

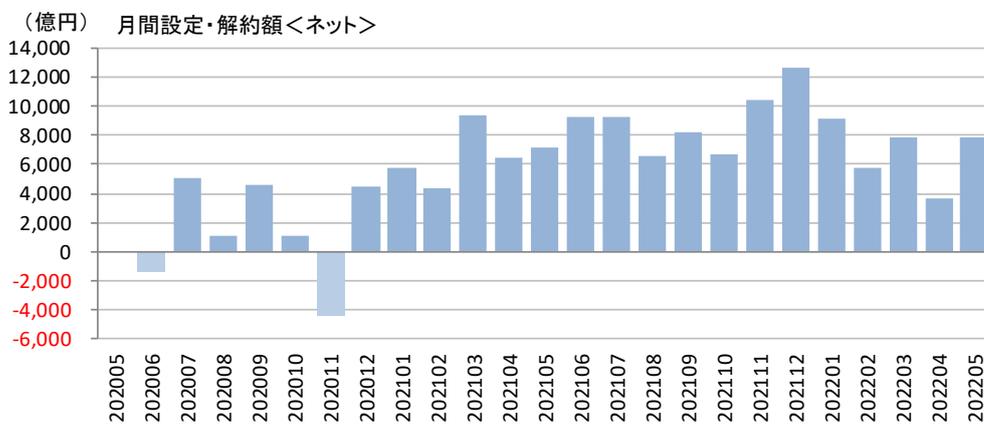
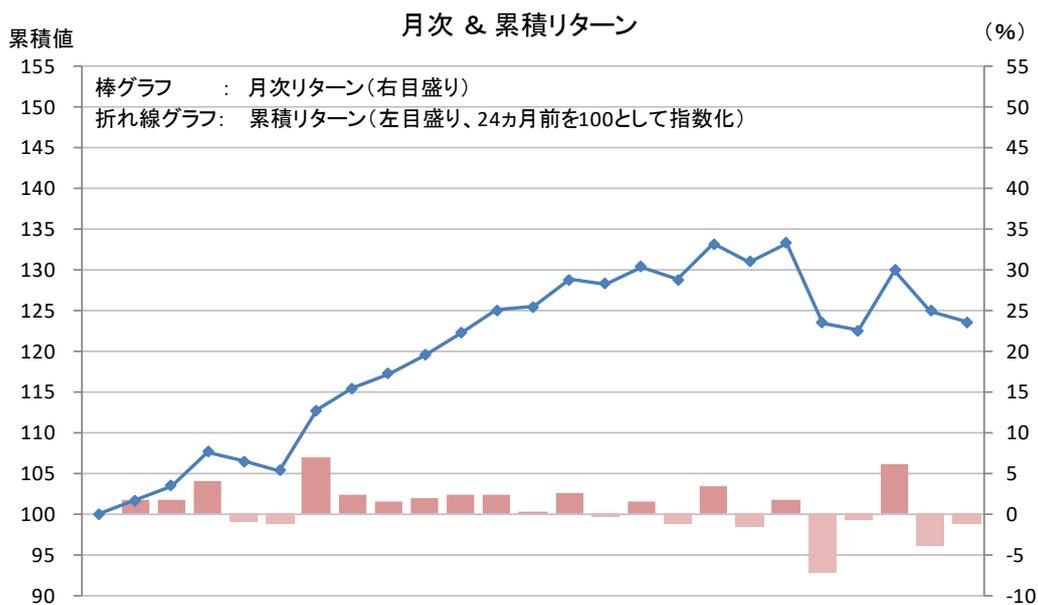
# 投信指数 MAB-FPI

## パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

### 2022年5月

**「総合」 -1.10 %**  
**(前月 -3.86 %)**



# 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 |

## 2022年5月のMAB-FPI

### <1>パフォーマンス・サマリー

5月のMAB-FPI「総合」は1.10%下落し15,532ポイント。米国の金融引き締めによる景気後退懸念により、同国の株式やREITの価格が下落したことがマイナスに影響した。

純資産総額は前月末比2,674億円減少し83兆744億円。

「大分類別」では、外国REIT-6.95%、外国株式(先進国)-1.67%、エマージング株式-1.13%など9カテゴリーでマイナスとなった。一方、国内REIT+1.67%、国内株式+1.06%と、2カテゴリーのみプラスとなった。

### <2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、5年リスクに上昇傾向が見られる。

「大分類別」では外国株式(先進国)の5年リスク、外国REITの3年および5年リスクに上昇傾向が見られる。一方、国内株式の3年、外国債券(先進国)および複合資産の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+7,887億円と18カ月連続で流入超となった。

「大分類別」では、引き続き外国株式(先進国)が+5,610億円の流入超となった。また複合資産+826億円、国内株式+575億円、国内REIT+413億円など8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-104億円、エマージング債券-80億円など3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
15,532	15,704	-172	-1.10%

◇累積リターン

3カ月	+0.84%
6カ月	-5.72%
1年	-1.54%
年初来	-7.29%

◇年初来高値／安値

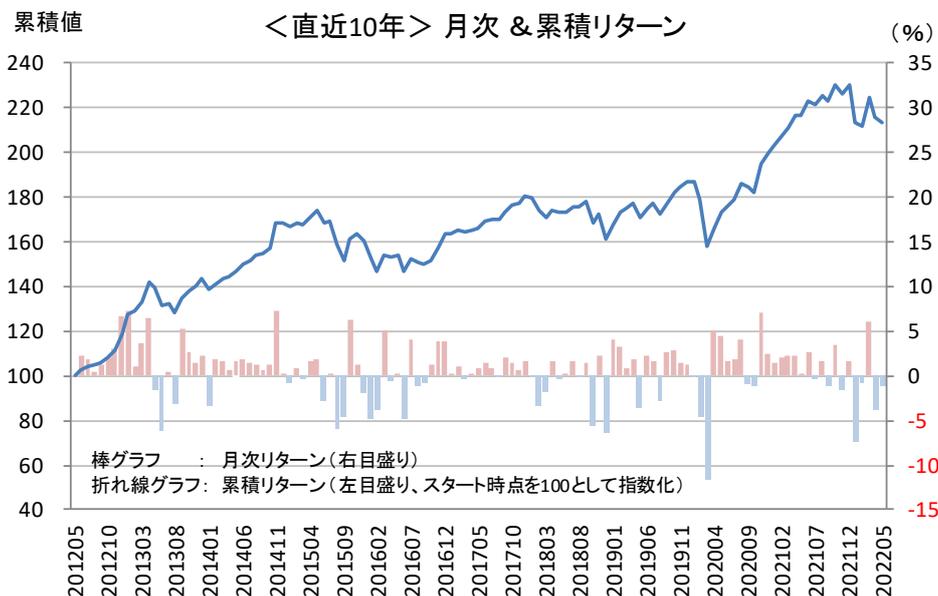
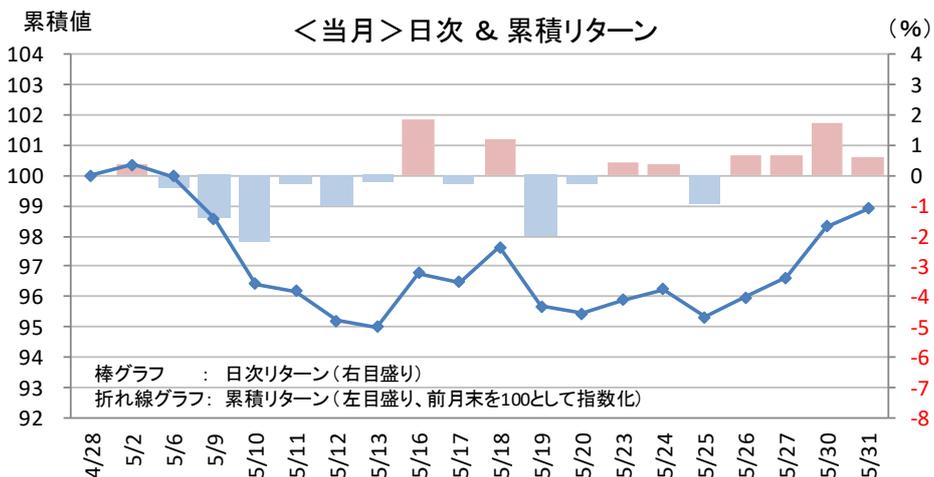
日付	指数	累積リターン
高値 2022/01/05	16,830	+0.46%
安値 2022/03/09	14,732	-12.07%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
83兆744億円	83兆3,418億円	-2,674億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+7,887億円
---------	----------



<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	15,532	15,704	-172	-1.10
国内株式	19,249	19,046	203	1.06
国内債券	12,931	12,951	-20	-0.15
外国株式(先進国)	20,073	20,414	-342	-1.67
エマージング株式	18,211	18,420	-209	-1.13
外国債券(先進国)	18,489	18,606	-117	-0.63
エマージング債券	17,714	17,847	-133	-0.75
ハイールド債券	24,747	24,892	-145	-0.58
複合資産	18,892	18,960	-67	-0.36
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	35,740	35,153	587	1.67
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	34,861	37,464	-2,604	-6.95
その他	6,490	6,525	-35	-0.53

