

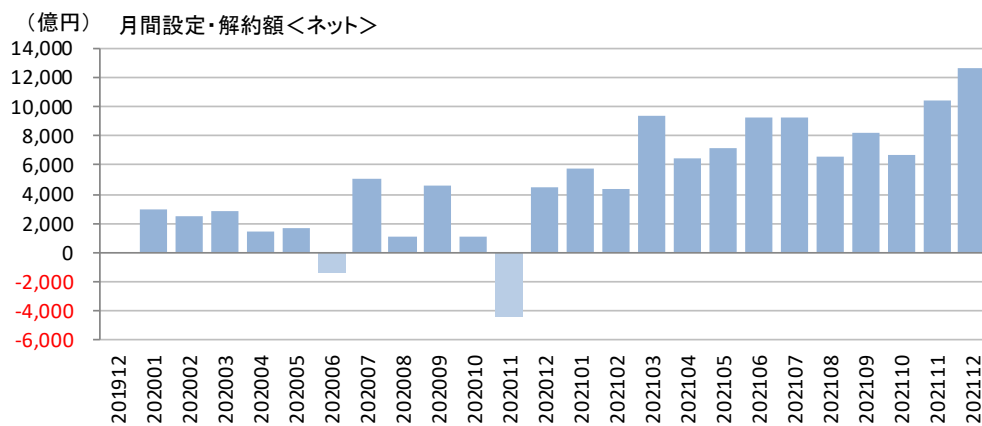
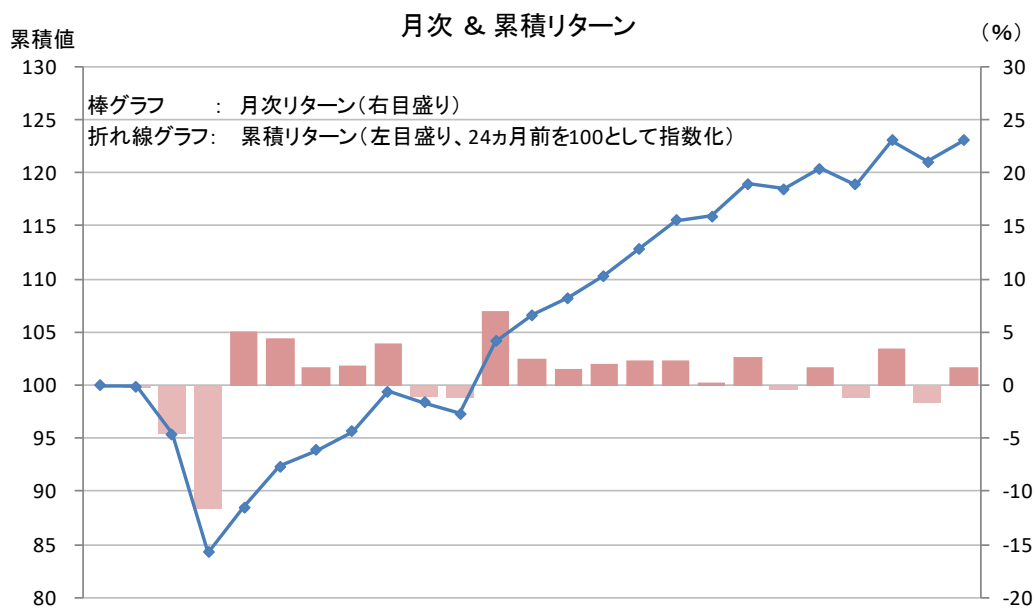
# 投信指数 MAB-FPI

## パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

### 2021年12月

**「総合」 +1.69 %**  
**(前月 -1.64 %)**



# 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

## 2021年12月のMAB-FPI

### <1>パフォーマンス・サマリー

12月のMAB-FPI「総合」は1.69%上昇し16,754ポイント。  
純資産総額は2兆4,636億円増加し、86兆9,162億円。

「大分類別」では 外国REIT+6.39%、国内REIT+3.23%、ハイイールド債券+2.64%、国内株式+2.60%、エマージング債券+2.22% など10カテゴリーでプラスとなった。マイナスは 国内債券-0.13% のみ。

### [2021年 年間パフォーマンス]

MAB-FPI「総合」は15.43%上昇。

「大分類別」では 外国REITが+46.47%と大幅に上昇。これに続き 外国株式(先進国)+22.45%、国内REIT+18.76%、エマージング株式+16.56%など、国内債券を除く10カテゴリーでプラスとなった。

### <2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、3年リスクに低下傾向がみられる。

「大分類別」では国内株式、外国株式(先進国)、複合資産の3年リスクや、エマージング株式の10年リスクに低下傾向がみられる。

### <3> 設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+1兆2,655億円と13ヵ月連続で大幅な流入超となった。

「大分類別」では、引き続き 外国株式(先進国)が+1兆160億円と大幅な流入超となった。また国内債券+1,109億円、複合資産+955億円、その他+643億円、国内株式+480億円など6つのカテゴリーで流入超となった。一方、エマージング株式-291億円、エマージング債券-189億円 など5つのカテゴリーで流出超となった。

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
16,754	16,475	+279	+1.69%

◇累積リターン

3カ月	+3.50%
6カ月	+3.48%
1年	+15.43%
年初来	+15.43%

◇年初来高値／安値

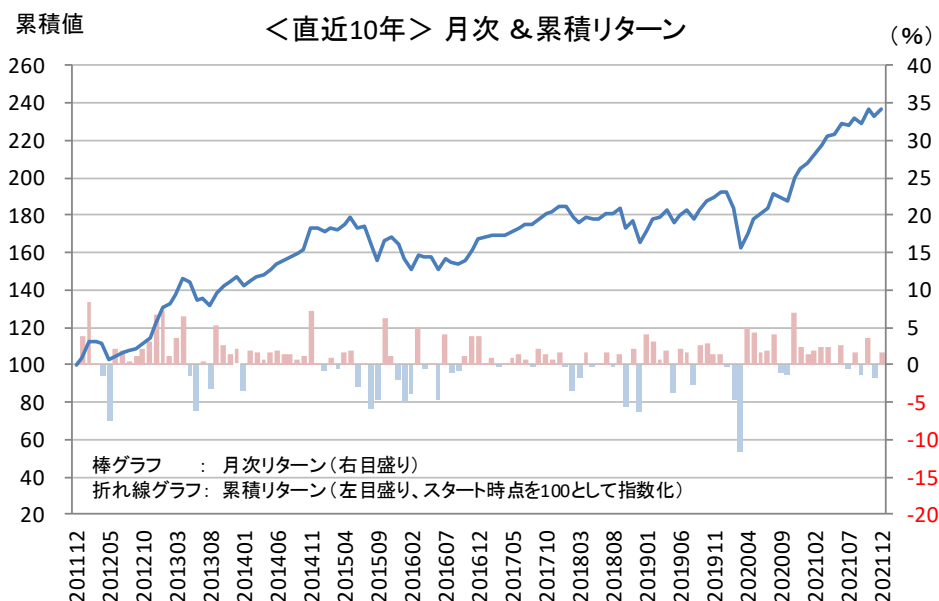
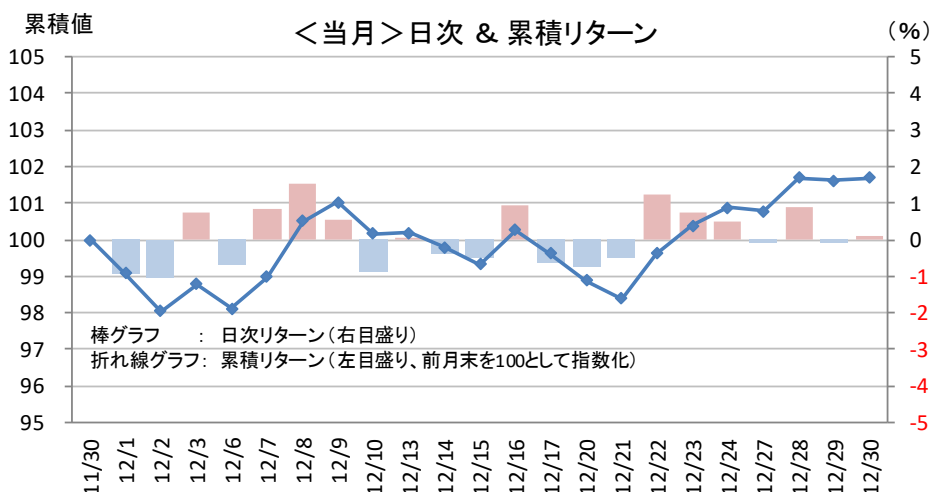
日付	指数	累積リターン
高値 2021/11/17	17,061	+17.54%
安値 2021/01/06	14,471	-0.30%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
86兆9,162億円	84兆4,526億円	+2兆4,636億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+12,655億円
---------	-----------



