

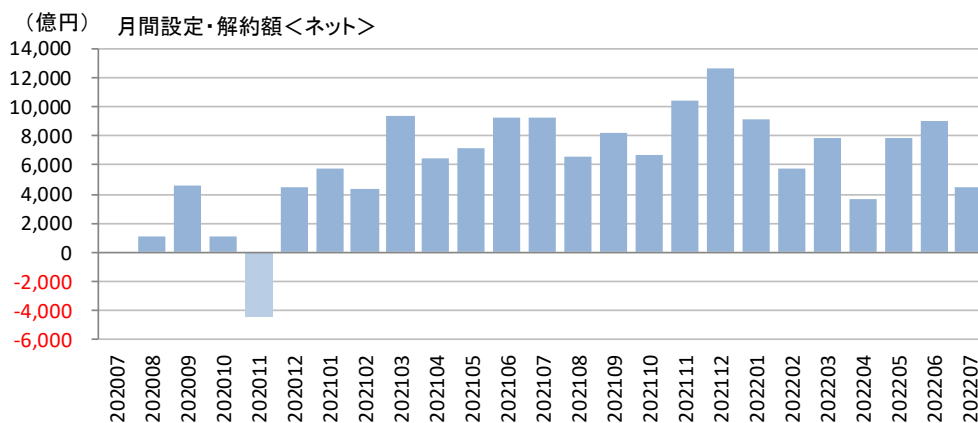
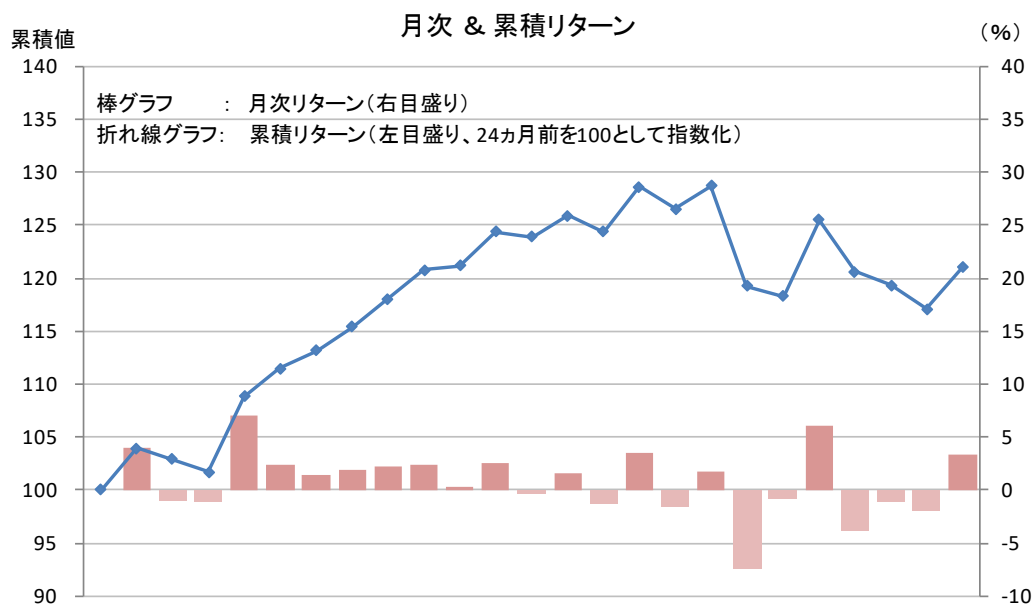
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2022年7月

「総合」 +3.38 %
(前月 -1.88 %)



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7月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

7月のMAB-FPI「総合」は3.38%上昇し15,756ポイント。米欧では景気減速懸念の高まりにより大幅利上げ観測が後退し、長期金利が低下。これにより株式やREIT 価格が上昇。

純資産総額は前月末比3兆556億円増加し85兆2,719億円。

「大分類別」では、外国REIT+5.21%、外国株式(先進国)+4.91%、国内株式+3.98%など9カテゴリーでプラスとなった。一方、マイナスとなったのはエマーシング債券-0.78%、エマーシング株式-0.37%の2つのみ。

<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」では先月に引き続き外国REITの3年および5年リスクに上昇傾向が見られる。一方、外国債券(先進国)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+4,504億円と20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+2,856億円の流入超となった。また、複合資産+753億円、外国債券(先進国)+592億円、国内REIT+460億円など9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-640億円、エマーシング株式-103億円の2つのみ。

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
15,756	15,241	+515	+3.38%

◇累積リターン

3ヵ月	+0.33%
6ヵ月	+1.47%
1年	-2.30%
年初来	-5.96%

◇年初来高値／安値

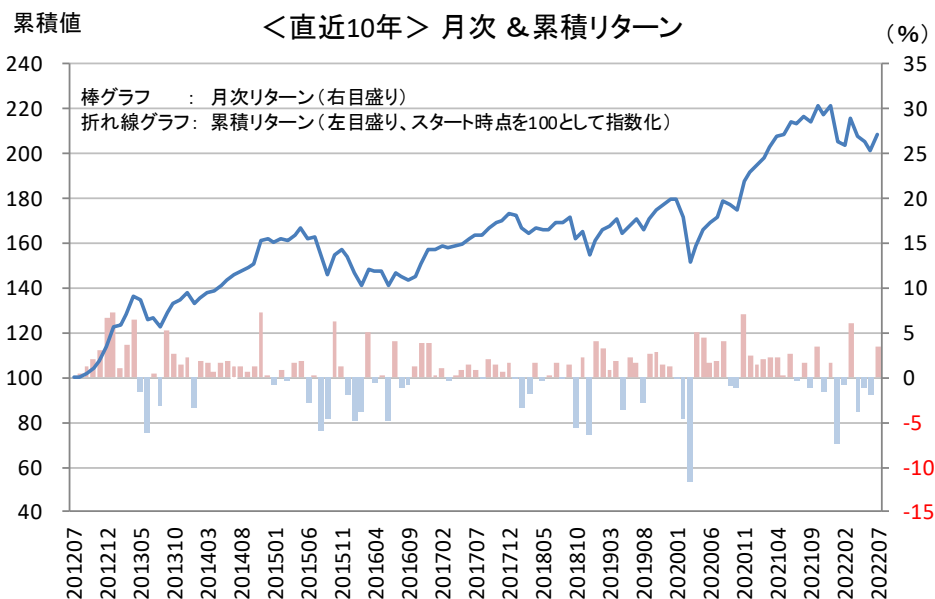
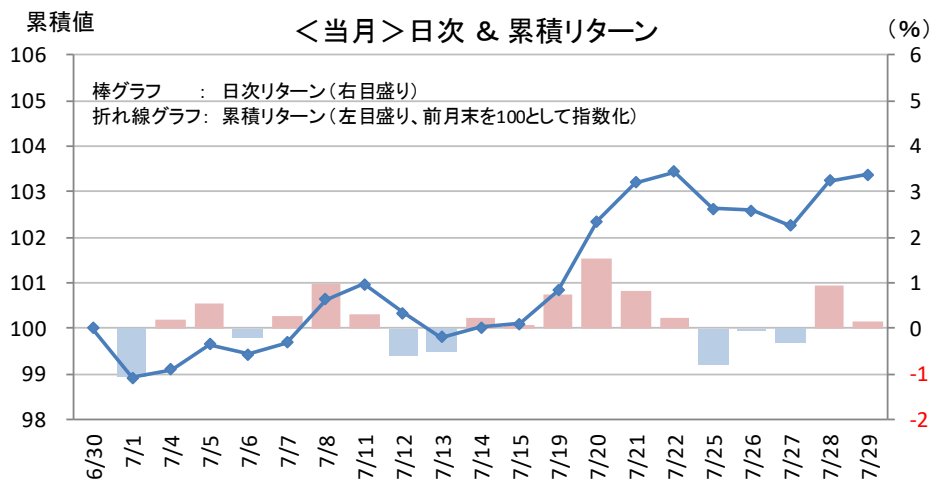
日付	指数	累積リターン
高値 2022/01/05	16,830	+0.46%
安値 2022/06/17	14,669	-12.44%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
85兆2,719億円	82兆2,163億円	+3兆556億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+4,504億円



<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	15,756	15,241	515	3.38
国内株式	19,508	18,761	747	3.98
国内債券	12,843	12,781	62	0.48
外国株式(先進国)	20,482	19,523	959	4.91
エマージング株式	18,534	18,603	-69	-0.37
外国債券(先進国)	18,776	18,462	315	1.70
エマージング債券	17,604	17,742	-139	-0.78
ハイールド債券	24,864	24,359	505	2.07
複合資産	18,989	18,620	369	1.98
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	36,243	35,191	1,052	2.99
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	36,119	34,331	1,788	5.21
その他	6,388	6,267	121	1.93

