

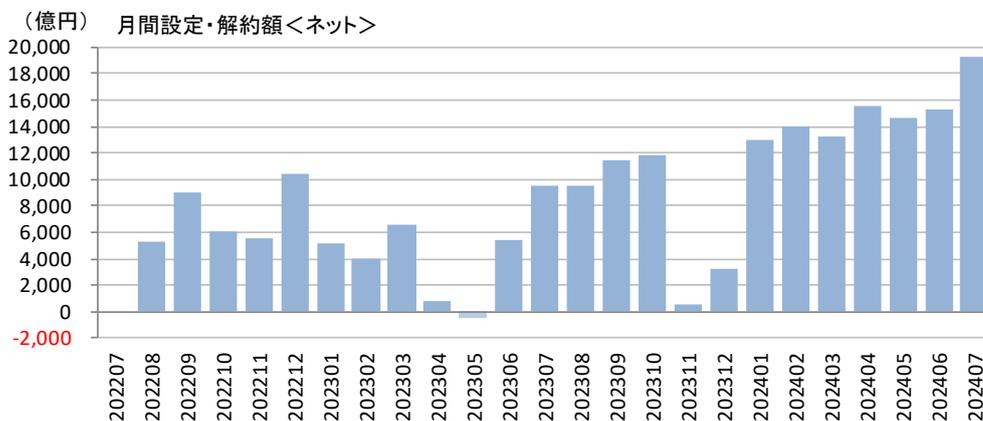
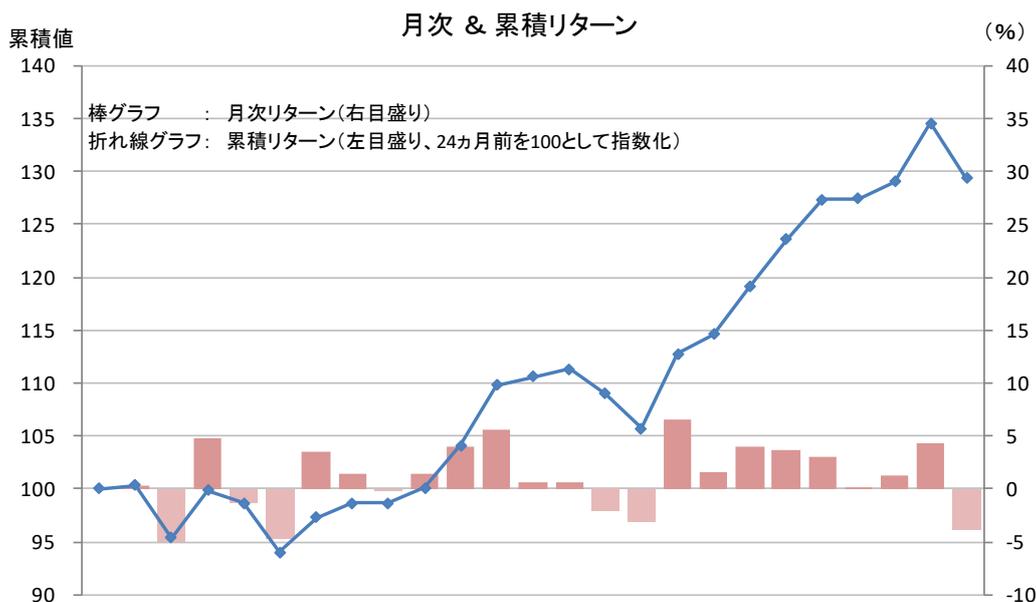
# 投信指数 MAB-FPI

## パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

### 2024年7月

**「総合」 -3.84 %**  
**(前月 +4.26 %)**



# 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7月のMAB-FPI

### <1>パフォーマンス・サマリー

7月のMAB-FPI「総合」は3.84%下落し20,384ポイント。  
純資産総額は前月末比3兆5,868円減少し127兆5,768億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)−6.21%、エマージング債券−3.75%、エマージング株式−3.74%、ハイイールド債券−3.41%、その他−2.76%、外国債券(先進国)−2.11%など、9カテゴリーが下落した。

一方、上昇したのは 外国 REIT+1.43% と国内債券+0.19% 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)が−3.02%と大きくマイナスに影響し、続いて複合資産−0.23%、エマージング株式−0.18%などがマイナ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、外国債券(先進国)の3年リスクに上昇傾向が見られ、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+1兆9,227億円と、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+1兆3,237億円と大幅な流入超となり、続いてエマージング株式+2,051億円、国内株式+1,912億円、複合資産+1,646億円など、8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−456億円、エマージング債券−243億円、そして国内 REIT−190億円の3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
20,384	21,199	-815	-3.84%

◇累積リターン

3ヵ月	+1.54%
6ヵ月	+8.64%
1年	+16.98%
年初来	+12.91%

◇年初来高値/安値

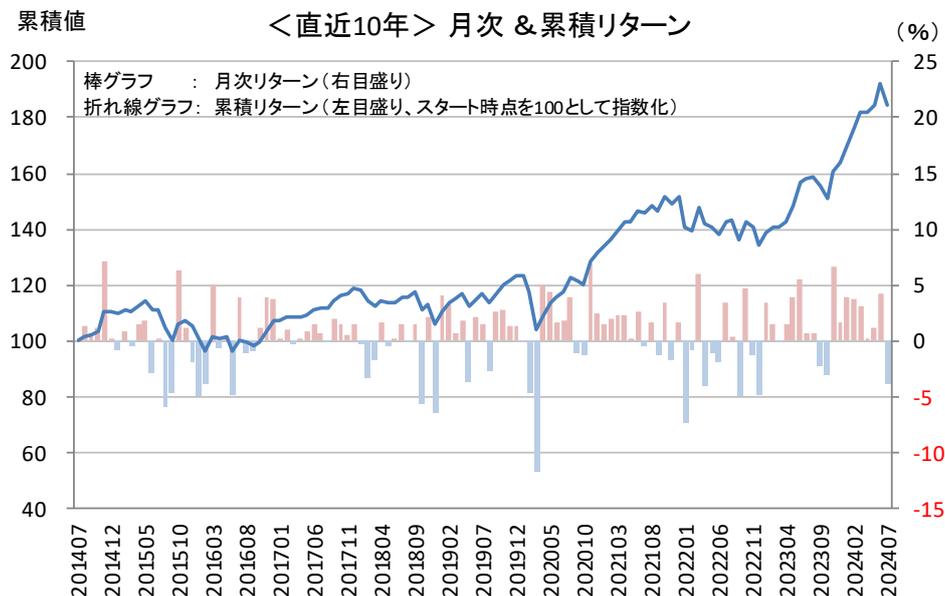
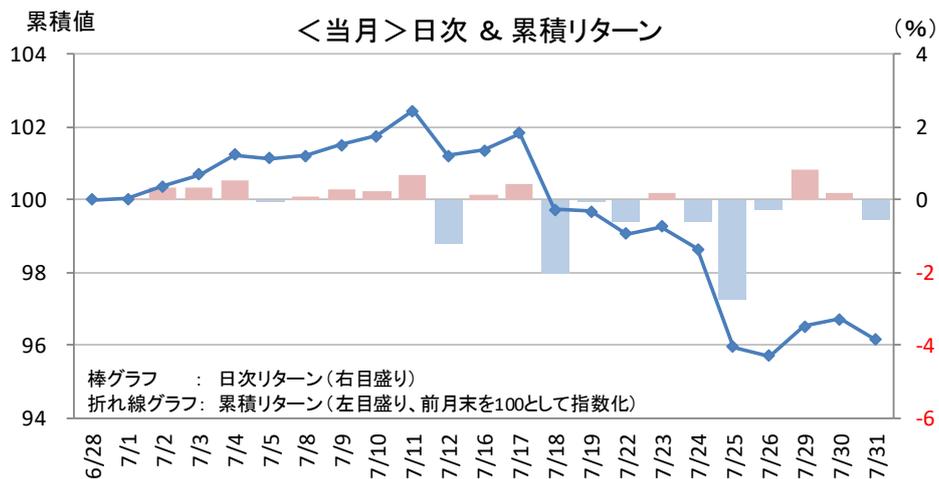
日付	指数	累積リターン
高値 2024/07/11	21,715	+20.28%
安値 2024/01/04	17,915	-0.77%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
127兆5,768億円	131兆1,636億円	-3兆5,868億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+19,227億円
---------	-----------



<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	20,384	21,199	-815	-3.84
国内株式	28,051	28,395	-344	-1.21
国内債券	12,171	12,148	23	0.19
外国株式(先進国)	29,580	31,538	-1,958	-6.21
エマージング株式	26,036	27,046	-1,010	-3.74
外国債券(先進国)	19,987	20,418	-431	-2.11
エマージング債券	22,127	22,989	-862	-3.75
ハイイールド債券	31,445	32,556	-1,110	-3.41
複合資産	21,906	22,315	-409	-1.83
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	33,548	33,578	-30	-0.09
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	40,811	40,235	576	1.43
その他	7,624	7,840	-216	-2.76

