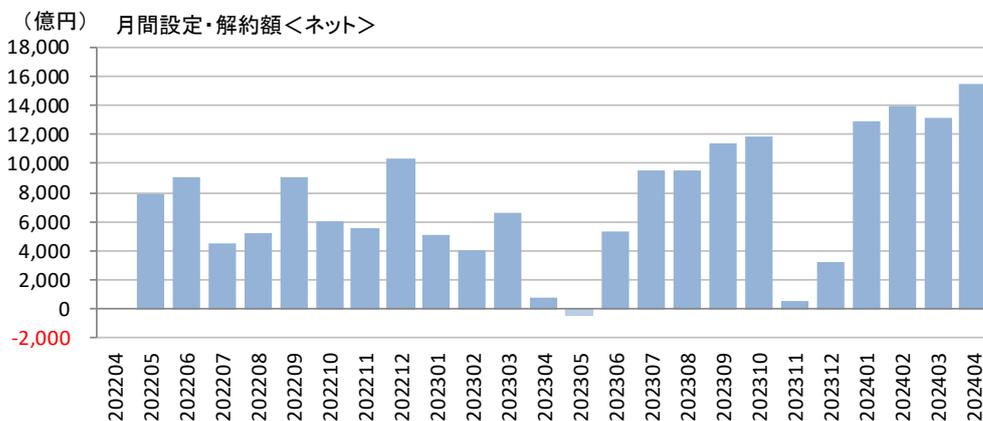
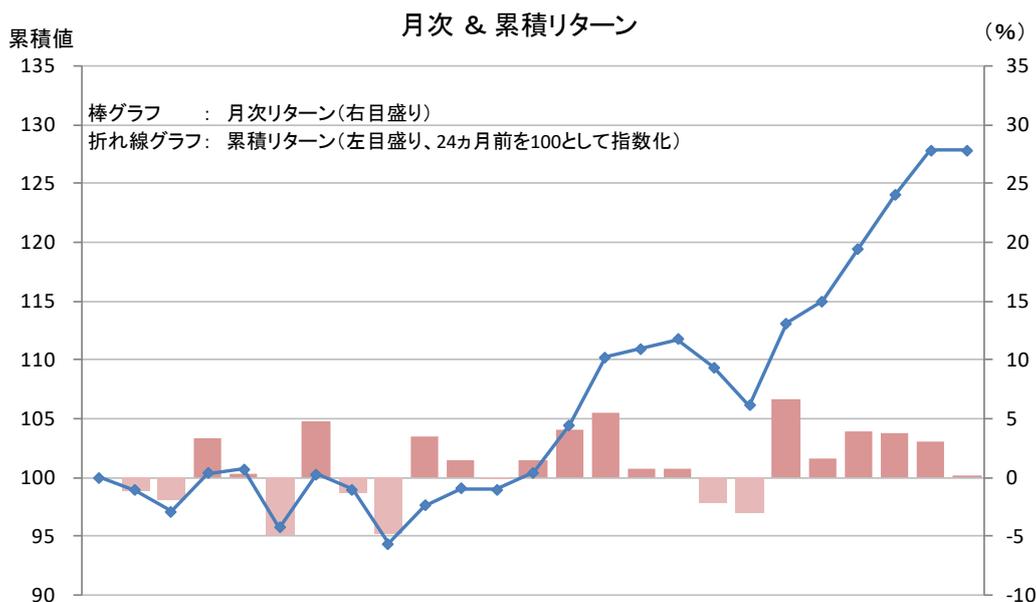


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2024年4月

「総合」 +0.03 %
(前月 +3.09 %)



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4月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

4月のMAB-FPI「総合」は前月末比 +0.03% の20,075ポイントと、ほぼ横ばい。
純資産総額は前月末比1兆3,139億円増加し121兆9,808億円。

「大分類別」では、エマージング株式+5.01%、ハイイールド債券+2.22%、エマージング債券+1.61% など6つのカテゴリーで上昇した。一方、国内株式-2.34%、外国REIT-1.85%、国内債券-1.14% など5つのカテゴリーが下落した。

「総合」への寄与度では、エマージング株式+0.20%、外国株式(先進国)+0.19% などがプラスに寄与し、国内株式-0.32%、外国REIT-0.07%などがマイナスに影響した。

<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」でも、リスク推移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+1兆5,516億円と、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+7,533億円と大幅な流入超となり、それに続いて国内株式+3,223億円、エマージング株式+1,951億円、その他+996億円、国内債券+640億円、複合資産+618億円 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エマージング債券-26億円 および ハイイールド債券-13億円の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
20,075	20,069	+6	+0.03%

◇累積リターン

3ヵ月	+6.99%
6ヵ月	+20.50%
1年	+27.31%
年初来	+11.20%

◇年初来高値/安値

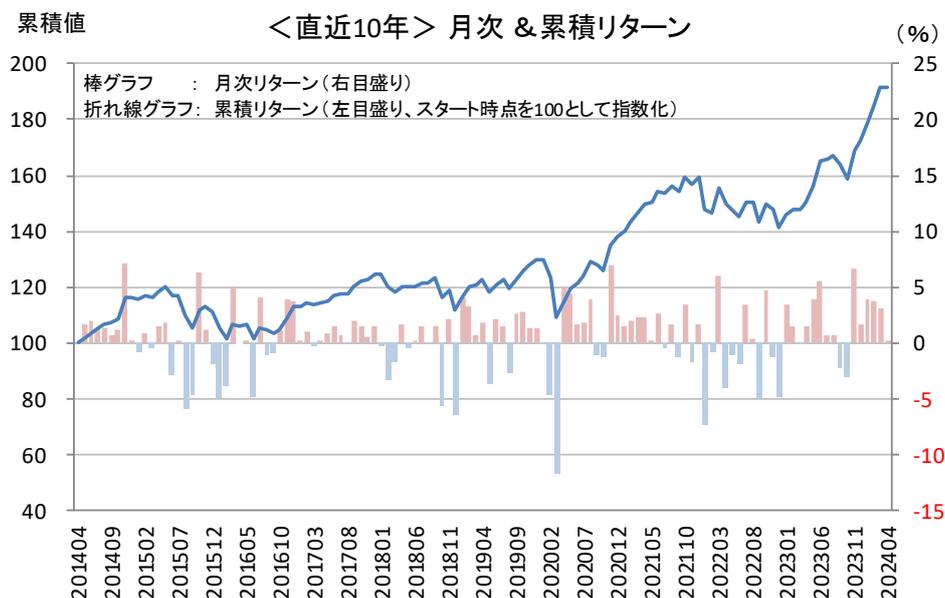
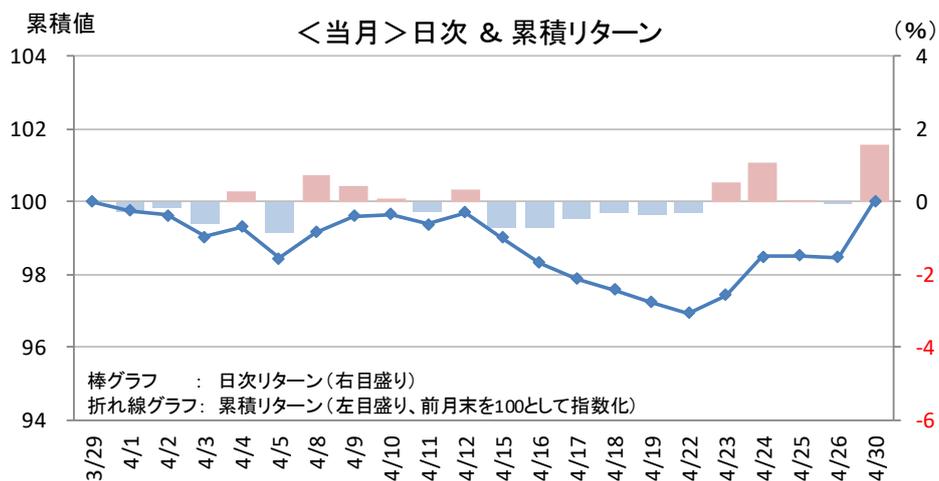
日付	指数	累積リターン
高値 2024/03/22	20,082	+11.24%
安値 2024/01/04	17,915	-0.77%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
121兆9,808億円	120兆6,668億円	+1兆3,139億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+15,516億円
---------	-----------



<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	20,075	20,069	6	0.03
国内株式	27,568	28,228	-660	-2.34
国内債券	12,272	12,414	-142	-1.14
外国株式(先進国)	29,122	29,007	115	0.40
エマージング株式	24,938	23,749	1,190	5.01
外国債券(先進国)	19,805	19,731	74	0.37
エマージング債券	22,489	22,133	355	1.61
ハイイールド債券	31,386	30,704	682	2.22
複合資産	21,699	21,719	-19	-0.09
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,923	34,585	338	0.98
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	37,739	38,452	-713	-1.85
その他	7,541	7,596	-55	-0.73

