

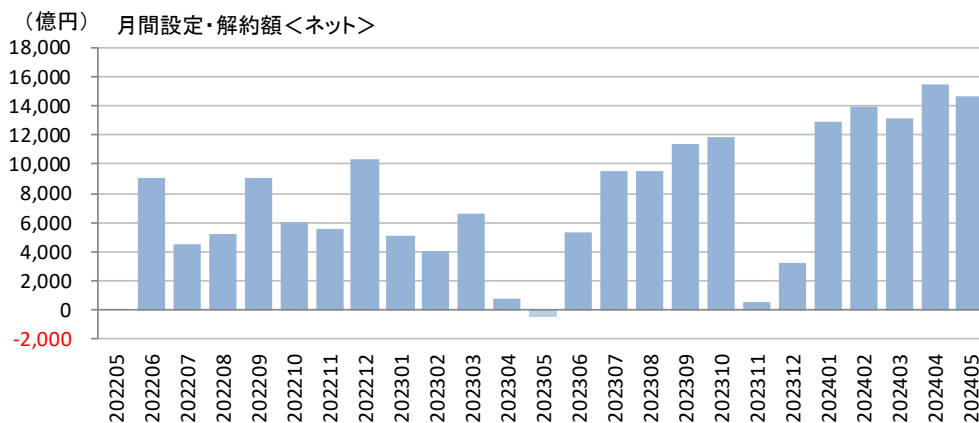
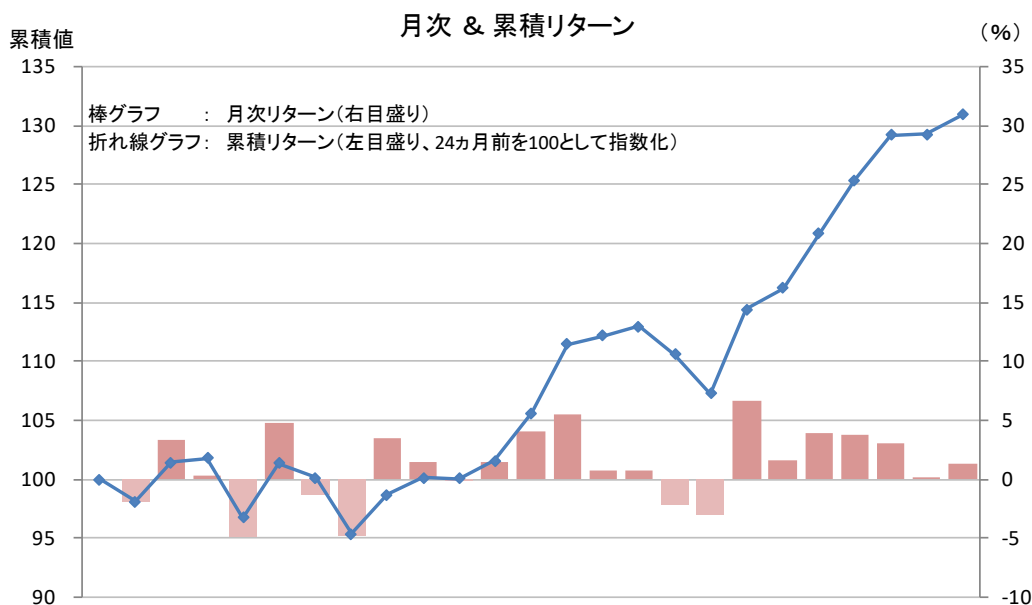
# 投信指数 MAB-FPI

## パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

### 2024年5月

**「総合」 +1.28 %**  
**(前月 +0.03 %)**



# 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」は前月末比 +1.28% の20,332ポイント。21日には算出来高値となる20,583ポイントを付けた。

純資産総額は前月末比2兆7,053億円増加し124兆6,861億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+2.16%、外国REIT+1.64%、その他+1.42%など9つのカテゴリーで上昇した。一方、下落したのは国内REIT-3.57%、国内債券-1.16%の2カテゴリー。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+1.01%、国内株式+0.12%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、国内株式と外国株式(先進国)の5年リスクに低下傾向が見られる。3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+1兆4,634億円と、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+9,250億円と大幅な流入超となり、それに続いてエマーシング株式+2,217億円、国内株式+1,469億円、複合資産+910億円、外国債券(先進国)が+813億円など、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-184億円 および 国内REIT-53億円の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
20,332	20,075	+257	+1.28%

◇累積リターン

3ヵ月	+4.44%
6ヵ月	+14.44%
1年	+23.98%
年初来	+12.62%

◇年初来高値/安値

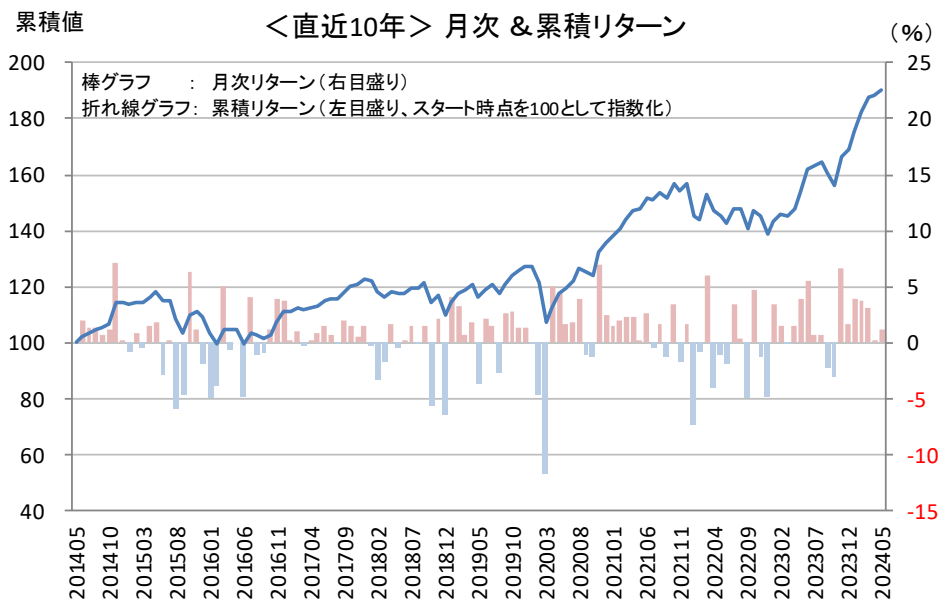
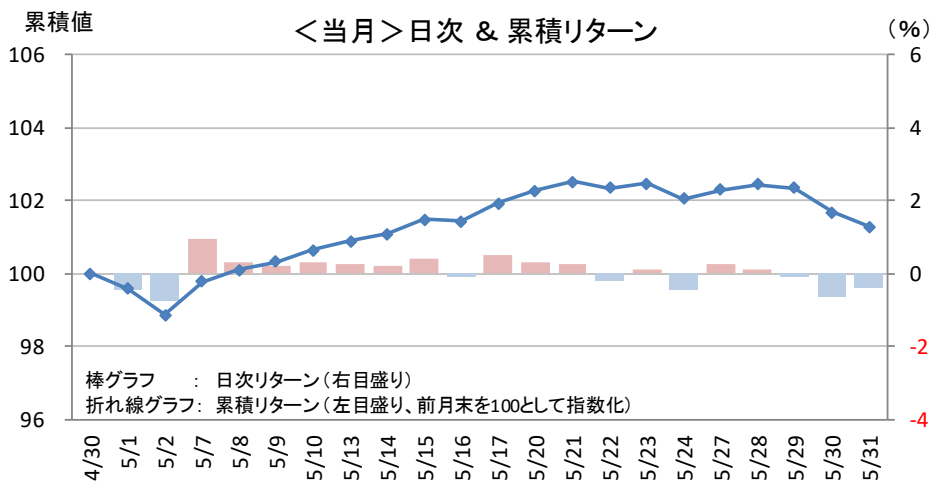
日付	指数	累積リターン
高値 2024/05/21	20,583	+14.01%
安値 2024/01/04	17,915	-0.77%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
124兆6,861億円	121兆9,808億円	+2兆7,053億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+14,634億円
---------	-----------



<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	20,332	20,075	257	1.28
国内株式	27,808	27,568	240	0.87
国内債券	12,130	12,272	-142	-1.16
外国株式(先進国)	29,751	29,122	629	2.16
エマージング株式	25,186	24,938	248	0.99
外国債券(先進国)	19,942	19,805	137	0.69
エマージング債券	22,661	22,489	173	0.77
ハイイールド債券	31,671	31,386	285	0.91
複合資産	21,783	21,699	84	0.39
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	33,677	34,923	-1,246	-3.57
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	38,357	37,739	617	1.64
その他	7,649	7,541	107	1.42