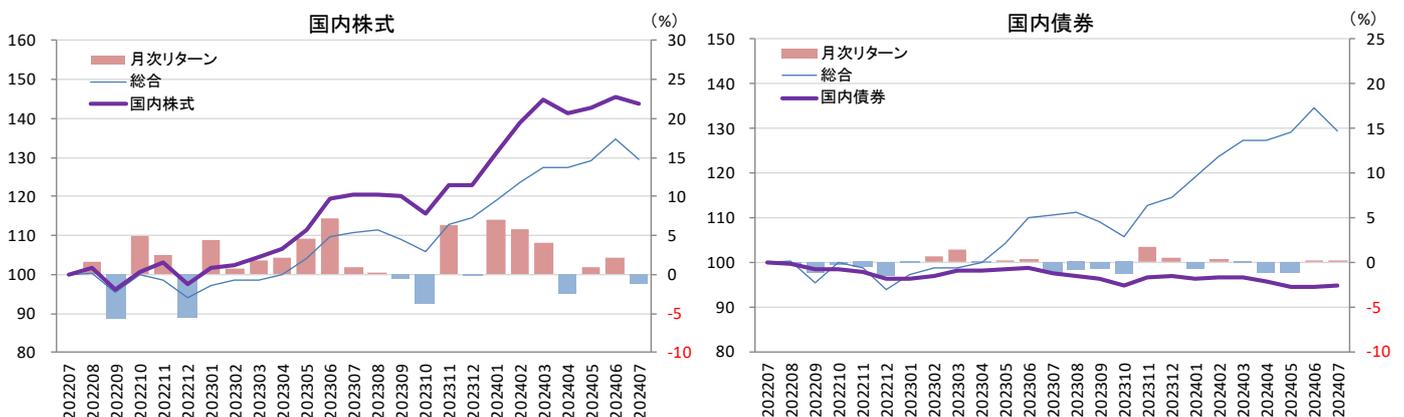
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000  
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	1.54	8.64	16.98	12.91
国内株式	1.75	9.43	19.34	17.13
国内債券	-0.82	-1.72	-2.91	-2.35
外国株式(先進国)	1.57	11.16	23.26	17.23
エマージング株式	4.40	17.53	25.71	20.85
外国債券(先進国)	0.92	2.98	7.46	3.93
エマージング債券	-1.61	3.52	9.92	6.22
ハイイールド債券	0.19	5.97	15.70	9.64
複合資産	0.95	5.41	10.17	7.82
国内REIT	-3.94	-2.28	-4.40	-2.09
外国REIT	8.14	11.57	17.31	10.49
その他	1.10	7.26	11.98	9.66

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

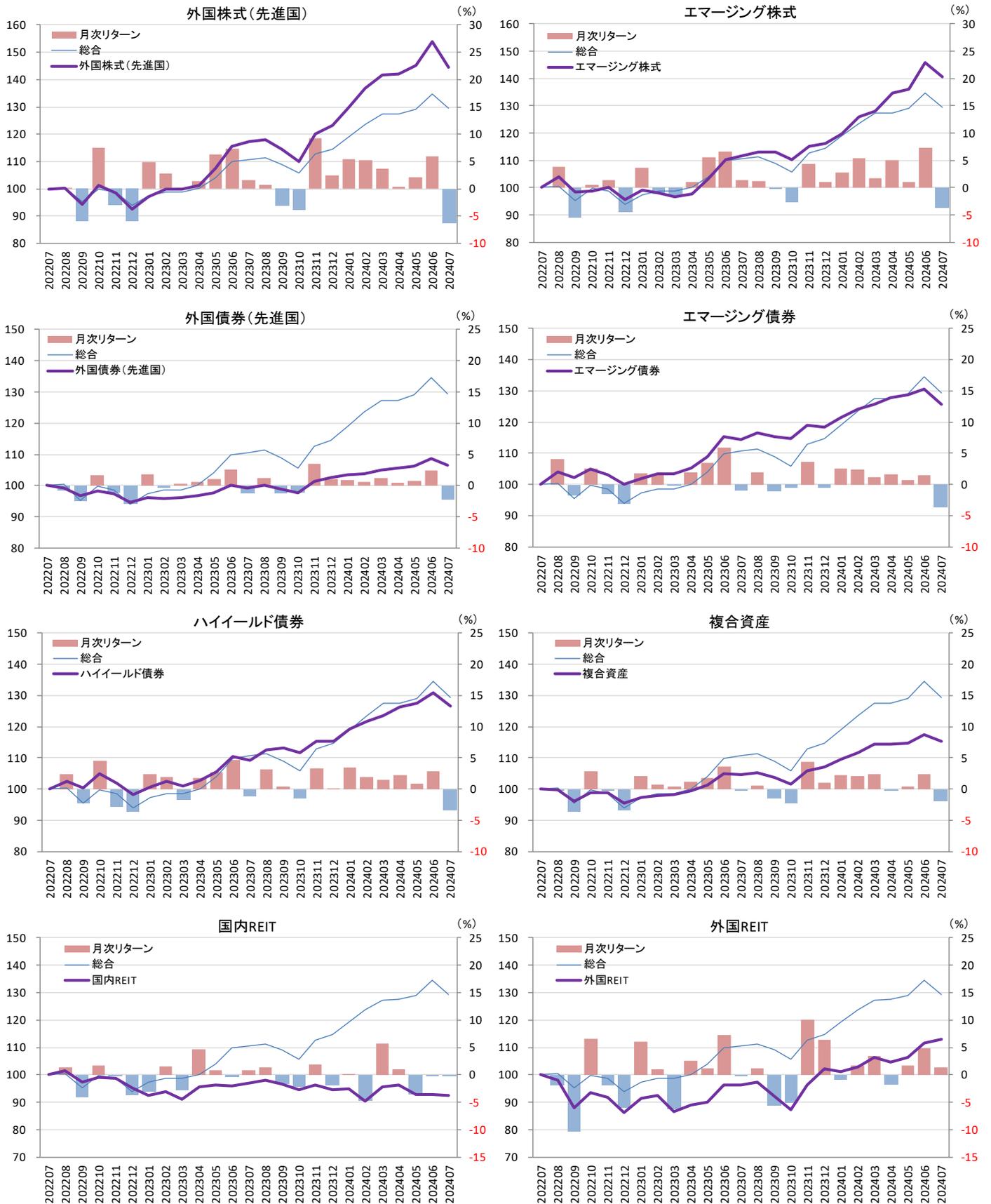
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-3.84			
1	外国REIT	1.43		3.62	0.05
2	国内債券	0.19		3.28	0.01
3	国内REIT	-0.09		1.78	-0.00
4	エマージング債券	-3.75		0.95	-0.04
5	ハイイールド債券	-3.41		1.70	-0.06
6	その他	-2.76		2.36	-0.06
7	国内株式	-1.21		13.03	-0.15
8	外国債券(先進国)	-2.11		7.73	-0.16
9	エマージング株式	-3.74		4.77	-0.18
10	複合資産	-1.83		12.54	-0.23
11	外国株式(先進国)	-6.21		48.24	-3.02
	合計			100.00	-3.84

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)	寄与度(%)
	総合	16.98			
1	外国株式(先進国)	23.26		45.22	10.33
2	国内株式	19.34		13.21	2.55
3	複合資産	10.17		13.51	1.39
4	エマージング株式	25.71		4.02	0.95
5	外国債券(先進国)	7.46		8.47	0.65
6	外国REIT	17.31		4.02	0.64
7	その他	11.98		2.49	0.29
8	ハイイールド債券	15.70		1.85	0.28
9	エマージング債券	9.92		1.08	0.11
10	国内REIT	-4.40		2.29	-0.10
11	国内債券	-2.91		3.83	-0.12
	合計			100.00	16.98

## ◆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	20,384	21,199	-815	-3.84	
国内株式	28,051	28,395	-344	-1.21	
ヘッジなし	28,629	28,942	-314	-1.08	
国内債券	12,171	12,148	23	0.19	
ヘッジなし	12,329	12,314	14	0.12	
外国株式(先進国)	29,580	31,538	-1,958	-6.21	
ヘッジなし	35,558	37,980	-2,421	-6.38	
円ヘッジ	19,377	19,942	-564	-2.83	
エマージング株式	26,036	27,046	-1,010	-3.74	
ヘッジなし	25,244	26,224	-980	-3.74	
円ヘッジ	17,916	18,495	-579	-3.13	
外国債券(先進国)	19,987	20,418	-431	-2.11	
ヘッジなし	22,854	23,670	-816	-3.45	
円ヘッジ	13,033	12,994	39	0.30	
エマージング債券	22,127	22,989	-862	-3.75	
ヘッジなし	24,322	25,337	-1,015	-4.01	
円ヘッジ	16,345	16,242	103	0.63	
ハイイールド債券	31,445	32,556	-1,110	-3.41	
ヘッジなし	37,900	39,370	-1,470	-3.73	
円ヘッジ	16,237	16,118	119	0.74	
複合資産	21,906	22,315	-409	-1.83	
ヘッジなし	23,021	23,496	-475	-2.02	
円ヘッジ	14,677	14,625	52	0.36	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	33,548	33,578	-30	-0.09
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	33,511	33,494	17	0.05
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	40,811	40,235	576	1.43
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	42,253	41,706	547	1.31
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,491	16,450	1,040	6.32
その他		7,624	7,840	-216	-2.76