<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	16,754	16,475	279	1.69
国内株式	20,532	20,012	520	2.60
国内債券	13,236	13,254	-18	-0.13
外国株式(先進国)	23,017	22,782	235	1.03
エマージング株式	19,048	18,841	206	1.10
外国債券(先進国)	19,044	18,847	197	1.04
エマージング債券	17,106	16,735	371	2.22
ハイイールド債券	24,132	23,510	622	2.64
複合資産	19,622	19,300	322	1.67
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	36,171	35,041	1,130	3.23
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	35,340	33,216	2,124	6.39
その他	6,900	6,788	112	1.65

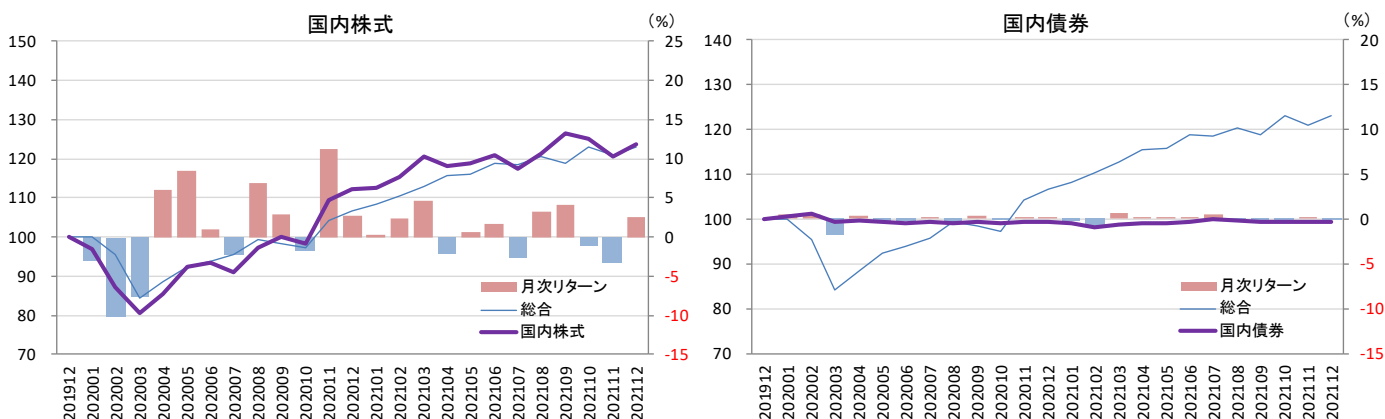
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000  
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	3.50	3.48	15.43	15.43
国内株式	-1.99	2.49	10.24	10.24
国内債券	-0.03	0.04	-0.02	-0.02
外国株式(先進国)	6.25	4.86	22.45	22.45
エマージング株式	1.91	-0.54	16.56	16.56
外国債券(先進国)	1.01	0.56	2.83	2.83
エマージング債券	-0.26	-1.99	3.01	3.01
ハイイールド債券	1.47	1.90	12.33	12.33
複合資産	1.98	2.49	8.98	8.98
国内REIT	0.02	-3.19	18.76	18.76
外国REIT	13.84	15.93	46.47	46.47
その他	3.08	4.17	8.87	8.87

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

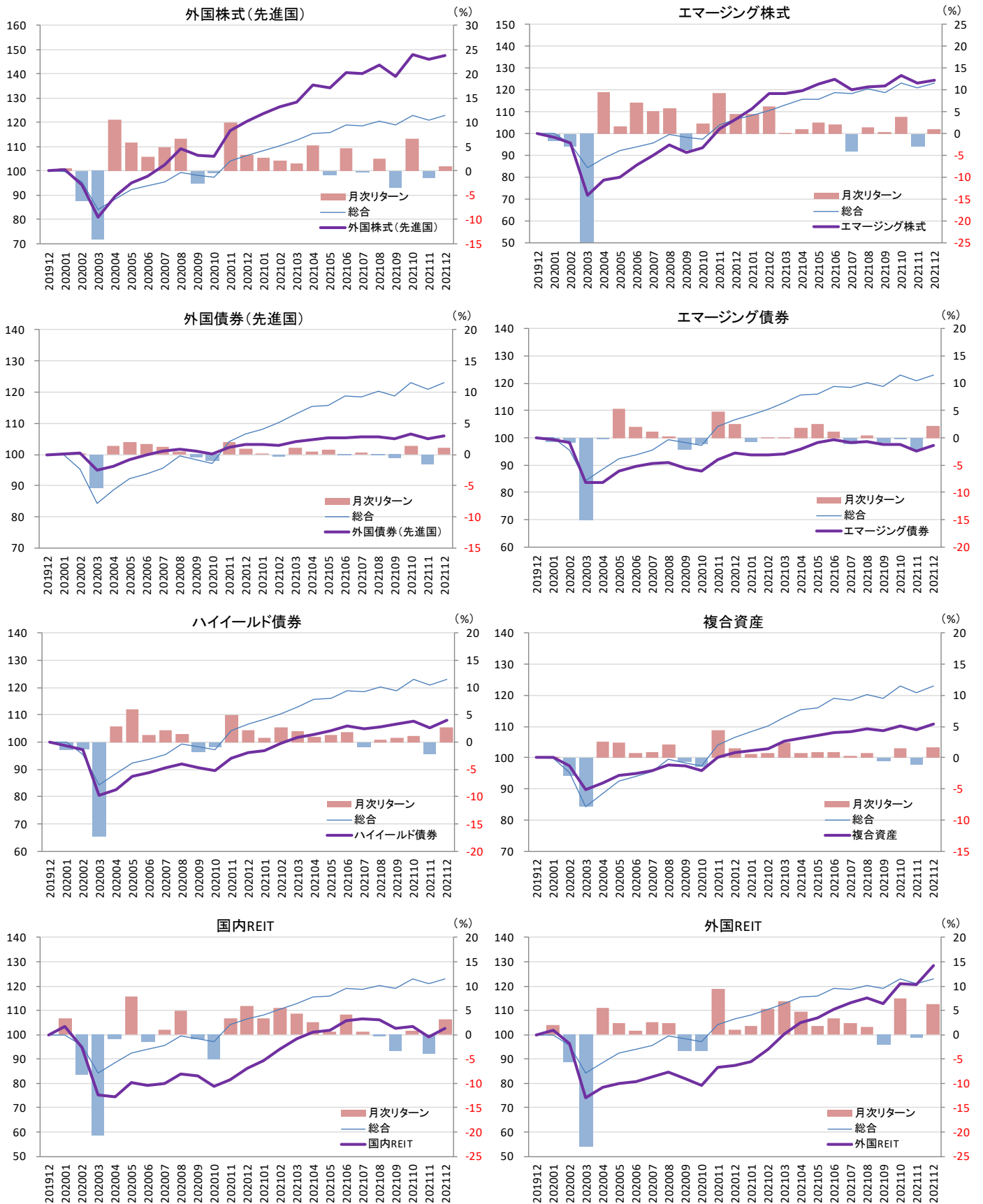
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

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



## &lt;1&gt;パフォーマンス・サマリー

## 2. 「大分類」

## (4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	1.69		
1	外国株式(先進国)	1.03	40.57	0.42
2	外国REIT	6.39	5.62	0.36
3	国内株式	2.60	12.14	0.32
4	複合資産	1.67	14.72	0.25
5	国内REIT	3.23	3.24	0.10
6	外国債券(先進国)	1.04	9.63	0.10
7	ハイイールド債券	2.64	1.94	0.05
8	その他	1.65	2.39	0.04
9	エマーGING株式	1.10	3.47	0.04
10	エマーGING債券	2.22	1.34	0.03
11	国内債券	-0.13	4.94	-0.01
	合計		100.00	1.69

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	15.43		
1	外国株式(先進国)	22.45	37.78	8.10
2	外国REIT	46.47	5.73	2.29
3	国内株式	10.24	12.79	1.43
4	複合資産	8.98	15.11	1.39
5	国内REIT	18.76	3.67	0.69
6	エマーGING株式	16.56	3.90	0.66
7	外国債券(先進国)	2.83	10.16	0.32
8	ハイイールド債券	12.33	2.23	0.28
9	その他	8.87	2.24	0.20
10	エマーGING債券	3.01	1.64	0.06
11	国内債券	-0.02	4.75	-0.00
	合計		100.00	15.43

## ◆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	16,754	16,475	279	1.69	
国内株式	20,532	20,012	520	2.60	
ヘッジなし	21,197	20,671	526	2.55	
国内債券	13,236	13,254	-18	-0.13	
ヘッジなし	13,314	13,335	-21	-0.16	
外国株式(先進国)	23,017	22,782	235	1.03	
ヘッジなし	26,887	26,603	284	1.07	
円ヘッジ	21,049	20,948	101	0.48	
エマージング株式	19,048	18,841	206	1.10	
ヘッジなし	18,436	18,234	202	1.11	
円ヘッジ	25,440	26,260	-820	-3.12	
外国債券(先進国)	19,044	18,847	197	1.04	
ヘッジなし	20,007	19,706	301	1.53	
円ヘッジ	14,709	14,717	-7	-0.05	
エマージング債券	17,106	16,735	371	2.22	
ヘッジなし	18,243	17,864	379	2.12	
円ヘッジ	19,428	19,234	194	1.01	
ハイイールド債券	24,132	23,510	622	2.64	
ヘッジなし	28,208	27,506	702	2.55	
円ヘッジ	17,729	17,463	266	1.52	
複合資産	19,622	19,300	322	1.67	
ヘッジなし	19,918	19,556	362	1.85	
円ヘッジ	16,089	15,816	273	1.73	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	36,171	35,041	1,130	3.23
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	36,585	35,455	1,129	3.18
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	35,340	33,216	2,124	6.39
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	36,162	33,957	2,205	6.49
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	22,176	21,070	1,107	5.25
その他		6,900	6,788	112	1.65

