	16,438	386	2.35	
その他		7,596	7,289	308	4.22		

※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	11.16	16.87	29.12	11.16
国内株式	17.87	20.54	38.69	17.87
ヘッジなし	17.71	20.48	38.02	17.71
国内債券	-0.40	0.52	-1.59	-0.40
ヘッジなし	-0.49	0.42	-1.83	-0.49
外国株式(先進国)	14.96	23.85	41.88	14.96
ヘッジなし	15.40	24.11	43.53	15.40
円ヘッジ	8.40	20.48	23.14	8.40
エマージング株式	10.24	13.24	32.44	10.24
ヘッジなし	10.25	13.26	32.56	10.25
円ヘッジ	-0.23	1.66	-10.69	-0.23
外国債券(先進国)	2.60	6.20	9.28	2.60
ヘッジなし	4.16	7.89	14.04	4.16
円ヘッジ	-0.43	2.76	0.53	-0.43
エマージング債券	6.25	8.92	21.66	6.25
ヘッジなし	6.47	8.01	21.68	6.47
円ヘッジ	0.47	8.24	4.73	0.47
ハイイールド債券	7.05	9.10	22.45	7.05
ヘッジなし	8.15	8.97	24.02	8.15
円ヘッジ	0.07	4.55	3.90	0.07
複合資産	6.90	10.28	16.35	6.90
ヘッジなし	7.49	10.81	18.25	7.49
円ヘッジ	2.67	8.69	5.64	2.67
国内REIT	0.94	-1.27	4.63	0.94
ヘッジなし	0.70	-1.49	4.03	0.70
外国REIT	4.11	15.62	22.94	4.11
ヘッジなし	4.36	15.87	23.66	4.36
円ヘッジ	-3.27	10.54	3.24	-3.27
その他	9.26	14.76	20.08	9.26

※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）」

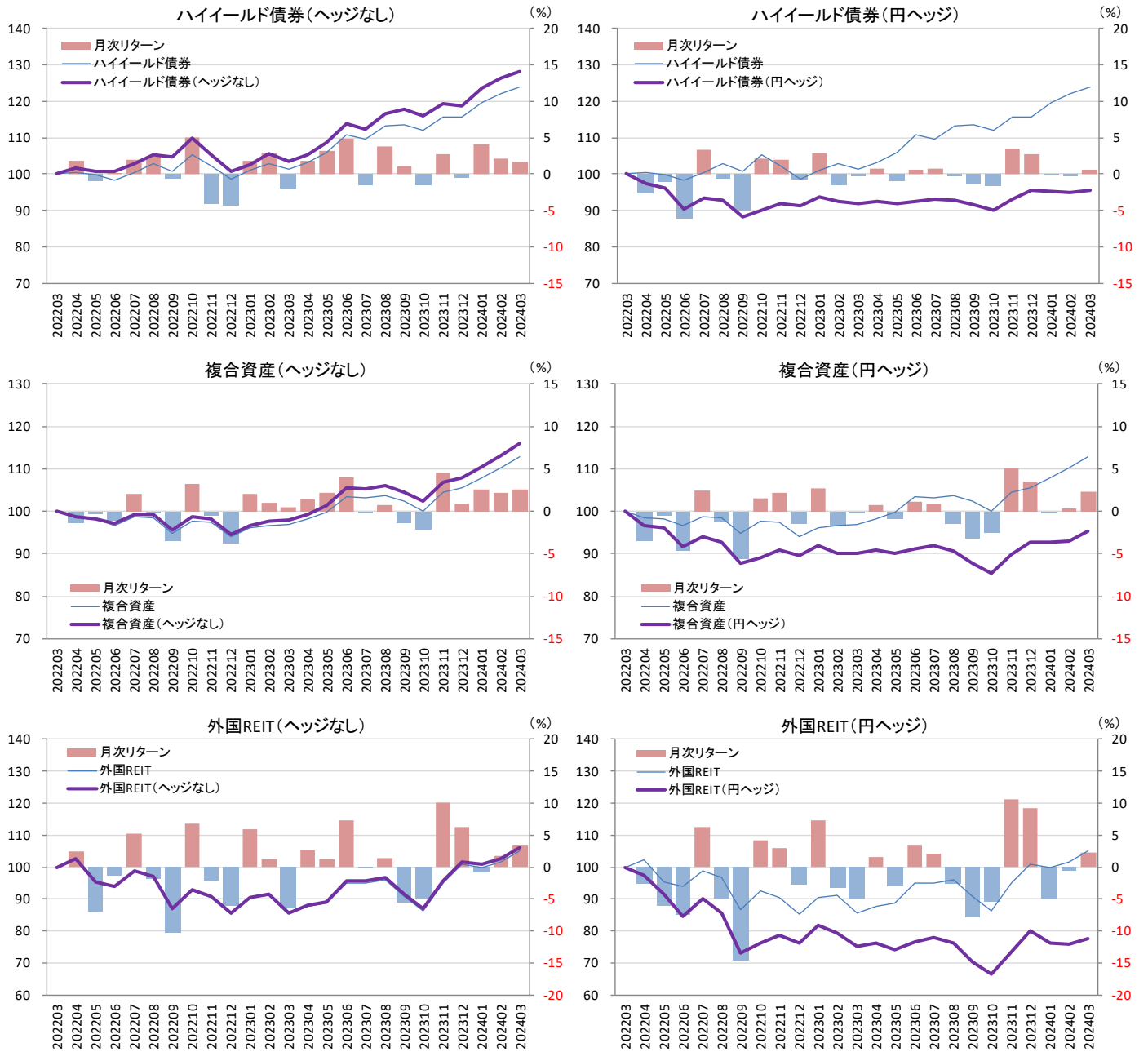
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	3.09		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	3.64	43.63	1.59
2	国内株式(ヘッジなし)	4.11	13.27	0.54
3	複合資産(ヘッジなし)	2.52	11.08	0.28
4	外国REIT(ヘッジなし)	3.49	3.67	0.13
5	国内REIT(ヘッジなし)	5.64	1.97	0.11
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.44	5.25	0.08
7	エマージング株式(ヘッジなし)	1.75	3.99	0.07
8	その他(ヘッジなし)	4.34	1.35	0.06
9	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.63	2.12	0.06
10	その他(円ヘッジ)	3.59	0.73	0.03
11	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.60	1.37	0.02
12	複合資産(円ヘッジ)	2.35	0.51	0.01
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.47	2.04	0.01
14	エマージング債券(ヘッジなし)	1.00	0.86	0.01
15	外国REIT(円ヘッジ)	2.35	0.12	0.00
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.56	0.13	0.00
17	エマージング債券(円ヘッジ)	1.64	0.04	0.00
18	国内株式(円ヘッジ)	2.72	0.02	0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	0.06	0.95	0.00
20	エマージング株式(円ヘッジ)	1.03	0.00	0.00
21	国内債券(ヘッジなし)	-0.07	2.70	-0.00
	合計		95.78	2.99

