

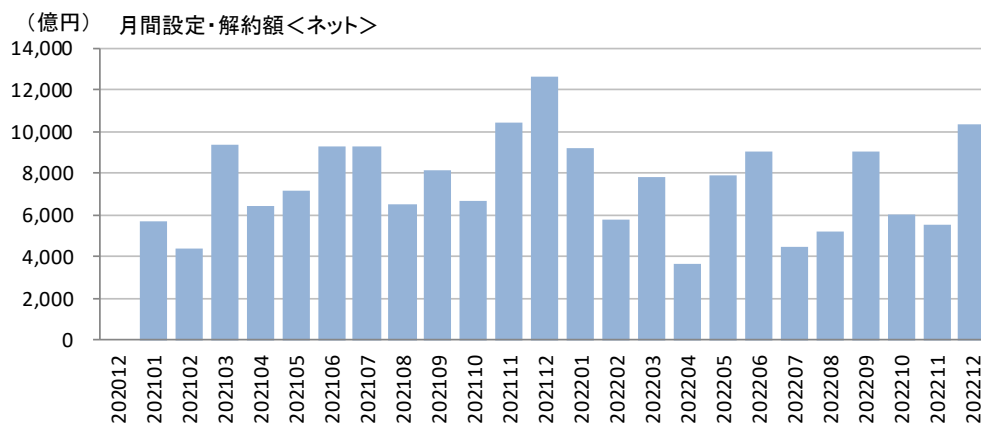
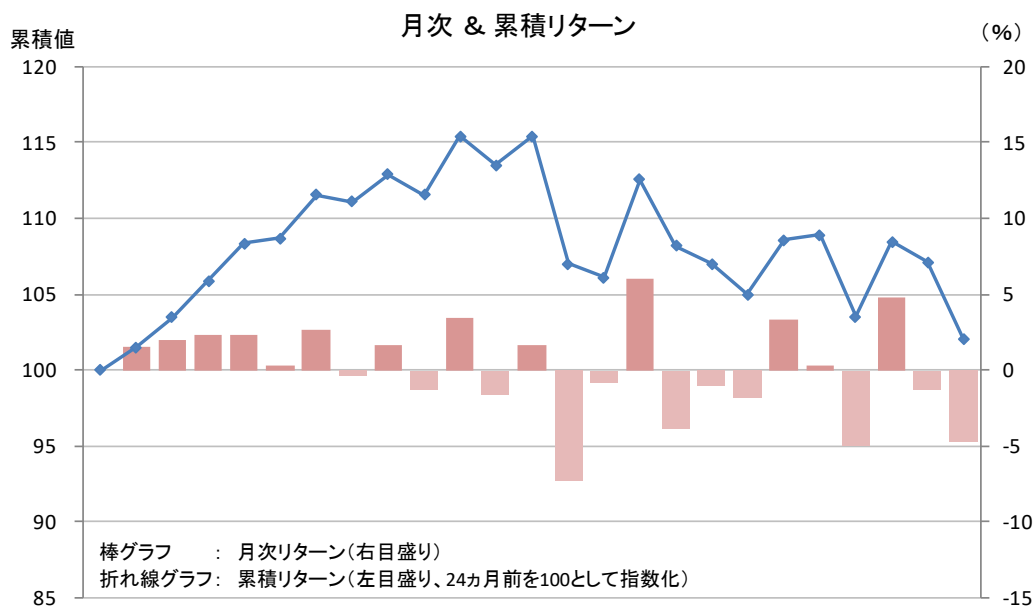
# 投信指数 MAB-FPI

## パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

### 2022年12月

「総合」 **-4.72 %**  
 (前月 **-1.24 %**)



# 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4.72%下落し14,812ポイント。  
純資産総額は前月末比3兆1,818億円減少し82兆8,460億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)−5.97%、外国REIT−5.96%、国内株式−5.51%などすべてのカテゴリーが下落した。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)−2.41%、国内株式−0.69%、複合資産−0.52%などの順に、すべてのカテゴリーがマイナスに影響した。

### [2022年 年間パフォーマンス]

MAB-FPI「総合」は11.59%下落。

「大分類別」では外国株式(先進国)−17.74%、その他−12.80%、外国REIT−11.78%など9カテゴリーが下落した。一方、エマージング債券+2.91%、ハイイールド債券+1.35%の2カテゴリーが上昇した。

### <2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、3年リスクに上昇傾向がみられる。

「大分類別」では、外国債券(先進国)の3年および5年リスク、複合資産の3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。

### <3>設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は+1兆335億円と25ヵ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+3,893億円と大幅な流入超となった他、国内株式+2,249億円、外国債券(先進国)+1,508億円、複合資産+848億円、その他+735億円など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債券−98億円、エマージング債券−41億円 の2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
14,812	15,545	-734	-4.72%

◇累積リターン

3カ月	-1.42%
6カ月	-2.82%
1年	-11.59%
年初来	-11.59%

◇年初来高値／安値

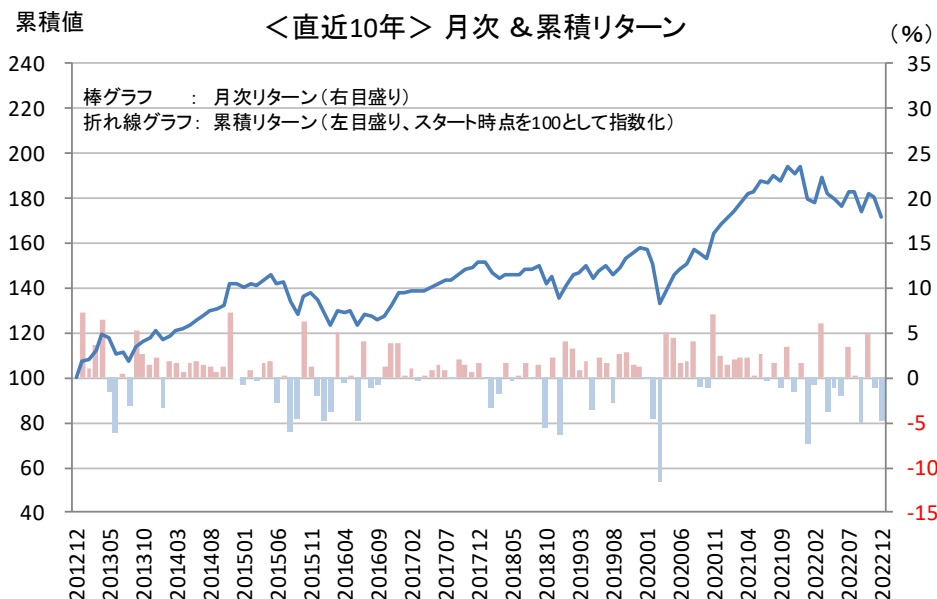
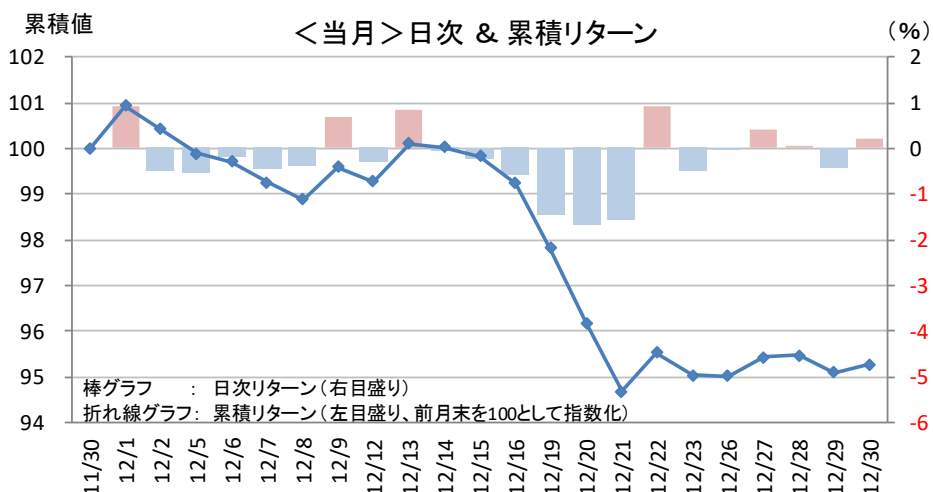
日付	指数	累積リターン
高値 2022/01/05	16,830	+0.46%
安値 2022/06/17	14,669	-12.44%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
82兆8,460億円	86兆278億円	-3兆1,818億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+10,335億円



<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	14,812	15,545	-734	-4.72
国内株式	19,031	20,140	-1,109	-5.51
国内債券	12,382	12,565	-183	-1.45
外国株式(先進国)	18,934	20,135	-1,201	-5.97
エマージング株式	17,742	18,553	-811	-4.37
外国債券(先進国)	17,750	18,273	-523	-2.86
エマージング債券	17,604	18,158	-554	-3.05
ハイールド債券	24,457	25,349	-892	-3.52
複合資産	18,113	18,753	-639	-3.41
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,531	35,820	-1,289	-3.60
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	31,177	33,154	-1,978	-5.96
その他	6,017	6,206	-190	-3.05