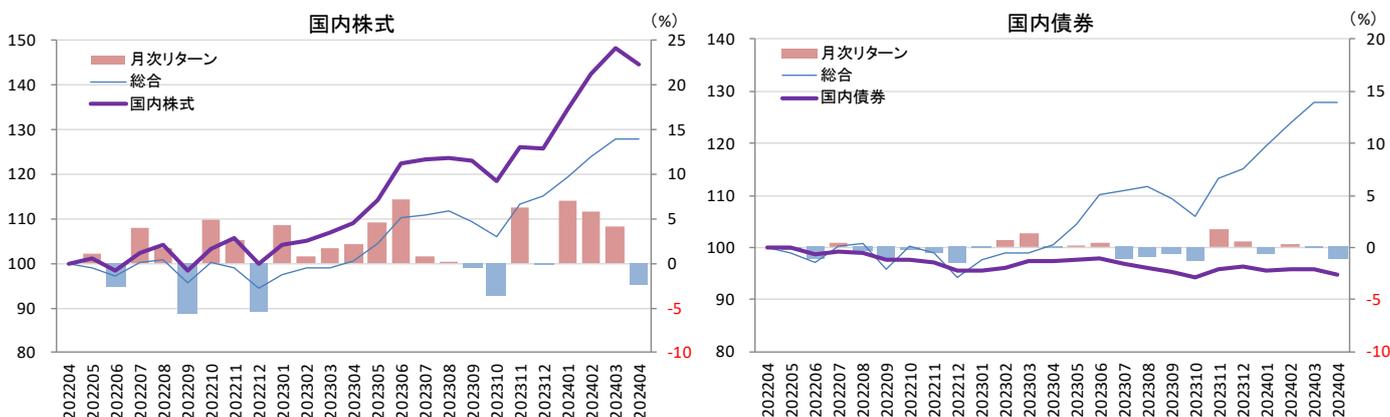
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	6.99	20.50	27.31	11.20
国内株式	7.55	22.21	32.61	15.11
国内債券	-0.90	0.67	-2.71	-1.54
外国株式(先進国)	9.43	29.18	40.54	15.42
エマージング株式	12.58	22.17	37.59	15.76
外国債券(先進国)	2.04	7.84	9.09	2.98
エマージング債券	5.21	11.31	21.27	7.96
ハイイールド債券	5.76	13.05	22.92	9.43
複合資産	4.41	12.56	14.86	6.81
国内REIT	1.72	1.89	0.87	1.92
外国REIT	3.17	19.58	17.57	2.18
その他	6.10	15.05	18.15	8.47

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

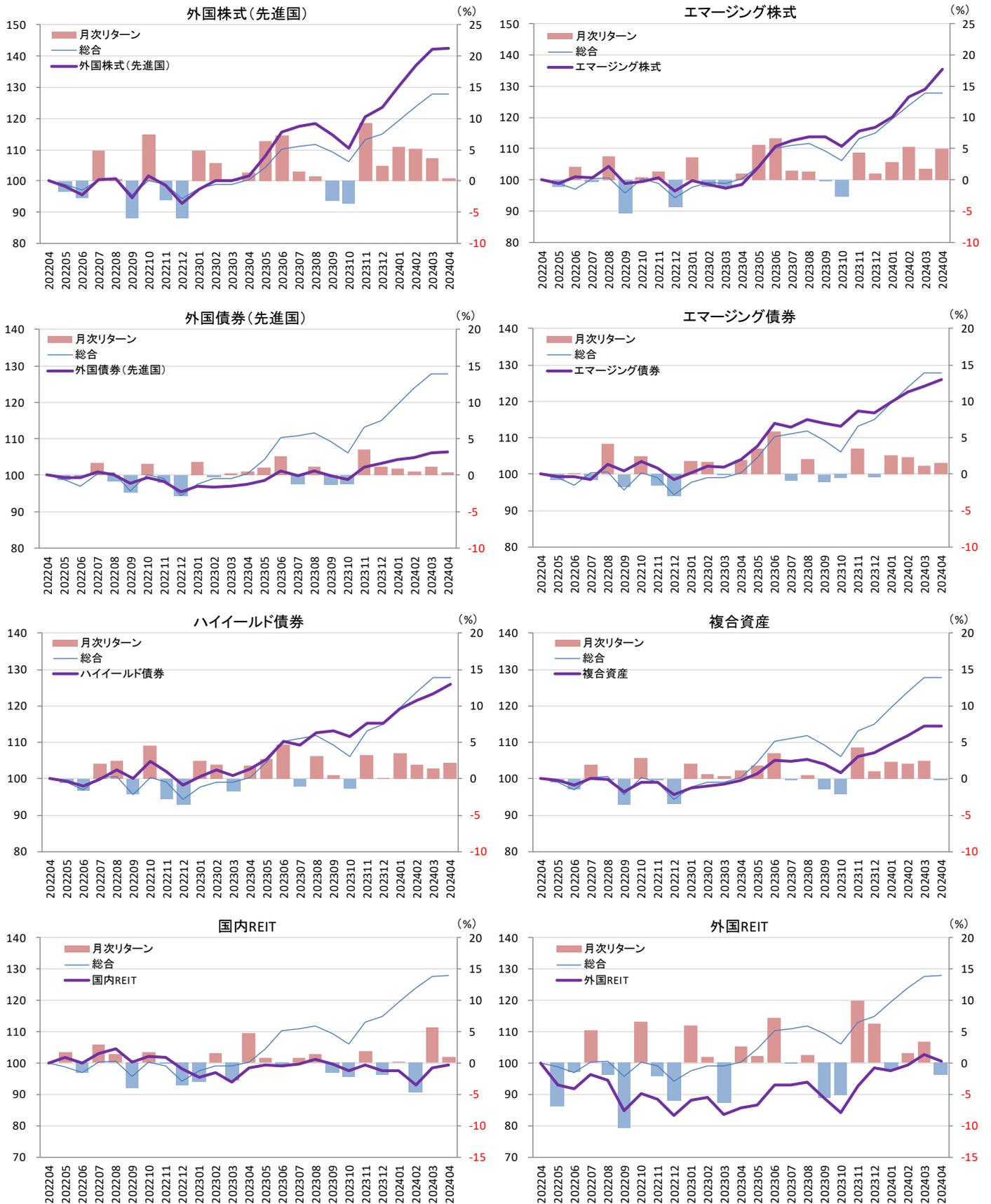
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	0.03		
1	エマージング株式	5.01	4.16	0.20
2	外国株式(先進国)	0.40	46.48	0.19
3	ハイイールド債券	2.22	1.79	0.04
4	外国債券(先進国)	0.37	8.11	0.03
5	国内REIT	0.98	2.06	0.02
6	エマージング債券	1.61	1.03	0.02
7	複合資産	-0.09	13.07	-0.01
8	その他	-0.73	2.48	-0.02
9	国内債券	-1.14	3.60	-0.04
10	外国REIT	-1.85	3.73	-0.07
11	国内株式	-2.34	13.49	-0.32
	合計		100.00	0.03

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	27.31		
1	外国株式(先進国)	40.54	43.90	17.21
2	国内株式	32.61	13.13	4.11
3	複合資産	14.86	14.01	2.11
4	エマージング株式	37.59	3.69	1.24
5	外国債券(先進国)	9.09	8.78	0.83
6	外国REIT	17.57	4.28	0.78
7	その他	18.15	2.55	0.45
8	ハイイールド債券	22.92	1.91	0.42
9	エマージング債券	21.27	1.13	0.24
10	国内REIT	0.87	2.56	0.02
11	国内債券	-2.71	4.07	-0.10
	合計		100.00	27.31

◆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	20,075	20,069	6	0.03	
国内株式	27,568	28,228	-660	-2.34	
ヘッジなし	28,118	28,813	-695	-2.41	
国内債券	12,272	12,414	-142	-1.14	
ヘッジなし	12,450	12,596	-145	-1.15	
外国株式(先進国)	29,122	29,007	115	0.40	
ヘッジなし	35,014	34,812	202	0.58	
円ヘッジ	18,929	19,610	-682	-3.48	
エマージング株式	24,938	23,749	1,190	5.01	
ヘッジなし	24,178	23,023	1,155	5.02	
円ヘッジ	17,990	17,720	270	1.52	
外国債券(先進国)	19,805	19,731	74	0.37	
ヘッジなし	22,706	22,446	260	1.16	
円ヘッジ	12,922	13,057	-135	-1.03	
エマージング債券	22,489	22,133	355	1.61	
ヘッジなし	24,745	24,303	442	1.82	
円ヘッジ	16,049	16,374	-324	-1.98	
ハイイールド債券	31,386	30,704	682	2.22	
ヘッジなし	37,744	36,767	977	2.66	
円ヘッジ	15,980	16,165	-185	-1.14	
複合資産	21,699	21,719	-19	-0.09	
ヘッジなし	22,818	22,793	25	0.11	
円ヘッジ	14,264	14,658	-394	-2.69	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,923	34,585	338	0.98
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,863	34,549	314	0.91
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	37,739	38,452	-713	-1.85
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	39,057	39,752	-695	-1.75
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	15,892	16,823	-931	-5.53
その他		7,541	7,596	-55	-0.73