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	29.12		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	43.53	40.40	17.11
2	国内株式(ヘッジなし)	38.02	12.67	4.59
3	複合資産(ヘッジなし)	18.25	11.73	2.16
4	エマージング株式(ヘッジなし)	32.56	3.59	1.08
5	外国REIT(ヘッジなし)	23.66	4.16	0.98
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	14.04	5.62	0.81
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	23.14	2.52	0.55
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	24.02	1.41	0.33
9	その他(ヘッジなし)	17.67	1.39	0.24
10	その他(円ヘッジ)	29.02	0.77	0.22
11	エマージング債券(ヘッジなし)	21.68	0.94	0.20
12	国内REIT(ヘッジなし)	4.03	2.57	0.13
13	複合資産(円ヘッジ)	5.64	0.62	0.03
14	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.53	2.33	0.01
15	国内株式(円ヘッジ)	26.84	0.02	0.01
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	3.90	0.16	0.01
17	外国REIT(円ヘッジ)	3.24	0.13	0.00
18	エマージング債券(円ヘッジ)	4.73	0.05	0.00
19	エマージング株式(円ヘッジ)	-10.69	0.01	-0.00
20	国内債券(円ヘッジ)	-0.87	1.07	-0.01
21	国内債券(ヘッジなし)	-1.83	3.08	-0.05
	合計		95.78	28.39

#### ◆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

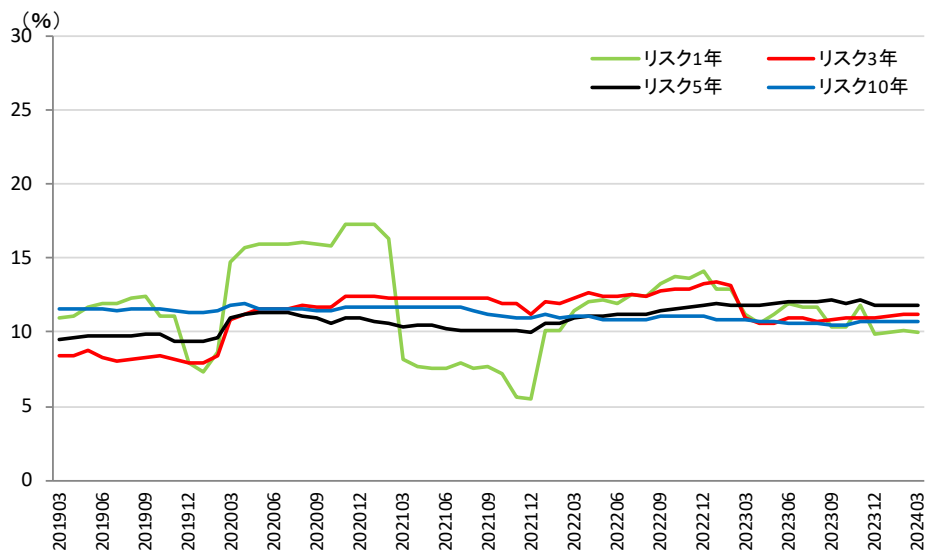
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	30.60	58.20	92.47	11.23	11.85	10.74	0.83	0.81	0.63
国内株式	41.11	87.98	169.99	12.96	15.00	15.34	0.94	0.90	0.68
国内債券	-5.79	-6.64	0.41	2.39	2.31	1.98	-0.81	-0.58	0.03
外国株式(先進国)	44.60	107.48	162.52	16.80	17.52	16.14	0.78	0.90	0.63
エマージング株式	30.96	64.15	107.77	10.38	17.08	16.08	0.91	0.61	0.47
外国債券(先進国)	5.49	12.39	15.49	4.95 ↑	4.95	5.30	0.37	0.48	0.28
エマージング債券	34.05	31.81	40.21	7.37	10.49	10.52	1.40	0.54	0.33
ハイイールド債券	35.26	44.44	62.75	7.79	11.25	10.40	1.36	0.68	0.48
複合資産	16.29	29.23	53.37	6.62	7.22	7.17	0.78	0.73	0.61
国内REIT	-0.41	12.25	66.74	10.38	15.04	12.33	-0.01	0.16	0.43
外国REIT	38.95	46.87	115.93	17.90	19.02	16.64	0.65	0.42	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

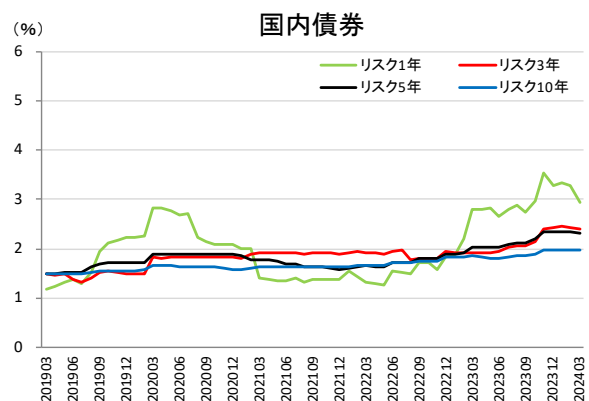
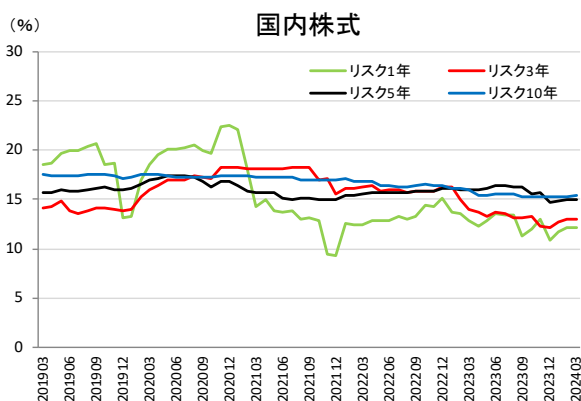
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