※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

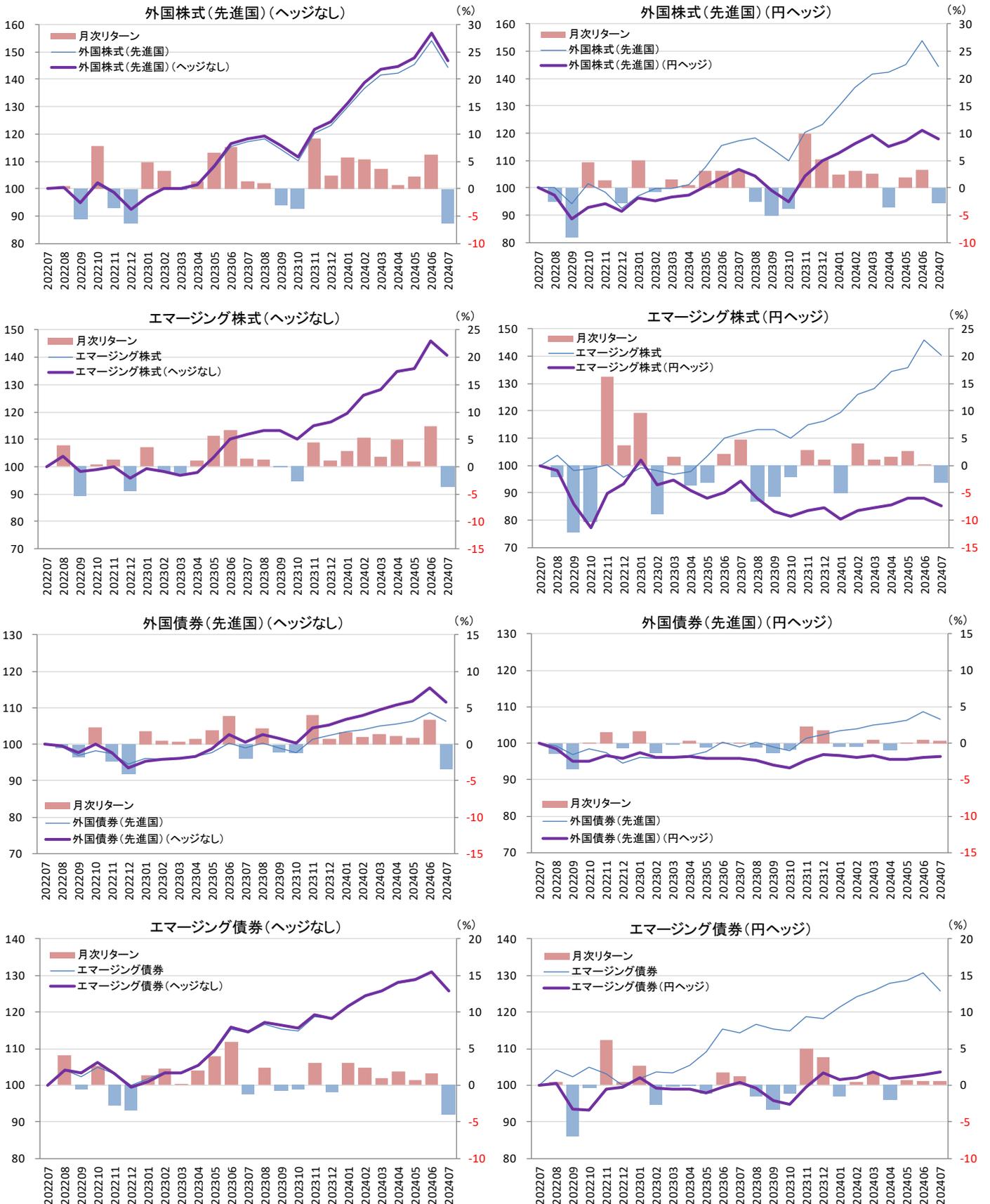
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	1.54	8.64	16.98	12.91
国内株式	1.75	9.43	19.34	17.13
ヘッジなし	1.82	9.35	19.04	16.95
国内債券	-0.82	-1.72	-2.91	-2.35
ヘッジなし	-0.98	-1.93	-3.13	-2.60
外国株式(先進国)	1.57	11.16	23.26	17.23
ヘッジなし	1.55	11.54	24.19	17.87
円ヘッジ	2.37	4.53	10.34	7.11
エマージング株式	4.40	17.53	25.71	20.85
ヘッジなし	4.41	17.55	25.79	20.89
円ヘッジ	-0.41	6.19	-9.48	0.88
外国債券(先進国)	0.92	2.98	7.46	3.93
ヘッジなし	0.66	4.35	10.96	6.06
円ヘッジ	0.86	-0.12	0.56	-0.61
エマージング債券	-1.61	3.52	9.92	6.22
ヘッジなし	-1.71	3.45	9.90	6.55
円ヘッジ	1.84	1.90	2.83	0.29
ハイイールド債券	0.19	5.97	15.70	9.64
ヘッジなし	0.41	7.04	17.82	11.48
円ヘッジ	1.61	0.71	3.15	0.52
複合資産	0.95	5.41	10.17	7.82
ヘッジなし	0.89	5.83	11.29	8.56
円ヘッジ	2.90	2.87	3.78	2.81
国内REIT	-3.94	-2.28	-4.40	-2.09
ヘッジなし	-3.88	-2.40	-4.71	-2.32
外国REIT	8.14	11.57	17.31	10.49
ヘッジなし	8.18	11.88	17.98	10.92
円ヘッジ	10.06	5.79	3.30	0.57
その他	1.10	7.26	11.98	9.66

※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）」

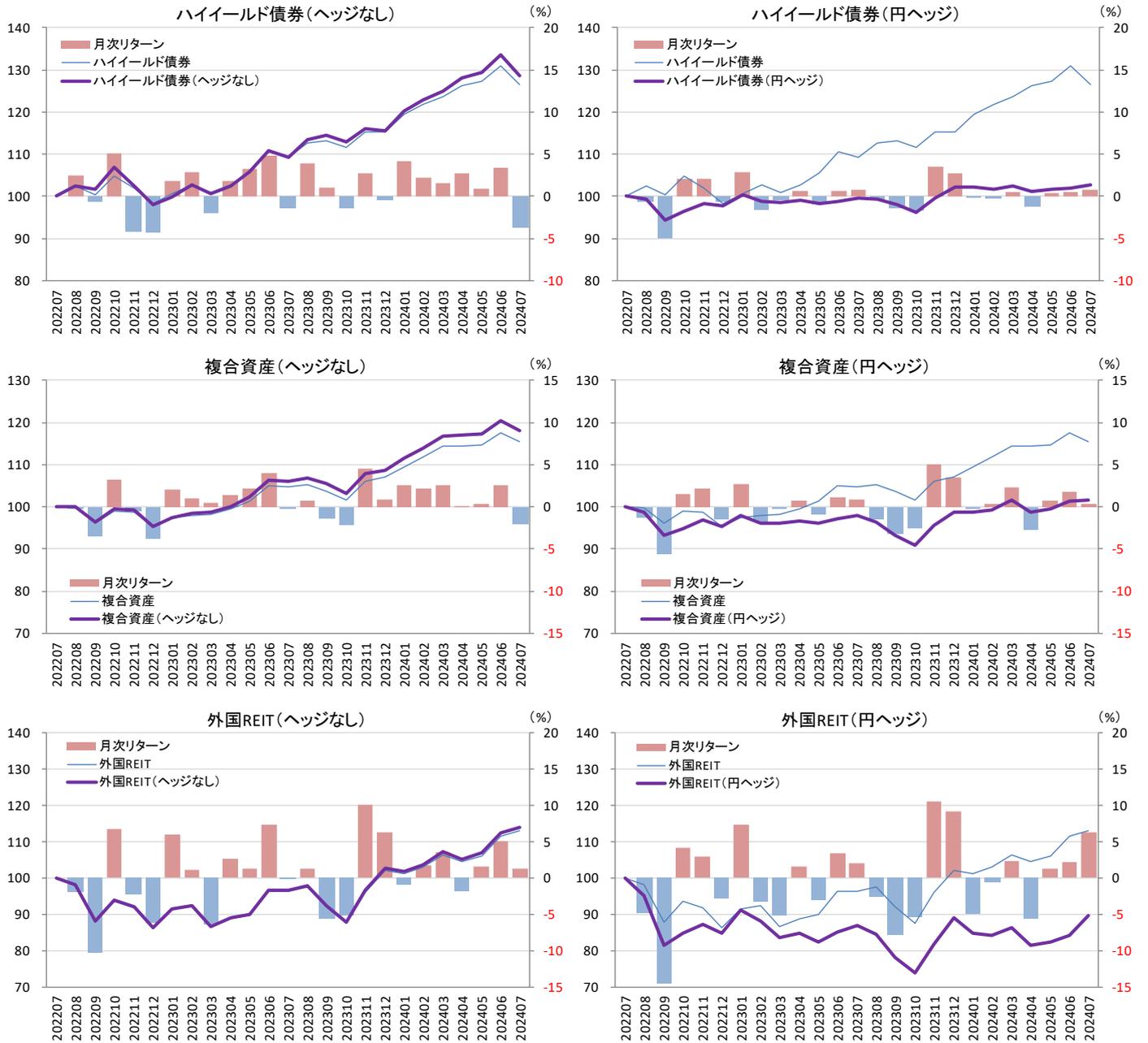
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-3.84		
1	外国REIT(ヘッジなし)	1.31	3.48	0.04
2	外国REIT(円ヘッジ)	6.32	0.10	0.01
3	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.30	1.83	0.01
4	国内債券(円ヘッジ)	0.39	0.84	0.00
5	国内債券(ヘッジなし)	0.12	2.44	0.00
6	複合資産(円ヘッジ)	0.36	0.44	0.00
7	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.74	0.10	0.00
8	国内REIT(ヘッジなし)	0.05	1.73	0.00
9	エマージング債券(円ヘッジ)	0.63	0.03	0.00
10	エマージング株式(円ヘッジ)	-3.13	0.00	-0.00
11	国内株式(円ヘッジ)	-5.91	0.02	-0.00
12	その他(ヘッジなし)	-1.87	1.38	-0.03
13	その他(円ヘッジ)	-4.76	0.67	-0.03
14	エマージング債券(ヘッジなし)	-4.01	0.81	-0.03
15	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-2.83	1.74	-0.05
16	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-3.73	1.34	-0.05
17	国内株式(ヘッジなし)	-1.08	12.69	-0.13
18	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-3.45	4.86	-0.17
19	エマージング株式(ヘッジなし)	-3.74	4.77	-0.18
20	複合資産(ヘッジなし)	-2.02	10.71	-0.22
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-6.38	46.06	-2.96
	合計		96.05	-3.78