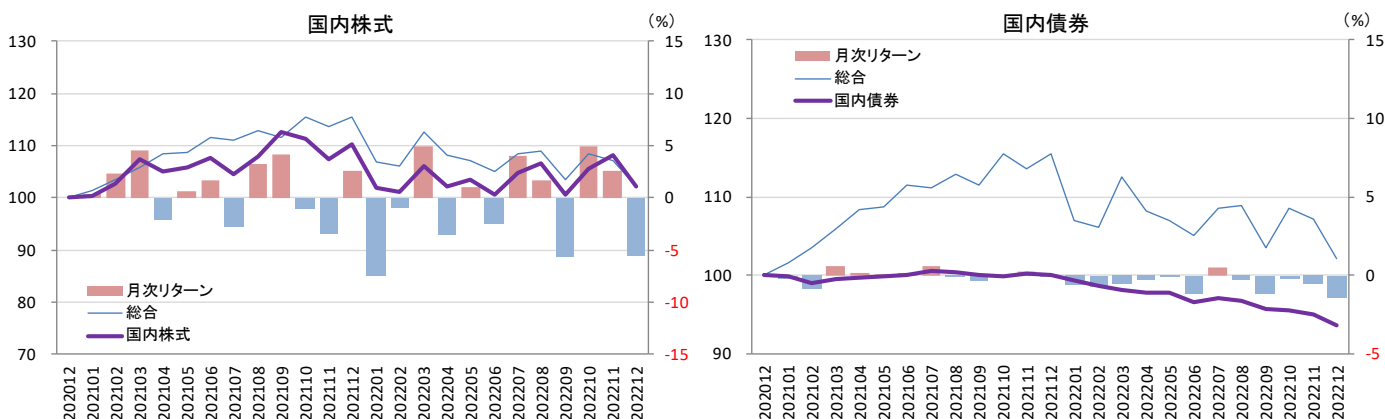
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000  
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-1.42	-2.82	-11.59	-11.59
国内株式	1.65	1.44	-7.31	-7.31
国内債券	-2.16	-3.12	-6.45	-6.45
外国株式(先進国)	-2.02	-3.02	-17.74	-17.74
エマージング株式	-2.62	-4.63	-6.85	-6.85
外国債券(先進国)	-2.34	-3.86	-6.80	-6.80
エマージング債券	-2.21	-0.78	2.91	2.91
ハイールド債券	-1.94	0.40	1.35	1.35
複合資産	-0.86	-2.72	-7.69	-7.69
国内REIT	-2.11	-1.88	-4.53	-4.53
外国REIT	-1.77	-9.19	-11.78	-11.78
その他	-0.91	-3.99	-12.80	-12.80

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

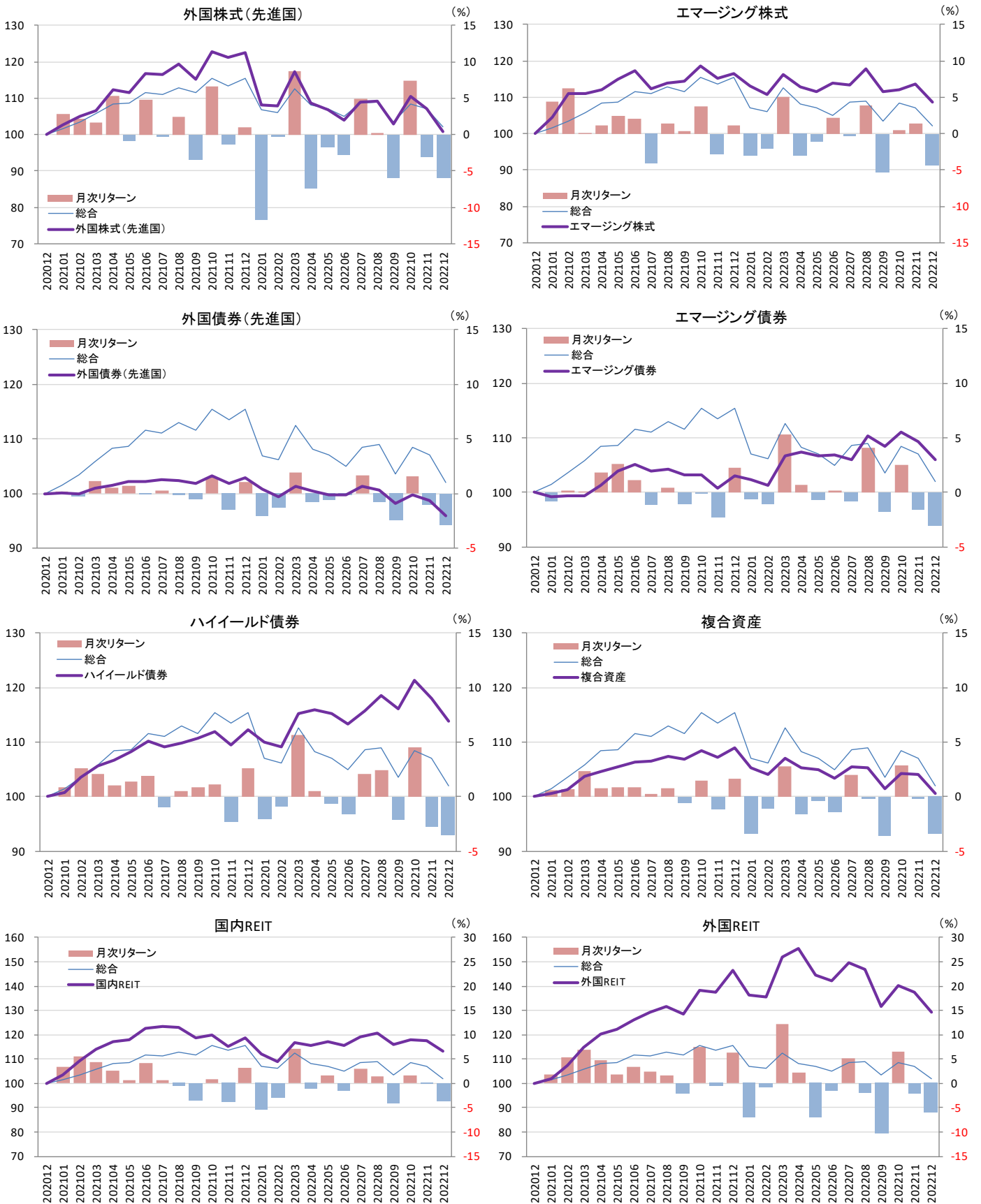
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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))



## &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	-4.72		
1	エマージング債券	-3.05	1.25	-0.04
2	ハイイールド債券	-3.52	1.98	-0.07
3	国内債券	-1.45	5.06	-0.07
4	その他	-3.05	2.63	-0.08
5	国内REIT	-3.60	3.34	-0.12
6	エマージング株式	-4.37	3.15	-0.14
7	外国債券(先進国)	-2.86	9.41	-0.27
8	外国REIT	-5.96	5.02	-0.30
9	複合資産	-3.41	15.31	-0.52
10	国内株式	-5.51	12.43	-0.69
11	外国株式(先進国)	-5.96	40.43	-2.41
	合計		100.00	-4.72

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-11.59		
1	エマージング債券	2.91	1.31	0.04
2	ハイイールド債券	1.35	1.96	0.02
3	国内REIT	-4.53	3.26	-0.14
4	エマージング株式	-6.85	3.29	-0.26
5	その他	-12.80	2.55	-0.33
6	国内債券	-6.45	5.06	-0.35
7	外国REIT	-11.78	5.48	-0.58
8	外国債券(先進国)	-6.80	9.57	-0.66
9	国内株式	-7.31	12.11	-0.79
10	複合資産	-7.69	15.21	-1.16
11	外国株式(先進国)	-17.74	40.21	-7.37
	合計		100.00	-11.59

## ◆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	14,812	15,545	-734	-4.72	
国内株式	19,031	20,140	-1,109	-5.51	
ヘッジなし	19,524	20,648	-1,124	-5.45	
国内債券	12,382	12,565	-183	-1.45	
ヘッジなし	12,575	12,746	-171	-1.34	
外国株式(先進国)	18,934	20,135	-1,201	-5.97	
ヘッジなし	22,416	23,914	-1,498	-6.26	
円ヘッジ	15,047	15,472	-425	-2.75	
エマージング株式	17,742	18,553	-811	-4.37	
ヘッジなし	17,184	17,974	-790	-4.40	
円ヘッジ	19,552	18,868	685	3.63	
外国債券(先進国)	17,750	18,273	-523	-2.86	
ヘッジなし	19,181	20,005	-824	-4.12	
円ヘッジ	12,962	13,056	-93	-0.71	
エマージング債券	17,604	18,158	-554	-3.05	
ヘッジなし	19,247	19,950	-703	-3.53	
円ヘッジ	15,678	15,608	70	0.45	
ハイイールド債券	24,457	25,349	-892	-3.52	
ヘッジなし	28,877	30,168	-1,291	-4.28	
円ヘッジ	15,423	15,531	-108	-0.70	
複合資産	18,113	18,753	-639	-3.41	
ヘッジなし	18,612	19,338	-726	-3.75	
円ヘッジ	13,767	13,983	-215	-1.54	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,531	35,820	-1,289	-3.60
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,726	35,992	-1,266	-3.52
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	31,177	33,154	-1,978	-5.96
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	32,022	34,103	-2,081	-6.10
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,557	17,035	-478	-2.81
その他		6,017	6,206	-190	-3.05

