

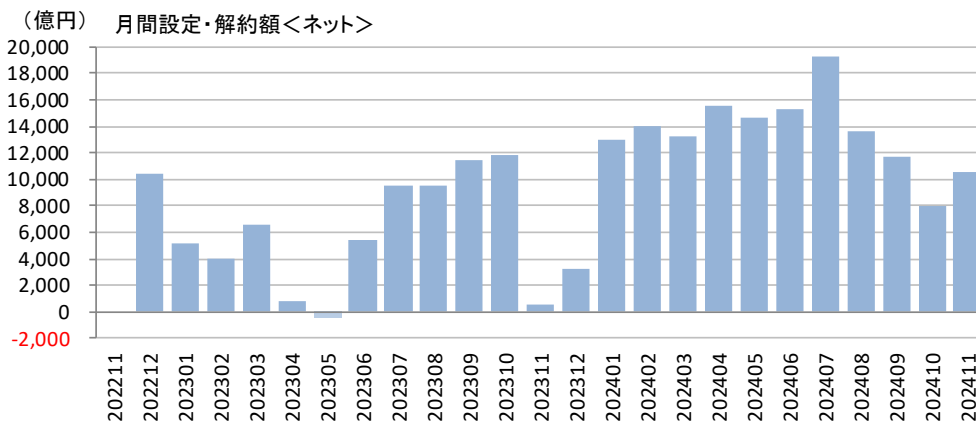
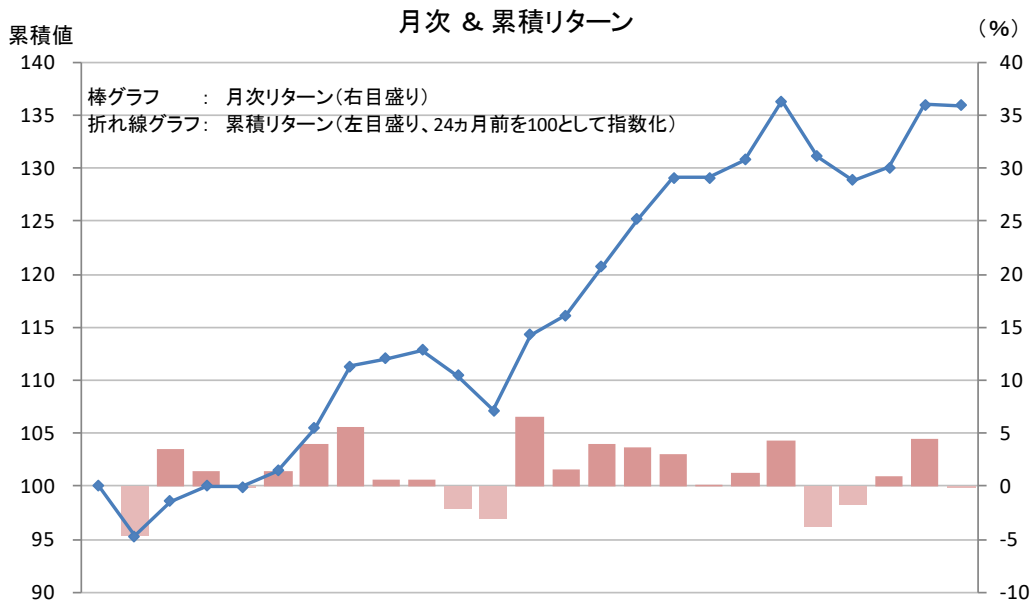
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2024年11月

「総合」 **-0.04 %**
 (前月 **+4.54 %**)



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11月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

11月のMAB-FPI「総合」は0.04%下落し、21,136ポイント。
純資産総額は前月末比6,787億円増加し135兆6,487億円。

「大分類別」では、エマージング株式-3.74%、エマージング債券-2.35%、その他-1.92%、
外国債券(先進国)-0.97%、ハイイールド債券-0.95%など、9カテゴリーが下落した。

一方、上昇したのは 外国株式(先進国)+0.96% と外国REIT+0.12% の2カテゴリーのみ。

「総合」への寄与度では、エマージング株式-0.16%、複合資産-0.09%、国内株式-0.07%、
外国債券(先進国)-0.07% 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とエマージング債券の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+1兆495億円と、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+8,734億円と大幅な流入超となり、続いて複合資産
+1,255億円、国内株式+473億円など、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 エマージング株式-281億円、国内REIT-213億円など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
21,136	21,146	-9	-0.04 %

◇累積リターン

3ヵ月	+5.48 %
6ヵ月	+3.95 %
1年	+18.97 %
年初来	+17.08 %

◇年初来高値／安値

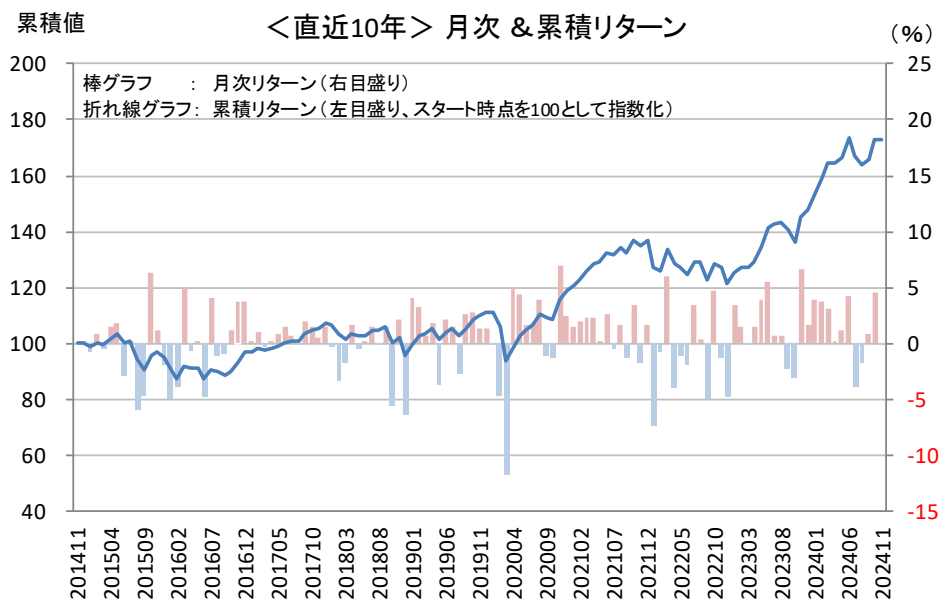
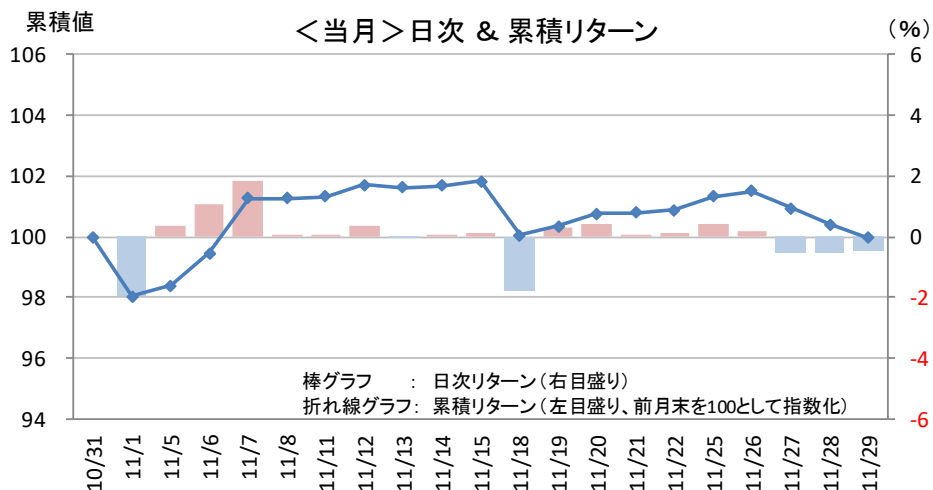
日付	指数	累積リターン
高値 2024/07/11	21,715	+20.28 %
安値 2024/01/04	17,915	-0.77 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
135兆6,487億円	134兆9,701億円	+6,787億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+1兆495億円



<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	21,136	21,146	-9	-0.04
国内株式	27,290	27,471	-181	-0.66
国内債券	12,179	12,246	-67	-0.55
外国株式(先進国)	31,915	31,612	303	0.96
エマージング株式	25,128	26,104	-976	-3.74
外国債券(先進国)	19,942	20,137	-195	-0.97
エマージング債券	21,959	22,487	-528	-2.35
ハイールド債券	32,032	32,341	-309	-0.95
複合資産	22,149	22,311	-163	-0.73
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	32,806	33,046	-241	-0.73
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	43,745	43,694	51	0.12
その他	7,749	7,901	-152	-1.92