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	16.98		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	24.19	42.52	10.07
2	国内株式(ヘッジなし)	19.04	12.84	2.45
3	複合資産(ヘッジなし)	11.29	11.31	1.29
4	エマージング株式(ヘッジなし)	25.79	4.01	0.95
5	外国REIT(ヘッジなし)	17.98	3.85	0.64
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	10.96	5.40	0.61
7	ハイイールド債券(ヘッジなし)	17.82	1.40	0.24
8	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	10.34	2.18	0.20
9	その他(ヘッジなし)	12.65	1.39	0.17
10	その他(円ヘッジ)	14.63	0.74	0.10
11	エマージング債券(ヘッジなし)	9.90	0.89	0.09
12	複合資産(円ヘッジ)	3.78	0.54	0.01
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.56	2.15	0.01
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	3.15	0.14	0.00
15	国内株式(円ヘッジ)	10.16	0.02	0.00
16	外国REIT(円ヘッジ)	3.30	0.12	0.00
17	エマージング債券(円ヘッジ)	2.83	0.04	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	-9.48	0.00	-0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	-2.26	0.99	-0.02
20	国内債券(ヘッジなし)	-3.13	2.84	-0.09
21	国内REIT(ヘッジなし)	-4.71	2.23	-0.11
	合計		96.05	16.63

#### ◆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

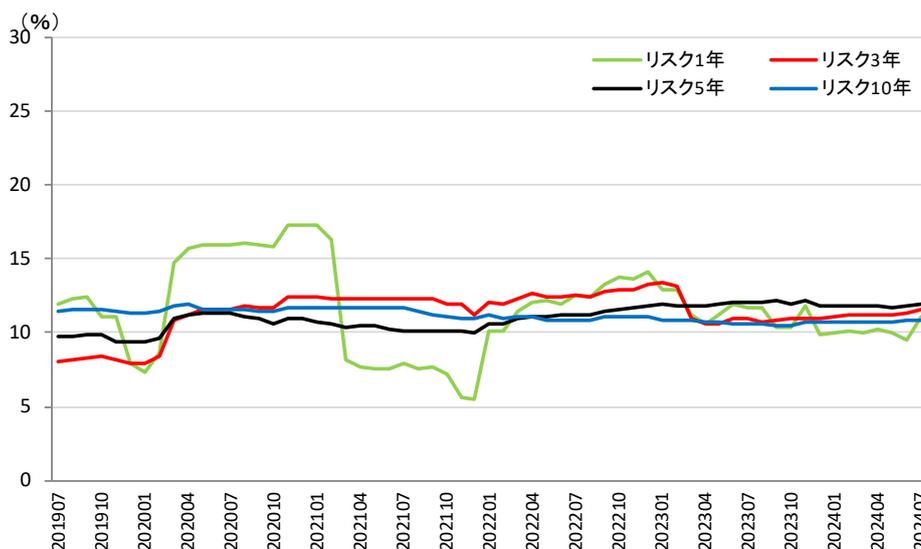
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	26.39	57.82	84.69	11.63	11.95	10.88	0.70	0.80	0.58
国内株式	43.92	87.06	148.17	12.86	14.67	15.25	1.00	0.91	0.63
国内債券	-8.49	-9.36	-2.46	2.48	2.35	2.04	-1.17	-0.82	-0.11
外国株式(先進国)	35.12	103.78	152.53	17.21	17.53	16.38	0.61	0.87	0.59
エマージング株式	41.74	81.52	104.51	11.20	17.31	16.26	1.10	0.73	0.46
外国債券(先進国)	5.28	13.07	14.34	5.28 ↑	5.12	5.39	0.33	0.49	0.25
エマージング債券	28.28	26.40	32.01	7.67	10.58	10.57	1.13	0.46	0.27
ハイイールド債券	34.05	44.60	61.41	8.20	11.33	10.51	1.25	0.68	0.47
複合資産	14.14	28.40	48.26	6.84	7.23	7.21	0.66	0.71	0.56
国内REIT	-10.74	2.40	45.53	10.16	15.01	12.30	-0.36	0.03	0.31
外国REIT	30.81	54.47	109.90	17.91	19.08	16.68	0.52	0.48	0.46

※[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

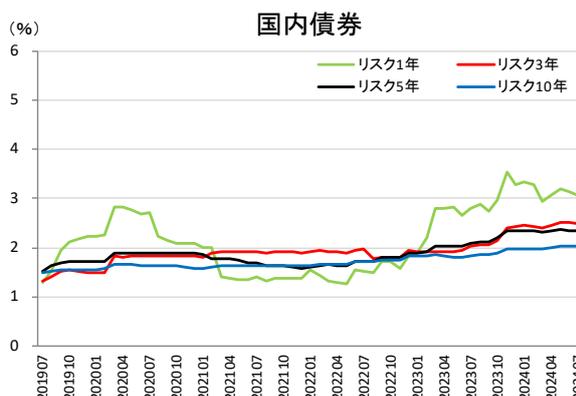
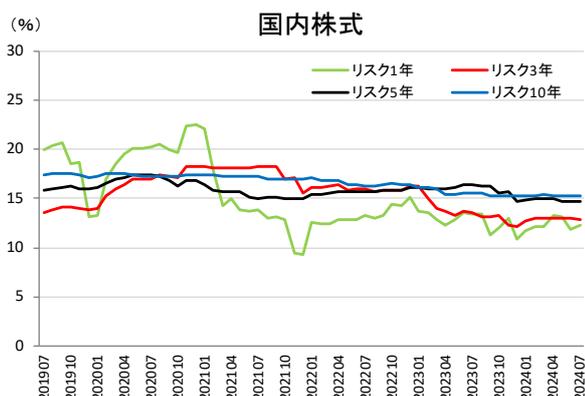
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

