

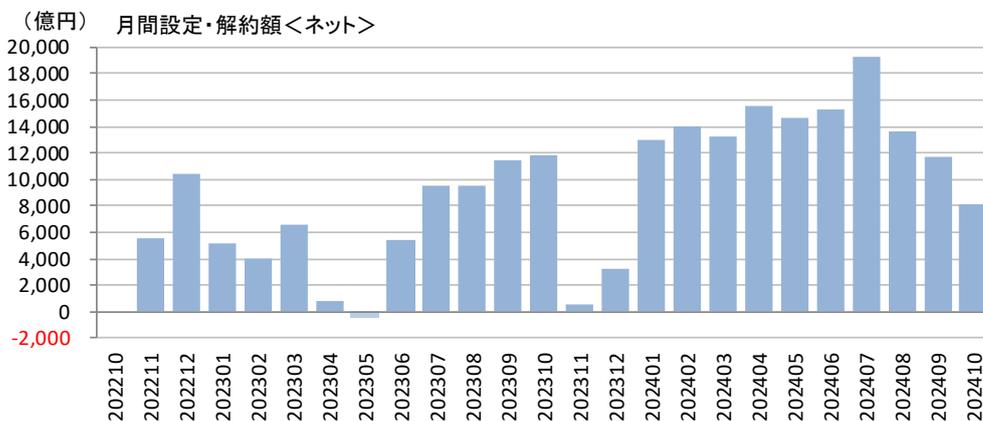
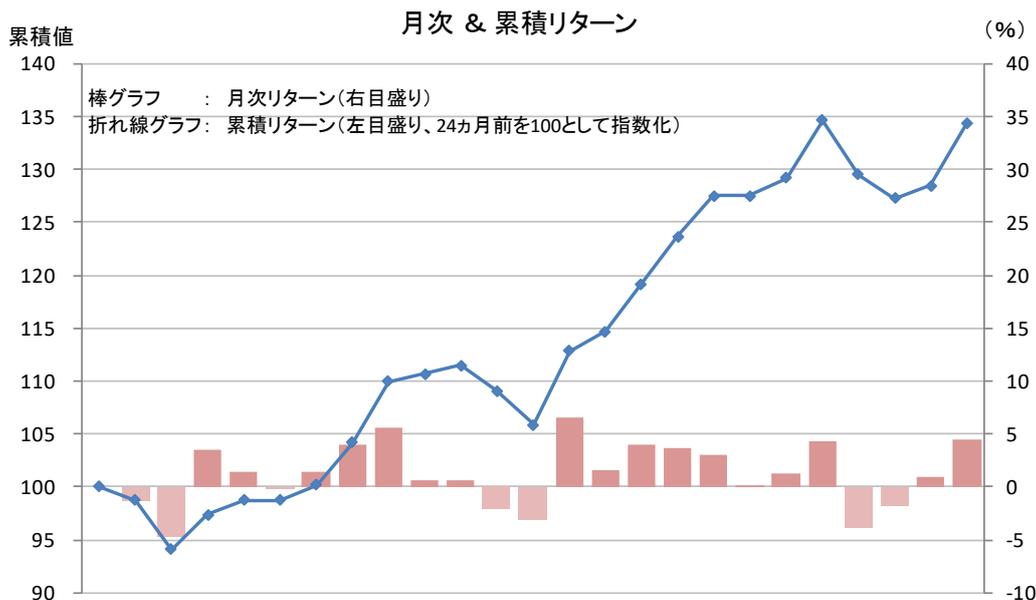
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2024年10月

「総合」 +4.54 %
(前月 +0.94 %)



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10月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

10月のMAB-FPI「総合」は4.54%上昇し、21,146ポイント。
純資産総額は前月末比6兆3,712億円増加し134兆9,701億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+7.37%、ハイイールド債券+5.53%、外国REIT+5.33%、エマージング債券+3.88%、その他+3.34%など9カテゴリーで上昇し、下落したのは国内REIT-2.37%、国内債券-0.57%の2カテゴリー。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+3.55%、複合資産+0.29%、外国REIT+0.19%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」では外国債券(先進国)、エマージング債券、ハイイールド債券の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+8,102億円と、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+6,975億円と大幅な流入超となり、続いて複合資産+923億円、国内債券+648億円、エマージング株式+277億円、外国REIT+252億円など、6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株式-361億円、外国債券(先進国)-216億円、国内REIT-206億円など5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
21,146	20,228	+918	+4.54 %

◇累積リターン

3か月	+3.74 %
6か月	+5.33 %
1年	+26.92 %
年初来	+17.13 %

◇年初来高値／安値

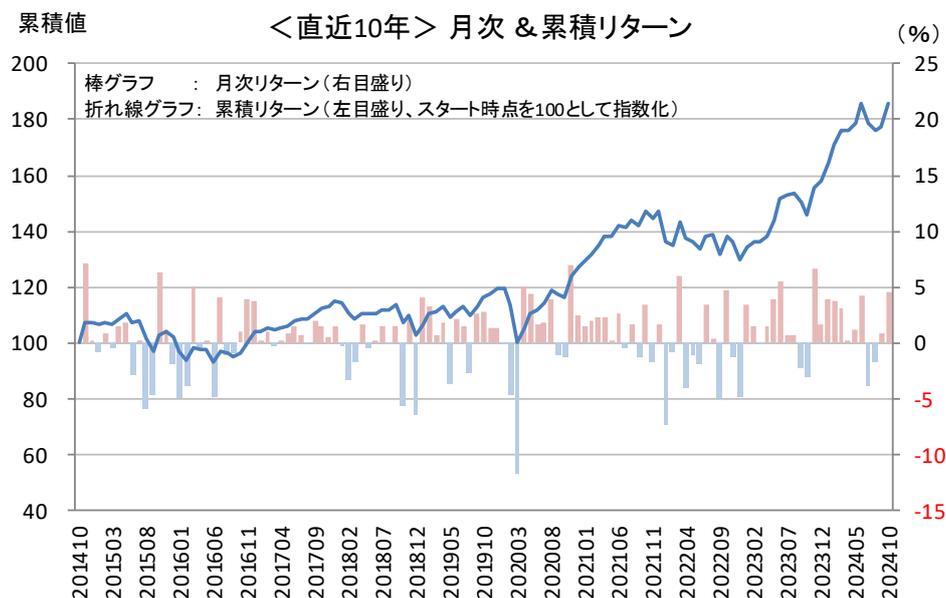
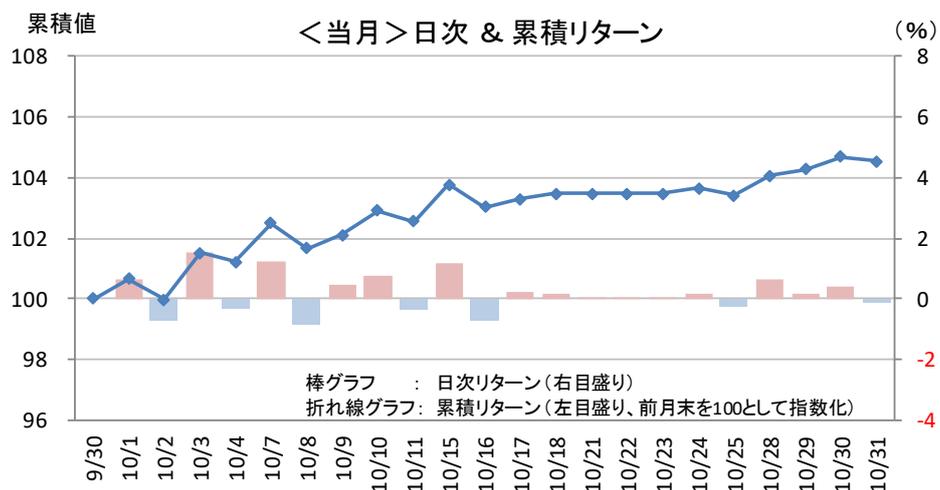
日付	指数	累積リターン
高値 2024/07/11	21,715	+20.28 %
安値 2024/01/04	17,915	-0.77 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
134兆9,701億円	128兆5,989億円	+6兆3,712億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+8,102億円
---------	----------



<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	21,146	20,228	918	4.54
国内株式	27,471	27,122	349	1.29
国内債券	12,246	12,316	-70	-0.57
外国株式(先進国)	31,612	29,442	2,169	7.37
エマージング株式	26,104	25,780	324	1.26
外国債券(先進国)	20,137	19,793	345	1.74
エマージング債券	22,487	21,646	841	3.88
ハイイールド債券	32,341	30,645	1,695	5.53
複合資産	22,311	21,806	505	2.32
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	33,046	33,849	-803	-2.37
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	43,694	41,484	2,210	5.33
その他	7,901	7,645	255	3.34