※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

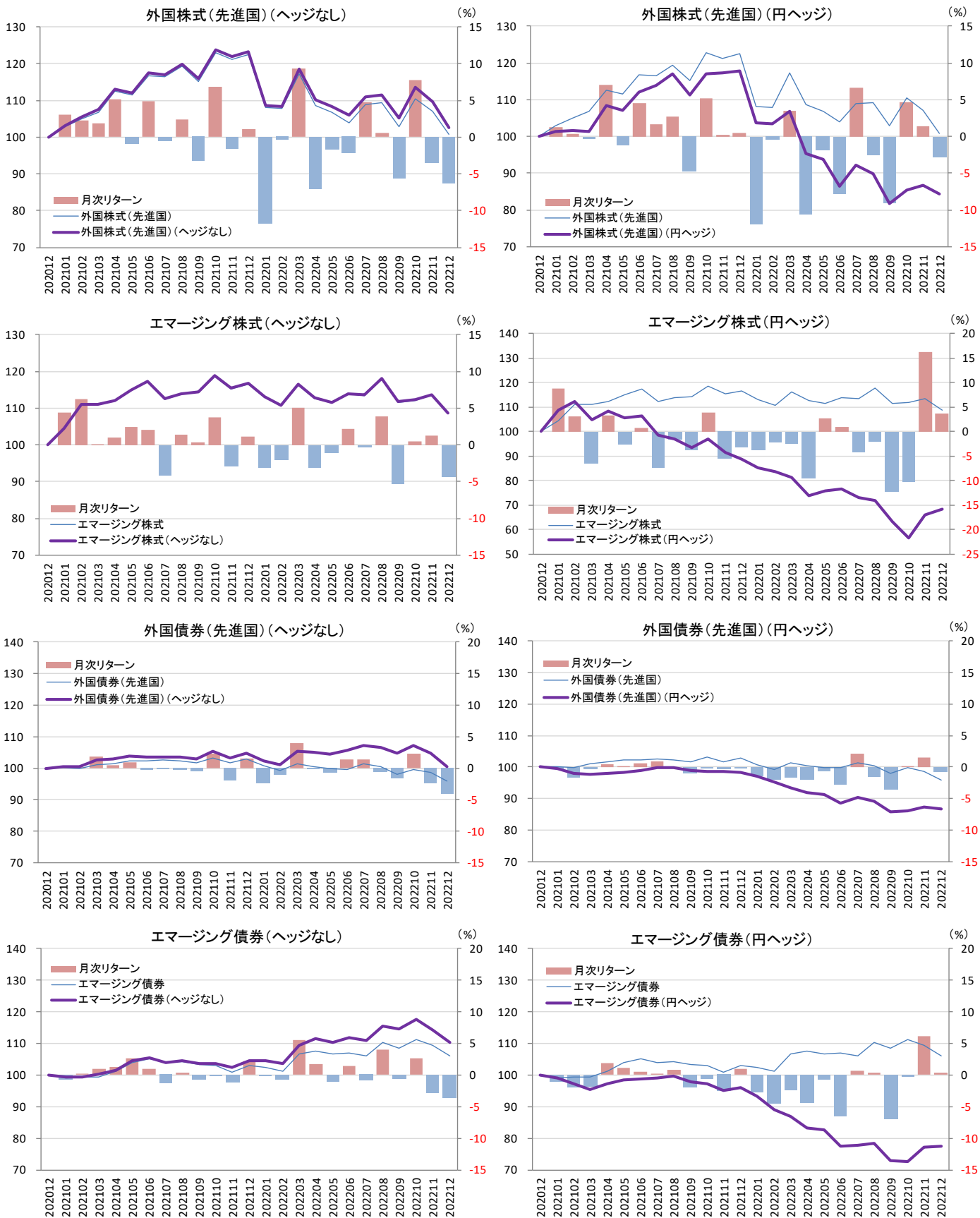
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-1.42	-2.82	-11.59	-11.59
国内株式	1.65	1.44	-7.31	-7.31
ヘッジなし	1.81	1.46	-7.89	-7.89
国内債券	-2.16	-3.12	-6.45	-6.45
ヘッジなし	-1.95	-2.63	-5.55	-5.55
外国株式(先進国)	-2.02	-3.02	-17.74	-17.74
ヘッジなし	-2.52	-3.04	-16.63	-16.63
円ヘッジ	3.20	-2.44	-28.51	-28.51
エマージング株式	-2.62	-4.63	-6.85	-6.85
ヘッジなし	-2.65	-4.61	-6.79	-6.79
円ヘッジ	8.14	-10.74	-23.14	-23.14
外国債券(先進国)	-2.34	-3.86	-6.80	-6.80
ヘッジなし	-4.21	-5.01	-4.13	-4.13
円ヘッジ	0.95	-2.13	-11.88	-11.88
エマージング債券	-2.21	-0.78	2.91	2.91
ヘッジなし	-3.78	-1.34	5.50	5.50
円ヘッジ	6.32	0.04	-19.30	-19.30
ハイイールド債券	-1.94	0.40	1.35	1.35
ヘッジなし	-3.62	-0.07	2.37	2.37
円ヘッジ	3.40	0.90	-13.01	-13.01
複合資産	-0.86	-2.72	-7.69	-7.69
ヘッジなし	-1.13	-2.71	-6.55	-6.55
円ヘッジ	2.09	-2.43	-14.43	-14.43
国内REIT	-2.11	-1.88	-4.53	-4.53
ヘッジなし	-2.01	-1.88	-5.08	-5.08
外国REIT	-1.77	-9.19	-11.78	-11.78
ヘッジなし	-1.92	-9.14	-11.45	-11.45
円ヘッジ	4.26	-9.80	-25.34	-25.34
その他	-0.91	-3.99	-12.80	-12.80

※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）」

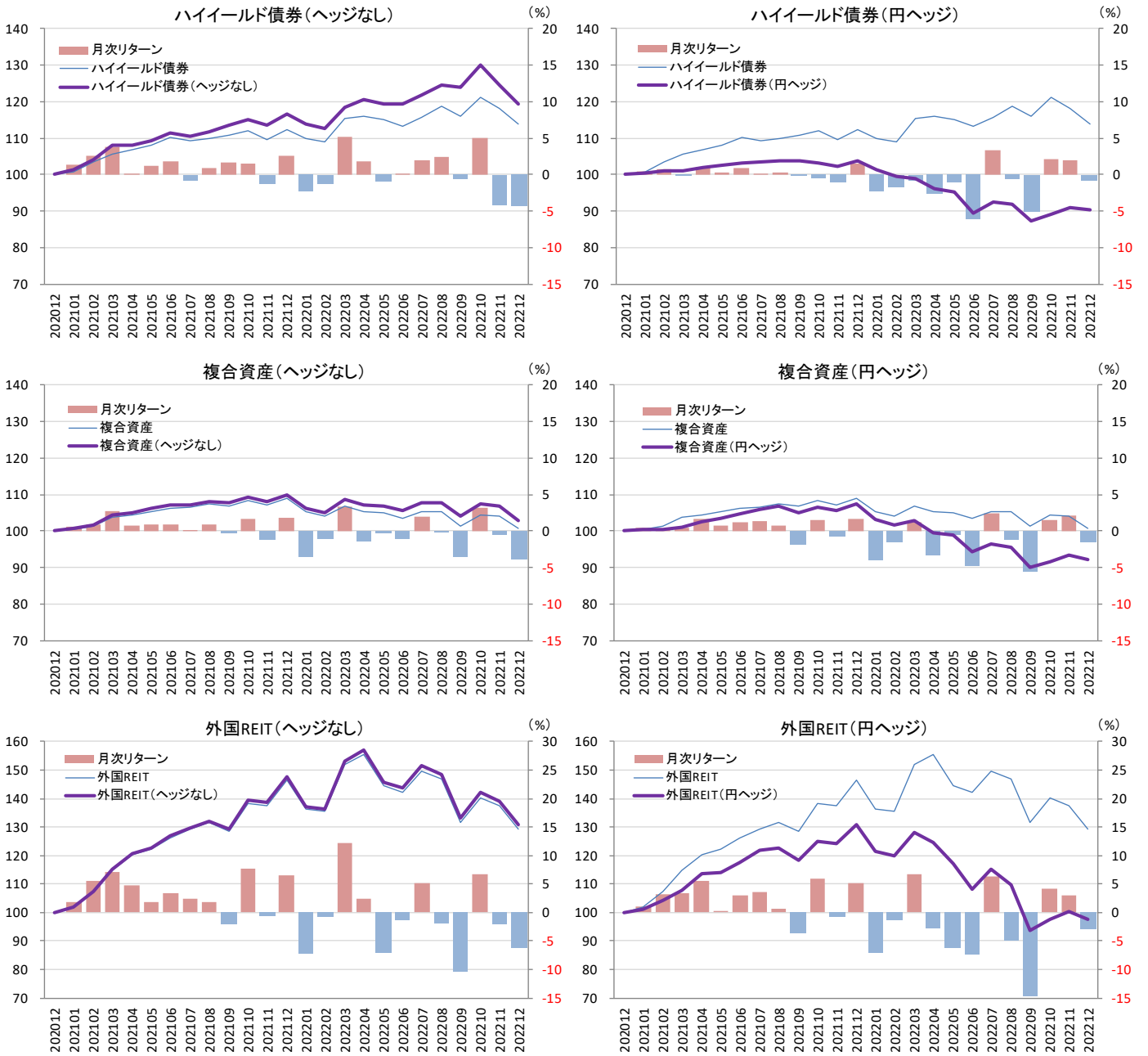
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-4.72		
1	エマージング債券(円ヘッジ)	0.45	0.07	0.00
2	エマージング株式(円ヘッジ)	3.63	0.01	0.00
3	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.70	0.18	-0.00
4	国内株式(円ヘッジ)	-7.11	0.03	-0.00
5	外国REIT(円ヘッジ)	-2.81	0.16	-0.00
6	複合資産(円ヘッジ)	-1.54	0.79	-0.01
7	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.71	2.46	-0.02
8	その他(円ヘッジ)	-3.23	0.67	-0.02
9	国内債券(円ヘッジ)	-1.77	1.33	-0.02
10	エマージング債券(ヘッジなし)	-3.53	0.99	-0.04
11	その他(ヘッジなし)	-3.08	1.47	-0.05
12	国内債券(ヘッジなし)	-1.34	3.73	-0.05
13	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-4.28	1.38	-0.06
14	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-2.75	3.05	-0.08
15	国内REIT(ヘッジなし)	-3.52	3.25	-0.11
16	エマージング株式(ヘッジなし)	-4.40	3.14	-0.14
17	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-4.12	6.01	-0.25
18	外国REIT(ヘッジなし)	-6.10	4.77	-0.29
19	複合資産(ヘッジなし)	-3.75	12.35	-0.46
20	国内株式(ヘッジなし)	-5.45	12.03	-0.66
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-6.26	36.72	-2.30
	合計		94.56	-4.58