※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

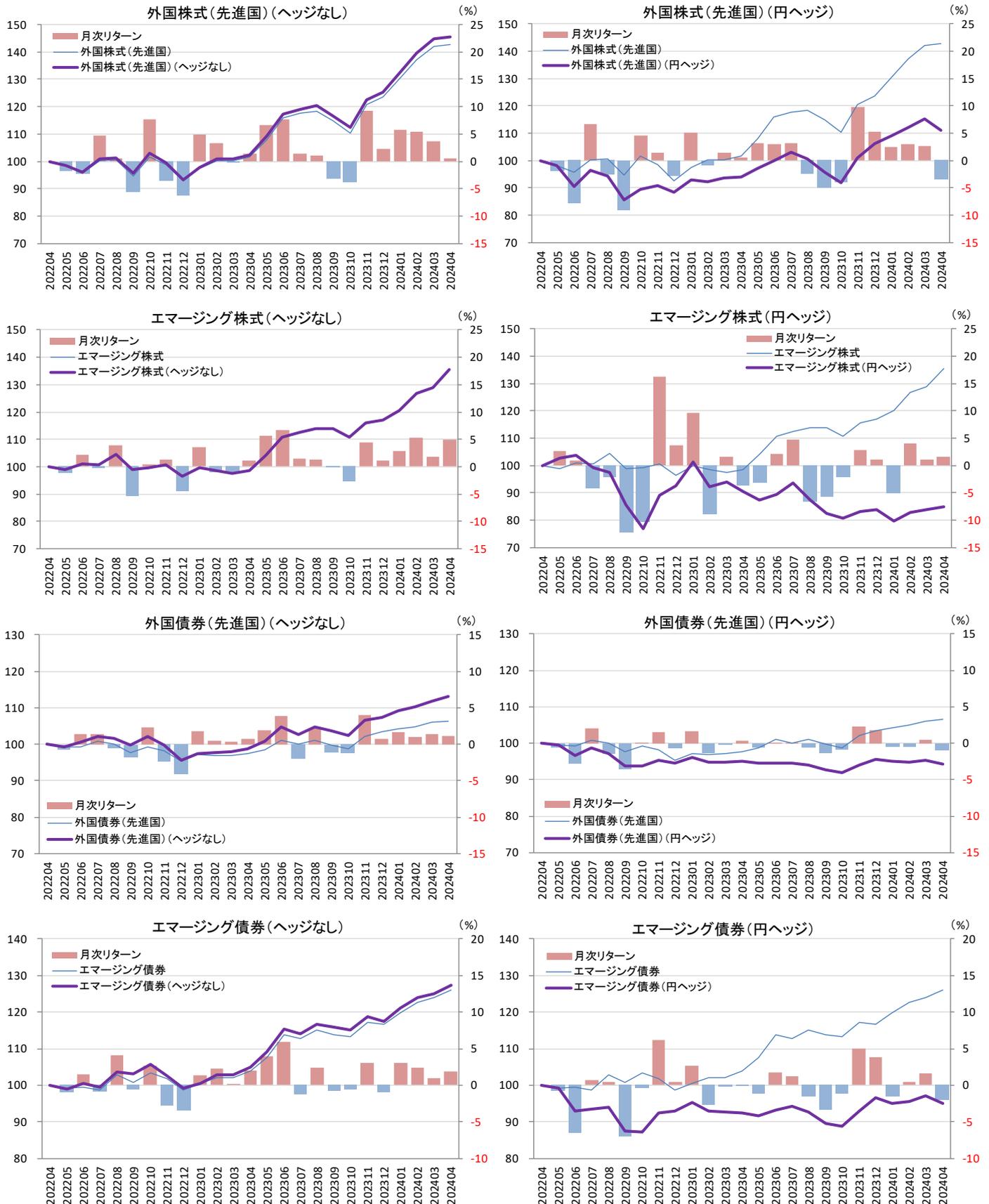
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	6.99	20.50	27.31	11.20
国内株式	7.55	22.21	32.61	15.11
ヘッジなし	7.40	22.05	31.95	14.87
国内債券	-0.90	0.67	-2.71	-1.54
ヘッジなし	-0.96	0.61	-3.01	-1.64
外国株式(先進国)	9.43	29.18	40.54	15.42
ヘッジなし	9.83	29.69	42.34	16.07
円ヘッジ	2.11	21.03	18.21	4.64
エマージング株式	12.58	22.17	37.59	15.76
ヘッジなし	12.59	22.20	37.70	15.78
円ヘッジ	6.63	5.45	-5.85	1.29
外国債券(先進国)	2.04	7.84	9.09	2.98
ヘッジなし	3.67	10.48	14.54	5.37
円ヘッジ	-0.97	2.57	-0.78	-1.46
エマージング債券	5.21	11.31	21.27	7.96
ヘッジなし	5.25	10.62	21.45	8.40
円ヘッジ	0.06	7.27	2.77	-1.52
ハイイールド債券	5.76	13.05	22.92	9.43
ヘッジなし	6.59	13.53	25.00	11.02
円ヘッジ	-0.89	5.13	2.03	-1.07
複合資産	4.41	12.56	14.86	6.81
ヘッジなし	4.89	13.34	16.79	7.60
円ヘッジ	-0.02	8.58	2.05	-0.09
国内REIT	1.72	1.89	0.87	1.92
ヘッジなし	1.54	1.61	0.23	1.62
外国REIT	3.17	19.58	17.57	2.18
ヘッジなし	3.42	19.97	18.38	2.53
円ヘッジ	-3.88	10.42	-3.97	-8.62
その他	6.10	15.05	18.15	8.47

※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）」

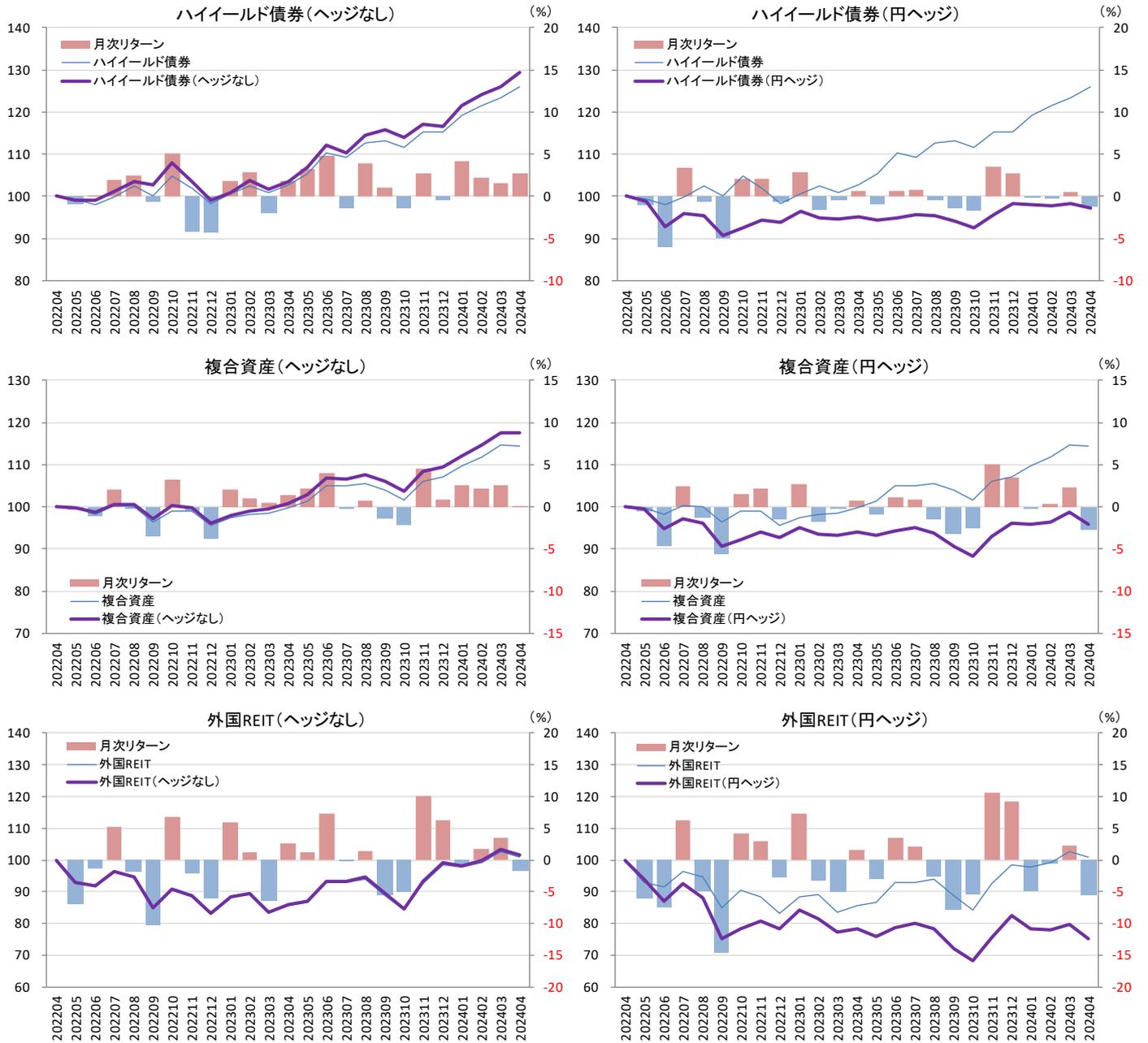
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	0.03		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	0.58	44.00	0.26
2	エマージング株式(ヘッジなし)	5.02	4.15	0.20
3	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.16	5.23	0.06
4	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.66	1.37	0.04
5	国内REIT(ヘッジなし)	0.91	2.00	0.02
6	エマージング債券(ヘッジなし)	1.82	0.85	0.02
7	複合資産(ヘッジなし)	0.11	11.03	0.01
8	その他(ヘッジなし)	0.39	1.43	0.00
9	エマージング株式(円ヘッジ)	1.52	0.00	0.00
10	エマージング債券(円ヘッジ)	-1.98	0.04	-0.00
11	国内株式(円ヘッジ)	-5.21	0.02	-0.00
12	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-1.14	0.12	-0.00
13	外国REIT(円ヘッジ)	-5.53	0.11	-0.01
14	国内債券(円ヘッジ)	-1.12	0.93	-0.01
15	複合資産(円ヘッジ)	-2.69	0.49	-0.01
16	その他(円ヘッジ)	-2.21	0.71	-0.02
17	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-1.03	2.01	-0.02
18	国内債券(ヘッジなし)	-1.15	2.68	-0.03
19	外国REIT(ヘッジなし)	-1.75	3.57	-0.06
20	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-3.48	2.00	-0.07
21	国内株式(ヘッジなし)	-2.41	13.13	-0.32
	合計		95.87	0.05

