

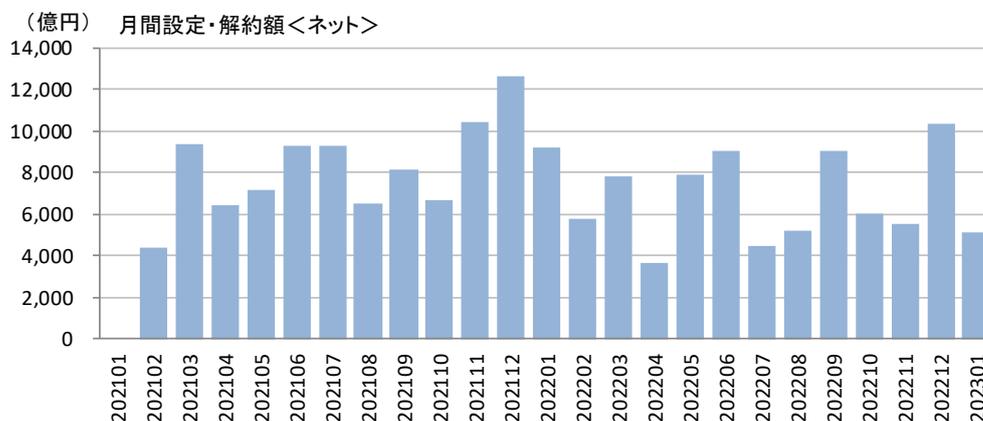
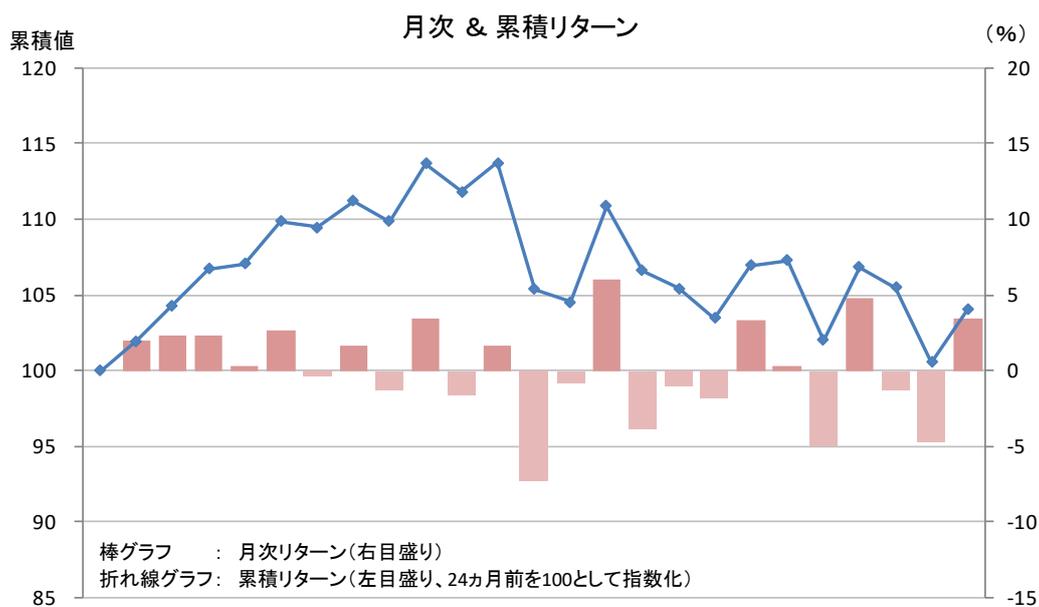
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2023年1月

「総合」 +3.47 %
(前月 -4.72 %)



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

2023年1月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

1月のMAB-FPI「総合」は3.47%上昇し15,326ポイント。
純資産総額は前月末比3兆2,424億円増加し86兆883億円。

「大分類別」では、外国REIT+6.04%、外国株式(先進国)+4.91%、国内株式+4.35%、その他+3.83%、エマージング株式+3.57%など9つのカテゴリーが上昇した。一方、下落したのは国内REIT-2.94%、国内債券-0.14%の2カテゴリー。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+1.98%、国内株式+0.54%、複合資産+0.32%などがプラス寄与上位となった。

<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+5,122億円と26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+2,737億円と流入超となった他、外国債券(先進国)+840億円、複合資産+496億円、エマージング株式+405億円など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その他-185億円、国内債券-52億円の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
15,326	14,812	+515	+3.47%