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-11.59		
1	エマージング債券(ヘッジなし)	5.50	1.04	0.05
2	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.37	1.33	0.02
3	その他(ヘッジなし)	0.07	1.44	0.00
4	エマージング株式(円ヘッジ)	-23.14	0.01	-0.00
5	国内株式(円ヘッジ)	-25.51	0.03	-0.01
6	エマージング債券(円ヘッジ)	-19.30	0.07	-0.02
7	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-13.01	0.18	-0.03
8	外国REIT(円ヘッジ)	-25.34	0.18	-0.05
9	国内債券(円ヘッジ)	-8.91	1.34	-0.13
10	複合資産(円ヘッジ)	-14.43	0.85	-0.14
11	国内REIT(ヘッジなし)	-5.08	3.16	-0.16
12	国内債券(ヘッジなし)	-5.55	3.72	-0.22
13	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-4.13	6.15	-0.24
14	その他(円ヘッジ)	-34.56	0.62	-0.26
15	エマージング株式(ヘッジなし)	-6.79	3.28	-0.26
16	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-11.88	2.49	-0.34
17	外国REIT(ヘッジなし)	-11.45	5.20	-0.52
18	複合資産(ヘッジなし)	-6.55	12.29	-0.76
19	国内株式(ヘッジなし)	-7.89	11.68	-0.82
20	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-28.51	3.31	-1.17
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-16.63	36.16	-6.04
	合計		94.56	-11.09

## ◆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

<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

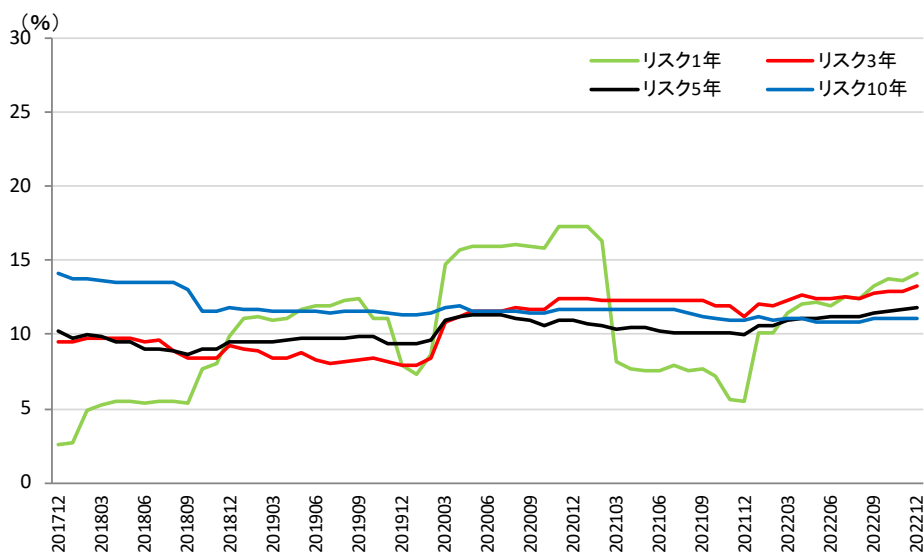
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	8.80	13.10	71.52	13.30 ↑	11.85	11.05	0.22	0.21	0.50
国内株式	14.74	11.46	162.04	16.25	16.06	16.34	0.29	0.14	0.62
国内債券	-7.06	-5.23	2.45	1.95	1.90	1.82	-1.22	-0.54	0.14
外国株式(先進国)	21.39	33.90	136.90	19.70	18.23	16.27	0.34	0.33	0.55
エマージング株式	15.81	12.38	75.56	20.06	18.14	17.04	0.25	0.13	0.34
外国債券(先進国)	-1.12	-1.32	15.89	5.41 ↑	4.68 ↑	6.07	-0.06	-0.05	0.25
エマージング債券	0.17	-2.17	17.91	11.57	10.95	11.39	0.01	-0.04	0.15
ハイイールド債券	9.50	9.98	56.66	13.30	11.50	10.99	0.23	0.17	0.42
複合資産	2.25	5.59	57.08	8.04 ↑	7.21	7.84	0.10	0.16	0.59
国内REIT	-2.16	32.50	132.31	17.86	14.82	16.43	-0.04	0.39	0.54
外国REIT	13.14	25.87	119.64	22.08 ↑	18.84 ↑	16.56	0.19	0.25	0.49

※[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

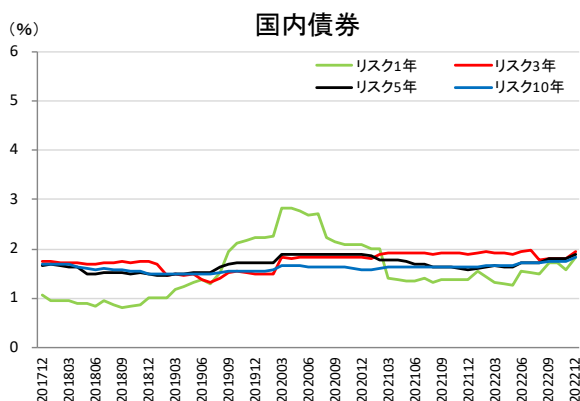
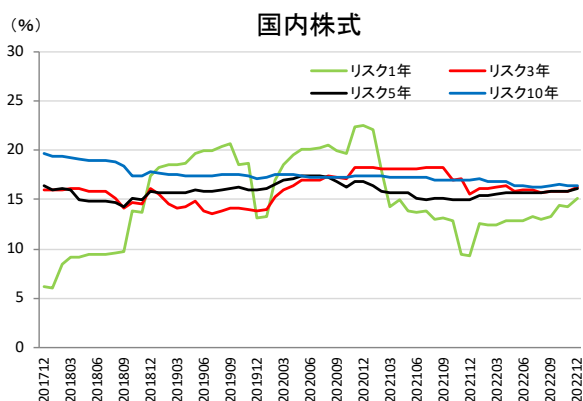
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

