

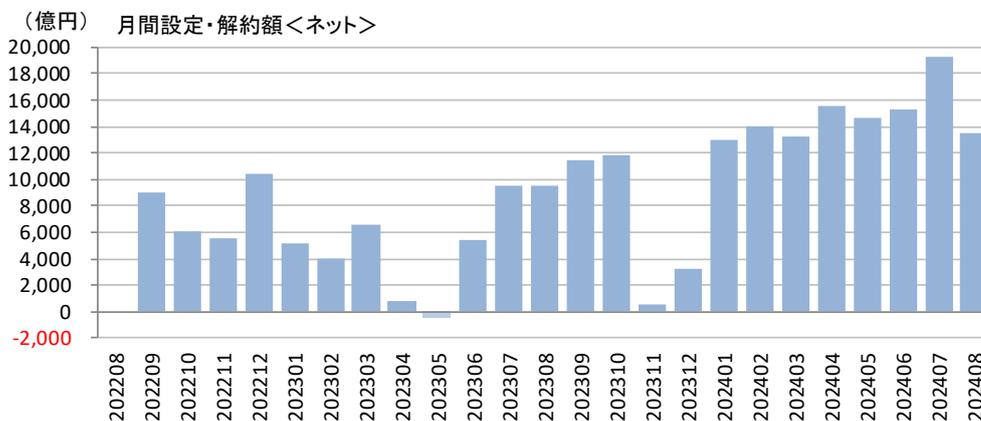
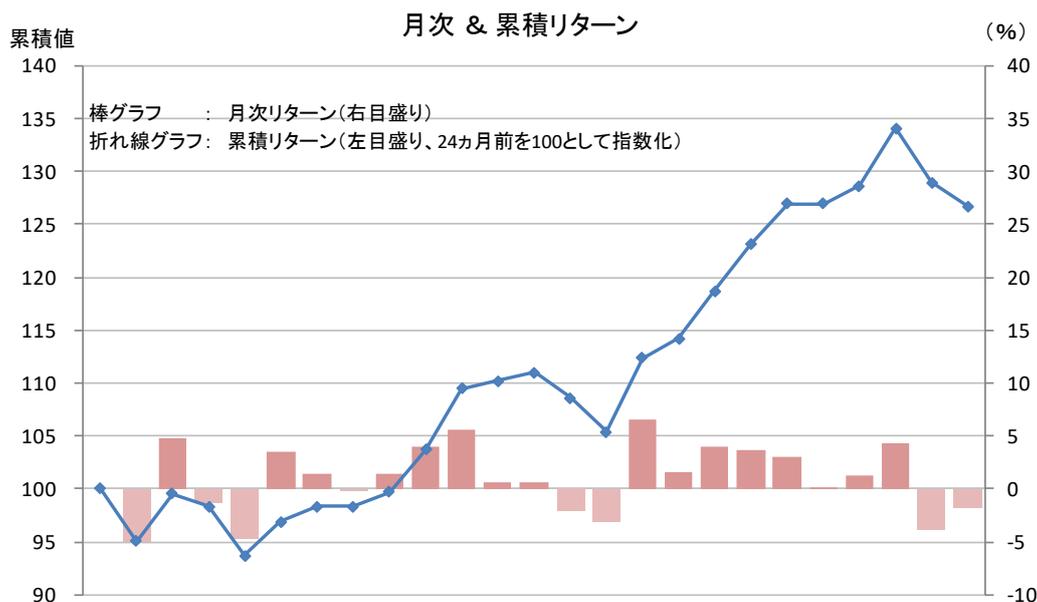
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2024年8月

「総合」 -1.70 %
(前月 -3.84 %)



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8月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

8月のMAB-FPI「総合」は1.7%下落し20,039ポイント。
純資産総額は前月末比1兆1,126億円減少し126兆4,642億円。

「大分類別」では、エマージング株式-3.99%、ハイイールド債券-3.15%、エマージング債券-3.06%、国内株式-2.54%、外国株式(先進国)-1.87%など、9カテゴリーが下落した。
一方、上昇したのは国内REIT+2.54%と国内債券+0.88%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)-0.93%、国内株式-0.28%、エマージング株式-0.21%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、エマージング株式、外国債券(先進国)、エマージング債券、ハイイールド債券などの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+1兆3,453億円と、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+8,031億円と大幅な流入超となり、続いて国内株式+2,875億円、複合資産+1,150億円、外国債券(先進国)+602億円、その他+598億円、エマージング株式+492億円など、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国内REIT-250億円、外国REIT-125億円など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
20,039	20,384	-346	-1.70%

◇累積リターン

3ヵ月	-1.45%
6ヵ月	+2.93%
1年	+14.21%
年初来	+11.00%

◇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%

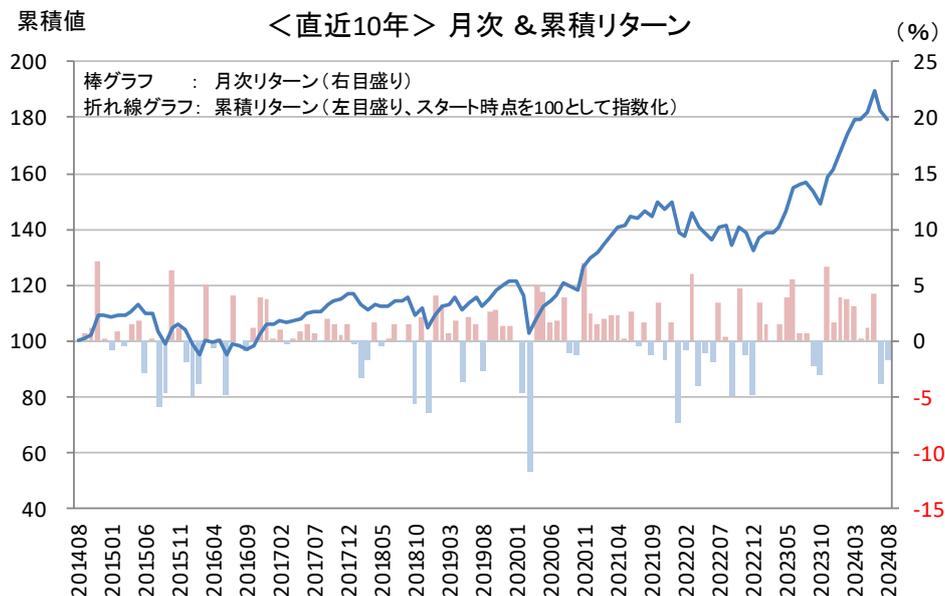
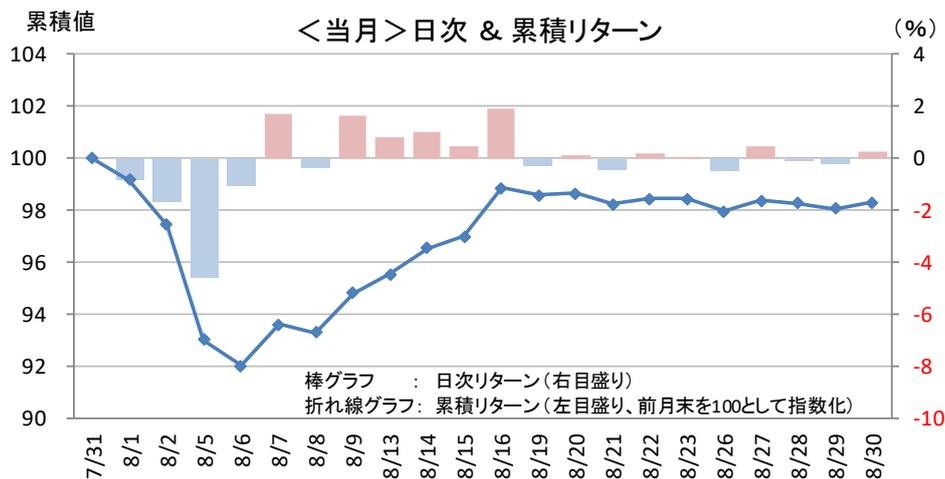
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
126兆4,642億円	127兆5,768億円	-1兆1,126億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+1兆3,453億円



<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	20,039	20,384	-346	-1.70
国内株式	27,339	28,051	-711	-2.54
国内債券	12,278	12,171	107	0.88
外国株式(先進国)	29,028	29,580	-553	-1.87
エマージング株式	24,996	26,036	-1,040	-3.99
外国債券(先進国)	19,720	19,987	-267	-1.34
エマージング債券	21,450	22,127	-677	-3.06
ハイイールド債券	30,455	31,445	-991	-3.15
複合資産	21,687	21,906	-219	-1.00
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,400	33,548	853	2.54
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	40,612	40,811	-199	-0.49
その他	7,514	7,624	-110	-1.44

