

## インデックスファンドに関する パフォーマンス要因のご紹介

2020年11月5日



三菱UFJ国際投信

三菱UFJ国際投信株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号  
加入協会:一般社団法人投資信託協会  
一般社団法人日本投資顧問業協会



ともに、その先へ。

- 本資料は、インデックスファンド全般をご説明するために当社作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
- 本資料は、一般的な内容についてわかりやすく簡素化して説明している部分を含んでおり、実際の影響がその通りに表れているとは限りません。
- 本資料は、特定の有価証券等の勧誘を目的とするものではありません。また、当社の許可なく、当資料を複製または再配布することはできません。
- 本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。

# パフォーマンスに影響を与える要因紹介

インデックスファンドといっても、そのパフォーマンスは様々な要因によって差が生じます。連動性や超過リターンはインデックスファンドが連動対象の指数(対象ベンチマーク)の動きにどれだけ近いかを示すパフォーマンスの評価尺度ですが、インデックスファンドを評価する尺度の一つに過ぎないことを理解しておく必要があります。

## 要因例①:対象ベンチマークの違い

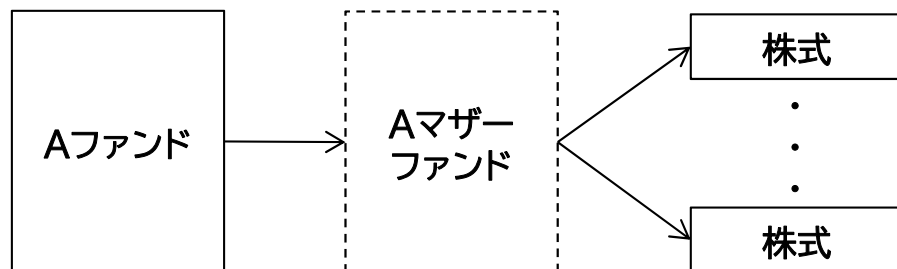
対象ベンチマークの違い(特性)により、インデックスファンドの連動性などに影響があります。たとえば、銘柄数が多いと、ファンドとしては連動性を高めるために細かい調整が必要となり、一般的には連動率等は低下傾向にあります。他にも、国によっては投資規制などがあり、そのような国の銘柄を組み入れているときなども連動率は低下傾向となります。

※連動対象指数の特性違いの例示は後ページにて掲載しています。

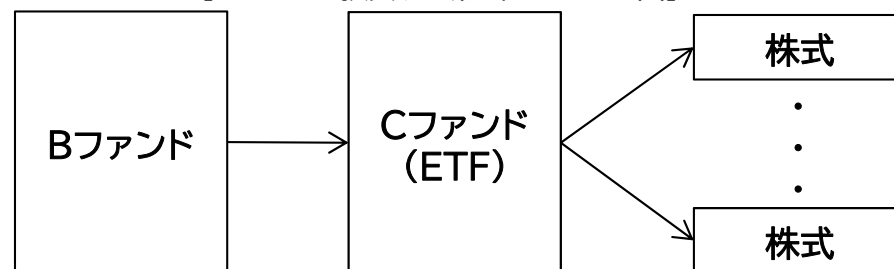
## 要因例②:ファンドスキーム

スキームとしては、主に直接株式等に投資する形式(主にファミリー・ファンドが該当)とETFなどファンドに投資する形式(主にファンド・オブ・ファンズが該当)が存在します。前者は直接投資を行う分、細やかな調整が可能であるものの、信託財産純資産総額が小さいとコストが大きく影響する等連動性は低くなる傾向があります。後者は、例えばETFへの投資にあたっては、取引コストや信託報酬が二重に発生する可能性があるものの、小さな残高での運用が可能ですが、ETFの価格は市場の需給により連動対象指数との値動きにかい離が生じます。

【直接株式等に投資する形式のイメージ図】



【ファンドに投資する形式のイメージ図】



■ 上記はあくまで一例であり、上記以外にも影響を与える要因は様々あります。また、上記は当社の主な考え方であり、全てのインデックスファンドに当てはまるものではありません。

# パフォーマンスに影響を与える要因紹介

## 要因例③:(投資先)ファンドの運用規模

一般的に、ファンドの資産規模が小さいと、取引金額の制限等により対象ベンチマークにあわせた銘柄購入が難しかったり、取引コストが全体に与える影響が大きくなったりすること等が挙げられます。

## 要因例④:ファンドの資金動向

大きな資金流入があった場合、それに伴い生じる取引のコストが発生するため、パフォーマンスへの影響が異なります。

## 要因例⑤:コスト

一般的に、コストが高ければリターンは低くなり、対象ベンチマークの値動きとのかい離要因にもなります。なお、ファンドにおけるコストとしては、信託報酬の他にも監査費用や売買コスト(売買手数料やタイミングコスト、マーケットインパクト)、ファンドによっては弁護士費用や目論見書・交付運用報告書の印刷費用の負担を行う場合もあります。

- ✓ なお、連動性の向上と超過リターンの向上は一般的にトレードオフの関係があります。
- ✓ ファンド・マネジャーは、上記の要因等を勘案しながら、連動性を高めるために、ポートフォリオの作り方の工夫や、コストを下げることを行っています。

※ もっと詳しくお知りになりたい方は、過去のブロガーミーティング資料「ファンドマネジャーが語る、インデックス運用のあれこれ」もご参照ください。

# 連動対象指数の特性の違いの例

## 全世界株式

(2020年9月末現在)