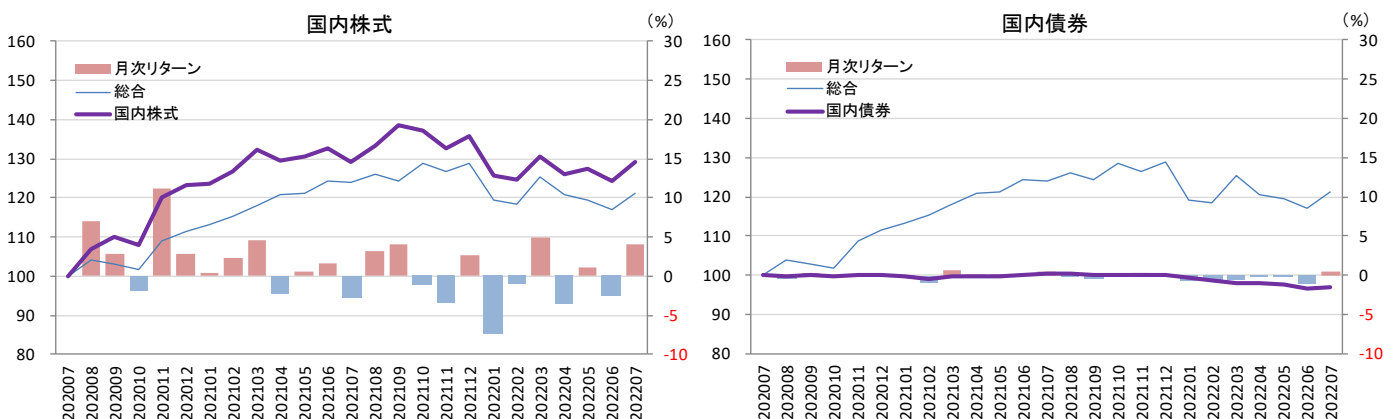
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.33	1.47	-2.30	-5.96
国内株式	2.42	2.70	0.09	-4.99
国内債券	-0.83	-2.30	-3.44	-2.97
外国株式(先進国)	0.33	0.78	-6.44	-11.02
エマージング株式	0.62	0.39	0.90	-2.70
外国債券(先進国)	0.91	0.67	-1.10	-1.40
エマージング債券	-1.36	3.52	2.06	2.91
ハイールド債券	-0.11	5.18	6.00	3.03
複合資産	0.15	0.18	-1.06	-3.23
国内REIT	3.10	6.02	-3.57	0.20
外国REIT	-3.59	9.92	15.77	2.21
その他	-2.11	-1.48	-3.90	-7.42

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

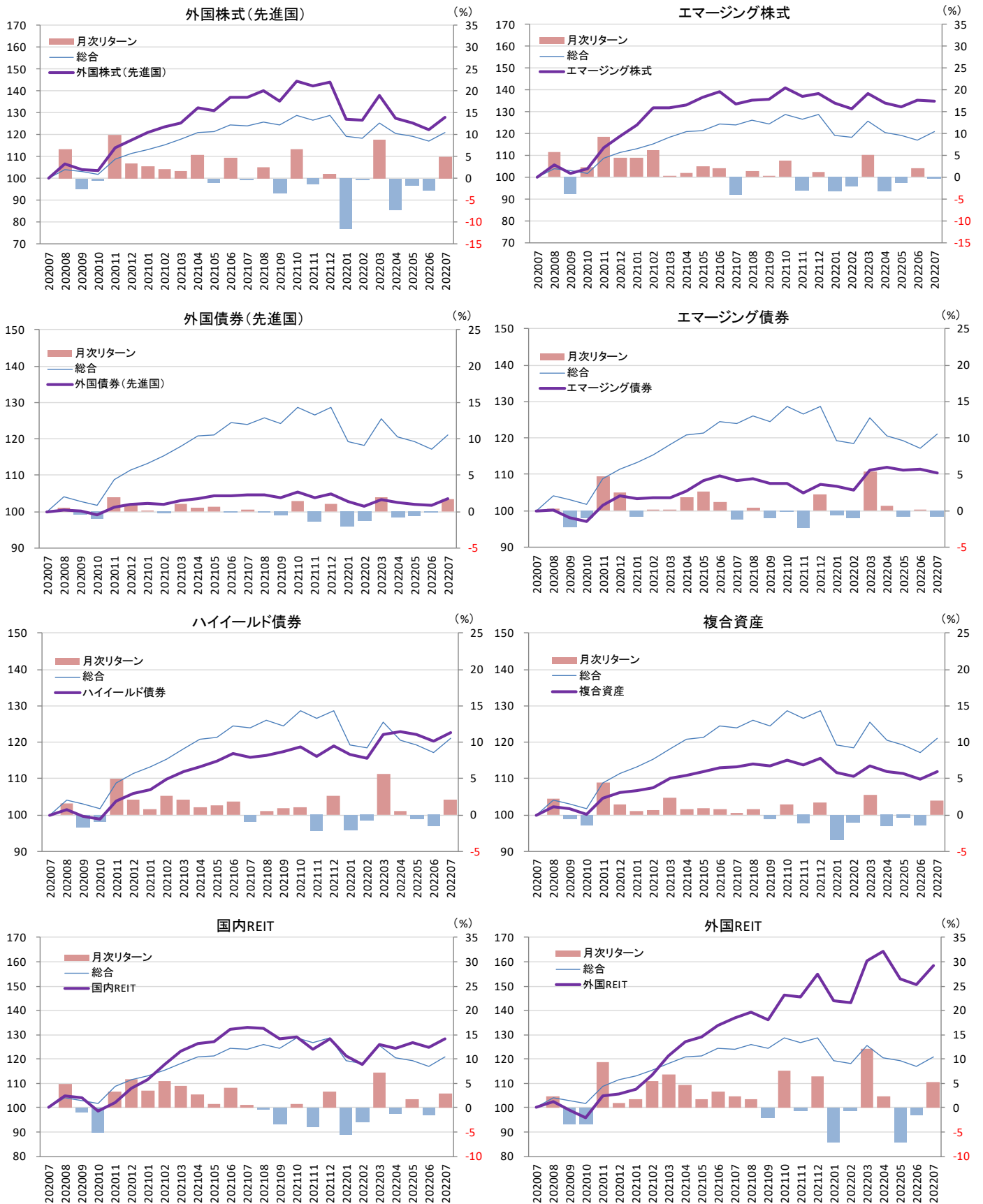
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	3.38		
1	外国株式(先進国)	4.91	39.91	1.96
2	国内株式	3.98	12.09	0.48
3	複合資産	1.98	15.30	0.30
4	外国REIT	5.21	5.58	0.29
5	外国債券(先進国)	1.70	9.71	0.17
6	国内REIT	2.99	3.31	0.10
7	その他	1.93	2.51	0.05
8	ハイイールド債券	2.07	1.92	0.04
9	国内債券	0.48	5.11	0.02
10	エマージング債券	-0.78	1.30	-0.01
11	エマージング株式	-0.37	3.27	-0.01
	合計		100.00	3.38

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-2.30		
1	外国REIT	15.77	5.66	0.78
2	ハイイールド債券	6.00	1.99	0.11
3	国内株式	0.09	12.18	0.11
4	エマージング債券	2.06	1.39	0.02
5	エマージング株式	0.90	3.48	0.02
6	その他	-3.90	2.42	-0.10
7	外国債券(先進国)	-1.10	9.69	-0.12
8	複合資産	-1.06	15.04	-0.14
9	国内REIT	-3.57	3.31	-0.16
10	国内債券	-3.44	4.98	-0.19
11	外国株式(先進国)	-6.44	39.87	-2.63
	合計		100.00	-2.30

◆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と
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	15,756	15,241	515	3.38	
国内株式	19,508	18,761	747	3.98	
ヘッジなし	20,024	19,242	782	4.06	
国内債券	12,843	12,781	62	0.48	
ヘッジなし	12,986	12,914	72	0.56	
外国株式(先進国)	20,482	19,523	959	4.91	
ヘッジなし	24,224	23,120	1,104	4.78	
円ヘッジ	16,450	15,424	1,027	6.66	
エマージング株式	18,534	18,603	-69	-0.37	
ヘッジなし	17,950	18,015	-65	-0.36	
円ヘッジ	20,995	21,906	-911	-4.16	
外国債券(先進国)	18,776	18,462	315	1.70	
ヘッジなし	20,484	20,192	292	1.45	
円ヘッジ	13,520	13,244	276	2.08	
エマージング債券	17,604	17,742	-139	-0.78	
ヘッジなし	19,332	19,507	-175	-0.90	
円ヘッジ	15,783	15,671	112	0.71	
ハイイールド債券	24,864	24,359	505	2.07	
ヘッジなし	29,459	28,896	563	1.95	
円ヘッジ	15,800	15,285	515	3.37	
複合資産	18,989	18,620	369	1.98	
ヘッジなし	19,512	19,130	382	2.00	
円ヘッジ	14,448	14,110	339	2.40	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	36,243	35,191	1,052	2.99
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	36,462	35,391	1,071	3.03
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	36,119	34,331	1,788	5.21
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	37,094	35,243	1,851	5.25
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	19,509	18,356	1,152	6.28
その他		6,388	6,267	121	1.93