◇累積リターン

3カ月	-2.63%
6カ月	-2.73%
1年	-1.30%
年初来	+3.47%

◇年初来高値／安値

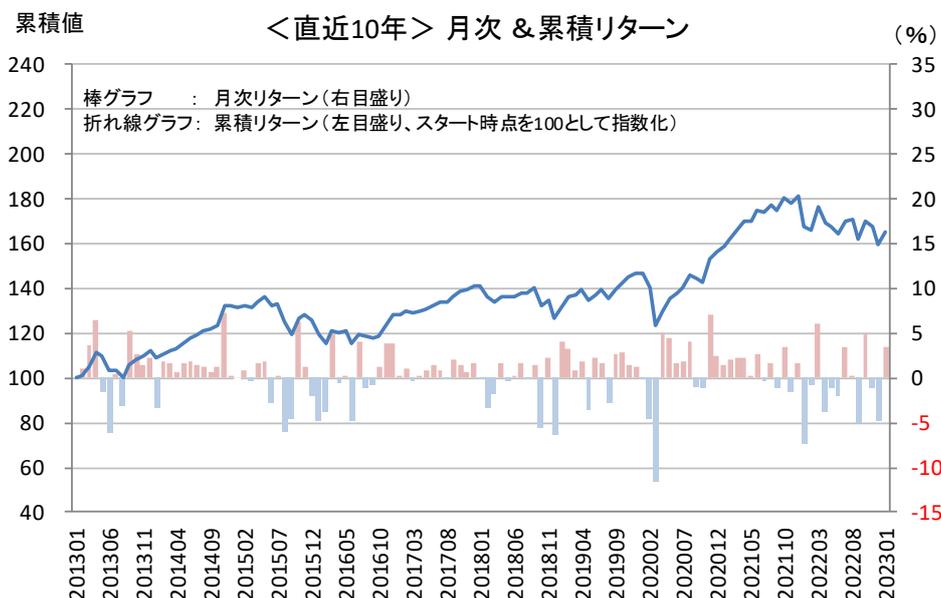
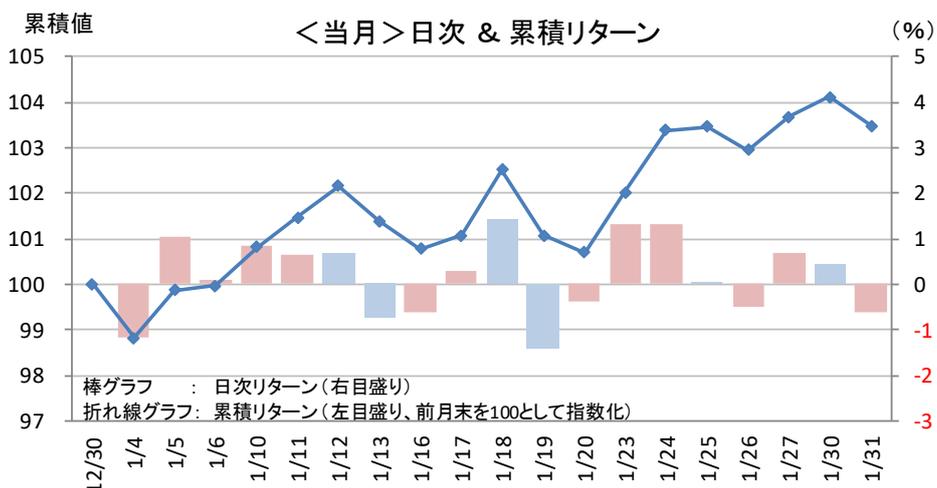
日付	指数	累積リターン
高値 2023/01/30	15,421	+4.12%
安値 2023/01/04	14,637	-1.18%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
86兆883億円	82兆8,460億円	+3兆2,424億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+5,122億円



<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	15,326	14,812	515	3.47
国内株式	19,860	19,031	828	4.35
国内債券	12,365	12,382	-17	-0.14
外国株式(先進国)	19,863	18,934	929	4.91
エマージング株式	18,375	17,742	633	3.57
外国債券(先進国)	18,066	17,750	316	1.78
エマージング債券	17,920	17,604	316	1.80
ハイールド債券	25,042	24,457	585	2.39
複合資産	18,483	18,113	369	2.04
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	33,515	34,531	-1,016	-2.94
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	33,059	31,177	1,882	6.04
その他	6,247	6,017	230	3.83

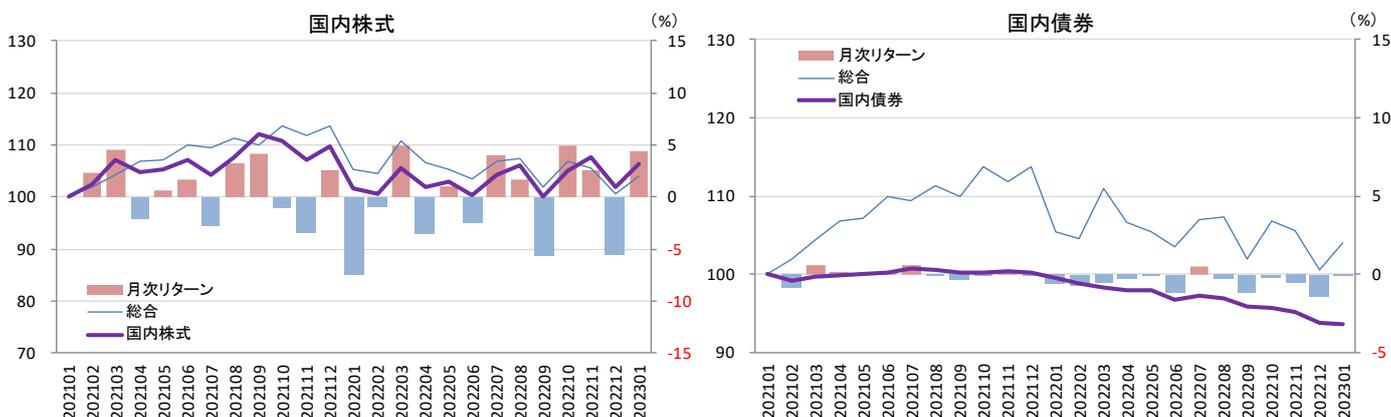
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-2.63	-2.73	-1.30	3.47
国内株式	1.11	1.80	4.55	4.35
国内債券	-2.12	-3.72	-5.94	-0.14
外国株式(先進国)	-4.34	-3.02	-2.26	4.91
エマージング株式	0.39	-0.86	-0.47	3.57
外国債券(先進国)	-2.15	-3.78	-3.14	1.78
エマージング債券	-2.89	1.80	5.38	1.80
ハイールド債券	-3.92	0.72	5.94	2.39
複合資産	-1.62	-2.67	-2.49	2.04
国内REIT	-6.57	-7.53	-1.96	-2.94
外国REIT	-2.28	-8.47	0.60	6.04
その他	0.51	-2.20	-3.66	3.83