項目\指数名	MSCI ACWI Index		FTSE Global All Cap Index		
概要	全世界(先進国と新興国)の株式市場のうち、大型株と中型株の動向を表す指数		全世界(先進国と新興国)の株式市場のうち、大型株から小型株の動向を表す指数		
時価総額カバー率	約85%		約95%		
銘柄数	2,994 銘柄		9,049 銘柄		
上位銘柄		銘柄名	構成比率(%)	銘柄名	構成比率(%)
	1	Apple	3.91	Apple	3.25
	2	Microsoft	2.95	Microsoft	2.74
	3	Amazon.com	2.60	Amazon.com	2.32
組入国数 (うち先進国数)	49カ国 (23カ国)		49カ国 (23カ国)		
組入上位国		国名	構成比率(%)	国名	構成比率(%)
	1	米国	58.25	米国	57.17
	2	日本	6.88	日本	7.35
	3	中国	5.20	中国	4.91
業種別構成比上位		業種名(GICS)	構成比率(%)	業種名(ICB)	構成比率(%)
	1	Information Technology	21.65	Technology	21.02
	2	Consumer Discretionary	12.87	Financials	17.32
	3	Health Care	12.59	Industrials	13.25
備考	両指数の組入国の差異は2カ国(MSCIのみ:ペルー、アルゼンチン FTSEのみ:クウェート、ルーマニア)				

(注) つみたてNISA適格指数のうち、特性の違いが大きいと考えられる全世界株カテゴリーにおいて、代表的な指数を掲載。  
各指数に対する著作権およびその他知的財産権は各指数提供会社に帰属します。次ページ以降記載の指数についても同様です。  
GICSに関する知的所有権はMSCI Inc.およびS&Pに、ICBIに関する知的所有権はFTSEに帰属します。

(出所) 各指数の公開情報から三菱UFJ国際投信作成

# パフォーマンス紹介

# パフォーマンス一覧 全世界株式

ファンド名	運用会社	対象BM	1Yr(%)	3Yr(%)	2020年9月末時点		投資先ファンド 純資産総額(億円)			直近資金動向 (億円、9月末)	
			19年10月-20年9月 年率超過 リターン	17年10月-20年9月 年率超過 リターン	実質情報 (%、税抜)	ETF に投資	投資国	純資産総額	基準日	1年	3年
1 eMAXIS Slim全世界株式(オール・カントリー)	三菱UFJ国際	MSCI AC (ヘッジなし)	0.01	---	0.104		先進国	6,323	'20/10/28	375	---
			日本	19			'20/4/27				
			新興国	1,479			'20/10/28				
2 たわらノーロード全世界株式	アセットマネジメントOne		-0.21	---	0.12		先進国	3,497	'19/2/15	2	---
		日本	3	'19/10/15							
		新興国	615	'19/4/18							
3 全世界株式インデックスF	ステート・ストリート		-0.22	-0.26	0.48		先進国	1,725	'19/12/2	9	20
		日本	71	'19/11/20							
		新興国	70	'19/11/15							
4 eMAXIS Slim全世界株式(除く日本)	三菱UFJ国際	MSCI AC (除く日本・ヘッジなし)	0.12	---	0.104		先進国	6,323	'20/10/28	161	---
			新興国	1,479			'20/10/28				
5 野村つみたて外国株投信	野村アセット			0.15			---	0.19			
		新興国	370	'20/5/11							
6 三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスF	三井住友DS		-0.02	-0.22	0.25		先進国	2,324	'19/12/2	134	248
		新興国	84	'19/12/2							
7 eMAXIS全世界株式インデックス	三菱UFJ国際		-0.46	-0.50	0.6		先進国	6,323	'20/10/28	4	12
		新興国	1,479	'20/10/28							
8 SBI・全世界株式インデックスF《雪だるま(全世界株式)》	SBIアセット	FTSE グローバル (ヘッジなし)	-0.52	---	0.104	○	米国※	15,659	'19/9/30	54	---
			先進国※	5,027			'19/9/30				
			新興国※	2,792			'19/9/30				
9 楽天・全世界株式インデックスF	楽天投信		-0.30	-0.94	0.20	○	全世界※	12,499	'19/9/30	201	462