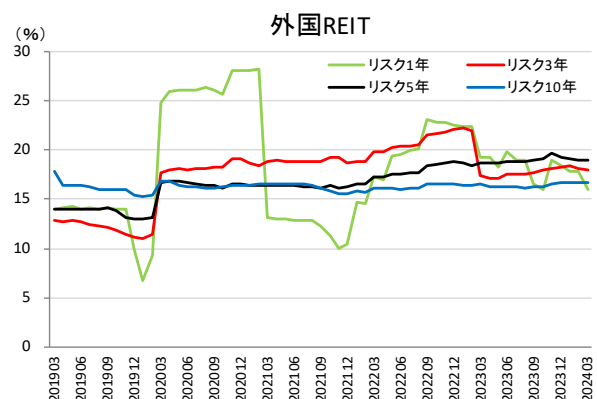
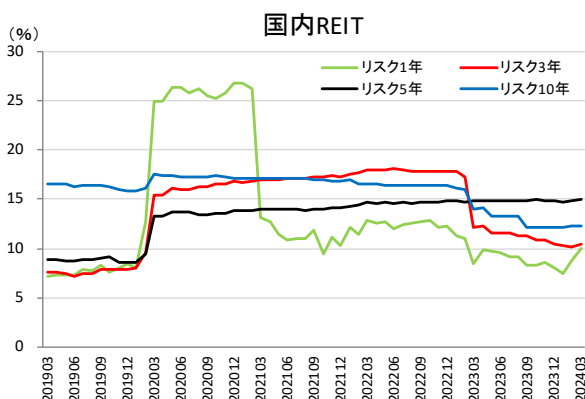
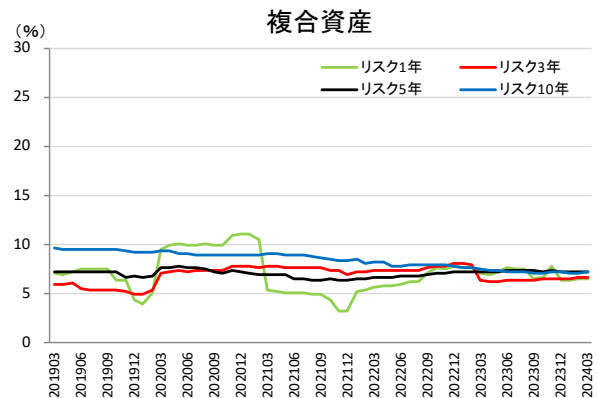
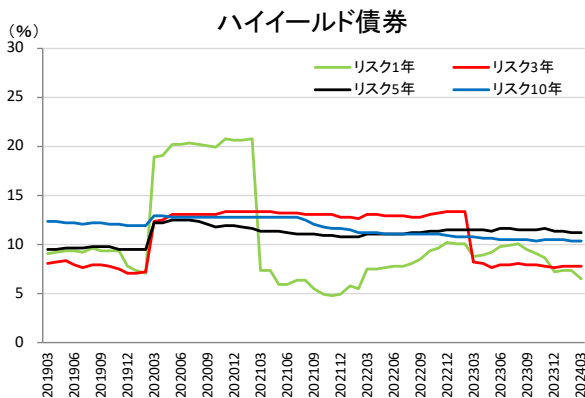
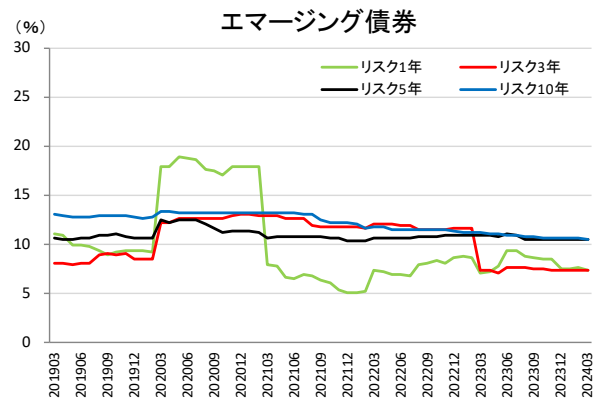
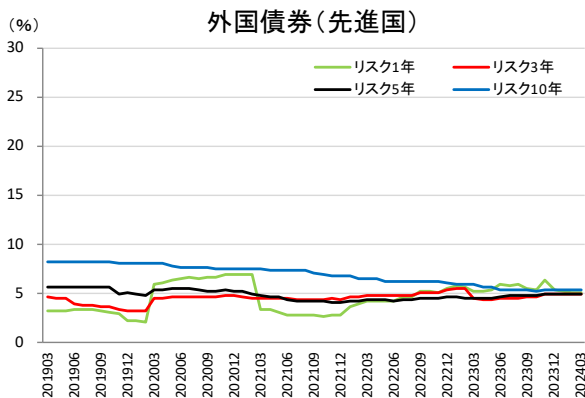
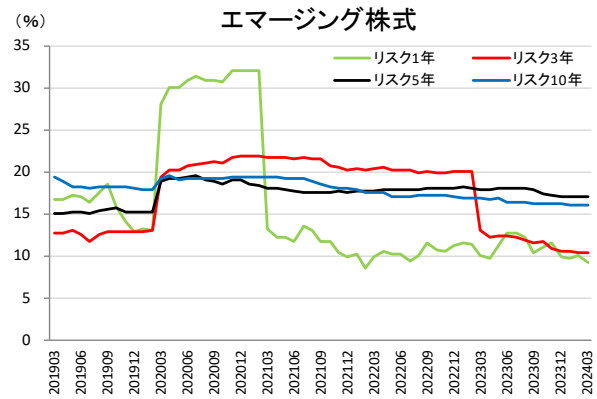
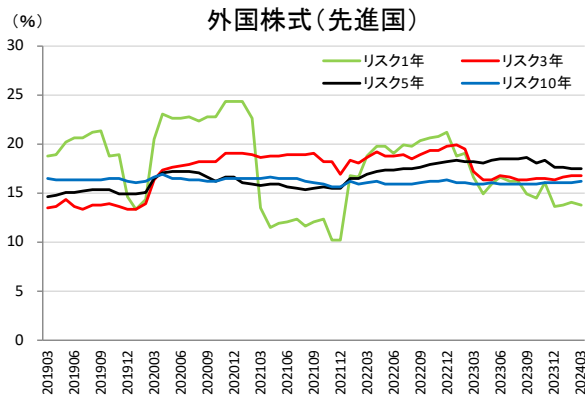