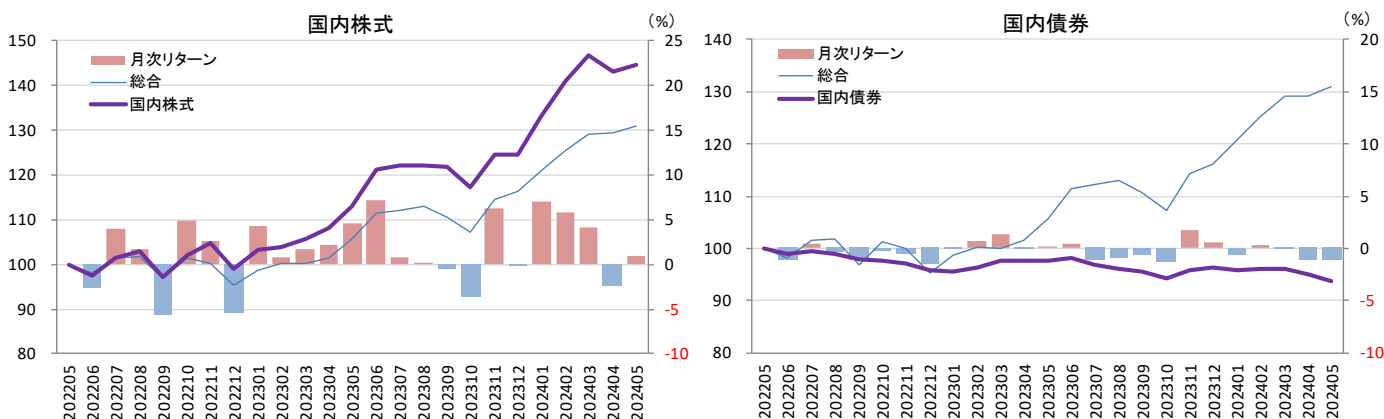
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000  
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	4.44	14.44	23.98	12.62
国内株式	2.57	15.95	27.90	16.11
国内債券	-2.32	-2.17	-4.01	-2.68
外国株式(先進国)	6.25	20.82	35.02	17.91
エマージング株式	7.91	18.16	31.58	16.91
外国債券(先進国)	2.22	4.86	8.73	3.70
エマージング債券	3.61	8.31	18.06	8.79
ハイイールド債券	4.65	10.44	20.73	10.42
複合資産	2.74	8.29	13.29	7.22
国内REIT	2.87	-3.58	-3.56	-1.71
外国REIT	3.17	10.46	18.15	3.85
その他	4.93	11.77	16.93	10.01

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

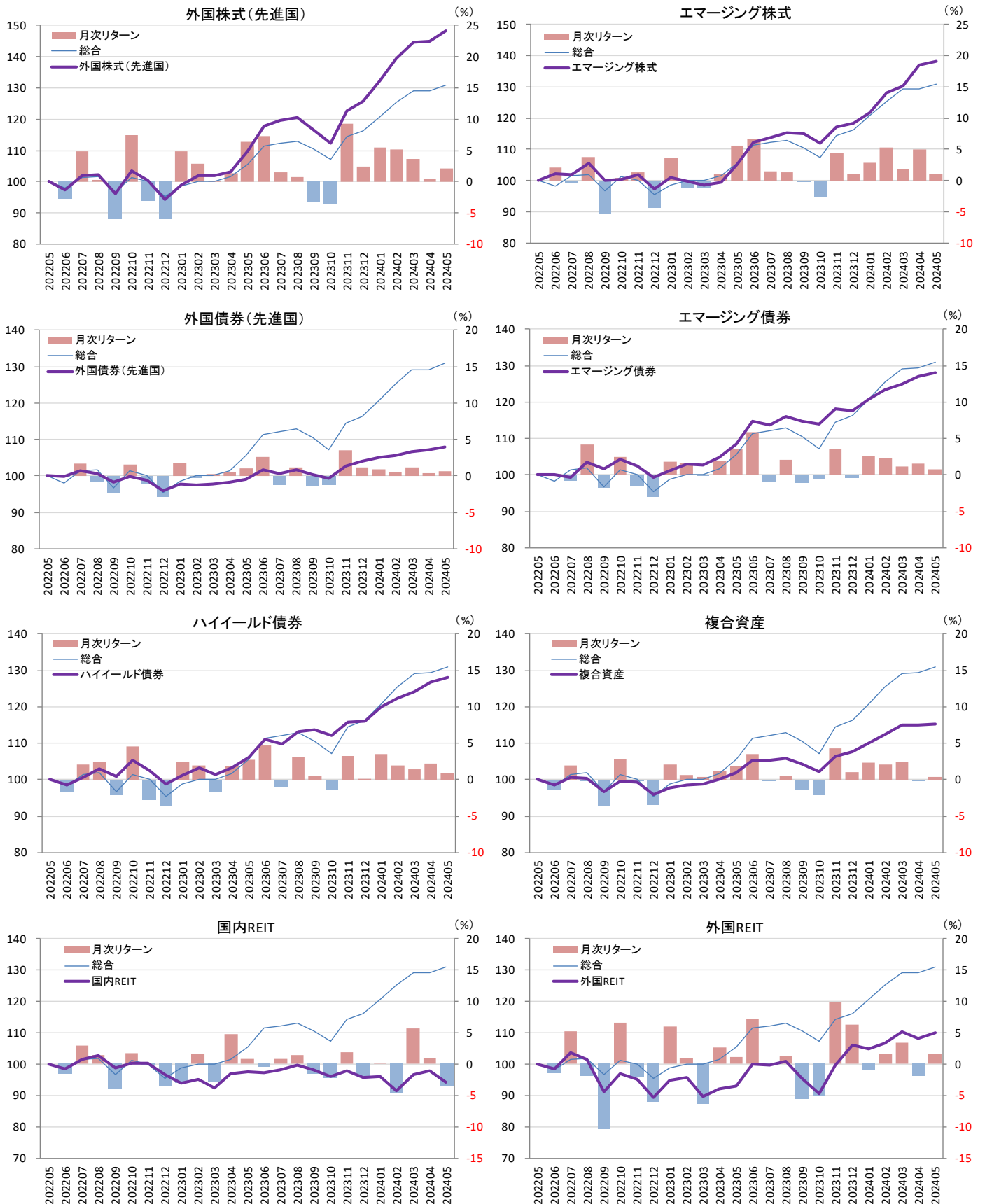
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	1.28		
1	外国株式(先進国)	2.16	47.13	1.01
2	国内株式	0.87	13.29	0.12
3	外国REIT	1.64	3.68	0.06
4	外国債券(先進国)	0.69	7.96	0.06
5	複合資産	0.39	12.84	0.05
6	エマージング株式	0.99	4.40	0.04
7	その他	1.42	2.45	0.04
8	ハイイールド債券	0.91	1.76	0.02
9	エマージング債券	0.77	1.01	0.01
10	国内債券	-1.16	3.48	-0.04
11	国内REIT	-3.57	1.99	-0.07
	合計		100.00	1.28

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	23.98		
1	外国株式(先進国)	35.02	44.34	15.13
2	国内株式	27.90	13.18	3.57
3	複合資産	13.29	13.84	1.87
4	エマージング株式	31.58	3.79	1.08
5	外国債券(先進国)	8.73	8.67	0.78
6	外国REIT	18.15	4.19	0.78
7	その他	16.93	2.53	0.41
8	ハイイールド債券	20.73	1.89	0.37
9	エマージング債券	18.06	1.12	0.20
10	国内REIT	-3.56	2.47	-0.08
11	国内債券	-4.01	3.99	-0.15
	合計		100.00	23.98

## ◆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	20,332	20,075	257	1.28	
国内株式	27,808	27,568	240	0.87	
ヘッジなし	28,352	28,118	233	0.83	
国内債券	12,130	12,272	-142	-1.16	
ヘッジなし	12,293	12,450	-157	-1.26	
外国株式(先進国)	29,751	29,122	629	2.16	
ヘッジなし	35,777	35,014	763	2.18	
円ヘッジ	19,299	18,929	371	1.96	
エマージング株式	25,186	24,938	248	0.99	
ヘッジなし	24,418	24,178	240	0.99	
円ヘッジ	18,453	17,990	463	2.57	
外国債券(先進国)	19,942	19,805	137	0.69	
ヘッジなし	22,915	22,706	209	0.92	
円ヘッジ	12,937	12,922	14	0.11	
エマージング債券	22,661	22,489	173	0.77	
ヘッジなし	24,927	24,745	182	0.74	
円ヘッジ	16,157	16,049	107	0.67	
ハイイールド債券	31,671	31,386	285	0.91	
ヘッジなし	38,070	37,744	326	0.86	
円ヘッジ	16,044	15,980	64	0.40	
複合資産	21,783	21,699	84	0.39	
ヘッジなし	22,905	22,818	88	0.38	
円ヘッジ	14,376	14,264	112	0.79	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	33,677	34,923	-1,246	-3.57
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	33,613	34,863	-1,250	-3.58
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	38,357	37,739	617	1.64
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	39,707	39,057	650	1.66
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,092	15,892	200	1.26
その他	7,649	7,541	107	1.42	