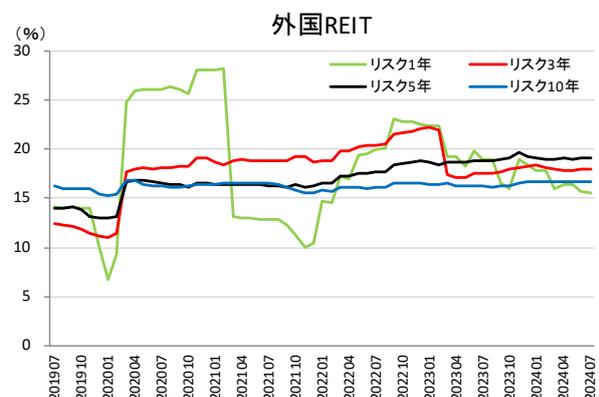
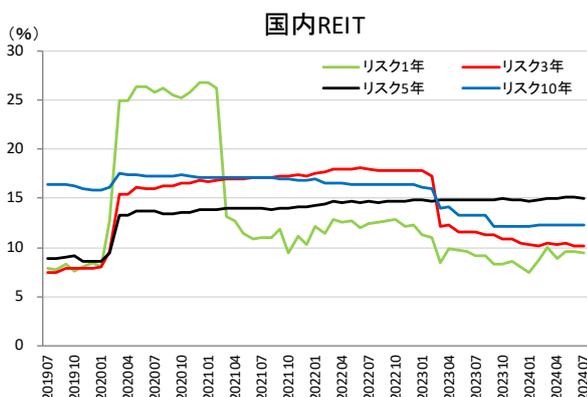
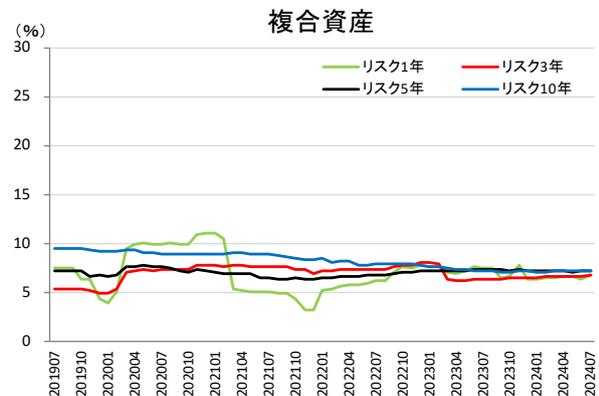
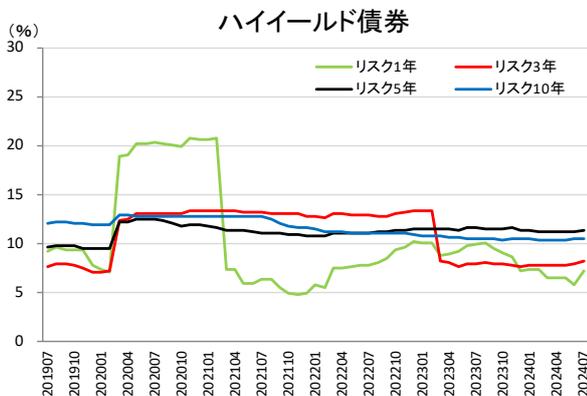
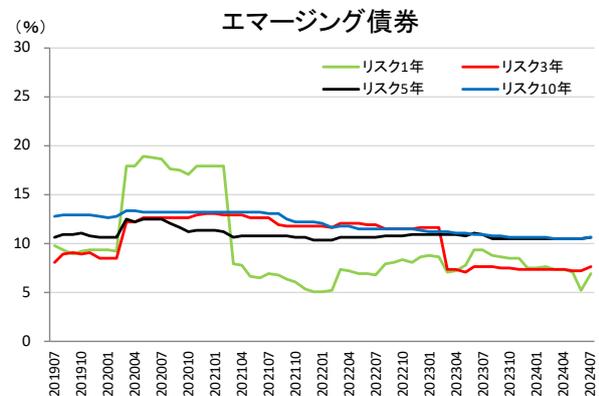
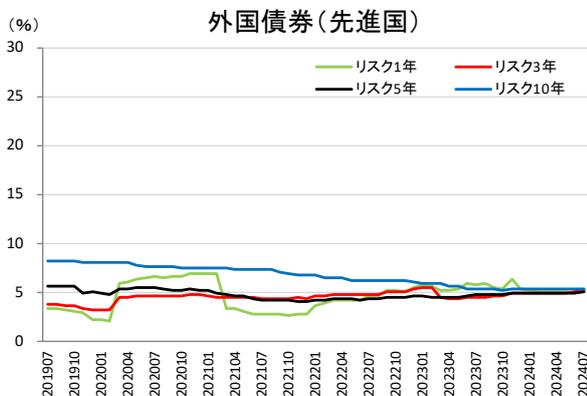
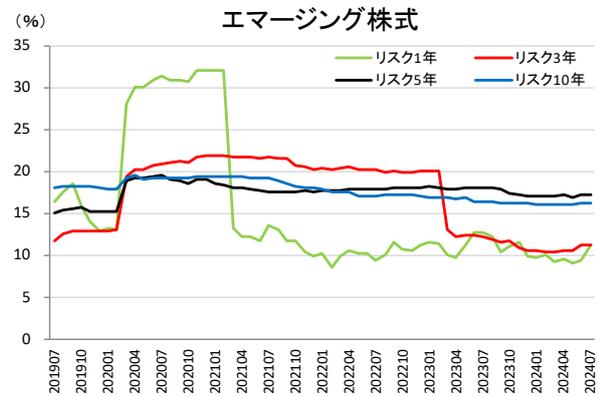
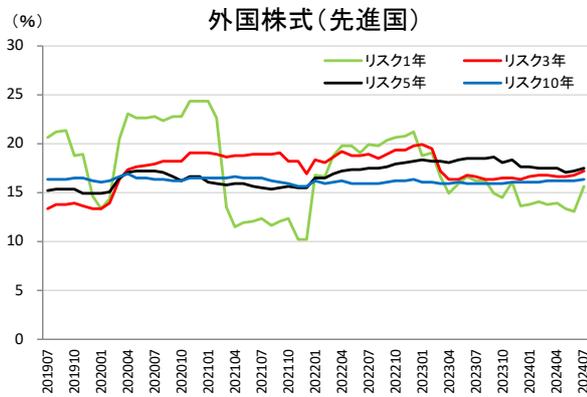


<2>リスク・サマリー

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)

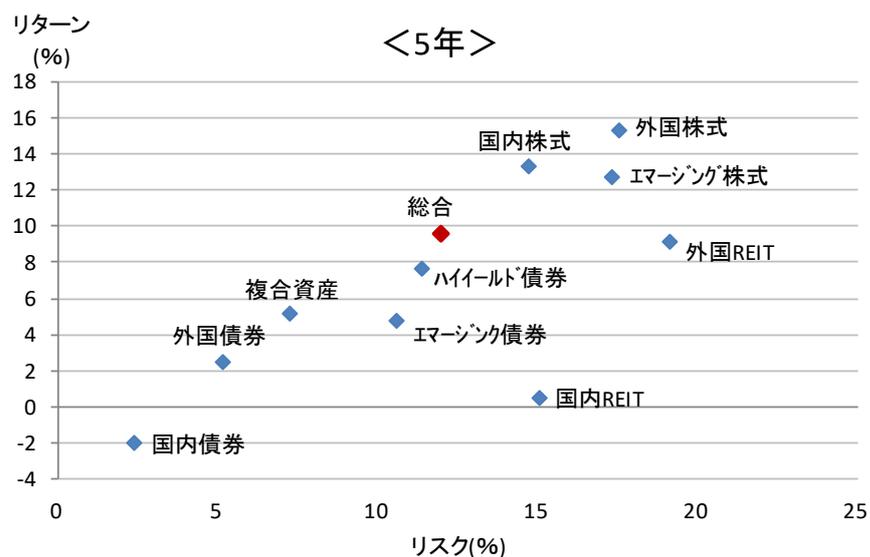
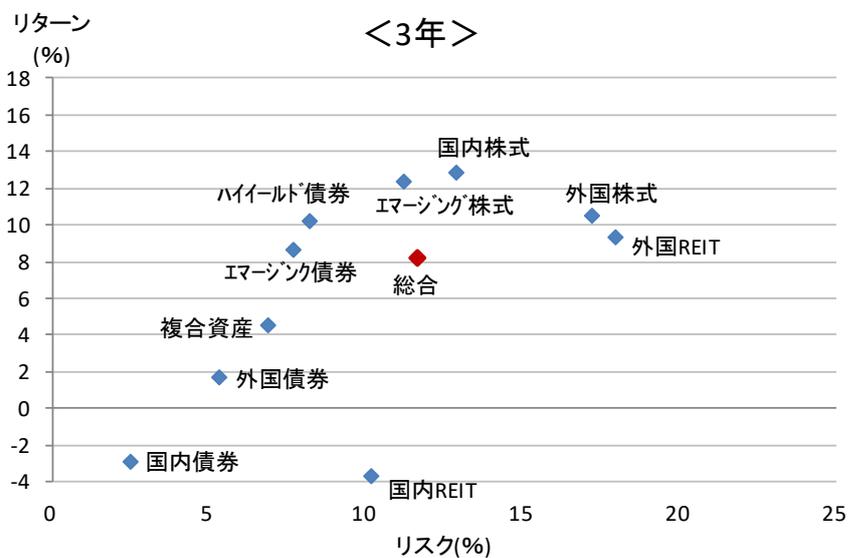
② 「大分類」



<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	8.12	9.56	11.63	11.95
国内株式	12.90	13.34	12.86	14.67
国内債券	-2.92	-1.95	2.48	2.35
外国株式(先進国)	10.55	15.30	17.21	17.53
エマーシング株式	12.33	12.66	11.20	17.31
外国債券(先進国)	1.73	2.49	5.28	5.12
エマーシング債券	8.66	4.80	7.67	10.58
ハイールド債券	10.26	7.65	8.20	11.33
複合資産	4.51	5.13	6.84	7.23
国内REIT	-3.72	0.48	10.16	15.01
外国REIT	9.37	9.09	17.91	19.08