※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

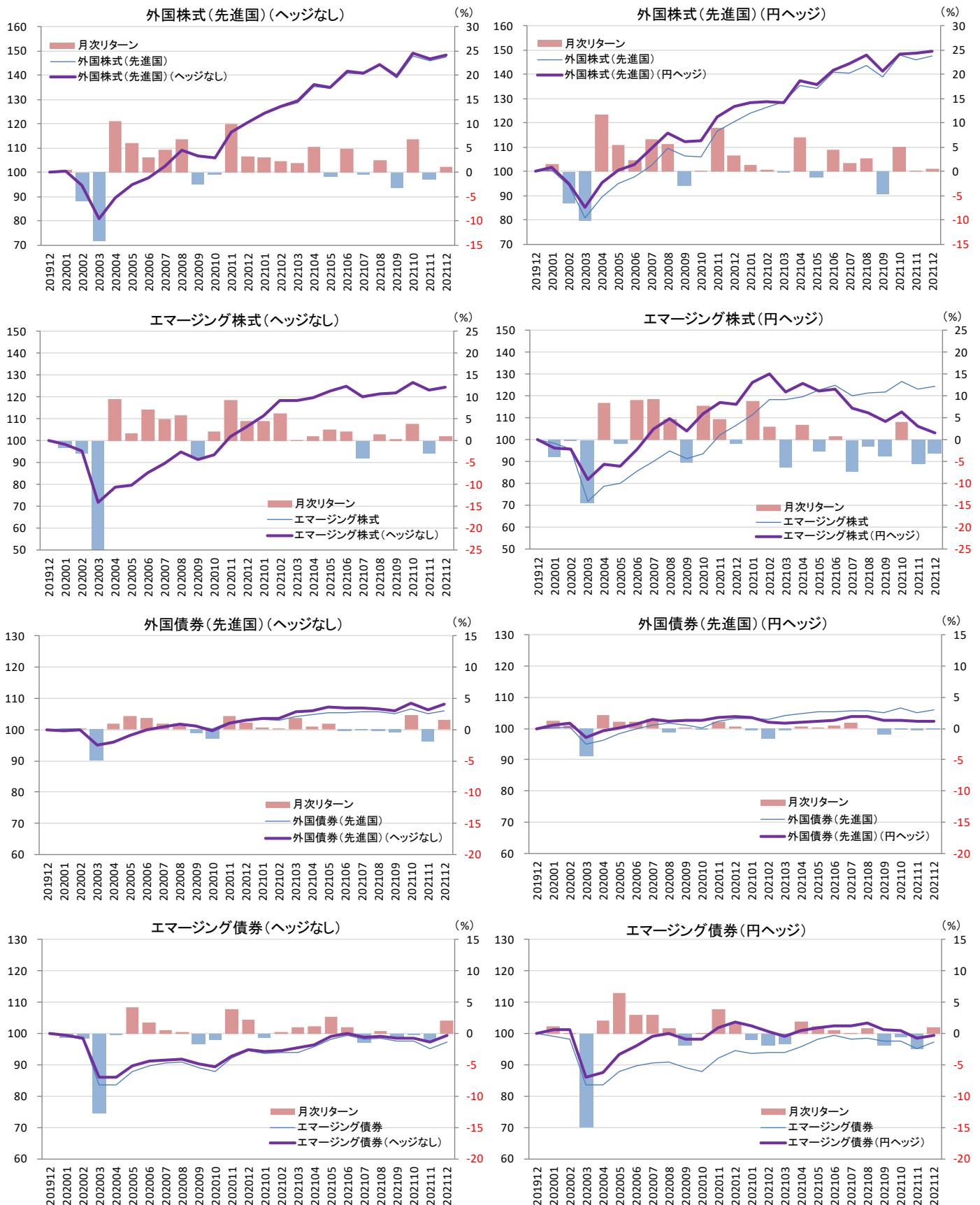
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	3.50	3.48	15.43	15.43
国内株式	-1.99	2.49	10.24	10.24
ヘッジなし	-2.06	2.46	9.86	9.86
国内債券	-0.03	0.04	-0.02	-0.02
ヘッジなし	-0.06	-0.02	-0.01	-0.01
外国株式(先進国)	6.25	4.86	22.45	22.45
ヘッジなし	6.32	4.83	23.13	23.13
円ヘッジ	5.85	5.28	17.89	17.89
エマージング株式	1.91	-0.54	16.56	16.56
ヘッジなし	1.93	-0.48	16.69	16.69
円ヘッジ	-4.84	-16.53	-11.26	-11.26
外国債券(先進国)	1.01	0.56	2.83	2.83
ヘッジなし	1.80	1.10	4.80	4.80
円ヘッジ	-0.38	-0.44	-1.59	-1.59
エマージング債券	-0.26	-1.99	3.01	3.01
ヘッジなし	0.82	-0.73	4.62	4.62
円ヘッジ	-1.96	-2.98	-4.07	-4.07
ハイイールド債券	1.47	1.90	12.33	12.33
ヘッジなし	2.75	4.63	16.56	16.56
円ヘッジ	0.05	0.42	3.76	3.76
複合資産	1.98	2.49	8.98	8.98
ヘッジなし	2.14	2.78	10.02	10.02
円ヘッジ	2.55	2.82	7.58	7.58
国内REIT	0.02	-3.19	18.76	18.76
ヘッジなし	-0.04	-3.20	18.48	18.48
外国REIT	13.84	15.93	46.47	46.47
ヘッジなし	14.10	16.36	47.60	47.60
円ヘッジ	10.74	11.31	30.82	30.82
その他	3.08	4.17	8.87	8.87

※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）」

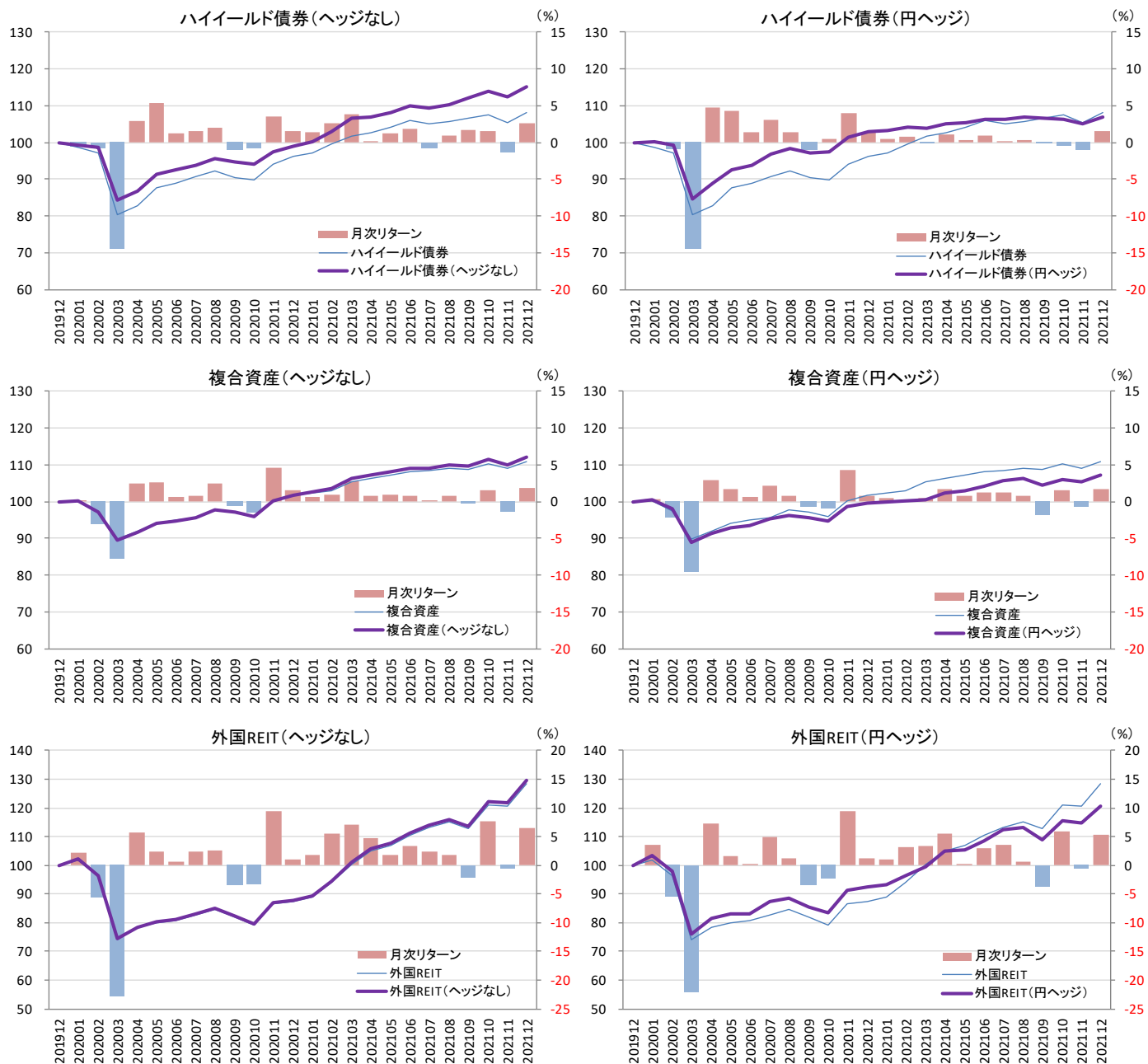
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.69		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	1.07	35.65	0.38
2	外国REIT(ヘッジなし)	6.49	5.31	0.34
3	国内株式(ヘッジなし)	2.55	11.77	0.30
4	複合資産(ヘッジなし)	1.85	11.80	0.22
5	国内REIT(ヘッジなし)	3.18	3.14	0.10
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.53	6.09	0.09
7	エマージング株式(ヘッジなし)	1.11	3.45	0.04
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.55	1.29	0.03
9	その他(ヘッジなし)	2.19	1.30	0.03
10	エマージング債券(ヘッジなし)	2.12	1.04	0.02
11	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	0.48	4.07	0.02
12	複合資産(円ヘッジ)	1.73	0.94	0.02
13	外国REIT(円ヘッジ)	5.25	0.21	0.01
14	その他(円ヘッジ)	1.03	0.64	0.01
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.52	0.21	0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	1.01	0.09	0.00
17	エマージング株式(円ヘッジ)	-3.12	0.01	-0.00
18	国内債券(円ヘッジ)	-0.06	1.22	-0.00
19	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.05	2.59	-0.00
20	国内債券(ヘッジなし)	-0.16	3.72	-0.01
	合計		94.54	1.61