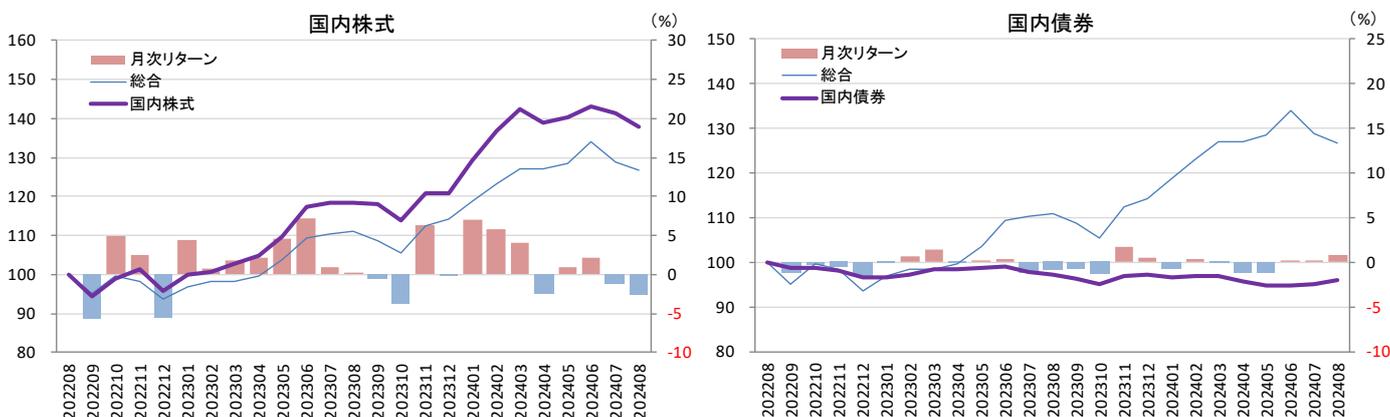
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-1.45	2.93	14.21	11.00
国内株式	-1.68	0.84	16.25	14.16
国内債券	1.22	-1.13	-1.23	-1.50
外国株式(先進国)	-2.43	3.67	20.00	15.04
エマージング株式	-0.75	7.10	19.17	16.03
外国債券(先進国)	-1.11	1.08	4.79	2.54
エマージング債券	-5.35	-1.93	4.46	2.97
ハイイールド債券	-3.84	0.63	8.68	6.18
複合資産	-0.44	2.28	8.51	6.75
国内REIT	2.15	5.08	-3.33	0.40
外国REIT	5.88	9.23	15.34	9.95
その他	-1.76	3.09	11.39	8.07

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

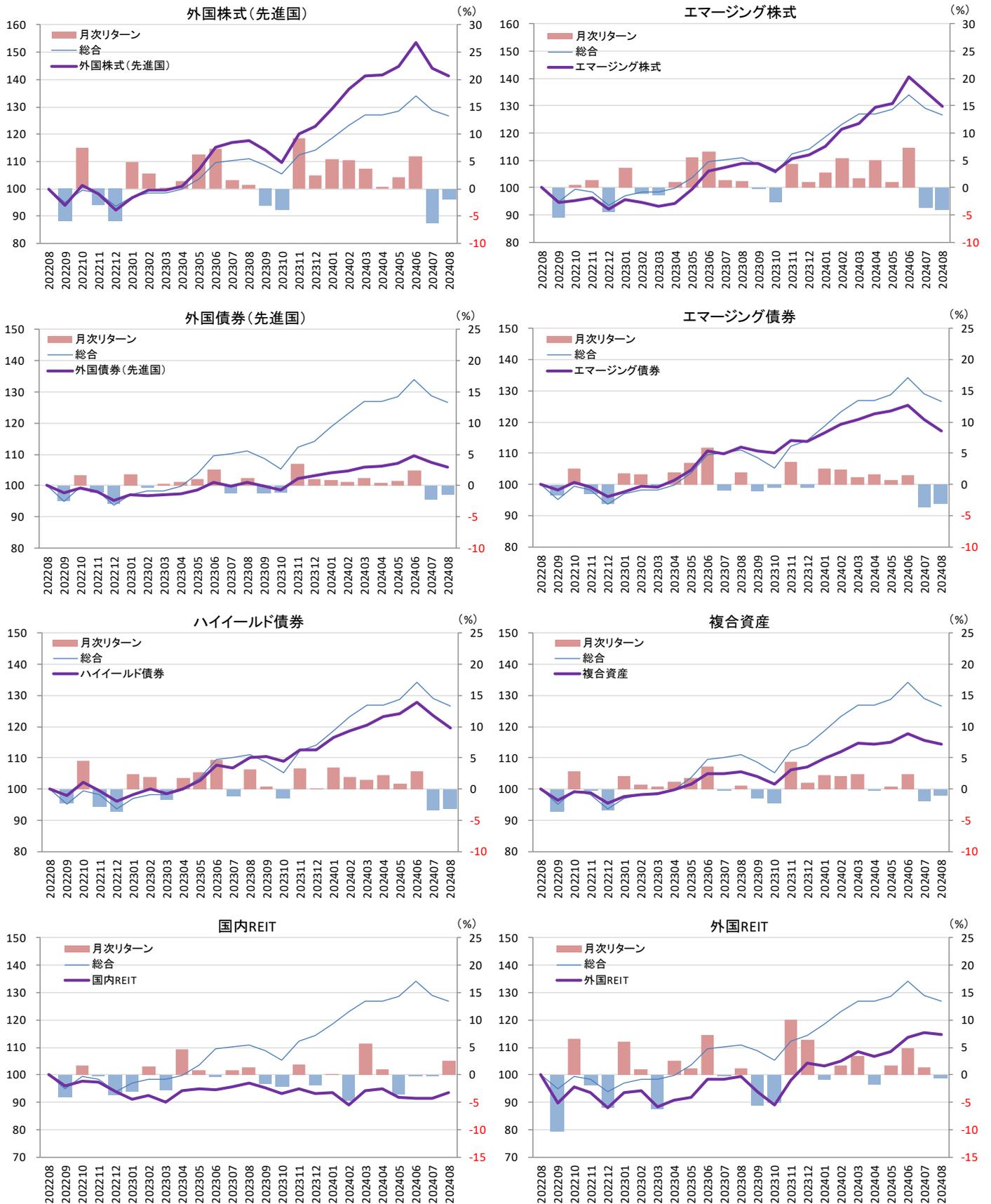
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-1.70		
1	国内REIT	2.54	1.86	0.05
2	国内債券	0.88	3.52	0.03
3	外国REIT	-0.49	3.69	-0.02
4	エマージング債券	-3.06	0.93	-0.03
5	その他	-1.44	2.41	-0.04
6	ハイイールド債券	-3.15	1.69	-0.05
7	外国債券(先進国)	-1.34	7.95	-0.11
8	複合資産	-1.00	12.88	-0.12
9	エマージング株式	-3.99	4.74	-0.21
10	国内株式	-2.54	12.92	-0.28
11	外国株式(先進国)	-1.87	47.41	-0.93
	合計		100.00	-1.70

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	14.21		
1	外国株式(先進国)	20.00	45.60	8.75
2	国内株式	16.25	13.21	2.28
3	複合資産	8.51	13.38	1.17
4	エマージング株式	19.17	4.13	0.68
5	外国REIT	15.34	3.95	0.55
6	外国債券(先進国)	4.79	8.38	0.43
7	その他	11.39	2.47	0.28
8	ハイイールド債券	8.68	1.83	0.17
9	エマージング債券	4.46	1.06	0.06
10	国内債券	-1.23	3.77	-0.05
11	国内REIT	-3.33	2.21	-0.10
	合計		100.00	14.21

◆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

<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	20,039	20,384	-346	-1.70	
国内株式	27,339	28,051	-711	-2.54	
ヘッジなし	27,938	28,629	-691	-2.41	
国内債券	12,278	12,171	107	0.88	
ヘッジなし	12,445	12,329	116	0.94	
外国株式(先進国)	29,028	29,580	-553	-1.87	
ヘッジなし	34,836	35,558	-723	-2.03	
円ヘッジ	19,769	19,377	392	2.02	
エマージング株式	24,996	26,036	-1,040	-3.99	
ヘッジなし	24,234	25,244	-1,010	-4.00	
円ヘッジ	18,189	17,916	273	1.52	
外国債券(先進国)	19,720	19,987	-267	-1.34	
ヘッジなし	22,321	22,854	-533	-2.33	
円ヘッジ	13,103	13,033	70	0.54	
エマージング債券	21,450	22,127	-677	-3.06	
ヘッジなし	23,517	24,322	-805	-3.31	
円ヘッジ	16,641	16,345	296	1.81	
ハイイールド債券	30,455	31,445	-991	-3.15	
ヘッジなし	36,541	37,900	-1,359	-3.58	
円ヘッジ	16,362	16,237	125	0.77	
複合資産	21,687	21,906	-219	-1.00	
ヘッジなし	22,751	23,021	-270	-1.17	
円ヘッジ	14,876	14,677	199	1.36	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,400	33,548	853	2.54
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,409	33,511	898	2.68
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	40,612	40,811	-199	-0.49
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	42,003	42,253	-250	-0.59
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	18,132	17,491	642	3.67
その他		7,514	7,624	-110	-1.44