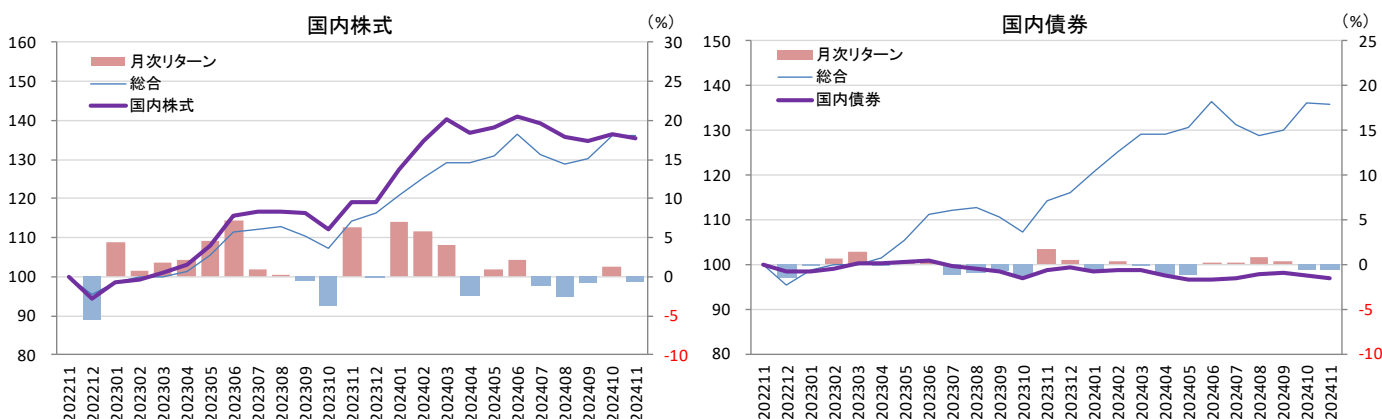
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.48	3.95	18.97	17.08
国内株式	-0.18	-1.86	13.79	13.95
国内債券	-0.80	0.40	-1.78	-2.29
外国株式(先進国)	9.95	7.27	29.60	26.48
エマージング株式	0.53	-0.23	17.89	16.64
外国債券(先進国)	1.13	0.00	4.86	3.70
エマージング債券	2.37	-3.10	4.96	5.41
ハイールド債券	5.18	1.14	11.70	11.68
複合資産	2.13	1.68	10.11	9.02
国内REIT	-4.64	-2.59	-6.08	-4.26
外国REIT	7.71	14.05	25.98	18.44
その他	3.13	1.32	13.25	11.46

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

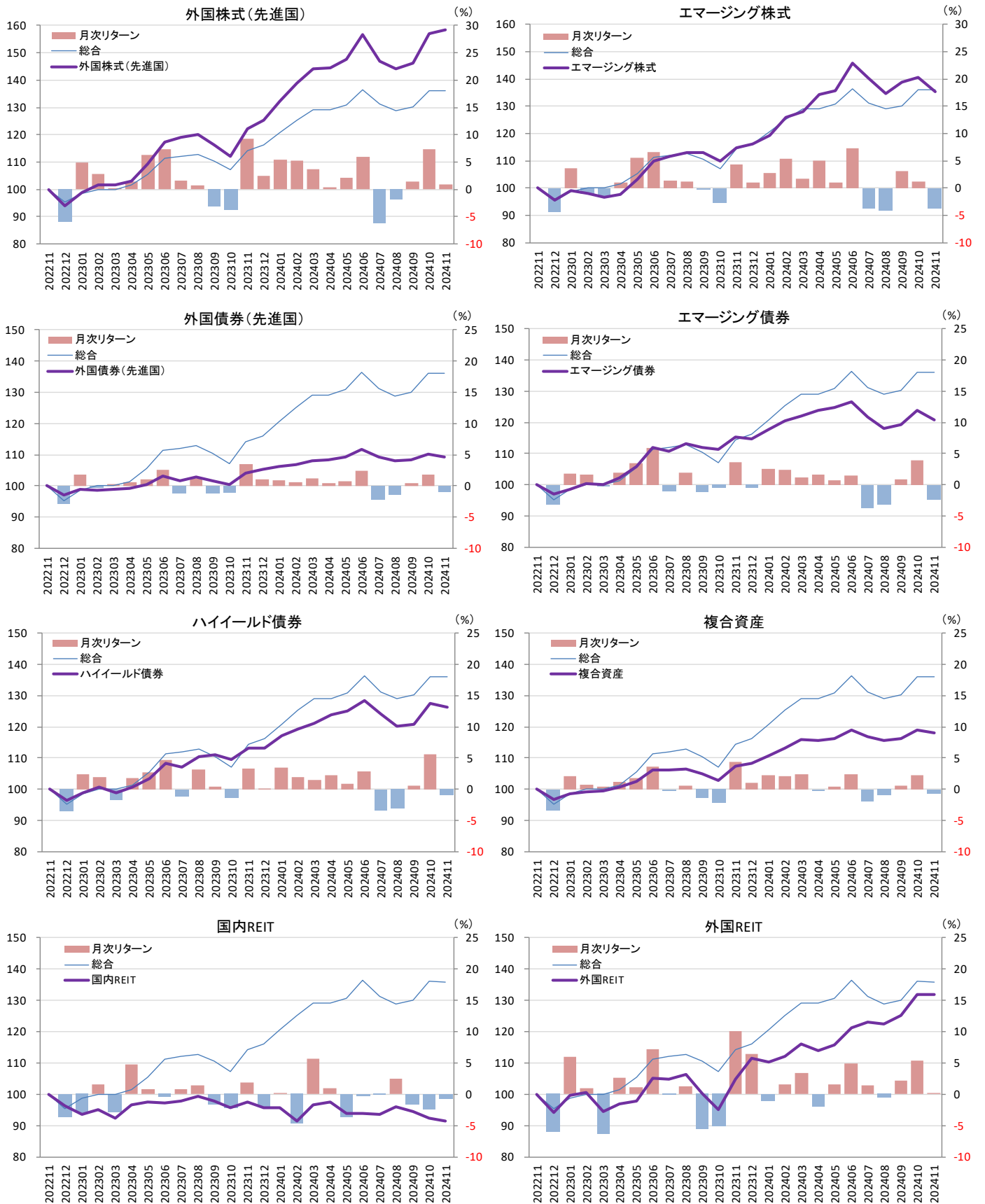
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

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



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	-0.04				
1	外国株式(先進国)	0.96		50.14		0.46
2	外国REIT	0.12		3.62		0.00
3	国内REIT	-0.73		1.58		-0.01
4	ハイイールド債券	-0.95		1.62		-0.02
5	国内債券	-0.55		3.26		-0.02
6	エマージング債券	-2.35		0.85		-0.02
7	その他	-1.92		2.32		-0.04
8	外国債券(先進国)	-0.97		7.40		-0.07
9	国内株式	-0.66		12.43		-0.07
10	複合資産	-0.73		12.38		-0.09
11	エマージング株式	-3.74		4.38		-0.16
	合計			100.00		-0.04

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	18.97				
1	外国株式(先進国)	29.60		47.02		13.18
2	国内株式	13.79		13.11		1.98
3	複合資産	10.11		12.99		1.38
4	外国REIT	25.98		3.80		0.91
5	エマージング株式	17.89		4.33		0.68
6	外国債券(先進国)	4.86		8.05		0.43
7	その他	13.25		2.42		0.32
8	ハイイールド債券	11.70		1.75		0.21
9	エマージング債券	4.96		0.99		0.06
10	国内債券	-1.78		3.57		-0.06
11	国内REIT	-6.08		1.96		-0.13
	合計			100.00		18.97

◆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		21,136	21,146	-9	-0.04
国内株式		27,290	27,471	-181	-0.66
ヘッジなし		27,865	28,038	-173	-0.62
国内債券		12,179	12,246	-67	-0.55
ヘッジなし		12,346	12,423	-77	-0.62
外国株式(先進国)		31,915	31,612	303	0.96
ヘッジなし		38,367	38,030	337	0.89
円ヘッジ		20,785	20,249	536	2.65
エマージング株式		25,128	26,104	-976	-3.74
ヘッジなし		24,363	25,309	-946	-3.74
円ヘッジ		17,544	18,308	-764	-4.17
外国債券(先進国)		19,942	20,137	-195	-0.97
ヘッジなし		22,774	23,129	-356	-1.54
円ヘッジ		13,055	13,041	13	0.10
エマージング債券		21,959	22,487	-528	-2.35
ヘッジなし		24,081	24,716	-635	-2.57
円ヘッジ		16,588	16,537	51	0.31
ハイイールド債券		32,032	32,341	-309	-0.95
ヘッジなし		38,737	39,110	-373	-0.95
円ヘッジ		16,427	16,375	52	0.32
複合資産		22,149	22,311	-163	-0.73
ヘッジなし		23,275	23,474	-199	-0.85
円ヘッジ		14,881	14,835	46	0.31
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	32,806	33,046	-241	-0.73
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	32,783	33,013	-229	-0.70
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	43,745	43,694	51	0.12
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	45,331	45,288	43	0.09
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	18,660	18,364	296	1.61
その他		7,749	7,901	-152	-1.92