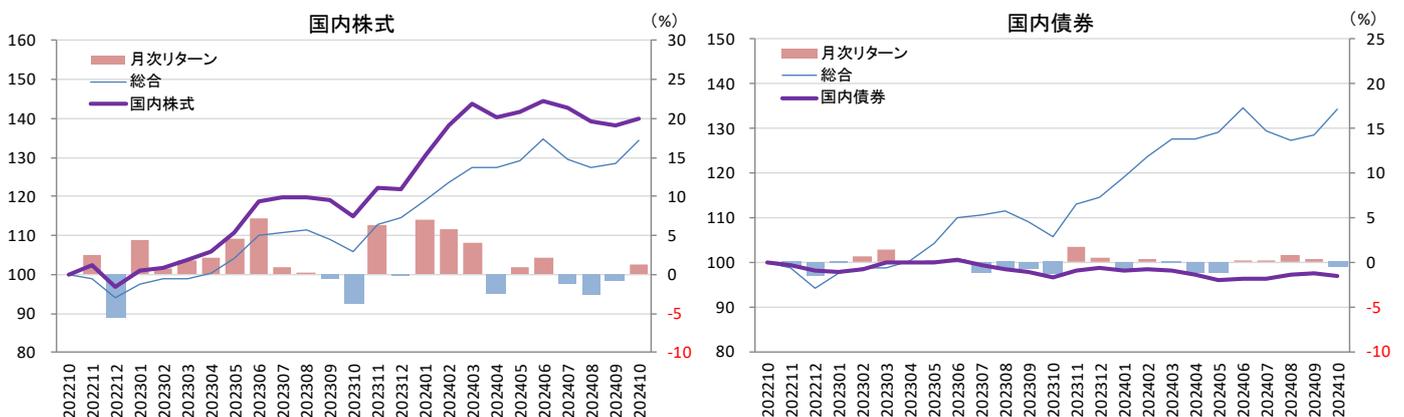
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	3.74	5.33	26.92	17.13
国内株式	-2.07	-0.35	21.78	14.71
国内債券	0.62	-0.21	0.46	-1.75
外国株式(先進国)	6.87	8.55	40.22	25.28
エマージング株式	0.26	4.67	27.88	21.17
外国債券(先進国)	0.75	1.68	9.65	4.71
エマージング債券	1.62	-0.01	11.30	7.95
ハイイールド債券	2.85	3.04	16.49	12.76
複合資産	1.85	2.82	15.73	9.82
国内REIT	-1.49	-5.37	-3.58	-3.55
外国REIT	7.07	15.78	38.45	18.30
その他	3.63	4.77	20.53	13.64

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

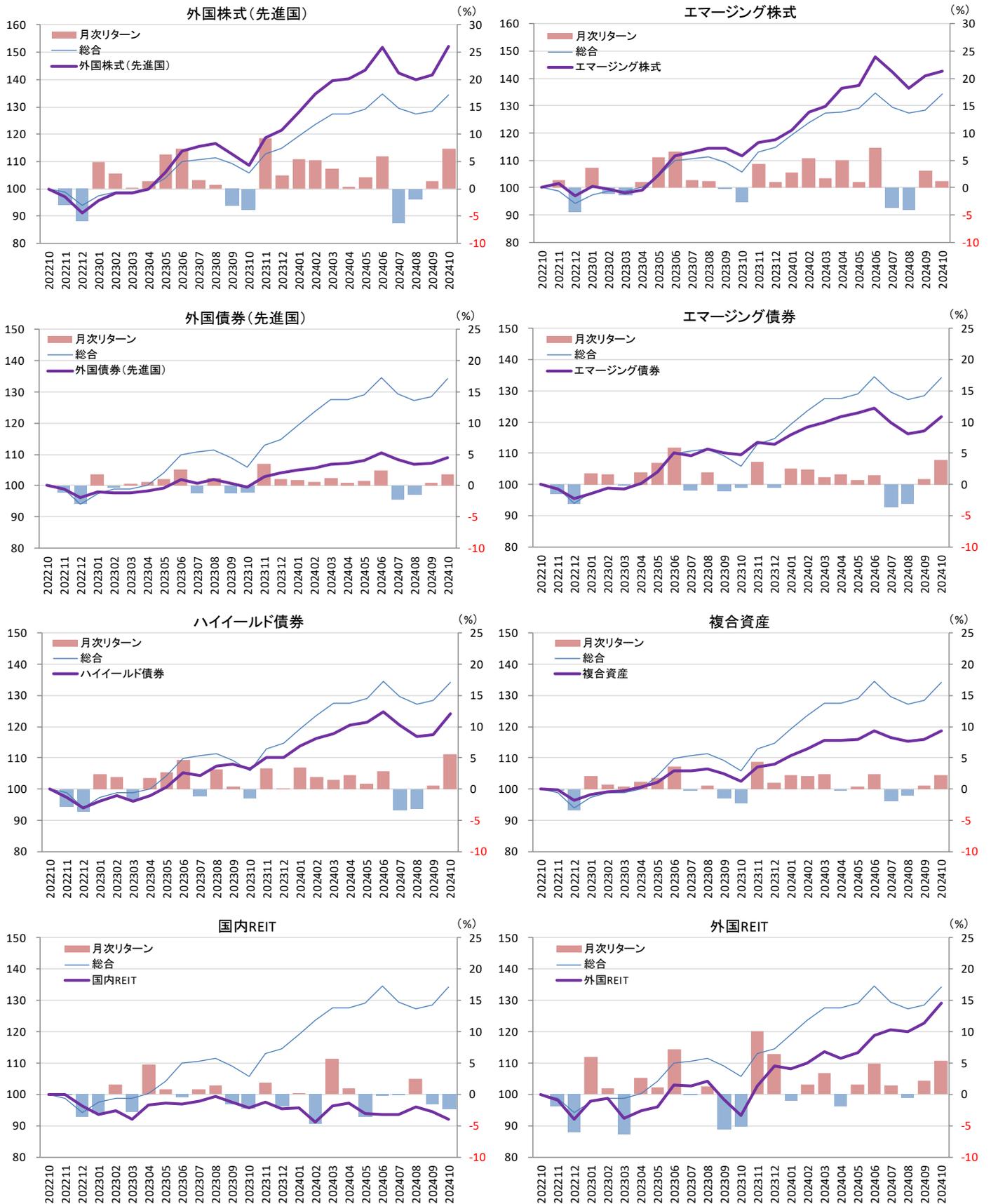
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	4.54		
1	外国株式(先進国)	7.37	48.89	3.55
2	複合資産	2.32	12.59	0.29
3	外国REIT	5.33	3.67	0.19
4	国内株式	1.29	12.78	0.17
5	外国債券(先進国)	1.74	7.60	0.13
6	ハイイールド債券	5.53	1.63	0.09
7	その他	3.34	2.37	0.08
8	エマージング株式	1.26	4.57	0.06
9	エマージング債券	3.88	0.88	0.03
10	国内債券	-0.57	3.35	-0.02
11	国内REIT	-2.37	1.67	-0.04
	合計		100.00	4.54

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	26.92		
1	外国株式(先進国)	40.22	46.48	17.57
2	国内株式	21.78	13.17	3.04
3	複合資産	15.73	13.13	2.16
4	外国REIT	38.45	3.85	1.37
5	エマージング株式	27.88	4.29	1.04
6	外国債券(先進国)	9.65	8.17	0.85
7	その他	20.53	2.44	0.49
8	ハイイールド債券	16.49	1.78	0.30
9	エマージング債券	11.30	1.01	0.13
10	国内債券	0.46	3.64	0.03
11	国内REIT	-3.58	2.04	-0.06
	合計		100.00	26.92

◆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	21,146	20,228	918	4.54		
国内株式	27,471	27,122	349	1.29		
ヘッジなし	28,038	27,698	340	1.23		
国内債券	12,246	12,316	-70	-0.57		
ヘッジなし	12,423	12,482	-59	-0.47		
外国株式(先進国)	31,612	29,442	2,169	7.37		
ヘッジなし	38,030	35,323	2,707	7.66		
円ヘッジ	20,249	20,128	122	0.60		
エマージング株式	26,104	25,780	324	1.26		
ヘッジなし	25,309	24,994	315	1.26		
円ヘッジ	18,308	18,856	-548	-2.91		
外国債券(先進国)	20,137	19,793	345	1.74		
ヘッジなし	23,129	22,381	748	3.34		
円ヘッジ	13,041	13,158	-117	-0.89		
エマージング債券	22,487	21,646	841	3.88		
ヘッジなし	24,716	23,697	1,019	4.30		
円ヘッジ	16,537	16,815	-278	-1.65		
ハイイールド債券	32,341	30,645	1,695	5.53		
ヘッジなし	39,110	36,658	2,452	6.69		
円ヘッジ	16,375	16,480	-105	-0.64		
複合資産	22,311	21,806	505	2.32		
ヘッジなし	23,474	22,863	610	2.67		
円ヘッジ	14,835	15,101	-266	-1.76		
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	33,046	33,849	-803	-2.37	
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	33,013	33,850	-837	-2.47	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	43,694	41,484	2,210	5.33	
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	45,288	42,893	2,396	5.59	
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	18,364	18,625	-261	-1.40	
その他		7,901	7,645	255	3.34	