※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

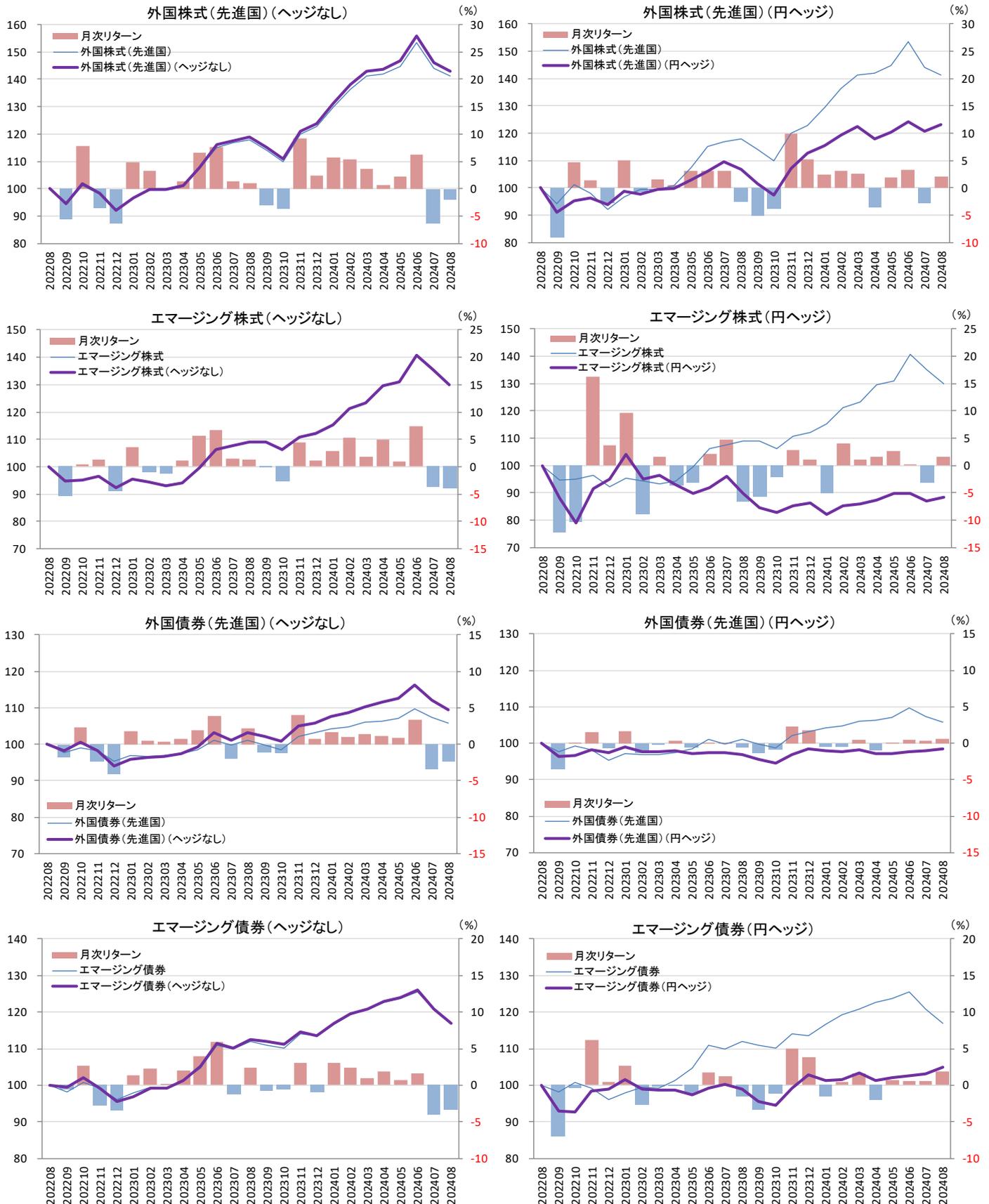
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-1.45	2.93	14.21	11.00
国内株式	-1.68	0.84	16.25	14.16
ヘッジなし	-1.46	0.95	16.26	14.13
国内債券	1.22	-1.13	-1.23	-1.50
ヘッジなし	1.24	-1.26	-1.40	-1.68
外国株式(先進国)	-2.43	3.67	20.00	15.04
ヘッジなし	-2.63	3.71	20.42	15.47
円ヘッジ	2.43	3.46	15.32	9.28
エマージング株式	-0.75	7.10	19.17	16.03
ヘッジなし	-0.75	7.10	19.21	16.05
円ヘッジ	-1.43	3.70	-1.65	2.41
外国債券(先進国)	-1.11	1.08	4.79	2.54
ヘッジなし	-2.59	0.88	6.07	3.58
円ヘッジ	1.29	0.82	1.66	-0.08
エマージング債券	-5.35	-1.93	4.46	2.97
ヘッジなし	-5.66	-2.26	3.81	3.02
円ヘッジ	3.00	3.30	6.28	2.11
ハイイールド債券	-3.84	0.63	8.68	6.18
ヘッジなし	-4.02	0.98	9.39	7.49
円ヘッジ	1.98	1.79	4.33	1.29
複合資産	-0.44	2.28	8.51	6.75
ヘッジなし	-0.67	2.33	9.14	7.29
円ヘッジ	3.48	3.87	6.80	4.20
国内REIT	2.15	5.08	-3.33	0.40
ヘッジなし	2.37	5.21	-3.43	0.29
外国REIT	5.88	9.23	15.34	9.95
ヘッジなし	5.78	9.35	15.71	10.27
円ヘッジ	12.68	10.31	9.86	4.26
その他	-1.76	3.09	11.39	8.07

※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）」

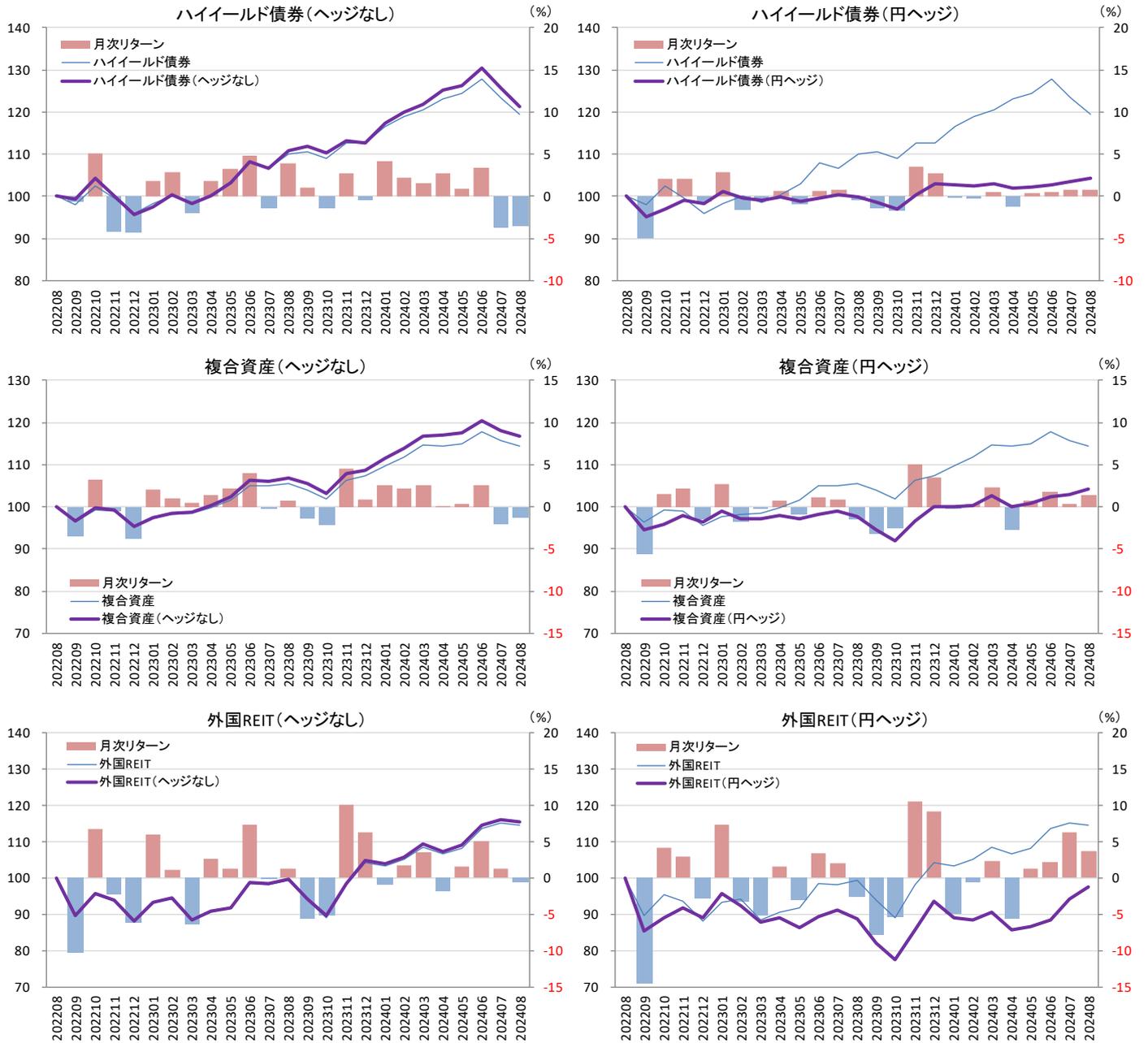
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-1.70		
1	国内REIT(ヘッジなし)	2.68	1.81	0.05
2	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.02	1.76	0.03
3	国内債券(ヘッジなし)	0.94	2.61	0.02
4	その他(円ヘッジ)	2.80	0.67	0.02
5	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.54	1.89	0.01
6	複合資産(円ヘッジ)	1.36	0.47	0.01
7	国内債券(円ヘッジ)	0.69	0.91	0.01
8	外国REIT(円ヘッジ)	3.67	0.11	0.00
9	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.77	0.11	0.00
10	エマージング債券(円ヘッジ)	1.81	0.04	0.00
11	国内株式(円ヘッジ)	0.15	0.02	0.00
12	エマージング株式(円ヘッジ)	1.52	0.00	0.00
13	外国REIT(ヘッジなし)	-0.59	3.54	-0.02
14	エマージング債券(ヘッジなし)	-3.31	0.79	-0.03
15	その他(ヘッジなし)	-3.21	1.44	-0.05
16	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-3.58	1.33	-0.05
17	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-2.33	4.96	-0.11
18	複合資産(ヘッジなし)	-1.17	10.96	-0.12
19	エマージング株式(ヘッジなし)	-4.00	4.73	-0.21
20	国内株式(ヘッジなし)	-2.41	12.62	-0.25
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-2.03	45.21	-0.96
	合計		95.97	-1.64