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	27.31		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	42.34	40.90	16.62
2	国内株式(ヘッジなし)	31.95	12.75	3.94
3	複合資産(ヘッジなし)	16.79	11.63	1.97
4	エマージング株式(ヘッジなし)	37.70	3.68	1.24
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	14.54	5.57	0.82
6	外国REIT(ヘッジなし)	18.38	4.08	0.78
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	18.21	2.44	0.46
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	25.00	1.41	0.33
9	その他(ヘッジなし)	17.21	1.39	0.23
10	エマージング債券(ヘッジなし)	21.45	0.93	0.19
11	その他(円ヘッジ)	25.02	0.76	0.19
12	複合資産(円ヘッジ)	2.05	0.60	0.01
13	国内株式(円ヘッジ)	17.74	0.02	0.00
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.03	0.15	0.00
15	国内REIT(ヘッジなし)	0.23	2.49	0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	2.77	0.05	0.00
17	エマージング株式(円ヘッジ)	-5.85	0.01	-0.00
18	外国REIT(円ヘッジ)	-3.97	0.13	-0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	-1.82	1.05	-0.02
20	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.78	2.28	-0.02
21	国内債券(ヘッジなし)	-3.01	3.02	-0.09
	合計		95.87	26.68

◆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

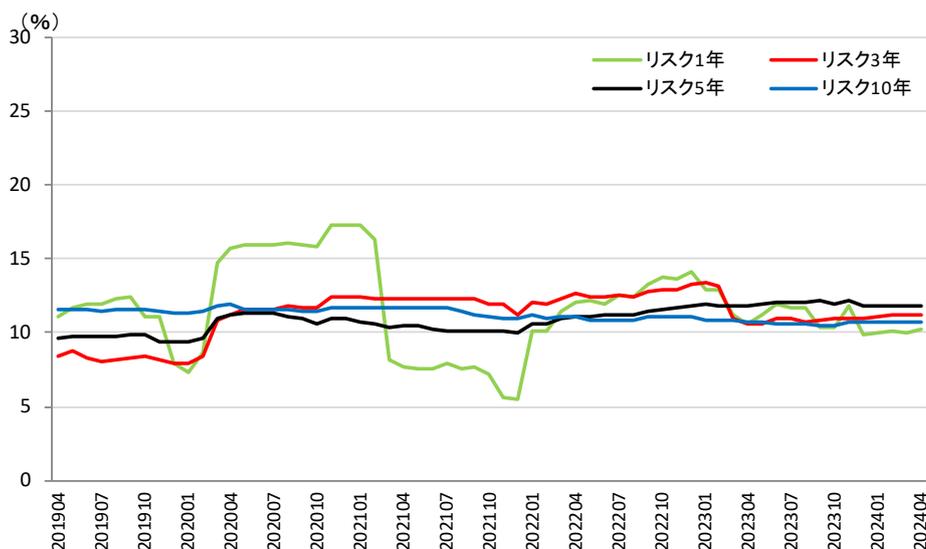
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	27.65	55.47	91.23	11.20	11.85	10.75	0.76	0.78	0.63
国内株式	40.82	78.23	172.09	12.98	15.05	15.32	0.93	0.82	0.69
国内債券	-7.03	-7.37	-0.90	2.45	2.35	2.01	-0.97	-0.63	-0.04
外国株式(先進国)	37.76	100.12	160.03	16.61	17.48	16.14	0.68	0.85	0.62
エマージング株式	36.06	68.51	115.11	10.66	17.16	16.14	1.02	0.64	0.49
外国債券(先進国)	5.34	12.63	15.28	4.94	4.95	5.30	0.36	0.49	0.27
エマージング債券	33.71	33.65	39.92	7.35	10.50	10.51	1.39	0.57	0.33
ハイイールド債券	36.86	44.67	64.42	7.83	11.25	10.41	1.41	0.68	0.49
複合資産	15.29	28.02	53.04	6.62	7.22	7.17	0.74	0.71	0.61
国内REIT	-2.04	14.17	64.96	10.28	15.04	12.32	-0.06	0.18	0.42
外国REIT	30.23	44.39	104.62	17.84	19.05	16.64	0.52	0.40	0.45

※[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

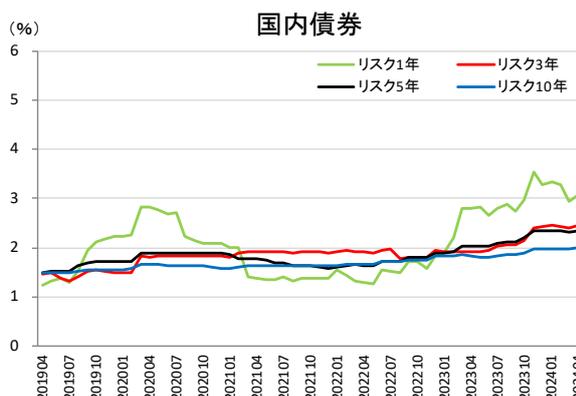
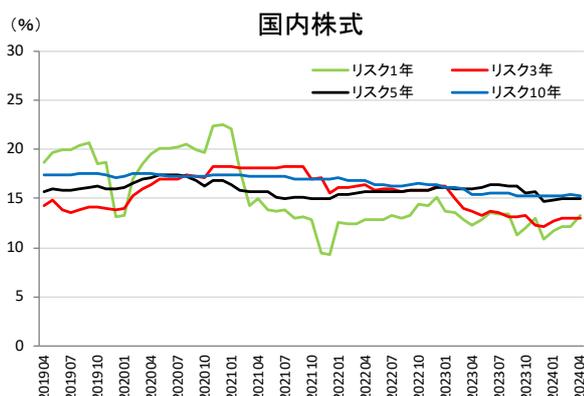
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