※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

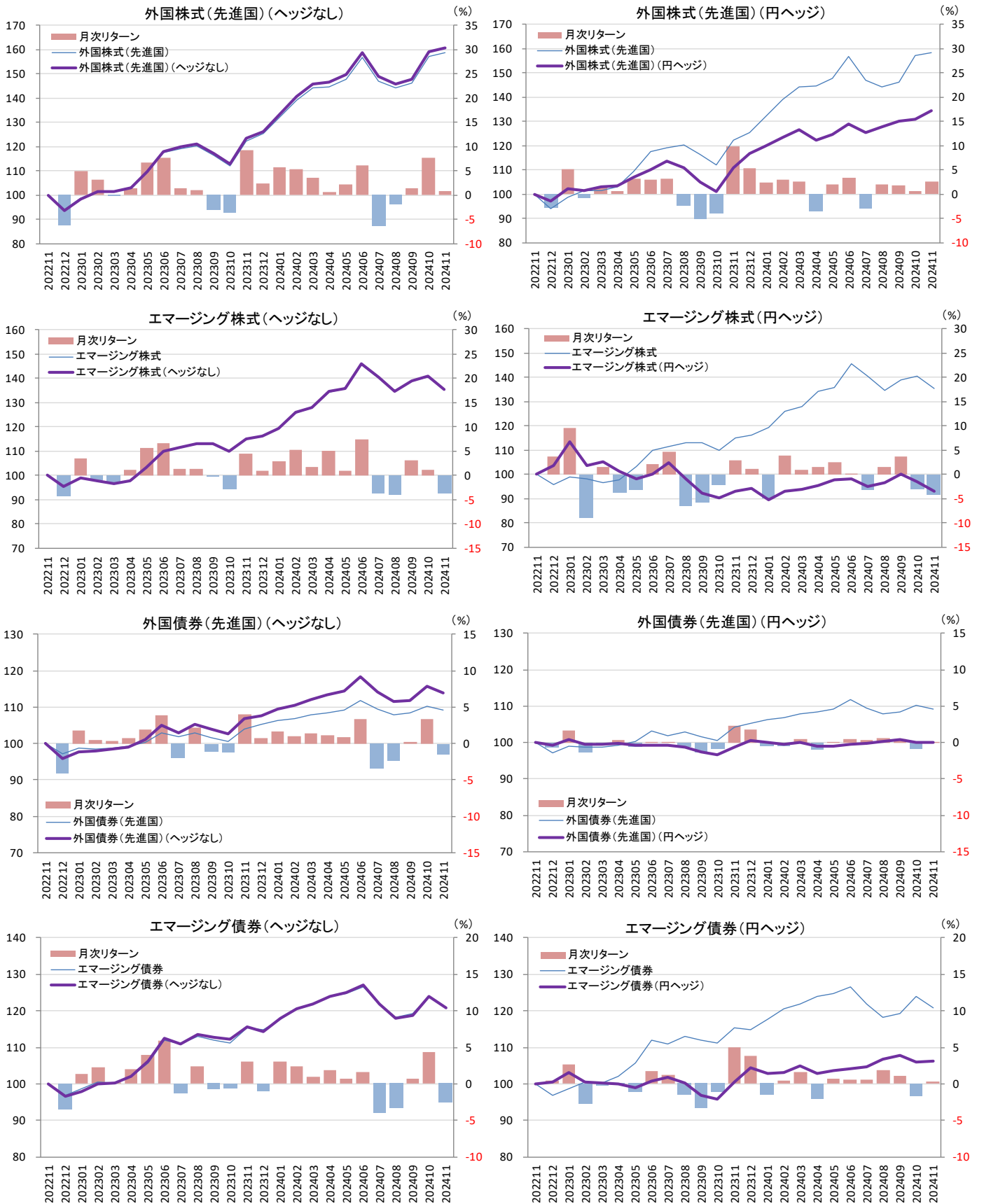
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.48	3.95	18.97	17.08
国内株式	-0.18	-1.86	13.79	13.95
ヘッジなし	-0.26	-1.72	13.77	13.83
国内債券	-0.80	0.40	-1.78	-2.29
ヘッジなし	-0.80	0.43	-2.02	-2.47
外国株式(先進国)	9.95	7.27	29.60	26.48
ヘッジなし	10.14	7.24	30.13	27.18
円ヘッジ	5.14	7.70	20.97	14.90
エマージング株式	0.53	-0.23	17.89	16.64
ヘッジなし	0.53	-0.22	17.92	16.67
円ヘッジ	-3.55	-4.93	-0.07	-1.22
外国債券(先進国)	1.13	0.00	4.86	3.70
ヘッジなし	2.03	-0.62	6.48	5.68
円ヘッジ	-0.37	0.91	1.28	-0.45
エマージング債券	2.37	-3.10	4.96	5.41
ヘッジなし	2.40	-3.39	4.51	5.50
円ヘッジ	-0.32	2.67	5.64	1.78
ハイイールド債券	5.18	1.14	11.70	11.68
ヘッジなし	6.01	1.75	13.39	13.94
円ヘッジ	0.40	2.39	4.40	1.70
複合資産	2.13	1.68	10.11	9.02
ヘッジなし	2.30	1.61	10.65	9.76
円ヘッジ	0.04	3.52	7.79	4.24
国内REIT	-4.64	-2.59	-6.08	-4.26
ヘッジなし	-4.72	-2.47	-6.22	-4.45
外国REIT	7.71	14.05	25.98	18.44
ヘッジなし	7.92	14.17	26.55	19.01
円ヘッジ	2.91	15.95	17.21	7.29
その他	3.13	1.32	13.25	11.46

※期間別リターンの色塗り：ヘッジなし、円ヘッジ両方有るカテゴリーについて、数値が大きい方

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

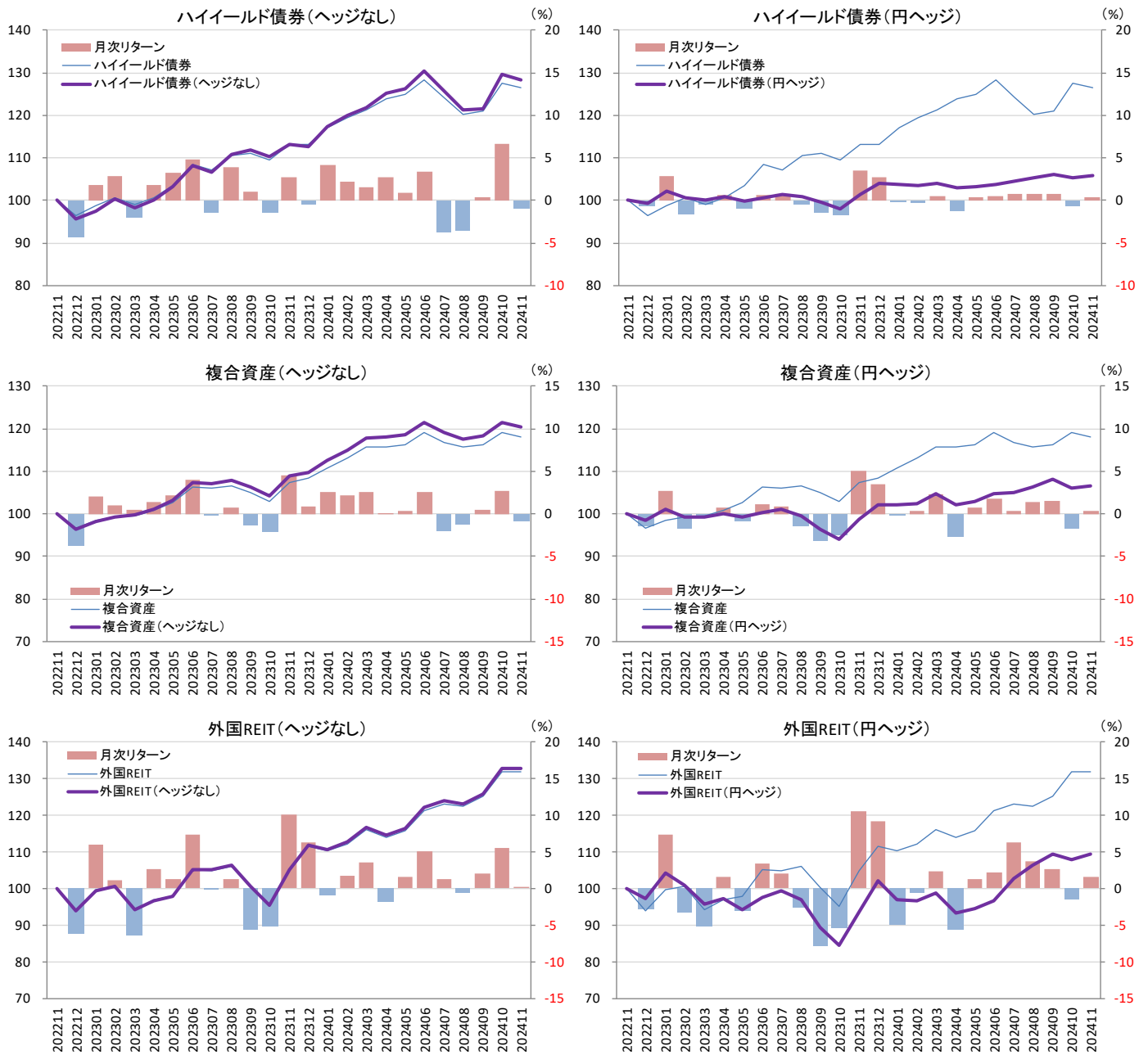
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