※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

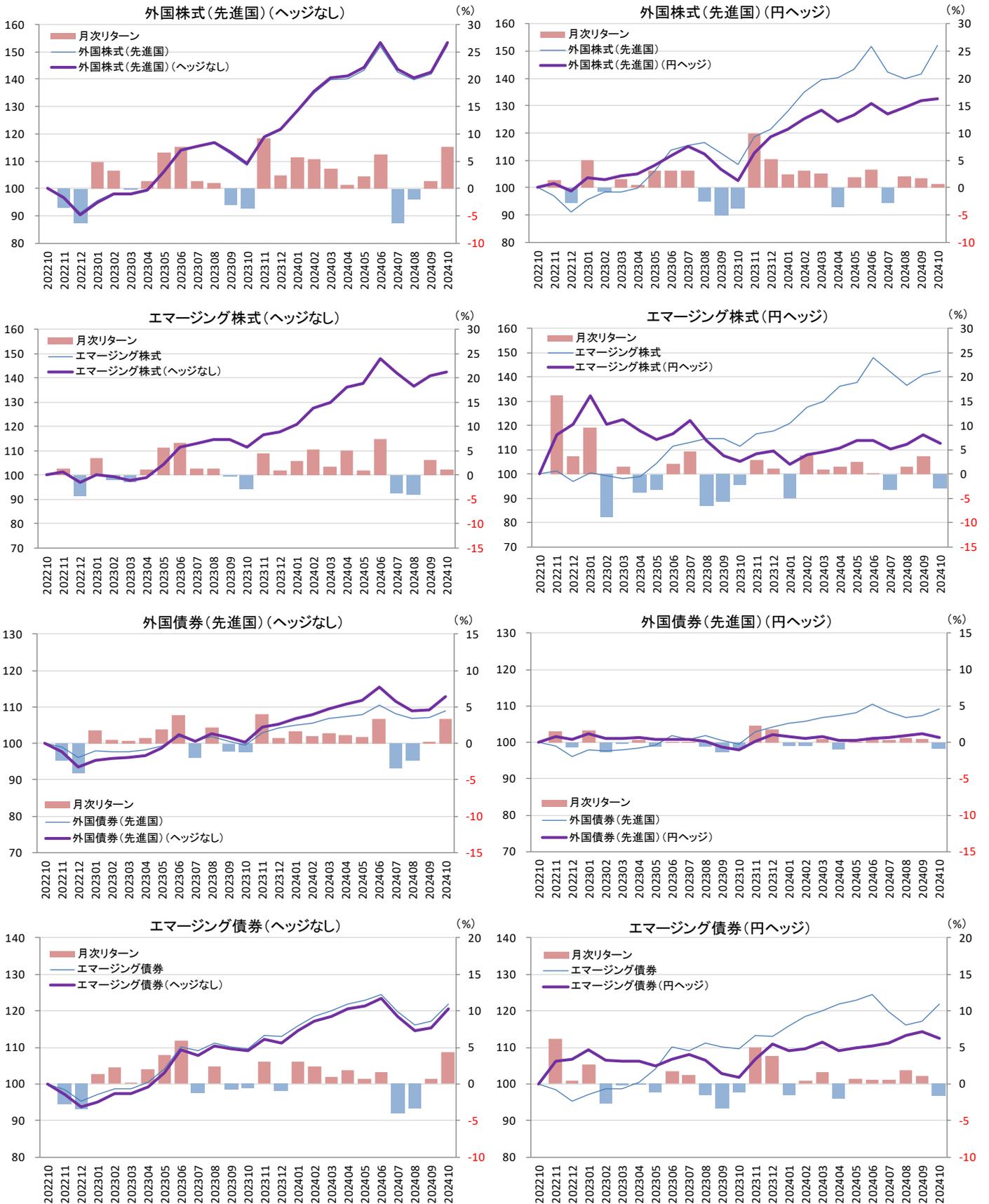
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	3.74	5.33	26.92	17.13
国内株式	-2.07	-0.35	21.78	14.71
ヘッジなし	-2.06	-0.28	21.71	14.54
国内債券	0.62	-0.21	0.46	-1.75
ヘッジなし	0.76	-0.22	0.39	-1.86
外国株式(先進国)	6.87	8.55	40.22	25.28
ヘッジなし	6.95	8.61	40.86	26.06
円ヘッジ	4.50	6.98	29.47	11.94
エマージング株式	0.26	4.67	27.88	21.17
ヘッジなし	0.26	4.68	27.91	21.20
円ヘッジ	2.19	1.77	7.32	3.08
外国債券(先進国)	0.75	1.68	9.65	4.71
ヘッジなし	1.20	1.87	12.54	7.33
円ヘッジ	0.06	0.92	3.51	-0.55
エマージング債券	1.62	-0.01	11.30	7.95
ヘッジなし	1.62	-0.12	10.49	8.28
円ヘッジ	1.17	3.04	10.53	1.47
ハイイールド債券	2.85	3.04	16.49	12.76
ヘッジなし	3.19	3.62	17.64	15.04
円ヘッジ	0.85	2.47	7.73	1.37
複合資産	1.85	2.82	15.73	9.82
ヘッジなし	1.97	2.88	16.60	10.70
円ヘッジ	1.08	4.00	12.93	3.92
国内REIT	-1.49	-5.37	-3.58	-3.55
ヘッジなし	-1.49	-5.31	-3.78	-3.78
外国REIT	7.07	15.78	38.45	18.30
ヘッジなし	7.18	15.95	39.12	18.89
円ヘッジ	4.99	15.55	27.59	5.59
その他	3.63	4.77	20.53	13.64

※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）」

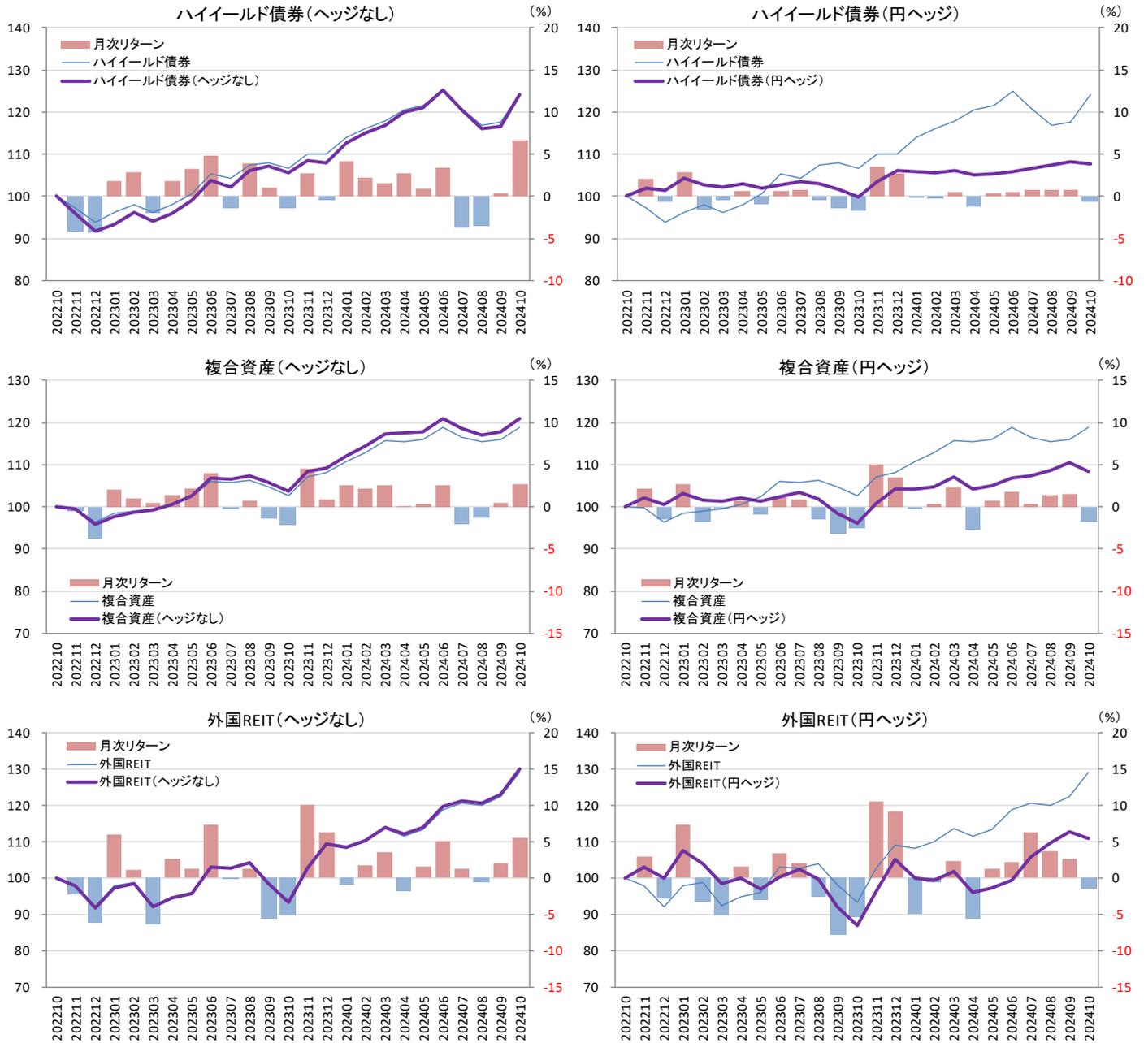
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	4.54		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	7.66	46.78	3.52
2	複合資産(ヘッジなし)	2.67	10.75	0.29
3	外国REIT(ヘッジなし)	5.59	3.52	0.19
4	国内株式(ヘッジなし)	1.23	12.48	0.16
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	3.34	4.78	0.16
6	ハイイールド債券(ヘッジなし)	6.69	1.30	0.08
7	その他(ヘッジなし)	5.05	1.42	0.07
8	エマージング株式(ヘッジなし)	1.26	4.56	0.06
9	エマージング債券(ヘッジなし)	4.30	0.76	0.03
10	その他(円ヘッジ)	2.50	0.67	0.02
11	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	0.60	1.69	0.01
12	国内株式(円ヘッジ)	3.13	0.02	0.00
13	エマージング株式(円ヘッジ)	-2.91	0.00	-0.00
14	エマージング債券(円ヘッジ)	-1.65	0.03	-0.00
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.64	0.10	-0.00
16	外国REIT(円ヘッジ)	-1.40	0.11	-0.00
17	複合資産(円ヘッジ)	-1.76	0.44	-0.01
18	国内債券(ヘッジなし)	-0.47	1.90	-0.01
19	国内債券(円ヘッジ)	-0.70	1.45	-0.01
20	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.89	1.79	-0.02
21	国内REIT(ヘッジなし)	-2.47	1.62	-0.04
	合計		96.17	4.51