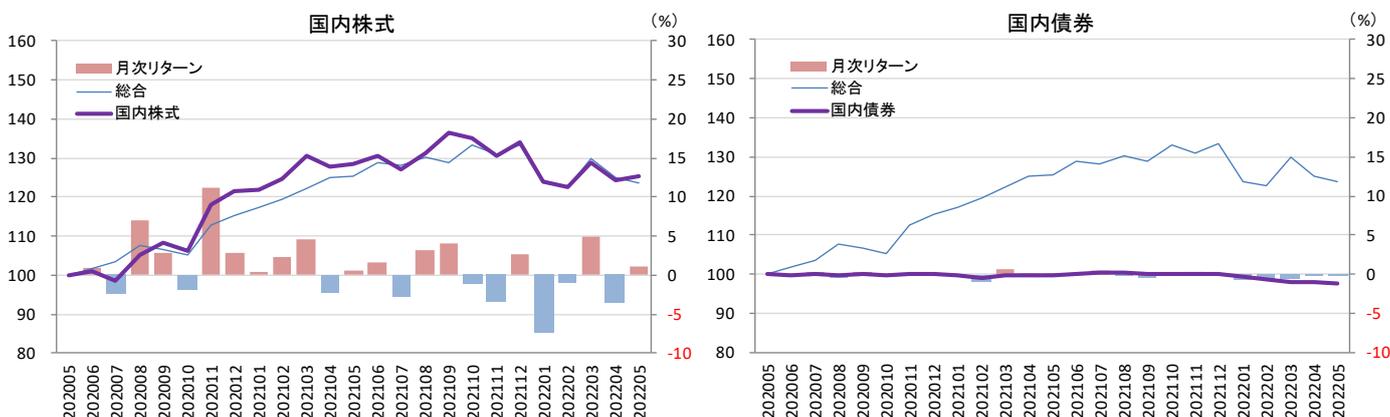
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000  
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.84	-5.72	-1.54	-7.29
国内株式	2.28	-3.81	-2.32	-6.25
国内債券	-0.94	-2.44	-2.13	-2.30
外国株式(先進国)	-0.93	-11.89	-4.22	-12.79
エマージング株式	0.66	-3.35	-3.01	-4.39
外国債券(先進国)	0.48	-1.90	-2.38	-2.91
エマージング債券	5.25	5.85	2.65	3.56
ハイールド債券	5.58	5.26	6.47	2.55
複合資産	0.77	-2.11	-0.49	-3.72
国内REIT	7.69	1.99	-0.42	-1.19
外国REIT	6.75	4.95	18.24	-1.36
その他	0.05	-4.39	-1.65	-5.93

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

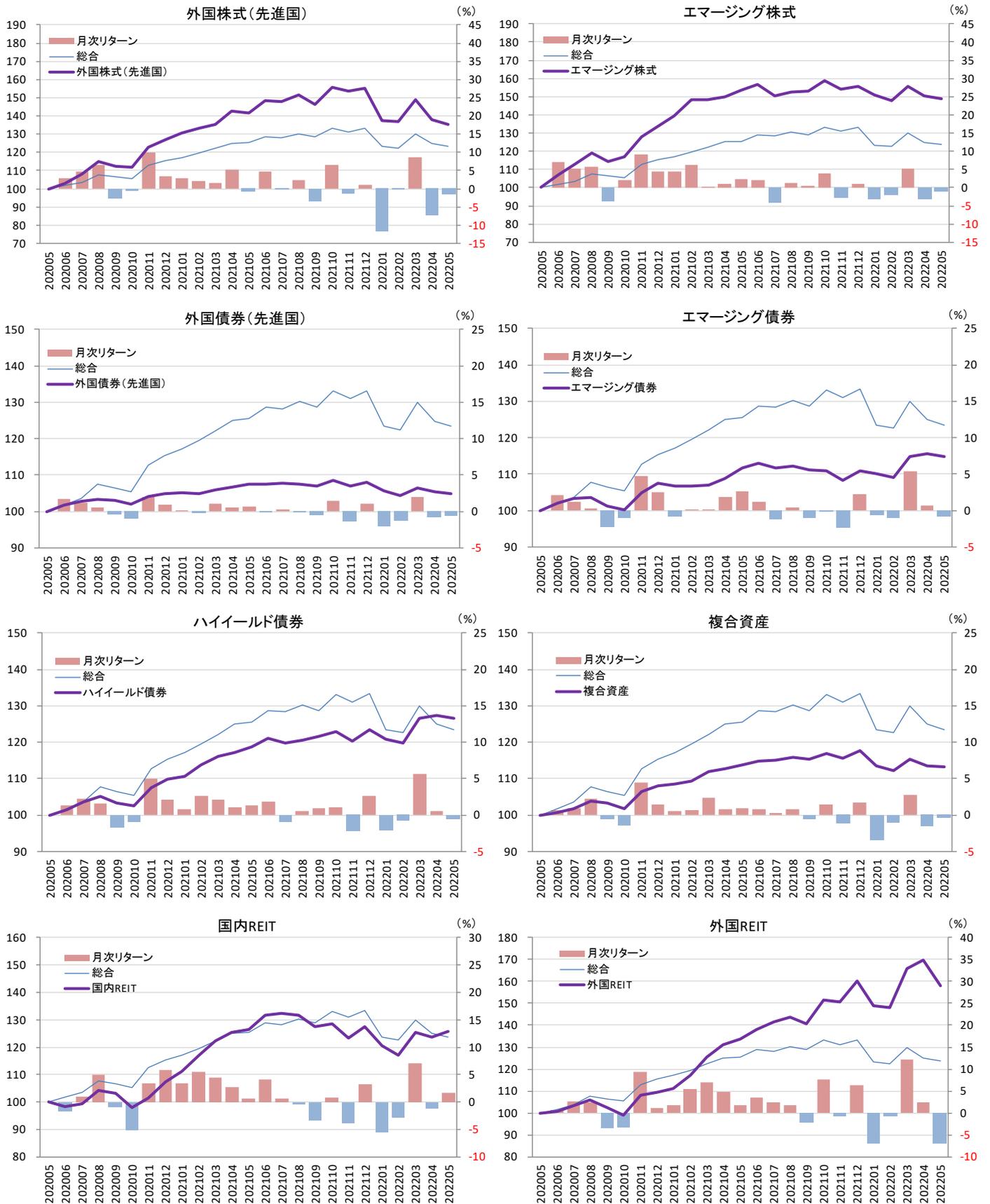
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-1.10			
1	国内株式	1.06		12.19	0.14
2	国内REIT	1.67		3.32	0.06
3	国内債券	-0.15		5.23	-0.01
4	エマージング債券	-0.75		1.35	-0.01
5	その他	-0.53		2.58	-0.01
6	ハイイールド債券	-0.58		1.97	-0.01
7	エマージング株式	-1.13		3.28	-0.04
8	複合資産	-0.36		15.43	-0.05
9	外国債券(先進国)	-0.63		9.71	-0.06
10	外国REIT	-6.95		5.67	-0.43
11	外国株式(先進国)	-1.67		39.26	-0.67
	合計			100.00	-1.10

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-1.54			
1	外国REIT	18.24		5.71	0.87
2	ハイイールド債券	6.47		2.04	0.12
3	エマージング債券	2.65		1.44	0.03
4	国内REIT	-0.42		3.40	-0.00
5	その他	-1.65		2.36	-0.04
6	複合資産	-0.49		14.99	-0.06
7	国内債券	-2.13		4.90	-0.12
8	エマージング株式	-3.01		3.59	-0.12
9	国内株式	-2.32		12.24	-0.19
10	外国債券(先進国)	-2.38		9.75	-0.24
11	外国株式(先進国)	-4.22		39.56	-1.79
	合計			100.00	-1.54

#### ◆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	15,532	15,704	-172	-1.10	
国内株式	19,249	19,046	203	1.06	
ヘッジなし	19,773	19,576	197	1.01	
国内債券	12,931	12,951	-20	-0.15	
ヘッジなし	13,047	13,062	-15	-0.12	
外国株式(先進国)	20,073	20,414	-342	-1.67	
ヘッジなし	23,639	24,047	-408	-1.70	
円ヘッジ	16,719	17,032	-313	-1.84	
エマージング株式	18,211	18,420	-209	-1.13	
ヘッジなし	17,633	17,838	-204	-1.15	
円ヘッジ	21,699	21,144	555	2.62	
外国債券(先進国)	18,489	18,606	-117	-0.63	
ヘッジなし	19,922	20,066	-144	-0.72	
円ヘッジ	13,627	13,714	-87	-0.63	
エマージング債券	17,714	17,847	-133	-0.75	
ヘッジなし	19,220	19,425	-205	-1.05	
円ヘッジ	16,757	16,876	-118	-0.70	
ハイイールド債券	24,747	24,892	-145	-0.58	
ヘッジなし	28,895	29,165	-270	-0.93	
円ヘッジ	16,270	16,456	-186	-1.13	
複合資産	18,892	18,960	-67	-0.36	
ヘッジなし	19,334	19,395	-61	-0.31	
円ヘッジ	14,804	14,868	-65	-0.44	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,740	35,153	587	1.67
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	35,981	35,392	589	1.66
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	34,861	37,464	-2,604	-6.95
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	35,730	38,433	-2,703	-7.03
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	19,829	21,117	-1,289	-6.10
その他		6,490	6,525	-35	-0.53