<2> リスク・サマリー

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)

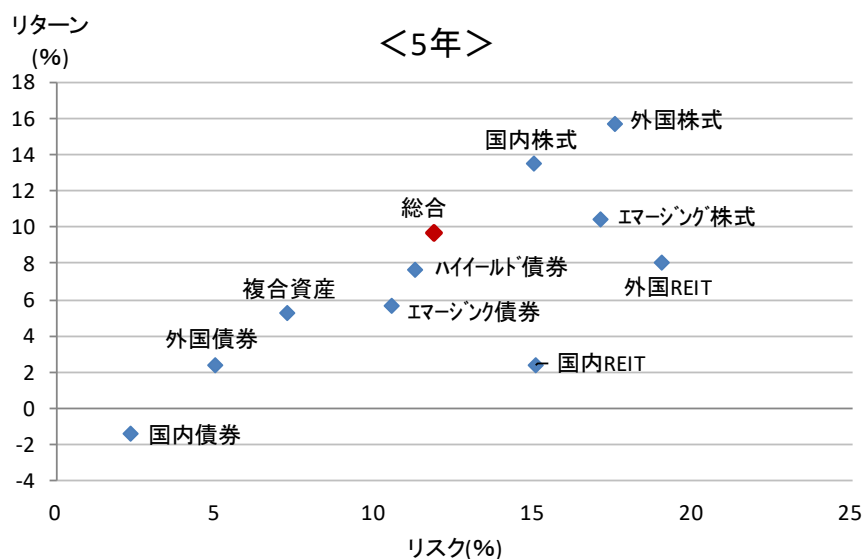
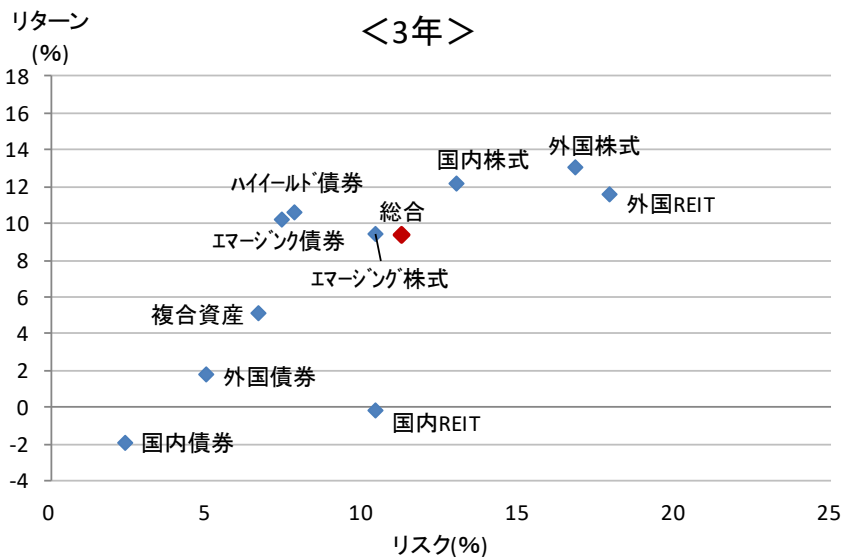
② 「大分類」



<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	9.31	9.61	11.23	11.85
国内株式	12.16	13.46	12.96	15.00
国内債券	-1.97	-1.36	2.39	2.31
外国株式(先進国)	13.08	15.72	16.80	17.52
エマーシング株式	9.41	10.42	10.38	17.08
外国債券(先進国)	1.80	2.36	4.95	4.95
エマーシング債券	10.26	5.68	7.37	10.49
ハイールド債券	10.59	7.63	7.79	11.25
複合資産	5.16	5.26	6.62	7.22
国内REIT	-0.14	2.34	10.38	15.04
外国REIT	11.59	7.99	17.90	19.02

※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）」

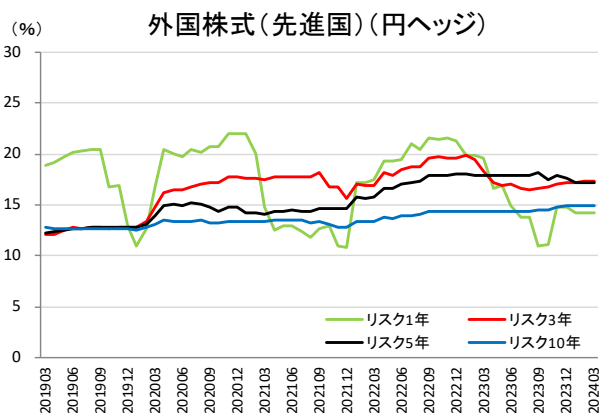
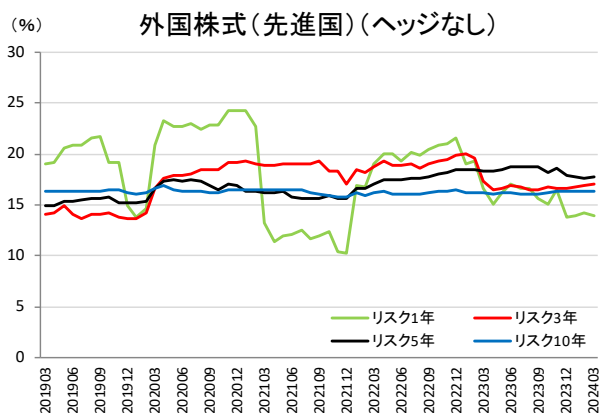
(1) 期間別リスク・リターン