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	15.43		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	23.13	32.90	7.24
2	外国REIT(ヘッジなし)	47.60	5.40	2.21
3	国内株式(ヘッジなし)	9.86	12.35	1.34
4	複合資産(ヘッジなし)	10.02	12.27	1.26
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	17.89	3.95	0.69
6	国内REIT(ヘッジなし)	18.48	3.55	0.66
7	エマージング株式(ヘッジなし)	16.69	3.88	0.66
8	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	4.80	6.64	0.35
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	16.56	1.44	0.24
10	その他(ヘッジなし)	6.04	1.34	0.09
11	複合資産(円ヘッジ)	7.58	1.05	0.08
12	その他(円ヘッジ)	13.78	0.56	0.08
13	エマージング債券(ヘッジなし)	4.62	1.25	0.06
14	外国REIT(円ヘッジ)	30.82	0.21	0.06
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	3.76	0.24	0.01
16	国内債券(円ヘッジ)	-0.16	0.94	-0.00
17	国内債券(ヘッジなし)	-0.01	3.81	-0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	-11.26	0.01	-0.00
19	エマージング債券(円ヘッジ)	-4.07	0.11	-0.00
20	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-1.59	2.54	-0.04
	合計		94.54	14.97

#### ◆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

<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

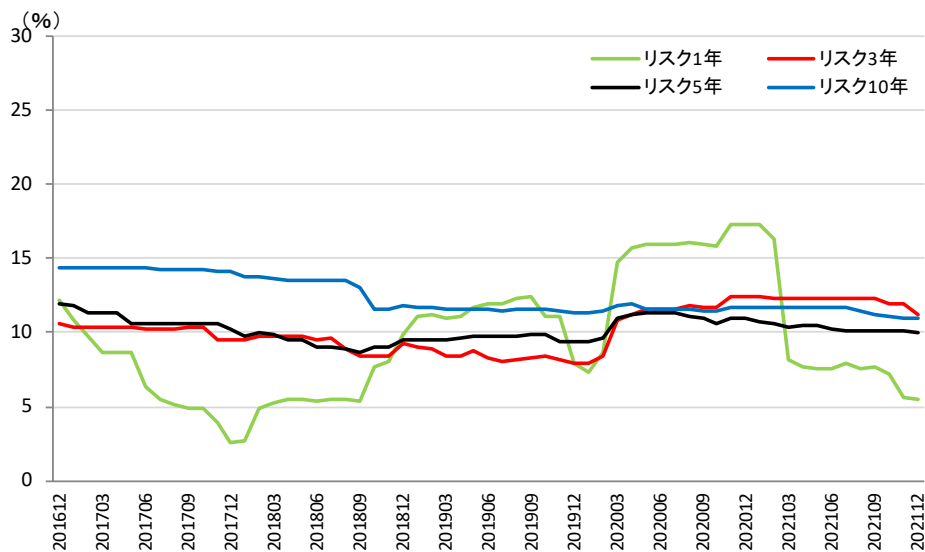
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	43.06	41.12	136.70	11.16 ↓	10.01	10.95	1.14	0.72	0.82
国内株式	48.16	51.84	241.29	15.53 ↓	14.99	16.94	0.90	0.58	0.77
国内債券	0.85	1.40	11.23	1.89	1.59	1.62	0.17	0.20	0.66
外国株式(先進国)	88.52	89.31	247.82	16.89 ↓	15.43	15.64	1.40	0.89	0.85
エマージング株式	44.27	54.50	144.53	20.17	17.63	18.02 ↓	0.65	0.52	0.52
外国債券(先進国)	11.55	9.97	47.42	4.40	4.08	6.80	0.85	0.48	0.58
エマージング債券	5.87	3.00	38.74	11.79	10.42	12.16	0.17	0.06	0.27
ハイイールド債券	20.54	15.16	96.05	12.81	10.74	11.57	0.50	0.27	0.60
複合資産	22.82	23.01	105.78	6.95 ↓	6.31	8.38	1.02	0.68	0.89
国内REIT	27.63	29.59	239.89	17.31	14.08	16.83	0.49	0.38	0.77
外国REIT	55.60	48.48	223.23	18.62	16.20	15.61	0.85	0.51	0.80

※[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

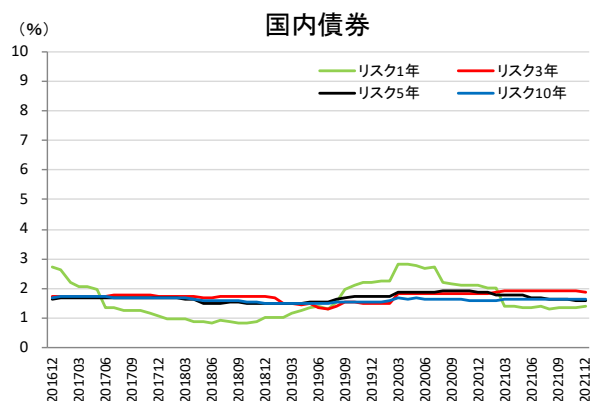
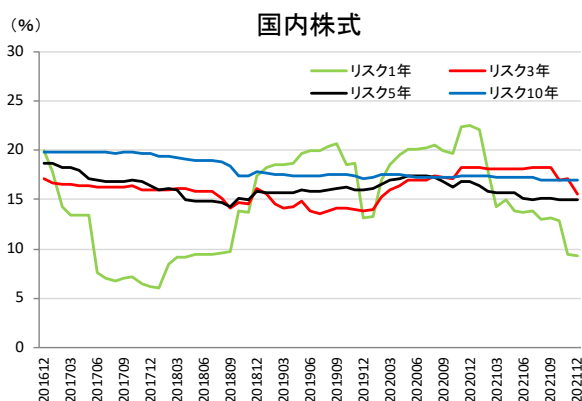
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