※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

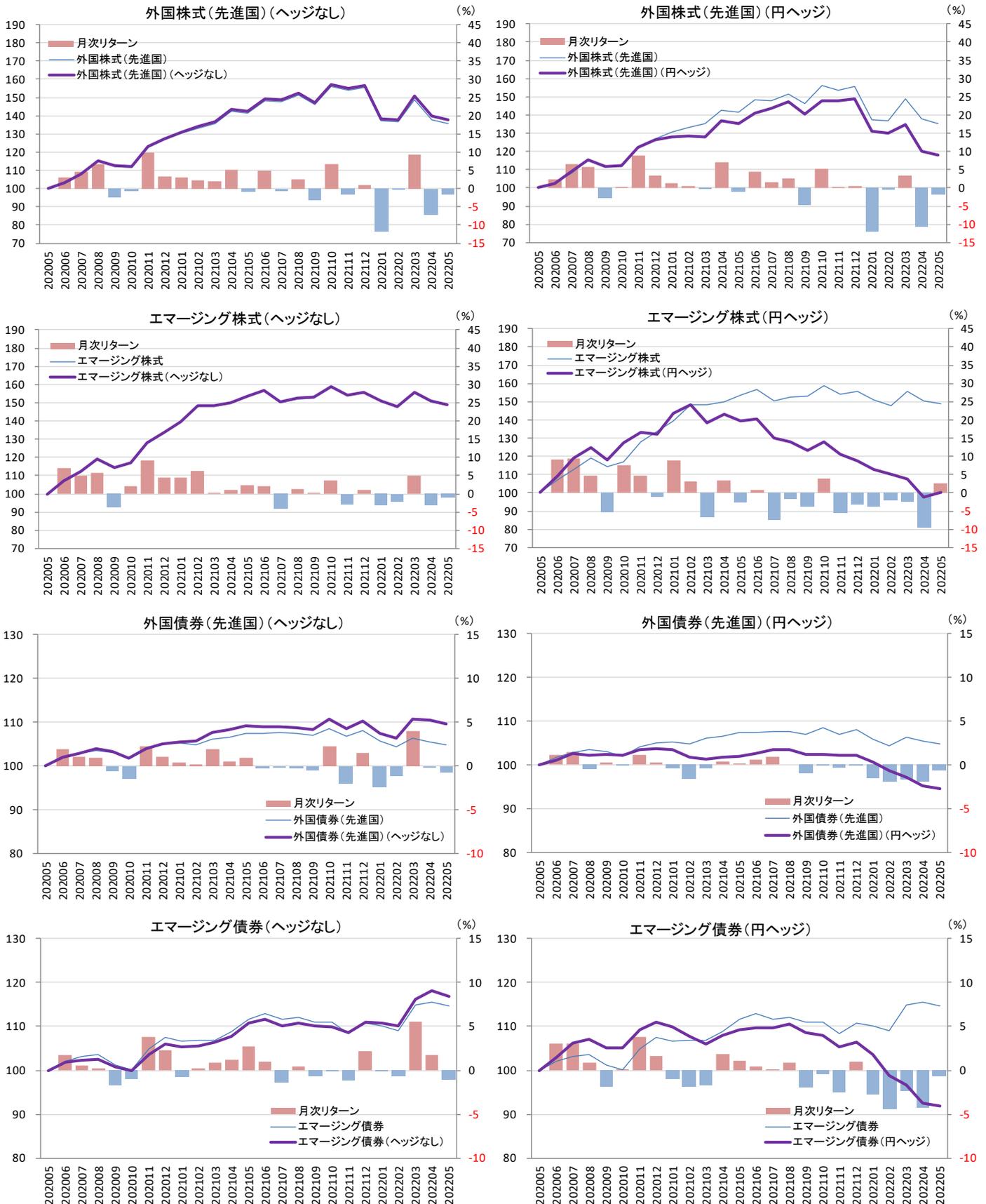
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.84	-5.72	-1.54	-7.29
国内株式	2.28	-3.81	-2.32	-6.25
ヘッジなし	1.90	-4.34	-2.87	-6.72
国内債券	-0.94	-2.44	-2.13	-2.30
ヘッジなし	-0.68	-2.16	-1.92	-2.01
外国株式(先進国)	-0.93	-11.89	-4.22	-12.79
ヘッジなし	-0.08	-11.14	-3.38	-12.08
円ヘッジ	-9.34	-20.19	-12.65	-20.57
エマージング株式	0.66	-3.35	-3.01	-4.39
ヘッジなし	0.70	-3.29	-2.89	-4.35
円ヘッジ	-9.39	-17.37	-28.27	-14.71
外国債券(先進国)	0.48	-1.90	-2.38	-2.91
ヘッジなし	3.17	1.10	0.39	-0.42
円ヘッジ	-4.15	-7.40	-7.26	-7.36
エマージング債券	5.25	5.85	2.65	3.56
ヘッジなし	6.23	7.59	5.58	5.36
円ヘッジ	-7.21	-12.87	-15.91	-13.74
ハイイールド債券	5.58	5.26	6.47	2.55
ヘッジなし	6.10	5.05	9.13	2.43
円ヘッジ	-4.44	-6.83	-7.02	-8.23
複合資産	0.77	-2.11	-0.49	-3.72
ヘッジなし	1.58	-1.13	0.60	-2.93
円ヘッジ	-2.72	-6.40	-4.26	-7.99
国内REIT	7.69	1.99	-0.42	-1.19
ヘッジなし	7.29	1.48	-0.95	-1.65
外国REIT	6.75	4.95	18.24	-1.36
ヘッジなし	7.01	5.22	18.88	-1.19
円ヘッジ	-2.52	-5.89	2.47	-10.59
その他	0.05	-4.39	-1.65	-5.93

※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）」

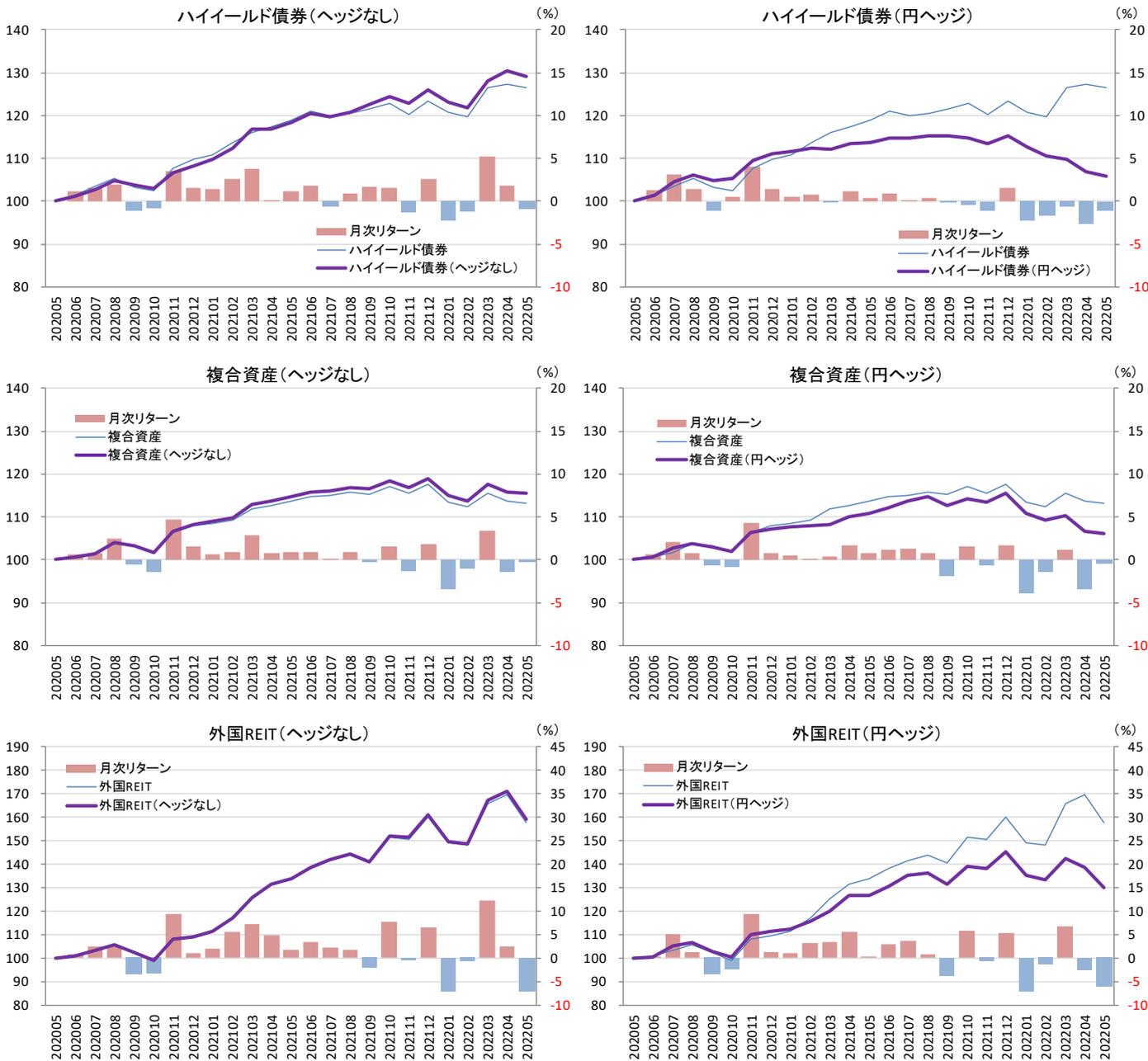
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-1.10		
1	国内株式(ヘッジなし)	1.01	11.76	0.13
2	国内REIT(ヘッジなし)	1.66	3.21	0.05
3	その他(ヘッジなし)	0.44	1.49	0.01
4	エマージング株式(円ヘッジ)	2.62	0.01	0.00
5	エマージング債券(円ヘッジ)	-0.70	0.08	-0.00
6	国内株式(円ヘッジ)	-2.17	0.03	-0.00
7	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-1.13	0.19	-0.00
8	国内債券(円ヘッジ)	-0.26	1.39	-0.00
9	複合資産(円ヘッジ)	-0.44	0.88	-0.00
10	国内債券(ヘッジなし)	-0.12	3.84	-0.00
11	エマージング債券(ヘッジなし)	-1.05	1.06	-0.01
12	外国REIT(円ヘッジ)	-6.10	0.19	-0.01
13	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-0.93	1.33	-0.01
14	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.63	2.51	-0.02
15	その他(円ヘッジ)	-3.11	0.58	-0.02
16	複合資産(ヘッジなし)	-0.31	12.44	-0.03
17	エマージング株式(ヘッジなし)	-1.15	3.27	-0.04
18	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-0.72	6.27	-0.05
19	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-1.84	3.30	-0.06
20	外国REIT(ヘッジなし)	-7.03	5.37	-0.41
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-1.70	35.19	-0.61
	合計		94.40	-1.10