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	14.21		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	20.42	42.98	8.37
2	国内株式(ヘッジなし)	16.26	12.85	2.22
3	複合資産(ヘッジなし)	9.14	11.24	1.06
4	エマージング株式(ヘッジなし)	19.21	4.12	0.68
5	外国REIT(ヘッジなし)	15.71	3.78	0.54
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	6.07	5.34	0.36
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	15.32	2.11	0.31
8	その他(円ヘッジ)	20.95	0.73	0.14
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	9.39	1.39	0.13
10	その他(ヘッジなし)	8.27	1.39	0.11
11	エマージング債券(ヘッジなし)	3.81	0.88	0.04
12	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.66	2.10	0.03
13	複合資産(円ヘッジ)	6.80	0.53	0.03
14	外国REIT(円ヘッジ)	9.86	0.12	0.01
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	4.33	0.13	0.01
16	国内株式(円ヘッジ)	11.40	0.02	0.00
17	エマージング債券(円ヘッジ)	6.28	0.04	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	-1.65	0.00	-0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	-0.76	0.98	-0.01
20	国内債券(ヘッジなし)	-1.40	2.79	-0.04
21	国内REIT(ヘッジなし)	-3.43	2.15	-0.10
	合計		95.97	13.91

◆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

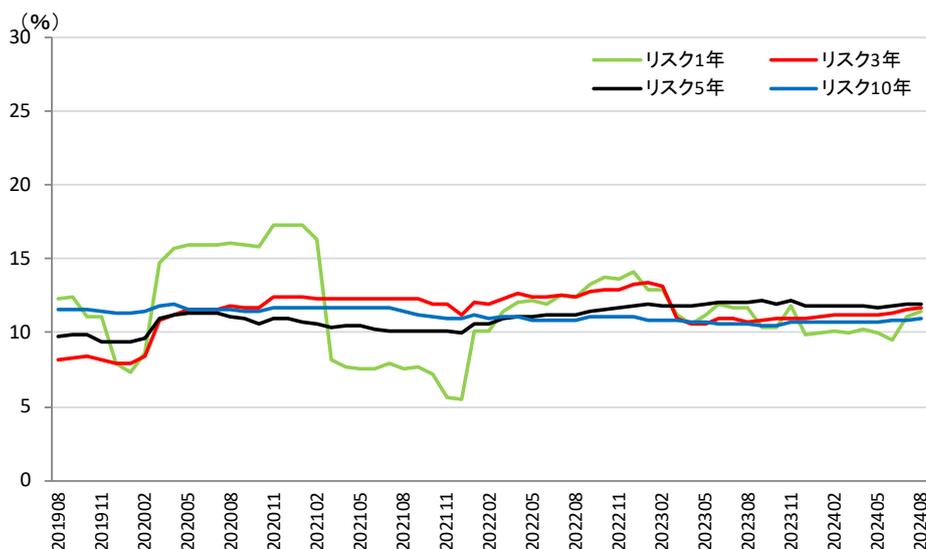
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	22.27	59.48	79.22	11.69	11.89	10.91	0.59	0.82	0.55
国内株式	35.89	91.28	142.49	12.97	14.53	15.28	0.83	0.95	0.61
国内債券	-7.63	-9.76	-1.85	2.56	2.30	2.05	-1.02	-0.87	-0.08
外国株式(先進国)	29.43	111.10	142.51	17.26	17.33	16.39	0.52	0.93	0.57
エマージング株式	34.25	87.05	92.47	11.57 ↑	17.09	16.32	0.89	0.78	0.42
外国債券(先進国)	4.01	12.19	11.25	5.35 ↑	5.15	5.40	0.25	0.46	0.20
エマージング債券	23.81	30.52	25.88	7.97 ↑	10.27	10.61	0.93	0.53	0.22
ハイイールド債券	29.15	44.98	53.81	8.52 ↑	11.31	10.56	1.05	0.68	0.42
複合資産	12.12	28.15	45.53	6.88	7.24	7.22	0.57	0.71	0.53
国内REIT	-8.06	1.59	45.64	10.29	14.98	12.30	-0.27	0.02	0.31
外国REIT	28.00	54.27	105.80	17.92	19.08	16.68	0.48	0.48	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

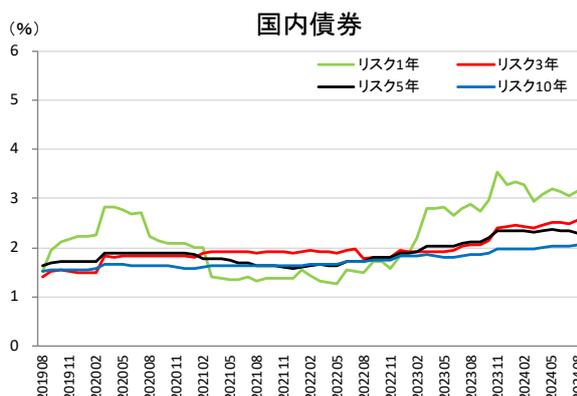
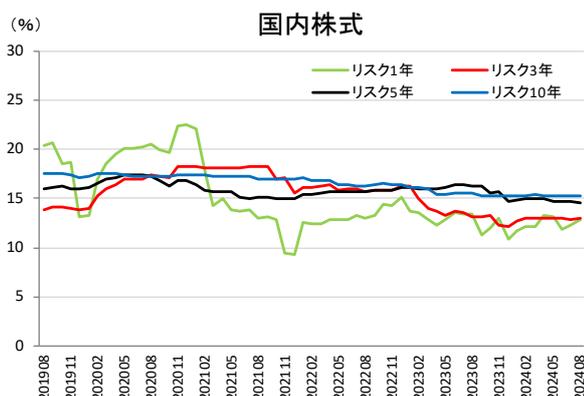
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑:上昇傾向、↓:低下傾向