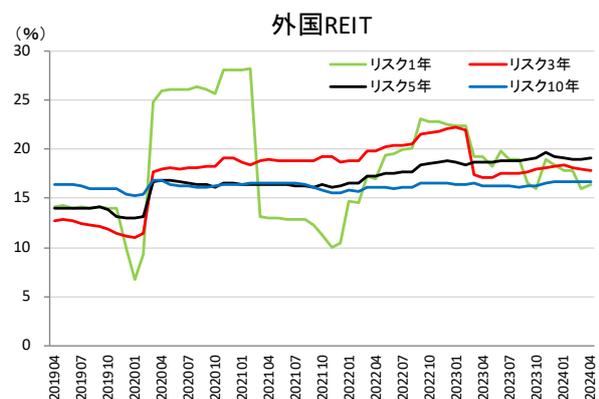
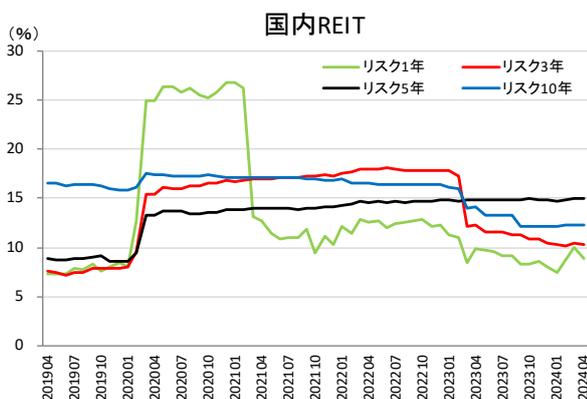
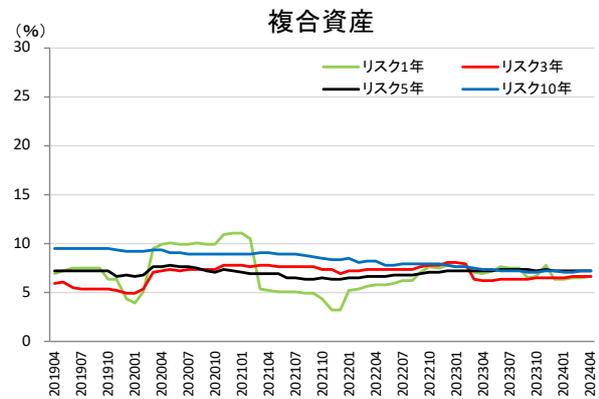
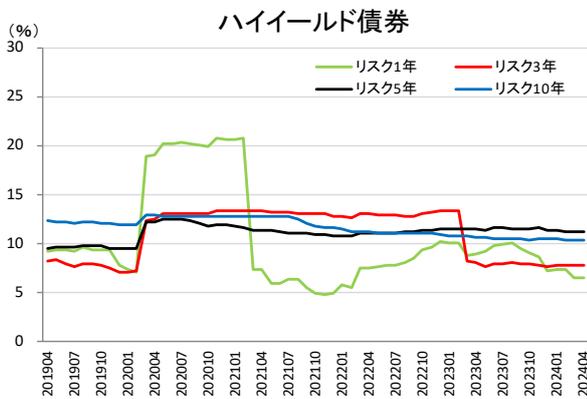
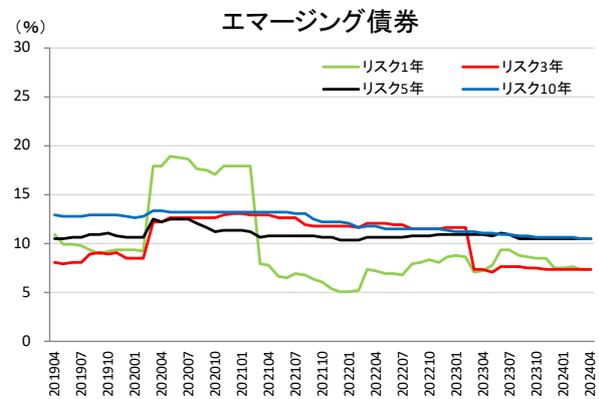
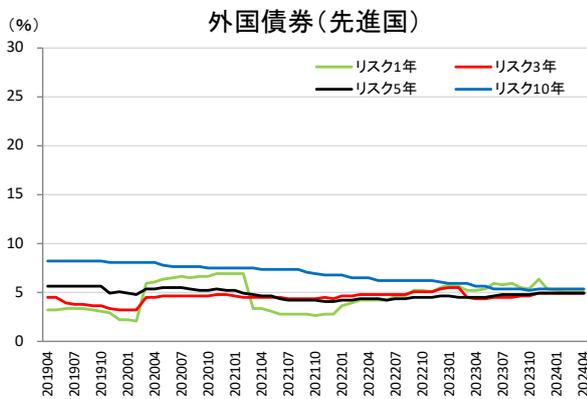
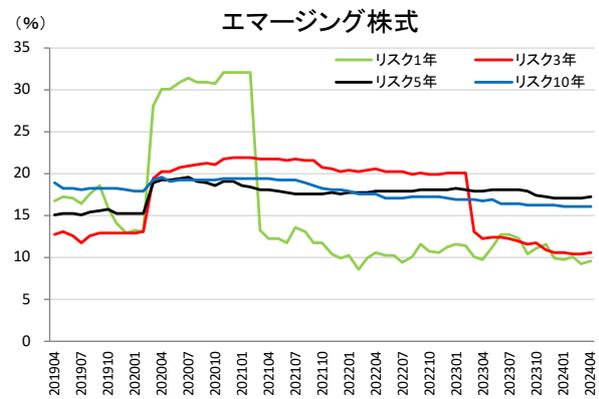
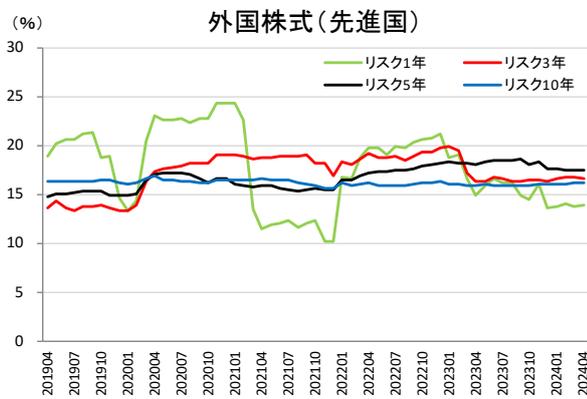


<2> リスク・サマリー

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)

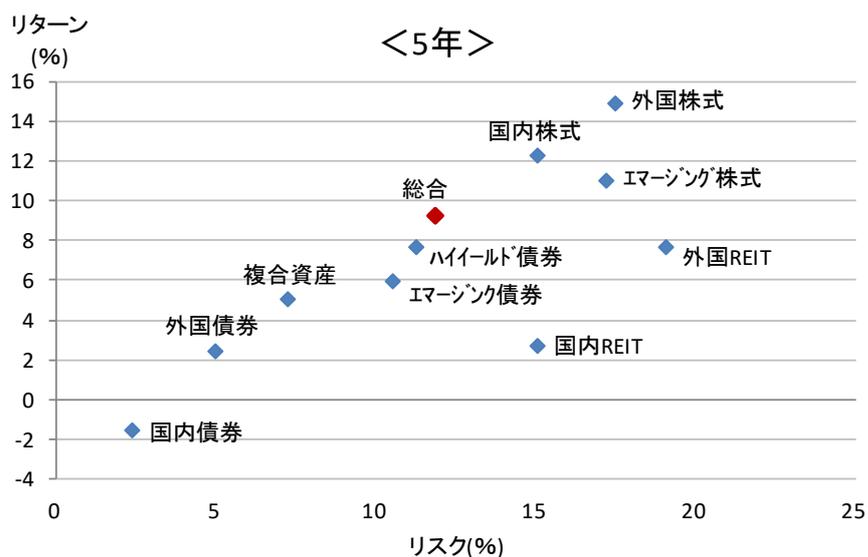
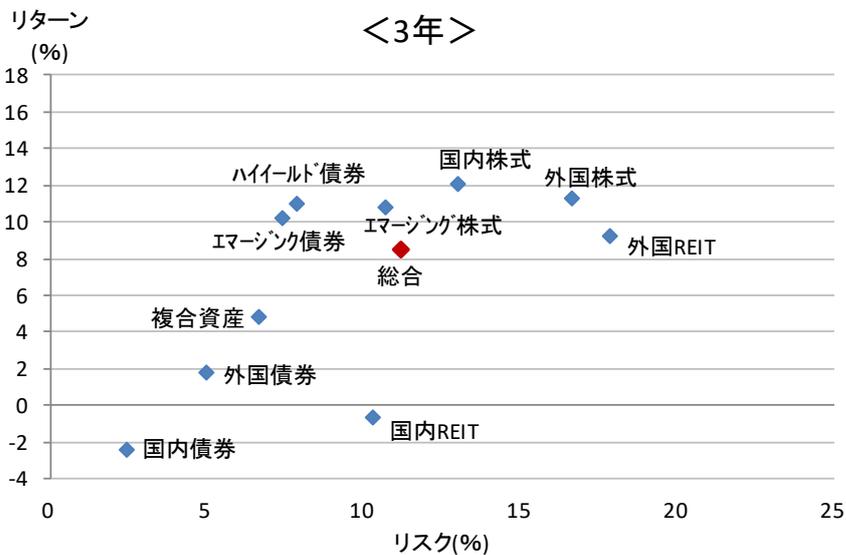
② 「大分類」



<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	8.48	9.23	11.20	11.85
国内株式	12.09	12.25	12.98	15.05
国内債券	-2.40	-1.52	2.45	2.35
外国株式(先進国)	11.27	14.88	16.61	17.48
エマーシング株式	10.81	11.00	10.66	17.16
外国債券(先進国)	1.75	2.41	4.94	4.95
エマーシング債券	10.17	5.97	7.35	10.50
ハイールド債券	11.02	7.66	7.83	11.25
複合資産	4.86	5.06	6.62	7.22
国内REIT	-0.68	2.69	10.28	15.04
外国REIT	9.20	7.62	17.84	19.05