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	26.92		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	40.86	44.01	16.79
2	国内株式(ヘッジなし)	21.71	12.83	2.97
3	複合資産(ヘッジなし)	16.60	11.08	1.91
4	外国REIT(ヘッジなし)	39.12	3.68	1.33
5	エマージング株式(ヘッジなし)	27.91	4.28	1.04
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	12.54	5.20	0.70
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	29.47	1.98	0.61
8	その他(円ヘッジ)	39.75	0.71	0.26
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	17.64	1.37	0.24
10	その他(ヘッジなし)	14.35	1.39	0.20
11	エマージング債券(ヘッジなし)	10.49	0.85	0.10
12	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	3.51	2.01	0.08
13	複合資産(円ヘッジ)	12.93	0.50	0.07
14	外国REIT(円ヘッジ)	27.59	0.12	0.03
15	国内債券(ヘッジなし)	0.39	2.64	0.03
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	7.73	0.12	0.01
17	国内債券(円ヘッジ)	0.81	1.00	0.01
18	国内株式(円ヘッジ)	27.56	0.02	0.01
19	エマージング債券(円ヘッジ)	10.53	0.04	0.00
20	エマージング株式(円ヘッジ)	7.32	0.00	0.00
21	国内REIT(ヘッジなし)	-3.78	1.98	-0.06
	合計		96.17	26.34

◆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

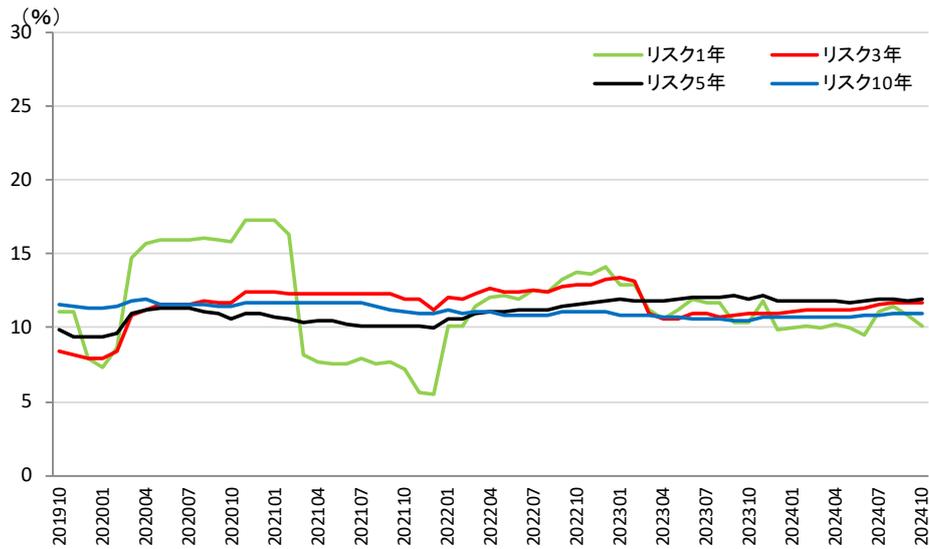
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	26.25	59.54	85.46	11.75	11.95	10.98	0.69	0.82	0.58
国内株式	32.55	72.67	135.18	12.82	14.28	15.24	0.77	0.81	0.59
国内債券	-7.42	-8.61	-2.44	2.58	2.28	2.06	-0.98	-0.78	-0.11
外国株式(先進国)	36.88	116.92	162.64	17.17	17.50	16.51	0.64	0.96	0.61
エマージング株式	34.58	77.85	102.26	11.52	16.95	16.33	0.90	0.72	0.45
外国債券(先進国)	5.28	13.00	12.37	5.36 ↑	5.19	5.42	0.32	0.48	0.22
エマージング債券	31.26	29.37	31.65	8.11 ↑	10.28	10.62	1.17	0.52	0.26
ハイイールド債券	34.49	48.39	61.74	8.96 ↑	11.49	10.67	1.16	0.72	0.46
複合資産	14.28	27.76	47.17	6.93	7.25	7.24	0.66	0.69	0.55
国内REIT	-9.39	-9.67	34.98	10.21	14.82	12.32	-0.32	-0.14	0.25
外国REIT	30.85	56.20	109.24	17.61	19.15	16.65	0.53	0.49	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

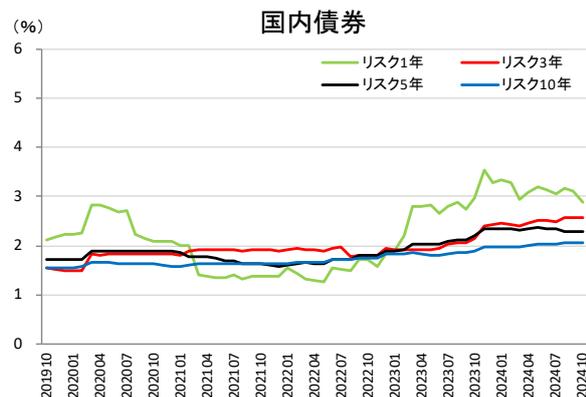
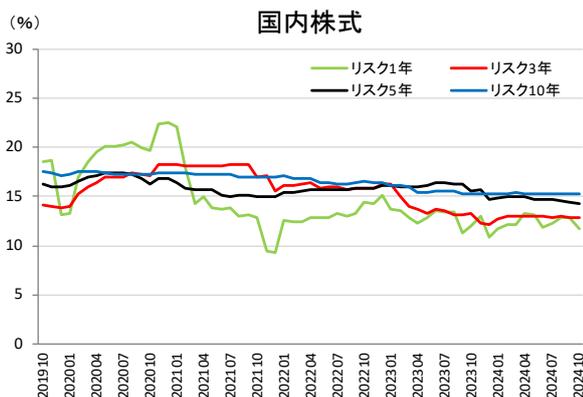
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