※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

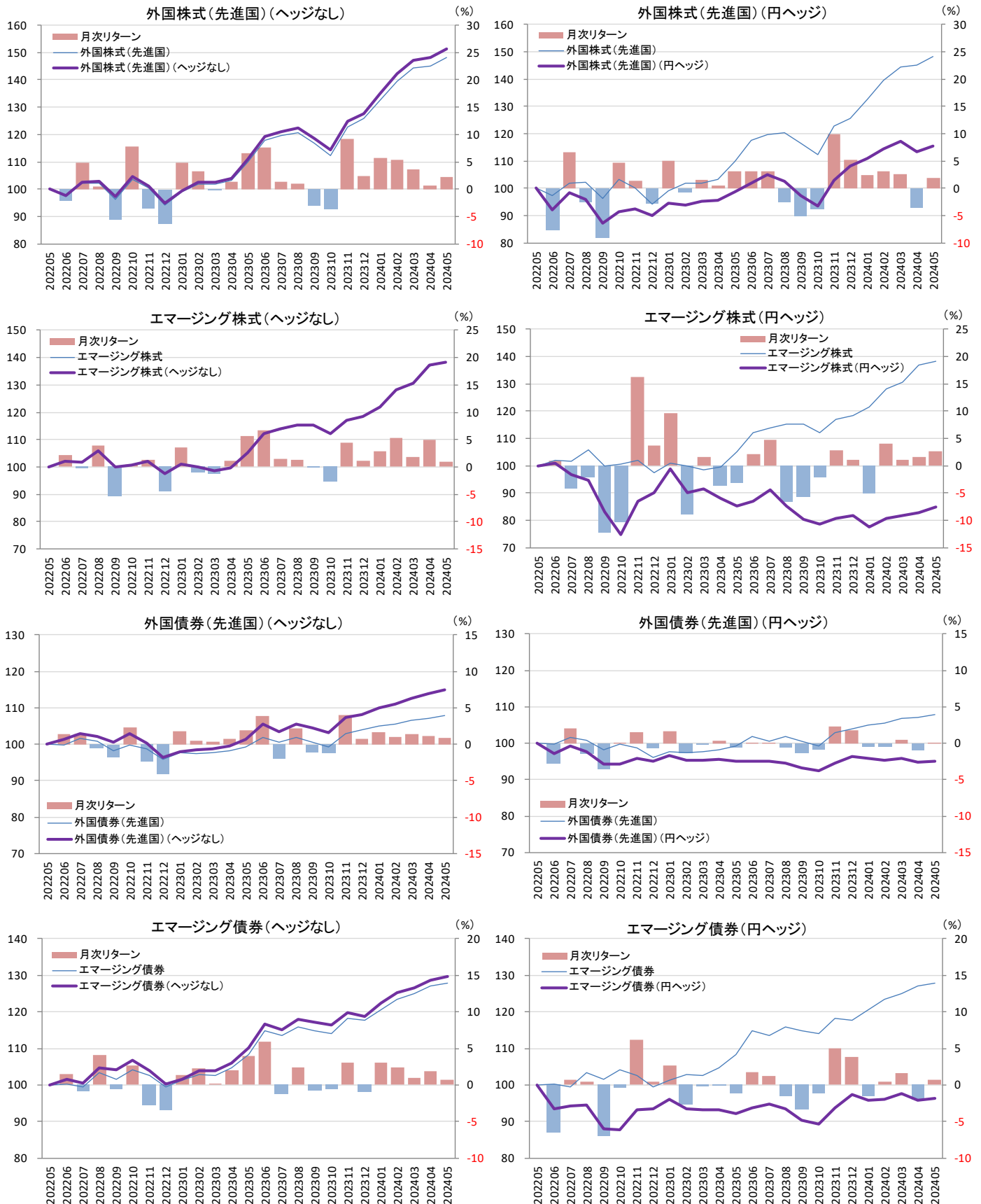
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	4.44	14.44	23.98	12.62
国内株式	2.57	15.95	27.90	16.11
ヘッジなし	2.44	15.75	27.44	15.82
国内債券	-2.32	-2.17	-4.01	-2.68
ヘッジなし	-2.47	-2.44	-4.34	-2.88
外国株式(先進国)	6.25	20.82	35.02	17.91
ヘッジなし	6.51	21.35	36.37	18.59
円ヘッジ	1.00	12.32	16.80	6.68
エマージング株式	7.91	18.16	31.58	16.91
ヘッジなし	7.91	18.18	31.66	16.93
円ヘッジ	5.20	5.11	-0.27	3.90
外国債券(先進国)	2.22	4.86	8.73	3.70
ヘッジなし	3.56	7.14	13.35	6.34
円ヘッジ	-0.46	0.36	-0.07	-1.35
エマージング債券	3.61	8.31	18.06	8.79
ヘッジなし	3.60	8.18	17.74	9.20
円ヘッジ	0.30	2.89	4.63	-0.87
ハイイールド債券	4.65	10.44	20.73	10.42
ヘッジなし	5.21	11.44	22.16	11.98
円ヘッジ	-0.19	1.97	3.39	-0.67
複合資産	2.74	8.29	13.29	7.22
ヘッジなし	3.02	8.89	14.82	8.02
円ヘッジ	0.38	4.13	3.66	0.70
国内REIT	2.87	-3.58	-3.56	-1.71
ヘッジなし	2.78	-3.84	-4.05	-2.03
外国REIT	3.17	10.46	18.15	3.85
ヘッジなし	3.37	10.85	18.85	4.24
円ヘッジ	-2.10	1.08	0.25	-7.47
その他	4.93	11.77	16.93	10.01

※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）」

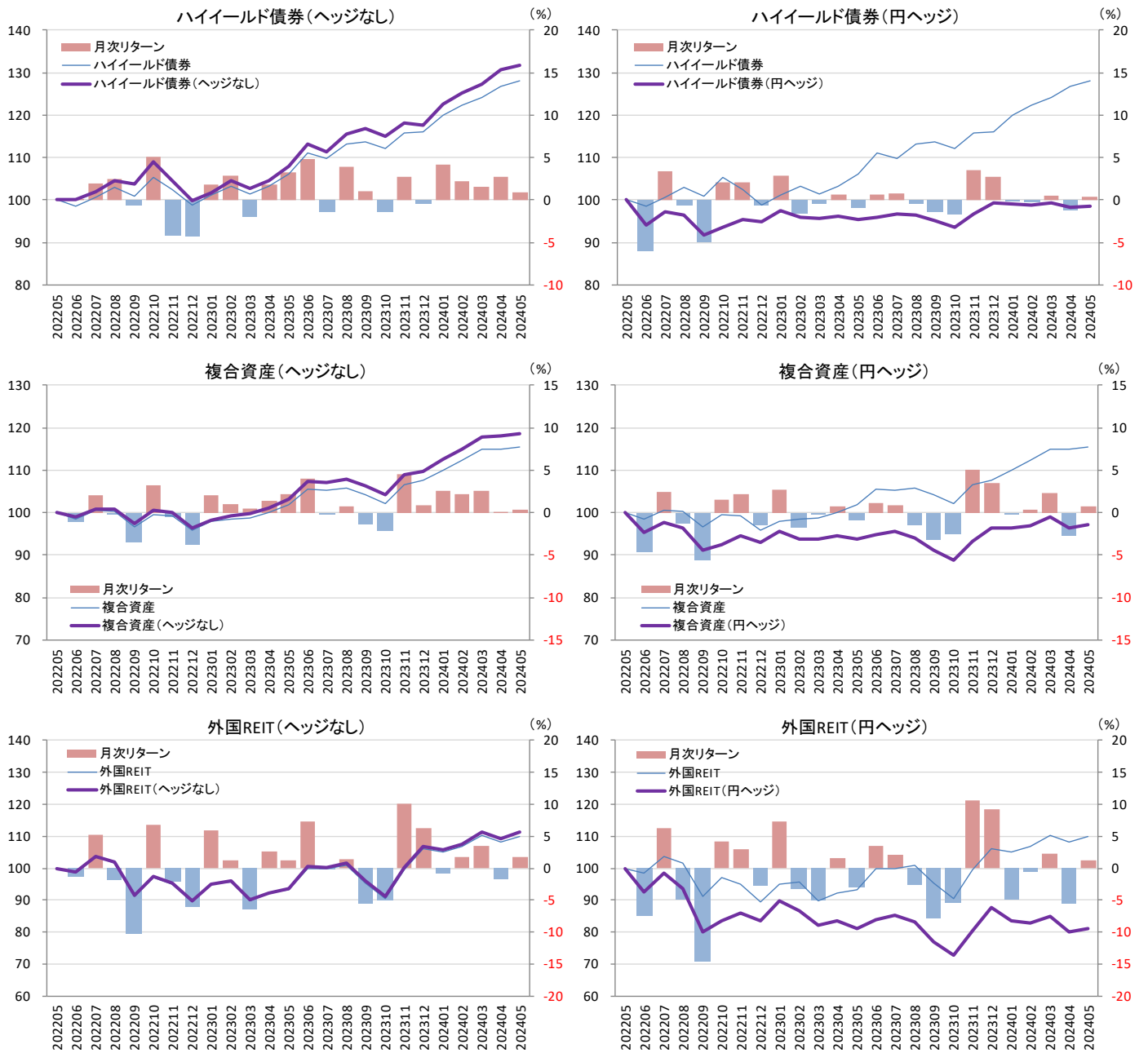
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.28		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	2.18	44.76	0.96
2	国内株式(ヘッジなし)	0.83	12.94	0.11
3	外国REIT(ヘッジなし)	1.66	3.52	0.06
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.92	5.20	0.05
5	複合資産(ヘッジなし)	0.38	10.89	0.04
6	エマージング株式(ヘッジなし)	0.99	4.40	0.04
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	1.96	1.89	0.04
8	その他(円ヘッジ)	3.24	0.69	0.02
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	0.86	1.36	0.01
10	エマージング債券(ヘッジなし)	0.74	0.84	0.01
11	複合資産(円ヘッジ)	0.79	0.47	0.00
12	その他(ヘッジなし)	0.23	1.43	0.00
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.11	1.92	0.00
14	外国REIT(円ヘッジ)	1.26	0.11	0.00
15	国内株式(円ヘッジ)	2.71	0.02	0.00
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.40	0.11	0.00
17	エマージング債券(円ヘッジ)	0.67	0.04	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	2.57	0.00	0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	-0.85	0.90	-0.01
20	国内債券(ヘッジなし)	-1.26	2.58	-0.03
21	国内REIT(ヘッジなし)	-3.58	1.93	-0.07
	合計		96.01	1.24