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



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-0.04		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	0.89	48.09	0.41
2	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.65	1.64	0.04
3	外国REIT(ヘッジなし)	0.09	3.48	0.00
4	外国REIT(円ヘッジ)	1.61	0.11	0.00
5	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.10	1.71	0.00
6	複合資産(円ヘッジ)	0.31	0.42	0.00
7	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.32	0.09	0.00
8	エマージング債券(円ヘッジ)	0.31	0.03	0.00
9	国内株式(円ヘッジ)	-0.37	0.02	-0.00
10	エマージング株式(円ヘッジ)	-4.17	0.00	-0.00
11	その他(円ヘッジ)	-0.08	0.66	-0.00
12	国内債券(円ヘッジ)	-0.45	1.41	-0.01
13	国内REIT(ヘッジなし)	-0.70	1.54	-0.01
14	国内債券(ヘッジなし)	-0.62	1.84	-0.01
15	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-0.95	1.30	-0.01
16	エマージング債券(ヘッジなし)	-2.57	0.74	-0.02
17	その他(ヘッジなし)	-2.97	1.40	-0.04
18	国内株式(ヘッジなし)	-0.62	12.14	-0.07
19	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-1.54	4.69	-0.07
20	複合資産(ヘッジなし)	-0.85	10.60	-0.09
21	エマージング株式(ヘッジなし)	-3.74	4.38	-0.16
	合計		96.30	-0.04

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	18.97		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	30.13	44.62	12.66
2	国内株式(ヘッジなし)	13.77	12.77	1.93
3	複合資産(ヘッジなし)	10.65	10.99	1.22
4	外国REIT(ヘッジなし)	26.55	3.64	0.89
5	エマージング株式(ヘッジなし)	17.92	4.33	0.68
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	20.97	1.93	0.41
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	6.48	5.12	0.37
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	13.39	1.36	0.18
9	その他(円ヘッジ)	26.71	0.70	0.18
10	その他(ヘッジなし)	8.62	1.39	0.13
11	エマージング債券(ヘッジなし)	4.51	0.83	0.05
12	複合資産(円ヘッジ)	7.79	0.49	0.04
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.28	1.96	0.03
14	外国REIT(円ヘッジ)	17.21	0.11	0.02
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	4.40	0.12	0.01
16	国内株式(円ヘッジ)	14.02	0.02	0.00
17	エマージング債券(円ヘッジ)	5.64	0.04	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	-0.07	0.00	0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	-1.06	1.03	-0.02
20	国内債券(ヘッジなし)	-2.02	2.54	-0.05
21	国内REIT(ヘッジなし)	-6.22	1.91	-0.13
	合計		96.30	18.62

◆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

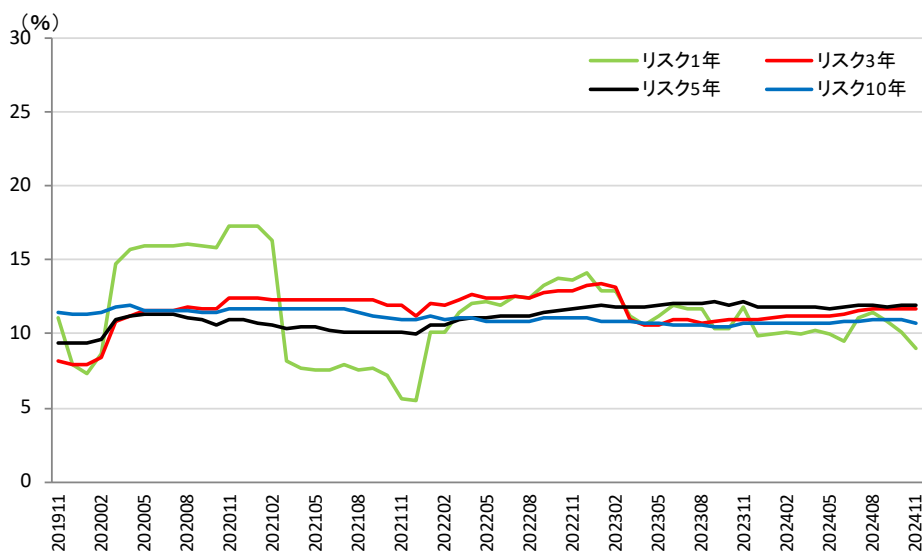
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	28.29	57.33	72.94	11.67	11.96	10.77	0.74	0.79	0.52
国内株式	36.37	67.38	117.91	12.59	14.28	15.11	0.86	0.76	0.54
国内債券	-8.11	-8.89	-3.45	2.58	2.29	2.06	-1.08	-0.80	-0.16
外国株式(先進国)	40.09	110.64	141.64	17.12	17.47	16.27	0.69	0.92	0.57
エマージング株式	33.37	69.52	78.57	11.63 ↑	17.09	16.17	0.87	0.65	0.37
外国債券(先進国)	5.81	11.90	5.23	5.32	5.22	5.12	0.36	0.44	0.10
エマージング債券	31.21	28.15	22.49	8.11 ↑	10.32	10.55	1.17	0.49	0.20
ハイイールド債券	36.25	47.21	51.43	8.84	11.51	10.54	1.23	0.70	0.40
複合資産	14.76	25.94	37.31	6.90	7.27	6.98	0.68	0.65	0.46
国内REIT	-6.38	-9.52	24.58	9.98	14.81	12.11	-0.22	-0.13	0.18
外国REIT	31.70	57.33	90.04	17.60	19.14	16.38	0.55	0.50	0.41

※[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

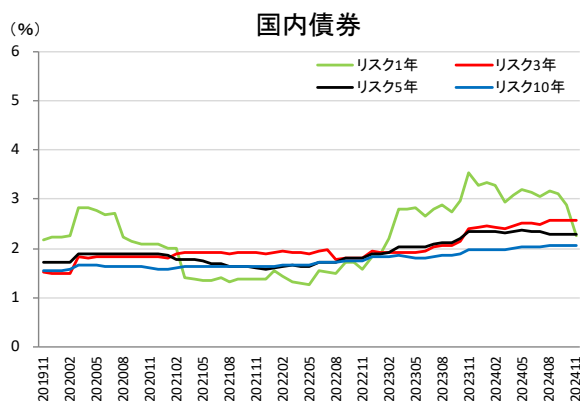
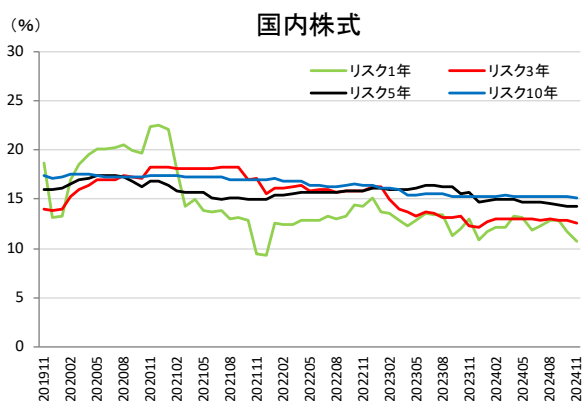
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