	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	30.60	58.20	92.47	11.23	11.85	10.74	0.83	0.81	0.63
国内株式	41.11	87.98	169.99	12.96	15.00	15.34	0.94	0.90	0.68
ヘッジなし	39.24	86.49	172.11	12.93	14.89	14.90	0.90	0.89	0.71
国内債券	-5.79	-6.64	0.41	2.39	2.31	1.98	-0.81	-0.58	0.03
ヘッジなし	-5.09	-6.08	0.98	2.40	2.28	1.96	-0.71	-0.53	0.06
外国株式(先進国)	44.60	107.48	162.52	16.80	17.52	16.14	0.78	0.90	0.63
ヘッジなし	48.33	114.59	176.78	16.98	17.68	16.35	0.83	0.94	0.66
円ヘッジ	8.34	55.22	91.10	17.32	17.14	14.86	0.16	0.54	0.45
エマージング株式	30.96	64.15	107.77	10.38	17.08	16.08	0.91	0.61	0.47
ヘッジなし	31.28	64.55	108.48	10.39	17.09	16.09	0.92	0.61	0.48
円ヘッジ	-41.06	-24.11	-5.16	19.54	↓ 20.74	19.35	-0.83	-0.26	-0.03
外国債券(先進国)	5.49	12.39	15.49	4.95	↑ 4.95	5.30	0.37	0.48	0.28
ヘッジなし	14.73	23.60	26.56	6.52	6.03	6.43	0.72	0.72	0.37
円ヘッジ	-10.59	-6.53	-2.08	4.48	4.55	3.64	-0.81	-0.29	-0.05
エマージング債券	34.05	31.81	40.21	7.37	10.49	10.52	1.40	0.54	0.33
ヘッジなし	38.79	37.92	47.84	7.49	9.67	9.94	1.55	0.69	0.40
円ヘッジ	-15.39	-12.58	-3.60	9.62	↑ 11.10	8.70	-0.56	-0.24	-0.04
ハイイールド債券	35.26	44.44	62.75	7.79	11.25	10.40	1.36	0.68	0.48
ヘッジなし	40.68	57.22	93.51	8.25	10.25	9.89	1.46	0.93	0.69
円ヘッジ	-6.33	1.13	10.63	6.97	9.42	7.40	-0.31	0.03	0.14
複合資産	16.29	29.23	53.37	6.62	7.22	7.17	0.78	0.73	0.61
ヘッジなし	20.58	35.31	62.52	6.96	7.55	7.52	0.93	0.83	0.66
円ヘッジ	-2.89	2.51	12.59	8.11	↑ 8.24	6.81	-0.12	0.06	0.18
国内REIT	-0.41	12.25	66.74	10.38	15.04	12.33	-0.01	0.16	0.43
ヘッジなし	-1.78	11.31	66.92	10.33	14.90	12.17	-0.05	0.15	0.43
外国REIT	38.95	46.87	115.93	17.90	19.02	16.64	0.65	0.42	0.48
ヘッジなし	40.94	50.03	122.56	18.01	19.06	16.72	0.67	0.45	0.50
円ヘッジ	-7.95	-4.40	18.94	19.19	19.33	15.84	-0.14	-0.04	0.11

※[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)

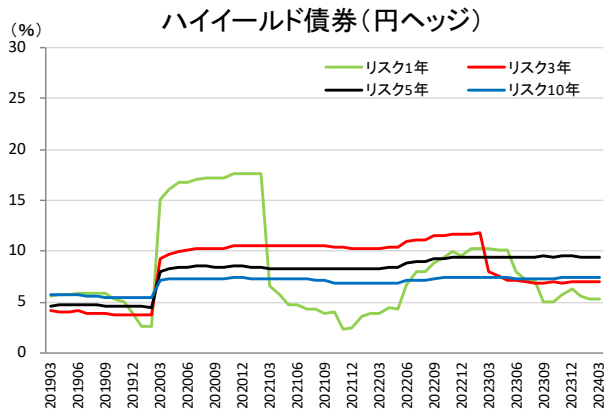
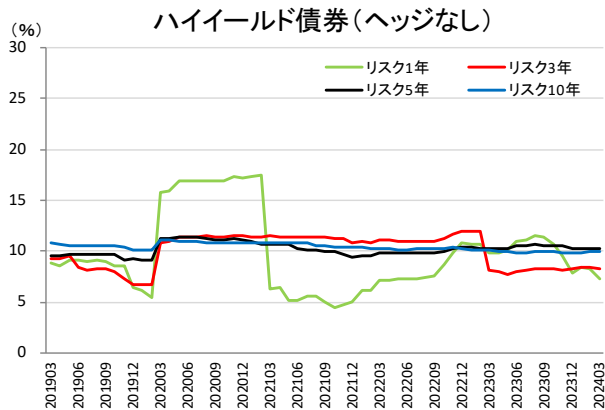
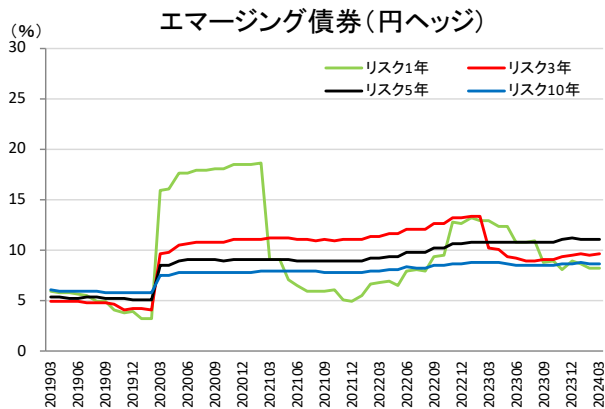
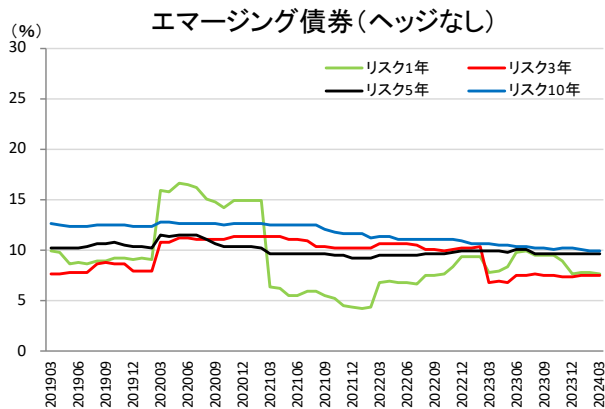
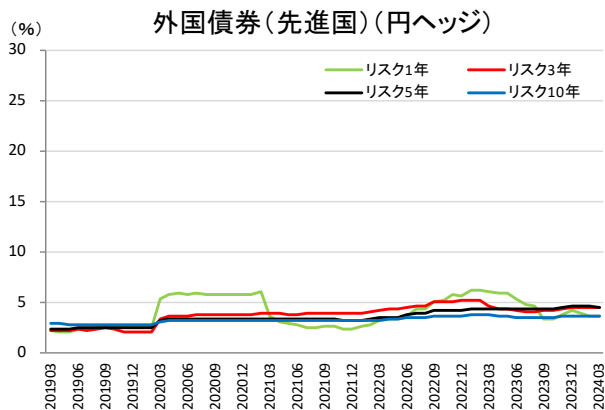
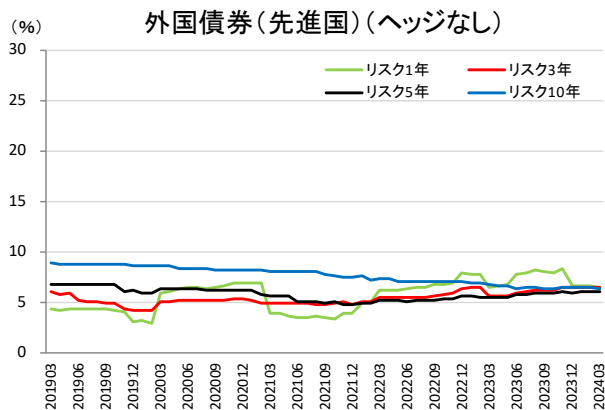
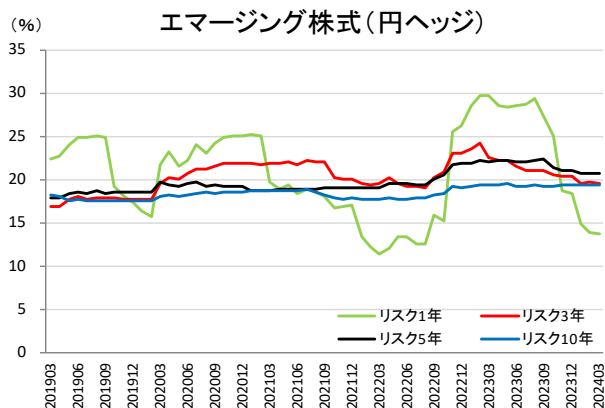
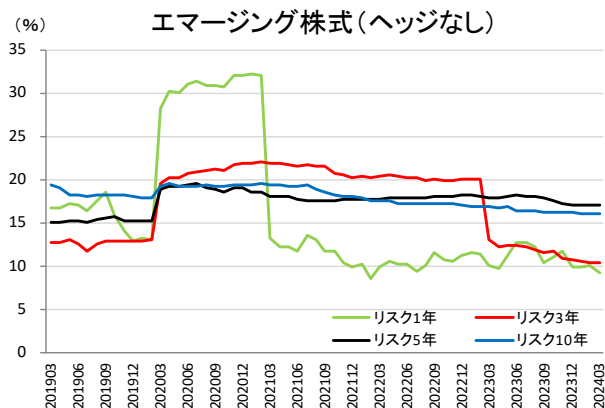