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

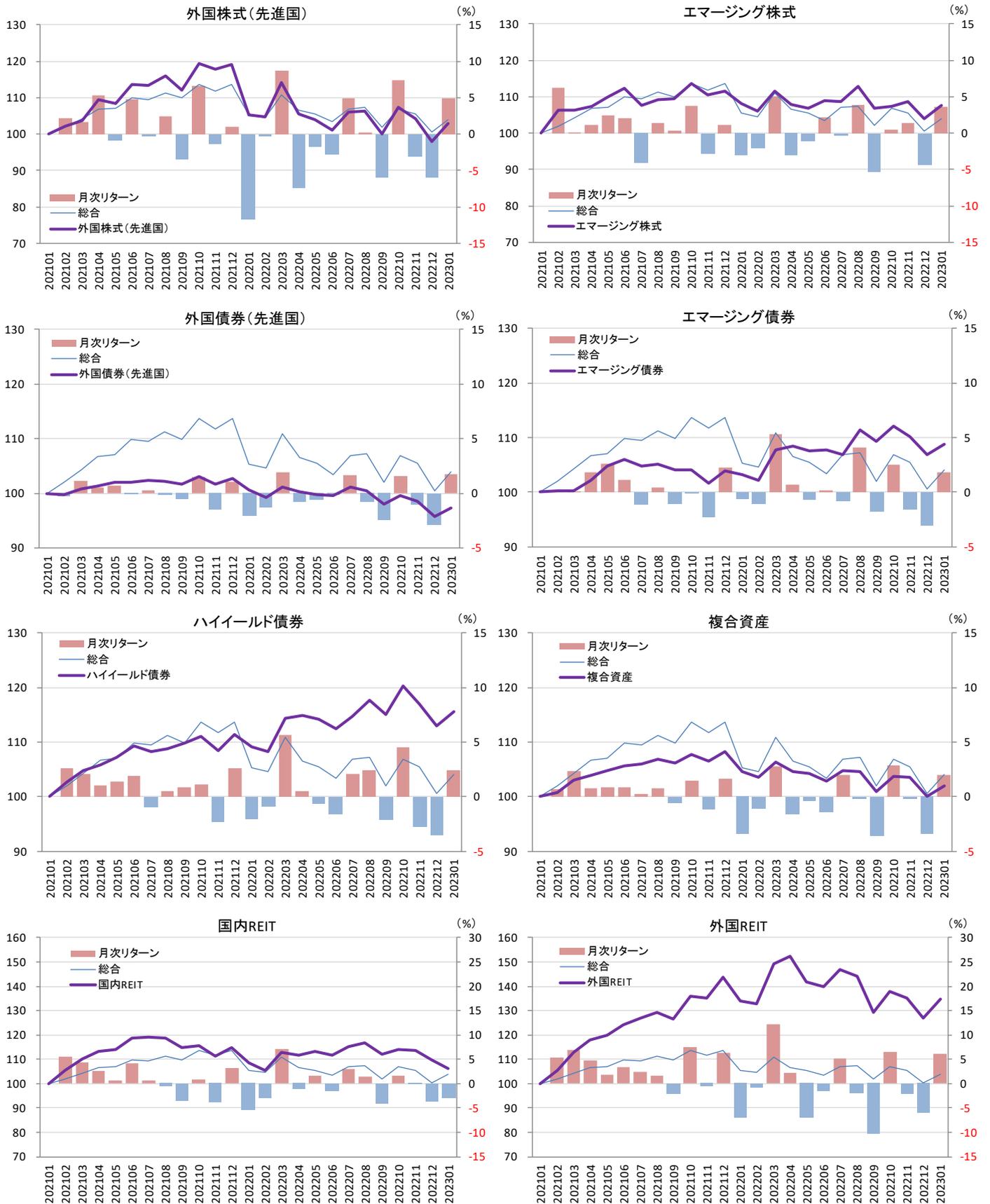
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	3.47		
1	外国株式(先進国)	4.91	40.42	1.98
2	国内株式	4.35	12.50	0.54
3	複合資産	2.04	15.25	0.32
4	外国REIT	6.04	4.99	0.30
5	外国債券(先進国)	1.78	9.51	0.17
6	エマージング株式	3.57	3.19	0.11
7	その他	3.83	2.70	0.10
8	ハイイールド債券	2.39	1.98	0.05
9	エマージング債券	1.80	1.23	0.02
10	国内債券	-0.14	5.00	-0.01
11	国内REIT	-2.94	3.23	-0.10
	合計		100.00	3.47

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-1.30		
1	国内株式	4.55	12.14	0.62
2	ハイイールド債券	5.94	1.96	0.09
3	エマージング債券	5.38	1.30	0.05
4	外国REIT	0.60	5.43	0.05
5	エマージング株式	-0.47	3.26	-0.05
6	その他	-3.66	2.57	-0.09
7	国内REIT	-1.96	3.27	-0.10
8	外国債券(先進国)	-3.14	9.55	-0.32
9	国内債券	-5.94	5.06	-0.35
10	複合資産	-2.49	15.22	-0.38
11	外国株式(先進国)	-2.26	40.23	-0.80
	合計		100.00	-1.29