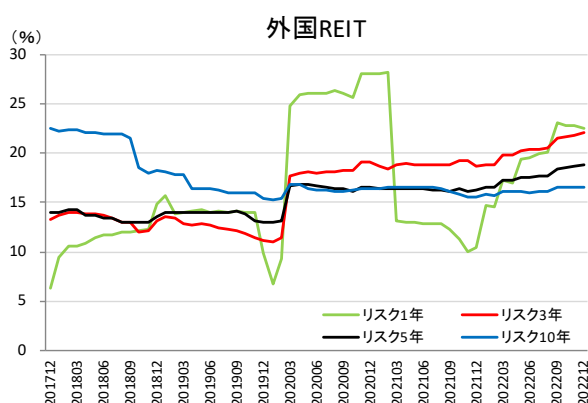
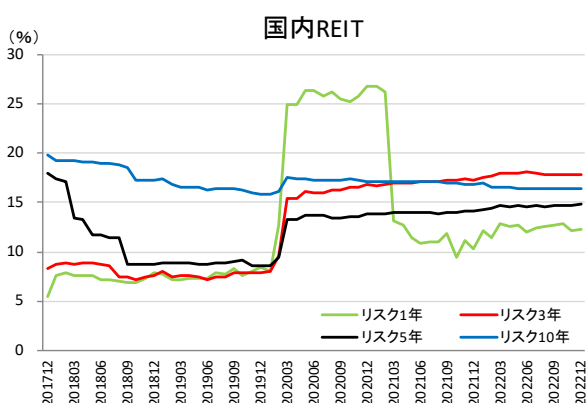
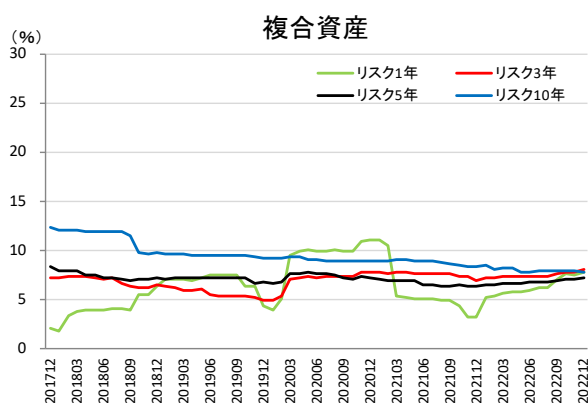
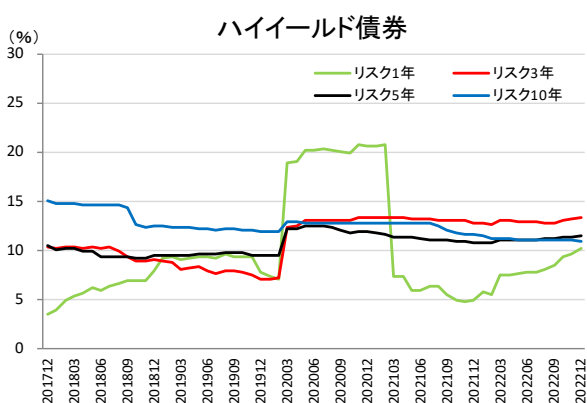
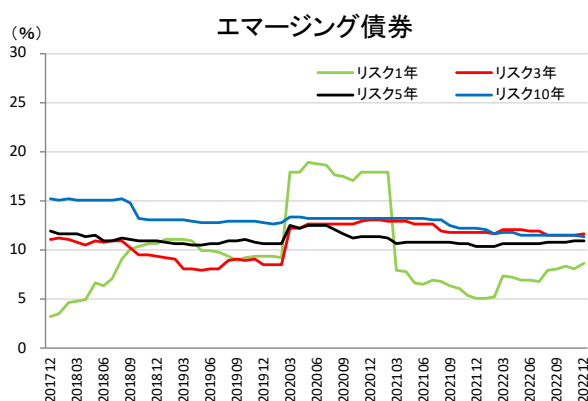
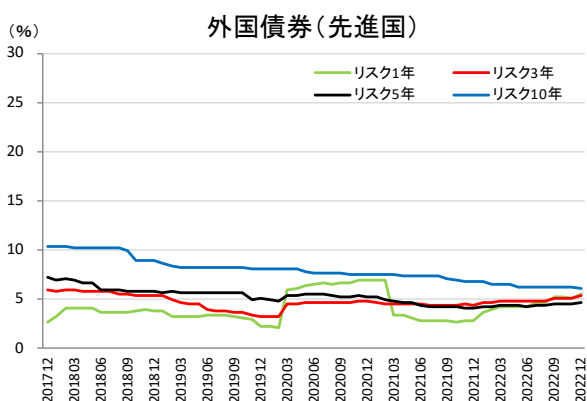
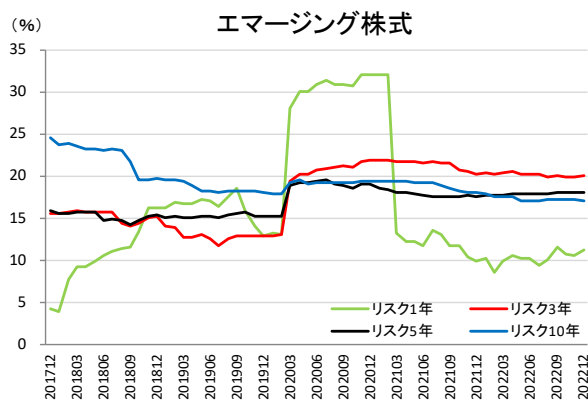
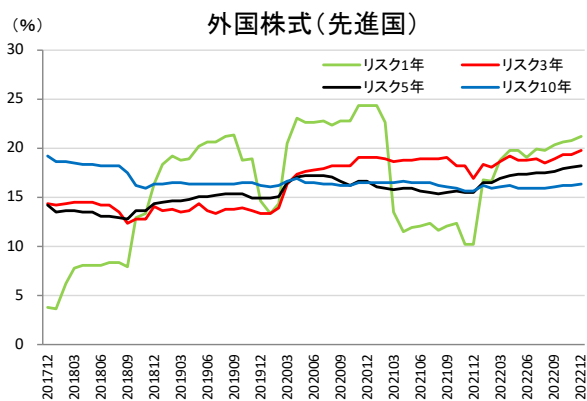


<2> リスク・サマリー

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)

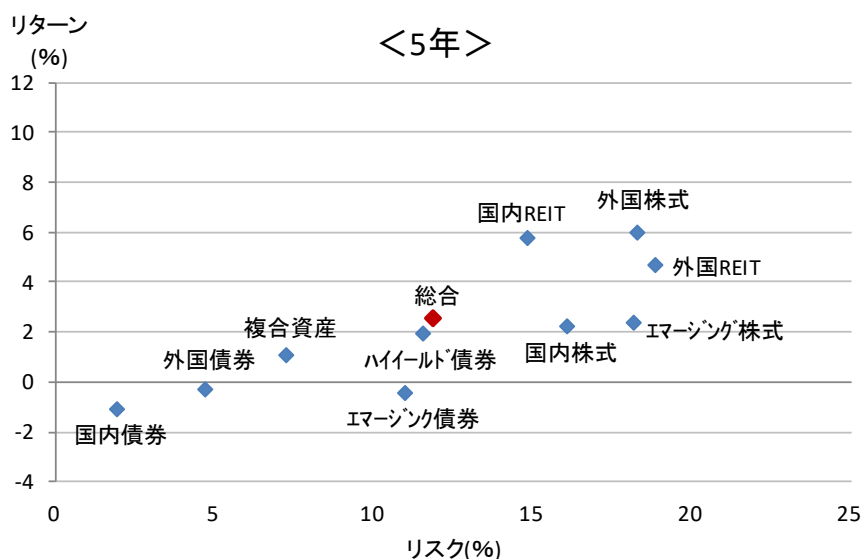
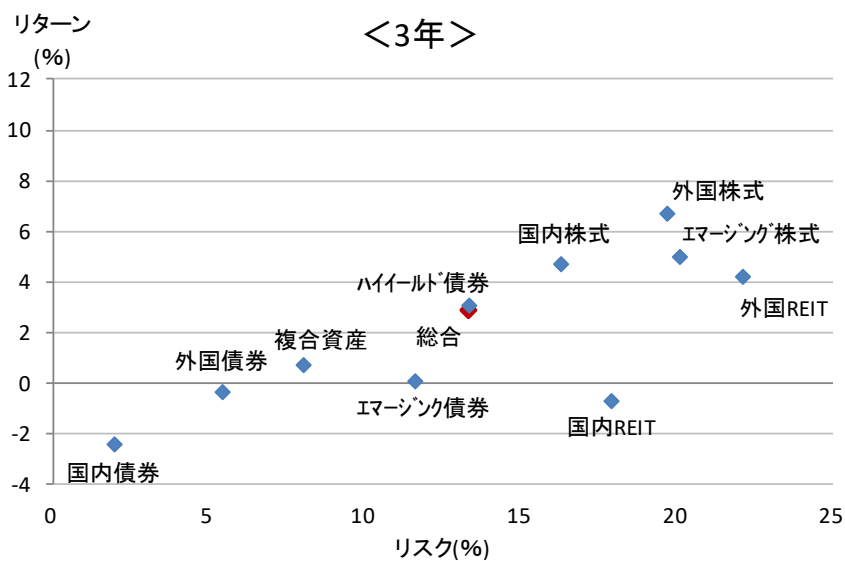
② 「大分類」



## <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	2.85	2.49	13.30	11.85
国内株式	4.69	2.19	16.25	16.06
国内債券	-2.41	-1.07	1.95	1.90
外国株式(先進国)	6.67	6.01	19.70	18.23
エマーシング株式	5.01	2.36	20.06	18.14
外国債券(先進国)	-0.37	-0.27	5.41	4.68
エマーシング債券	0.06	-0.44	11.57	10.95
ハイールド債券	3.07	1.92	13.30	11.50
複合資産	0.74	1.09	8.04	7.21
国内REIT	-0.73	5.79	17.86	14.82
外国REIT	4.20	4.71	22.08	18.84