<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

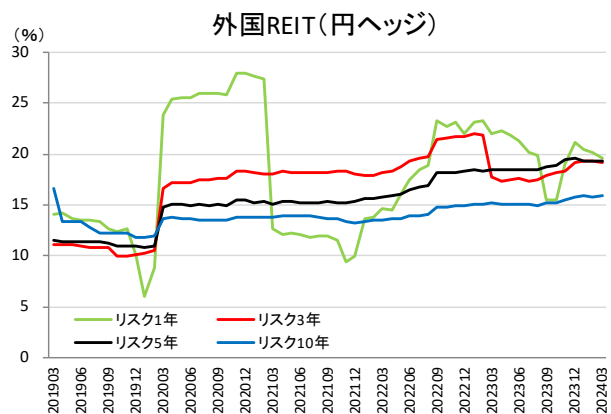
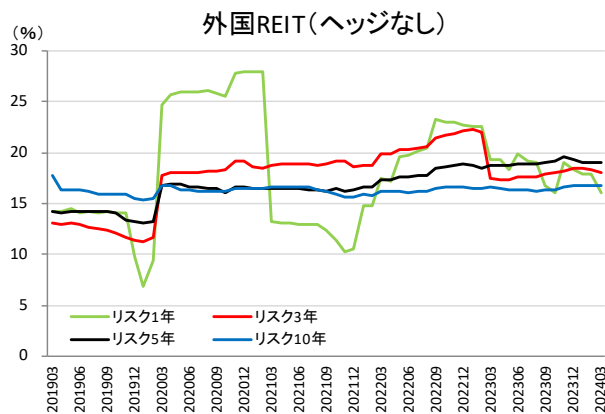
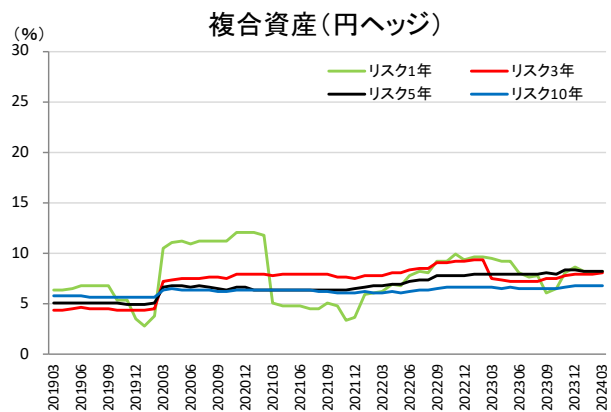
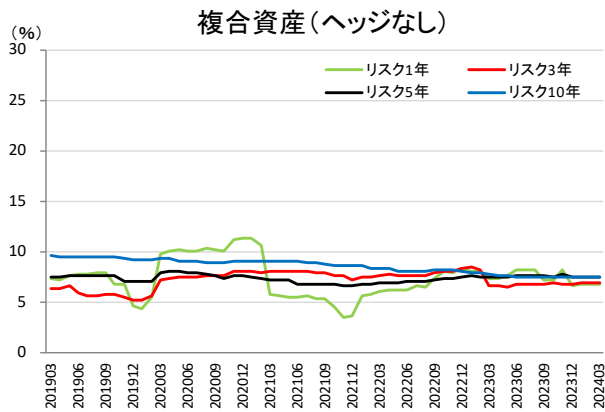
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