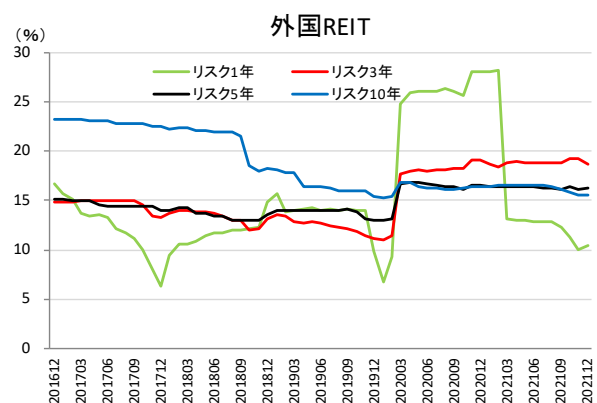
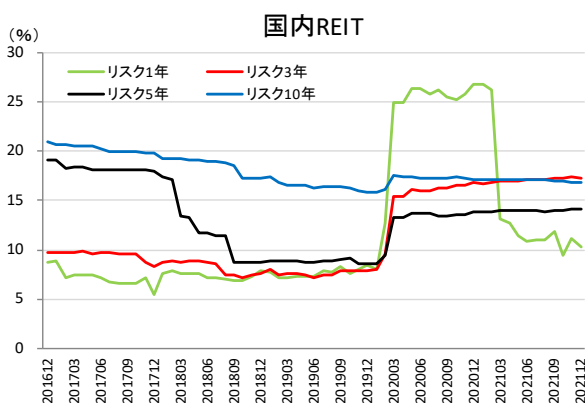
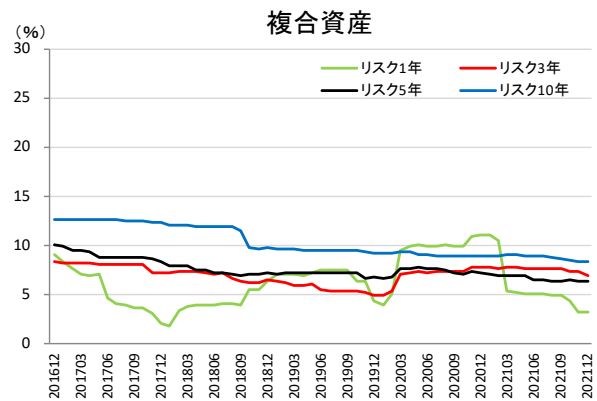
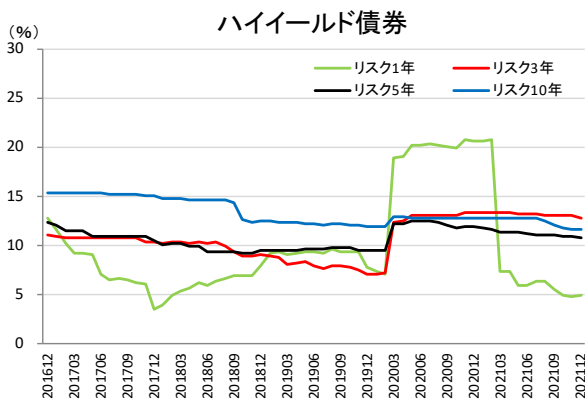
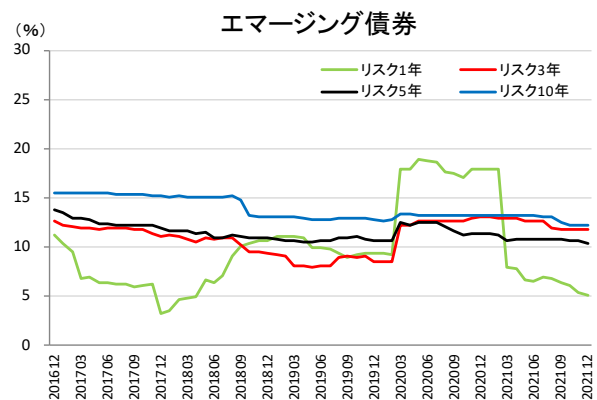
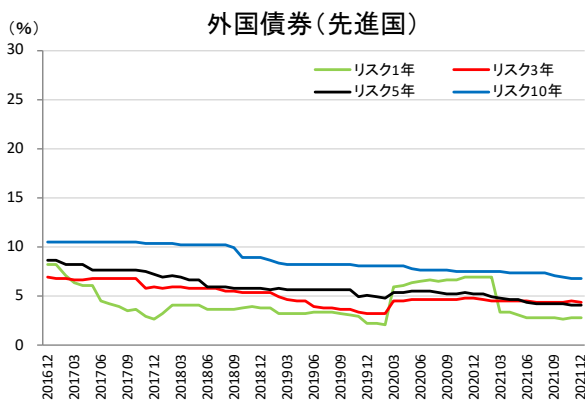
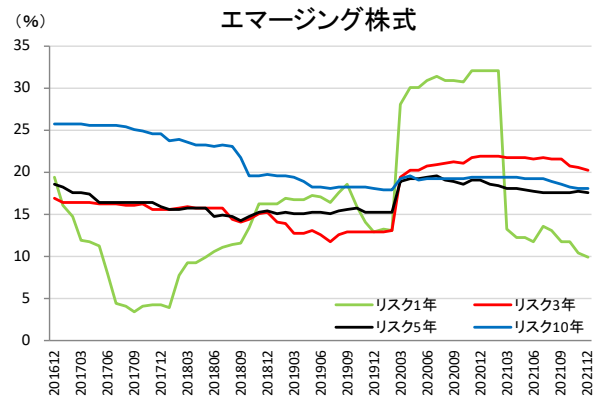
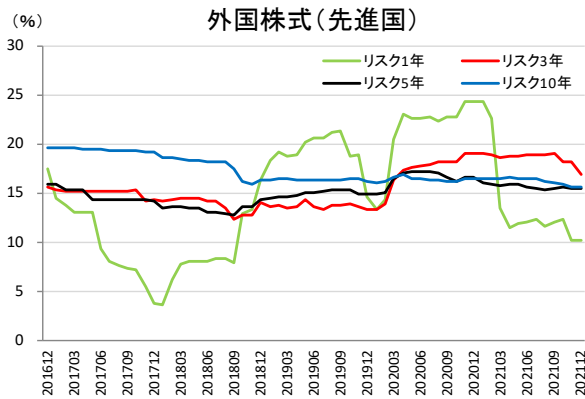


<2> リスク・サマリー

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)

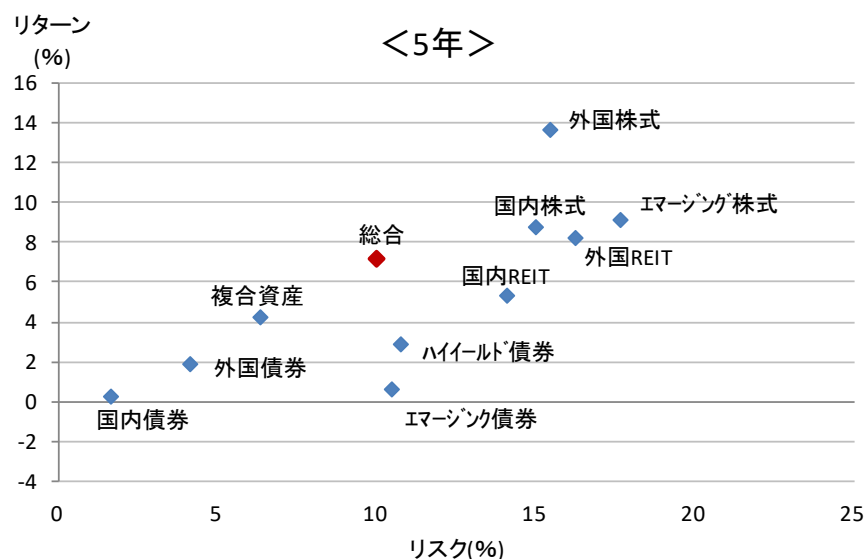
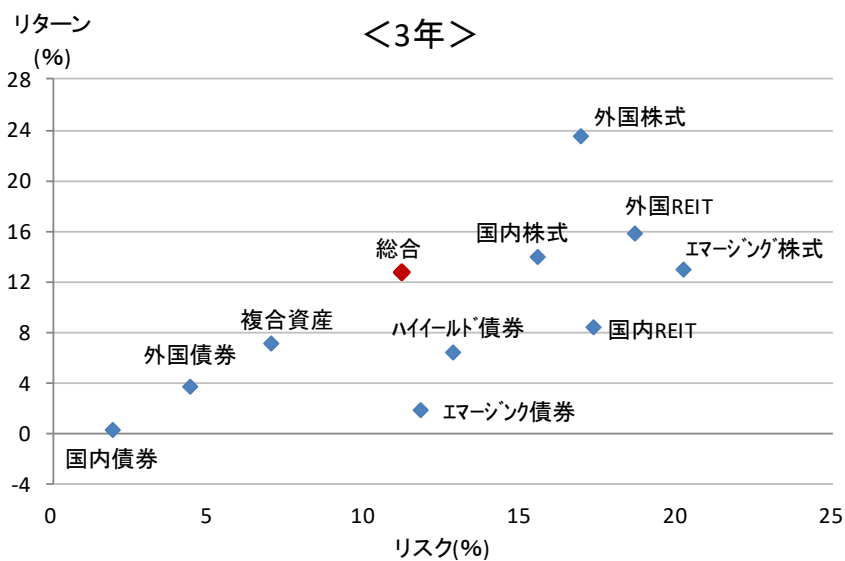
② 「大分類」



## <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	12.68	7.13	11.16	10.01
国内株式	14.00	8.71	15.53	14.99
国内債券	0.28	0.28	1.89	1.59
外国株式(先進国)	23.53	13.62	16.89	15.43
エマーシング株式	12.99	9.09	20.17	17.63
外国債券(先進国)	3.71	1.92	4.40	4.08
エマーシング債券	1.92	0.59	11.79	10.42
ハイールド債券	6.42	2.86	12.81	10.74
複合資産	7.09	4.23	6.95	6.31
国内REIT	8.47	5.32	17.31	14.08
外国REIT	15.88	8.23	18.62	16.20