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-1.54		
1	外国REIT(ヘッジなし)	18.88	5.39	0.85
2	ハイイールド債券(ヘッジなし)	9.13	1.34	0.11
3	複合資産(ヘッジなし)	0.60	12.09	0.09
4	その他(ヘッジなし)	5.12	1.35	0.07
5	エマージング債券(ヘッジなし)	5.58	1.11	0.05
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.39	6.29	0.03
7	外国REIT(円ヘッジ)	2.47	0.21	0.01
8	エマージング株式(円ヘッジ)	-28.27	0.01	-0.00
9	国内株式(円ヘッジ)	-19.08	0.04	-0.01
10	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-7.02	0.21	-0.02
11	エマージング債券(円ヘッジ)	-15.91	0.09	-0.02
12	国内REIT(ヘッジなし)	-0.95	3.30	-0.02
13	国内債券(円ヘッジ)	-2.57	1.15	-0.04
14	複合資産(円ヘッジ)	-4.26	0.95	-0.04
15	国内債券(ヘッジなし)	-1.92	3.75	-0.08
16	その他(円ヘッジ)	-14.89	0.59	-0.10
17	エマージング株式(ヘッジなし)	-2.89	3.57	-0.12
18	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-7.26	2.51	-0.21
19	国内株式(ヘッジなし)	-2.87	11.83	-0.25
20	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-12.65	3.90	-0.46
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-3.38	34.81	-1.29
	合計		94.40	-1.45

#### ◆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

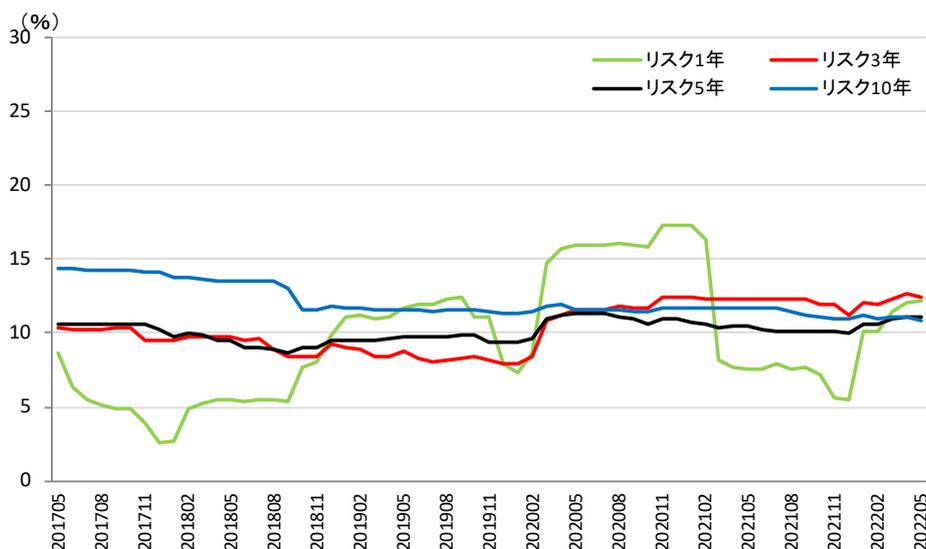
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	24.80	28.38	113.52	12.41	11.11 ↑	10.85	0.62	0.46	0.73
国内株式	33.29	34.97	219.32	15.83 ↓	15.65	16.40	0.64	0.40	0.75
国内債券	-2.97	-0.87	7.41	1.89	1.64	1.66	-0.51	-0.08	0.43
外国株式(先進国)	47.59	57.03	202.86	18.71	17.29 ↑	15.84	0.74	0.55	0.74
エマージング株式	29.05	32.77	127.50	20.28	17.89	17.14	0.44	0.33	0.50
外国債券(先進国)	6.12	6.71	40.77	4.76	4.33	6.24 ↓	0.43	0.31	0.56
エマージング債券	6.48	3.87	41.06	12.07	10.68	11.49	0.18	0.08	0.30
ハイイールド債券	17.25	16.80	91.13	12.87	11.07	11.00	0.43	0.29	0.61
複合資産	13.83	16.68	92.02	7.31	6.69	7.84 ↓	0.61	0.47	0.86
国内REIT	15.30	34.53	199.65	18.01	14.63	16.46	0.27	0.42	0.70
外国REIT	36.17	50.00	195.31	20.27 ↑	17.55 ↑	16.05	0.54	0.48	0.71

※[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

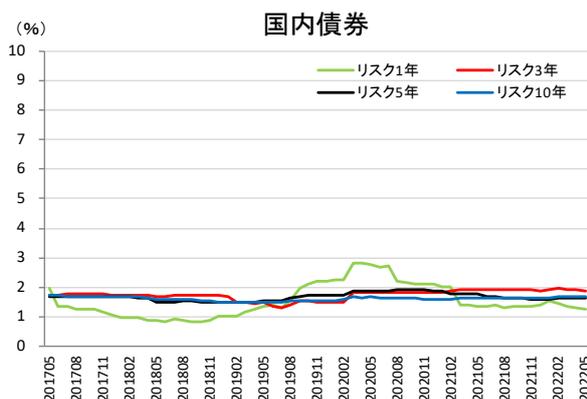
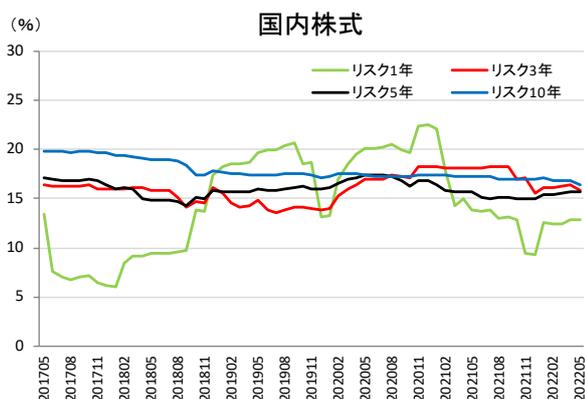
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