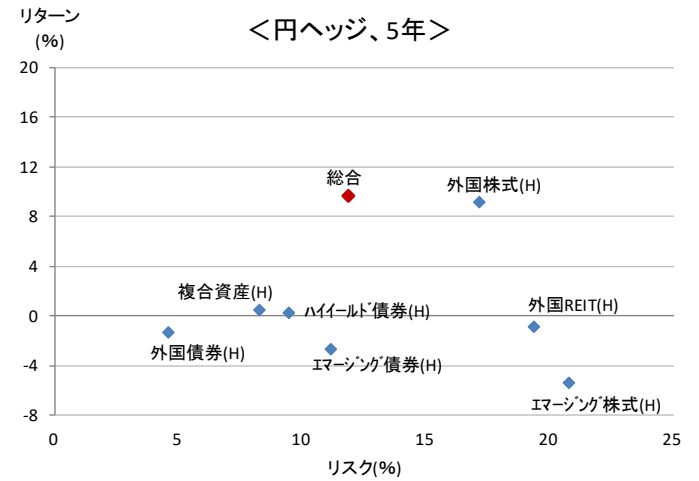
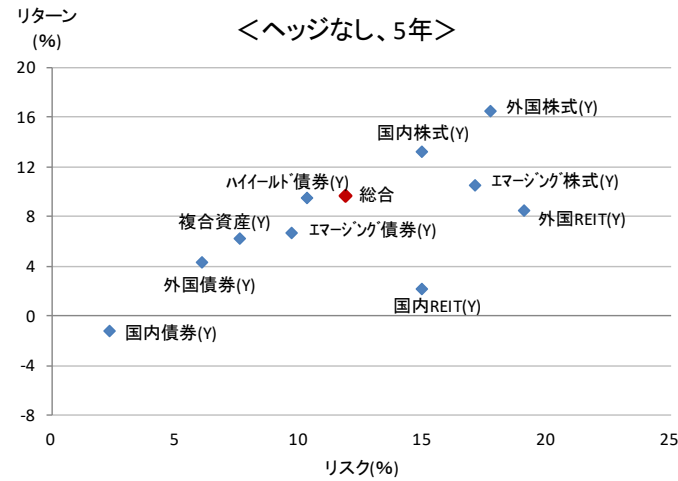
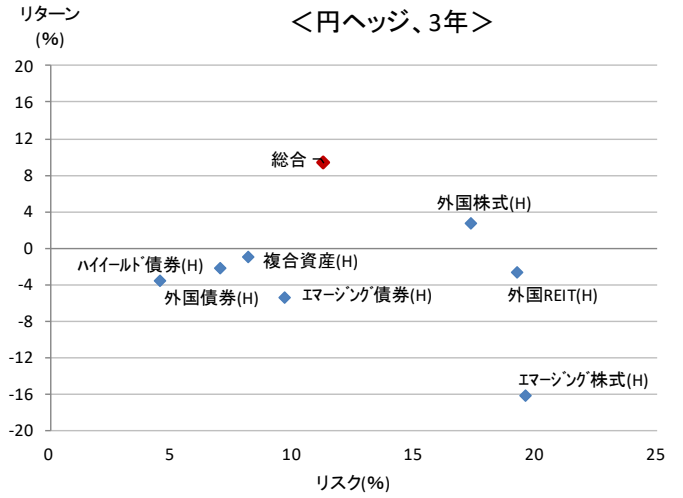
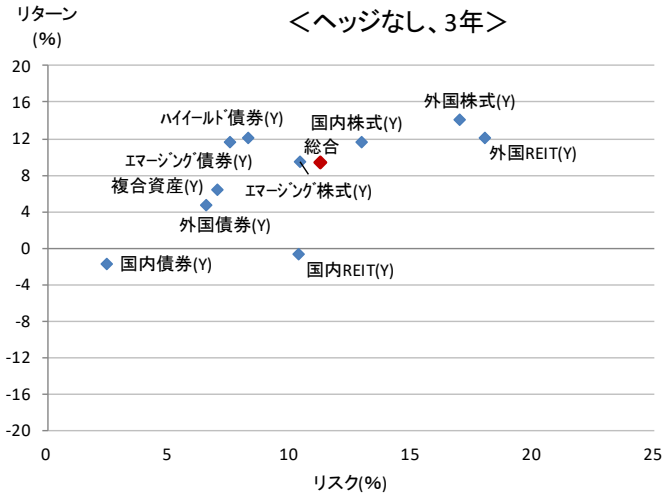
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	9.31	9.61	11.23	11.85
国内株式(Y)	11.67	13.27	12.93	14.89
国内債券(Y)	-1.73	-1.25	2.40	2.28
外国株式(先進国)(Y)	14.04	16.50	16.98	17.68
エマーシング株式(Y)	9.50	10.47	10.39	17.09
外国債券(先進国)(Y)	4.69	4.33	6.52	6.03
エマーシング債券(Y)	11.55	6.64	7.49	9.67
ハイールド債券(Y)	12.05	9.47	8.25	10.25
複合資産(Y)	6.44	6.23	6.96	7.55
国内REIT(Y)	-0.60	2.17	10.33	14.90
外国REIT(Y)	12.12	8.45	18.01	19.06

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	9.31	9.61	11.23	11.85
外国株式(先進国)(H)	2.71	9.19	17.32	17.14
エマーシング株式(H)	-16.16	-5.37	19.54	20.74
外国債券(先進国)(H)	-3.66	-1.34	4.48	4.55
エマーシング債券(H)	-5.42	-2.65	9.62	11.10
ハイールド債券(H)	-2.16	0.23	6.97	9.42
複合資産(H)	-0.97	0.50	8.11	8.24
外国REIT(H)	-2.72	-0.90	19.19	19.33

※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	13,211	40,176	55,850	91,917
国内株式	1,166	3,925	6,700	11,489
国内債券	186	65	1,608	2,195
外国株式(先進国)	8,944	28,970	38,261	52,261
エマージング株式	1,349	4,262	6,919	12,095
外国債券(先進国)	657	1,459	2,260	8,104
エマージング債券	-15	22	-98	46
ハイイールド債券	83	170	464	1,346
複合資産	654	1,884	2,127	5,149
国内REIT	128	-264	-1,071	-891
外国REIT	-103	-454	-1,089	-305
その他	161	136	-231	429