(注) 海外ETFに投資するファンドは投資先ETF(※)の残高を1ドル105円にて計算し記載。

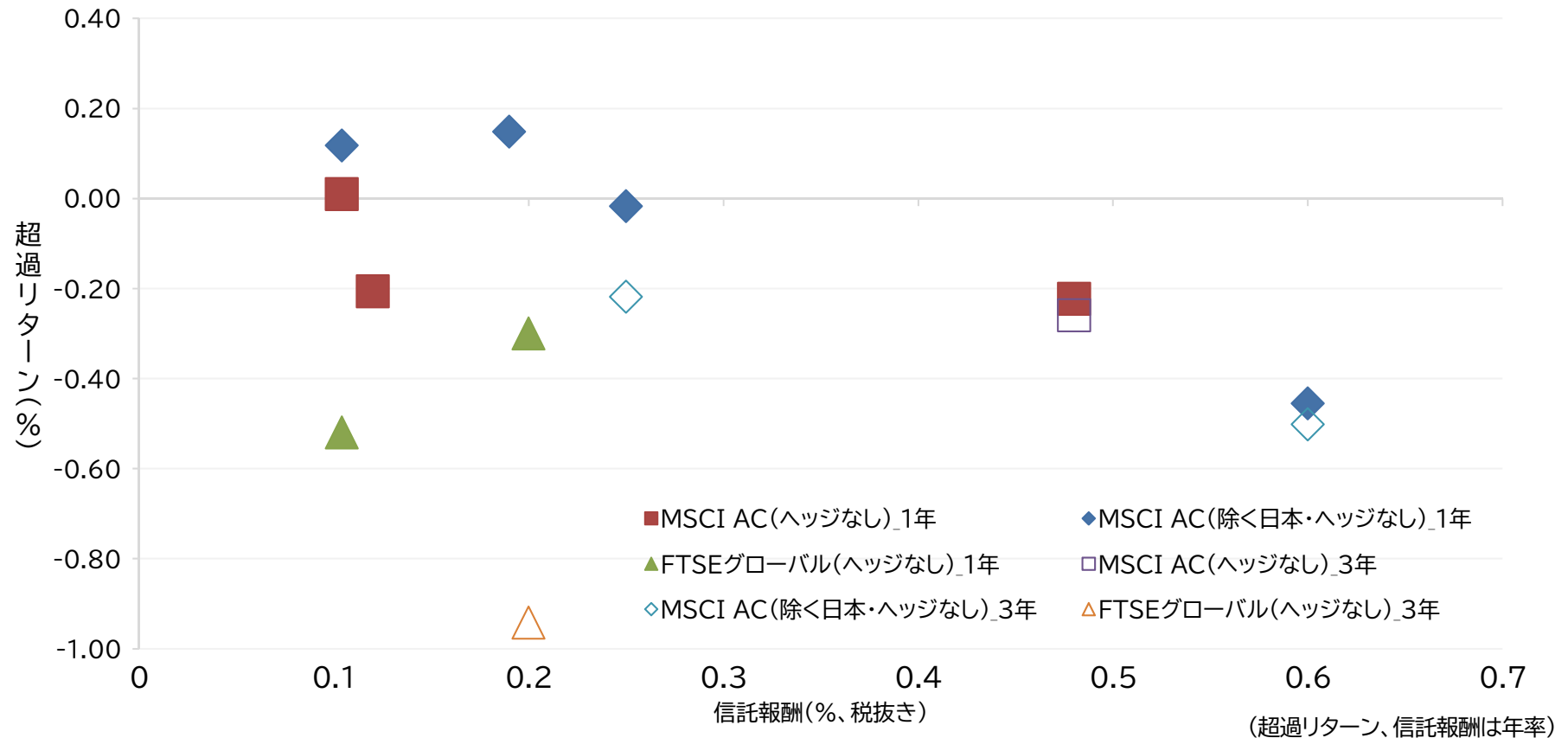
(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、全世界株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 上記の年率超過リターンに関して、MSCIの各指数は各指数の米ドルベースの配当込み指数をもとに当社が円換算した指数を使用しています。そのため、各社が公表する各ファンドのベンチマークに対する超過リターンとは一致しない場合があります。上記以外の指数は各社のファンド毎の公表データを基に作成しています。ファンドが別に定める投資対象ファンドに投資する場合は投資対象ファンドの信託報酬を加味した信託報酬を表示しています。

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 全世界株式

コスト対比の超過リターングラフ



(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、全世界株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 三菱UFJ国際投信作成

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 先進国株式(①)

ファンド名	運用会社	対象BM	1Yr(%)		3Yr(%)		2020年9末時点		投資先ファンド			直近資金動向	
			19年10月-20年9月	17年10月-20年9月	実質情報 (%、税抜)	ETF に投資	純資産総額(億円)			直近資金動向 (億円、9月末)			
			年率超過 リターン	年率超過 リターン			投資国	純資産総額	基準日	1年	3年		
1 eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	三菱UFJ国際	MSCIコクサイ・ インデックス (ヘッジなし)	0.23	0.19	0.093		先進国	6,323	'20/10/28	565	1,106		
2 <購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式イン デックスファンド	ニッセイアセット		0.24	0.14	0.093		先進国	2,110	'19/11/20	453	1,068		
3 たわらノーロード 先進国株式	アセットマネジメントOne		0.20	0.10	0.0999		先進国	3,497	'19/2/15	229	451		
4 i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロー ド)	三井住友トラストAM		0.05	---	0.19		先進国	3,451	'19/5/29	1	---		
5 iFree 外国株式インデックス(為替ヘッジなし)	大和AM		0.09	0.06	0.19		先進国	1,340	'19/12/2	21	39		
6 つみたて先進国株式	三菱UFJ国際		0.10	0.08	0.2		先進国	6,323	'20/10/28	104	164		
7 Smart-i 先進国株式インデックス	りそなアセット		0.16	-0.08	0.2		先進国	573	'20/1/27	30	44		
8 外国株式指数ファンド	三井住友DS		-0.09	-0.22	0.5		先進国	2,324	'19/12/2	2	5		
9 SMT グローバル株式インデックス・オープン	三井住友トラストAM		-0.31	-0.33	0.5		先進国	3,451	'19/5/29	25	50		
10 野村インデックスファンド・外国株式	野村アセット		-0.25	-0.38	0.55		先進国	5,560	'20/3/31	33	74		
11 eMAXIS 先進国株式インデックス	三菱UFJ国際		-0.39	-0.44	0.6		先進国	6,323	'20/10/28	8	29		
12 SBI・先進国株式インデックス・ファンド	SBIアセット	FTSE Developed All Cap Index	-1.20	---	0.096	○	米国※	15,659	'19/9/30	12	---		
						先進国※	5,027	'19/9/30					

(注) 海外ETFに投資するファンドは投資先ETF(※)の残高を1ドル105円にて計算し記載。

(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、先進国株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象。  
なお、「MSCIコクサイ・インデックス(ヘッジあり)」を連動対象とするファンドは、データ取得元の関係上、上記一覧には含まれておりません。