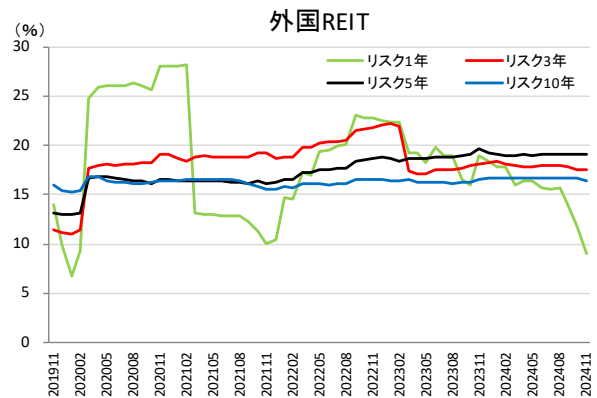
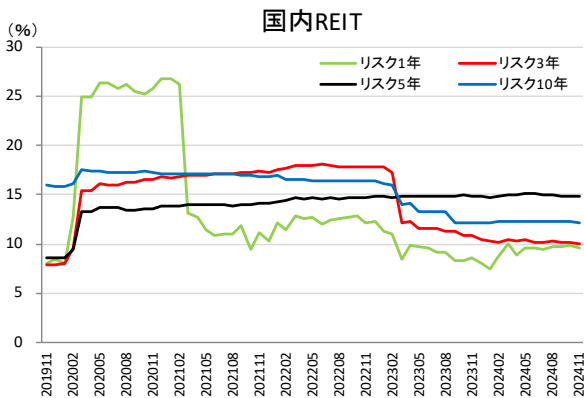
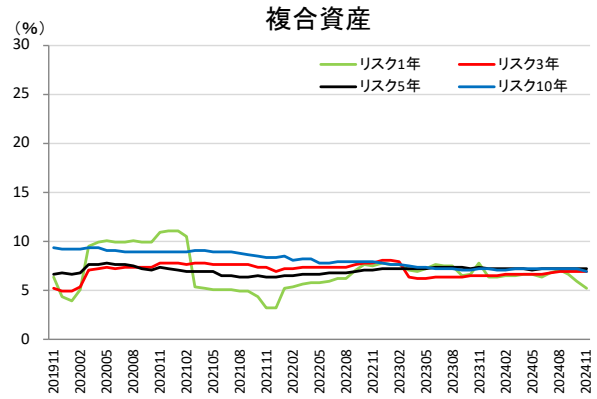
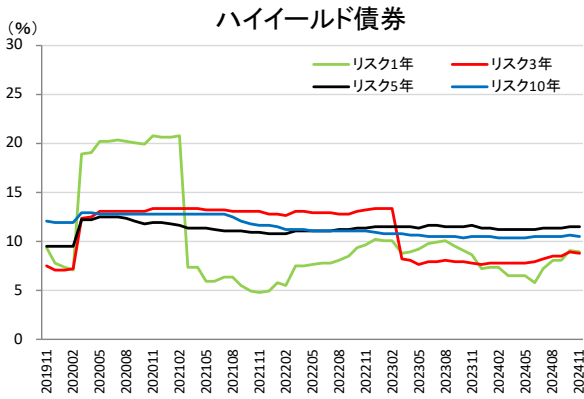
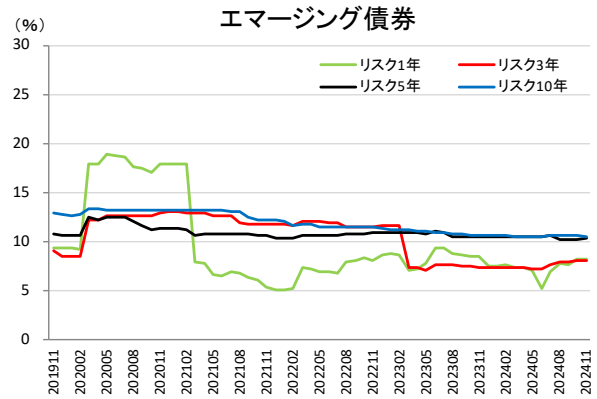
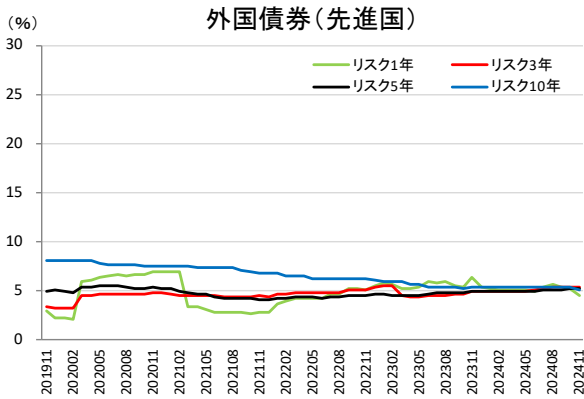
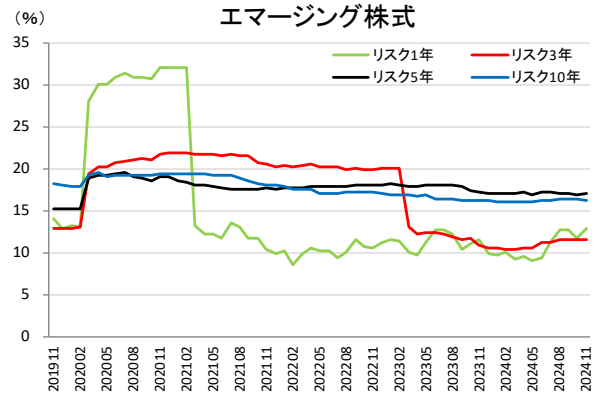
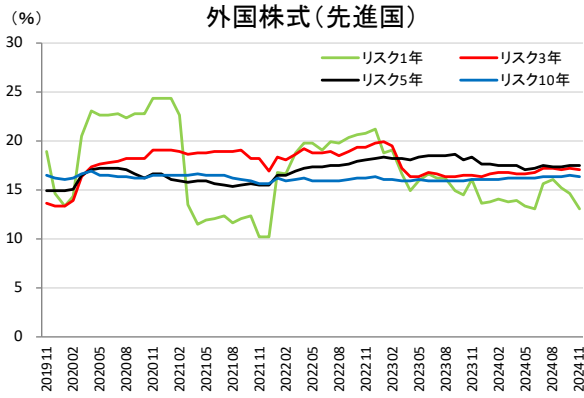


<2> リスク・サマリー

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)

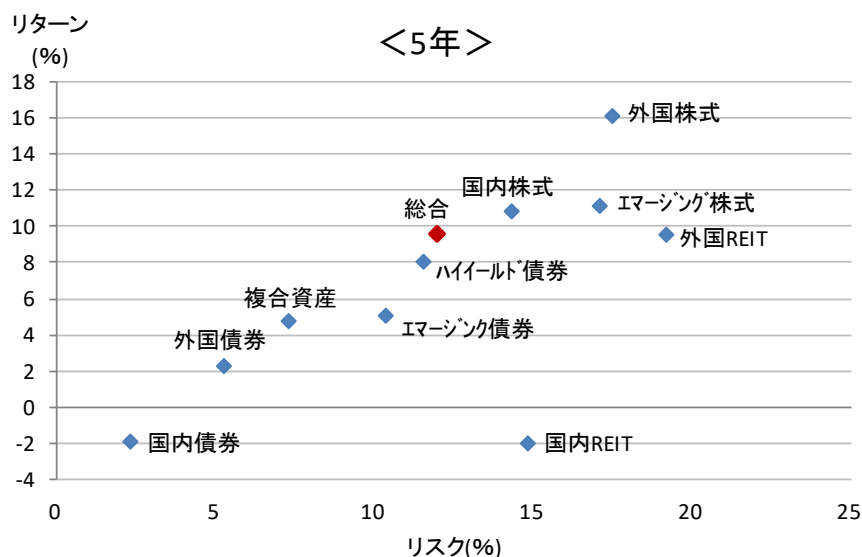
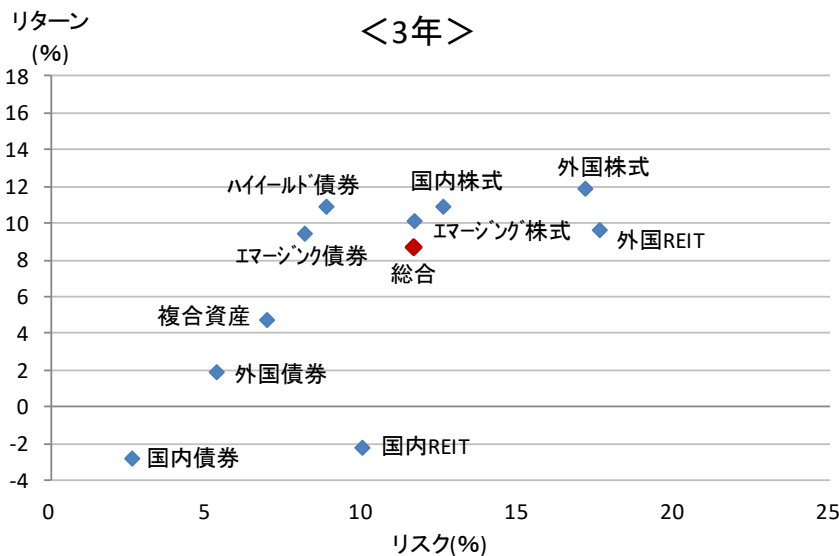
② 「大分類」



<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	8.66	9.49	11.67	11.96
国内株式	10.89	10.85	12.59	14.28
国内債券	-2.78	-1.85	2.58	2.29
外国株式(先進国)	11.89	16.07	17.12	17.47
エマーシング株式	10.07	11.13	11.63	17.09
外国債券(先進国)	1.90	2.27	5.32	5.22
エマーシング債券	9.48	5.09	8.11	10.32
ハイールド債券	10.86	8.04	8.84	11.51
複合資産	4.70	4.72	6.90	7.27
国内REIT	-2.17	-1.98	9.98	14.81
外国REIT	9.61	9.49	17.60	19.14