※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

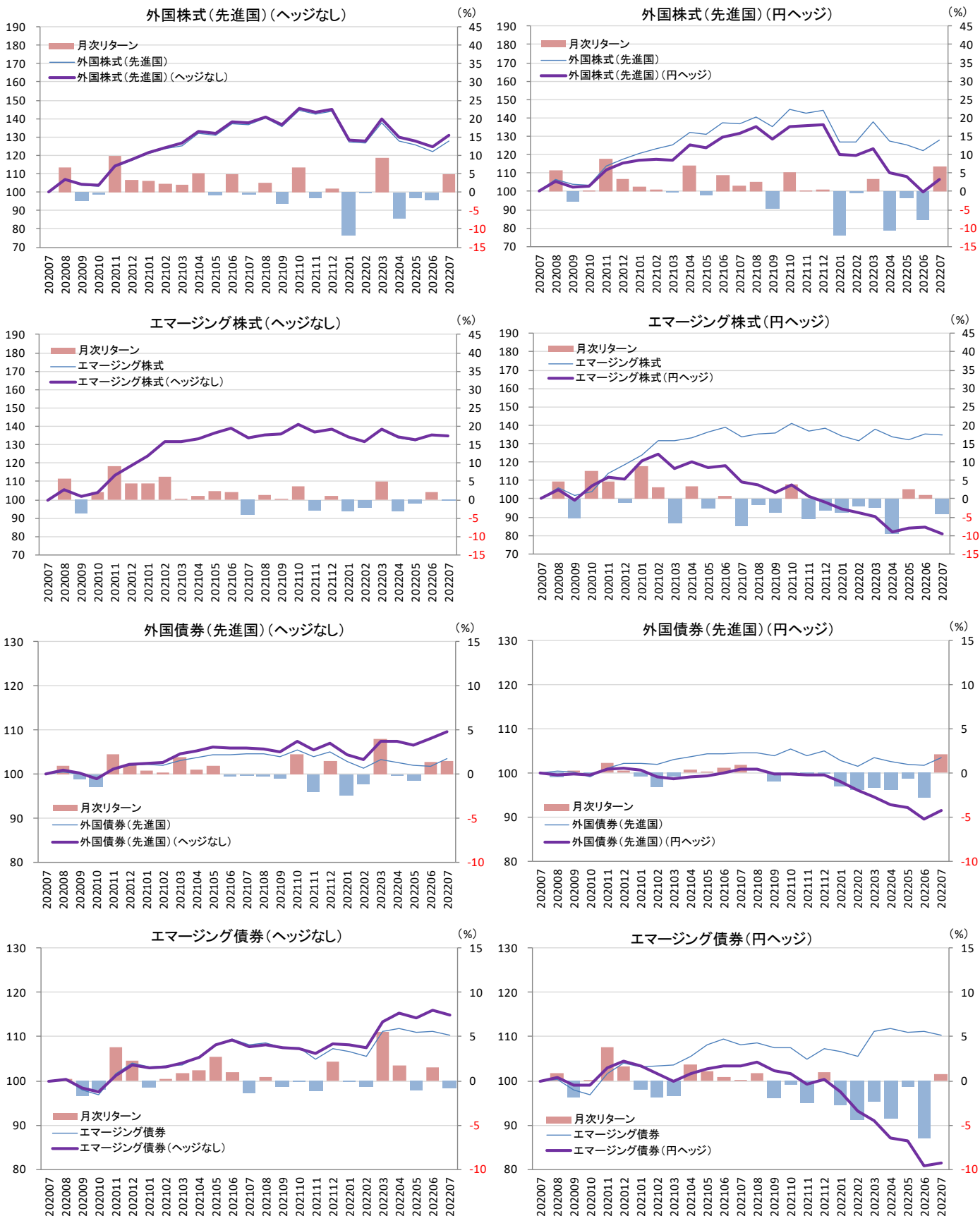
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.33	1.47	-2.30	-5.96
国内株式	2.42	2.70	0.09	-4.99
ヘッジなし	2.29	2.16	-0.54	-5.54
国内債券	-0.83	-2.30	-3.44	-2.97
ヘッジなし	-0.58	-1.77	-2.97	-2.46
外国株式(先進国)	0.33	0.78	-6.44	-11.02
ヘッジなし	0.74	2.08	-5.06	-9.91
円ヘッジ	-3.42	-11.21	-19.08	-21.85
エマージング株式	0.62	0.39	0.90	-2.70
ヘッジなし	0.63	0.45	1.02	-2.64
円ヘッジ	-0.71	-14.25	-25.71	-17.47
外国債券(先進国)	0.91	0.67	-1.10	-1.40
ヘッジなし	2.08	4.93	3.53	2.39
円ヘッジ	-1.41	-6.72	-9.31	-8.08
エマージング債券	-1.36	3.52	2.06	2.91
ヘッジなし	-0.48	6.13	6.64	5.97
円ヘッジ	-6.47	-16.49	-21.22	-18.76
ハイイールド債券	-0.11	5.18	6.00	3.03
ヘッジなし	1.01	6.87	10.04	4.43
円ヘッジ	-3.99	-8.83	-10.56	-10.88
複合資産	0.15	0.18	-1.06	-3.23
ヘッジなし	0.60	1.47	0.57	-2.04
円ヘッジ	-2.83	-6.48	-8.86	-10.20
国内REIT	3.10	6.02	-3.57	0.20
ヘッジなし	3.02	5.50	-4.16	-0.34
外国REIT	-3.59	9.92	15.77	2.21
ヘッジなし	-3.49	10.37	16.64	2.58
円ヘッジ	-7.62	-5.37	-5.53	-12.03
その他	-2.11	-1.48	-3.90	-7.42

※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）」

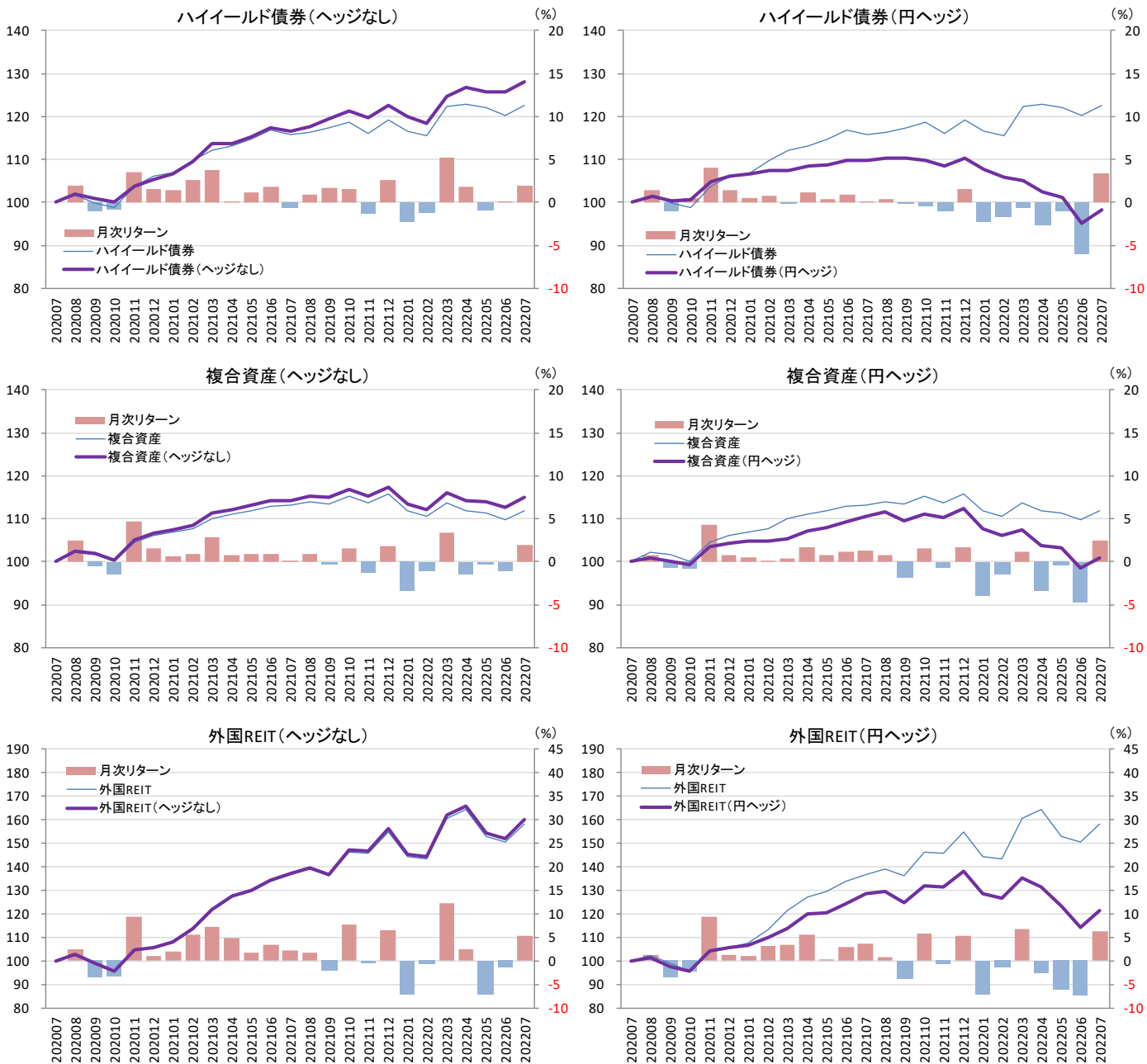
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	3.38		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	4.78	36.05	1.72
2	国内株式(ヘッジなし)	4.06	11.66	0.48
3	外国REIT(ヘッジなし)	5.25	5.30	0.27
4	複合資産(ヘッジなし)	2.00	12.43	0.25
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	6.66	3.14	0.21
6	国内REIT(ヘッジなし)	3.03	3.21	0.10
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.45	6.29	0.09
8	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	2.08	2.52	0.05
9	その他(円ヘッジ)	5.71	0.56	0.03
10	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.95	1.32	0.03
11	国内債券(ヘッジなし)	0.56	3.74	0.02
12	複合資産(円ヘッジ)	2.40	0.83	0.02
13	外国REIT(円ヘッジ)	6.28	0.17	0.01
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	3.37	0.17	0.01
15	その他(ヘッジなし)	0.36	1.46	0.00
16	国内債券(円ヘッジ)	0.29	1.37	0.00
17	国内株式(円ヘッジ)	6.22	0.03	0.00
18	エマージング債券(円ヘッジ)	0.71	0.07	0.00
19	エマージング株式(円ヘッジ)	-4.16	0.01	-0.00
20	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.90	1.03	-0.01
21	エマージング株式(ヘッジなし)	-0.36	3.26	-0.01
	合計		94.63	3.27