※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）」

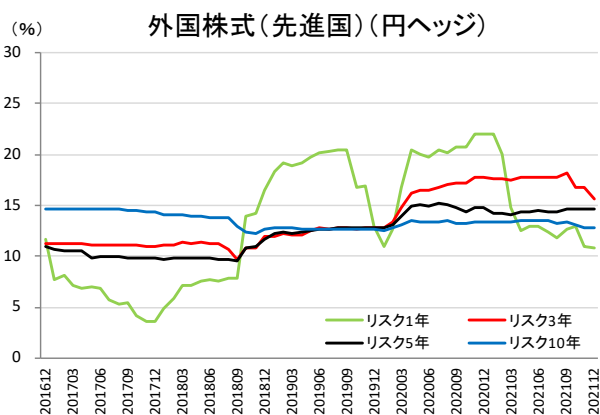
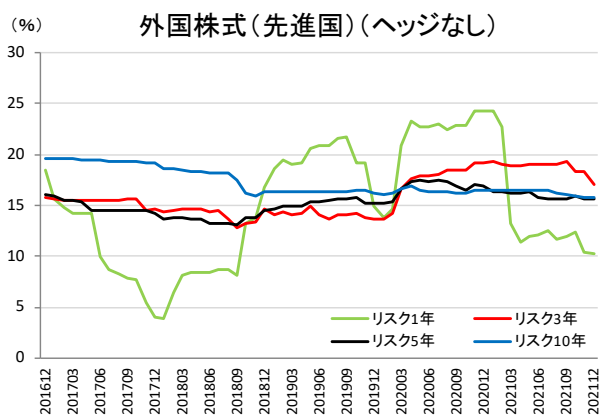
(1) 期間別リスク・リターン

	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	43.06	41.12	136.70	11.16	↓ 10.01	10.95	1.14	0.72	0.82
国内株式	48.16	51.84	241.29	15.53	↓ 14.99	16.94	0.90	0.58	0.77
ヘッジなし	48.88	54.37	249.95	15.36	↓ 14.86	16.36	0.93	0.61	0.82
国内債券	0.85	1.40	11.23	1.89	1.59	1.62	0.17	0.20	0.66
ヘッジなし	0.47	1.13	10.91	1.82	1.54	1.61	0.11	0.17	0.64
外国株式(先進国)	88.52	89.31	247.82	16.89	↓ 15.43	15.64	1.40	0.89	0.85
ヘッジなし	89.73	92.18	273.20	17.01	↓ 15.60	15.72	1.40	0.90	0.90
円ヘッジ	91.50	100.93	186.50	15.59	↓ 14.56	12.85	1.55	1.03	0.86
エマージング株式	44.27	54.50	144.53	20.17	17.63	18.02	↓ 0.65	0.52	0.52
ヘッジなし	44.36	54.69	145.44	20.19	17.65	18.05	↓ 0.65	0.52	0.52
円ヘッジ	24.01	31.54	73.49	20.00	↓ 19.12	17.85	0.37	0.30	0.32
外国債券(先進国)	11.55	9.97	47.42	4.40	4.08	6.80	0.85	0.48	0.58
ヘッジなし	13.18	11.50	50.96	4.84	4.76	7.56	0.88	0.47	0.56
円ヘッジ	8.45	7.33	21.09	3.90	3.18	3.16	0.71	0.46	0.61
エマージング債券	5.87	3.00	38.74	11.79	10.42	12.16	0.17	0.06	0.27
ヘッジなし	7.14	5.53	42.59	10.25	9.16	↓ 11.70	0.23	0.12	0.31
円ヘッジ	8.84	7.51	25.15	11.03	8.89	7.78	0.26	0.17	0.29
ハイイールド債券	20.54	15.16	96.05	12.81	10.74	11.57	0.50	0.27	0.60
ヘッジなし	29.10	25.31	141.56	10.83	9.43	10.39	0.82	0.49	0.89
円ヘッジ	17.23	13.65	49.10	10.24	8.21	6.79	↓ 0.53	0.32	0.60
複合資産	22.82	23.01	105.78	6.95	↓ 6.31	8.38	1.02	0.68	0.89
ヘッジなし	24.46	25.09	113.97	7.22	↓ 6.58	8.59	1.05	0.70	0.92
円ヘッジ	18.63	16.66	47.01	7.44	↓ 6.44	6.06	0.79	0.49	0.65
国内REIT	27.63	29.59	239.89	17.31	14.08	16.83	0.49	0.38	0.77
ヘッジなし	28.12	30.95	239.08	17.13	13.97	16.47	0.50	0.40	0.79
外国REIT	55.60	48.48	223.23	18.62	16.20	15.61	0.85	0.51	0.80
ヘッジなし	57.46	50.40	232.21	18.58	16.26	15.66	0.88	0.53	0.81
円ヘッジ	43.69	37.36	89.97	18.00	15.28	13.27	0.72	0.43	0.50

※[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)

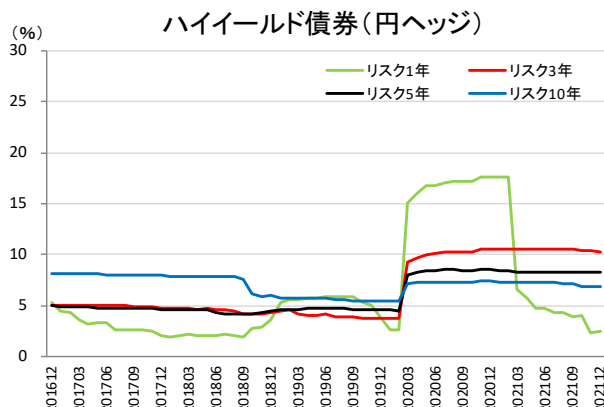
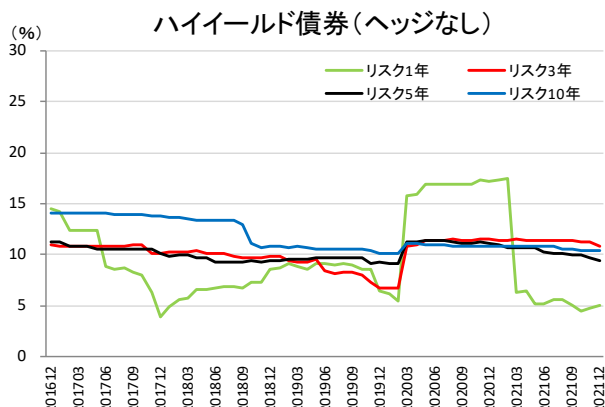
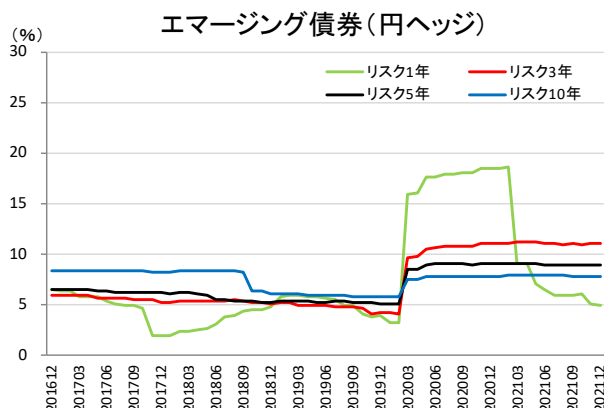
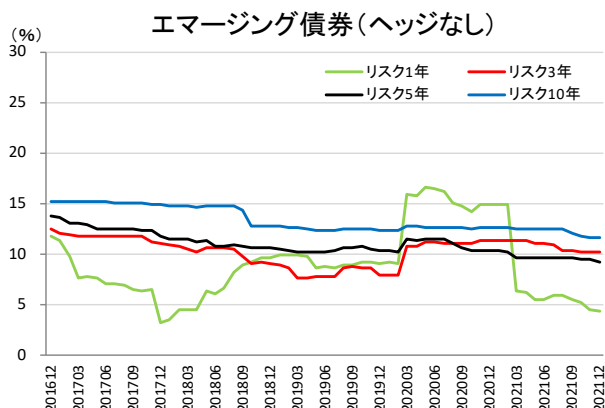
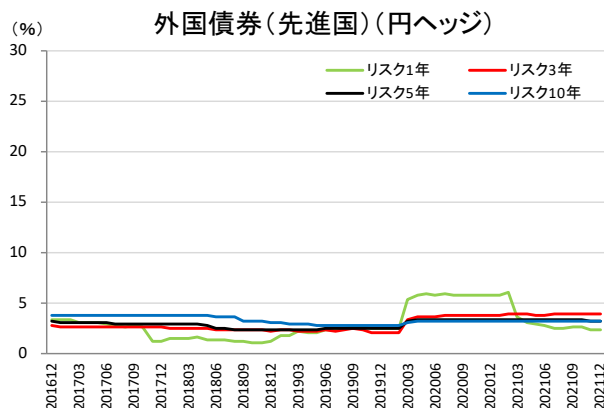
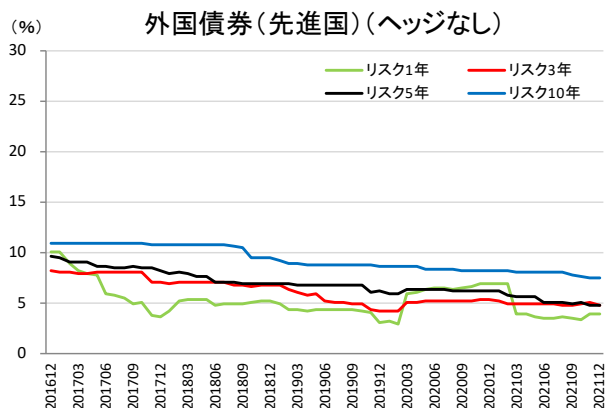
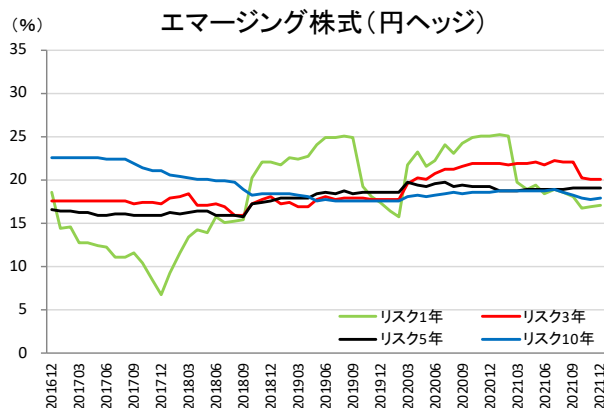
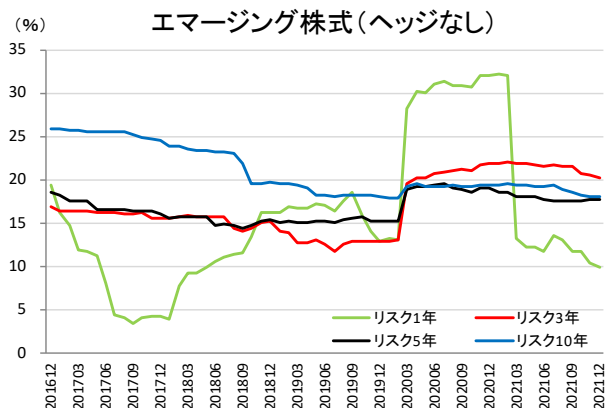