(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」

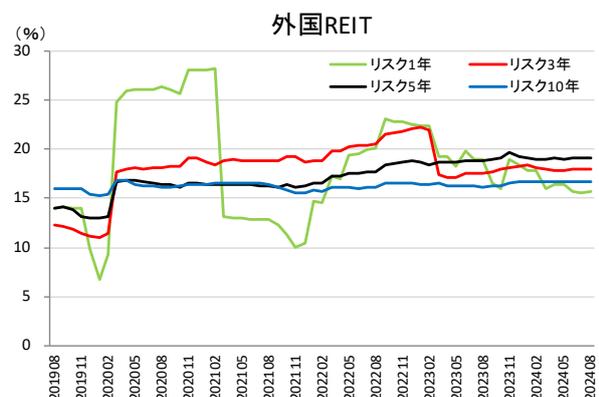
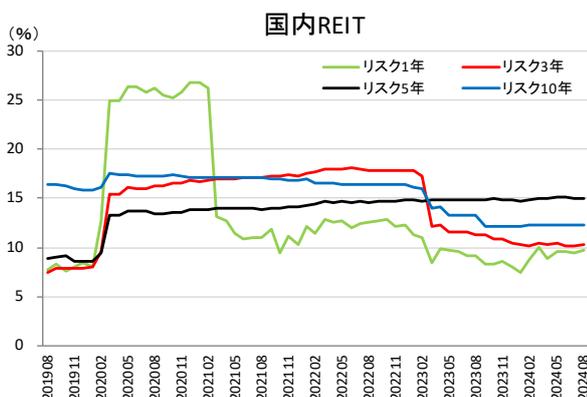
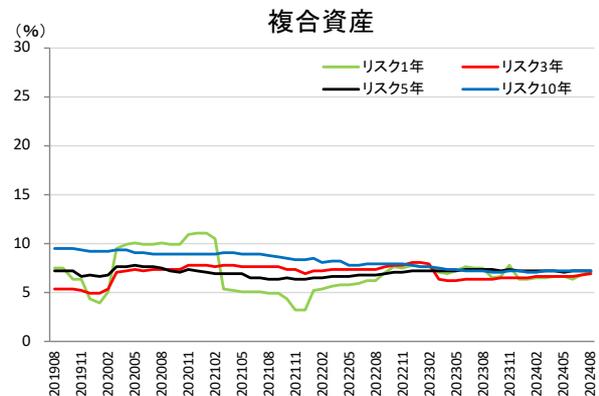
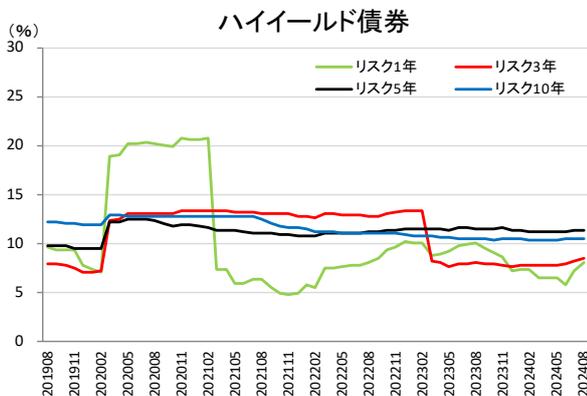
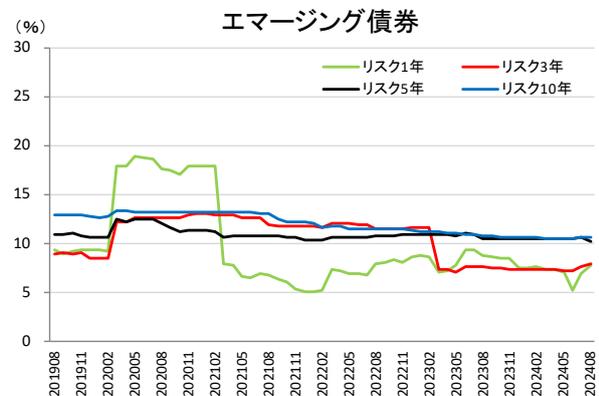
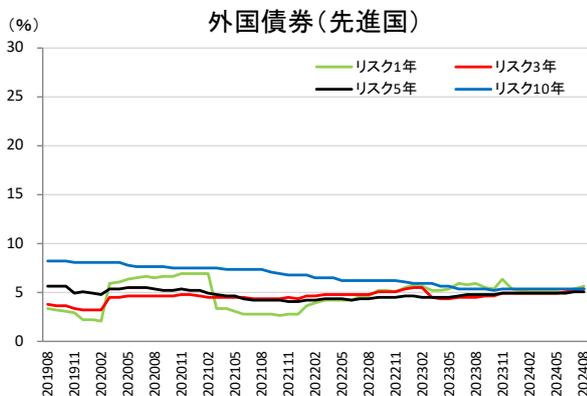
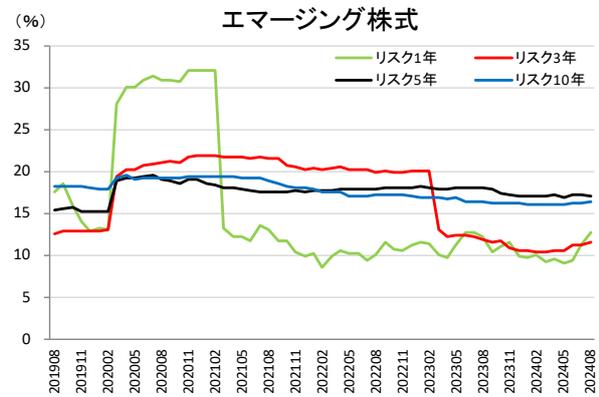
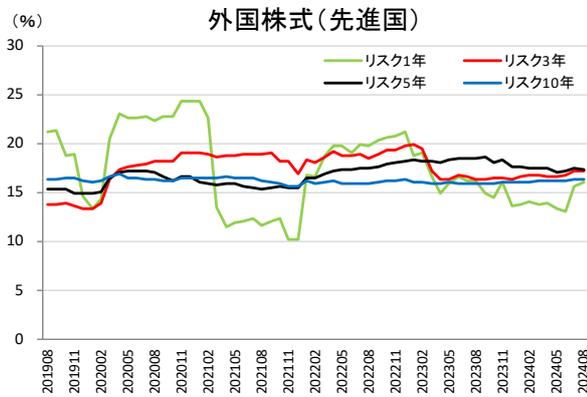


<2> リスク・サマリー

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)

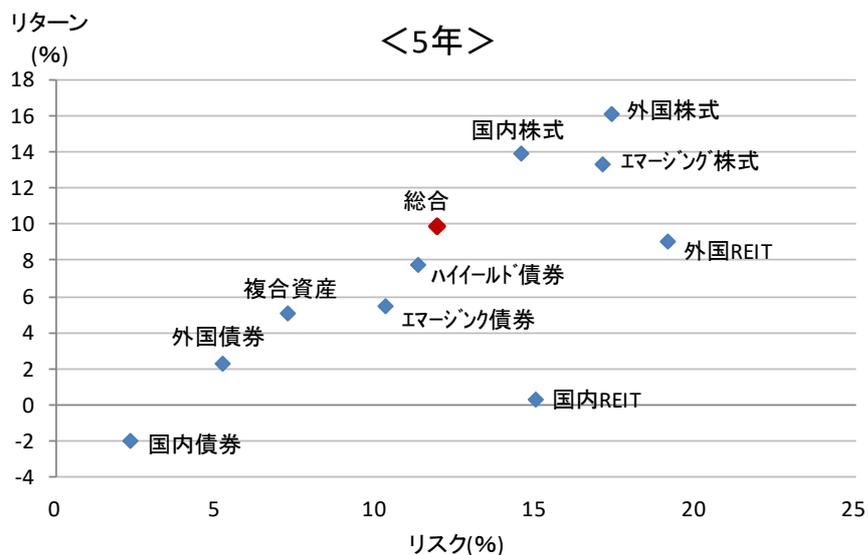
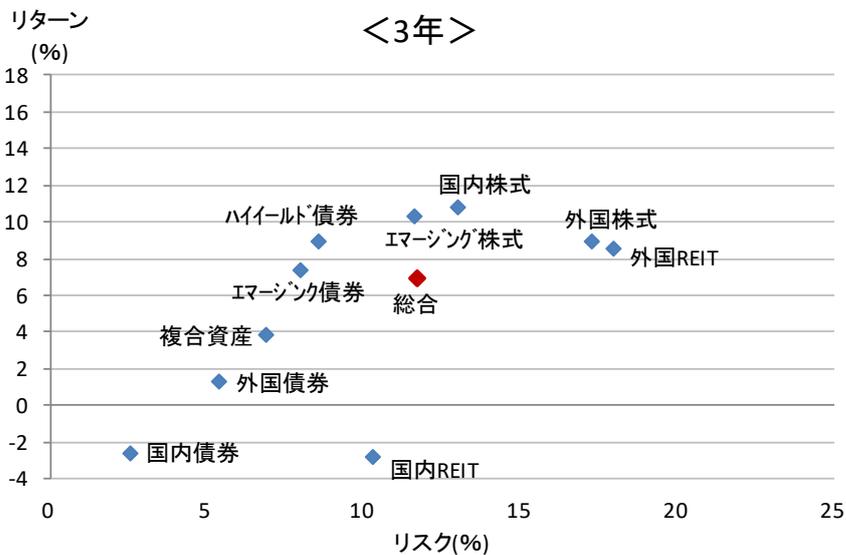
② 「大分類」



<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	6.93	9.79	11.69	11.89
国内株式	10.76	13.85	12.97	14.53
国内債券	-2.61	-2.03	2.56	2.30
外国株式(先進国)	8.98	16.12	17.26	17.33
エマーシング株式	10.32	13.34	11.57	17.09
外国債券(先進国)	1.32	2.33	5.35	5.15
エマーシング債券	7.38	5.47	7.97	10.27
ハイールド債券	8.90	7.71	8.52	11.31
複合資産	3.89	5.09	6.88	7.24
国内REIT	-2.76	0.32	10.29	14.98
外国REIT	8.58	9.06	17.92	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）」