※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）」

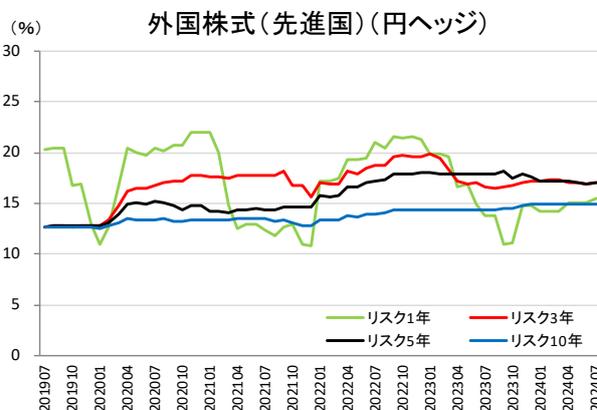
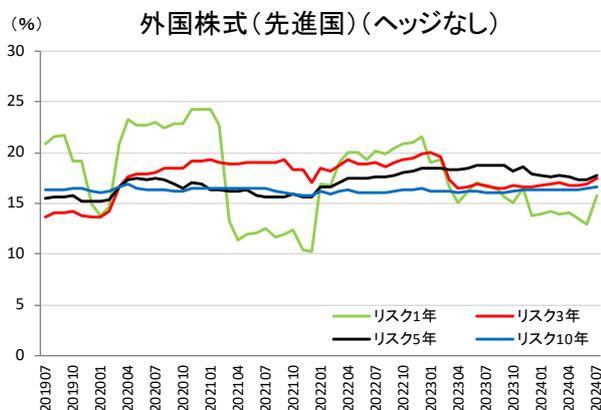
(1) 期間別リスク・リターン

	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	26.39	57.82	84.69	11.63	11.95	10.88	0.70	0.80	0.58
国内株式	43.92	87.06	148.17	12.86	14.67	15.25	1.00	0.91	0.63
ヘッジなし	42.21	85.82	151.78	12.84	14.58	14.80	0.97	0.91	0.65
国内債券	-8.49	-9.36	-2.46	2.48	2.35	2.04	-1.17	-0.82	-0.11
ヘッジなし	-7.88	-8.87	-2.00	2.51	2.34	2.03	-1.07	-0.78	-0.09
外国株式(先進国)	35.12	103.78	152.53	17.21	17.53	16.38	0.61	0.87	0.59
ヘッジなし	39.36	111.48	170.50	17.44	17.69	16.60	0.67	0.91	0.63
円ヘッジ	-4.68	44.96	78.90	16.99	17.01	14.96	-0.09	0.45	0.40
エマージング株式	41.74	81.52	104.51	11.20	17.31	16.26	1.10	0.73	0.46
ヘッジなし	42.07	82.02	105.24	11.21	17.33	16.27	1.11	0.74	0.46
円ヘッジ	-36.60	-24.09	-14.68	19.22	20.13	19.26	-0.73	-0.27	-0.08
外国債券(先進国)	5.28	13.07	14.34	5.28	5.12	5.39	0.33	0.49	0.25
ヘッジなし	15.51	25.93	25.97	7.10	6.36	6.62	0.70	0.75	0.36
円ヘッジ	-12.57	-8.89	-4.11	4.43	4.51	3.64	-0.99	-0.40	-0.11
エマージング債券	28.28	26.40	32.01	7.67	10.58	10.57	1.13	0.46	0.27
ヘッジなし	34.17	33.19	40.80	7.87	9.80	10.04	1.31	0.60	0.35
円ヘッジ	-18.41	-15.91	-8.20	9.56	11.07	8.67	-0.68	-0.31	-0.10
ハイイールド債券	34.05	44.60	61.41	8.20	11.33	10.51	1.25	0.68	0.47
ヘッジなし	41.58	60.73	97.06	8.78	10.39	10.04	1.40	0.96	0.70
円ヘッジ	-8.09	-0.56	8.95	6.96	9.40	7.40	-0.40	-0.01	0.12
複合資産	14.14	28.40	48.26	6.84	7.23	7.21	0.66	0.71	0.56
ヘッジなし	18.66	34.89	57.37	7.21	7.56	7.57	0.82	0.82	0.62
円ヘッジ	-7.42	0.10	8.64	8.18	8.29	6.86	-0.31	0.01	0.12
国内REIT	-10.74	2.40	45.53	10.16	15.01	12.30	-0.36	0.03	0.31
ヘッジなし	-11.92	1.43	46.07	10.10	14.87	12.14	-0.41	0.02	0.32
外国REIT	30.81	54.47	109.90	17.91	19.08	16.68	0.52	0.48	0.46
ヘッジなし	32.86	58.47	116.72	18.03	19.11	16.77	0.55	0.51	0.48
円ヘッジ	-15.30	-2.80	14.99	19.38	19.70	16.04	-0.28	-0.03	0.09

※[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

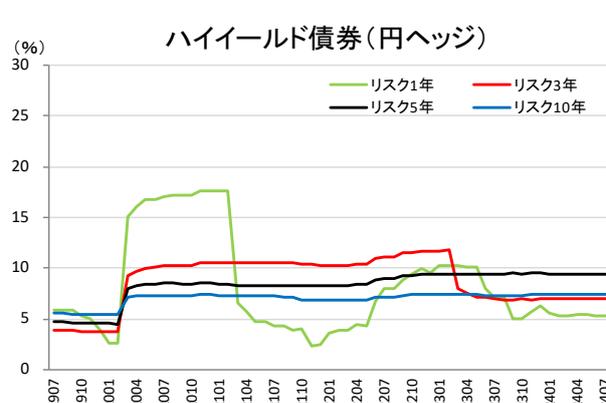
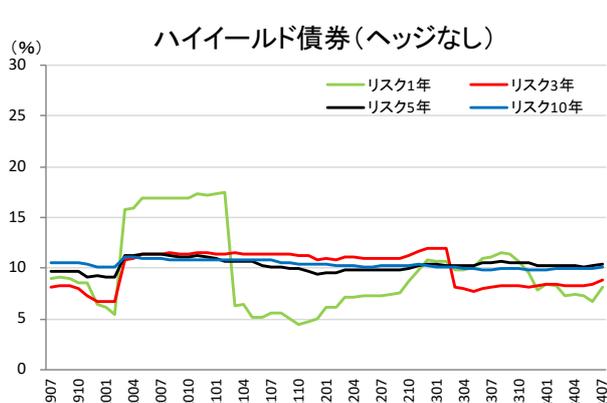
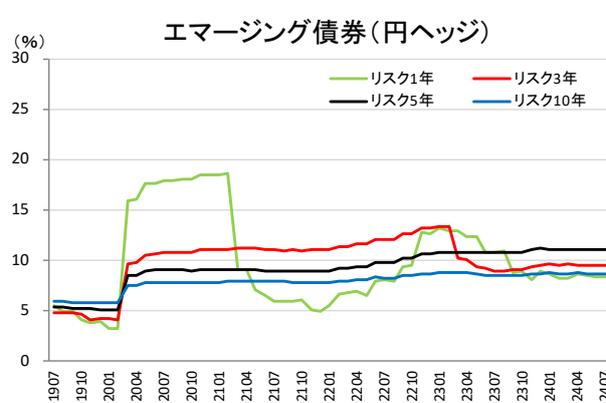
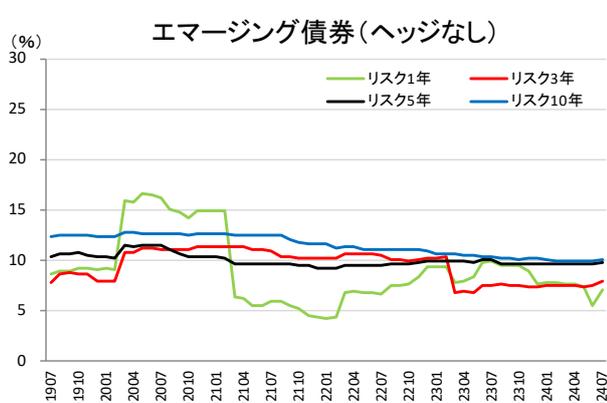
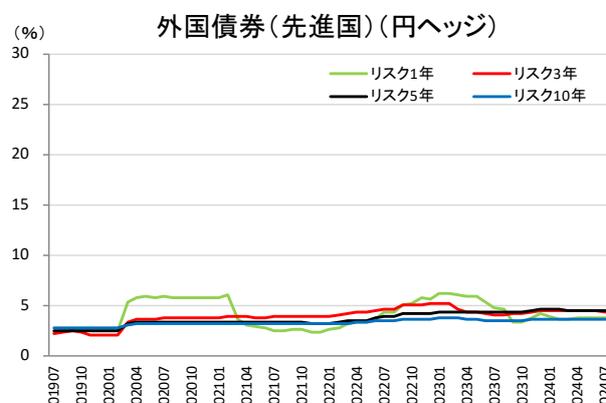
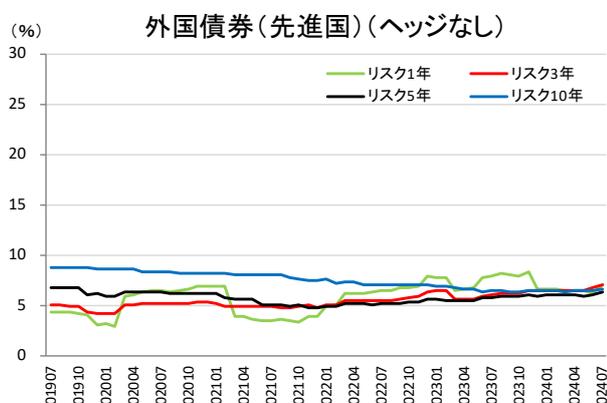
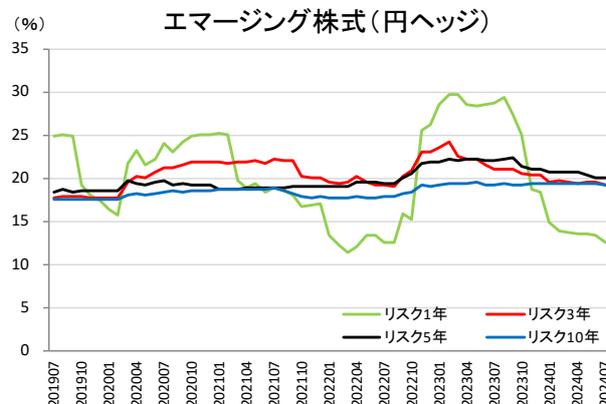
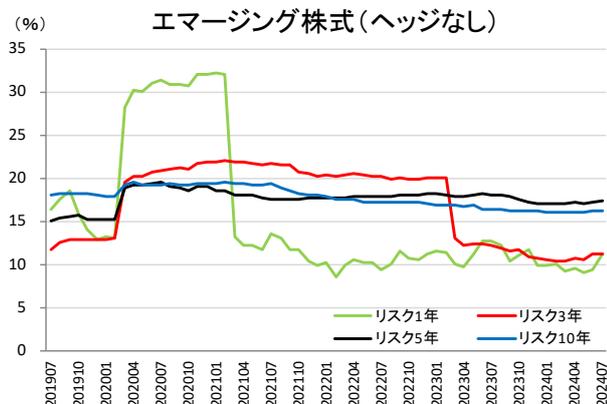
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