<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

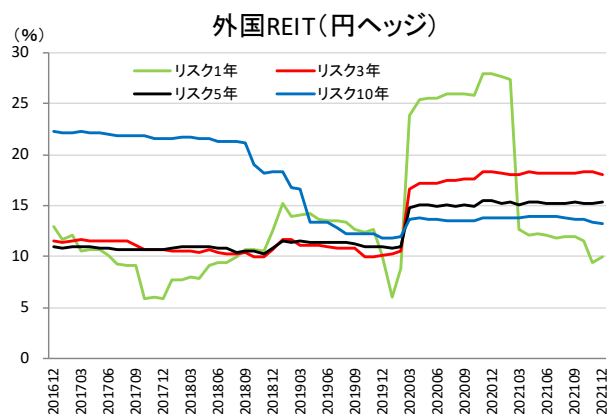
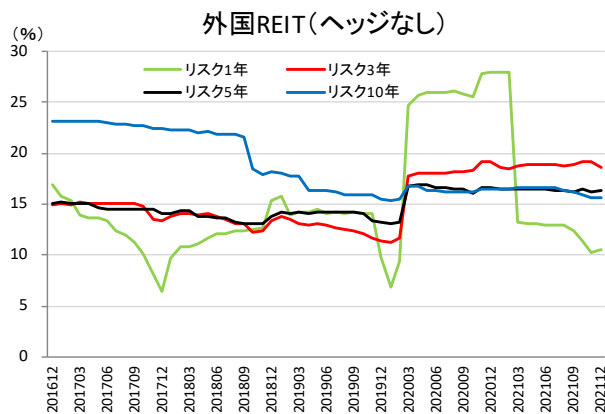
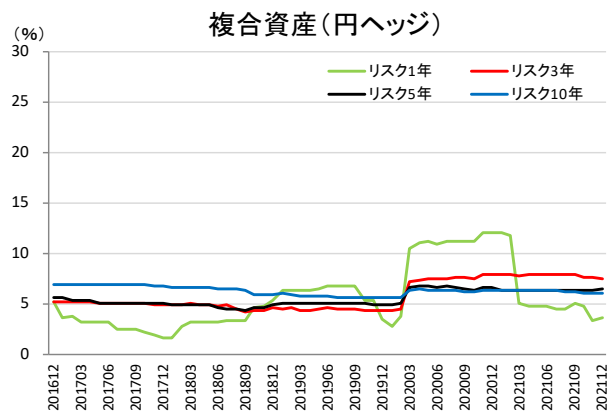
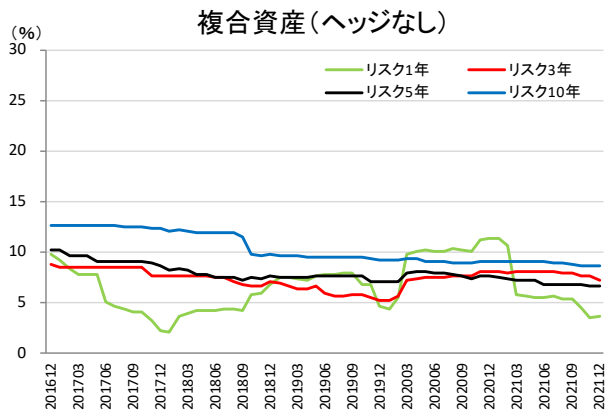
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

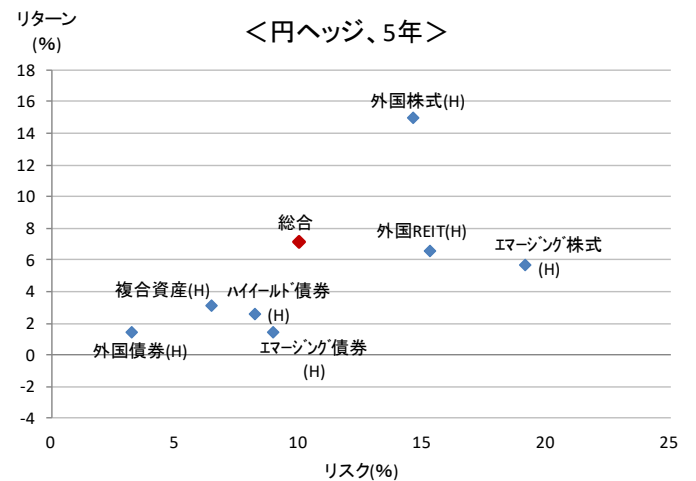
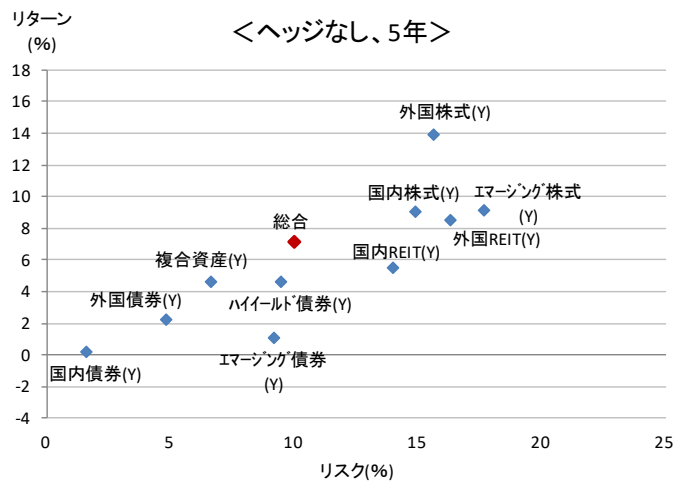
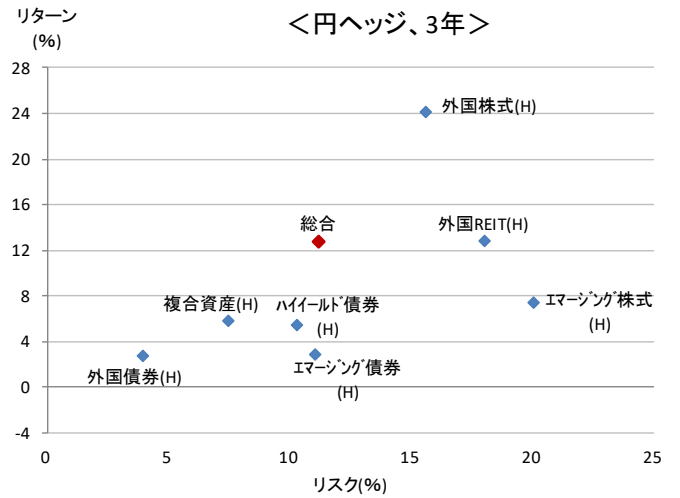
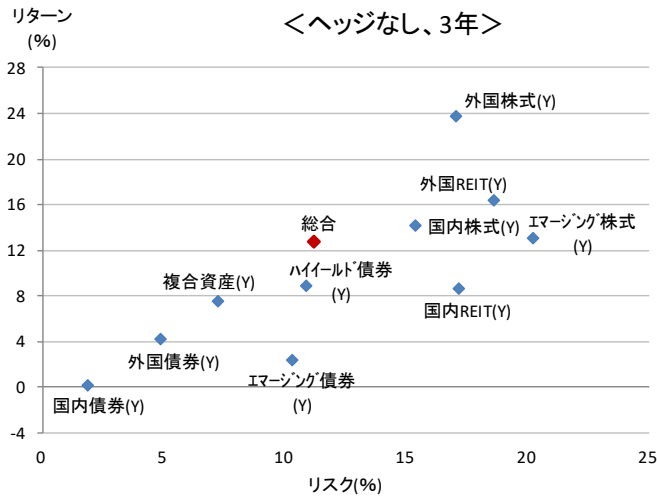
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	12.68	7.13	11.16	10.01
国内株式(Y)	14.19	9.07	15.36	14.86
国内債券(Y)	0.16	0.22	1.82	1.54
外国株式(先進国)(Y)	23.80	13.96	17.01	15.60
エマーシング株式(Y)	13.02	9.12	20.19	17.65
外国債券(先進国)(Y)	4.21	2.20	4.84	4.76
エマーシング債券(Y)	2.33	1.08	10.25	9.16
ハイールド債券(Y)	8.89	4.62	10.83	9.43
複合資産(Y)	7.57	4.58	7.22	6.58
国内REIT(Y)	8.61	5.54	17.13	13.97
外国REIT(Y)	16.34	8.51	18.58	16.26