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-2.30		
1	外国REIT(ヘッジなし)	16.64	5.35	0.77
2	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	3.53	6.23	0.22
3	ハイイールド債券(ヘッジなし)	10.04	1.32	0.12
4	複合資産(ヘッジなし)	0.57	12.12	0.10
5	その他(ヘッジなし)	6.47	1.38	0.08
6	エマージング債券(ヘッジなし)	6.64	1.07	0.06
7	国内株式(ヘッジなし)	-0.54	11.76	0.03
8	エマージング株式(ヘッジなし)	1.02	3.47	0.02
9	エマージング株式(円ヘッジ)	-25.71	0.01	-0.00
10	国内株式(円ヘッジ)	-19.86	0.04	-0.01
11	外国REIT(円ヘッジ)	-5.53	0.20	-0.01
12	エマージング債券(円ヘッジ)	-21.22	0.09	-0.02
13	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-10.56	0.20	-0.02
14	国内債券(円ヘッジ)	-4.71	1.23	-0.07
15	複合資産(円ヘッジ)	-8.86	0.92	-0.09
16	国内債券(ヘッジなし)	-2.97	3.74	-0.13
17	その他(円ヘッジ)	-20.30	0.59	-0.14
18	国内REIT(ヘッジなし)	-4.16	3.21	-0.18
19	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-9.31	2.52	-0.27
20	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-19.08	3.75	-0.77
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-5.06	35.29	-1.75
	合計		94.63	-2.05

◆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

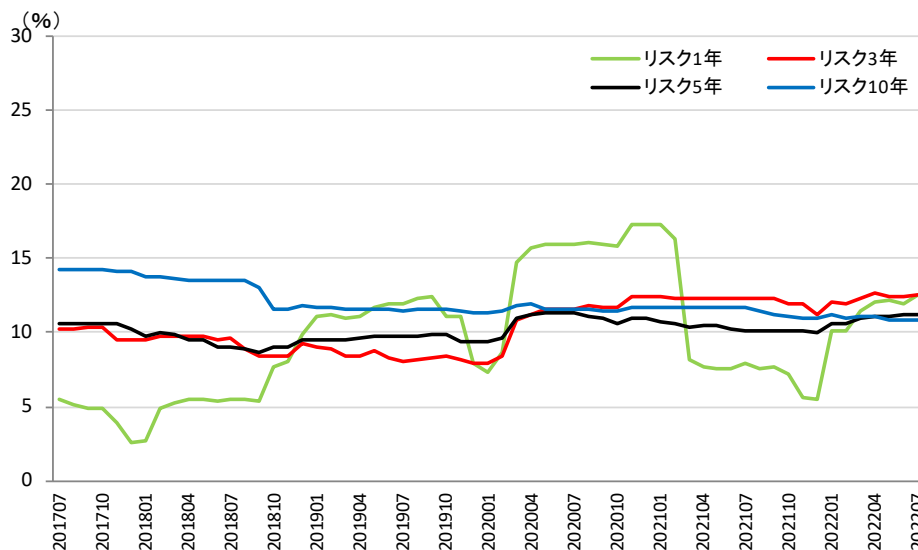
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	21.99	27.34	108.14	12.56	11.23	10.90	0.55	0.44	0.70
国内株式	30.10	32.17	217.79	16.03	15.75	16.32	0.57	0.37	0.75
国内債券	-4.35	-1.29	6.28	1.97	1.73	1.71	-0.73	-0.13	0.36
外国株式(先進国)	41.10	56.43	193.74	18.89	17.46	15.91	0.65	0.54	0.72
エマージング株式	29.22	29.05	123.95	20.27	17.87	17.13	0.44	0.30	0.49
外国債券(先進国)	6.22	5.92	36.93	4.82	4.32	6.20 ↓	0.43	0.28	0.52
エマージング債券	0.56	-0.44	34.38	11.92	10.62	11.45	0.02	-0.00	0.26
ハイイールド債券	14.33	14.20	85.17	12.93	11.11	11.00	0.36	0.25	0.58
複合資産	11.30	15.86	88.08	7.39	6.77	7.87	0.50	0.45	0.83
国内REIT	10.63	38.28	196.41	17.96	14.64	16.47	0.19	0.46	0.70
外国REIT	36.71	51.80	184.69	20.44 ↑	17.67 ↑	16.08	0.54	0.50	0.69

※[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

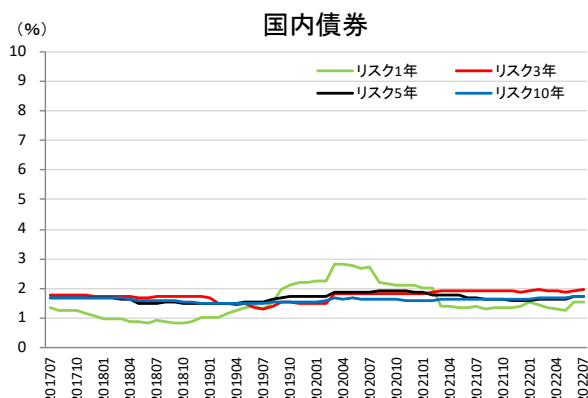
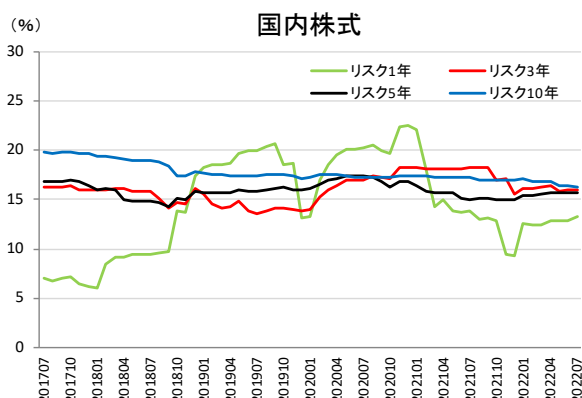
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