◆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	15,326	14,812	515	3.47	
国内株式	19,860	19,031	828	4.35	
ヘッジなし	20,376	19,524	853	4.37	
国内債券	12,365	12,382	-17	-0.14	
ヘッジなし	12,551	12,575	-24	-0.19	
外国株式(先進国)	19,863	18,934	929	4.91	
ヘッジなし	23,508	22,416	1,092	4.87	
円ヘッジ	15,817	15,047	770	5.12	
エマージング株式	18,375	17,742	633	3.57	
ヘッジなし	17,794	17,184	610	3.55	
円ヘッジ	21,429	19,552	1,876	9.60	
外国債券(先進国)	18,066	17,750	316	1.78	
ヘッジなし	19,528	19,181	347	1.81	
円ヘッジ	13,172	12,962	210	1.62	
エマージング債券	17,920	17,604	316	1.80	
ヘッジなし	19,509	19,247	262	1.36	
円ヘッジ	16,092	15,678	414	2.64	
ハイイールド債券	25,042	24,457	585	2.39	
ヘッジなし	29,386	28,877	510	1.77	
円ヘッジ	15,862	15,423	439	2.85	
複合資産	18,483	18,113	369	2.04	
ヘッジなし	18,998	18,612	386	2.07	
円ヘッジ	14,130	13,767	362	2.63	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	33,515	34,531	-1,016	-2.94
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	33,678	34,726	-1,048	-3.02
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	33,059	31,177	1,882	6.04
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	33,937	32,022	1,915	5.98
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,765	16,557	1,208	7.30
その他		6,247	6,017	230	3.83

※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

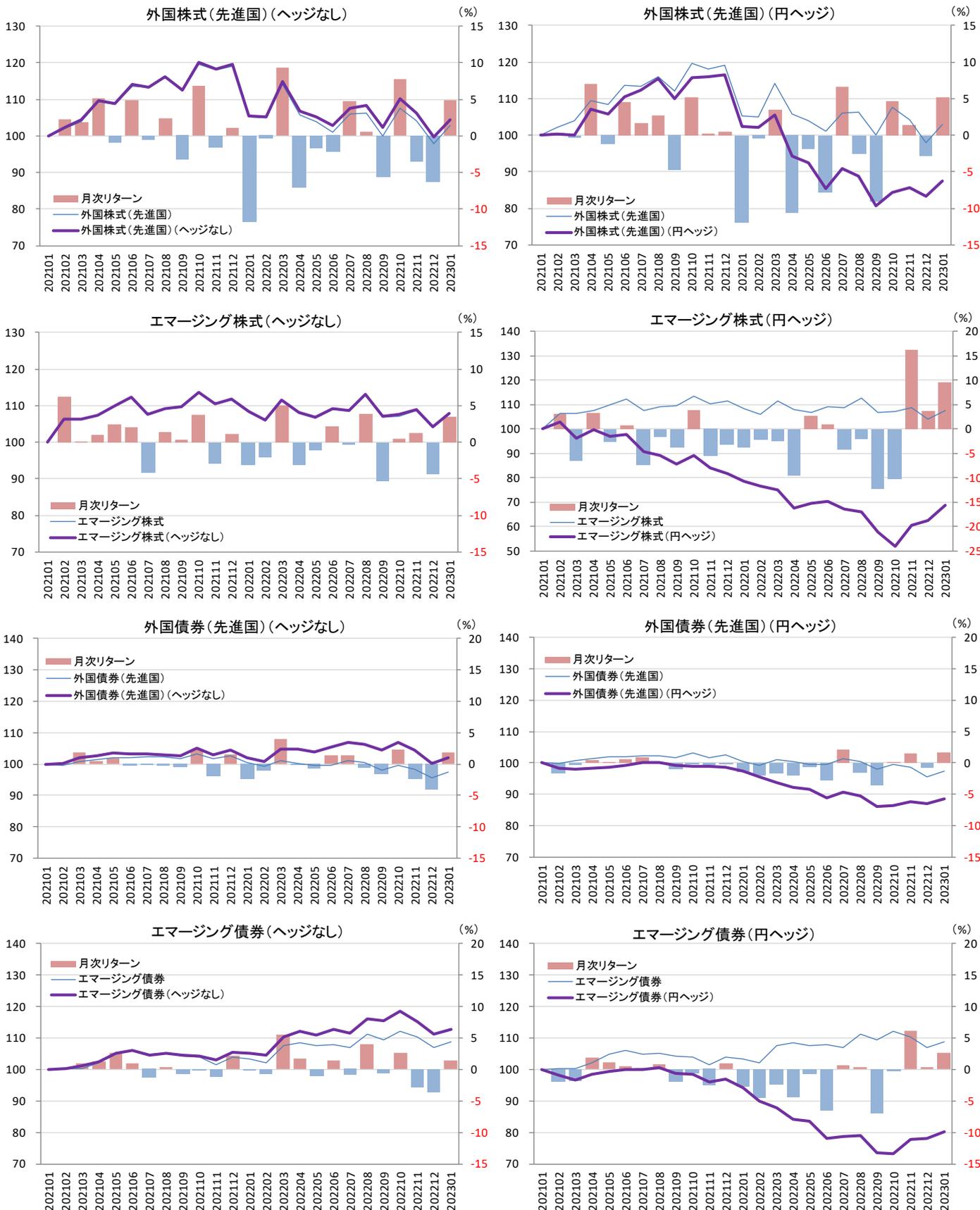
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-2.63	-2.73	-1.30	3.47
国内株式	1.11	1.80	4.55	4.35
ヘッジなし	1.29	1.76	3.96	4.37
国内債券	-2.12	-3.72	-5.94	-0.14
ヘッジなし	-2.02	-3.35	-5.06	-0.19
外国株式(先進国)	-4.34	-3.02	-2.26	4.91
ヘッジなし	-5.10	-2.96	-0.94	4.87
円ヘッジ	3.66	-3.85	-14.63	5.12
エマージング株式	0.39	-0.86	-0.47	3.57
ヘッジなし	0.31	-0.87	-0.42	3.55
円ヘッジ	32.08	2.07	-12.48	9.60
外国債券(先進国)	-2.15	-3.78	-3.14	1.78
ヘッジなし	-4.70	-4.67	0.03	1.81
円ヘッジ	2.45	-2.57	-9.12	1.62
エマージング債券	-2.89	1.80	5.38	1.80
ヘッジなし	-4.94	0.92	7.10	1.36
円ヘッジ	9.46	1.95	-14.86	2.64
ハイイールド債券	-3.92	0.72	5.94	2.39
ヘッジなし	-6.63	-0.25	6.60	1.77
円ヘッジ	4.20	0.40	-8.47	2.85
複合資産	-1.62	-2.67	-2.49	2.04
ヘッジなし	-2.23	-2.64	-1.20	2.07
円ヘッジ	3.25	-2.21	-8.54	2.63
国内REIT	-6.57	-7.53	-1.96	-2.94
ヘッジなし	-6.47	-7.64	-2.56	-3.02
外国REIT	-2.28	-8.47	0.60	6.04
ヘッジなし	-2.63	-8.51	0.98	5.98
円ヘッジ	7.44	-8.94	-13.82	7.30
その他	0.51	-2.20	-3.66	3.83