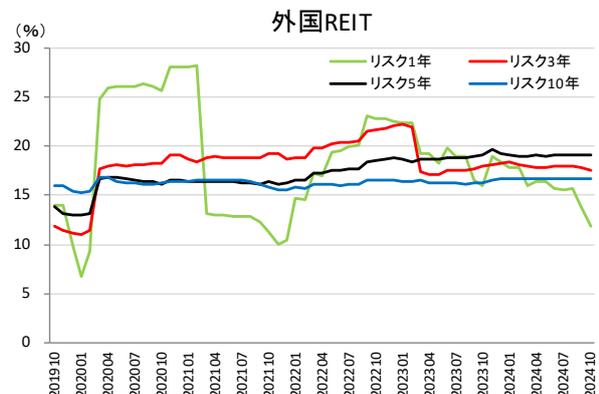
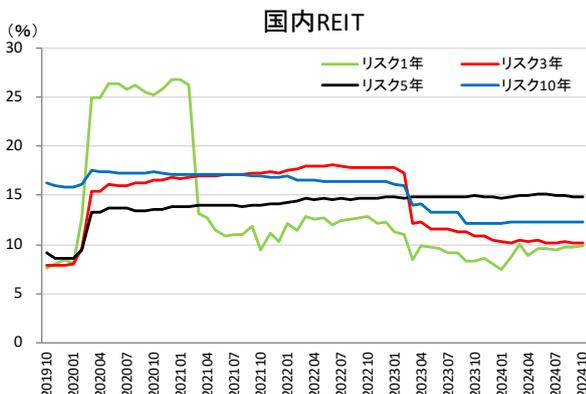
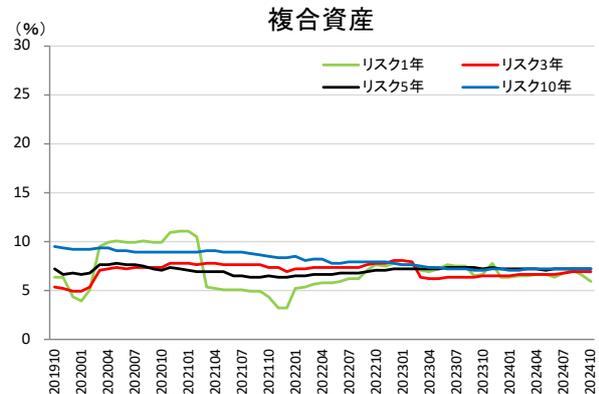
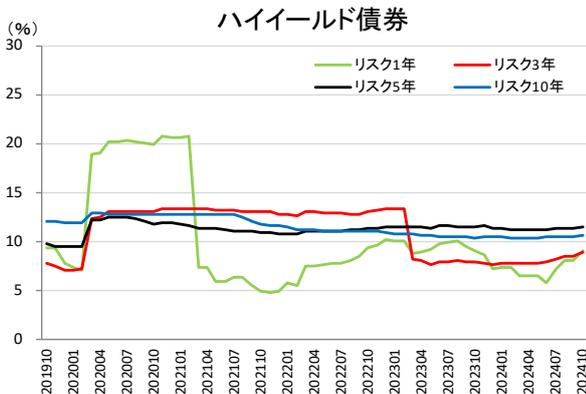
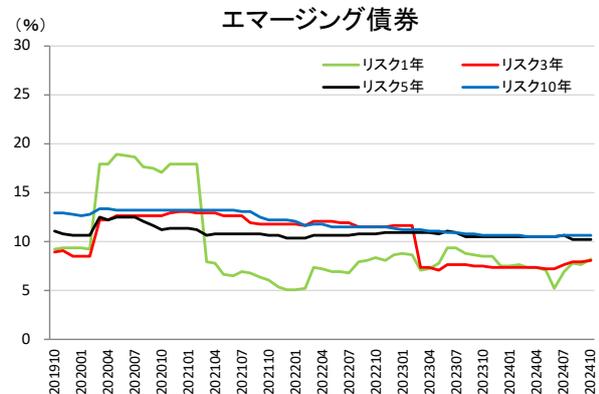
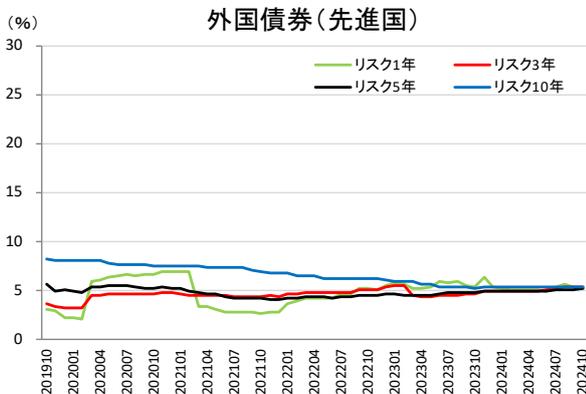
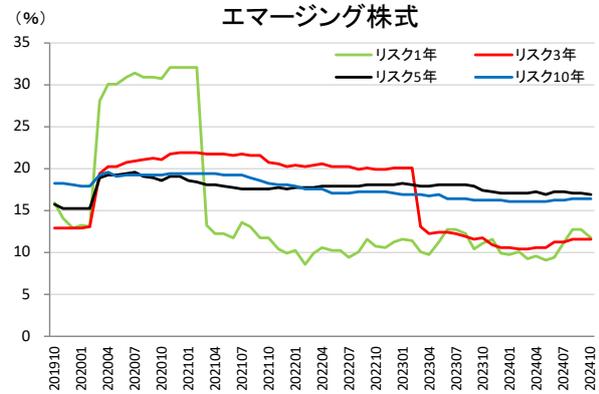
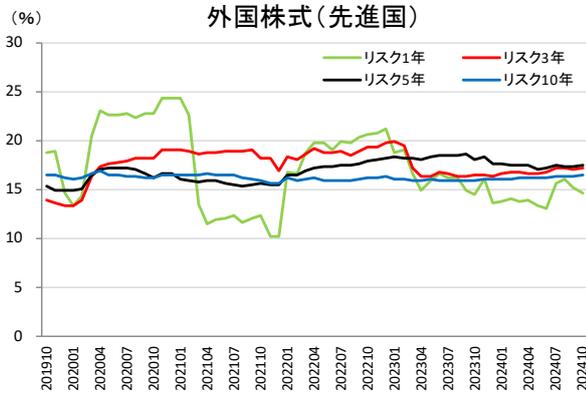


<2>リスク・サマリー

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)

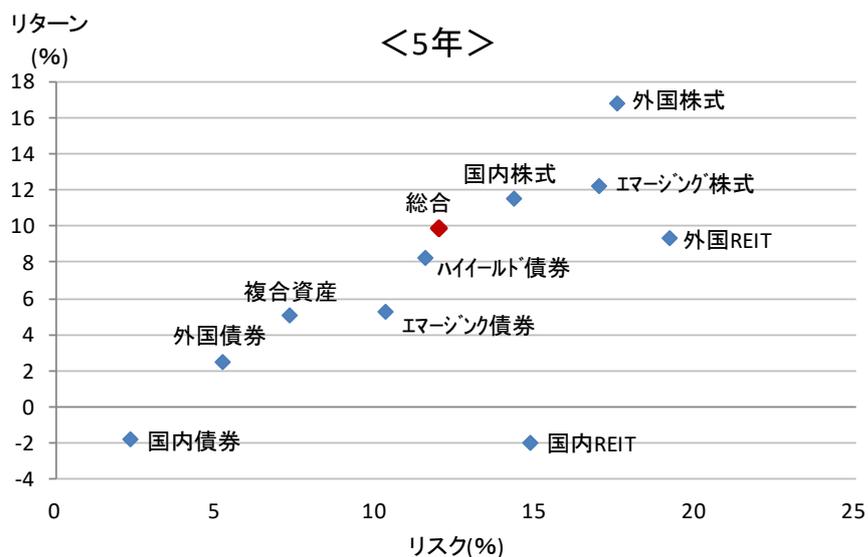
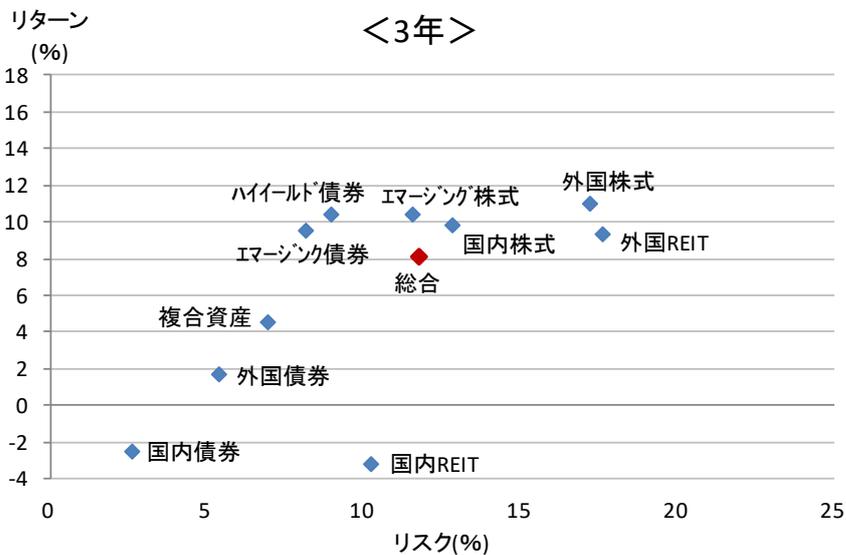
② 「大分類」



<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	8.08	9.79	11.75	11.95
国内株式	9.85	11.54	12.82	14.28
国内債券	-2.54	-1.79	2.58	2.28
外国株式(先進国)	11.03	16.75	17.17	17.50
エマーシング株式	10.41	12.20	11.52	16.95
外国債券(先進国)	1.73	2.47	5.36	5.19
エマーシング債券	9.49	5.29	8.11	10.28
ハイールド債券	10.38	8.21	8.96	11.49
複合資産	4.55	5.02	6.93	7.25
国内REIT	-3.23	-2.01	10.21	14.82
外国REIT	9.38	9.33	17.61	19.15