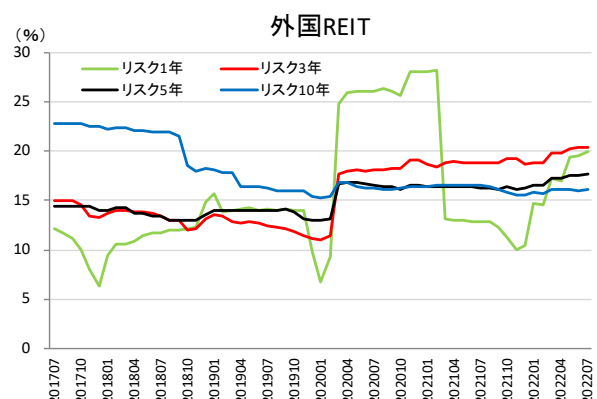
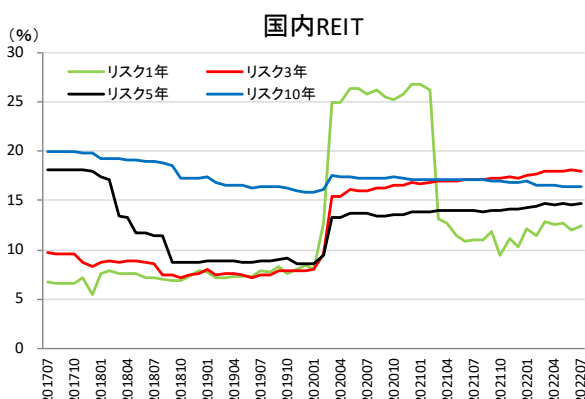
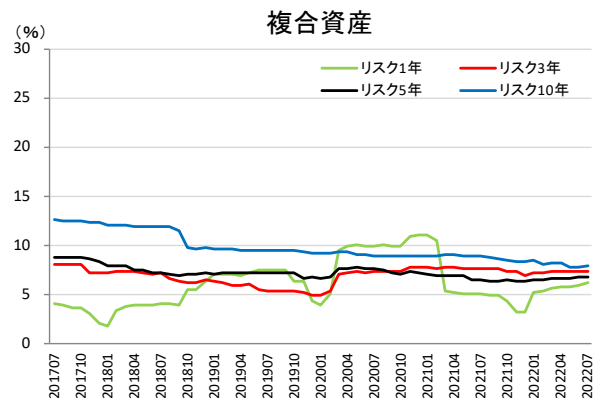
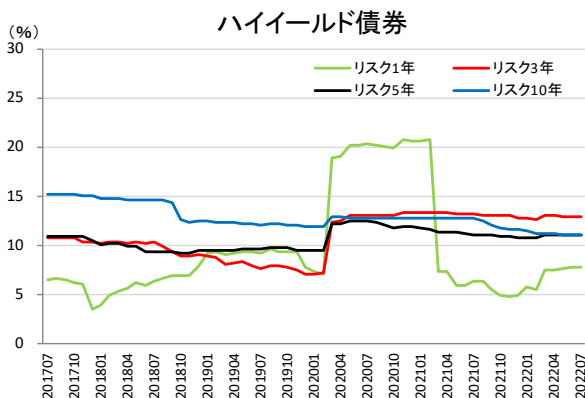
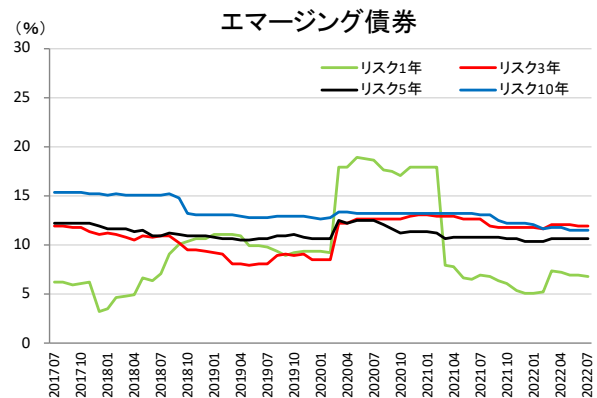
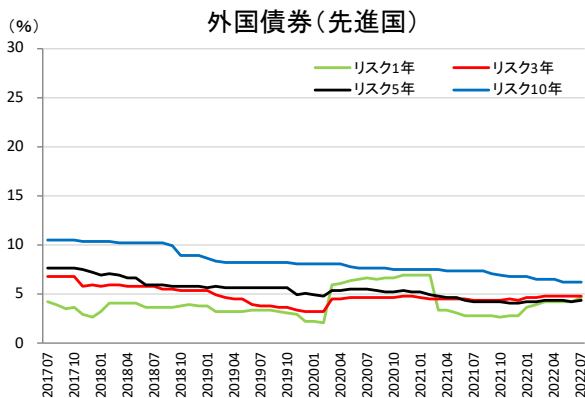
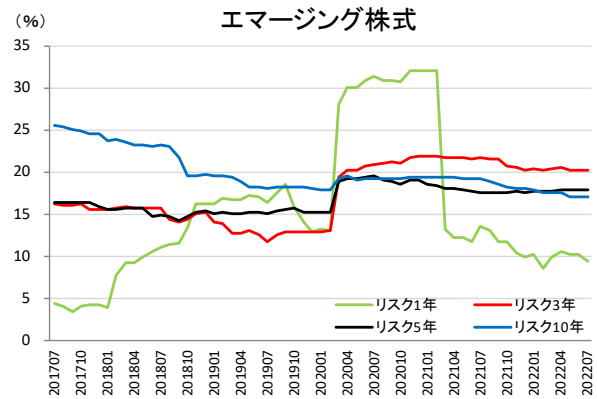
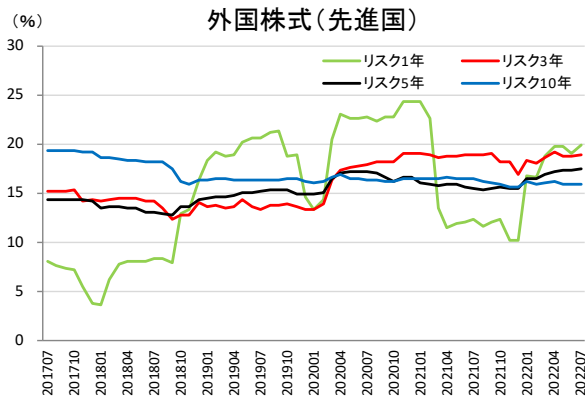


<2> リスク・サマリー

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)

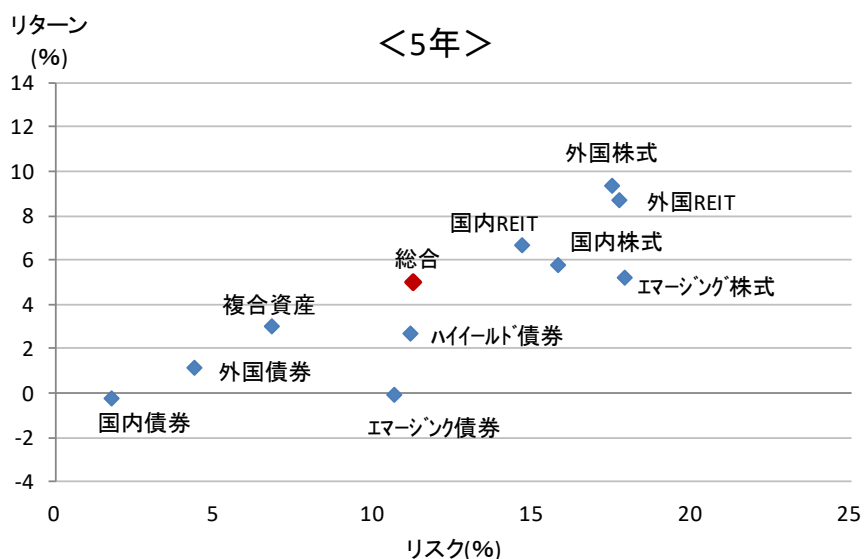
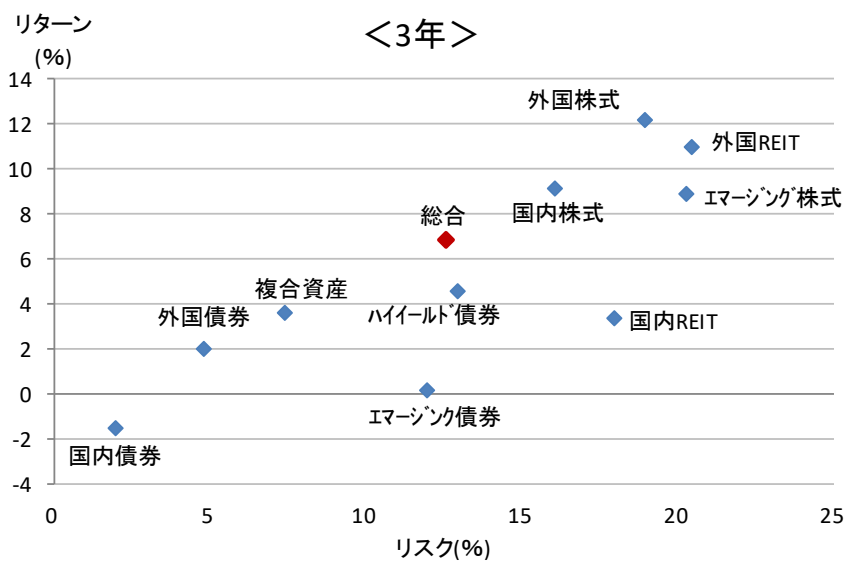
② 「大分類」



<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	6.85	4.95	12.56	11.23
国内株式	9.17	5.74	16.03	15.75
国内債券	-1.47	-0.26	1.97	1.73
外国株式(先進国)	12.16	9.36	18.89	17.46
エマーシング株式	8.92	5.23	20.27	17.87
外国債券(先進国)	2.03	1.16	4.82	4.32
エマーシング債券	0.19	-0.09	11.92	10.62
ハイールド債券	4.57	2.69	12.93	11.11
複合資産	3.63	2.99	7.39	6.77
国内REIT	3.42	6.70	17.96	14.64
外国REIT	10.99	8.71	20.44	17.67