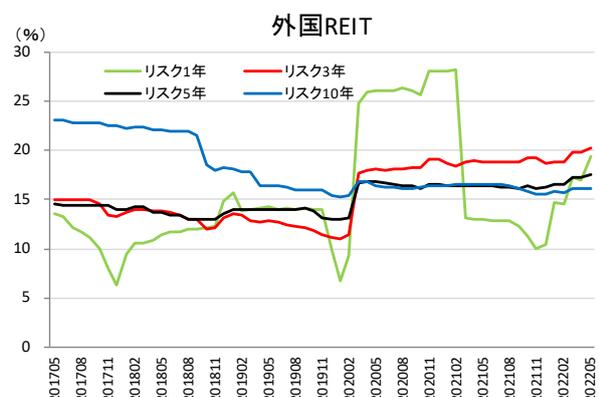
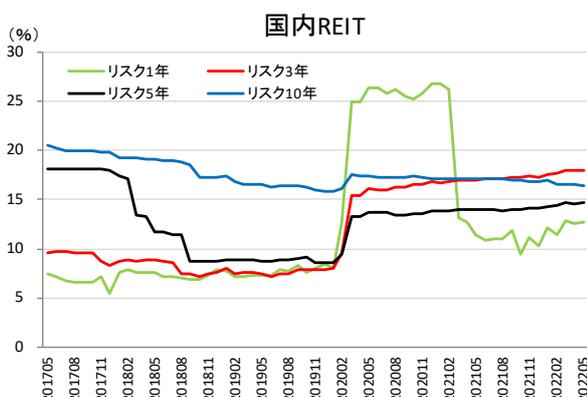
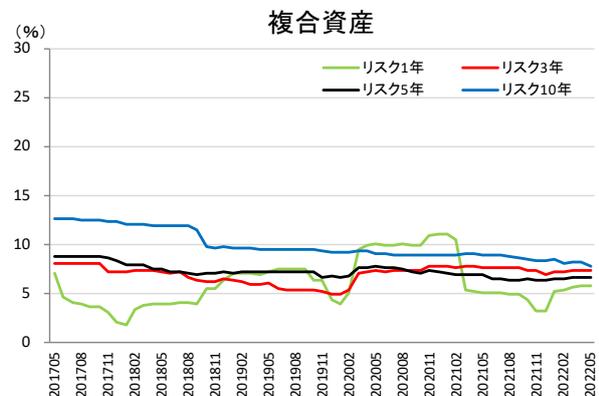
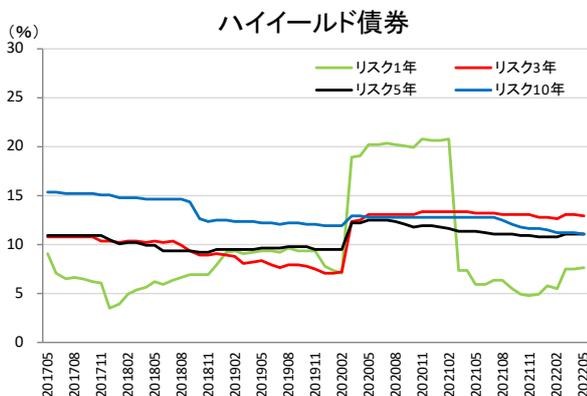
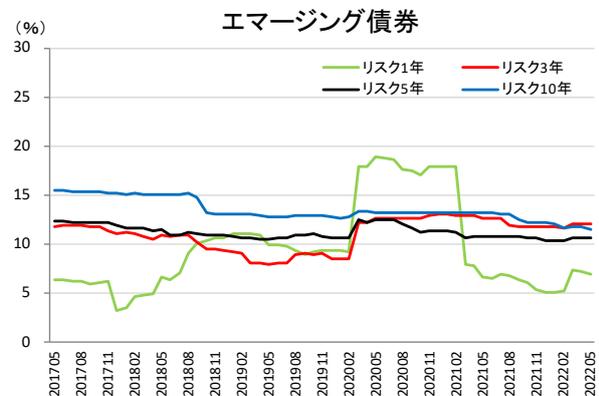
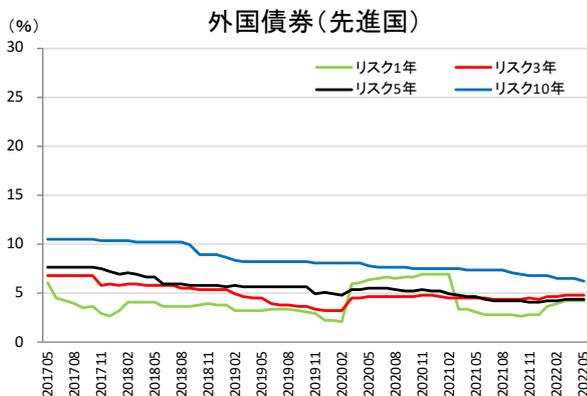
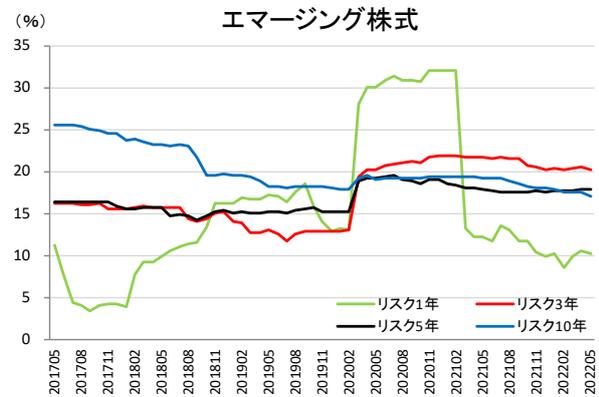
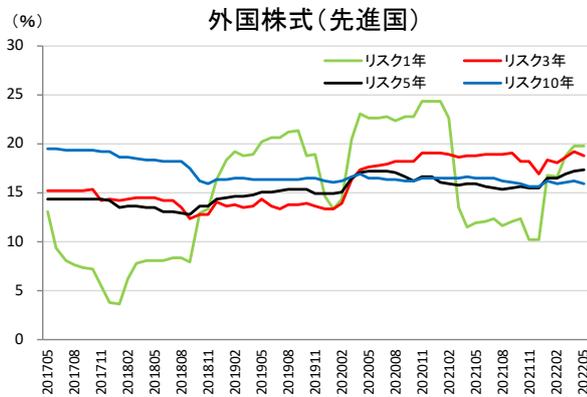


<2> リスク・サマリー

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)

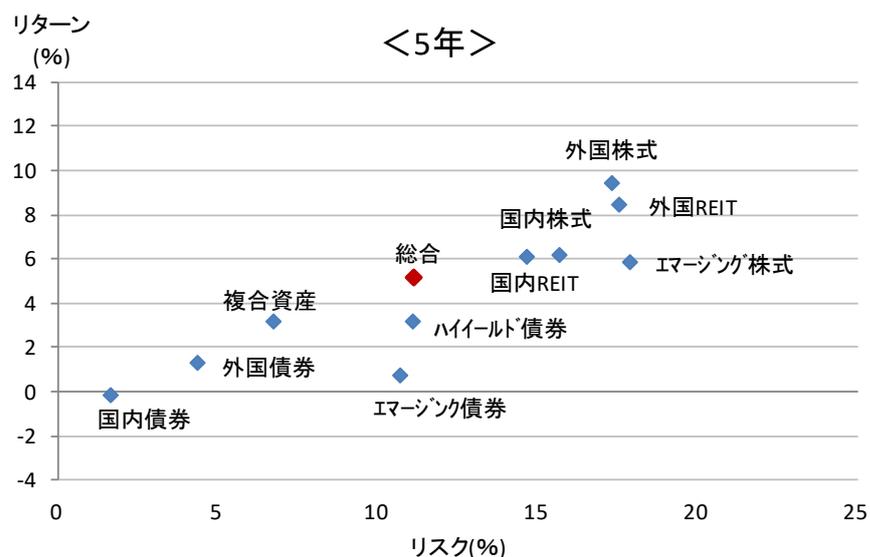
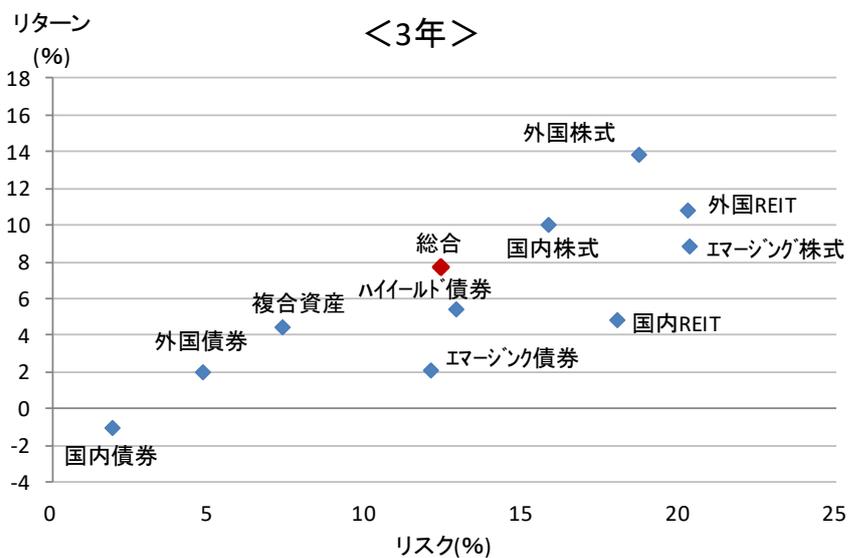
② 「大分類」



## <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	7.66	5.12	12.41	11.11
国内株式	10.05	6.18	15.83	15.65
国内債券	-1.00	-0.17	1.89	1.64
外国株式(先進国)	13.86	9.45	18.71	17.29
エマーシング株式	8.87	5.83	20.28	17.89
外国債券(先進国)	2.00	1.31	4.76	4.33
エマーシング債券	2.12	0.76	12.07	10.68
ハイイルド債券	5.45	3.16	12.87	11.07
複合資産	4.41	3.13	7.31	6.69
国内REIT	4.86	6.11	18.01	14.63
外国REIT	10.84	8.45	20.27	17.55