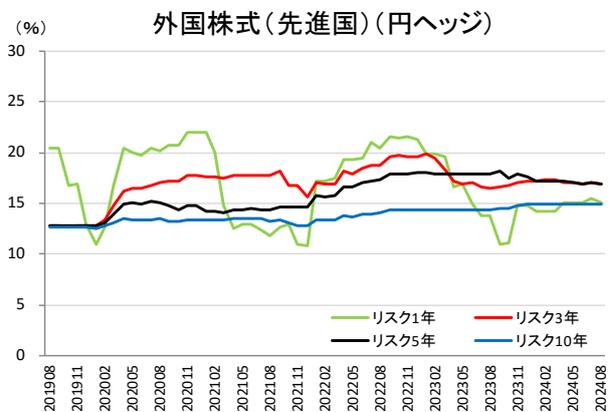
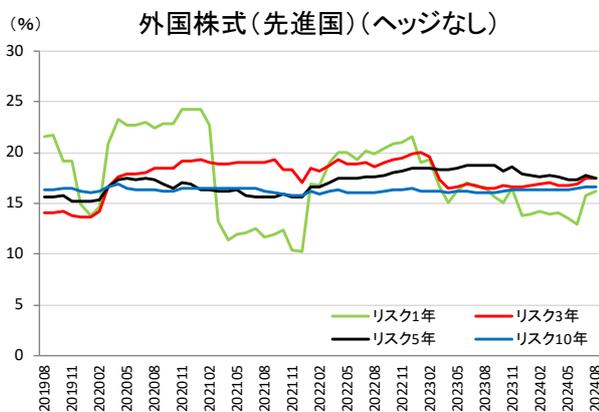
(1) 期間別リスク・リターン

	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	22.27	59.48	79.22	11.69	11.89	10.91	0.59	0.82	0.55	
国内株式	35.89	91.28	142.49	12.97	14.53	15.28	0.83	0.95	0.61	
ヘッジなし	34.32	89.54	146.44	12.92	14.46	14.83	0.80	0.95	0.64	
国内債券	-7.63	-9.76	-1.85	2.56	2.30	2.05	-1.02	-0.87	-0.08	
ヘッジなし	-6.93	-9.14	-1.30	2.60	2.31	2.05	-0.91	-0.81	-0.06	
外国株式(先進国)	29.43	111.10	142.51	17.26	17.33	16.39	0.52	0.93	0.57	
ヘッジなし	33.25	119.21	160.79	17.51	17.48	16.62	0.57	0.97	0.61	
円ヘッジ	-5.31	52.93	79.68	16.95	16.92	14.97	-0.11	0.53	0.40	
エマージング株式	34.25	87.05	92.47	11.57	↑	17.09	16.32	0.89	0.78	0.42
ヘッジなし	34.53	87.55	93.13	11.58	↑	17.11	16.33	0.90	0.78	0.42
円ヘッジ	-34.52	-18.33	-13.51	19.28	19.99	19.27	-0.68	-0.20	-0.07	
外国債券(先進国)	4.01	12.19	11.25	5.35	↑	5.15	5.40	0.25	0.46	0.20
ヘッジなし	13.07	24.35	21.18	7.27	↑	6.44	6.65	0.58	0.69	0.29
円ヘッジ	-12.10	-9.76	-4.19	4.45	4.46	3.64	-0.94	-0.45	-0.11	
エマージング債券	23.81	30.52	25.88	7.97	↑	10.27	10.61	0.93	0.53	0.22
ヘッジなし	29.16	37.08	33.74	8.22	↑	9.49	10.09	1.08	0.69	0.29
円ヘッジ	-17.62	-13.78	-6.99	9.63	11.10	8.68	-0.65	-0.26	-0.08	
ハイイールド債券	29.15	44.98	53.81	8.52	↑	11.31	10.56	1.05	0.68	0.42
ヘッジなし	35.30	57.73	87.20	9.17	↑	10.52	10.13	1.16	0.91	0.64
円ヘッジ	-7.72	0.24	9.09	6.97	9.40	7.40	-0.38	0.01	0.12	
複合資産	12.12	28.15	45.53	6.88	7.24	7.22	0.57	0.71	0.53	
ヘッジなし	16.31	34.58	54.19	7.27	7.57	7.58	0.71	0.81	0.59	
円ヘッジ	-6.90	1.48	9.64	8.21	8.31	6.87	-0.29	0.04	0.14	
国内REIT	-8.06	1.59	45.64	10.29	14.98	12.30	-0.27	0.02	0.31	
ヘッジなし	-9.14	0.39	46.52	10.24	14.82	12.15	-0.31	0.01	0.32	
外国REIT	28.00	54.27	105.80	17.92	19.08	16.68	0.48	0.48	0.45	
ヘッジなし	29.78	57.61	112.33	18.05	19.12	16.77	0.50	0.50	0.47	
円ヘッジ	-12.80	-1.17	18.23	19.50	19.75	16.07	-0.23	-0.01	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

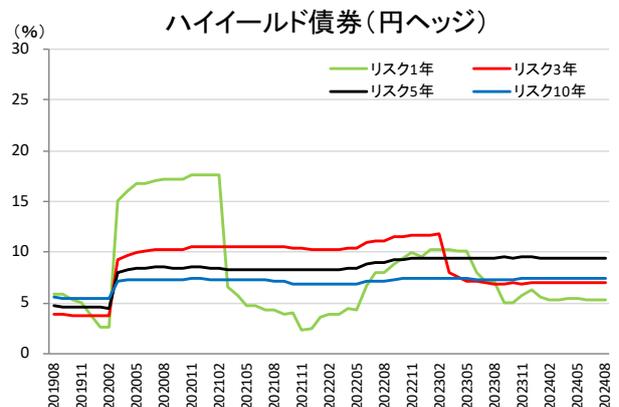
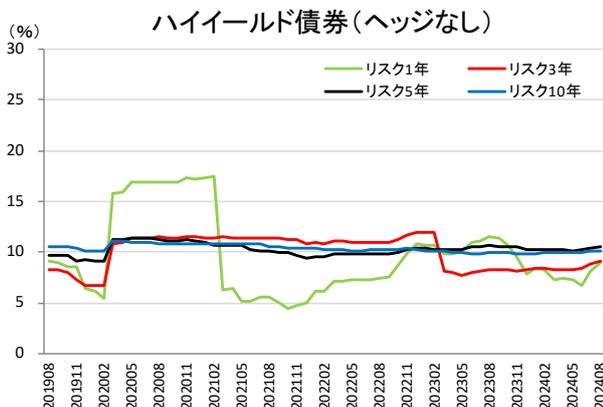
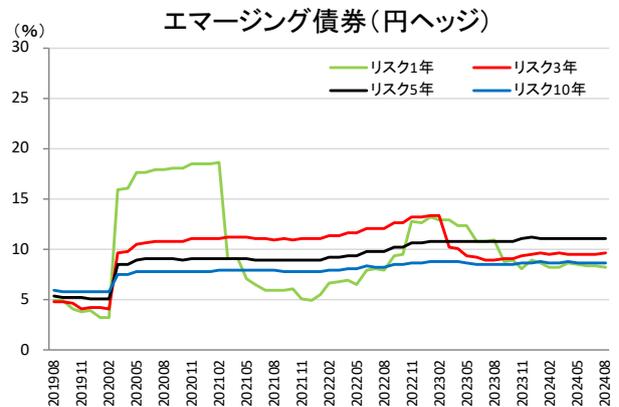
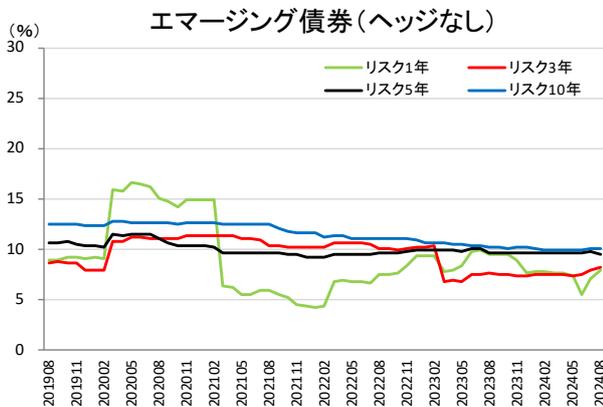
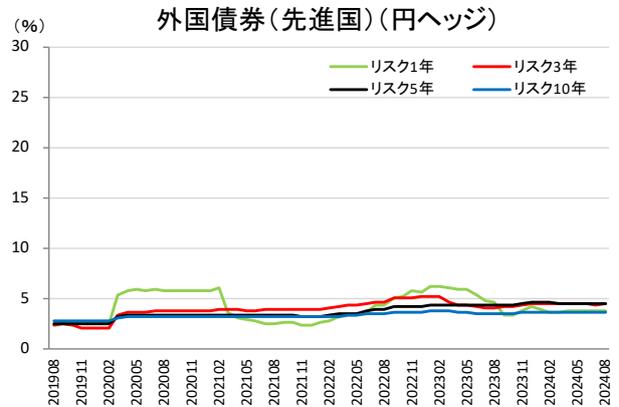
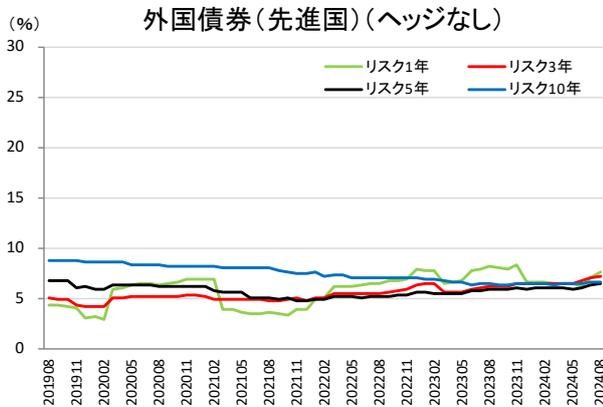
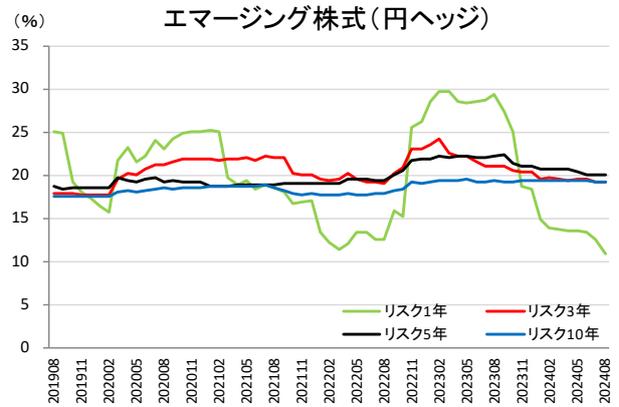
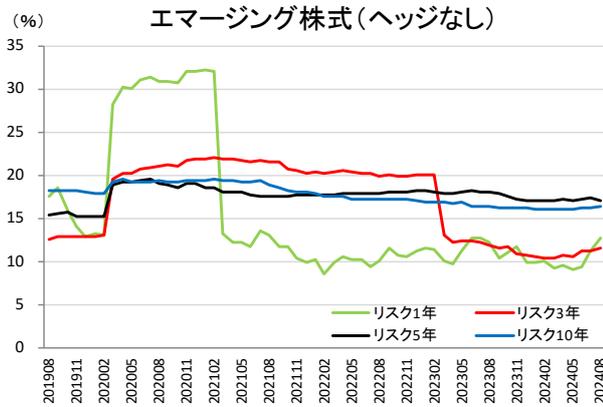
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