※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）」

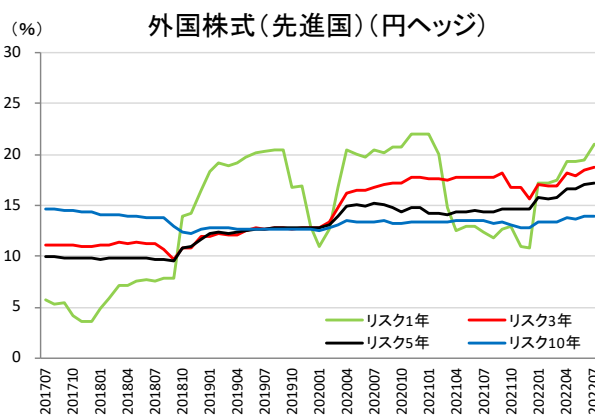
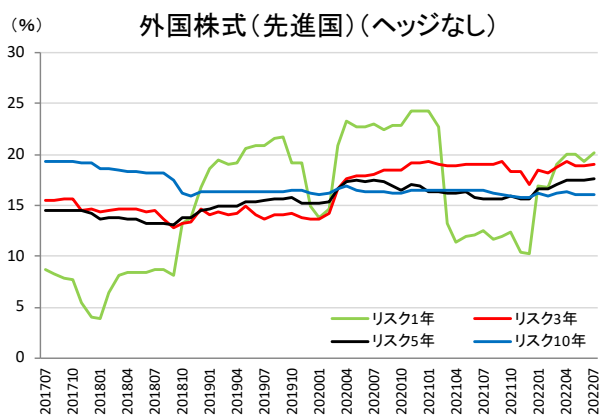
(1) 期間別リスク・リターン

	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	21.99	27.34	108.14	12.56	11.23	10.90	0.55	0.44	0.70
国内株式	30.10	32.17	217.79	16.03	15.75	16.32	0.57	0.37	0.75
ヘッジなし	29.97	33.39	223.99	15.91	15.64	15.78	0.58	0.38	0.79
国内債券	-4.35	-1.29	6.28	1.97	1.73	1.71	-0.73	-0.13	0.36
ヘッジなし	-4.01	-1.03	6.52	1.88	1.66	1.69	-0.70	-0.10	0.38
外国株式(先進国)	41.10	56.43	193.74	18.89	17.46	15.91	0.65	0.54	0.72
ヘッジなし	44.07	60.43	216.56	18.98	17.62	16.05	0.68	0.57	0.76
円ヘッジ	23.06	40.92	110.25	18.78 ↑	17.24 ↑	13.99	0.38	0.41	0.55
エマージング株式	29.22	29.05	123.95	20.27	17.87	17.13	0.44	0.30	0.49
ヘッジなし	29.42	29.32	124.88	20.29	17.88	17.15	0.44	0.30	0.49
円ヘッジ	-11.05	-14.91	34.30	19.30	19.45	17.82	-0.20	-0.16	0.17
外国債券(先進国)	6.22	5.92	36.93	4.82	4.32	6.20 ↓	0.43	0.28	0.52
ヘッジなし	12.87	11.56	45.67	5.55	5.18	7.07 ↓	0.75	0.44	0.54
円ヘッジ	-5.48	-3.48	5.58	4.71 ↑	3.88 ↑	3.47	-0.39	-0.17	0.16
エマージング債券	0.56	-0.44	34.38	11.92	10.62	11.45	0.02	-0.00	0.26
ヘッジなし	5.86	6.04	45.90	10.56	9.47	11.03	0.18	0.13	0.35
円ヘッジ	-18.80	-16.76	-6.78	12.07	9.82 ↑	8.22	-0.55	-0.36	-0.09
ハイイールド債券	14.33	14.20	85.17	12.93	11.11	11.00	0.36	0.25	0.58
ヘッジなし	24.93	29.97	132.29	10.98	9.81	10.18	0.70	0.55	0.86
円ヘッジ	-3.23	-2.15	22.50	11.11 ↑	8.97 ↑	7.17	-0.10	-0.04	0.29
複合資産	11.30	15.86	88.08	7.39	6.77	7.87	0.50	0.45	0.83
ヘッジなし	14.33	19.37	98.18	7.66	7.06	8.14	0.60	0.52	0.87
円ヘッジ	-1.45	0.87	25.98	8.49 ↑	7.32 ↑	6.31	-0.05	0.03	0.37
国内REIT	10.63	38.28	196.41	17.96	14.64	16.47	0.19	0.46	0.70
ヘッジなし	10.36	39.50	192.45	17.77	14.50	16.20	0.19	0.48	0.70
外国REIT	36.71	51.80	184.69	20.44 ↑	17.67 ↑	16.08	0.54	0.50	0.69
ヘッジなし	39.12	54.78	193.42	20.46 ↑	17.75 ↑	16.14	0.57	0.52	0.70
円ヘッジ	8.41	17.90	46.65	19.56 ↑	16.70 ↑	13.94	0.14	0.20	0.28

※[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

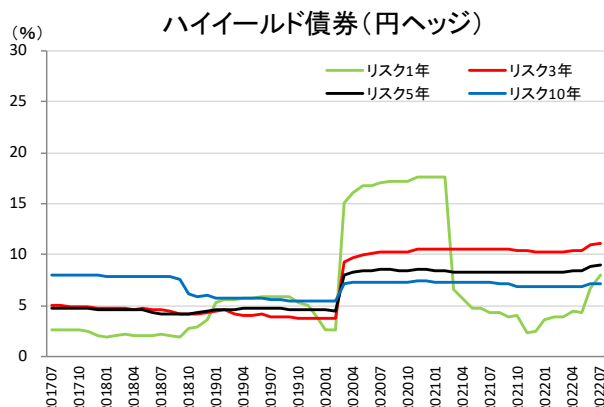
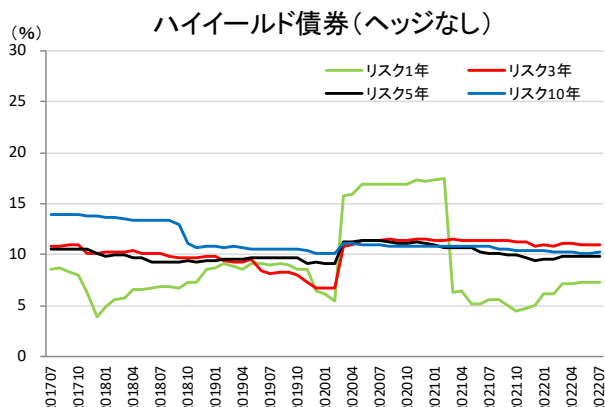
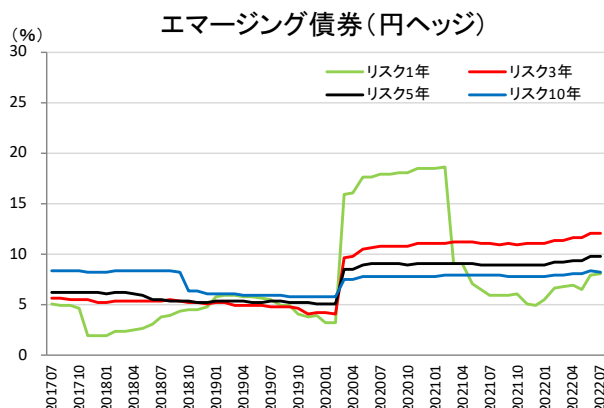
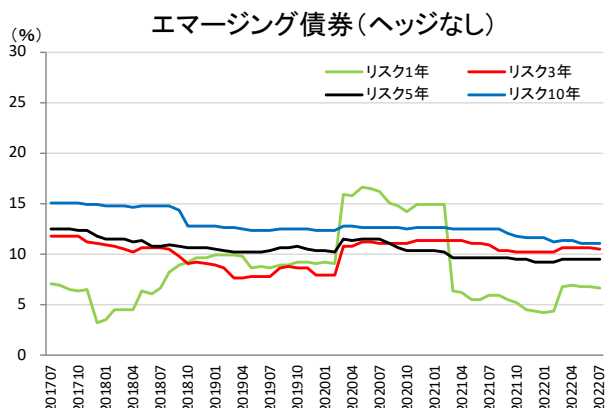
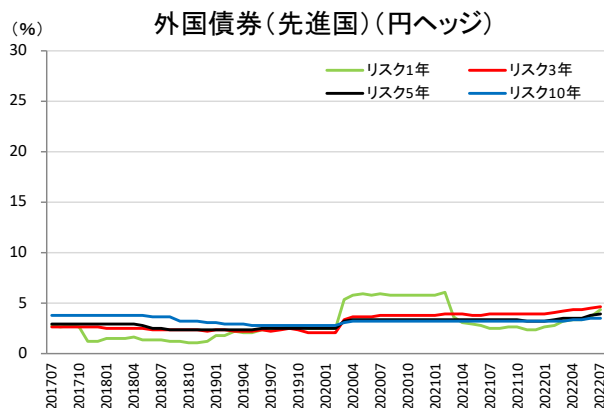
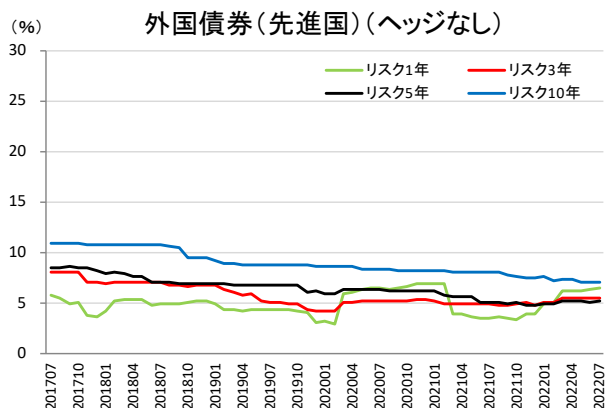
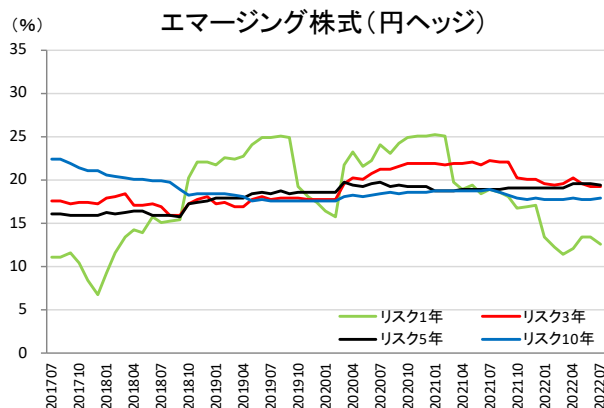
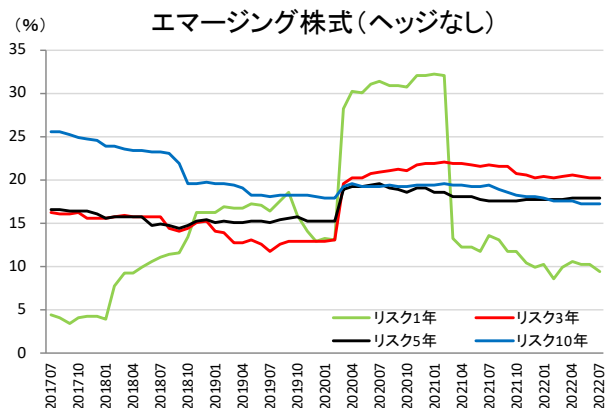
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