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	23.98		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	36.37	41.44	14.62
2	国内株式(ヘッジなし)	27.44	12.80	3.43
3	複合資産(ヘッジなし)	14.82	11.52	1.73
4	エマージング株式(ヘッジなし)	31.66	3.78	1.09
5	外国REIT(ヘッジなし)	18.85	4.00	0.77
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	13.35	5.51	0.74
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	16.80	2.36	0.40
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	22.16	1.41	0.30
9	その他(ヘッジなし)	15.57	1.39	0.21
10	その他(円ヘッジ)	22.19	0.76	0.17
11	エマージング債券(ヘッジなし)	17.74	0.92	0.16
12	複合資産(円ヘッジ)	3.66	0.58	0.02
13	ハイイールド債券(円ヘッジ)	3.39	0.15	0.01
14	国内株式(円ヘッジ)	14.71	0.02	0.00
15	エマージング債券(円ヘッジ)	4.63	0.05	0.00
16	外国REIT(円ヘッジ)	0.25	0.13	0.00
17	エマージング株式(円ヘッジ)	-0.27	0.01	-0.00
18	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.07	2.24	-0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	-3.03	1.03	-0.03
20	国内REIT(ヘッジなし)	-4.05	2.40	-0.09
21	国内債券(ヘッジなし)	-4.34	2.96	-0.12
	合計		96.01	23.40

#### ◆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

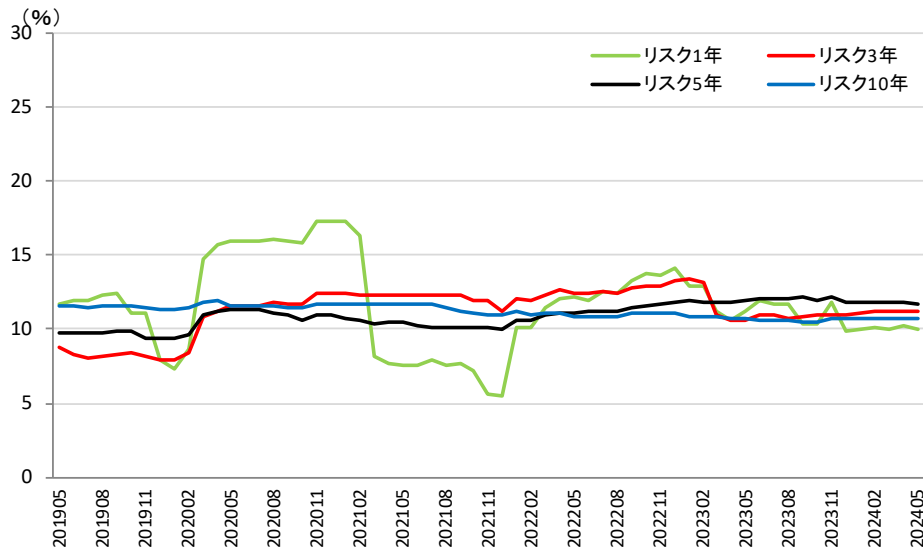
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	28.89	63.37	90.39	11.20	11.68	10.74	0.79	0.89	0.62
国内株式	41.12	92.56	166.25	12.97	14.64 ↓	15.30	0.94	0.96	0.67
国内債券	-8.19	-8.98	-2.36	2.51	2.37	2.04	-1.11	-0.77	-0.11
外国株式(先進国)	41.96	118.76	161.64	16.59	17.11 ↓	16.14	0.75	0.99	0.63
エマージング株式	34.14	78.49	109.22	10.62	16.97	16.11	0.97	0.73	0.48
外国債券(先進国)	5.29	14.46	15.61	4.94	4.93	5.30	0.36	0.56	0.28
エマージング債券	31.32	36.22	37.51	7.28	10.48	10.49	1.31	0.61	0.31
ハイイールド債券	36.26	50.05	65.09	7.83	11.15	10.41	1.39	0.76	0.50
複合資産	14.74	31.25	51.41	6.61	7.13	7.16	0.71	0.79	0.59
国内REIT	-6.17	8.64	52.08	10.48	15.13	12.32	-0.20	0.11	0.35
外国REIT	30.10	49.83	104.70	17.84	19.01	16.64	0.52	0.44	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

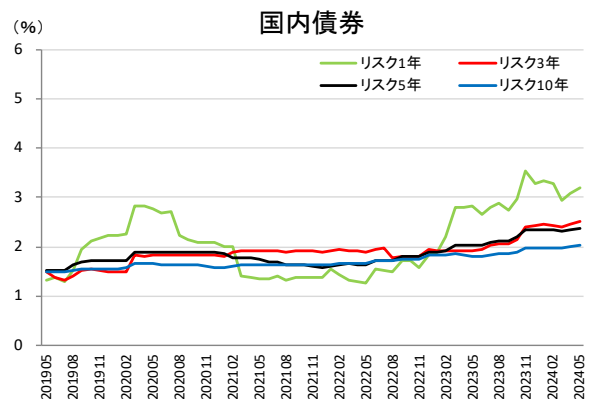
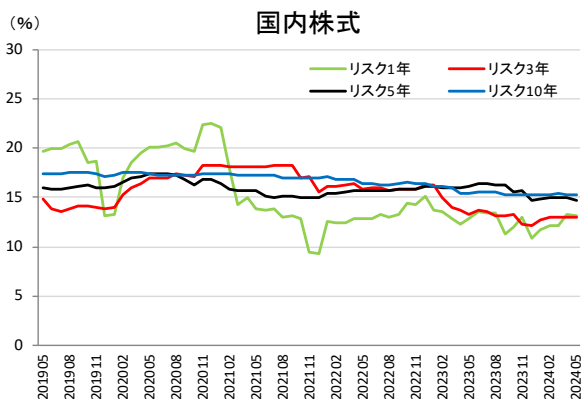
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑:上昇傾向、↓:低下傾向