※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）」

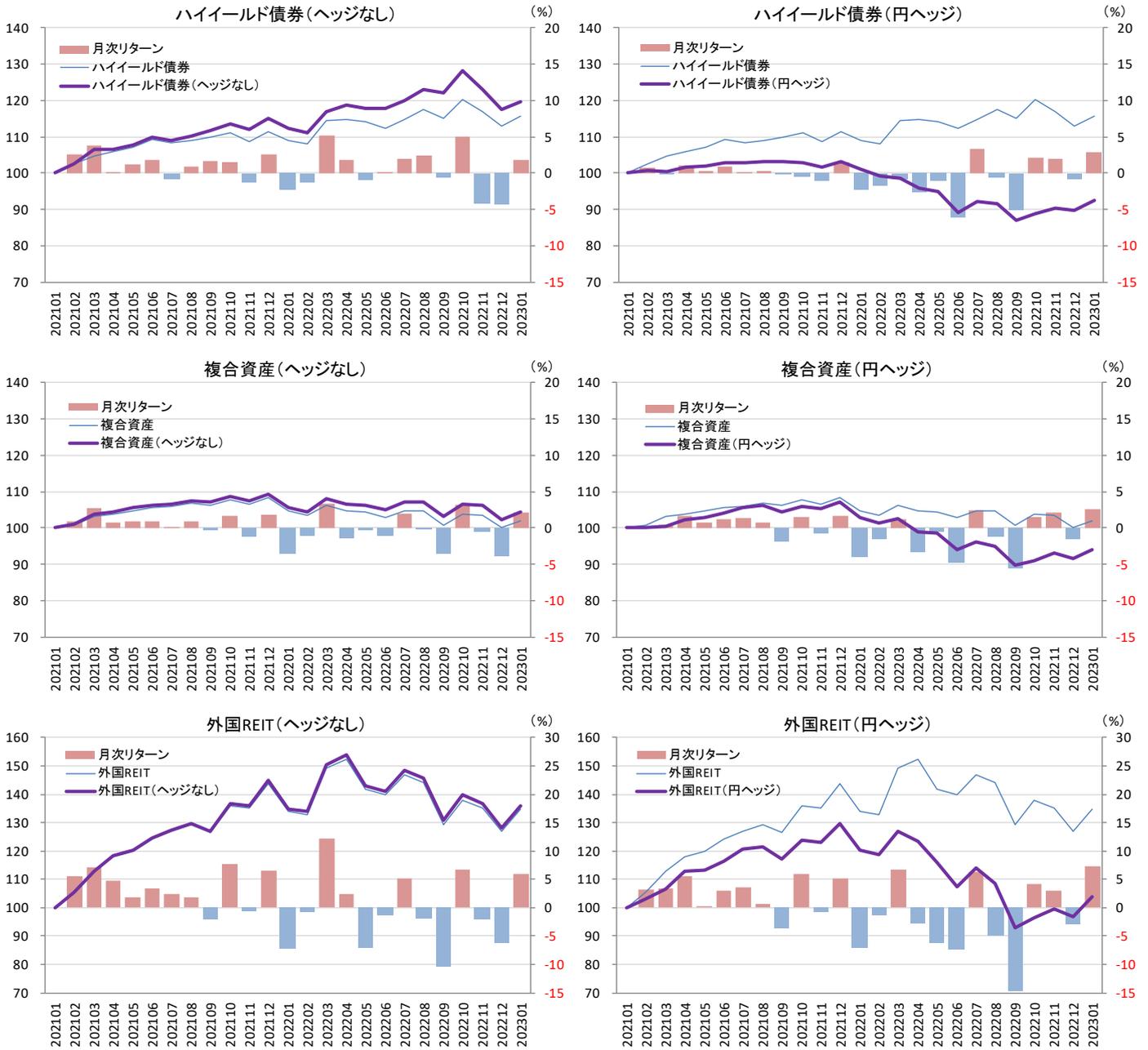
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	3.47		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	4.87	36.67	1.78
2	国内株式(ヘッジなし)	4.37	12.12	0.52
3	外国REIT(ヘッジなし)	5.98	4.74	0.28
4	複合資産(ヘッジなし)	2.07	12.31	0.26
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	5.12	3.07	0.15
6	エマージング株式(ヘッジなし)	3.55	3.17	0.11
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.81	5.95	0.11
8	その他(円ヘッジ)	7.52	0.70	0.05
9	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.62	2.60	0.04
10	その他(ヘッジなし)	2.09	1.50	0.03
11	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.77	1.37	0.03
12	複合資産(円ヘッジ)	2.63	0.79	0.02
13	エマージング債券(ヘッジなし)	1.36	0.97	0.01
14	外国REIT(円ヘッジ)	7.30	0.17	0.01
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.85	0.19	0.01
16	エマージング債券(円ヘッジ)	2.64	0.07	0.00
17	国内株式(円ヘッジ)	5.95	0.03	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	9.60	0.01	0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	0.01	1.31	0.00
20	国内債券(ヘッジなし)	-0.19	3.69	-0.01
21	国内REIT(ヘッジなし)	-3.02	3.14	-0.10
	合計		94.57	3.32