※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）」

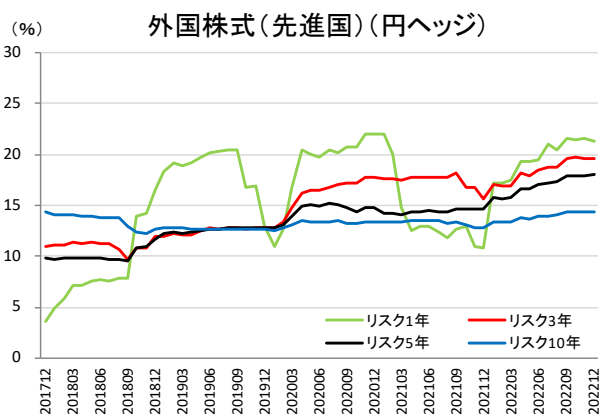
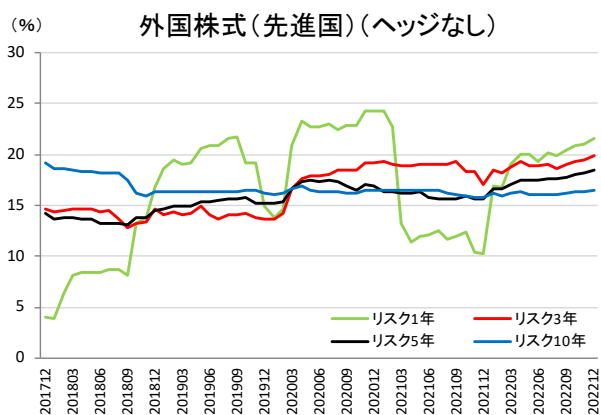
(1) 期間別リスク・リターン

	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	8.80	13.10	71.52	13.30	↑ 11.85	11.05	0.22	0.21	0.50
国内株式	14.74	11.46	162.04	16.25	16.06	16.34	0.29	0.14	0.62
ヘッジなし	14.51	12.12	168.19	16.20	15.94	15.82	0.29	0.15	0.66
国内債券	-7.06	-5.23	2.45	1.95	1.90	1.82	-1.22	-0.54	0.14
ヘッジなし	-6.27	-4.53	3.13	1.84	1.80	1.78	-1.14	-0.49	0.18
外国株式(先進国)	21.39	33.90	136.90	19.70	18.23	16.27	0.34	0.33	0.55
ヘッジなし	23.74	36.64	152.30	19.81	18.41	16.41	0.37	0.35	0.59
円ヘッジ	6.77	21.32	84.84	19.63	↑ 17.96	14.40	0.11	0.22	0.44
エマージング株式	15.81	12.38	75.56	20.06	18.14	17.04	0.25	0.13	0.34
ヘッジなし	15.98	12.61	76.19	20.08	18.15	17.05	0.25	0.13	0.34
円ヘッジ	-20.90	-27.16	6.76	23.01	21.87	↑ 19.11	-0.33	-0.28	0.03
外国債券(先進国)	-1.12	-1.32	15.89	5.41	↑ 4.68	↑ 6.07	-0.06	-0.05	0.25
ヘッジなし	3.59	2.50	21.47	6.43	↑ 5.69	↑ 7.03	0.19	0.09	0.28
円ヘッジ	-9.82	-7.63	-1.14	5.16	↑ 4.29	↑ 3.71	-0.65	-0.36	-0.03
エマージング債券	0.17	-2.17	17.91	11.57	10.95	11.39	0.01	-0.04	0.15
ヘッジなし	4.76	3.66	25.82	10.27	9.89	10.87	0.16	0.08	0.21
円ヘッジ	-19.83	-18.54	-11.72	13.19	10.66	↑ 8.70	-0.54	-0.37	-0.14
ハイイールド債券	9.50	9.98	56.66	13.30	11.50	10.99	0.23	0.17	0.42
ヘッジなし	17.92	23.22	93.78	11.91	↑ 10.41	↑ 10.24	0.48	0.41	0.67
円ヘッジ	-7.11	-4.47	12.01	11.59	9.34	7.36	-0.21	-0.09	0.16
複合資産	2.25	5.59	57.08	8.04	↑ 7.21	7.84	0.10	0.16	0.59
ヘッジなし	4.70	8.44	65.22	8.37	↑ 7.54	↑ 8.14	0.19	0.22	0.63
円ヘッジ	-8.33	-6.44	13.77	9.23	↑ 7.84	↑ 6.60	-0.31	-0.16	0.20
国内REIT	-2.16	32.50	132.31	17.86	14.82	16.43	-0.04	0.39	0.54
ヘッジなし	-2.47	33.85	131.32	17.63	14.67	16.18	-0.05	0.41	0.54
外国REIT	13.14	25.87	119.64	22.08	↑ 18.84	↑ 16.56	0.19	0.25	0.49
ヘッジなし	14.71	28.36	126.01	22.12	↑ 18.93	↑ 16.63	0.21	0.27	0.51
円ヘッジ	-9.87	-0.48	23.07	21.69	↑ 18.27	↑ 14.89	-0.16	-0.00	0.14

※[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)

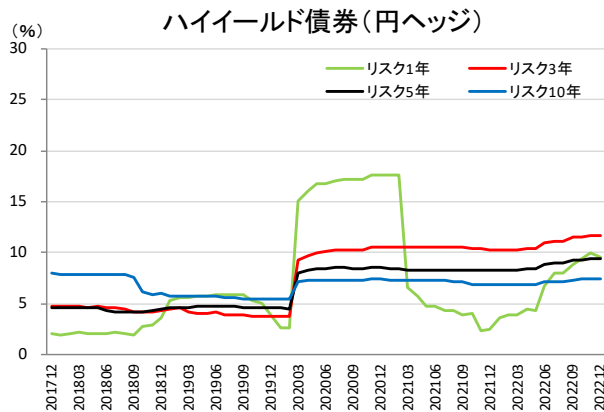
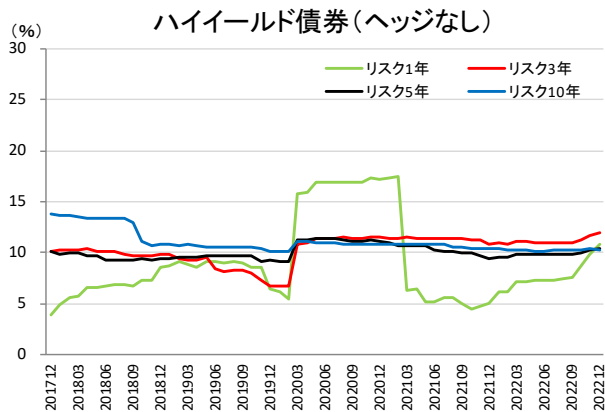
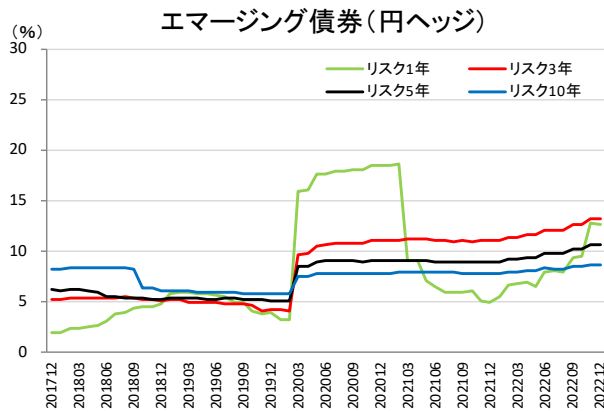
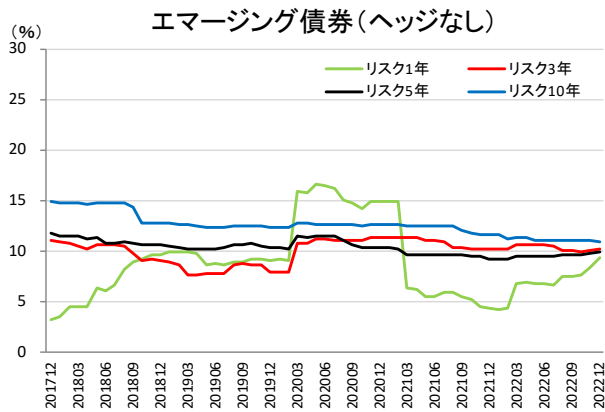
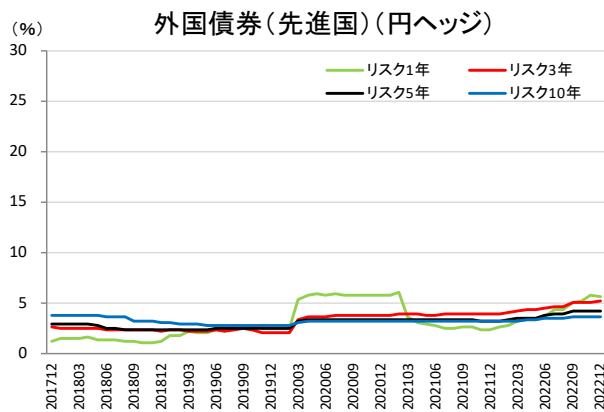
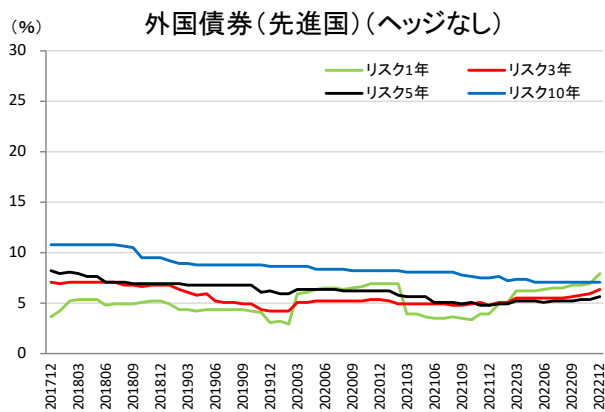
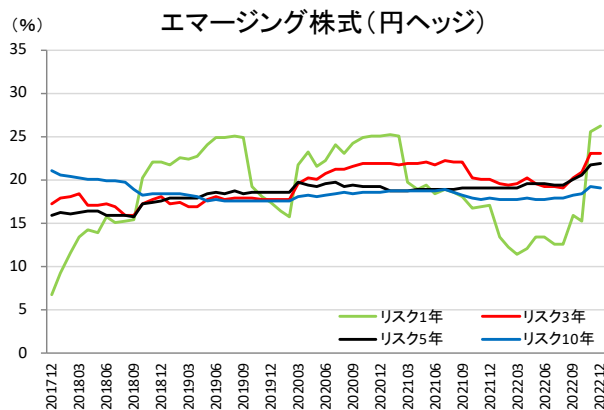
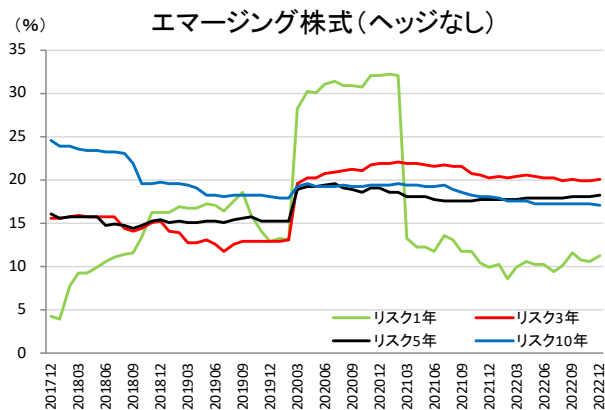