※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）」

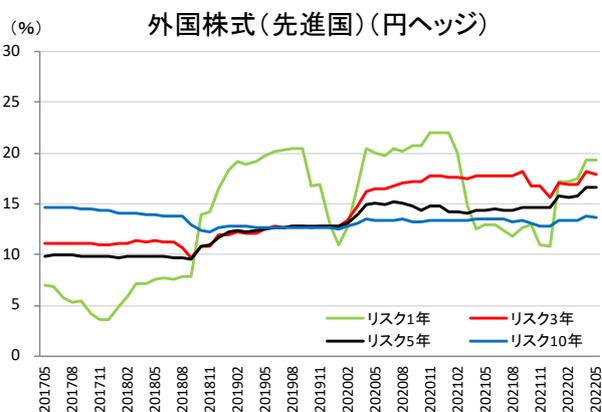
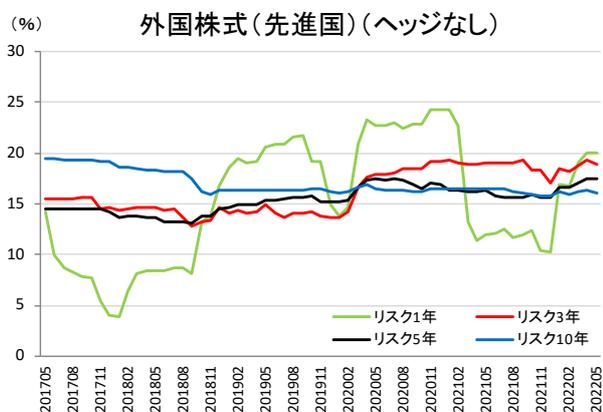
(1) 期間別リスク・リターン

	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	24.80	28.38	113.52	12.41	11.11	↑ 10.85	0.62	0.46	0.73
国内株式	33.29	34.97	219.32	15.83	↓ 15.65	16.40	0.64	0.40	0.75
ヘッジなし	33.09	35.97	226.15	15.69	↓ 15.51	15.86	0.64	0.41	0.79
国内債券	-2.97	-0.87	7.41	1.89	1.64	1.66	-0.51	-0.08	0.43
ヘッジなし	-2.91	-0.81	7.42	1.81	1.58	1.65	-0.52	-0.08	0.44
外国株式(先進国)	47.59	57.03	202.86	18.71	17.29	↑ 15.84	0.74	0.55	0.74
ヘッジなし	49.97	60.57	224.79	18.84	17.48	↑ 15.99	0.77	0.57	0.78
円ヘッジ	34.45	45.62	119.78	17.95	16.61	↑ 13.61	0.58	0.47	0.60
エマージング株式	29.05	32.77	127.50	20.28	17.89	17.14	0.44	0.33	0.50
ヘッジなし	29.19	33.01	128.37	20.31	17.90	17.15	0.44	0.33	0.50
円ヘッジ	-1.38	-5.58	42.99	19.61	19.51	17.78	-0.02	-0.06	0.20
外国債券(先進国)	6.12	6.71	40.77	4.76	4.33	6.24 ↓	0.43	0.31	0.56
ヘッジなし	11.19	11.61	48.06	5.50	5.21	↑ 7.11	0.66	0.43	0.56
円ヘッジ	-2.99	-2.51	8.93	4.35	3.54	3.34	-0.22	-0.13	0.26
エマージング債券	6.48	3.87	41.06	12.07	10.68	11.49	0.18	0.08	0.30
ヘッジなし	10.38	9.07	47.81	10.66	9.49	11.03	0.32	0.19	0.36
円ヘッジ	-10.79	-11.40	4.91	11.66	9.40	8.06	-0.32	-0.25	0.06
ハイイールド債券	17.25	16.80	91.13	12.87	11.07	11.00	0.43	0.29	0.61
ヘッジなし	24.52	28.83	132.76	10.96	9.79	10.17	0.70	0.53	0.87
円ヘッジ	1.51	1.46	30.55	10.37	8.42	6.85	0.05	0.04	0.39
複合資産	13.83	16.68	92.02	7.31	6.69	7.84 ↓	0.61	0.47	0.86
ヘッジなし	16.44	19.84	101.48	7.60	7.00	8.13	0.69	0.53	0.89
円ヘッジ	3.90	3.79	31.80	8.01	6.93	6.09	0.16	0.11	0.46
国内REIT	15.30	34.53	199.65	18.01	14.63	16.46	0.27	0.42	0.70
ヘッジなし	15.13	35.14	195.50	17.81	14.51	16.20	0.27	0.43	0.71
外国REIT	36.17	50.00	195.31	20.27	↑ 17.55	↑ 16.05	0.54	0.48	0.71
ヘッジなし	38.11	52.42	203.91	20.29	↑ 17.63	↑ 16.12	0.56	0.50	0.73
円ヘッジ	13.55	22.29	60.04	18.73	16.11	13.66	0.23	0.26	0.35

※[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

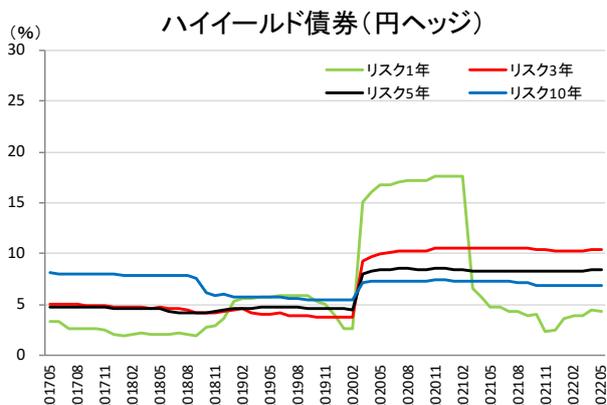
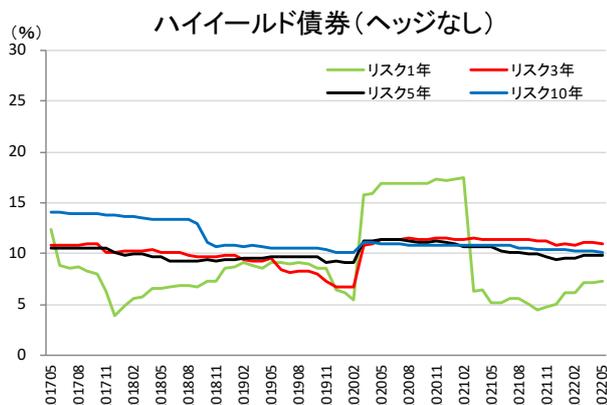
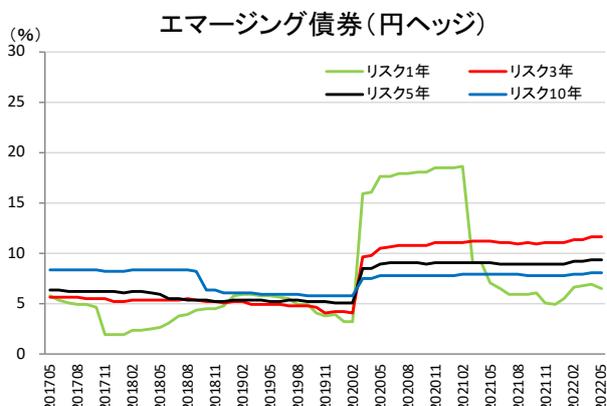
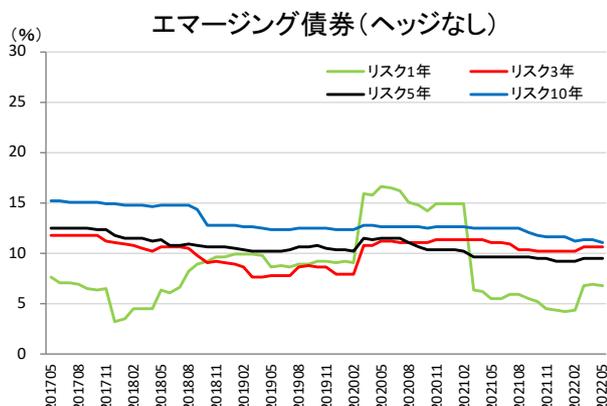
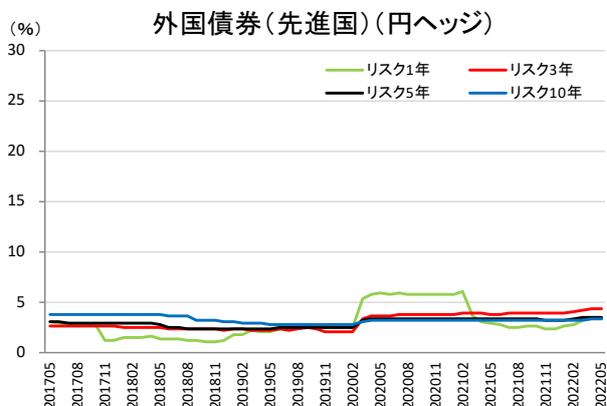
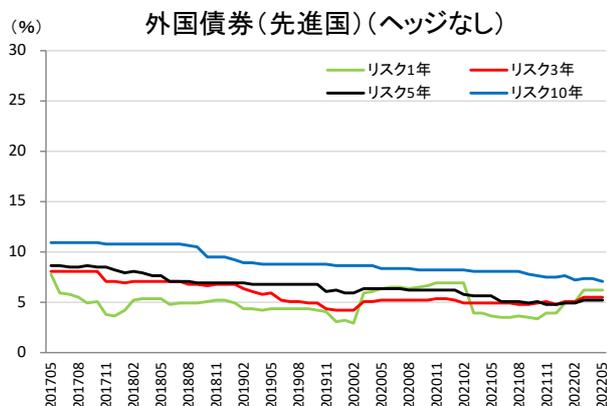
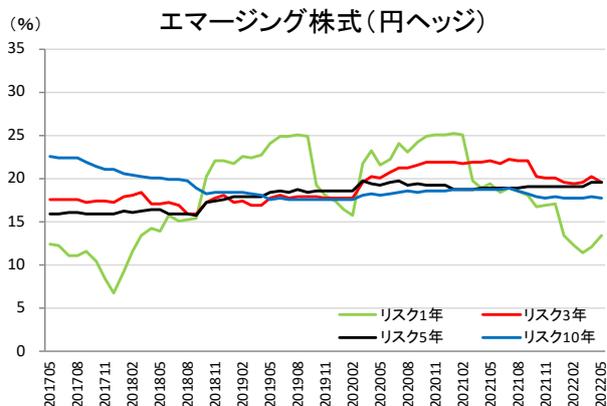
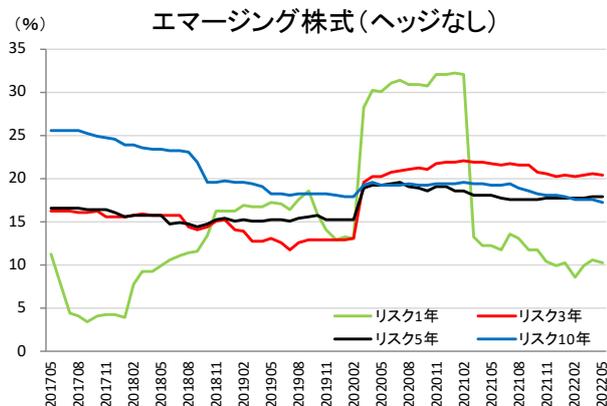
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