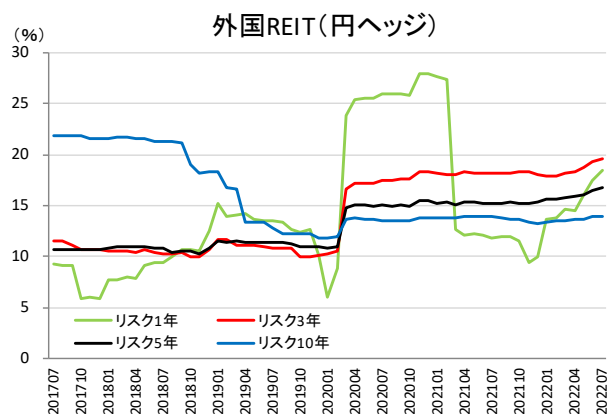
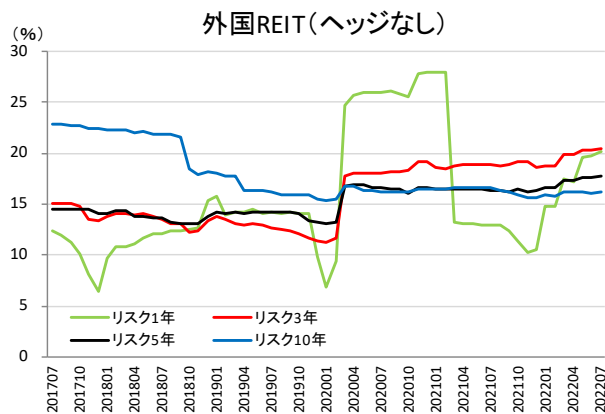
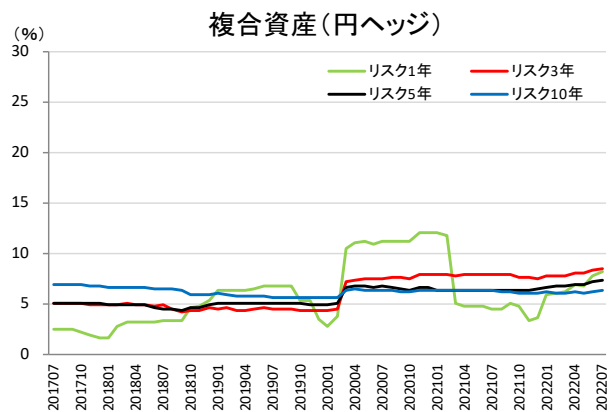
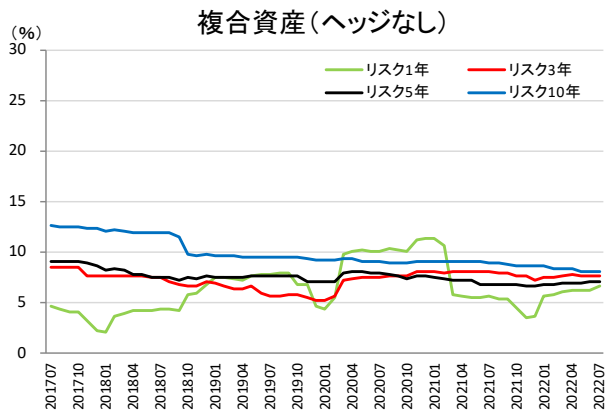
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

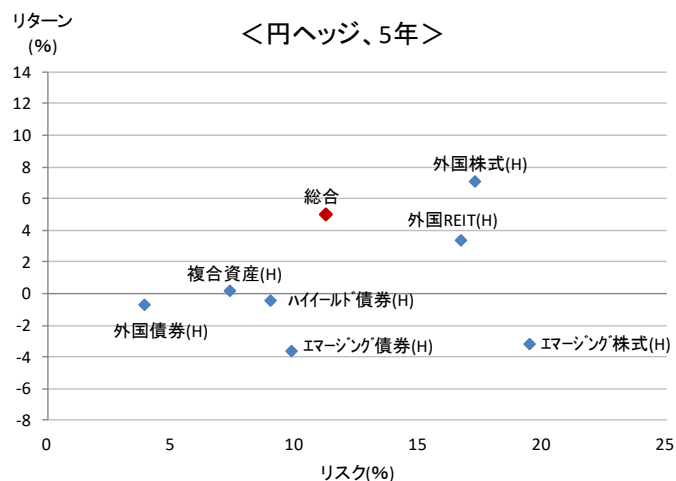
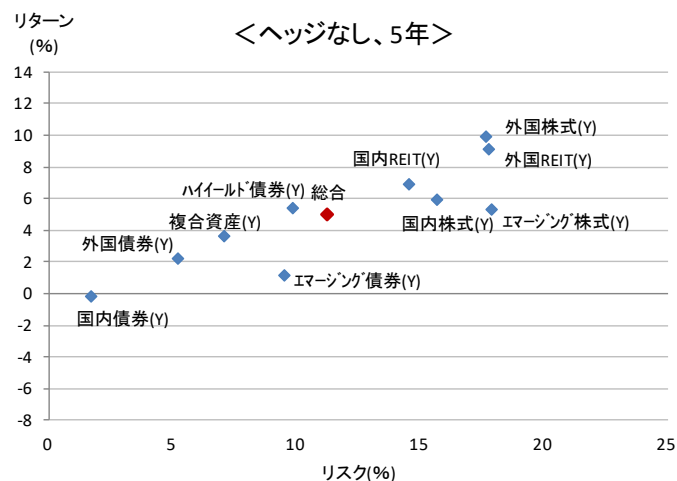
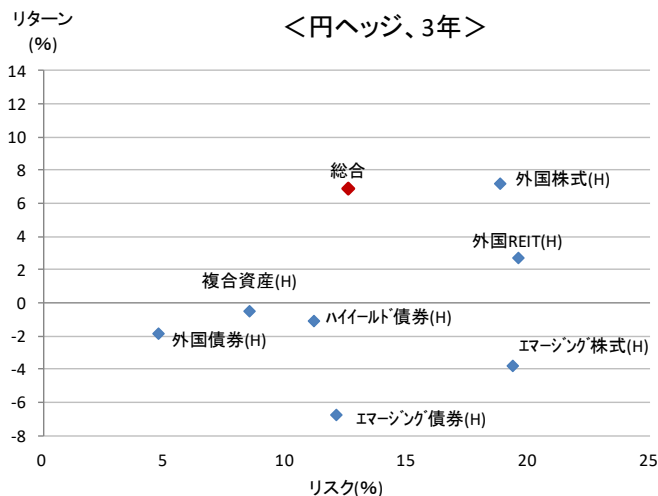
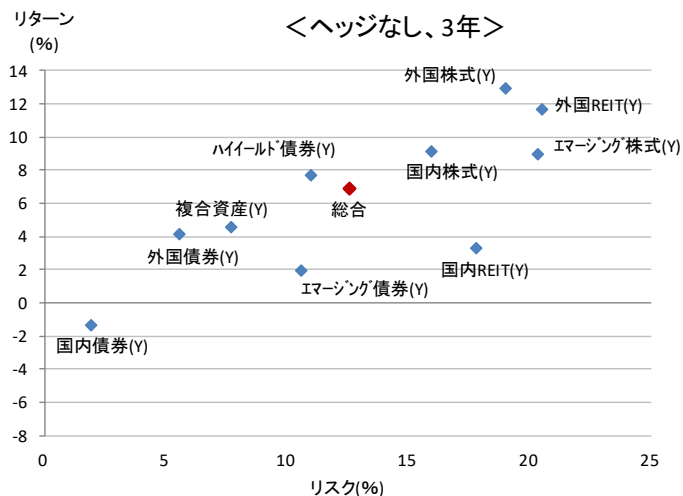
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	6.85	4.95	12.56	11.23
国内株式(Y)	9.13	5.93	15.91	15.64
国内債券(Y)	-1.36	-0.21	1.88	1.66
外国株式(先進国)(Y)	12.94	9.91	18.98	17.62
エマージング株式(Y)	8.98	5.28	20.29	17.88
外国債券(先進国)(Y)	4.12	2.21	5.55	5.18
エマージング債券(Y)	1.92	1.18	10.56	9.47
ハイールド債券(Y)	7.70	5.38	10.98	9.81
複合資産(Y)	4.56	3.60	7.66	7.06
国内REIT(Y)	3.34	6.89	17.77	14.50
外国REIT(Y)	11.63	9.13	20.46	17.75