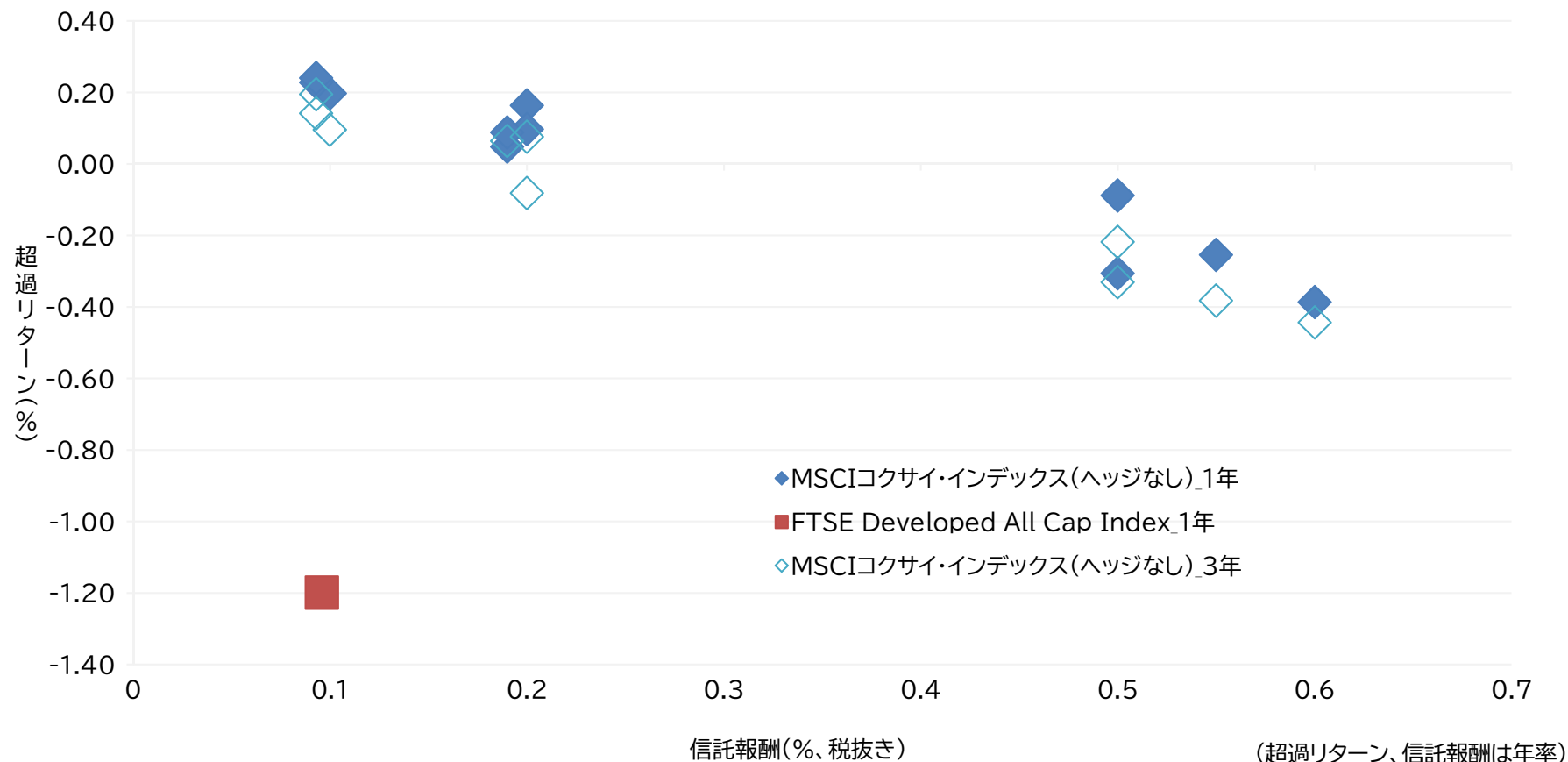
(出所) 上記の年率超過リターンに関して、MSCIの各指数は各指数の米ドルベースの配当込み指数をもとに当社が円換算した指数を使用しています。そのため、各社が公表する各ファンドのベンチマークに対する超過リターンとは一致しない場合があります。上記以外の指数は各社のファンド毎の公表データを基に作成しています。ファンドが別に定める投資対象ファンドに投資する場合は投資対象ファンドの信託報酬を加味した信託報酬を表示しています。

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。



# パフォーマンス一覧 先進国株式(①)

コスト対比の超過リターングラフ



(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、先進国株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象  
なお、「MSCIコクサイ・インデックス(ハッジあり)」を連動対象とするファンドは、データ取得元の関係上、上記一覧には含まれておりません。

(出所) 三菱UFJ国際投信作成

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 先進国株式(②(米国株))

ファンド名	運用会社	対象BM	1Yr(%)	3Yr(%)	2020年9月末時点		投資先ファンド			直近資金動向	
			19年10月-20年9月	17年10月-20年9月	実質情報 (%、税抜)	ETF に投資	純資産総額(億円)			(億円、9月末)	
			年率超過 リターン	年率超過 リターン			投資国	純資産総額	基準日	1年	3年
1 eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)	三菱UFJ国際	S&P500	0.19	---	0.088		米国	1,980	'20/10/28	1,166	---
2 iFree S&P500インデックス	大和AM		0.15	0.09	0.225		米国	81	'19/9/9	46	109
3 SBI・バンガード・S&P500インデックス・ファンド	SBIアセットマネジメント		-0.08	---	0.088	○	米国※	16,532	'20/10/30	668	---
4 米国株式インデックス・ファンド	ステート・ストリート		-0.05	-0.11	0.45		米国	204	'20/3/10	28	42
5 農林中金<パートナーズ>つみたてNISA 米国株式 S&P500	農林中金全共連AM		-0.31	---	0.45		米国	35	'19/11/15	2	---
6 楽天・全米株式インデックス・ファンド	楽天投信	CRSP U.S. Total Market Index	-0.50	-0.84	0.15	○	米国※	12,840	19/9/30	655	1,201