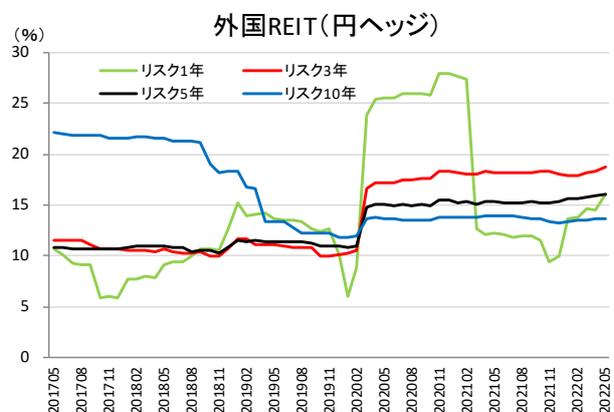
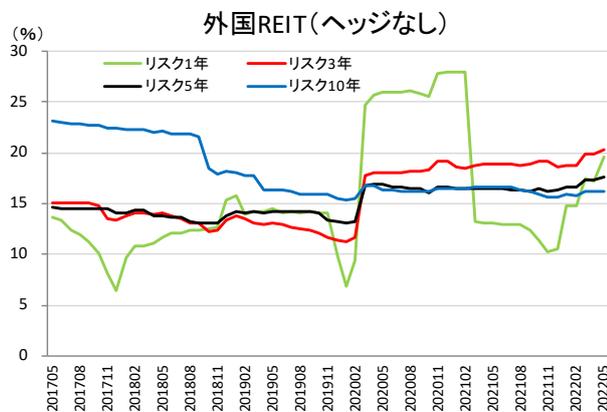
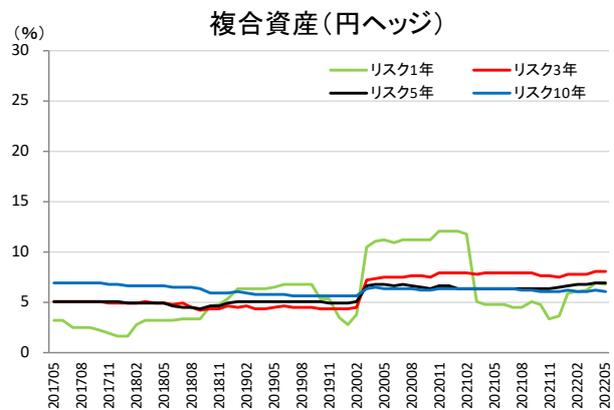
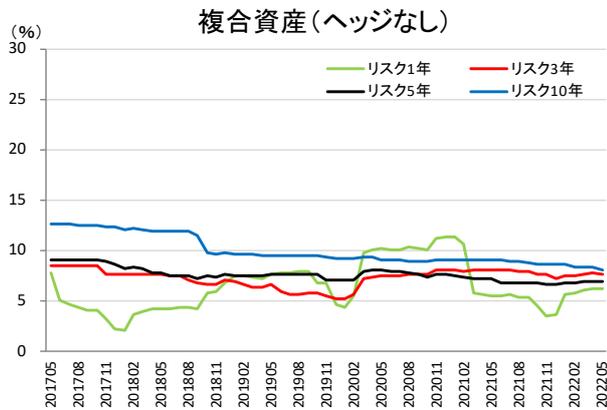
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

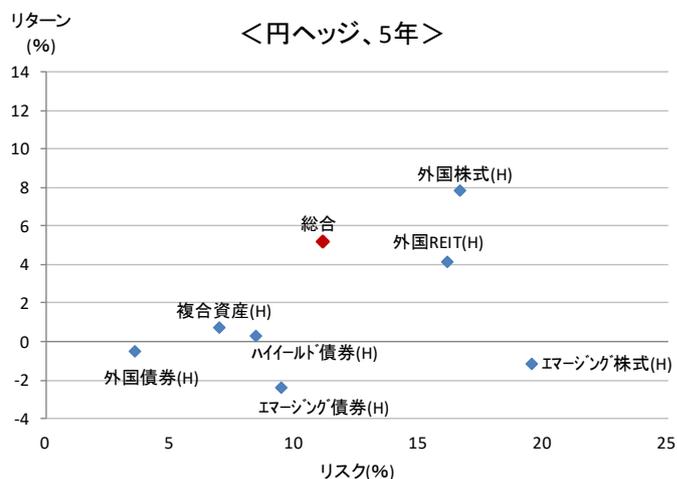
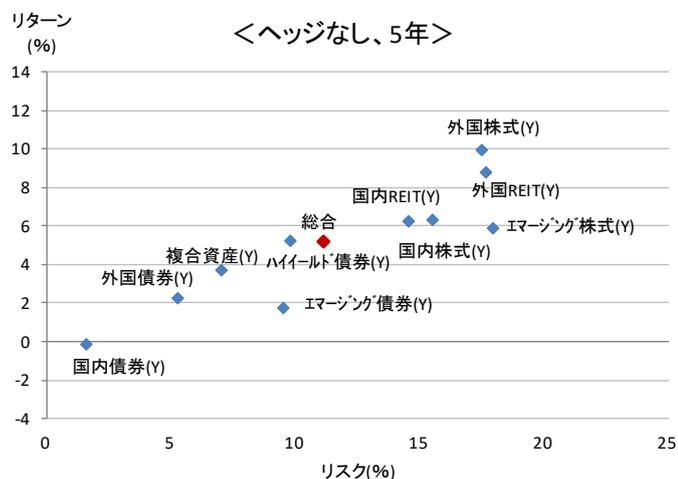
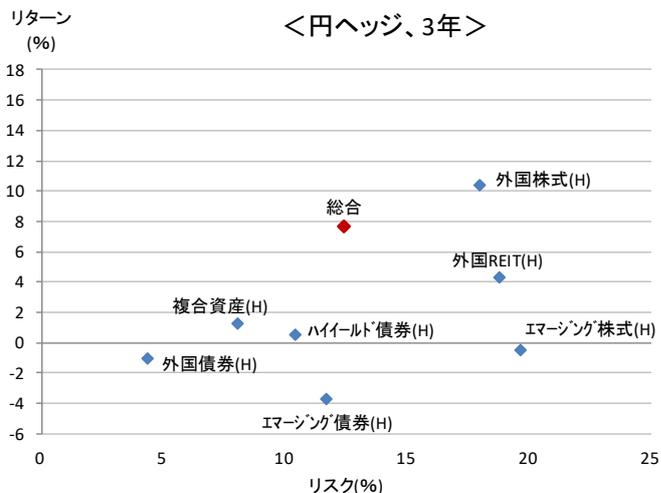
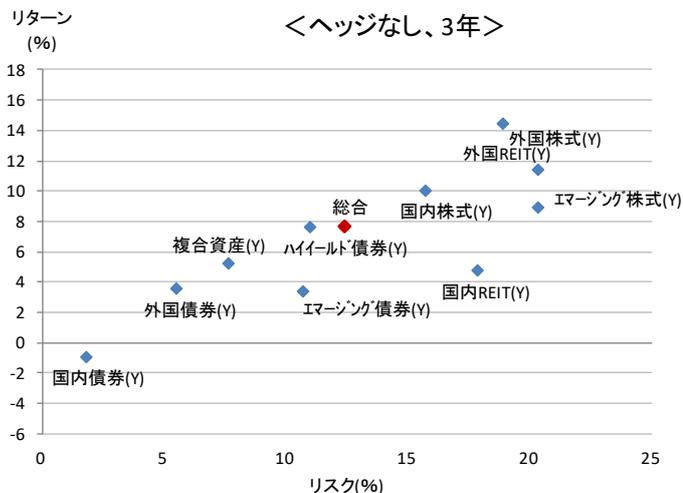
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	7.66	5.12	12.41	11.11
国内株式 (Y)	10.00	6.34	15.69	15.51
国内債券 (Y)	-0.98	-0.16	1.81	1.58
外国株式 (先進国) (Y)	14.46	9.93	18.84	17.48
エマージング株式 (Y)	8.91	5.87	20.31	17.90
外国債券 (先進国) (Y)	3.60	2.22	5.50	5.21
エマージング債券 (Y)	3.35	1.75	10.66	9.49
ハイイールド債券 (Y)	7.58	5.20	10.96	9.79
複合資産 (Y)	5.20	3.69	7.60	7.00
国内REIT (Y)	4.81	6.21	17.81	14.51
外国REIT (Y)	11.36	8.80	20.29	17.63