## 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	13,211	40,176	55,850	91,917
国内株式	1,166	3,925	6,700	11,489
ヘッジなし	1,210	4,034	6,912	12,019
国内債券	186	65	1,608	2,195
ヘッジなし	259	348	865	1,690
外国株式(先進国)	8,944	28,970	38,261	52,261
ヘッジなし	9,596	30,843	42,079	59,145
円ヘッジ	-555	-1,573	-3,175	-5,805
エマージング株式	1,349	4,262	6,919	12,095
ヘッジなし	1,352	4,268	6,934	12,111
円ヘッジ	-1	-3	-6	-9
外国債券(先進国)	657	1,459	2,260	8,104
ヘッジなし	471	1,349	1,792	5,020
円ヘッジ	213	92	-180	1,809
エマージング債券	-15	22	-98	46
ヘッジなし	11	95	61	332
円ヘッジ	-5	-16	-33	-57
ハイイールド債券	83	170	464	1,346
ヘッジなし	134	455	913	2,068
円ヘッジ	-22	-59	-102	-124
複合資産	654	1,884	2,127	5,149
ヘッジなし	922	2,714	3,474	6,822
円ヘッジ	-64	-318	-480	-718
国内REIT	128	-264	-1,071	-891
ヘッジなし	134	-239	-1,016	-767
外国REIT	-103	-454	-1,089	-305
ヘッジなし	-114	-455	-1,038	-245
円ヘッジ	23	33	19	80
その他	161	136	-231	429

## <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	1,206,661	100.0		5,373	100.0
国内株式	164,991	13.7		769	14.3
国内債券	43,127	3.6		149	2.8
外国株式(先進国)	560,890	46.5		1,220	22.7
エマージング株式	48,667	4.0		313	5.8
外国債券(先進国)	97,365	8.1		749	13.9
エマージング債券	12,374	1.0		239	4.4
ハイイールド債券	21,404	1.8		237	4.4
複合資産	157,779	13.1		1,057	19.7
国内REIT	24,744	2.1		142	2.6
外国REIT	46,114	3.8		272	5.1
その他	29,205	2.4		226	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	1,206,661	100.0		5,373	100.0
国内株式	164,991	13.7		769	14.3
ヘッジなし	160,623	13.3		719	13.4
国内債券	43,127	3.6		149	2.8
ヘッジなし	32,003	2.7		140	2.6
外国株式(先進国)	560,890	46.5		1,220	22.7
ヘッジなし	529,973	43.9		926	17.2
円ヘッジ	24,881	2.1		227	4.2
エマージング株式	48,667	4.0		313	5.8
ヘッジなし	48,591	4.0		298	5.5
円ヘッジ	49	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	97,365	8.1		749	13.9
ヘッジなし	62,670	5.2		423	7.9
円ヘッジ	24,280	2.0		247	4.6
エマージング債券	12,374	1.0		239	4.4
ヘッジなし	10,234	0.8		136	2.5
円ヘッジ	494	0.0		29	0.5
ハイイールド債券	21,404	1.8		237	4.4
ヘッジなし	16,386	1.4		75	1.4
円ヘッジ	1,492	0.1		62	1.2
複合資産	157,779	13.1		1,057	19.7
ヘッジなし	132,913	11.0		804	15.0
円ヘッジ	5,992	0.5		70	1.3
国内REIT	24,744	2.1		142	2.6
ヘッジなし	24,037	2.0		123	2.3
外国REIT	46,114	3.8		272	5.1
ヘッジなし	44,091	3.7		189	3.5
円ヘッジ	1,399	0.1		57	1.1
その他	29,205	2.4		226	4.2

## &lt; 5 &gt; 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	15,932	10.4	2.94	2.52	1.084
国内株式	24,015	14.5	1.72	1.35	0.999
国内債券	10,324	12.3	0.12	0.13	0.455
外国株式(先進国)	19,704	7.8	3.49	2.90	1.109
エマージング株式	15,107	11.0	3.88	2.93	1.655
外国債券(先進国)	10,617	10.7	1.41	1.29	0.965
エマージング債券	10,221	12.3	3.86	3.37	1.382
ハイイールド債券	10,357	12.8	5.29	4.59	1.658
複合資産	14,594	9.8	1.22	1.11	0.917
国内REIT	13,866	10.3	7.64	8.43	0.893
外国REIT	13,293	9.6	8.73	8.03	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	15,932	10.4	2.94	2.52	1.084
国内株式	24,015	14.5	1.72	1.35	0.999
ヘッジなし	23,708	14.7	1.61	1.27	0.982
国内債券	10,324	12.3	0.12	0.13	0.455
ヘッジなし	10,383	12.6	0.14	0.14	0.375
外国株式(先進国)	19,704	7.8	3.49	2.90	1.109
ヘッジなし	21,426	7.6	3.57	2.96	1.081
円ヘッジ	14,163	8.0	1.96	1.62	1.550
エマージング株式	15,107	11.0	3.88	2.93	1.655
ヘッジなし	15,429	11.0	3.89	2.93	1.656
円ヘッジ	9,313	12.3	0.31	0.43	1.673
外国債券(先進国)	10,617	10.7	1.41	1.29	0.965
ヘッジなし	12,035	12.4	1.72	1.55	0.947
円ヘッジ	8,729	8.0	0.83	0.83	0.870
エマージング債券	10,221	12.3	3.86	3.37	1.382
ヘッジなし	11,150	11.7	3.67	3.23	1.313
円ヘッジ	7,095	12.7	3.02	3.04	1.628
ハイイールド債券	10,357	12.8	5.29	4.59	1.658
ヘッジなし	12,376	12.7	5.60	4.84	1.659
円ヘッジ	8,413	13.3	2.87	2.88	1.632
複合資産	14,594	9.8	1.22	1.11	0.917
ヘッジなし	15,520	10.8	1.32	1.19	0.839
円ヘッジ	10,837	8.7	1.12	1.14	1.380
国内REIT	13,866	10.3	7.64	8.43	0.893
ヘッジなし	13,312	10.1	7.68	8.52	0.878
外国REIT	13,293	9.6	8.73	8.03	1.447
ヘッジなし	14,092	9.7	8.82	8.08	1.448
円ヘッジ	9,728	8.3	4.74	5.16	1.245

(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

目録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