※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）」

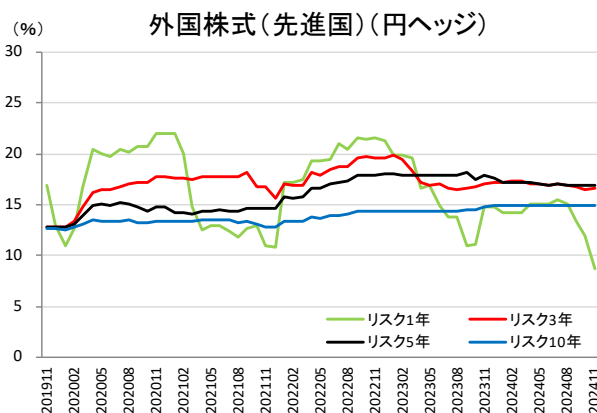
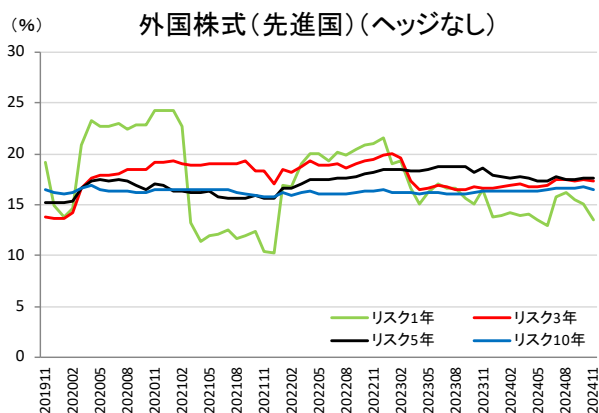
(1) 期間別リスク・リターン

	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	28.29	57.33	72.94	11.67	11.96	10.77	0.74	0.79	0.52	
国内株式	36.37	67.38	117.91	12.59	14.28	15.11	0.86	0.76	0.54	
ヘッジなし	34.80	66.06	124.29	12.55	14.22	14.73	0.83	0.75	0.57	
国内債券	-8.11	-8.89	-3.45	2.58	2.29	2.06	-1.08	-0.80	-0.16	
ヘッジなし	-7.42	-8.29	-2.91	2.62	2.30	2.06	-0.97	-0.74	-0.14	
外国株式(先進国)	40.09	110.64	141.64	17.12	17.47	16.27	0.69	0.92	0.57	
ヘッジなし	44.22	118.00	158.64	17.37	17.63	16.49	0.75	0.96	0.61	
円ヘッジ	-0.78	50.86	86.81	16.56	16.86	14.93	-0.02	0.51	0.43	
エマージング株式	33.37	69.52	78.57	11.63	↑	17.09	16.17	0.87	0.65	0.37
ヘッジなし	33.62	69.93	79.10	11.64	↑	17.10	16.18	0.87	0.65	0.37
円ヘッジ	-33.19	-25.48	-15.47	19.12	20.10	19.27	-0.66	-0.28	-0.09	
外国債券(先進国)	5.81	11.90	5.23	5.32	5.22	5.12	0.36	0.44	0.10	
ヘッジなし	15.57	24.14	14.31	7.33	6.61	↑	6.42	0.67	0.67	0.21
円ヘッジ	-11.29	-9.21	-4.63	4.48	4.48	3.64	-0.88	-0.43	-0.13	
エマージング債券	31.21	28.15	22.49	8.11	↑	10.32	10.55	1.17	0.49	0.20
ヘッジなし	34.80	33.88	28.65	8.57	↑	9.58	10.02	1.22	0.63	0.26
円ヘッジ	-13.75	-13.74	-5.99	9.59	11.14	8.67	-0.50	-0.26	-0.07	
ハイイールド債券	36.25	47.21	51.43	8.84	11.51	10.54	1.23	0.70	0.40	
ヘッジなし	40.83	61.35	78.32	9.74	10.87	10.07	1.24	0.92	0.59	
円ヘッジ	-5.93	0.20	11.23	6.98	9.41	7.37	-0.29	0.00	0.15	
複合資産	14.76	25.94	37.31	6.90	7.27	6.98	0.68	0.65	0.46	
ヘッジなし	19.02	31.85	44.91	7.31	7.61	7.34	0.82	0.75	0.52	
円ヘッジ	-5.91	-0.03	8.61	8.20	8.37	6.87	-0.25	0.00	0.12	
国内REIT	-6.38	-9.52	24.58	9.98	14.81	12.11	-0.22	-0.13	0.18	
ヘッジなし	-7.54	-10.52	25.52	9.95	14.67	11.99	-0.26	-0.15	0.19	
外国REIT	31.70	57.33	90.04	17.60	19.14	16.38	0.55	0.50	0.41	
ヘッジなし	33.50	60.81	95.86	17.73	19.18	16.47	0.57	0.52	0.42	
円ヘッジ	-11.44	-0.55	18.35	19.18	19.77	15.92	-0.21	-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

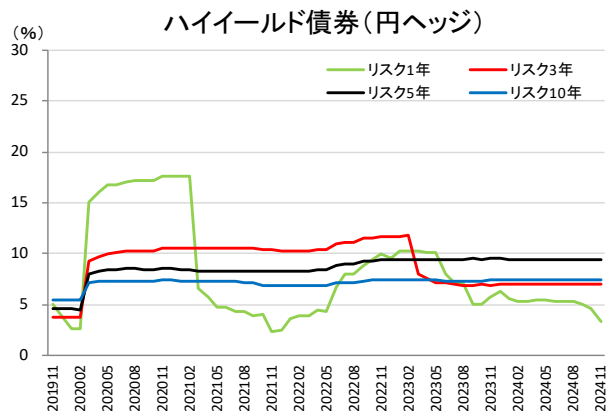
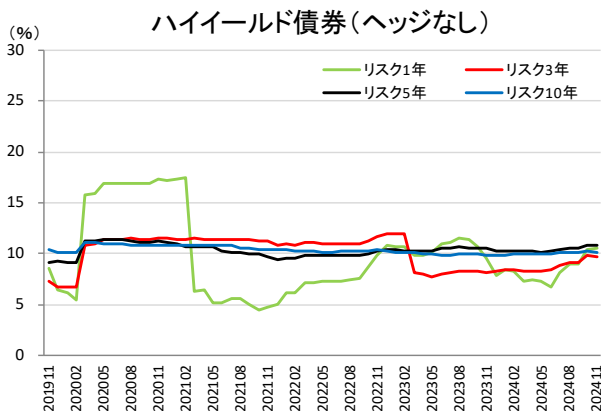
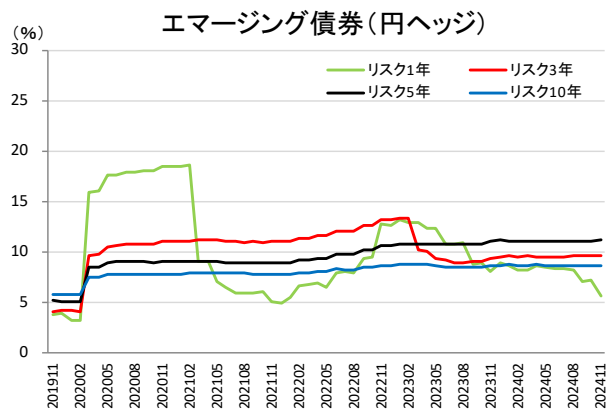
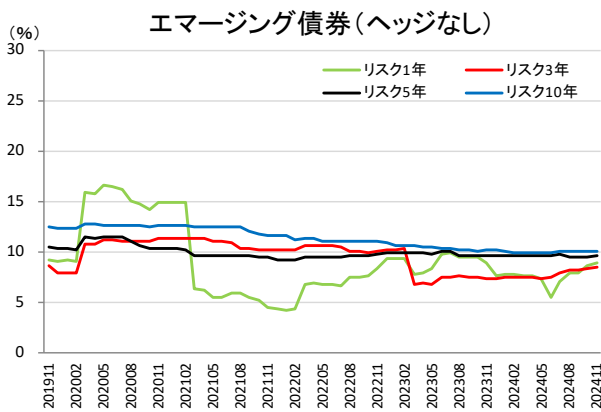
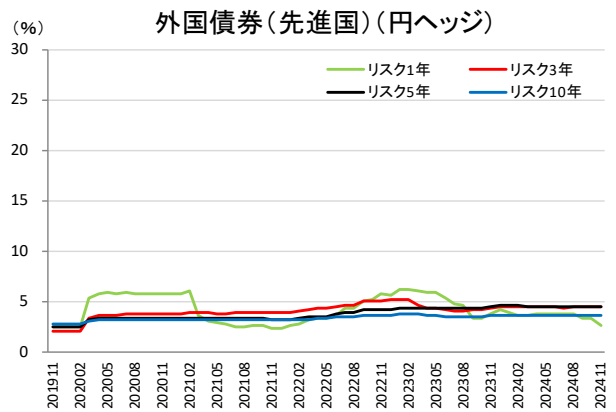
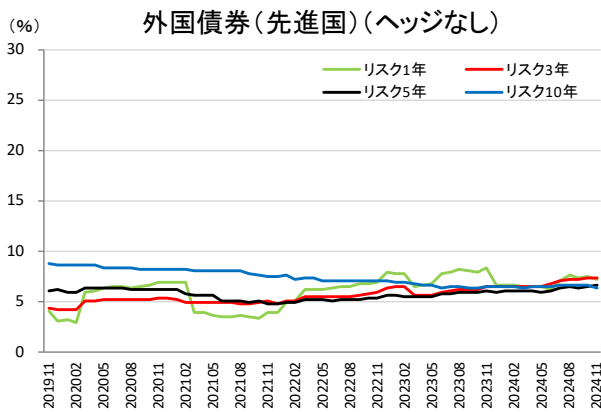
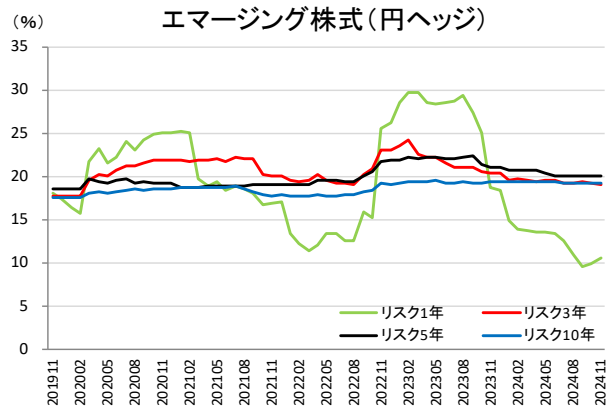
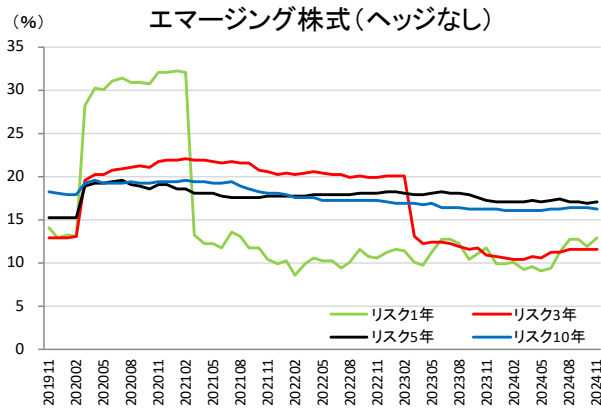
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