※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）」

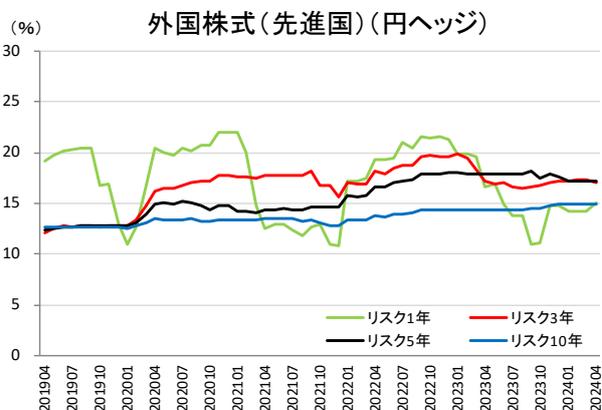
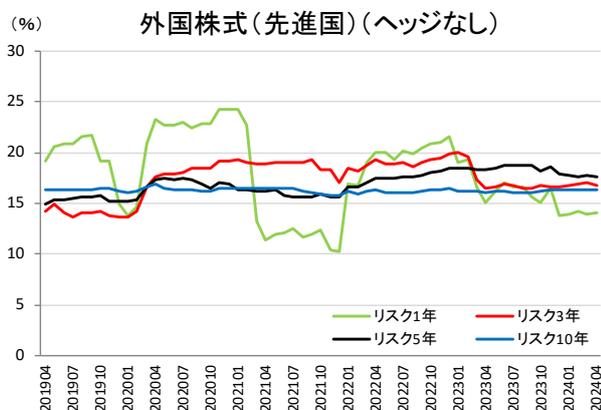
(1) 期間別リスク・リターン

	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	27.65	55.47	91.23	11.20	11.85	10.75	0.76	0.78	0.63
国内株式	40.82	78.23	172.09	12.98	15.05	15.32	0.93	0.82	0.69
ヘッジなし	38.90	76.85	175.36	12.96	14.95	14.87	0.90	0.81	0.72
国内債券	-7.03	-7.37	-0.90	2.45	2.35	2.01	-0.97	-0.63	-0.04
ヘッジなし	-6.34	-6.82	-0.32	2.46	2.32	2.00	-0.87	-0.59	-0.01
外国株式(先進国)	37.76	100.12	160.03	16.61	17.48	16.14	0.68	0.85	0.62
ヘッジなし	41.87	107.10	175.99	16.82	17.64	16.35	0.74	0.89	0.65
円ヘッジ	-2.27	44.61	84.08	17.00	17.20	14.92	-0.04	0.45	0.42
エマージング株式	36.06	68.51	115.11	10.66	17.16	16.14	1.02	0.64	0.49
ヘッジなし	36.43	68.94	115.83	10.67	17.18	16.15	1.03	0.65	0.50
円ヘッジ	-42.08	-25.45	-3.72	19.42	20.69	19.36	-0.86	-0.27	-0.02
外国債券(先進国)	5.34	12.63	15.28	4.94	4.95	5.30	0.36	0.49	0.27
ヘッジなし	15.52	24.83	27.37	6.54	6.04	6.44	0.76	0.76	0.38
円ヘッジ	-11.87	-7.47	-3.69	4.48	4.57	3.65	-0.91	-0.33	-0.10
エマージング債券	33.71	33.65	39.92	7.35	10.50	10.51	1.39	0.57	0.33
ヘッジなし	39.62	40.09	48.44	7.51	9.68	9.95	1.57	0.72	0.41
円ヘッジ	-18.60	-14.16	-6.43	9.56	11.13	8.72	-0.69	-0.27	-0.07
ハイイールド債券	36.86	44.67	64.42	7.83	11.25	10.41	1.41	0.68	0.49
ヘッジなし	44.26	57.86	98.24	8.29	10.27	9.91	1.57	0.93	0.72
円ヘッジ	-8.40	-1.23	8.72	6.95	9.42	7.41	-0.41	-0.02	0.12
複合資産	15.29	28.02	53.04	6.62	7.22	7.17	0.74	0.71	0.61
ヘッジなし	19.85	34.26	62.53	6.96	7.55	7.52	0.90	0.81	0.66
円ヘッジ	-7.10	-1.05	9.40	8.18	8.33	6.87	-0.29	-0.02	0.13
国内REIT	-2.04	14.17	64.96	10.28	15.04	12.32	-0.06	0.18	0.42
ヘッジなし	-3.44	13.21	65.11	10.22	14.90	12.16	-0.11	0.17	0.42
外国REIT	30.23	44.39	104.62	17.84	19.05	16.64	0.52	0.40	0.45
ヘッジなし	32.23	47.64	111.15	17.95	19.09	16.72	0.55	0.43	0.47
円ヘッジ	-17.62	-8.88	8.98	19.14	19.49	15.92	-0.33	-0.09	0.06

※[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

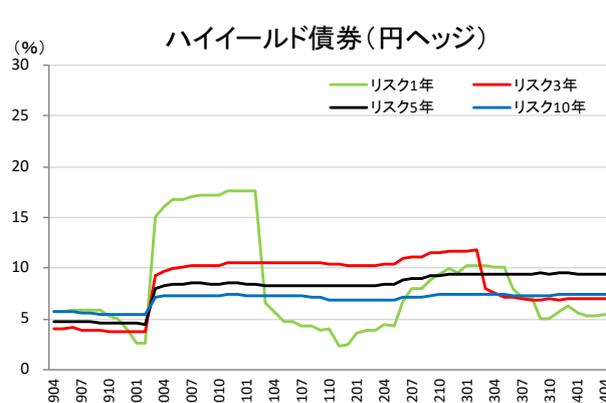
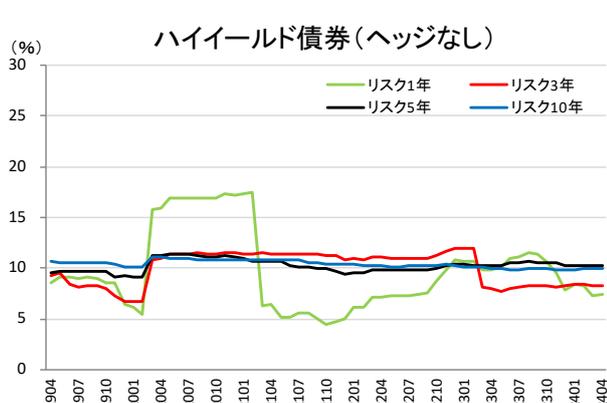
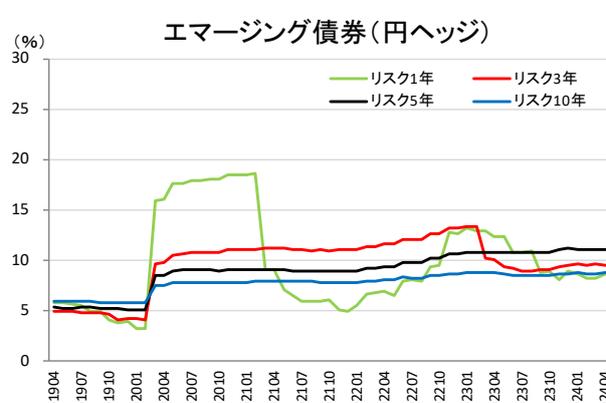
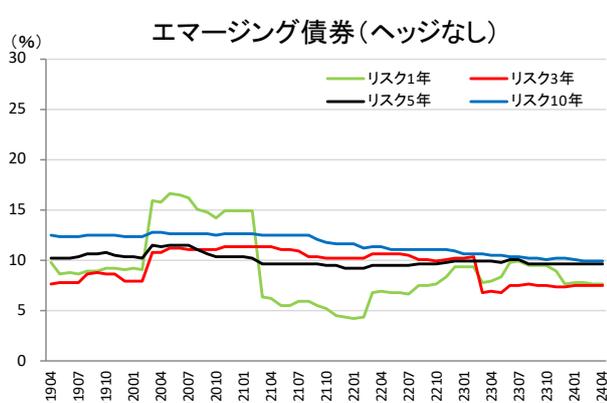
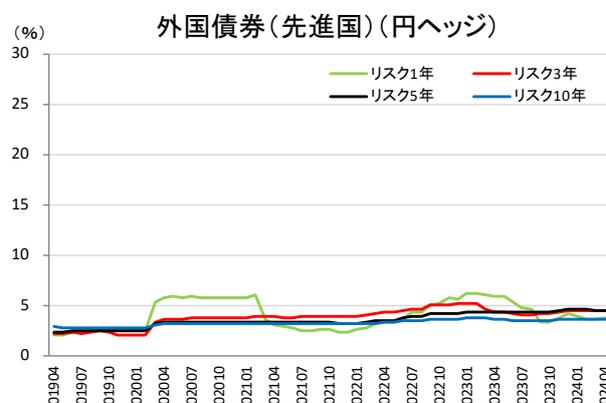
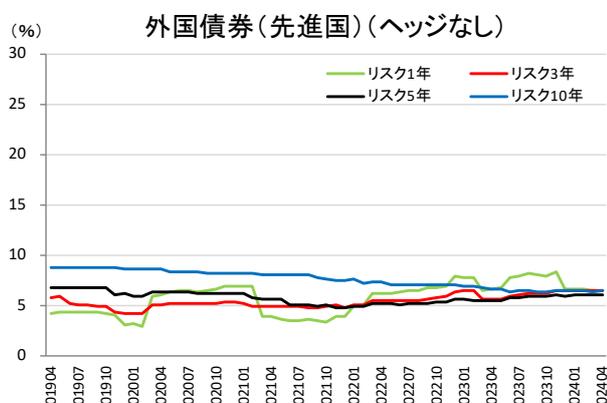
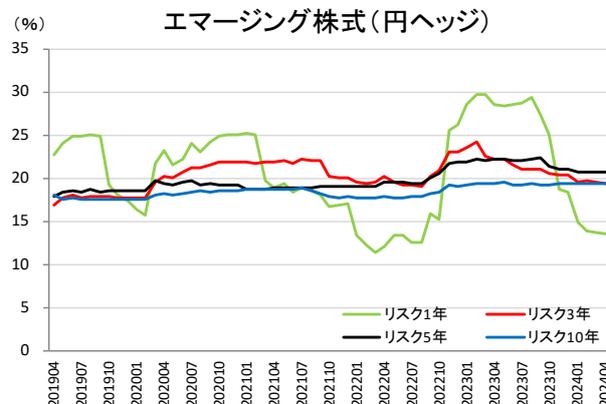
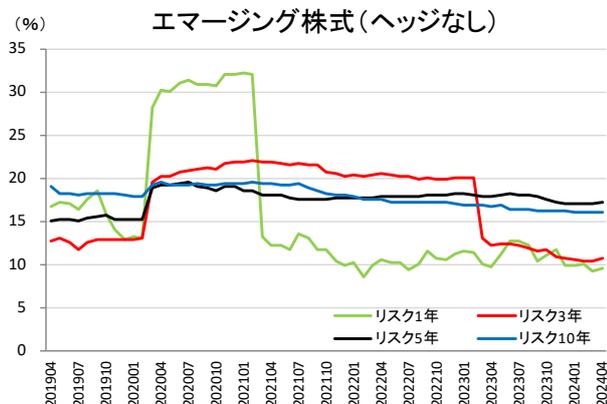
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