(注) 海外ETFに投資するファンドは投資先ETF(※)の残高を1ドル105円にて計算し記載。

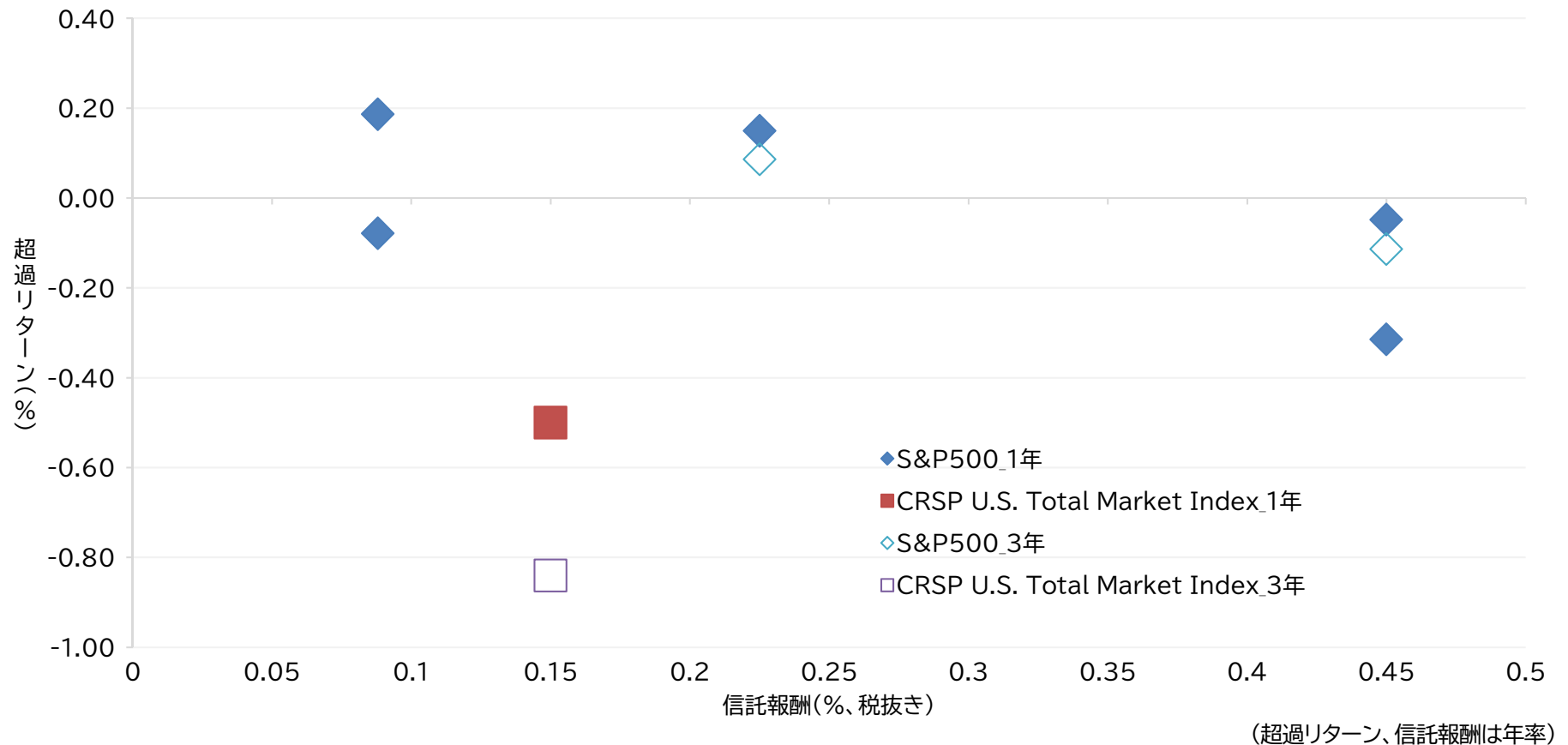
(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、米国株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 上記の年率超過リターンに関して、S&P500指数はS&P500指数(配当込み)をもとに当社が円換算した指数を使用しています。そのため、各社が公表する各ファンドのベンチマークに対する超過リターンとは一致しない場合があります。上記以外の指数は各社のファンド毎の公表データを基に作成しています。ファンドが別に定める投資対象ファンドに投資する場合は投資対象ファンドの信託報酬を加味した信託報酬を表示しています。

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 先進国株式(②(米国株))

コスト対比の超過リターングラフ



(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、米国株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 三菱UFJ国際投信作成