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	12.68	7.13	11.16	10.01
外国株式(先進国)(H)	24.18	14.98	15.59	14.56
エマーシング株式(H)	7.44	5.64	20.00	19.12
外国債券(先進国)(H)	2.74	1.43	3.90	3.18
エマーシング債券(H)	2.86	1.46	11.03	8.89
ハイールド債券(H)	5.44	2.59	10.24	8.21
複合資産(H)	5.86	3.13	7.44	6.44
外国REIT(H)	12.84	6.55	18.00	15.28

※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	12,655	29,800	53,799	96,128
国内株式	480	1,984	2,033	167
国内債券	1,109	2,334	5,580	7,927
外国株式(先進国)	10,160	22,790	41,594	84,255
エマージング株式	-291	-777	-1,462	-1,785
外国債券(先進国)	182	1,449	2,374	2,209
エマージング債券	-189	-556	-1,051	-2,365
ハイイールド債券	-152	-514	-935	-2,230
複合資産	955	2,543	5,206	7,345
国内REIT	-74	-220	-702	-697
外国REIT	-166	-995	-1,680	-3,002
その他	643	1,762	2,843	4,304

## 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	12,655	29,800	53,799	96,128
国内株式	480	1,984	2,033	167
ヘッジなし	532	2,134	2,352	984
国内債券	1,109	2,334	5,580	7,927
ヘッジなし	622	839	1,987	2,884
外国株式(先進国)	10,160	22,790	41,594	84,255
ヘッジなし	9,949	22,053	39,491	76,855
円ヘッジ	280	931	2,388	7,716
エマージング株式	-291	-777	-1,462	-1,785
ヘッジなし	-290	-773	-1,449	-1,781
円ヘッジ	-3	-7	-13	0
外国債券(先進国)	182	1,449	2,374	2,209
ヘッジなし	153	-194	-210	-1,291
円ヘッジ	15	1,452	2,044	2,873
エマージング債券	-189	-556	-1,051	-2,365
ヘッジなし	-141	-420	-799	-1,808
円ヘッジ	-9	-30	-53	-120
ハイイールド債券	-152	-514	-935	-2,230
ヘッジなし	-60	-267	-556	-1,287
円ヘッジ	-22	-58	-85	-240
複合資産	955	2,543	5,206	7,345
ヘッジなし	683	1,716	3,406	3,495
円ヘッジ	-25	-93	-304	-1,200
国内REIT	-74	-220	-702	-697
ヘッジなし	-57	-155	-550	-367
外国REIT	-166	-995	-1,680	-3,002
ヘッジなし	-127	-913	-1,535	-2,734
円ヘッジ	-15	-29	-68	-132
その他	643	1,762	2,843	4,304

## <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	869,162	100.0	5,424	100.0
国内株式	104,365	12.0	853	15.7
国内債券	42,522	4.9	140	2.6
外国株式(先進国)	357,513	41.1	1,124	20.7
エマージング株式	29,554	3.4	335	6.2
外国債券(先進国)	82,252	9.5	798	14.7
エマージング債券	11,451	1.3	269	5.0
ハイイールド債券	16,614	1.9	256	4.7
複合資産	126,562	14.6	995	18.3
国内REIT	27,728	3.2	134	2.5
外国REIT	49,852	5.7	291	5.4
その他	20,749	2.4	229	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	869,162	100.0	5,424	100.0
国内株式	104,365	12.0	853	15.7
ヘッジなし	100,778	11.6	757	14.0
国内債券	42,522	4.9	140	2.6
ヘッジなし	31,904	3.7	131	2.4
外国株式(先進国)	357,513	41.1	1,124	20.7
ヘッジなし	315,342	36.3	830	15.3
円ヘッジ	34,859	4.0	227	4.2
エマージング株式	29,554	3.4	335	6.2
ヘッジなし	29,443	3.4	319	5.9
円ヘッジ	85	0.0	10	0.2
外国債券(先進国)	82,252	9.5	798	14.7
ヘッジなし	52,240	6.0	437	8.1
円ヘッジ	21,886	2.5	282	5.2
エマージング債券	11,451	1.3	269	5.0
ヘッジなし	8,828	1.0	159	2.9
円ヘッジ	777	0.1	30	0.6
ハイイールド債券	16,614	1.9	256	4.7
ヘッジなし	11,059	1.3	78	1.4
円ヘッジ	1,757	0.2	72	1.3
複合資産	126,562	14.6	995	18.3
ヘッジなし	101,476	11.7	801	14.8
円ヘッジ	7,987	0.9	89	1.6
国内REIT	27,728	3.2	134	2.5
ヘッジなし	26,901	3.1	115	2.1
外国REIT	49,852	5.7	291	5.4
ヘッジなし	47,125	5.4	193	3.6
円ヘッジ	1,799	0.2	69	1.3
その他	20,749	2.4	229	4.2

## &lt; 5 &gt; 属性、指標等（平均値）

## 1. 「総合」および「大分類」

	基準価額(円)	設定来 年数(年)	実績分配金 利回り(%)	予想分配金 利回り(%)	運用管理費用 合計(%)
総合	13,895	9.3	4.10	3.89	1.245
国内株式	17,968	12.7	1.34	1.32	1.077
国内債券	10,915	11.2	0.21	0.21	0.397
外国株式(先進国)	16,923	6.9	5.58	5.48	1.441
エマージング株式	14,307	9.8	3.98	3.75	1.698
外国債券(先進国)	10,202	9.6	1.79	1.79	1.015
エマージング債券	8,760	10.2	5.08	5.31	1.532
ハイイールド債券	9,288	10.8	6.50	6.32	1.674
複合資産	13,431	8.9	1.47	1.44	1.011
国内REIT	14,600	9.1	9.62	9.44	0.931
外国REIT	13,282	8.3	10.76	8.14	1.506

## 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	13,895	9.3	4.10	3.89	1.245
国内株式	17,968	12.7	1.34	1.32	1.077
ヘッジなし	18,327	13.2	1.16	1.15	1.056
国内債券	10,915	11.2	0.21	0.21	0.397
ヘッジなし	10,961	11.7	0.24	0.25	0.320
外国株式(先進国)	16,923	6.9	5.58	5.48	1.441
ヘッジなし	17,697	6.9	5.31	5.18	1.408
円ヘッジ	15,471	6.8	8.02	8.28	1.660
エマージング株式	14,307	9.8	3.98	3.75	1.698
ヘッジなし	14,472	9.8	3.98	3.74	1.699
円ヘッジ	12,179	10.1	4.26	4.97	1.745
外国債券(先進国)	10,202	9.6	1.79	1.79	1.015
ヘッジなし	10,729	11.2	2.09	2.06	1.001
円ヘッジ	9,886	7.6	1.18	1.21	0.915
エマージング債券	8,760	10.2	5.08	5.31	1.532
ヘッジなし	8,820	9.7	5.08	5.25	1.475
円ヘッジ	8,956	10.7	3.21	3.50	1.676
ハイイールド債券	9,288	10.8	6.50	6.32	1.674
ヘッジなし	10,387	11.5	6.80	6.28	1.677
円ヘッジ	9,603	10.5	3.32	3.37	1.643
複合資産	13,431	8.9	1.47	1.44	1.011
ヘッジなし	13,829	9.5	1.58	1.54	0.896
円ヘッジ	11,722	6.7	1.31	1.26	1.451
国内REIT	14,600	9.1	9.62	9.44	0.931
ヘッジなし	14,848	9.1	9.68	9.53	0.918
外国REIT	13,282	8.3	10.76	8.14	1.506
ヘッジなし	13,471	8.4	10.92	8.20	1.506
円ヘッジ	12,281	6.9	4.24	3.38	1.361

(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 川真田 隆志

電話番号 : 03-6721-1013

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