※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）」

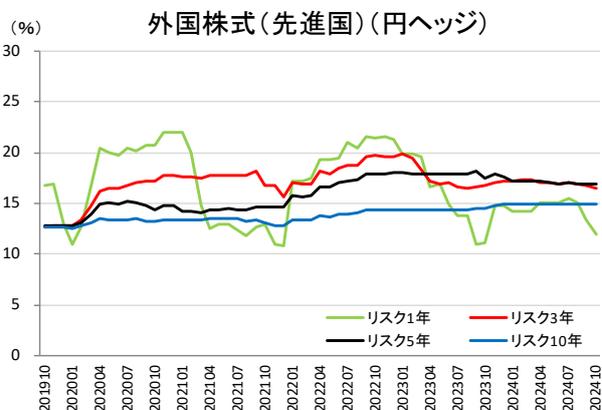
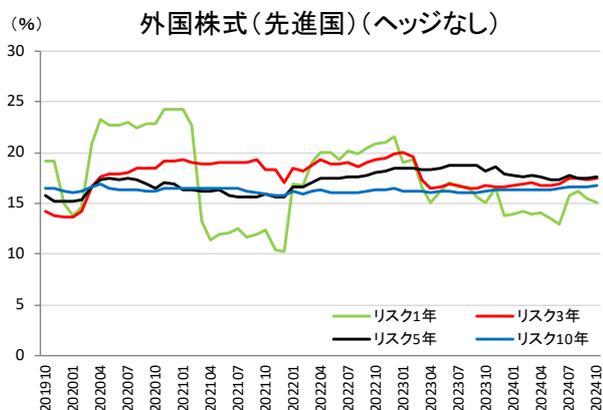
(1) 期間別リスク・リターン

	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	26.25	59.54	85.46	11.75	11.95	10.98	0.69	0.82	0.58
国内株式	32.55	72.67	135.18	12.82	14.28	15.24	0.77	0.81	0.59
ヘッジなし	30.98	71.38	138.50	12.77	14.22	14.80	0.74	0.80	0.61
国内債券	-7.42	-8.61	-2.44	2.58	2.28	2.06	-0.98	-0.78	-0.11
ヘッジなし	-6.65	-7.97	-1.84	2.62	2.29	2.06	-0.87	-0.72	-0.08
外国株式(先進国)	36.88	116.92	162.64	17.17	17.50	16.51	0.64	0.96	0.61
ヘッジなし	40.79	124.99	182.44	17.43	17.67	16.75	0.69	1.00	0.65
円ヘッジ	-3.13	52.50	88.64	16.49	16.89	14.95	-0.06	0.52	0.44
エマージング株式	34.58	77.85	102.26	11.52	16.95	16.33	0.90	0.72	0.45
ヘッジなし	34.85	78.28	102.92	11.53	16.97	16.34	0.91	0.72	0.45
円ヘッジ	-34.13	-20.29	-9.34	19.22	20.06	19.24	-0.68	-0.22	-0.05
外国債券(先進国)	5.28	13.00	12.37	5.36 ↑	5.19	5.42	0.32	0.48	0.22
ヘッジなし	15.06	26.06	23.85	7.37 ↑	6.56 ↑	6.72	0.65	0.72	0.32
円ヘッジ	-11.61	-9.22	-4.32	4.47	4.48	3.64	-0.90	-0.43	-0.12
エマージング債券	31.26	29.37	31.65	8.11 ↑	10.28	10.62	1.17	0.52	0.26
ヘッジなし	36.76	35.62	39.82	8.41 ↑	9.51	10.14	1.31	0.66	0.34
円ヘッジ	-16.15	-14.10	-6.54	9.66	11.13	8.67	-0.59	-0.27	-0.08
ハイイールド債券	34.49	48.39	61.74	8.96 ↑	11.49	10.67	1.16	0.72	0.46
ヘッジなし	40.33	64.04	93.31	9.77 ↑	10.84	10.29	1.22	0.96	0.66
円ヘッジ	-7.22	0.27	10.68	7.00	9.41	7.37	-0.35	0.01	0.14
複合資産	14.28	27.76	47.17	6.93	7.25	7.24	0.66	0.69	0.55
ヘッジなし	18.49	33.97	55.95	7.34	7.59	7.60	0.79	0.79	0.60
円ヘッジ	-6.86	0.25	10.72	8.20	8.38	6.90	-0.29	0.01	0.15
国内REIT	-9.39	-9.67	34.98	10.21	14.82	12.32	-0.32	-0.14	0.25
ヘッジなし	-10.54	-10.66	35.24	10.18	14.67	12.17	-0.36	-0.15	0.25
外国REIT	30.85	56.20	109.24	17.61	19.15	16.65	0.53	0.49	0.46
ヘッジなし	32.66	59.86	115.90	17.74	19.19	16.75	0.56	0.51	0.48
円ヘッジ	-13.40	-3.37	19.07	19.15	19.76	15.93	-0.24	-0.03	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

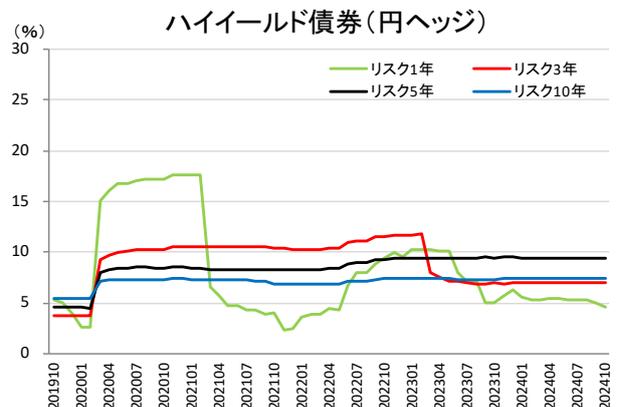
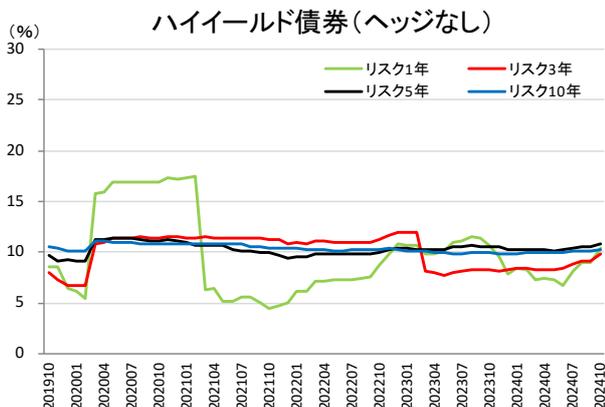
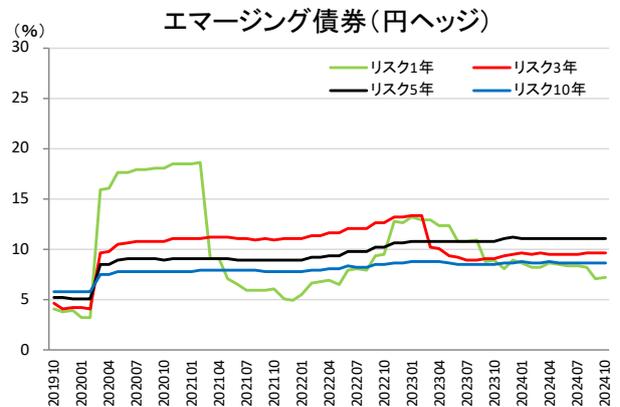
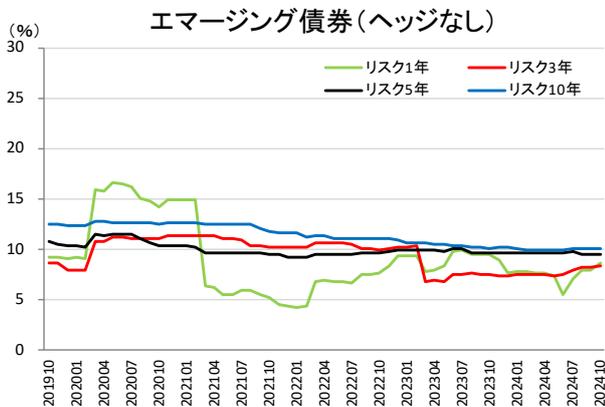
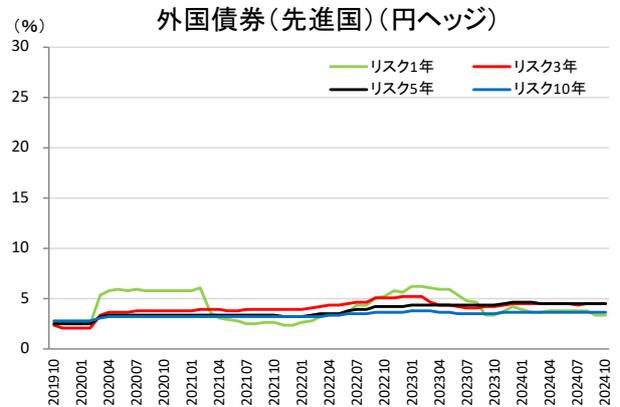
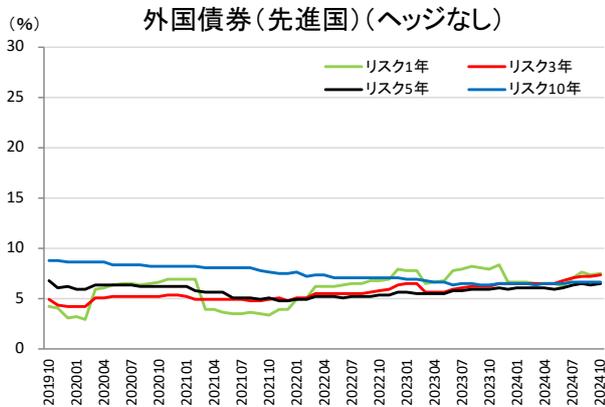
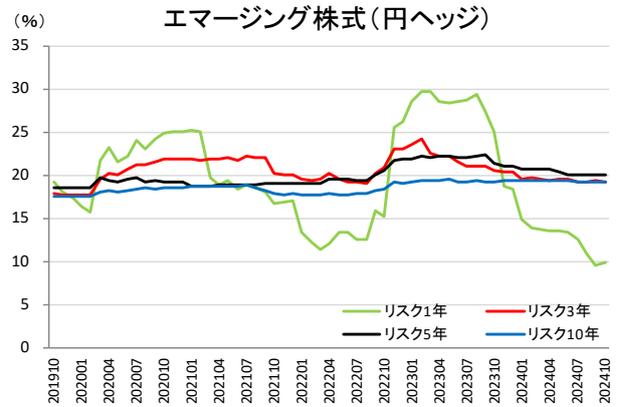
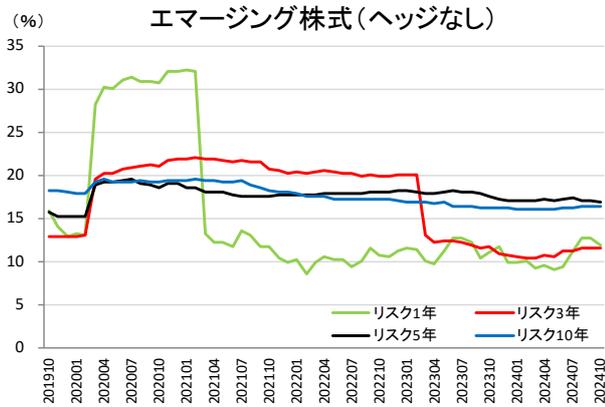
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