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 新興国株式

ファンド名	運用会社	対象BM	1Yr(%)	3Yr(%)	2020年9月末時点		投資先ファンド 純資産総額(億円)			直近資金動向 (億円、9月末)	
			19年10月-20年9月 年率超過 リターン	17年10月-20年9月 年率超過 リターン	実質情報 (%、税抜)	ETF に投資	投資国	純資産総額	基準日	1年	3年
1 eMAXIS Slim 新興国株式インデックス	三菱UFJ国際	MSCI Emerging Markets Index	-0.41	-0.42	0.17		新興国	1,479	'20/10/28	132	331
2 <購入・換金手数料なし>ニッセイ新興国株式 インデックスファンド	ニッセイアセット		-0.18	---	0.189		新興国	22	'19/11/20	5	---
3 i-SMT 新興国株式インデックス(ノーロード)	三井住友トラストAM		-0.39	---	0.33		新興国	499	'18/11/12	0	---
4 つみたて新興国株式	三菱UFJ国際		-0.56	-0.59	0.34		新興国	1,479	'20/10/28	34	64
5 たわらノーロード 新興国株式	アセットマネジメントOne		-2.47	-1.45	0.34		新興国	615	'19/4/18	14	48
6 Smart-i 新興国株式インデックス	りそなアセット		-1.46	-1.20	0.34		新興国	106	'20/1/27	6	12
7 三井住友・DC新興国株式インデックスファンド	三井住友DS		-0.10	-1.26	0.34		新興国	622	'19/11/11	5	16
8 SMT 新興国株式インデックス・オープン	三井住友トラストAM		-0.69	-0.71	0.60		新興国	622	'19/11/11	14	41
9 eMAXIS 新興国株式インデックス	三菱UFJ国際		-0.83	-0.81	0.60		新興国	1,479	'20/10/28	▲ 17	▲ 20
10 野村インデックスファンド・新興国株式	野村アセット	-0.42	-0.72	0.60		新興国	367	'19/5/10	▲ 3	8	
11 SBI・新興国株式インデックス・ファンド	SBIアセット	FTSE Emerging Index	0.32	---	0.17	○	新興国	6,177	'19/9/30	25	---
12 iFree 新興国株式インデックス	大和AM	FTSE RAFI Emerging Index	-0.60	-1.11	0.34		新興国	92	'20/7/6	12	29

(注) 海外ETFに投資するファンドは投資先ETF(※)の残高を1ドル105円にて計算し記載。

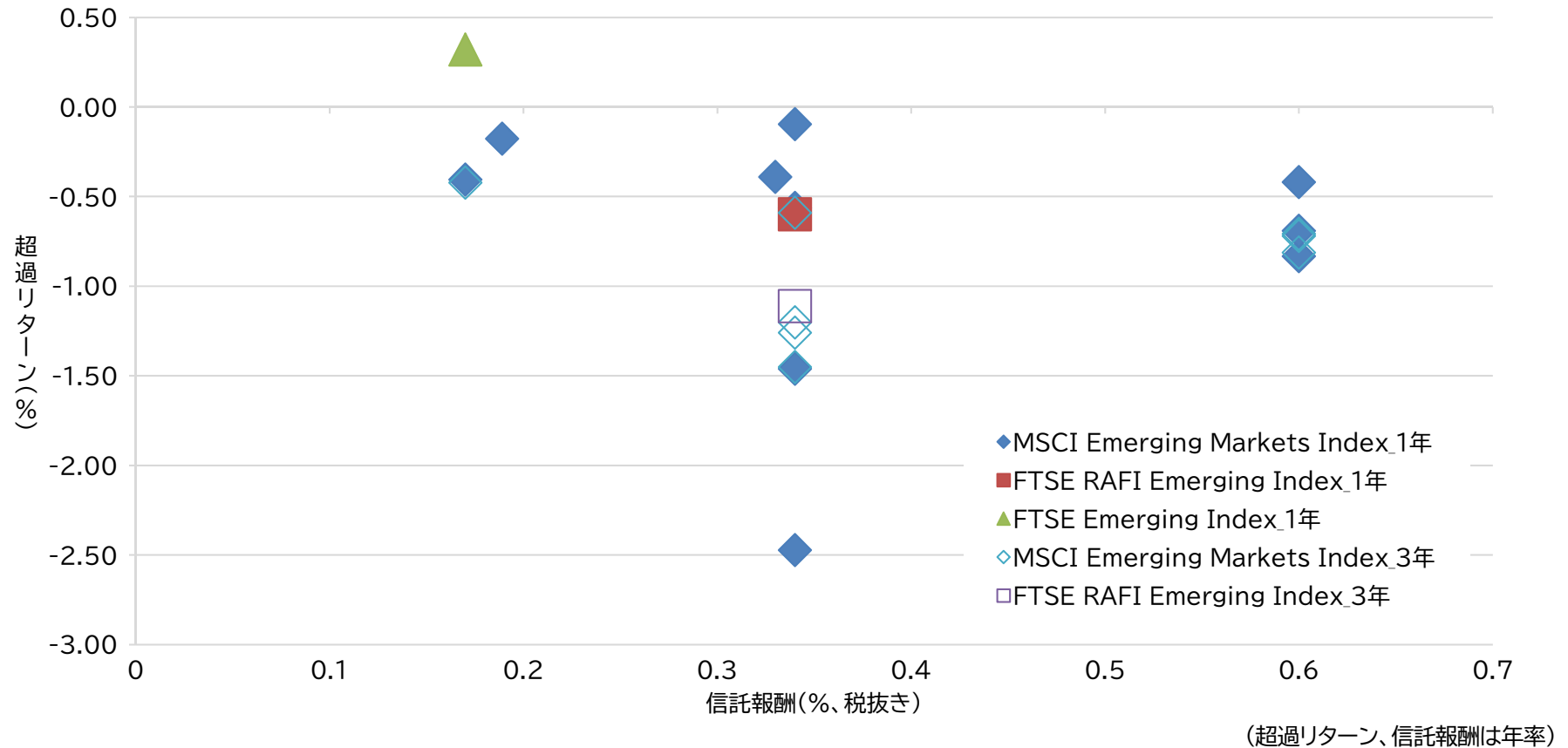
(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、新興国株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 上記の年率超過リターンに関して、MSCIの各指数は各指数の米ドルベースの配当込み指数をもとに当社が円換算した指数を使用しています。そのため、各社が公表する各ファンドのベンチマークに対する超過リターンとは一致しない場合があります。上記以外の指数は各社のファンド毎の公表データを基に作成しています。ファンドが別に定める投資対象ファンドに投資する場合は投資対象ファンドの信託報酬を加味した信託報酬を表示しています。