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	6.85	4.95	12.56	11.23
外国株式(先進国)(H)	7.16	7.10	18.78	17.24
エマージング株式(H)	-3.83	-3.18	19.30	19.45
外国債券(先進国)(H)	-1.86	-0.71	4.71	3.88
エマージング債券(H)	-6.71	-3.60	12.07	9.82
ハイールド債券(H)	-1.09	-0.43	11.11	8.97
複合資産(H)	-0.49	0.17	8.49	7.32
外国REIT(H)	2.73	3.35	19.56	16.70

※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	4,504	21,426	38,730	92,413
国内株式	-640	1,002	2,851	5,222
国内債券	264	640	1,911	6,087
外国株式(先進国)	2,856	12,717	25,558	65,159
エマージング株式	-103	-249	-649	-2,128
外国債券(先進国)	592	1,606	1,263	3,535
エマージング債券	72	-82	-447	-1,428
ハイイールド債券	91	78	-199	-1,100
複合資産	753	2,953	4,562	11,847
国内REIT	460	1,450	2,016	1,717
外国REIT	109	559	254	-1,220
その他	49	753	1,610	4,723

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	4,504	21,426	38,730	92,413
国内株式	-640	1,002	2,851	5,222
ヘッジなし	-610	1,115	3,118	5,791
国内債券	264	640	1,911	6,087
ヘッジなし	88	271	870	1,569
外国株式(先進国)	2,856	12,717	25,558	65,159
ヘッジなし	2,779	12,453	25,232	63,241
円ヘッジ	92	355	554	2,486
エマージング株式	-103	-249	-649	-2,128
ヘッジなし	-105	-256	-657	-2,125
円ヘッジ	0	2	2	-9
外国債券(先進国)	592	1,606	1,263	3,535
ヘッジなし	61	304	-319	-352
円ヘッジ	446	1,160	1,447	3,294
エマージング債券	72	-82	-447	-1,428
ヘッジなし	87	-59	-347	-1,090
円ヘッジ	-3	-10	-25	-78
ハイイールド債券	91	78	-199	-1,100
ヘッジなし	98	123	19	-492
円ヘッジ	12	11	-24	-115
複合資産	753	2,953	4,562	11,847
ヘッジなし	667	2,617	3,945	9,345
円ヘッジ	-4	15	-37	-266
国内REIT	460	1,450	2,016	1,717
ヘッジなし	472	1,490	2,090	1,927
外国REIT	109	559	254	-1,220
ヘッジなし	104	525	306	-1,031
円ヘッジ	7	39	-1	-59
その他	49	753	1,610	4,723

< 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	852,719	100.0		5,430	100.0
国内株式	102,450	12.0		840	15.5
国内債券	42,756	5.0		140	2.6
外国株式(先進国)	343,935	40.3		1,161	21.4
エマージング株式	27,255	3.2		322	5.9
外国債券(先進国)	81,885	9.6		807	14.9
エマージング債券	10,861	1.3		269	5.0
ハイイールド債券	16,210	1.9		245	4.5
複合資産	129,409	15.2		999	18.4
国内REIT	28,396	3.3		136	2.5
外国REIT	48,222	5.7		285	5.2
その他	21,340	2.5		226	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	852,719	100.0		5,430	100.0
国内株式	102,450	12.0		840	15.5
ヘッジなし	98,885	11.6		744	13.7
国内債券	42,756	5.0		140	2.6
ヘッジなし	31,272	3.7		131	2.4
外国株式(先進国)	343,935	40.3		1,161	21.4
ヘッジなし	310,346	36.4		861	15.9
円ヘッジ	27,432	3.2		232	4.3
エマージング株式	27,255	3.2		322	5.9
ヘッジなし	27,160	3.2		308	5.7
円ヘッジ	72	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	81,885	9.6		807	14.9
ヘッジなし	52,740	6.2		436	8.0
円ヘッジ	21,478	2.5		290	5.3
エマージング債券	10,861	1.3		269	5.0
ヘッジなし	8,627	1.0		158	2.9
円ヘッジ	584	0.1		30	0.6
ハイイールド債券	16,210	1.9		245	4.5
ヘッジなし	11,102	1.3		72	1.3
円ヘッジ	1,487	0.2		67	1.2
複合資産	129,409	15.2		999	18.4
ヘッジなし	105,110	12.3		788	14.5
円ヘッジ	7,049	0.8		88	1.6
国内REIT	28,396	3.3		136	2.5
ヘッジなし	27,547	3.2		117	2.2
外国REIT	48,222	5.7		285	5.2
ヘッジなし	45,805	5.4		190	3.5
円ヘッジ	1,526	0.2		67	1.2
その他	21,340	2.5		226	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	13,230	9.6	2.78	3.02	1.188
国内株式	17,167	13.1	0.88	0.90	1.048
国内債券	10,674	11.5	0.18	0.18	0.409
外国株式(先進国)	15,422	7.2	3.22	3.65	1.344
エマージング株式	13,539	10.1	2.90	3.01	1.662
外国債券(先進国)	10,046	10.0	1.52	1.58	0.986
エマージング債券	8,431	10.6	4.65	4.81	1.488
ハイイールド債券	9,084	11.5	5.92	6.05	1.672
複合資産	12,910	9.3	1.22	1.31	0.981
国内REIT	14,647	9.4	8.19	10.05	0.923
外国REIT	12,987	8.6	8.52	8.11	1.498

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	13,230	9.6	2.78	3.02	1.188
国内株式	17,167	13.1	0.88	0.90	1.048
ヘッジなし	17,273	13.6	0.70	0.74	1.027
国内債券	10,674	11.5	0.18	0.18	0.409
ヘッジなし	10,733	11.9	0.20	0.21	0.328
外国株式(先進国)	15,422	7.2	3.22	3.65	1.344
ヘッジなし	16,419	7.1	3.16	3.50	1.311
円ヘッジ	12,818	7.1	3.79	5.22	1.618
エマージング株式	13,539	10.1	2.90	3.01	1.662
ヘッジなし	13,738	10.2	2.90	3.02	1.662
円ヘッジ	10,078	10.7	1.62	2.28	1.713
外国債券(先進国)	10,046	10.0	1.52	1.58	0.986
ヘッジなし	11,040	11.6	1.79	1.80	0.979
円ヘッジ	9,022	7.9	0.93	1.09	0.872
エマージング債券	8,431	10.6	4.65	4.81	1.488
ヘッジなし	8,924	10.1	4.59	4.55	1.429
円ヘッジ	7,146	10.9	3.26	4.33	1.671
ハイイールド債券	9,084	11.5	5.92	6.05	1.672
ヘッジなし	10,630	12.2	6.20	6.07	1.679
円ヘッジ	8,532	11.5	3.10	3.66	1.627
複合資産	12,910	9.3	1.22	1.31	0.981
ヘッジなし	13,432	10.0	1.30	1.38	0.874
円ヘッジ	10,563	7.3	1.22	1.41	1.410
国内REIT	14,647	9.4	8.19	10.05	0.923
ヘッジなし	14,602	9.5	8.25	10.18	0.909
外国REIT	12,987	8.6	8.52	8.11	1.498
ヘッジなし	13,468	8.7	8.59	8.13	1.497
円ヘッジ	10,802	7.1	3.37	3.77	1.346

(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