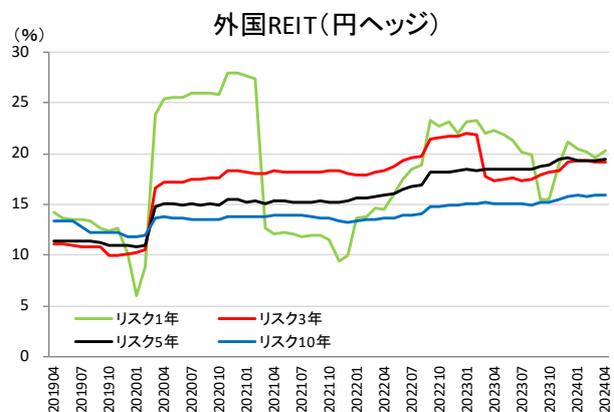
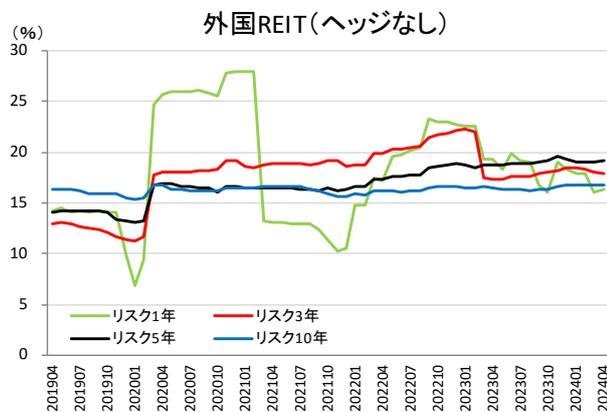
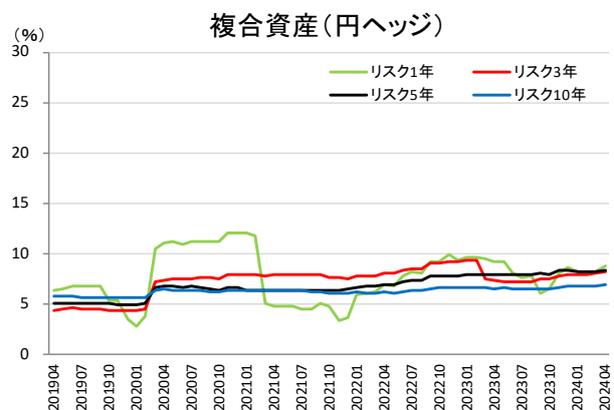
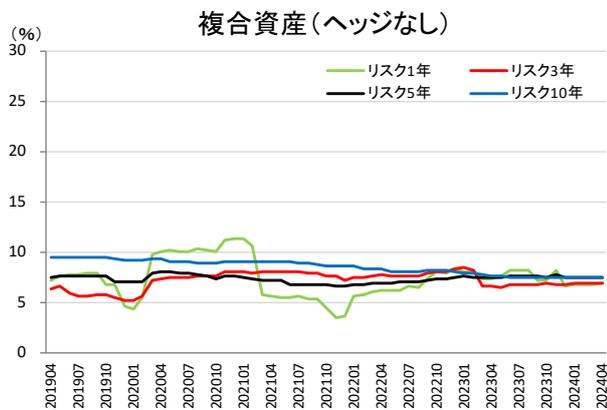
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

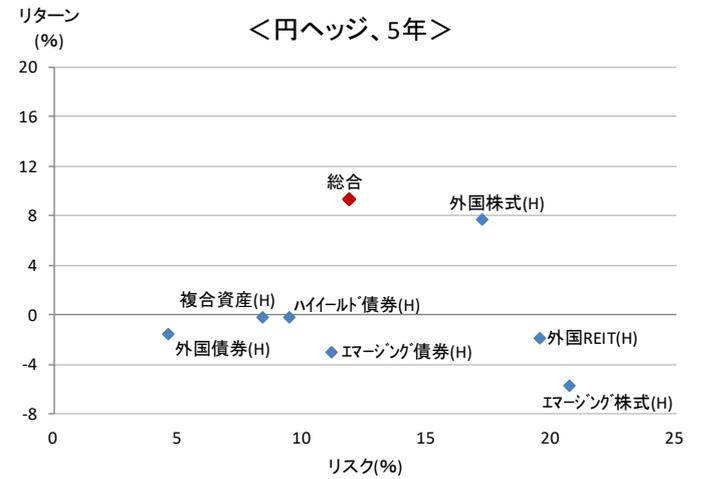
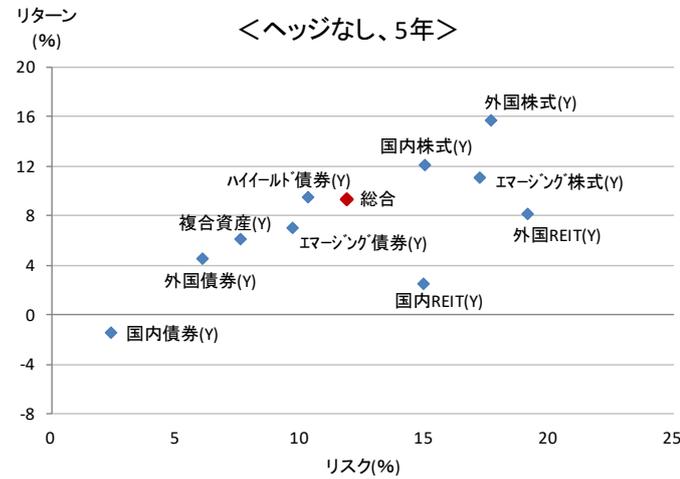
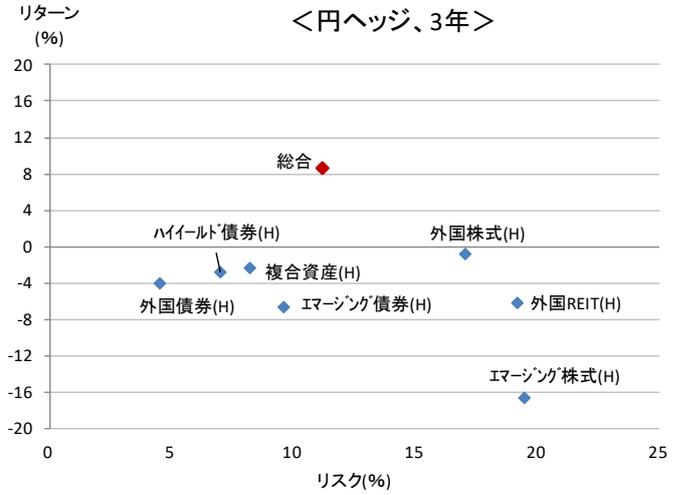
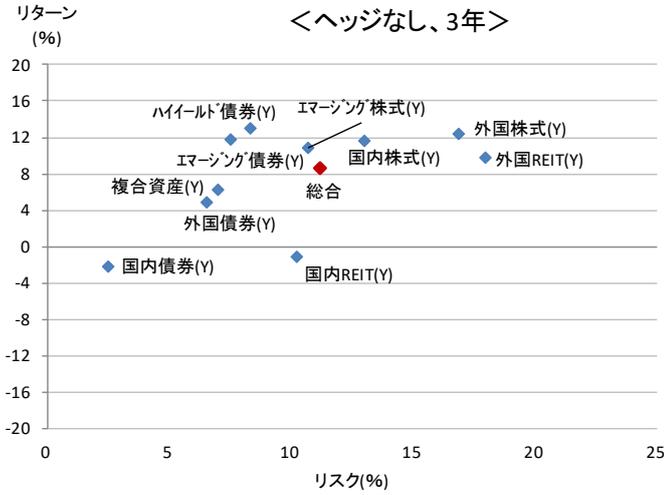
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	8.48	9.23	11.20	11.85
国内株式(Y)	11.58	12.08	12.96	14.95
国内債券(Y)	-2.16	-1.40	2.46	2.32
外国株式(先進国)(Y)	12.36	15.67	16.82	17.64
エマーシング株式(Y)	10.91	11.06	10.67	17.18
外国債券(先進国)(Y)	4.93	4.54	6.54	6.04
エマーシング債券(Y)	11.77	6.97	7.51	9.68
ハイールド債券(Y)	12.99	9.56	8.29	10.27
複合資産(Y)	6.22	6.07	6.96	7.55
国内REIT(Y)	-1.16	2.51	10.22	14.90
外国REIT(Y)	9.76	8.10	17.95	19.09