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 新興国株式

コスト対比の超過リターングラフ



(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、新興国株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 三菱UFJ国際投信作成

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 国内株式(①)

ファンド名	運用会社	対象BM	1Yr(%)		3Yr(%)		2020年9月末時点		投資先ファンド			直近資金動向	
			19年10月-20年9月	17年10月-20年9月	実質信報 (%、税抜)	ETF に投資	純資産総額(億円)		直近資金動向 (億円、9月末)				
			年率超過 リターン	年率超過 リターン			投資国	純資産総額	基準日	1年	3年		
1 eMAXIS Slim 国内株式(日経平均)	三菱UFJ国際	日経平均 株価	-0.12	---	0.14		日本	2,318	'20/10/28	19	---		
2 <購入・換金手数料なし>ニッセイ日経平均インデックスファンド	ニッセイアセット		-0.12	-0.17	0.14		日本	1,704	'20/2/17	50	106		
3 iFree 日経225インデックス	大和AM		0.01	-0.11	0.14		日本	1,782	'19/9/19	43	100		
4 野村つみたて日本株投信	野村アセット		-0.16	---	0.17		日本	680	'19/11/7	20	---		
5 たわらノーロード 日経225	アセットマネジメントOne		-0.24	-0.32	0.17		日本	211	'20/4/15	83	206		
6 i-SMT 日経225インデックス(ノーロード)	三井住友トラストAM		-0.18	---	0.17		日本	1,141	'19/5/20	▲ 0	---		
7 Smart-i 日経225インデックス	りそなアセット		-0.19	-0.28	0.17		日本	16	'20/5/25	▲ 0	8		
8 つみたて日本株式(日経平均)	三菱UFJ国際		-0.16	-0.21	0.18		日本	2,318	'20/10/28	82	151		
9 ニッセイ日経225インデックスファンド	ニッセイアセット		-0.26	-0.29	0.25		日本	1,704	'20/2/17	▲ 80	120		
10 農林中金<パートナーズ>つみたてNISA日本株式 日経225	農林中金全共連AM		-0.32	---	0.35		日本	33	'19/11/15	1	---		
11 SMT 日経225インデックス・オープン	三井住友トラストAM		-0.43	-0.48	0.37		日本	1,141	'19/5/20	▲ 87	86		
12 しんきんノーロード日経225	しんきんアセット		-0.19	---	0.39		日本	77	'19/9/10	0.3	---		
13 野村インデックスファンド・日経225	野村アセット		-0.43	-0.49	0.40		日本	680	'19/11/7	▲ 70	53		
14 eMAXIS 日経225インデックス	三菱UFJ国際		-0.42	-0.50	0.40		日本	2,318	'20/10/28	▲ 75	31		
15 朝日ライフ 日経平均ファンド	朝日ライフAM		-0.69	-0.71	0.50		日本	33	'19/11/15	▲ 2	▲ 17		

(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、国内株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 上記の年率超過リターンは各指数の配当込み指数に対して計算しています。そのため、各社が公表する各ファンドのベンチマークに対する超過リターンとは一致しない場合があります。

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 国内株式(②)

ファンド名	運用会社	対象BM	1Yr(%)		3Yr(%)		2020年9月末時点		投資先ファンド			直近資金動向	
			19年10月-20年9月	17年10月-20年9月	実質情報 (%、税抜)	ETF に投資	純資産総額(億円)			直近資金動向 (億円、9月末)			
			年率超過 リターン	年率超過 リターン			投資国	純資産総額	基準日	1年	3年		
16 <購入・換金手数料なし>ニッセイTOPIXインデックスファンド	ニッセイアセット	TOPIX	-0.22	-0.19	0.14		日本	682	'20/2/20	41	190		
17 eMAXIS Slim 国内株式(TOPIX)	三菱UFJ国際		-0.12	-0.15	0.14		日本	3,731	'20/10/28	93	197		
18 iFree TOPIXインデックス	大和AM		-0.15	-0.20	0.14		日本	1,692	'19/9/19	7	18		
19 Smart-i TOPIXインデックス	りそなアセット		-0.24	-0.27	0.14		日本	410	'20/1/27	8	12		
20 三井住友・DCつみたてNISA・日本株インデックスファンド	三井住友DS		-0.18	-0.16	0.16		日本	1,744	'19/12/2	92	298		
21 たわらノーロード TOPIX	アセットマネジメントOne		-0.19	-0.20	0.17		日本	2,792	'19/2/7	5	17		
22 i-SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	三井住友トラストAM		-0.18	---	0.17		日本	2,723	'19/5/29	▲0	---		
23 つみたて日本株式(TOPIX)	三菱UFJ国際		-0.16	-0.18	0.18		日本	3,731	'20/10/28	16	62		
24 SMT TOPIXインデックス・オープン	三井住友トラストAM		-0.40	-0.40	0.37		日本	2,723	'19/5/29	▲6	17		
25 野村インデックスファンド・TOPIX	野村アセット		-0.46	-0.43	0.40		日本	4,396	'19/5/10	▲4	11		
26 eMAXIS TOPIXインデックス	三菱UFJ国際		-0.42	-0.43	0.40		日本	3,731	'20/10/28	▲29	▲48		
27 ニッセイTOPIXオープン	ニッセイアセット		-0.56	-0.52	0.50		日本	682	'20/2/20	▲9	▲17		
28 iFree JPX日経400インデックス	大和AM		JPX日経 インデックス 400	-0.20	-0.23	0.195		日本	153	'20/3/23	4	11	
29 <購入・換金手数料なし>ニッセイJPX日経400インデックスファンド	ニッセイアセット			-0.35	-0.61	0.195		日本	88	'19/11/20	6	12	
30 SMT JPX日経インデックス400・オープン	三井住友トラストAM			-0.45	-0.44	0.37		日本	639	'19/10/21	▲13	21	
31 野村インデックスファンド・JPX日経400	野村アセット	-0.41		-0.46	0.40		日本	128	'19/9/6	▲13	▲4		
32 eMAXIS JPX日経400インデックス	三菱UFJ国際	-0.42		-0.49	0.40		日本	66	'20/10/28	▲12	▲25		