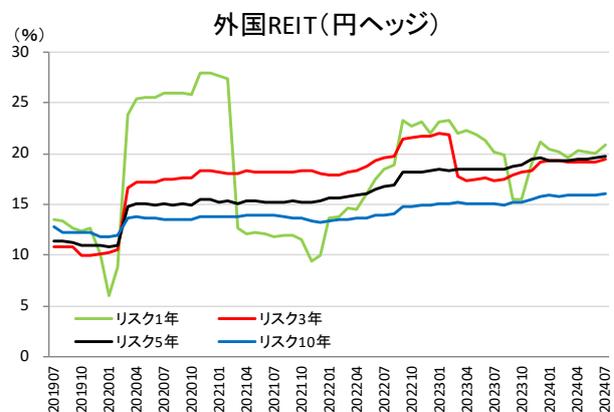
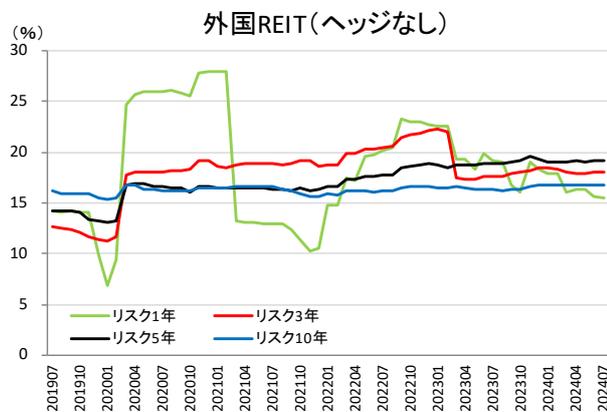
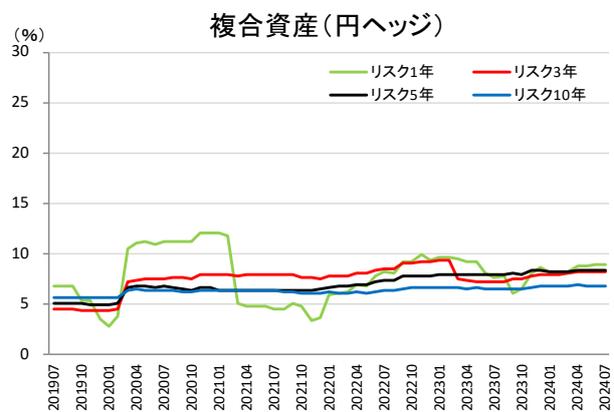
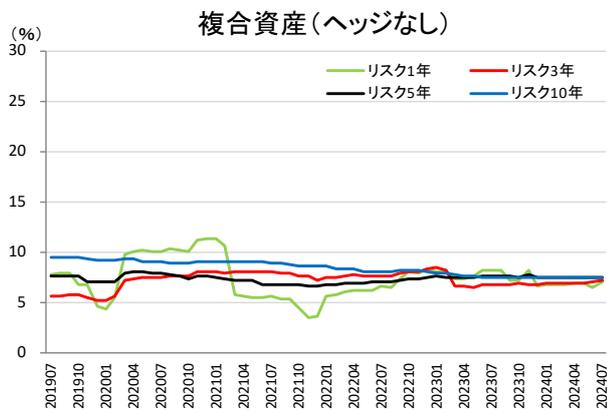
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

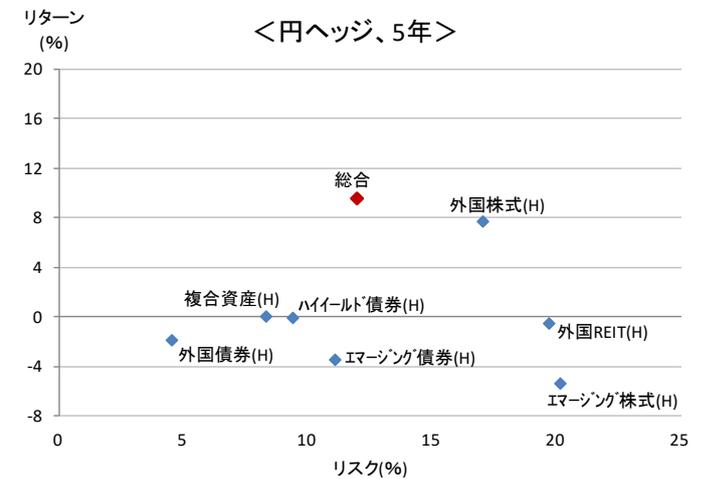
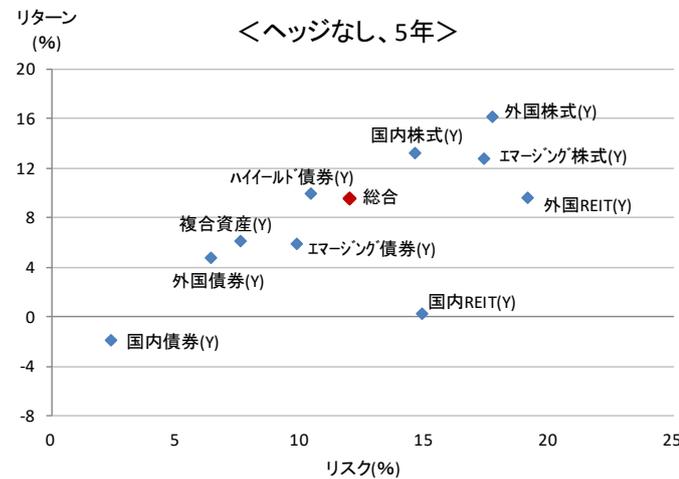
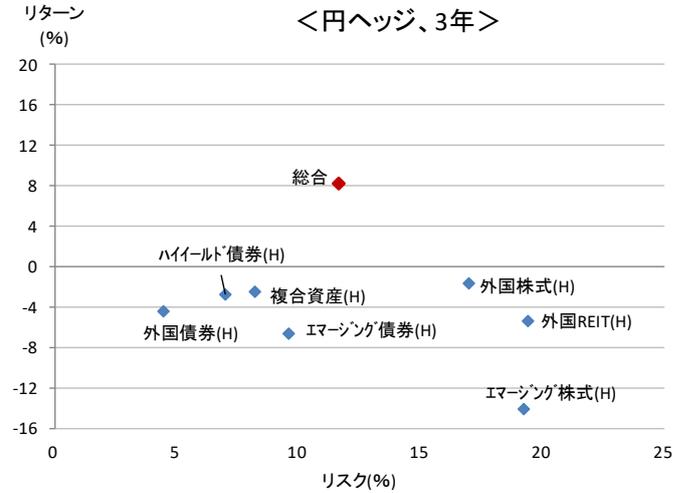
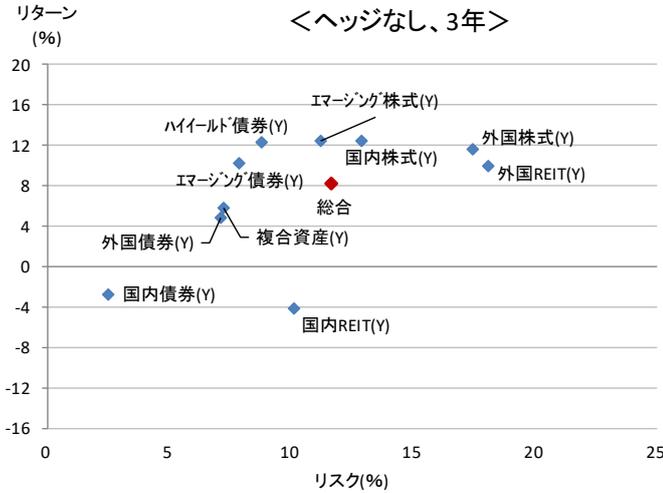
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	8.12	9.56	11.63	11.95
国内株式(Y)	12.45	13.19	12.84	14.58
国内債券(Y)	-2.70	-1.84	2.51	2.34
外国株式(先進国)(Y)	11.70	16.16	17.44	17.69
エマーシング株式(Y)	12.42	12.73	11.21	17.33
外国債券(先進国)(Y)	4.92	4.72	7.10	6.36
エマーシング債券(Y)	10.29	5.90	7.87	9.80
ハイイールド債券(Y)	12.29	9.96	8.78	10.39
複合資産(Y)	5.87	6.17	7.21	7.56
国内REIT(Y)	-4.14	0.28	10.10	14.87
外国REIT(Y)	9.93	9.64	18.03	19.11