<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

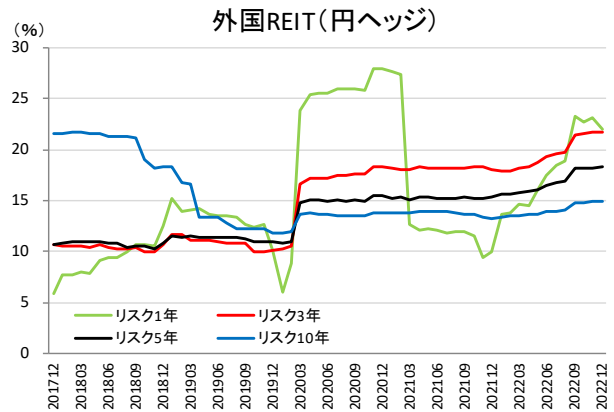
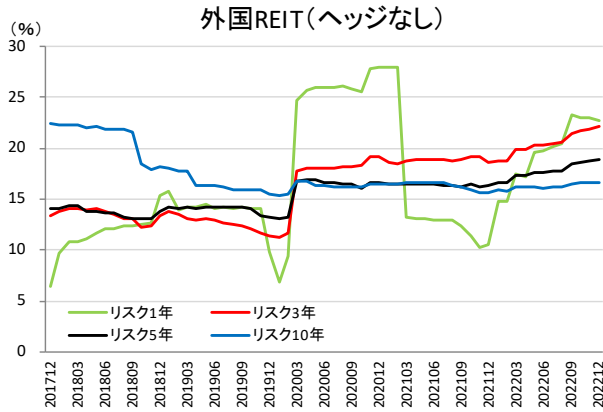
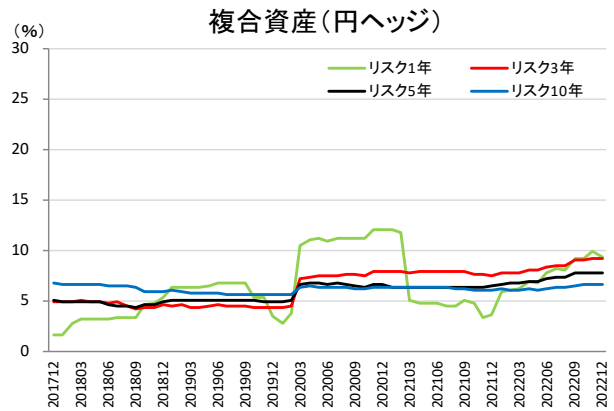
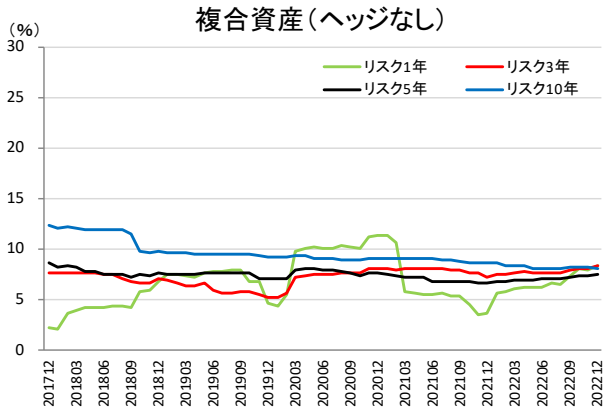
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

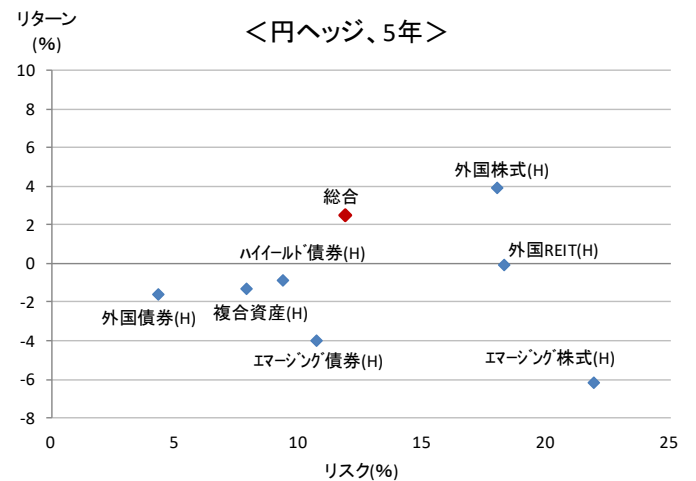
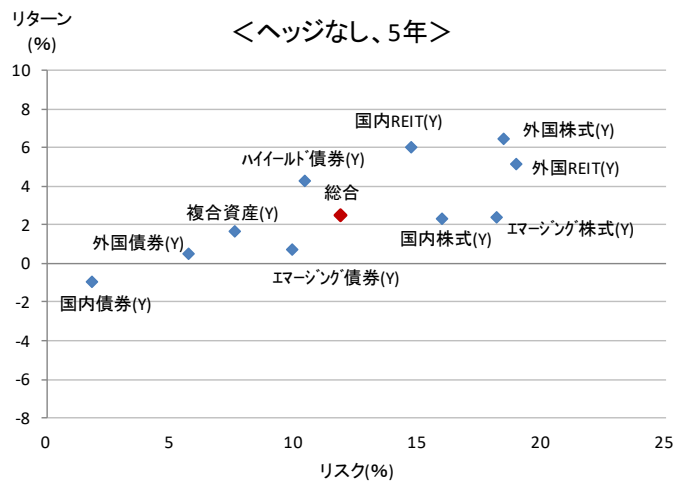
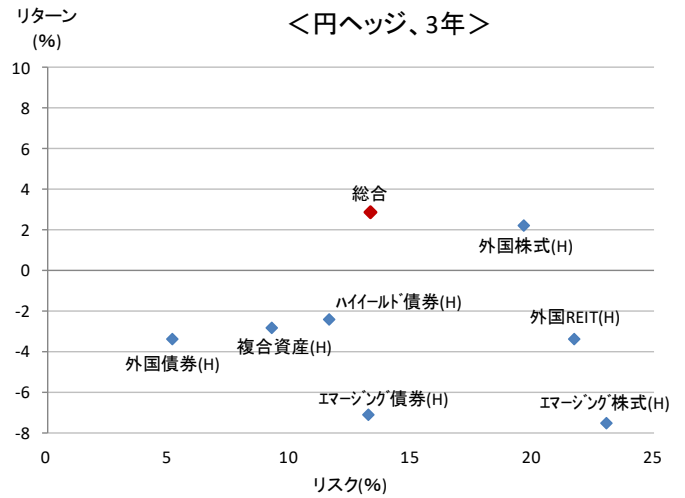
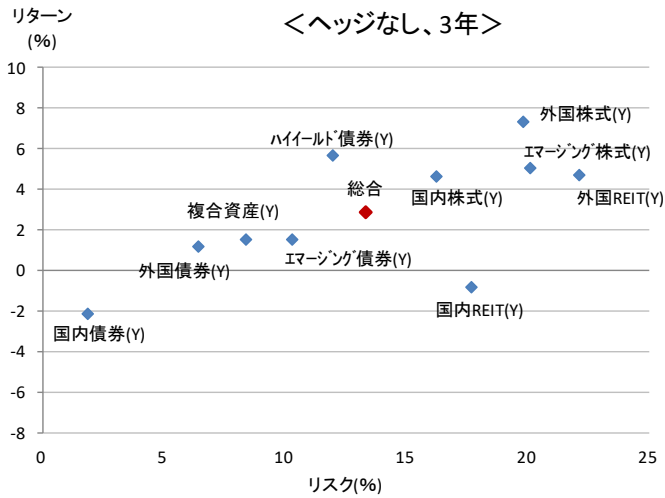
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	2.85	2.49	13.30	11.85
国内株式(Y)	4.62	2.31	16.20	15.94
国内債券(Y)	-2.14	-0.92	1.84	1.80
外国株式(先進国)(Y)	7.36	6.44	19.81	18.41
エマージング株式(Y)	5.07	2.40	20.08	18.15
外国債券(先進国)(Y)	1.18	0.50	6.43	5.69
エマージング債券(Y)	1.56	0.72	10.27	9.89
ハイールド債券(Y)	5.65	4.26	11.91	10.41
複合資産(Y)	1.54	1.63	8.37	7.54
国内REIT(Y)	-0.83	6.01	17.63	14.67
外国REIT(Y)	4.68	5.12	22.12	18.93