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-1.30		
1	国内株式(ヘッジなし)	3.96	11.72	0.56
2	外国REIT(ヘッジなし)	0.98	5.15	0.07
3	ハイイールド債券(ヘッジなし)	6.60	1.34	0.07
4	その他(ヘッジなし)	5.50	1.45	0.07
5	エマージング債券(ヘッジなし)	7.10	1.03	0.06
6	エマージング株式(円ヘッジ)	-12.48	0.01	-0.00
7	国内株式(円ヘッジ)	-6.68	0.03	-0.00
8	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.03	6.14	-0.00
9	エマージング債券(円ヘッジ)	-14.86	0.07	-0.02
10	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-8.47	0.18	-0.02
11	外国REIT(円ヘッジ)	-13.82	0.18	-0.03
12	エマージング株式(ヘッジなし)	-0.42	3.25	-0.05
13	複合資産(円ヘッジ)	-8.54	0.84	-0.09
14	国内REIT(ヘッジなし)	-2.56	3.17	-0.11
15	複合資産(ヘッジなし)	-1.20	12.31	-0.11
16	国内債券(円ヘッジ)	-8.32	1.34	-0.13
17	その他(円ヘッジ)	-19.78	0.62	-0.14
18	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-0.94	36.26	-0.16
19	国内債券(ヘッジなし)	-5.06	3.72	-0.22
20	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-9.12	2.49	-0.29
21	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-14.63	3.25	-0.59
	合計		94.57	-1.14

◆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

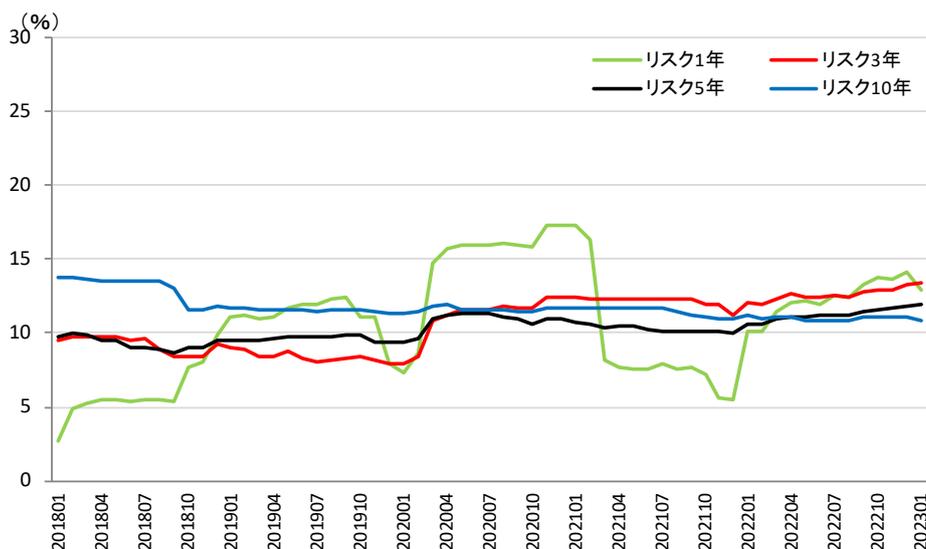
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	12.68	17.22	65.43	13.42 ↑	11.93	10.88	0.30	0.27	0.48
国内株式	23.37	14.13	149.29	16.26	16.14	16.13	0.45	0.17	0.59
国内債券	-7.63	-5.13	1.95	1.91	1.90	1.82	-1.35	-0.53	0.11
外国株式(先進国)	26.64	38.64	124.21	19.85	18.33	16.00	0.41	0.37	0.53
エマージング株式	21.94	13.66	65.94	20.08	18.17	16.82	0.34	0.14	0.31
外国債券(先進国)	0.51	2.03	12.50	5.50 ↑	4.69 ↑	5.91	0.04	0.09	0.20
エマージング債券	2.77	0.41	13.19	11.60	10.97	11.25	0.08	0.01	0.11
ハイイールド債券	13.70	14.29	49.08	13.31	11.51	10.77	0.33	0.24	0.38
複合資産	4.11	7.72	50.05	8.12 ↑	7.26	7.59	0.17	0.21	0.55
国内REIT	-8.12	22.72	101.06	17.83	14.78	16.07	-0.15	0.29	0.45
外国REIT	17.57	43.45	113.48	22.29 ↑	18.69	16.43	0.25	0.40	0.48