(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」

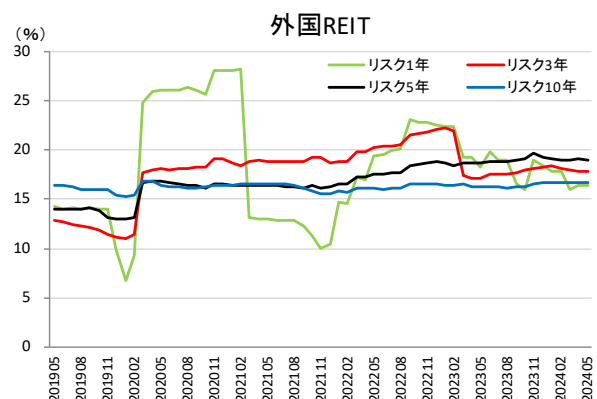
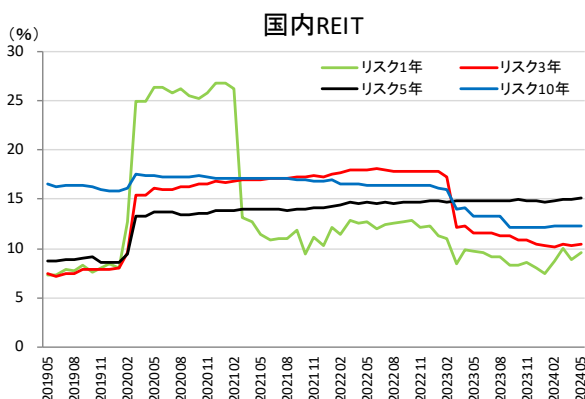
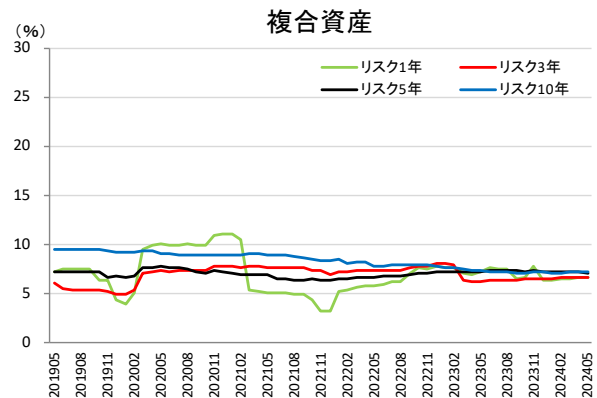
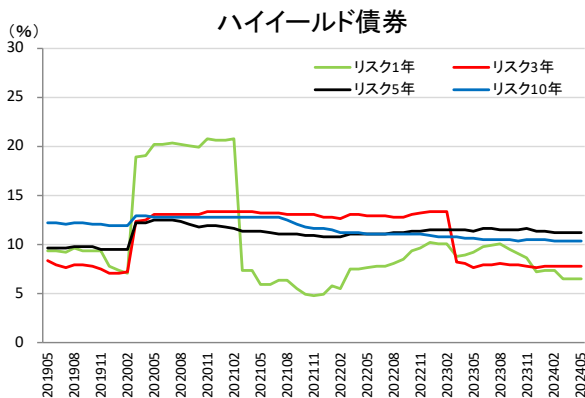
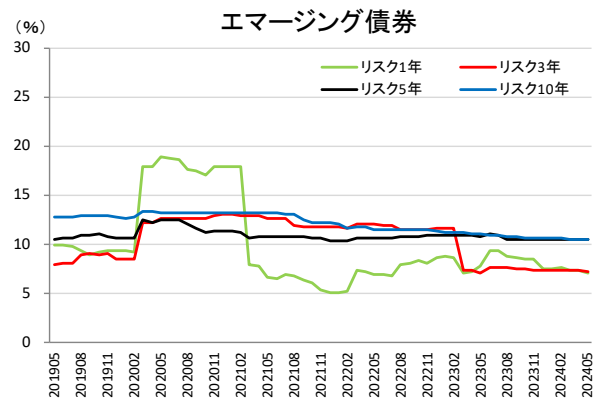
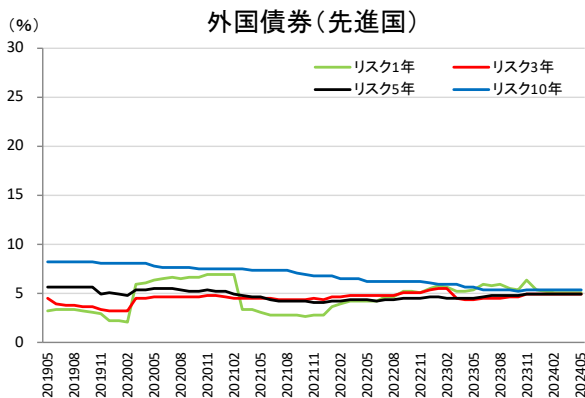
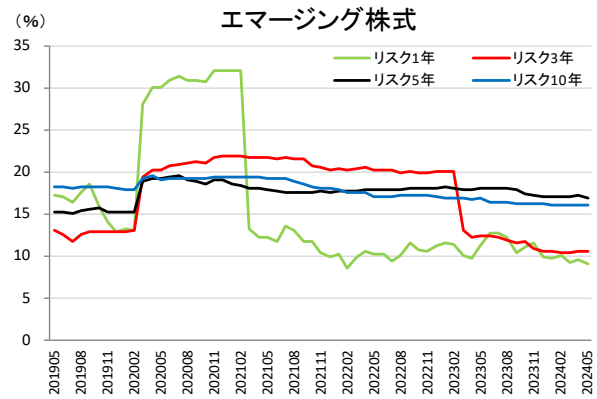
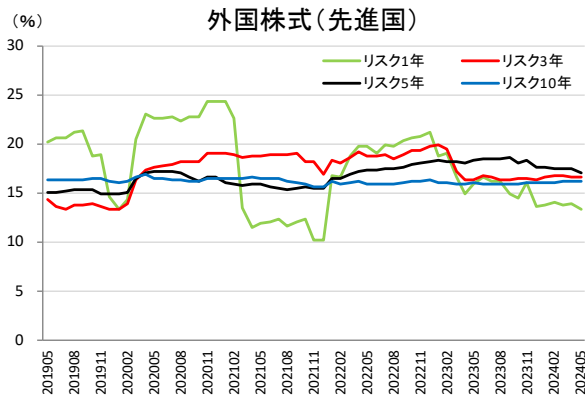


<2>リスク・サマリー

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)

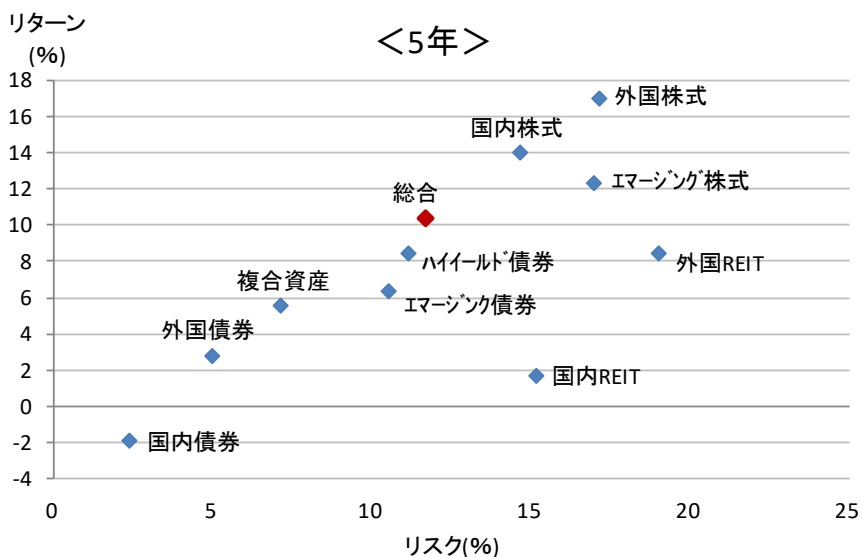
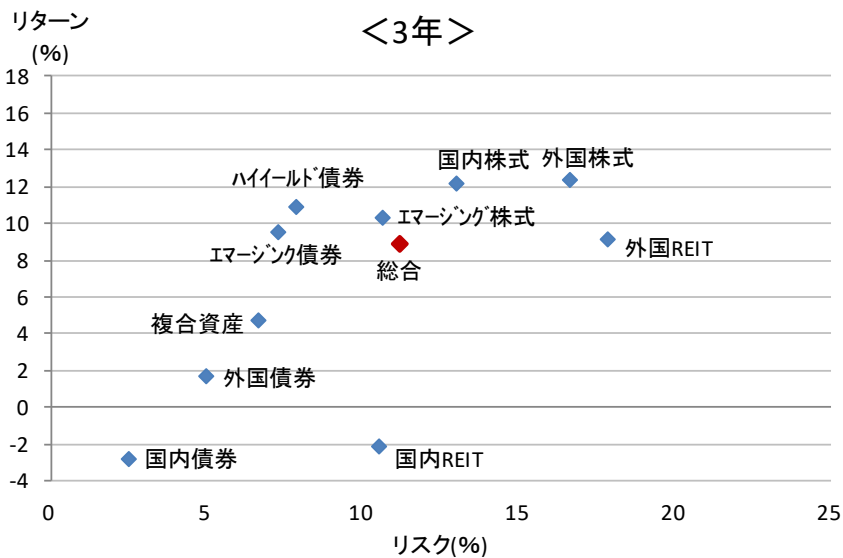
② 「大分類」



<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	8.83	10.31	11.20	11.68
国内株式	12.17	14.00	12.97	14.64
国内債券	-2.81	-1.86	2.51	2.37
外国株式(先進国)	12.39	16.95	16.59	17.11
エマーシング株式	10.29	12.28	10.62	16.97
外国債券(先進国)	1.73	2.74	4.94	4.93
エマーシング債券	9.51	6.38	7.28	10.48
ハイールド債券	10.86	8.46	7.83	11.15
複合資産	4.69	5.59	6.61	7.13
国内REIT	-2.10	1.67	10.48	15.13
外国REIT	9.17	8.42	17.84	19.01