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	8.48	9.23	11.20	11.85
外国株式(先進国)(H)	-0.76	7.66	17.00	17.20
エマーシング株式(H)	-16.64	-5.70	19.42	20.69
外国債券(先進国)(H)	-4.12	-1.54	4.48	4.57
エマーシング債券(H)	-6.63	-3.01	9.56	11.13
ハイールド債券(H)	-2.88	-0.25	6.95	9.42
複合資産(H)	-2.42	-0.21	8.18	8.33
外国REIT(H)	-6.26	-1.84	19.14	19.49

※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	15,516	42,707	59,481	106,614
国内株式	3,223	5,830	6,741	15,122
国内債券	640	944	779	3,876
外国株式(先進国)	7,533	26,382	40,689	59,034
エマージング株式	1,951	4,773	7,958	13,769
外国債券(先進国)	323	1,621	2,181	7,839
エマージング債券	-26	24	-46	94
ハイイールド債券	-13	110	365	1,204
複合資産	618	1,907	2,178	5,613
国内REIT	170	109	-842	-812
外国REIT	103	-159	-1,074	-654
その他	996	1,165	550	1,529

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	15,516	42,707	59,481	106,614
国内株式	3,223	5,830	6,741	15,122
ヘッジなし	3,221	5,906	6,926	15,608
国内債券	640	944	779	3,876
ヘッジなし	454	914	1,060	2,658
外国株式(先進国)	7,533	26,382	40,689	59,034
ヘッジなし	8,298	28,464	44,759	66,370
円ヘッジ	-637	-1,748	-3,389	-6,197
エマージング株式	1,951	4,773	7,958	13,769
ヘッジなし	1,953	4,780	7,974	13,789
円ヘッジ	-2	-4	-8	-10
外国債券(先進国)	323	1,621	2,181	7,839
ヘッジなし	414	1,414	1,995	4,559
円ヘッジ	-125	177	-57	1,994
エマージング債券	-26	24	-46	94
ヘッジなし	5	105	123	394
円ヘッジ	-8	-19	-35	-61
ハイイールド債券	-13	110	365	1,204
ヘッジなし	44	262	832	1,958
円ヘッジ	-38	-79	-128	-167
複合資産	618	1,907	2,178	5,613
ヘッジなし	792	2,560	3,596	7,347
円ヘッジ	-57	-171	-473	-742
国内REIT	170	109	-842	-812
ヘッジなし	171	126	-797	-696
外国REIT	103	-159	-1,074	-654
ヘッジなし	112	-143	-1,032	-588
円ヘッジ	-3	10	27	74
その他	996	1,165	550	1,529

<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	1,219,808	100.0		5,366	100.0
国内株式	164,054	13.4		761	14.2
国内債券	43,266	3.5		150	2.8
外国株式(先進国)	568,985	46.6		1,218	22.7
エマージング株式	53,077	4.4		314	5.9
外国債券(先進国)	97,957	8.0		749	14.0
エマージング債券	12,492	1.0		233	4.3
ハイイールド債券	21,782	1.8		237	4.4
複合資産	158,179	13.0		1,064	19.8
国内REIT	24,980	2.0		142	2.6
外国REIT	45,062	3.7		272	5.1
その他	29,974	2.5		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	1,219,808	100.0		5,366	100.0
国内株式	164,054	13.4		761	14.2
ヘッジなし	159,723	13.1		716	13.3
国内債券	43,266	3.5		150	2.8
ヘッジなし	32,082	2.6		141	2.6
外国株式(先進国)	568,985	46.6		1,218	22.7
ヘッジなし	539,775	44.3		924	17.2
円ヘッジ	23,333	1.9		227	4.2
エマージング株式	53,077	4.4		314	5.9
ヘッジなし	53,003	4.3		299	5.6
円ヘッジ	48	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	97,957	8.0		749	14.0
ヘッジなし	63,737	5.2		424	7.9
円ヘッジ	23,891	2.0		246	4.6
エマージング債券	12,492	1.0		233	4.3
ヘッジなし	10,397	0.9		136	2.5
円ヘッジ	475	0.0		29	0.5
ハイイールド債券	21,782	1.8		237	4.4
ヘッジなし	16,799	1.4		75	1.4
円ヘッジ	1,434	0.1		62	1.2
複合資産	158,179	13.0		1,064	19.8
ヘッジなし	133,781	11.0		810	15.1
円ヘッジ	5,770	0.5		70	1.3
国内REIT	24,980	2.0		142	2.6
ヘッジなし	24,255	2.0		123	2.3
外国REIT	45,062	3.7		272	5.1
ヘッジなし	43,144	3.5		189	3.5
円ヘッジ	1,313	0.1		57	1.1
その他	29,974	2.5		226	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	15,849	10.4	2.95	2.58	1.076
国内株式	23,388	14.5	1.75	1.43	0.991
国内債券	10,226	12.3	0.11	0.12	0.456
外国株式(先進国)	19,674	7.9	3.61	3.05	1.092
エマーヅング株式	15,699	11.0	3.85	2.86	1.657
外国債券(先進国)	10,673	10.8	1.37	1.26	0.964
エマーヅング債券	10,420	12.3	3.77	3.31	1.377
ハイイールド債券	10,504	12.9	5.23	4.51	1.658
複合資産	14,532	9.8	1.15	1.07	0.916
国内REIT	14,017	10.4	7.13	8.15	0.890
外国REIT	12,983	9.7	8.46	8.13	1.441

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	15,849	10.4	2.95	2.58	1.076
国内株式	23,388	14.5	1.75	1.43	0.991
ヘッジなし	23,129	14.7	1.64	1.36	0.974
国内債券	10,226	12.3	0.11	0.12	0.456
ヘッジなし	10,283	12.6	0.12	0.13	0.375
外国株式(先進国)	19,674	7.9	3.61	3.05	1.092
ヘッジなし	21,509	7.6	3.68	3.11	1.065
円ヘッジ	13,686	8.1	2.15	1.86	1.543
エマーヅング株式	15,699	11.0	3.85	2.86	1.657
ヘッジなし	16,049	11.1	3.85	2.86	1.658
円ヘッジ	9,332	12.4	0.35	0.43	1.677
外国債券(先進国)	10,673	10.8	1.37	1.26	0.964
ヘッジなし	12,216	12.4	1.65	1.50	0.947
円ヘッジ	8,594	8.1	0.80	0.83	0.866
エマーヅング債券	10,420	12.3	3.77	3.31	1.377
ヘッジなし	11,324	11.8	3.59	3.17	1.311
円ヘッジ	6,938	12.8	2.99	3.07	1.627
ハイイールド債券	10,504	12.9	5.23	4.51	1.658
ヘッジなし	12,686	12.8	5.51	4.72	1.659
円ヘッジ	8,329	13.4	2.85	2.92	1.631
複合資産	14,532	9.8	1.15	1.07	0.916
ヘッジなし	15,474	10.8	1.23	1.13	0.841
円ヘッジ	10,604	8.8	1.11	1.16	1.372
国内REIT	14,017	10.4	7.13	8.15	0.890
ヘッジなし	13,425	10.2	7.16	8.23	0.875
外国REIT	12,983	9.7	8.46	8.13	1.441
ヘッジなし	13,855	9.7	8.54	8.17	1.442
円ヘッジ	9,192	8.3	4.75	5.59	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