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	7.66	5.12	12.41	11.11
外国株式 (先進国) (H)	10.37	7.81	17.95	16.61
エマージング株式 (H)	-0.46	-1.14	19.61	19.51
外国債券 (先進国) (H)	-1.01	-0.51	4.35	3.54
エマージング債券 (H)	-3.73	-2.39	11.66	9.40
ハイイールド債券 (H)	0.50	0.29	10.37	8.42
複合資産 (H)	1.28	0.75	8.01	6.93
外国REIT (H)	4.33	4.11	18.73	16.11

※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	7,887	19,422	47,022	97,452
国内株式	575	1,923	4,283	6,295
国内債券	19	1,042	2,067	7,091
外国株式(先進国)	5,610	14,053	33,128	71,208
エマージング株式	-104	-377	-1,061	-2,328
外国債券(先進国)	111	-65	237	3,734
エマージング債券	-80	-341	-739	-1,811
ハイイールド債券	-19	-234	-540	-1,497
複合資産	826	1,936	6,364	11,526
国内REIT	413	800	1,060	253
外国REIT	192	-233	-337	-1,928
その他	343	918	2,562	4,908

## 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	7,887	19,422	47,022	97,452
国内株式	575	1,923	4,283	6,295
ヘッジなし	612	2,083	4,558	6,901
国内債券	19	1,042	2,067	7,091
ヘッジなし	56	665	621	2,160
外国株式(先進国)	5,610	14,053	33,128	71,208
ヘッジなし	5,428	13,838	32,778	68,264
円ヘッジ	223	340	676	3,569
エマージング株式	-104	-377	-1,061	-2,328
ヘッジなし	-108	-381	-1,065	-2,317
円ヘッジ	1	2	-2	-13
外国債券(先進国)	111	-65	237	3,734
ヘッジなし	122	-332	-152	-655
円ヘッジ	-15	285	319	3,648
エマージング債券	-80	-341	-739	-1,811
ヘッジなし	-63	-267	-568	-1,385
円ヘッジ	-5	-13	-37	-91
ハイイールド債券	-19	-234	-540	-1,497
ヘッジなし	1	-69	-205	-810
円ヘッジ	3	-28	-69	-148
複合資産	826	1,936	6,364	11,526
ヘッジなし	717	1,648	5,361	8,751
円ヘッジ	9	-33	-96	-527
国内REIT	413	800	1,060	253
ヘッジなし	426	841	1,135	491
外国REIT	192	-233	-337	-1,928
ヘッジなし	181	-181	-211	-1,689
円ヘッジ	10	-20	-51	-105
その他	343	918	2,562	4,908

## <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	830,744	100.0		5,438	100.0
国内株式	101,257	12.2		844	15.5
国内債券	42,436	5.1		138	2.5
外国株式(先進国)	330,796	39.8		1,157	21.3
エマージング株式	27,059	3.3		325	6.0
外国債券(先進国)	79,346	9.6		804	14.8
エマージング債券	11,035	1.3		268	4.9
ハイイールド債券	16,203	2.0		250	4.6
複合資産	126,957	15.3		999	18.4
国内REIT	27,448	3.3		137	2.5
外国REIT	46,847	5.6		289	5.3
その他	21,360	2.6		227	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	830,744	100.0		5,438	100.0
国内株式	101,257	12.2		844	15.5
ヘッジなし	97,713	11.8		748	13.8
国内債券	42,436	5.1		138	2.5
ヘッジなし	31,214	3.8		129	2.4
外国株式(先進国)	330,796	39.8		1,157	21.3
ヘッジなし	296,615	35.7		860	15.8
円ヘッジ	27,785	3.3		230	4.2
エマージング株式	27,059	3.3		325	6.0
ヘッジなし	26,963	3.2		310	5.7
円ヘッジ	73	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	79,346	9.6		804	14.8
ヘッジなし	51,263	6.2		436	8.0
円ヘッジ	20,484	2.5		287	5.3
エマージング債券	11,035	1.3		268	4.9
ヘッジなし	8,658	1.0		158	2.9
円ヘッジ	631	0.1		30	0.6
ハイイールド債券	16,203	2.0		250	4.6
ヘッジなし	10,885	1.3		75	1.4
円ヘッジ	1,532	0.2		69	1.3
複合資産	126,957	15.3		999	18.4
ヘッジなし	102,493	12.3		784	14.4
円ヘッジ	7,230	0.9		88	1.6
国内REIT	27,448	3.3		137	2.5
ヘッジなし	26,591	3.2		118	2.2
外国REIT	46,847	5.6		289	5.3
ヘッジなし	44,403	5.3		192	3.5
円ヘッジ	1,545	0.2		69	1.3
その他	21,360	2.6		227	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	13,121	9.5	3.18	3.53	1.197
国内株式	16,858	13.0	0.98	1.04	1.050
国内債券	10,724	11.5	0.19	0.19	0.406
外国株式(先進国)	15,340	7.1	4.06	4.78	1.361
エマージング株式	13,411	10.0	3.09	3.35	1.666
外国債券(先進国)	9,898	9.9	1.59	1.68	0.999
エマージング債券	8,551	10.5	4.78	4.94	1.515
ハイイールド債券	9,165	11.3	6.00	6.11	1.673
複合資産	12,867	9.2	1.30	1.40	0.989
国内REIT	14,472	9.3	8.40	9.89	0.926
外国REIT	12,696	8.4	8.95	8.38	1.502

## 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	13,121	9.5	3.18	3.53	1.197
国内株式	16,858	13.0	0.98	1.04	1.050
ヘッジなし	17,043	13.4	0.81	0.88	1.029
国内債券	10,724	11.5	0.19	0.19	0.406
ヘッジなし	10,778	11.9	0.22	0.22	0.326
外国株式(先進国)	15,340	7.1	4.06	4.78	1.361
ヘッジなし	16,207	7.0	3.95	4.59	1.327
円ヘッジ	13,108	7.1	5.19	6.96	1.621
エマージング株式	13,411	10.0	3.09	3.35	1.666
ヘッジなし	13,596	10.1	3.09	3.35	1.666
円ヘッジ	10,587	10.5	1.77	2.59	1.718
外国債券(先進国)	9,898	9.9	1.59	1.68	0.999
ヘッジなし	10,726	11.4	1.83	1.90	0.987
円ヘッジ	9,103	7.8	1.06	1.20	0.896
エマージング債券	8,551	10.5	4.78	4.94	1.515
ヘッジなし	8,901	10.0	4.72	4.75	1.458
円ヘッジ	7,613	10.8	3.28	4.07	1.677
ハイイールド債券	9,165	11.3	6.00	6.11	1.673
ヘッジなし	10,413	12.1	6.27	6.17	1.678
円ヘッジ	8,819	11.2	3.21	3.64	1.634
複合資産	12,867	9.2	1.30	1.40	0.989
ヘッジなし	13,359	9.9	1.39	1.49	0.879
円ヘッジ	10,761	7.1	1.25	1.38	1.420
国内REIT	14,472	9.3	8.40	9.89	0.926
ヘッジなし	14,479	9.3	8.46	10.02	0.912
外国REIT	12,696	8.4	8.95	8.38	1.502
ヘッジなし	13,086	8.6	9.02	8.42	1.501
円ヘッジ	10,825	7.0	3.72	3.86	1.358

(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、青木

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