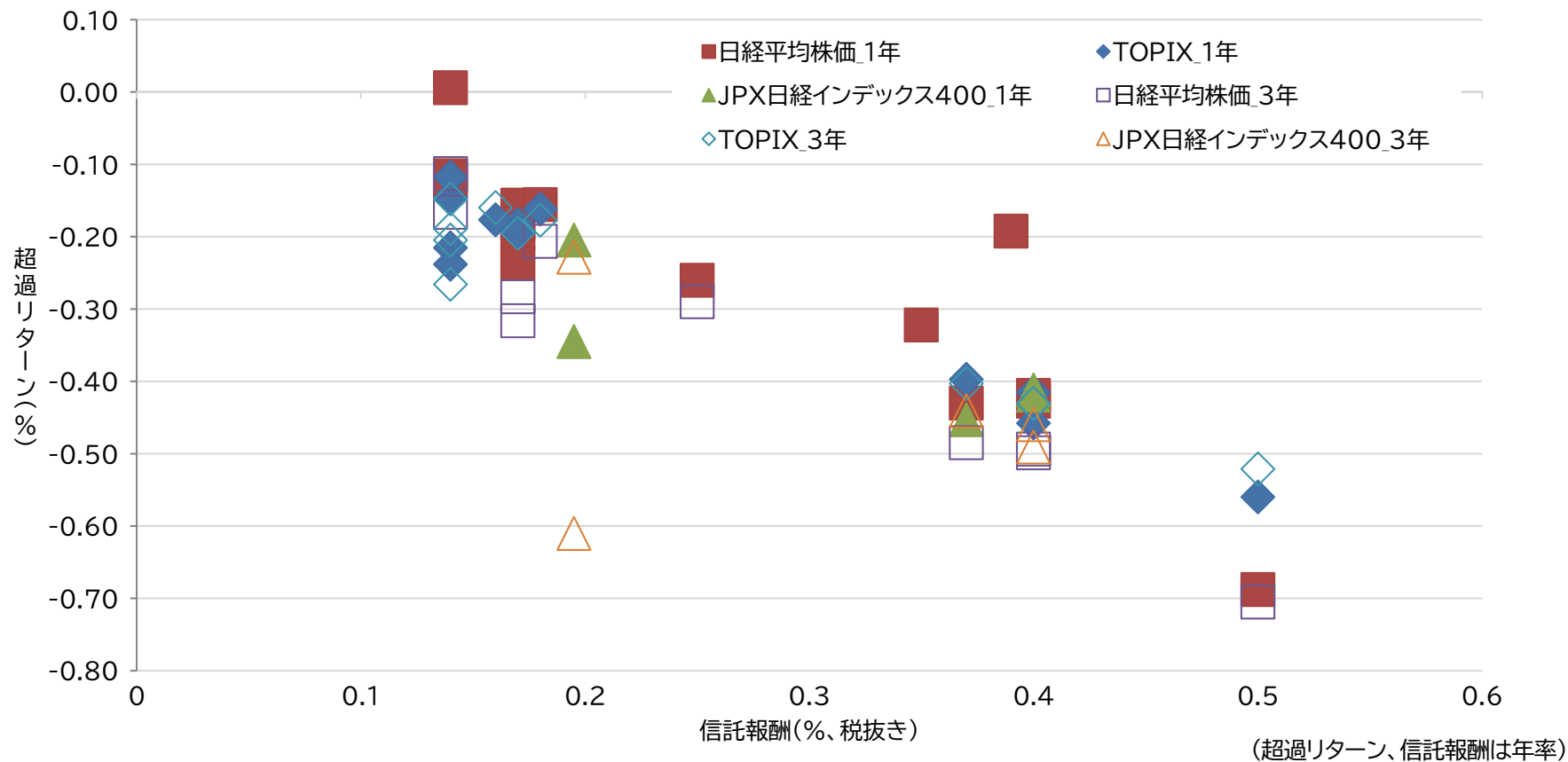
(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、国内株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 上記の年率超過リターンは各指数の配当込み指数に対して計算しています。そのため、各社が公表する各ファンドのベンチマークに対する超過リターンとは一致しない場合があります。

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。

# パフォーマンス一覧 国内株式

コスト対比の超過リターングラフ



(対象) 上記はつみたてNISA適格のうち指定インデックス投資信託であり、国内株式の適格指数単一に連動する設定後1年経過しているファンドが対象

(出所) 三菱UFJ国際投信作成

■ 上記は、様々な要因がパフォーマンスに影響を与えることをご理解いただくために示したものであり、ファンドの優劣を意図したものではありません。また、過去の実績・状況または作成時点での分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記は、ある一時点のものであり、計測期間や時点によって数値は異なります。信託報酬には別途消費税等相当額がかかります。







### 【本資料で正在している指数について】

本資料中の指数等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、発行者および許諾者が指数等の正確性、完全性を保証するものではありません。各指数等に関する免責事項等については、三菱UFJ国際投信のホームページ(<https://www.am.mufg.jp/other/disclaimer.html>)を合わせてご確認ください。