※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）」

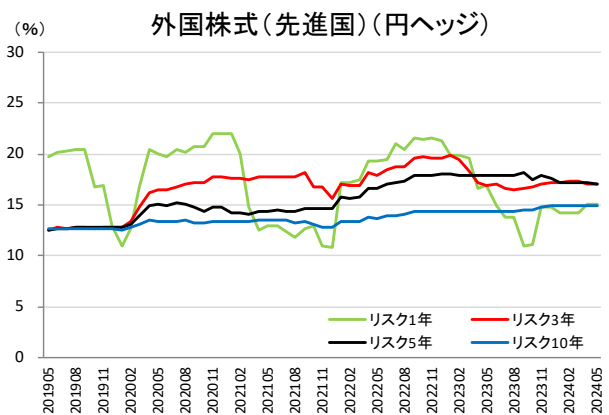
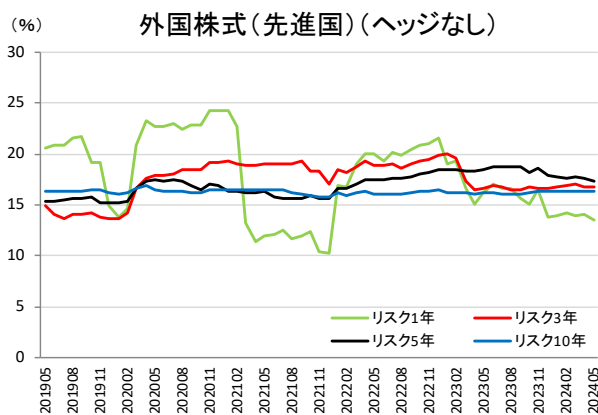
(1) 期間別リスク・リターン

	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	28.89	63.37	90.39	11.20	11.68	10.74	0.79	0.89	0.62
国内株式	41.12	92.56	166.25	12.97	14.64	↓ 15.30	0.94	0.96	0.67
ヘッジなし	39.27	90.83	169.56	12.95	14.55	↓ 14.86	0.90	0.95	0.70
国内債券	-8.19	-8.98	-2.36	2.51	2.37	2.04	-1.11	-0.77	-0.11
ヘッジなし	-7.59	-8.52	-1.85	2.53	2.36	2.03	-1.02	-0.74	-0.08
外国株式(先進国)	41.96	118.76	161.64	16.59	17.11	↓ 16.14	0.75	0.99	0.63
ヘッジなし	46.23	126.98	179.09	16.79	17.25	↓ 16.35	0.81	1.03	0.66
円ヘッジ	0.83	55.21	83.16	17.02	17.01	14.91	0.02	0.54	0.42
エマージング株式	34.14	78.49	109.22	10.62	16.97	16.11	0.97	0.73	0.48
ヘッジなし	34.47	78.90	109.93	10.63	16.99	16.12	0.98	0.73	0.48
円ヘッジ	-39.00	-16.13	-4.91	19.53	20.36	19.34	-0.78	-0.17	-0.03
外国債券(先進国)	5.29	14.46	15.61	4.94	4.93	5.30	0.36	0.56	0.28
ヘッジなし	15.48	27.89	28.17	6.53	5.98	6.44	0.76	0.85	0.39
円ヘッジ	-11.96	-7.91	-4.53	4.48	4.56	3.64	-0.92	-0.35	-0.12
エマージング債券	31.32	36.22	37.51	7.28	10.48	10.49	1.31	0.61	0.31
ヘッジなし	36.92	43.16	47.00	7.43	9.64	9.94	1.49	0.77	0.40
円ヘッジ	-18.93	-13.99	-8.58	9.54	11.13	8.67	-0.71	-0.26	-0.10
ハイイールド債券	36.26	50.05	65.09	7.83	11.15	10.41	1.39	0.76	0.50
ヘッジなし	43.78	64.06	100.27	8.29	10.12	9.91	1.56	1.03	0.73
円ヘッジ	-8.31	0.10	8.05	6.96	9.41	7.40	-0.41	0.01	0.11
複合資産	14.74	31.25	51.41	6.61	7.13	7.16	0.71	0.79	0.59
ヘッジなし	19.18	37.94	60.93	6.96	7.44	7.51	0.87	0.90	0.65
円ヘッジ	-7.03	0.90	8.20	8.18	8.32	6.85	-0.29	0.03	0.12
国内REIT	-6.17	8.64	52.08	10.48	15.13	12.32	-0.20	0.11	0.35
ヘッジなし	-7.47	7.56	52.19	10.41	14.99	12.16	-0.24	0.10	0.35
外国REIT	30.10	49.83	104.70	17.84	19.01	16.64	0.52	0.44	0.45
ヘッジなし	32.11	53.48	111.35	17.95	19.04	16.72	0.54	0.47	0.47
円ヘッジ	-16.84	-7.85	8.00	19.16	19.50	15.91	-0.31	-0.08	0.05

※[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)

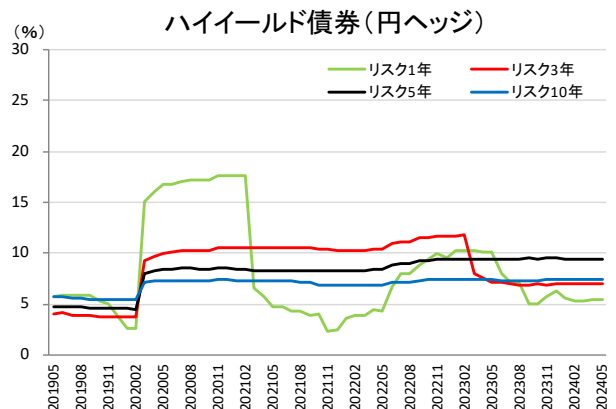
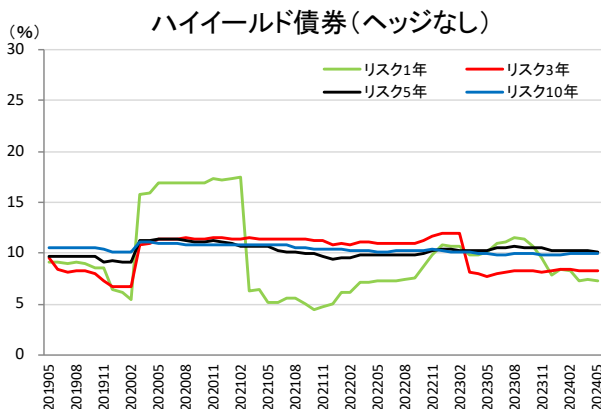
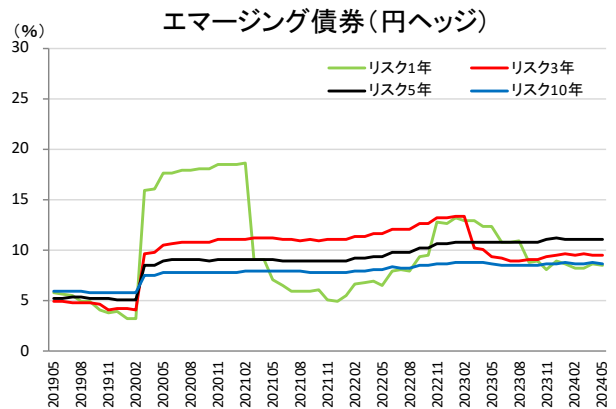
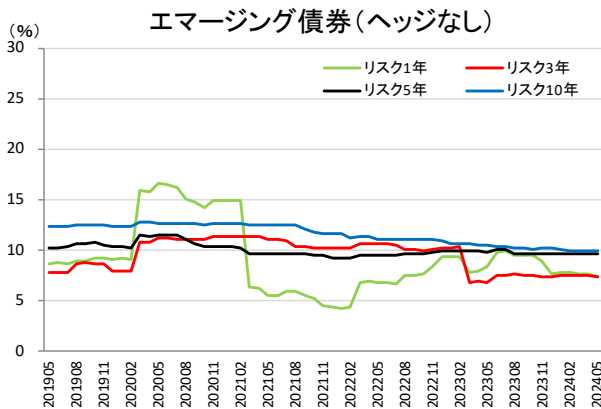
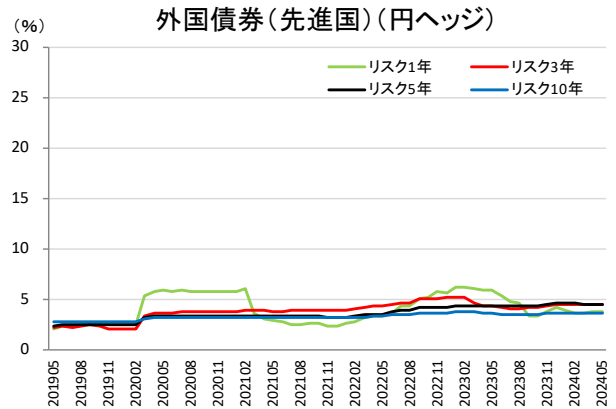
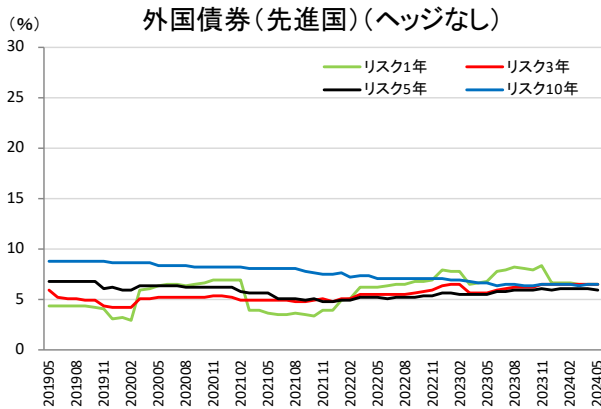
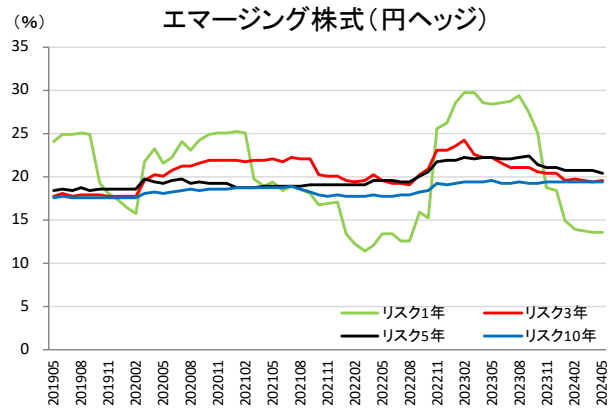
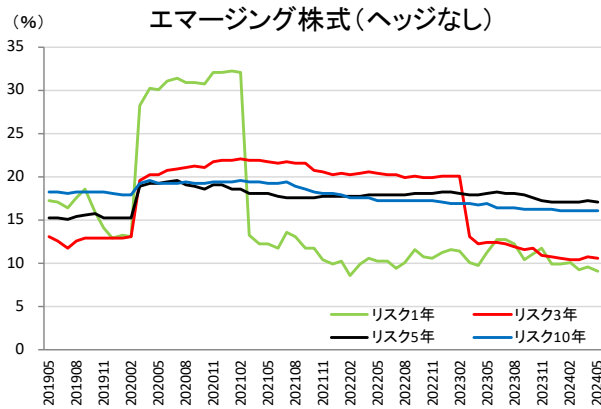