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	8.12	9.56	11.63	11.95
外国株式(先進国)(H)	-1.58	7.71	16.99	17.01
エマーシング株式(H)	-14.09	-5.36	19.22	20.13
外国債券(先進国)(H)	-4.38	-1.84	4.43	4.51
エマーシング債券(H)	-6.56	-3.41	9.56	11.07
ハイイールド債券(H)	-2.77	-0.11	6.96	9.40
複合資産(H)	-2.54	0.02	8.18	8.29
外国REIT(H)	-5.39	-0.57	19.38	19.70

※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	19,227	49,159	91,845	141,360
国内株式	1,912	3,446	9,268	17,220
国内債券	234	404	1,348	3,093
外国株式(先進国)	13,237	33,757	60,136	88,148
エマージング株式	2,051	6,791	11,561	18,204
外国債券(先進国)	593	1,802	3,425	7,458
エマージング債券	-243	-159	-135	-204
ハイイールド債券	136	323	432	1,056
複合資産	1,646	3,807	5,713	8,224
国内REIT	-190	-326	-217	-1,312
外国REIT	-456	-801	-964	-1,665
その他	307	115	1,278	1,138

## 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	19,227	49,159	91,845	141,360
国内株式	1,912	3,446	9,268	17,220
ヘッジなし	1,923	3,476	9,373	17,534
国内債券	234	404	1,348	3,093
ヘッジなし	126	376	1,290	2,196
外国株式(先進国)	13,237	33,757	60,136	88,148
ヘッジなし	13,818	35,757	64,220	95,907
円ヘッジ	-456	-1,647	-3,396	-6,455
エマージング株式	2,051	6,791	11,561	18,204
ヘッジなし	2,053	6,796	11,574	18,230
円ヘッジ	-1	-4	-7	-12
外国債券(先進国)	593	1,802	3,425	7,458
ヘッジなし	665	1,788	3,203	5,670
円ヘッジ	-138	49	227	561
エマージング債券	-243	-159	-135	-204
ヘッジなし	-218	-68	37	117
円ヘッジ	-7	-18	-36	-65
ハイイールド債券	136	323	432	1,056
ヘッジなし	182	469	730	1,811
円ヘッジ	-25	-76	-155	-237
複合資産	1,646	3,807	5,713	8,224
ヘッジなし	1,545	4,420	6,980	10,256
円ヘッジ	-32	-100	-271	-731
国内REIT	-190	-326	-217	-1,312
ヘッジなし	-189	-318	-191	-1,228
外国REIT	-456	-801	-964	-1,665
ヘッジなし	-400	-716	-862	-1,541
円ヘッジ	-43	-55	-45	3
その他	307	115	1,278	1,138

## <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	1,275,768	100.0		5,317	100.0
国内株式	169,650	13.3		758	14.3
国内債券	43,301	3.4		151	2.8
外国株式(先進国)	604,041	47.3		1,210	22.8
エマージング株式	61,532	4.8		315	5.9
外国債券(先進国)	100,276	7.9		741	13.9
エマージング債券	11,810	0.9		218	4.1
ハイイールド債券	21,738	1.7		224	4.2
複合資産	162,754	12.8		1,067	20.1
国内REIT	23,236	1.8		142	2.7
外国REIT	47,027	3.7		268	5.0
その他	30,403	2.4		223	4.2

### 2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

	純資産額 (億円)	構成比(%)		本数	構成比(%)
総合	1,275,768	100.0		5,317	100.0
国内株式	169,650	13.3		758	14.3
ヘッジなし	165,421	13.0		713	13.4
国内債券	43,301	3.4		151	2.8
ヘッジなし	32,135	2.5		142	2.7
外国株式(先進国)	604,041	47.3		1,210	22.8
ヘッジなし	576,474	45.2		922	17.3
円ヘッジ	22,032	1.7		224	4.2
エマージング株式	61,532	4.8		315	5.9
ヘッジなし	61,464	4.8		300	5.6
円ヘッジ	45	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	100,276	7.9		741	13.9
ヘッジなし	62,668	4.9		419	7.9
円ヘッジ	23,996	1.9		240	4.5
エマージング債券	11,810	0.9		218	4.1
ヘッジなし	10,060	0.8		133	2.5
円ヘッジ	442	0.0		27	0.5
ハイイールド債券	21,738	1.7		224	4.2
ヘッジなし	17,116	1.3		73	1.4
円ヘッジ	1,356	0.1		61	1.1
複合資産	162,754	12.8		1,067	20.1
ヘッジなし	138,719	10.9		806	15.2
円ヘッジ	5,811	0.5		72	1.4
国内REIT	23,236	1.8		142	2.7
ヘッジなし	22,571	1.8		123	2.3
外国REIT	47,027	3.7		268	5.0
ヘッジなし	45,094	3.5		186	3.5
円ヘッジ	1,369	0.1		56	1.1
その他	30,403	2.4		223	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	16,006	10.6	2.94	2.85	1.055
国内株式	23,693	14.8	1.68	1.55	0.982
国内債券	10,109	12.5	0.11	0.11	0.475
外国株式(先進国)	19,906	8.0	3.66	3.58	1.045
エマージング株式	15,436	11.1	4.19	3.48	1.671
外国債券(先進国)	10,763	11.0	1.25	1.19	0.952
エマージング債券	10,530	12.5	3.48	3.36	1.371
ハイイールド債券	10,216	12.9	4.92	4.50	1.651
複合資産	14,624	9.9	1.19	1.17	0.911
国内REIT	13,354	10.5	6.66	8.00	0.882
外国REIT	13,865	10.0	7.64	7.29	1.430

## 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	16,006	10.6	2.94	2.85	1.055
国内株式	23,693	14.8	1.68	1.55	0.982
ヘッジなし	23,460	15.0	1.57	1.45	0.965
国内債券	10,109	12.5	0.11	0.11	0.475
ヘッジなし	10,160	12.8	0.12	0.12	0.393
外国株式(先進国)	19,906	8.0	3.66	3.58	1.045
ヘッジなし	21,647	7.8	3.72	3.64	1.020
円ヘッジ	14,045	8.4	2.49	2.37	1.516
エマージング株式	15,436	11.1	4.19	3.48	1.671
ヘッジなし	15,768	11.1	4.20	3.48	1.671
円ヘッジ	9,439	12.7	0.35	0.45	1.680
外国債券(先進国)	10,763	11.0	1.25	1.19	0.952
ヘッジなし	12,292	12.7	1.59	1.48	0.959
円ヘッジ	8,708	8.4	0.74	0.75	0.850
エマージング債券	10,530	12.5	3.48	3.36	1.371
ヘッジなし	11,141	12.1	3.35	3.26	1.313
円ヘッジ	7,182	12.9	2.75	2.81	1.619
ハイイールド債券	10,216	12.9	4.92	4.50	1.651
ヘッジなし	12,617	12.9	5.19	4.70	1.655
円ヘッジ	8,342	13.4	2.82	2.85	1.631
複合資産	14,624	9.9	1.19	1.17	0.911
ヘッジなし	15,587	11.0	1.27	1.24	0.841
円ヘッジ	10,781	8.7	1.09	1.10	1.355
国内REIT	13,354	10.5	6.66	8.00	0.882
ヘッジなし	12,828	10.4	6.69	8.07	0.867
外国REIT	13,865	10.0	7.64	7.29	1.430
ヘッジなし	14,801	10.0	7.70	7.31	1.431
円ヘッジ	9,920	8.6	4.79	5.24	1.242

(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