※[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

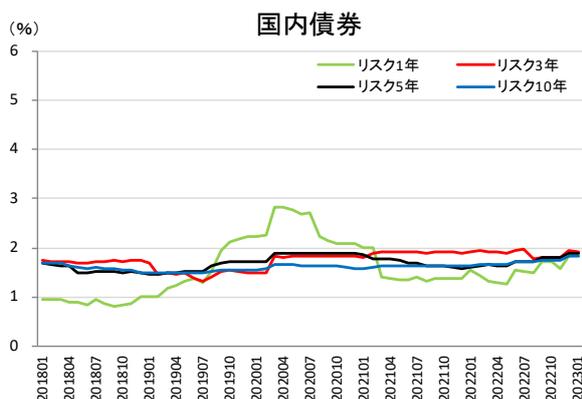
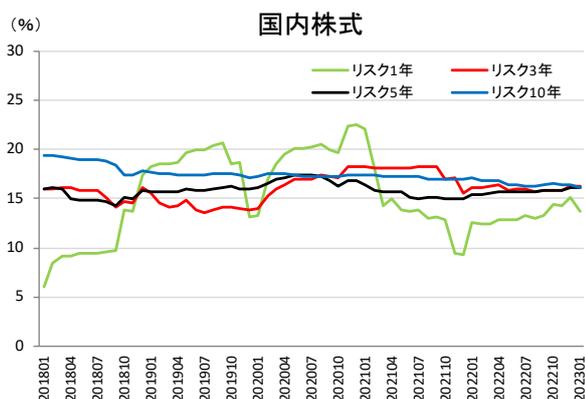
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

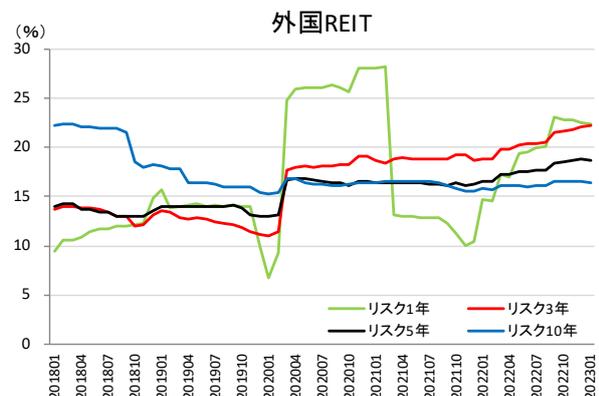
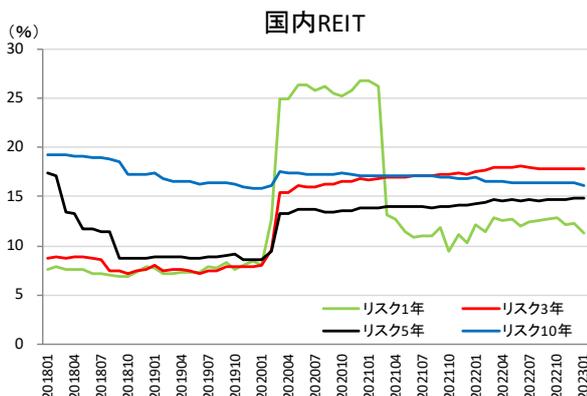
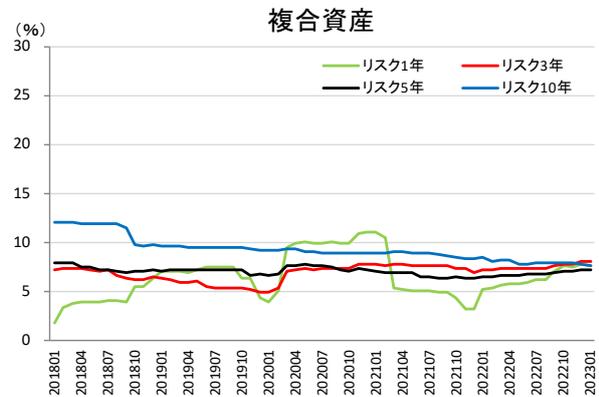
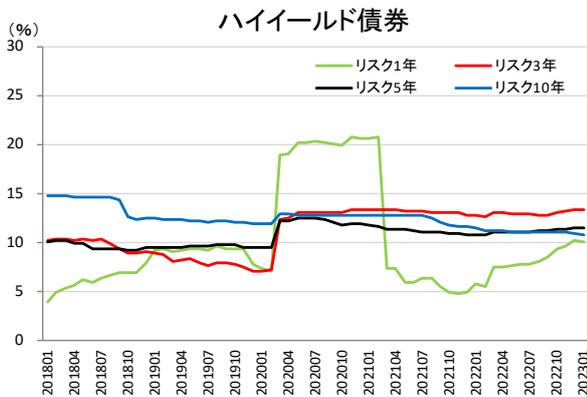
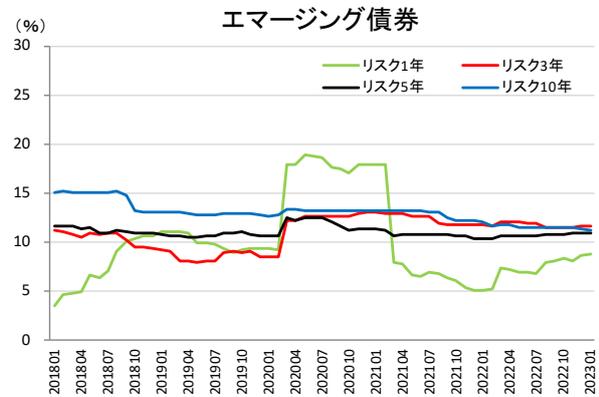
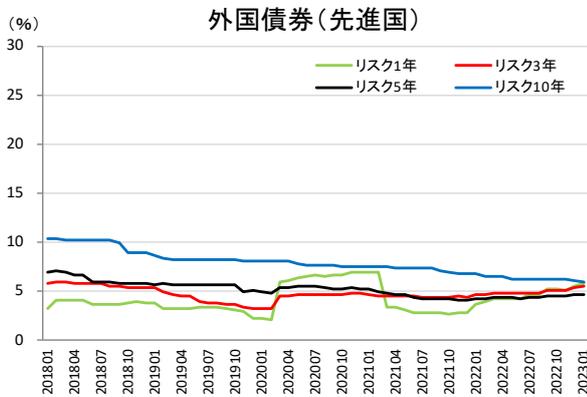
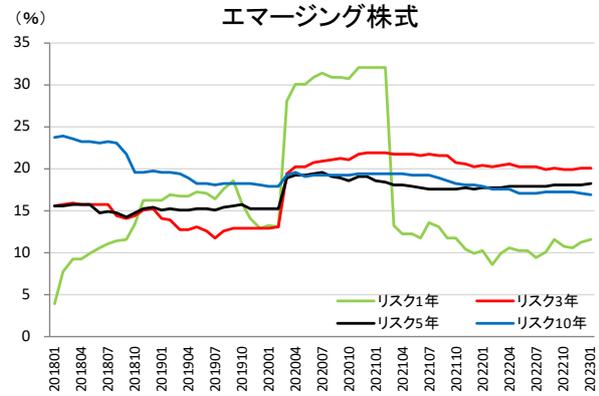
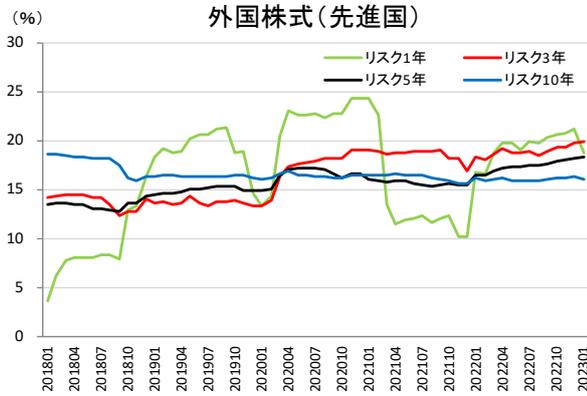