<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

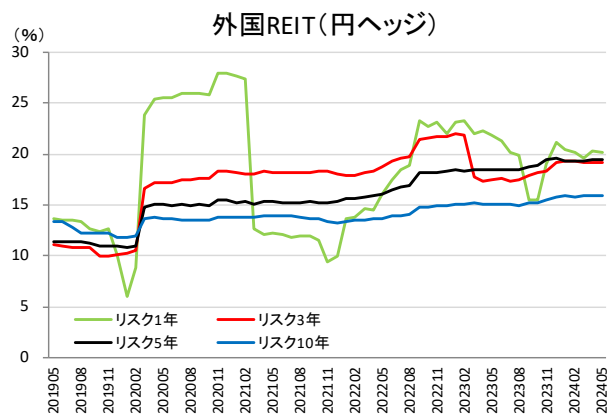
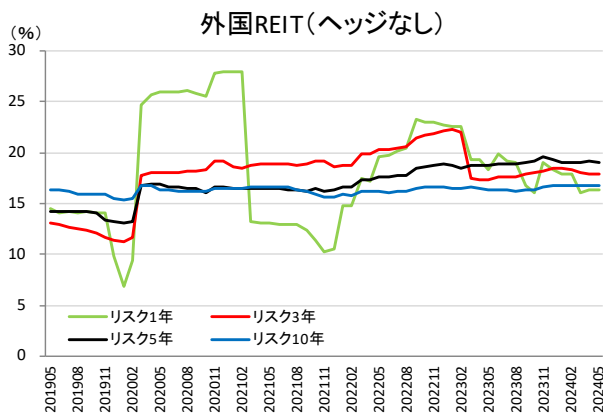
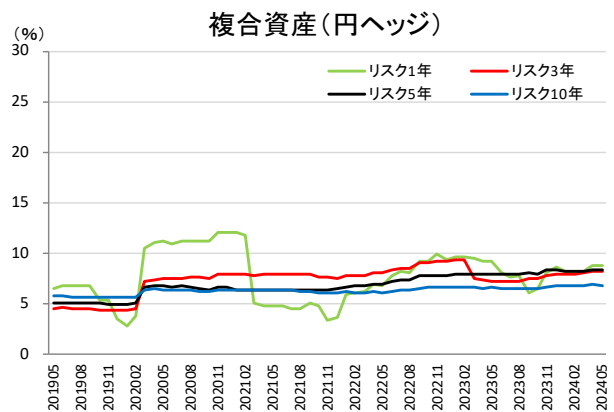
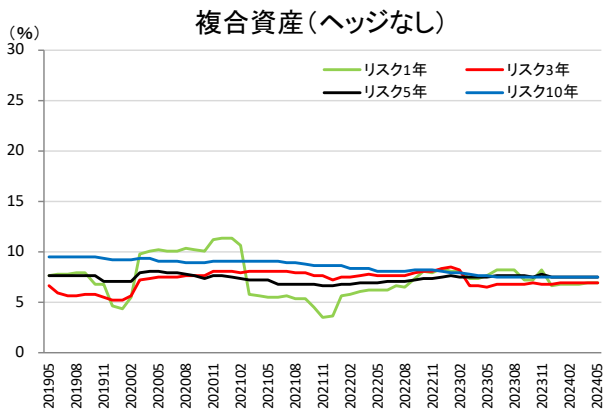
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

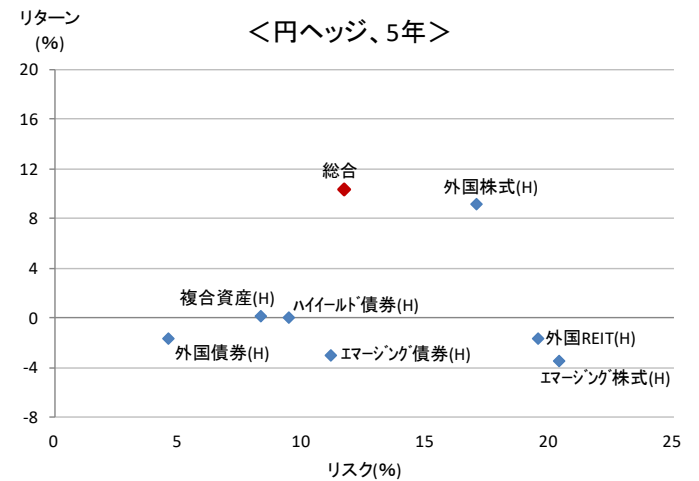
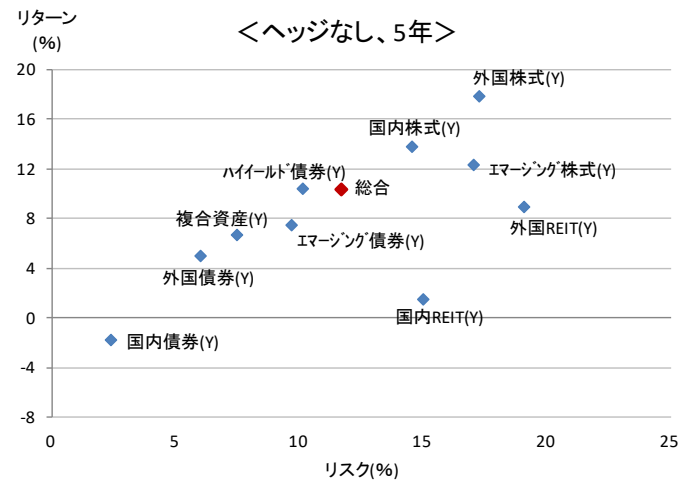
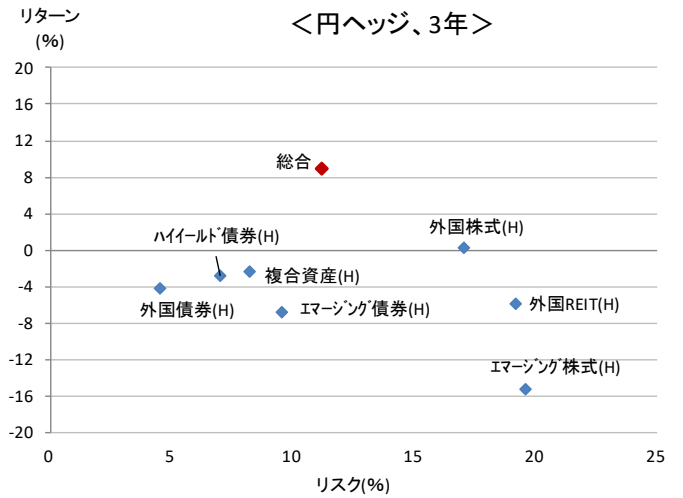
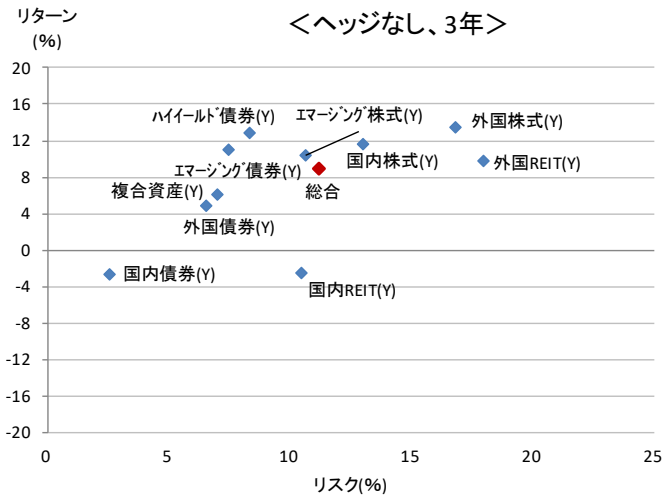
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	8.83	10.31	11.20	11.68
国内株式(Y)	11.67	13.80	12.95	14.55
国内債券(Y)	-2.60	-1.76	2.53	2.36
外国株式(先進国)(Y)	13.50	17.81	16.79	17.25
エマージング株式(Y)	10.38	12.34	10.63	16.99
外国債券(先進国)(Y)	4.91	5.04	6.53	5.98
エマージング債券(Y)	11.04	7.44	7.43	9.64
ハイールド債券(Y)	12.87	10.41	8.29	10.12
複合資産(Y)	6.02	6.64	6.96	7.44
国内REIT(Y)	-2.55	1.47	10.41	14.99
外国REIT(Y)	9.73	8.95	17.95	19.04