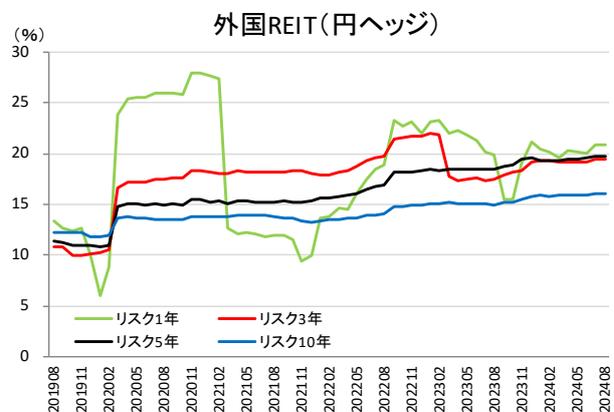
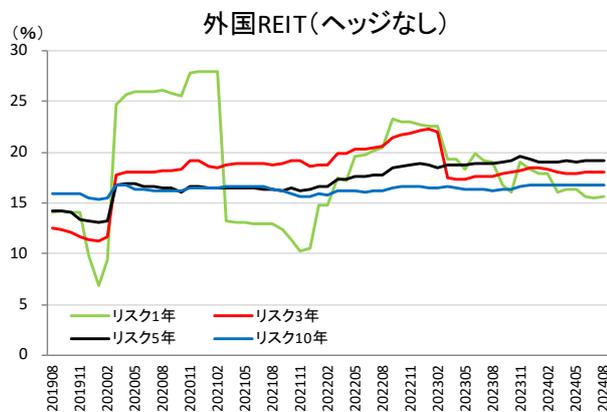
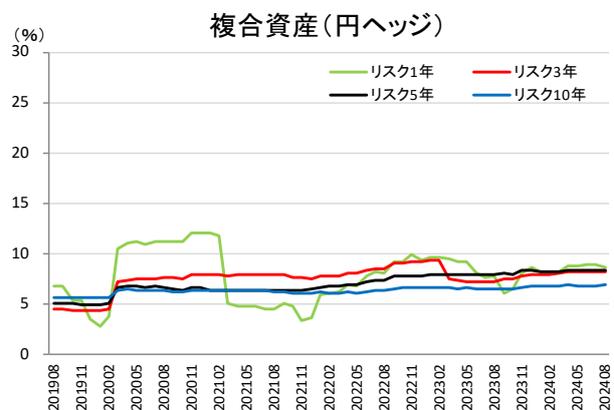
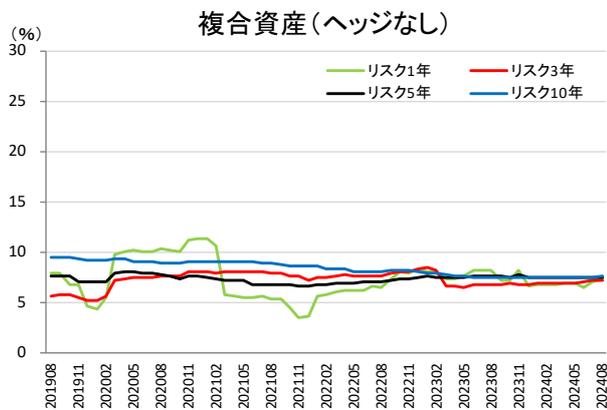
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

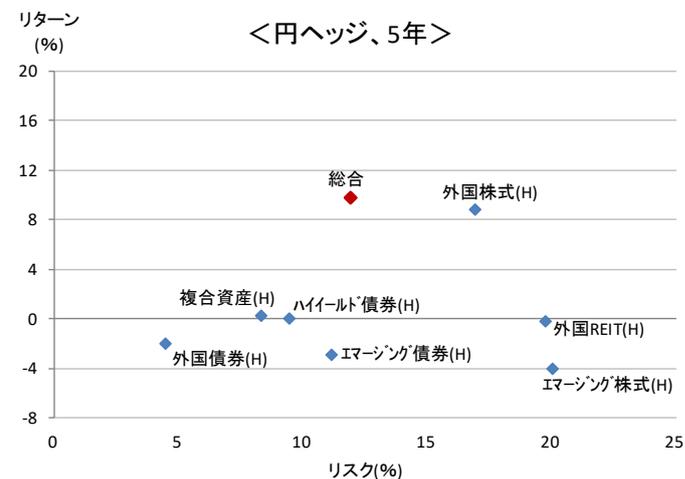
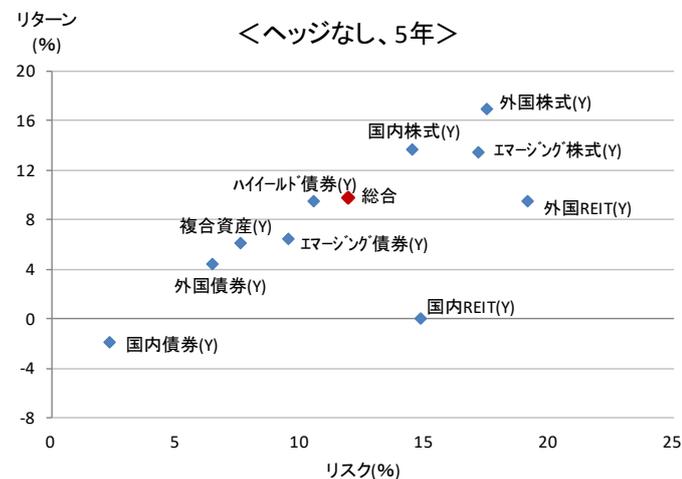
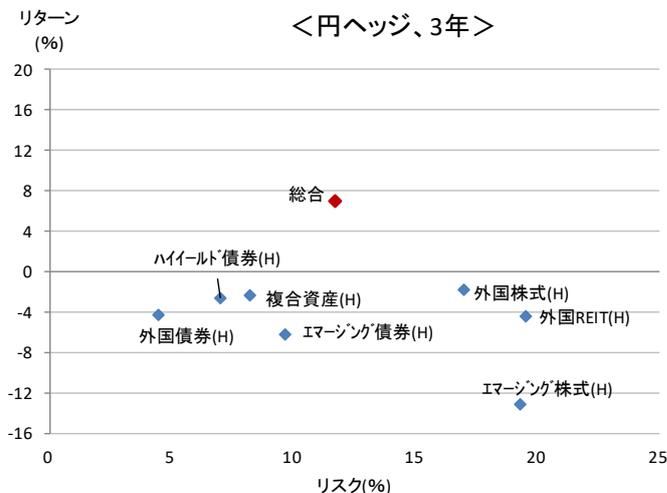
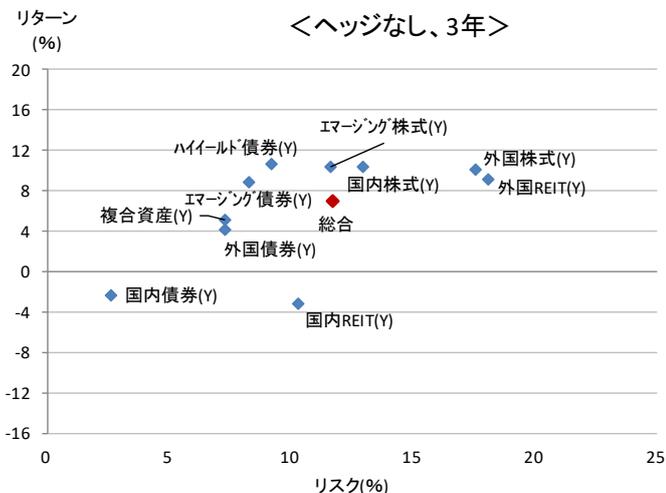
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	6.93	9.79	11.69	11.89
国内株式(Y)	10.34	13.64	12.92	14.46
国内債券(Y)	-2.37	-1.90	2.60	2.31
外国株式(先進国)(Y)	10.04	17.00	17.51	17.48
エマーシング株式(Y)	10.39	13.40	11.58	17.11
外国債券(先進国)(Y)	4.18	4.45	7.27	6.44
エマーシング債券(Y)	8.90	6.51	8.22	9.49
ハイイルド債券(Y)	10.60	9.54	9.17	10.52
複合資産(Y)	5.16	6.12	7.27	7.57
国内REIT(Y)	-3.14	0.08	10.24	14.82
外国REIT(Y)	9.08	9.53	18.05	19.12