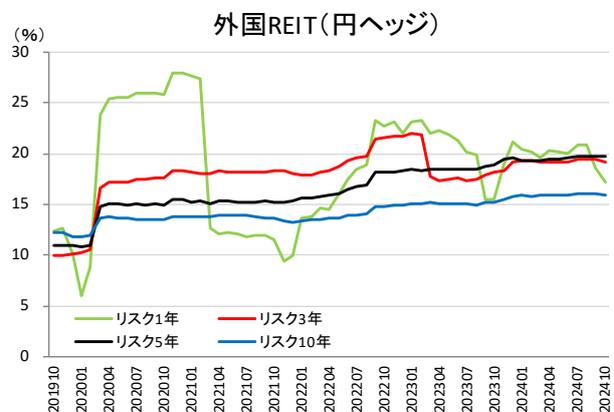
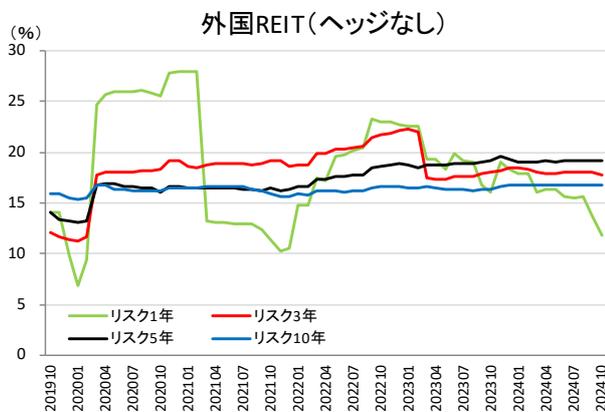
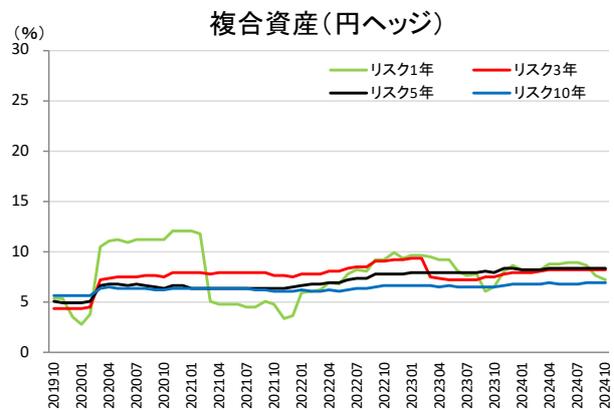
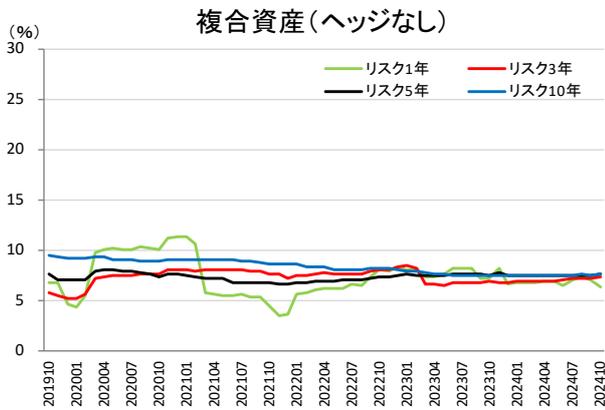
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

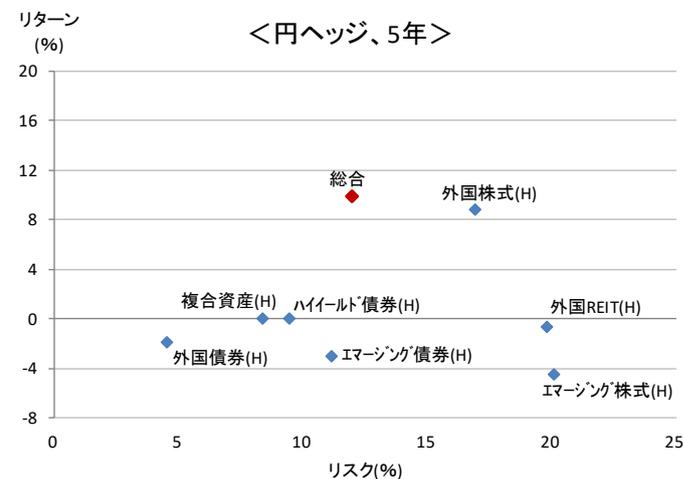
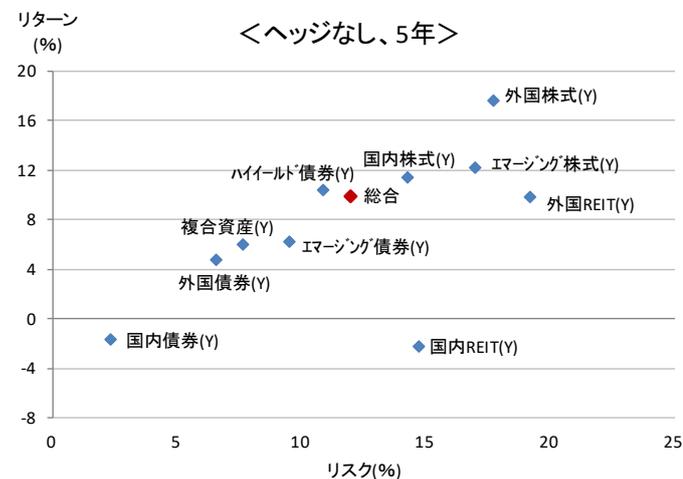
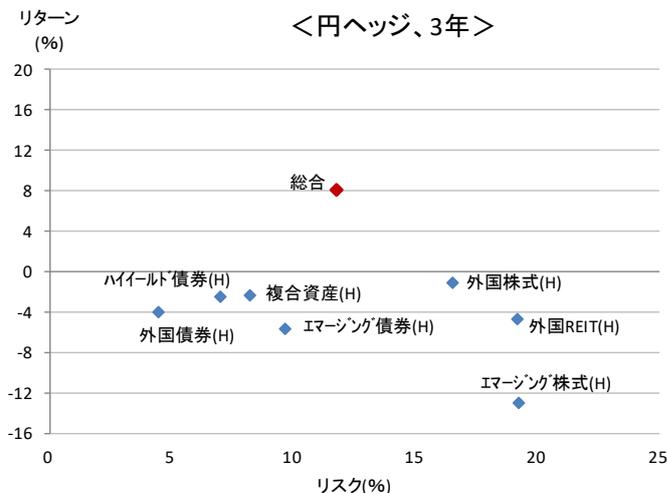
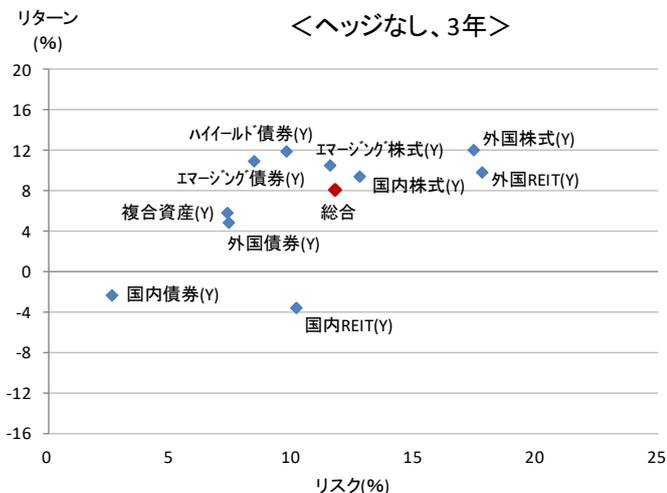
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	8.08	9.79	11.75	11.95
国内株式(Y)	9.41	11.38	12.77	14.22
国内債券(Y)	-2.27	-1.65	2.62	2.29
外国株式(先進国)(Y)	12.08	17.61	17.43	17.67
エマージング株式(Y)	10.48	12.26	11.53	16.97
外国債券(先進国)(Y)	4.79	4.74	7.37	6.56
エマージング債券(Y)	11.00	6.28	8.41	9.51
ハイイールド債券(Y)	11.96	10.41	9.77	10.84
複合資産(Y)	5.82	6.02	7.34	7.59
国内REIT(Y)	-3.64	-2.23	10.18	14.67
外国REIT(Y)	9.88	9.84	17.74	19.19