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	8.83	10.31	11.20	11.68
外国株式(先進国)(H)	0.28	9.19	17.02	17.01
エマージング株式(H)	-15.19	-3.46	19.53	20.36
外国債券(先進国)(H)	-4.16	-1.63	4.48	4.56
エマージング債券(H)	-6.76	-2.97	9.54	11.13
ハイールド債券(H)	-2.85	0.02	6.96	9.41
複合資産(H)	-2.40	0.18	8.18	8.32
外国REIT(H)	-5.96	-1.62	19.16	19.50

※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	14,634	43,318	73,499	121,720
国内株式	1,469	5,846	9,269	17,739
国内債券	34	860	690	3,971
外国株式(先進国)	9,250	25,713	48,123	68,338
エマージング株式	2,217	5,513	9,378	15,625
外国債券(先進国)	813	1,793	3,200	8,412
エマージング債券	50	9	-11	187
ハイイールド債券	104	174	328	1,220
複合資産	910	2,177	3,179	6,460
国内REIT	-53	247	-579	-912
外国REIT	-184	-186	-1,037	-934
その他	25	1,175	959	1,613

## 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	14,634	43,318	73,499	121,720
国内株式	1,469	5,846	9,269	17,739
ヘッジなし	1,470	5,890	9,417	18,125
国内債券	34	860	690	3,971
ヘッジなし	75	789	912	2,738
外国株式(先進国)	9,250	25,713	48,123	68,338
ヘッジなし	10,039	27,919	52,263	76,083
円ヘッジ	-667	-1,859	-3,466	-6,552
エマージング株式	2,217	5,513	9,378	15,625
ヘッジなし	2,219	5,520	9,393	15,647
円ヘッジ	-1	-4	-8	-10
外国債券(先進国)	813	1,793	3,200	8,412
ヘッジなし	493	1,378	2,528	4,934
円ヘッジ	361	450	721	2,250
エマージング債券	50	9	-11	187
ヘッジなし	85	100	166	503
円ヘッジ	-5	-18	-37	-60
ハイイールド債券	104	174	328	1,220
ヘッジなし	152	329	778	1,968
円ヘッジ	-26	-86	-142	-189
複合資産	910	2,177	3,179	6,460
ヘッジなし	1,539	3,249	5,044	8,674
円ヘッジ	-39	-160	-492	-743
国内REIT	-53	247	-579	-912
ヘッジなし	-49	257	-540	-808
外国REIT	-184	-186	-1,037	-934
ヘッジなし	-165	-170	-991	-855
円ヘッジ	-9	11	17	61
その他	25	1,175	959	1,613

## <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	1,246,861	100.0		5,349	100.0
国内株式	166,831	13.4		760	14.2
国内債券	42,797	3.4		150	2.8
外国株式(先進国)	588,781	47.2		1,219	22.8
エマージング株式	55,711	4.5		315	5.9
外国債券(先進国)	99,285	8.0		746	13.9
エマージング債券	12,597	1.0		232	4.3
ハイイールド債券	21,842	1.8		223	4.2
複合資産	159,392	12.8		1,066	19.9
国内REIT	23,896	1.9		142	2.7
外国REIT	45,302	3.6		269	5.0
その他	30,426	2.4		227	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	1,246,861	100.0		5,349	100.0
国内株式	166,831	13.4		760	14.2
ヘッジなし	162,419	13.0		715	13.4
国内債券	42,797	3.4		150	2.8
ヘッジなし	31,750	2.5		141	2.6
外国株式(先進国)	588,781	47.2		1,219	22.8
ヘッジなし	559,948	44.9		926	17.3
円ヘッジ	23,030	1.8		226	4.2
エマージング株式	55,711	4.5		315	5.9
ヘッジなし	55,638	4.5		300	5.6
円ヘッジ	48	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	99,285	8.0		746	13.9
ヘッジなし	64,742	5.2		424	7.9
円ヘッジ	24,196	1.9		244	4.6
エマージング債券	12,597	1.0		232	4.3
ヘッジなし	10,525	0.8		135	2.5
円ヘッジ	472	0.0		29	0.5
ハイイールド債券	21,842	1.8		223	4.2
ヘッジなし	17,015	1.4		73	1.4
円ヘッジ	1,396	0.1		60	1.1
複合資産	159,392	12.8		1,066	19.9
ヘッジなし	135,541	10.9		810	15.1
円ヘッジ	5,761	0.5		72	1.3
国内REIT	23,896	1.9		142	2.7
ヘッジなし	23,199	1.9		123	2.3
外国REIT	45,302	3.6		269	5.0
ヘッジなし	43,394	3.5		186	3.5
円ヘッジ	1,315	0.1		57	1.1
その他	30,426	2.4		227	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	15,989	10.5	2.92	2.64	1.070
国内株式	23,577	14.6	1.75	1.48	0.989
国内債券	10,095	12.4	0.11	0.12	0.458
外国株式(先進国)	19,992	7.9	3.58	3.17	1.078
エマージング株式	15,777	11.0	3.70	2.92	1.660
外国債券(先進国)	10,751	10.9	1.33	1.24	0.961
エマージング債券	10,521	12.4	3.61	3.27	1.367
ハイイールド債券	10,347	12.9	5.10	4.48	1.655
複合資産	14,590	9.8	1.21	1.15	0.913
国内REIT	13,505	10.4	6.98	8.32	0.887
外国REIT	13,212	9.8	8.25	7.87	1.435

## 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	15,989	10.5	2.92	2.64	1.070
国内株式	23,577	14.6	1.75	1.48	0.989
ヘッジなし	23,290	14.8	1.64	1.40	0.972
国内債券	10,095	12.4	0.11	0.12	0.458
ヘッジなし	10,147	12.7	0.12	0.13	0.377
外国株式(先進国)	19,992	7.9	3.58	3.17	1.078
ヘッジなし	21,864	7.7	3.65	3.22	1.052
円ヘッジ	13,841	8.2	2.23	1.98	1.536
エマージング株式	15,777	11.0	3.70	2.92	1.660
ヘッジなし	16,121	11.1	3.70	2.92	1.660
円ヘッジ	9,541	12.5	0.40	0.43	1.682
外国債券(先進国)	10,751	10.9	1.33	1.24	0.961
ヘッジなし	12,310	12.5	1.60	1.46	0.946
円ヘッジ	8,599	8.2	0.79	0.81	0.859
エマージング債券	10,521	12.4	3.61	3.27	1.367
ヘッジなし	11,447	11.9	3.42	3.13	1.300
円ヘッジ	6,975	12.8	2.98	2.99	1.626
ハイイールド債券	10,347	12.9	5.10	4.48	1.655
ヘッジなし	12,696	13.0	5.35	4.68	1.657
円ヘッジ	8,250	13.4	2.87	2.90	1.629
複合資産	14,590	9.8	1.21	1.15	0.913
ヘッジなし	15,538	10.9	1.29	1.22	0.840
円ヘッジ	10,641	8.6	1.12	1.14	1.367
国内REIT	13,505	10.4	6.98	8.32	0.887
ヘッジなし	12,915	10.2	7.02	8.40	0.872
外国REIT	13,212	9.8	8.25	7.87	1.435
ヘッジなし	14,145	9.8	8.31	7.90	1.436
円ヘッジ	9,275	8.4	4.95	5.57	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