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	6.93	9.79	11.69	11.89
外国株式(先進国)(H)	-1.80	8.87	16.95	16.92
エマーシング株式(H)	-13.16	-3.97	19.28	19.99
外国債券(先進国)(H)	-4.21	-2.03	4.45	4.46
エマーシング債券(H)	-6.26	-2.92	9.63	11.10
ハイイルド債券(H)	-2.64	0.05	6.97	9.40
複合資産(H)	-2.36	0.30	8.21	8.31
外国REIT(H)	-4.46	-0.23	19.50	19.75

※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	13,453	48,101	91,391	145,421
国内株式	2,875	4,869	10,708	18,160
国内債券	66	435	1,296	2,951
外国株式(先進国)	8,031	32,604	58,314	92,529
エマージング株式	492	5,073	10,586	17,566
外国債券(先進国)	602	1,593	3,387	7,009
エマージング債券	17	-193	-185	-210
ハイイールド債券	-4	215	389	929
複合資産	1,150	4,050	6,228	8,532
国内REIT	-250	-523	-277	-1,577
外国REIT	-125	-740	-929	-1,890
その他	598	716	1,874	1,423

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	13,453	48,101	91,391	145,421
国内株式	2,875	4,869	10,708	18,160
ヘッジなし	2,886	4,910	10,792	18,449
国内債券	66	435	1,296	2,951
ヘッジなし	5	305	1,095	1,951
外国株式(先進国)	8,031	32,604	58,314	92,529
ヘッジなし	8,325	34,112	62,025	99,928
円ヘッジ	-244	-1,227	-3,083	-6,109
エマージング株式	492	5,073	10,586	17,566
ヘッジなし	493	5,077	10,598	17,591
円ヘッジ	-1	-3	-7	-13
外国債券(先進国)	602	1,593	3,387	7,009
ヘッジなし	470	1,767	3,145	5,283
円ヘッジ	80	-231	219	497
エマージング債券	17	-193	-185	-210
ヘッジなし	35	-118	-19	109
円ヘッジ	-4	-16	-35	-67
ハイイールド債券	-4	215	389	929
ヘッジなし	32	350	679	1,685
円ヘッジ	-16	-66	-152	-248
複合資産	1,150	4,050	6,228	8,532
ヘッジなし	1,094	3,978	7,227	10,513
円ヘッジ	-14	-74	-234	-719
国内REIT	-250	-523	-277	-1,577
ヘッジなし	-245	-513	-256	-1,497
外国REIT	-125	-740	-929	-1,890
ヘッジなし	-116	-665	-837	-1,728
円ヘッジ	-5	-51	-40	-39
その他	598	716	1,874	1,423

<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	1,264,642	100.0		5,282	100.0
国内株式	168,388	13.3		757	14.3
国内債券	43,742	3.5		150	2.8
外国株式(先進国)	599,507	47.4		1,215	23.0
エマージング株式	59,333	4.7		309	5.9
外国債券(先進国)	98,837	7.8		726	13.7
エマージング債券	11,431	0.9		217	4.1
ハイイールド債券	20,806	1.6		214	4.1
複合資産	162,198	12.8		1,064	20.1
国内REIT	23,436	1.9		142	2.7
外国REIT	46,392	3.7		263	5.0
その他	30,572	2.4		225	4.3

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	1,264,642	100.0		5,282	100.0
国内株式	168,388	13.3		757	14.3
ヘッジなし	164,507	13.0		713	13.5
国内債券	43,742	3.5		150	2.8
ヘッジなし	32,439	2.6		141	2.7
外国株式(先進国)	599,507	47.4		1,215	23.0
ヘッジなし	571,866	45.2		928	17.6
円ヘッジ	22,180	1.8		223	4.2
エマージング株式	59,333	4.7		309	5.9
ヘッジなし	59,266	4.7		296	5.6
円ヘッジ	43	0.0		8	0.2
外国債券(先進国)	98,837	7.8		726	13.7
ヘッジなし	61,624	4.9		411	7.8
円ヘッジ	23,570	1.9		238	4.5
エマージング債券	11,431	0.9		217	4.1
ヘッジなし	9,734	0.8		133	2.5
円ヘッジ	445	0.0		26	0.5
ハイイールド債券	20,806	1.6		214	4.1
ヘッジなし	16,402	1.3		75	1.4
円ヘッジ	1,326	0.1		57	1.1
複合資産	162,198	12.8		1,064	20.1
ヘッジなし	138,079	10.9		801	15.2
円ヘッジ	5,867	0.5		72	1.4
国内REIT	23,436	1.9		142	2.7
ヘッジなし	22,794	1.8		123	2.3
外国REIT	46,392	3.7		263	5.0
ヘッジなし	44,441	3.5		183	3.5
円ヘッジ	1,409	0.1		54	1.0
その他	30,572	2.4		225	4.3

< 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	15,726	10.6	2.88	2.88	1.048
国内株式	23,017	14.8	1.63	1.57	0.973
国内債券	10,200	12.6	0.10	0.11	0.471
外国株式(先進国)	19,518	8.1	3.62	3.66	1.039
エマーゼン株式	15,045	11.3	3.92	3.51	1.662
外国債券(先進国)	10,581	11.1	1.21	1.18	0.949
エマーゼン債券	10,287	12.6	3.37	3.46	1.362
ハイールド債券	9,429	12.8	4.77	4.67	1.645
複合資産	14,480	10.0	1.15	1.16	0.909
国内REIT	13,579	10.6	6.49	7.71	0.880
外国REIT	13,868	10.1	7.55	7.32	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	15,726	10.6	2.88	2.88	1.048
国内株式	23,017	14.8	1.63	1.57	0.973
ヘッジなし	22,875	15.0	1.54	1.48	0.957
国内債券	10,200	12.6	0.10	0.11	0.471
ヘッジなし	10,253	12.9	0.11	0.12	0.387
外国株式(先進国)	19,518	8.1	3.62	3.66	1.039
ヘッジなし	21,078	7.8	3.66	3.71	1.013
円ヘッジ	14,258	8.4	2.67	2.46	1.511
エマーゼン株式	15,045	11.3	3.92	3.51	1.662
ヘッジなし	15,317	11.3	3.92	3.51	1.662
円ヘッジ	9,592	15.0	0.73	0.78	1.692
外国債券(先進国)	10,581	11.1	1.21	1.18	0.949
ヘッジなし	11,960	12.8	1.53	1.49	0.957
円ヘッジ	8,776	8.4	0.74	0.74	0.843
エマーゼン債券	10,287	12.6	3.37	3.46	1.362
ヘッジなし	10,819	12.2	3.23	3.37	1.302
円ヘッジ	7,277	13.3	2.76	2.73	1.617
ハイールド債券	9,429	12.8	4.77	4.67	1.645
ヘッジなし	12,092	12.7	5.00	4.89	1.650
円ヘッジ	8,201	13.8	2.86	2.86	1.620
複合資産	14,480	10.0	1.15	1.16	0.909
ヘッジなし	15,425	11.1	1.22	1.22	0.839
円ヘッジ	10,855	8.8	1.13	1.11	1.350
国内REIT	13,579	10.6	6.49	7.71	0.880
ヘッジなし	13,148	10.5	6.52	7.76	0.866
外国REIT	13,868	10.1	7.55	7.32	1.430
ヘッジなし	14,723	10.1	7.61	7.35	1.432
円ヘッジ	10,246	8.9	4.87	4.97	1.240

(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