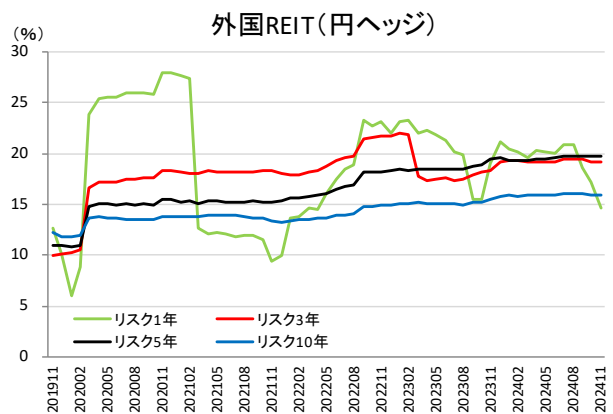
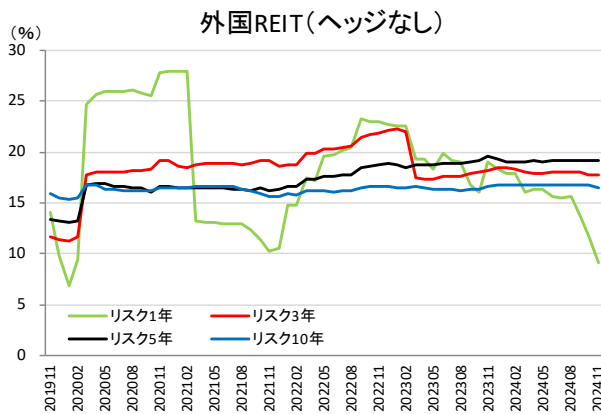
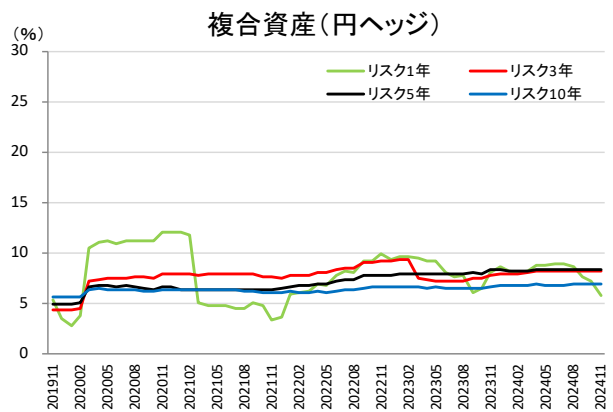
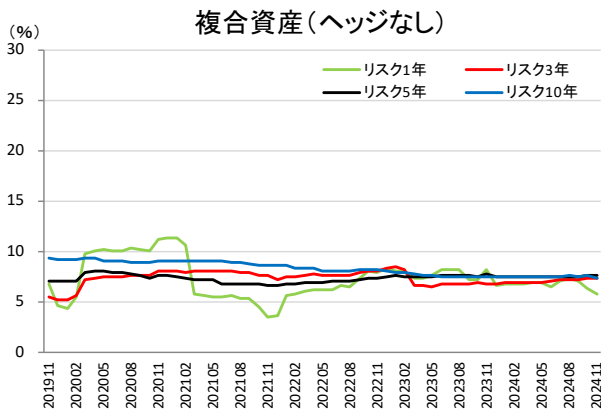
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

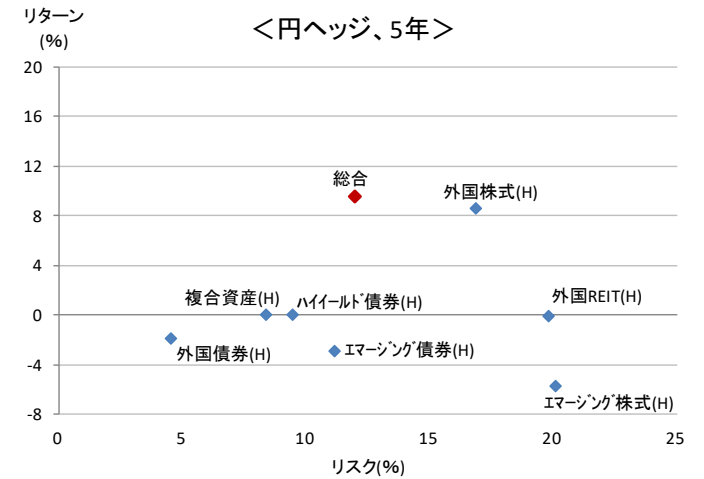
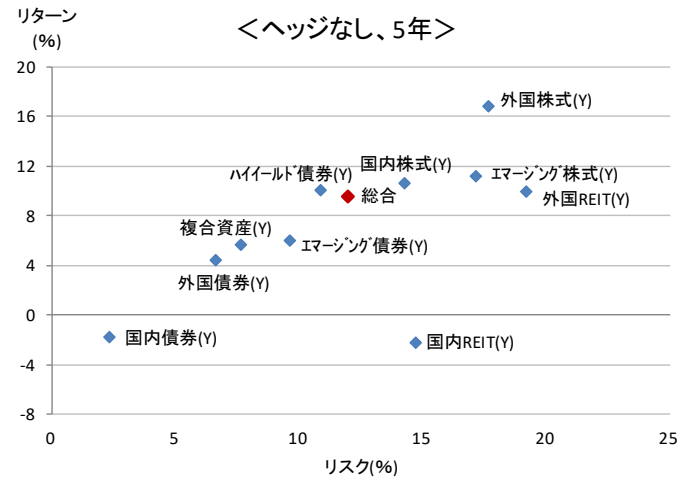
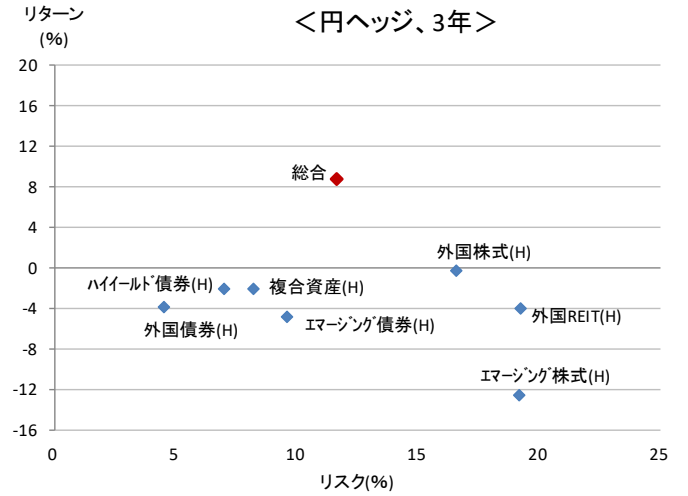
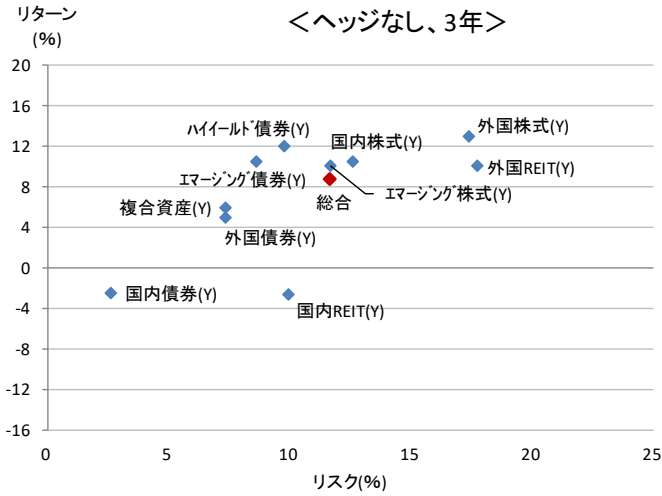
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	8.66	9.49	11.67	11.96
国内株式(Y)	10.47	10.68	12.55	14.22
国内債券(Y)	-2.54	-1.72	2.62	2.30
外国株式(先進国)(Y)	12.98	16.87	17.37	17.63
エマーシング株式(Y)	10.14	11.19	11.64	17.10
外国債券(先進国)(Y)	4.94	4.42	7.33	6.61
エマーシング債券(Y)	10.47	6.01	8.57	9.58
ハイールド債券(Y)	12.09	10.04	9.74	10.87
複合資産(Y)	5.98	5.69	7.31	7.61
国内REIT(Y)	-2.58	-2.20	9.95	14.67
外国REIT(Y)	10.11	9.97	17.73	19.18