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	8.08	9.79	11.75	11.95
外国株式(先進国)(H)	-1.05	8.81	16.49	16.89
エマージング株式(H)	-12.99	-4.43	19.22	20.06
外国債券(先進国)(H)	-4.03	-1.92	4.47	4.48
エマージング債券(H)	-5.70	-2.99	9.66	11.13
ハイイールド債券(H)	-2.47	0.05	7.00	9.41
複合資産(H)	-2.34	0.05	8.20	8.38
外国REIT(H)	-4.68	-0.68	19.15	19.76

※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	8,102	33,407	82,661	142,120
国内株式	-361	3,434	6,891	13,623
国内債券	648	957	1,361	2,140
外国株式(先進国)	6,975	23,301	57,121	97,808
エマージング株式	277	1,333	8,131	16,087
外国債券(先進国)	-216	1,026	2,830	5,013
エマージング債券	-55	-42	-203	-248
ハイイールド債券	57	197	520	884
複合資産	923	3,123	6,933	9,109
国内REIT	-206	-718	-1,044	-1,886
外国REIT	252	391	-411	-1,489
その他	-192	406	532	1,080

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	8,102	33,407	82,661	142,120
国内株式	-361	3,434	6,891	13,623
ヘッジなし	-320	3,512	7,000	13,917
国内債券	648	957	1,361	2,140
ヘッジなし	46	122	498	1,559
外国株式(先進国)	6,975	23,301	57,121	97,808
ヘッジなし	7,293	24,134	59,954	104,712
円ヘッジ	-253	-664	-2,310	-5,700
エマージング株式	277	1,333	8,131	16,087
ヘッジなし	274	1,331	8,134	16,106
円ヘッジ	-1	-2	-6	-14
外国債券(先進国)	-216	1,026	2,830	5,013
ヘッジなし	69	866	2,656	4,652
円ヘッジ	-265	86	136	80
エマージング債券	-55	-42	-203	-248
ヘッジなし	-45	4	-65	57
円ヘッジ	-2	-8	-25	-60
ハイイールド債券	57	197	520	884
ヘッジなし	91	275	745	1,576
円ヘッジ	-21	-41	-117	-246
複合資産	923	3,123	6,933	9,109
ヘッジなし	991	3,094	7,517	11,111
円ヘッジ	-37	-73	-172	-645
国内REIT	-206	-718	-1,044	-1,886
ヘッジなし	-197	-698	-1,016	-1,813
外国REIT	252	391	-411	-1,489
ヘッジなし	235	335	-381	-1,417
円ヘッジ	25	70	15	41
その他	-192	406	532	1,080

<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	1,349,701	100.0		5,250	100.0
国内株式	169,313	12.5		758	14.4
国内債券	44,513	3.3		152	2.9
外国株式(先進国)	668,440	49.5		1,226	23.4
エマージング株式	60,607	4.5		300	5.7
外国債券(先進国)	101,089	7.5		719	13.7
エマージング債券	11,586	0.9		204	3.9
ハイイールド債券	22,008	1.6		210	4.0
複合資産	168,656	12.5		1,069	20.4
国内REIT	21,800	1.6		142	2.7
外国REIT	49,834	3.7		248	4.7
その他	31,856	2.4		222	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	1,349,701	100.0		5,250	100.0
国内株式	169,313	12.5		758	14.4
ヘッジなし	165,314	12.2		714	13.6
国内債券	44,513	3.3		152	2.9
ヘッジなし	25,181	1.9		142	2.7
外国株式(先進国)	668,440	49.5		1,226	23.4
ヘッジなし	640,632	47.5		946	18.0
円ヘッジ	22,205	1.6		220	4.2
エマージング株式	60,607	4.5		300	5.7
ヘッジなし	60,551	4.5		288	5.5
円ヘッジ	29	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	101,089	7.5		719	13.7
ヘッジなし	64,072	4.7		409	7.8
円ヘッジ	23,410	1.7		238	4.5
エマージング債券	11,586	0.9		204	3.9
ヘッジなし	10,136	0.8		132	2.5
円ヘッジ	389	0.0		23	0.4
ハイイールド債券	22,008	1.6		210	4.0
ヘッジなし	17,657	1.3		78	1.5
円ヘッジ	1,266	0.1		54	1.0
複合資産	168,656	12.5		1,069	20.4
ヘッジなし	144,310	10.7		798	15.2
円ヘッジ	5,783	0.4		72	1.4
国内REIT	21,800	1.6		142	2.7
ヘッジなし	21,175	1.6		123	2.3
外国REIT	49,834	3.7		248	4.7
ヘッジなし	47,822	3.5		179	3.4
円ヘッジ	1,485	0.1		51	1.0
その他	31,856	2.4		222	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	16,324	10.7	3.07	2.72	1.037
国内株式	22,986	14.9	1.65	1.52	0.968
国内債券	10,178	12.6	0.10	0.10	0.475
外国株式(先進国)	20,778	8.1	3.86	3.37	1.022
エマージング株式	16,174	11.2	3.98	3.45	1.640
外国債券(先進国)	10,880	11.1	1.21	1.11	0.945
エマージング債券	10,957	12.6	3.41	3.31	1.343
ハイイールド債券	10,000	12.7	4.79	4.37	1.640
複合資産	14,835	10.1	1.15	1.08	0.908
国内REIT	13,112	10.8	6.58	7.85	0.881
外国REIT	14,507	10.1	8.41	6.75	1.424

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	16,324	10.7	3.07	2.72	1.037
国内株式	22,986	14.9	1.65	1.52	0.968
ヘッジなし	22,782	15.0	1.56	1.44	0.952
国内債券	10,178	12.6	0.10	0.10	0.475
ヘッジなし	10,225	12.8	0.14	0.14	0.288
外国株式(先進国)	20,778	8.1	3.86	3.37	1.022
ヘッジなし	22,521	7.8	3.89	3.40	0.998
円ヘッジ	14,554	8.5	3.29	2.70	1.502
エマージング株式	16,174	11.2	3.98	3.45	1.640
ヘッジなし	16,481	11.2	3.99	3.45	1.640
円ヘッジ	9,582	13.1	0.55	0.48	1.698
外国債券(先進国)	10,880	11.1	1.21	1.11	0.945
ヘッジなし	12,462	12.9	1.51	1.36	0.948
円ヘッジ	8,719	8.5	0.75	0.73	0.835
エマージング債券	10,957	12.6	3.41	3.31	1.343
ヘッジなし	11,238	12.3	3.26	3.21	1.293
円ヘッジ	7,351	13.0	2.86	2.72	1.601
ハイイールド債券	10,000	12.7	4.79	4.37	1.640
ヘッジなし	12,732	12.1	5.01	4.56	1.644
円ヘッジ	8,222	13.9	2.96	2.87	1.619
複合資産	14,835	10.1	1.15	1.08	0.908
ヘッジなし	15,895	11.3	1.22	1.14	0.841
円ヘッジ	10,840	9.0	1.19	1.10	1.340
国内REIT	13,112	10.8	6.58	7.85	0.881
ヘッジなし	12,610	10.7	6.61	7.91	0.867
外国REIT	14,507	10.1	8.41	6.75	1.424
ヘッジなし	15,705	10.3	8.46	6.76	1.426
円ヘッジ	10,147	8.8	5.63	4.88	1.250

(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