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	2.85	2.49	13.30	11.85
外国株式(先進国)(H)	2.21	3.94	19.63	17.96
エマージング株式(H)	-7.52	-6.14	23.01	21.87
外国債券(先進国)(H)	-3.39	-1.58	5.16	4.29
エマージング債券(H)	-7.10	-4.02	13.19	10.66
ハイールド債券(H)	-2.43	-0.91	11.59	9.34
複合資産(H)	-2.86	-1.32	9.23	7.84
外国REIT(H)	-3.40	-0.10	21.69	18.27

※リスク、リターンは年率換算値

## &lt;3&gt; 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	10,335	21,936	40,711	84,124
国内株式	2,249	2,152	3,354	8,231
国内債券	-98	514	1,363	2,677
外国株式(先進国)	3,893	11,026	20,415	47,627
エマージング株式	402	640	312	-499
外国債券(先進国)	1,508	1,564	2,827	3,785
エマージング債券	-41	-186	-299	-924
ハイイールド債券	278	685	1,036	654
複合資産	846	2,621	5,418	12,200
国内REIT	375	1,220	2,550	4,260
外国REIT	189	653	1,198	1,285
その他	735	1,048	2,537	4,829

## 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	10,335	21,936	40,711	84,124
国内株式	2,249	2,152	3,354	8,231
ヘッジなし	2,282	2,263	3,571	8,718
国内債券	-98	514	1,363	2,677
ヘッジなし	-5	506	1,051	1,176
外国株式(先進国)	3,893	11,026	20,415	47,627
ヘッジなし	3,992	11,023	20,218	47,288
円ヘッジ	-39	109	365	801
エマージング株式	402	640	312	-499
ヘッジなし	399	633	304	-513
円ヘッジ	-1	-2	-3	-1
外国債券(先進国)	1,508	1,564	2,827	3,785
ヘッジなし	294	324	631	448
円ヘッジ	1,031	920	1,689	2,722
エマージング債券	-41	-186	-299	-924
ヘッジなし	-18	-133	-191	-702
円ヘッジ	-9	-16	-24	-56
ハイイールド債券	278	685	1,036	654
ヘッジなし	247	650	969	848
円ヘッジ	60	117	167	117
複合資産	846	2,621	5,418	12,200
ヘッジなし	941	2,457	4,935	10,846
円ヘッジ	-18	-62	-83	-144
国内REIT	375	1,220	2,550	4,260
ヘッジなし	385	1,251	2,627	4,411
外国REIT	189	653	1,198	1,285
ヘッジなし	183	610	1,125	1,281
円ヘッジ	11	52	93	79
その他	735	1,048	2,537	4,829

## <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	828,460	100.0		5,377	100.0
国内株式	103,668	12.5		834	15.5
国内債券	42,269	5.1		142	2.6
外国株式(先進国)	331,792	40.0		1,159	21.6
エマージング株式	26,104	3.2		311	5.8
外国債券(先進国)	79,072	9.5		773	14.4
エマージング債券	10,313	1.2		264	4.9
ハイイールド債券	16,480	2.0		246	4.6
複合資産	127,295	15.4		1,006	18.7
国内REIT	27,966	3.4		136	2.5
外国REIT	41,158	5.0		279	5.2
その他	22,344	2.7		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	828,460	100.0		5,377	100.0
国内株式	103,668	12.5		834	15.5
ヘッジなし	100,410	12.1		741	13.8
国内債券	42,269	5.1		142	2.6
ヘッジなし	31,203	3.8		133	2.5
外国株式(先進国)	331,792	40.0		1,159	21.6
ヘッジなし	301,060	36.3		861	16.0
円ヘッジ	25,213	3.0		232	4.3
エマージング株式	26,104	3.2		311	5.8
ヘッジなし	26,009	3.1		297	5.5
円ヘッジ	63	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	79,072	9.5		773	14.4
ヘッジなし	49,545	6.0		427	7.9
円ヘッジ	21,566	2.6		264	4.9
エマージング債券	10,313	1.2		264	4.9
ヘッジなし	8,179	1.0		154	2.9
円ヘッジ	548	0.1		29	0.5
ハイイールド債券	16,480	2.0		246	4.6
ヘッジなし	11,438	1.4		73	1.4
円ヘッジ	1,579	0.2		65	1.2
複合資産	127,295	15.4		1,006	18.7
ヘッジなし	102,687	12.4		782	14.5
円ヘッジ	6,566	0.8		84	1.6
国内REIT	27,966	3.4		136	2.5
ヘッジなし	27,231	3.3		117	2.2
外国REIT	41,158	5.0		279	5.2
ヘッジなし	39,078	4.7		190	3.5
円ヘッジ	1,353	0.2		63	1.2
その他	22,344	2.7		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	12,596	9.9	2.11	2.50	1.156
国内株式	16,792	13.5	0.61	0.65	1.034
国内債券	10,331	11.7	0.15	0.16	0.438
外国株式(先進国)	14,455	7.4	1.98	2.37	1.280
エマージング株式	12,827	10.5	2.50	2.72	1.651
外国債券(先進国)	9,567	10.3	1.38	1.55	0.986
エマージング債券	8,341	11.0	4.50	4.57	1.478
ハイイールド債券	8,827	11.7	5.52	5.83	1.665
複合資産	12,272	9.4	1.07	1.23	0.970
国内REIT	13,864	9.8	8.73	10.91	0.928
外国REIT	11,305	8.8	7.64	9.67	1.490

## 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	12,596	9.9	2.11	2.50	1.156
国内株式	16,792	13.5	0.61	0.65	1.034
ヘッジなし	16,930	13.9	0.45	0.49	1.014
国内債券	10,331	11.7	0.15	0.16	0.438
ヘッジなし	10,396	12.1	0.17	0.18	0.363
外国株式(先進国)	14,455	7.4	1.98	2.37	1.280
ヘッジなし	15,384	7.3	2.01	2.38	1.245
円ヘッジ	11,993	7.4	1.28	1.90	1.584
エマージング株式	12,827	10.5	2.50	2.72	1.651
ヘッジなし	13,025	10.5	2.51	2.73	1.651
円ヘッジ	9,478	11.1	0.44	0.60	1.682
外国債券(先進国)	9,567	10.3	1.38	1.55	0.986
ヘッジなし	10,391	12.0	1.68	1.85	0.974
円ヘッジ	8,651	7.7	0.82	1.01	0.880
エマージング債券	8,341	11.0	4.50	4.57	1.478
ヘッジなし	8,835	10.6	4.37	4.33	1.415
円ヘッジ	6,965	11.4	3.36	4.36	1.668
ハイイールド債券	8,827	11.7	5.52	5.83	1.665
ヘッジなし	10,132	12.3	5.85	6.13	1.677
円ヘッジ	8,202	11.9	2.78	3.36	1.626
複合資産	12,272	9.4	1.07	1.23	0.970
ヘッジなし	12,814	10.2	1.15	1.32	0.876
円ヘッジ	9,964	7.7	1.02	1.25	1.397
国内REIT	13,864	9.8	8.73	10.91	0.928
ヘッジなし	13,825	9.8	8.78	11.03	0.916
外国REIT	11,305	8.8	7.64	9.67	1.490
ヘッジなし	11,735	9.0	7.70	9.75	1.490
円ヘッジ	9,439	7.4	3.14	4.56	1.322

(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 川眞田、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