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	8.66	9.49	11.67	11.96
外国株式(先進国)(H)	-0.26	8.57	16.56	16.86
エマーシング株式(H)	-12.58	-5.71	19.12	20.10
外国債券(先進国)(H)	-3.92	-1.91	4.48	4.48
エマーシング債券(H)	-4.81	-2.91	9.59	11.14
ハイールド債券(H)	-2.02	0.04	6.98	9.41
複合資産(H)	-2.01	-0.01	8.20	8.37
外国REIT(H)	-3.97	-0.11	19.18	19.77

※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	10,495	30,192	78,470	151,941
国内株式	473	981	5,886	15,148
国内債券	186	1,077	1,513	2,204
外国株式(先進国)	8,734	23,887	56,572	104,692
エマージング株式	-281	552	5,634	15,013
外国債券(先進国)	222	643	2,236	5,436
エマージング債券	-84	-143	-336	-347
ハイイールド債券	-48	153	370	698
複合資産	1,255	3,220	7,273	10,452
国内REIT	-213	-681	-1,205	-1,784
外国REIT	-10	511	-235	-1,275
その他	259	-11	763	1,705

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	10,495	30,192	78,470	151,941
国内株式	473	981	5,886	15,148
ヘッジなし	543	1,120	6,065	15,475
国内債券	186	1,077	1,513	2,204
ヘッジなし	186	303	609	1,522
外国株式(先進国)	8,734	23,887	56,572	104,692
ヘッジなし	9,178	24,869	59,061	111,319
円ヘッジ	-362	-780	-2,007	-5,471
エマージング株式	-281	552	5,634	15,013
ヘッジなし	-280	551	5,637	15,030
円ヘッジ	-2	-3	-6	-15
外国債券(先進国)	222	643	2,236	5,436
ヘッジなし	362	756	2,522	5,050
円ヘッジ	-157	-151	-382	339
エマージング債券	-84	-143	-336	-347
ヘッジなし	-62	-93	-212	-47
円ヘッジ	-4	-8	-24	-61
ハイイールド債券	-48	153	370	698
ヘッジなし	10	254	605	1,384
円ヘッジ	-26	-51	-117	-259
複合資産	1,255	3,220	7,273	10,452
ヘッジなし	1,326	3,319	7,300	12,344
円ヘッジ	-52	-111	-186	-677
国内REIT	-213	-681	-1,205	-1,784
ヘッジなし	-205	-659	-1,172	-1,713
外国REIT	-10	511	-235	-1,275
ヘッジなし	8	463	-208	-1,201
円ヘッジ	-10	65	14	31
その他	259	-11	763	1,705

< 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	1,356,487	100.0		5,253	100.0
国内株式	168,462	12.4		758	14.4
国内債券	44,450	3.3		153	2.9
外国株式(先進国)	681,653	50.3		1,223	23.3
エマージング株式	57,980	4.3		298	5.7
外国債券(先進国)	100,208	7.4		725	13.8
エマージング債券	11,201	0.8		205	3.9
ハイイールド債券	21,673	1.6		210	4.0
複合資産	168,445	12.4		1,070	20.4
国内REIT	21,297	1.6		141	2.7
外国REIT	49,615	3.7		248	4.7
その他	31,503	2.3		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	1,356,487	100.0		5,253	100.0
国内株式	168,462	12.4		758	14.4
ヘッジなし	164,652	12.1		715	13.6
国内債券	44,450	3.3		153	2.9
ヘッジなし	25,208	1.9		143	2.7
外国株式(先進国)	681,653	50.3		1,223	23.3
ヘッジなし	653,660	48.2		944	18.0
円ヘッジ	22,299	1.6		218	4.2
エマージング株式	57,980	4.3		298	5.7
ヘッジなし	57,927	4.3		286	5.4
円ヘッジ	26	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	100,208	7.4		725	13.8
ヘッジなし	63,377	4.7		414	7.9
円ヘッジ	23,228	1.7		239	4.5
エマージング債券	11,201	0.8		205	3.9
ヘッジなし	9,789	0.7		134	2.6
円ヘッジ	385	0.0		22	0.4
ハイイールド債券	21,673	1.6		210	4.0
ヘッジなし	17,434	1.3		78	1.5
円ヘッジ	1,241	0.1		54	1.0
複合資産	168,445	12.4		1,070	20.4
ヘッジなし	144,184	10.6		799	15.2
円ヘッジ	5,743	0.4		72	1.4
国内REIT	21,297	1.6		141	2.7
ヘッジなし	20,695	1.5		122	2.3
外国REIT	49,615	3.7		248	4.7
ヘッジなし	47,616	3.5		179	3.4
円ヘッジ	1,493	0.1		51	1.0
その他	31,503	2.3		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	16,221	10.7	2.98	2.84	1.030
国内株式	22,865	14.9	1.68	1.63	0.966
国内債券	10,117	12.6	0.09	0.10	0.475
外国株式(先進国)	20,940	8.2	3.75	3.56	1.013
エマージング株式	15,416	11.3	3.81	3.52	1.641
外国債券(先進国)	10,752	11.1	1.16	1.13	0.945
エマージング債券	10,708	12.5	3.32	3.39	1.338
ハイイールド債券	9,893	12.7	4.66	4.42	1.637
複合資産	14,734	10.2	1.09	1.08	0.904
国内REIT	12,961	10.9	6.35	7.78	0.878
外国REIT	14,421	10.2	7.70	6.76	1.423

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	16,221	10.7	2.98	2.84	1.030
国内株式	22,865	14.9	1.68	1.63	0.966
ヘッジなし	22,689	15.1	1.61	1.55	0.951
国内債券	10,117	12.6	0.09	0.10	0.475
ヘッジなし	10,162	12.8	0.13	0.14	0.288
外国株式(先進国)	20,940	8.2	3.75	3.56	1.013
ヘッジなし	22,616	7.9	3.78	3.59	0.989
円ヘッジ	14,859	8.6	3.19	2.83	1.497
エマージング株式	15,416	11.3	3.81	3.52	1.641
ヘッジなし	15,709	11.3	3.81	3.53	1.641
円ヘッジ	9,196	13.1	0.51	0.50	1.704
外国債券(先進国)	10,752	11.1	1.16	1.13	0.945
ヘッジなし	12,210	12.8	1.47	1.41	0.949
円ヘッジ	8,763	8.4	0.71	0.71	0.831
エマージング債券	10,708	12.5	3.32	3.39	1.338
ヘッジなし	10,897	12.2	3.19	3.30	1.287
円ヘッジ	7,437	12.8	2.70	2.69	1.587
ハイイールド債券	9,893	12.7	4.66	4.42	1.637
ヘッジなし	12,583	12.2	4.89	4.60	1.642
円ヘッジ	8,245	14.0	2.88	2.87	1.618
複合資産	14,734	10.2	1.09	1.08	0.904
ヘッジなし	15,764	11.4	1.16	1.14	0.837
円ヘッジ	10,879	9.1	1.12	1.10	1.336
国内REIT	12,961	10.9	6.35	7.78	0.878
ヘッジなし	12,482	10.8	6.38	7.83	0.864
外国REIT	14,421	10.2	7.70	6.76	1.423
ヘッジなし	15,577	10.4	7.75	6.77	1.425
円ヘッジ	10,251	8.9	5.10	4.79	1.247

(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

目論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