<2> リスク・サマリー

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)

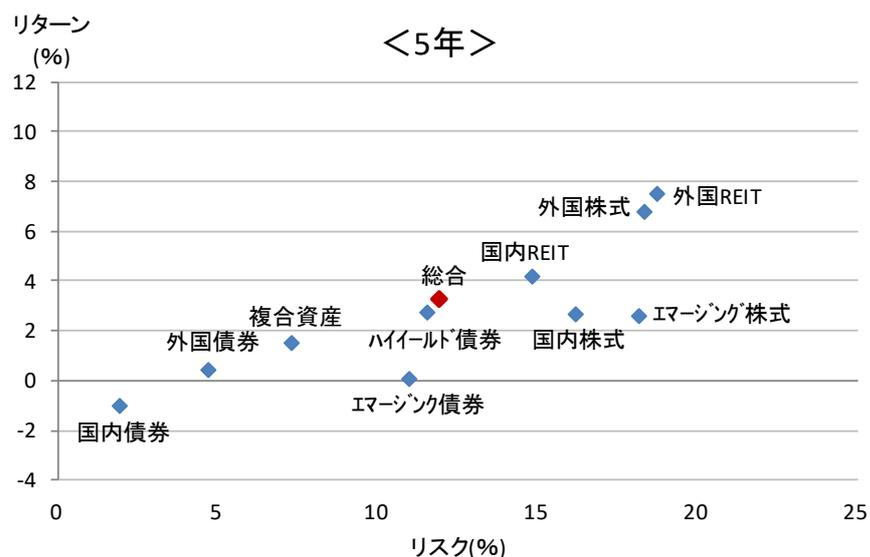
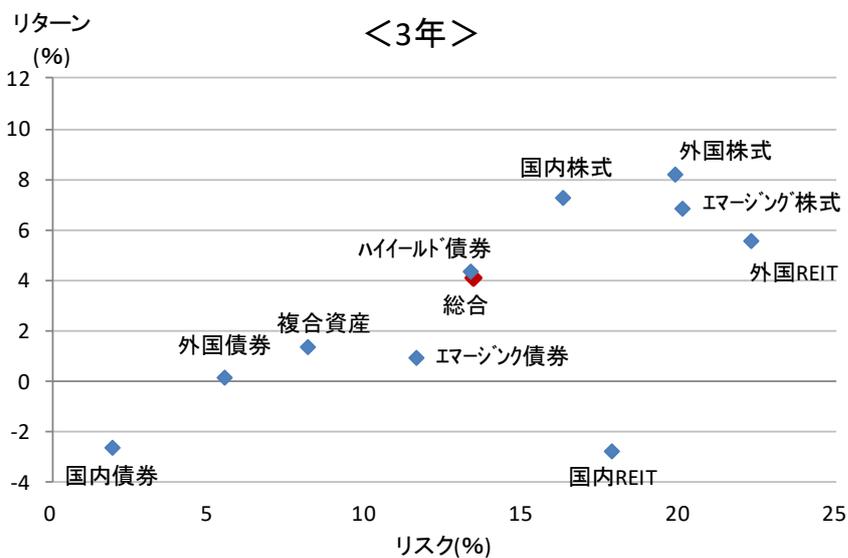
② 「大分類」



<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	4.06	3.23	13.42	11.93
国内株式	7.25	2.68	16.26	16.14
国内債券	-2.61	-1.05	1.91	1.90
外国株式(先進国)	8.19	6.75	19.85	18.33
エマーシング株式	6.84	2.59	20.08	18.17
外国債券(先進国)	0.17	0.40	5.50	4.69
エマーシング債券	0.91	0.08	11.60	10.97
ハイールド債券	4.37	2.71	13.31	11.51
複合資産	1.35	1.50	8.12	7.26
国内REIT	-2.78	4.18	17.83	14.78
外国REIT	5.54	7.48	22.29	18.69

※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）」

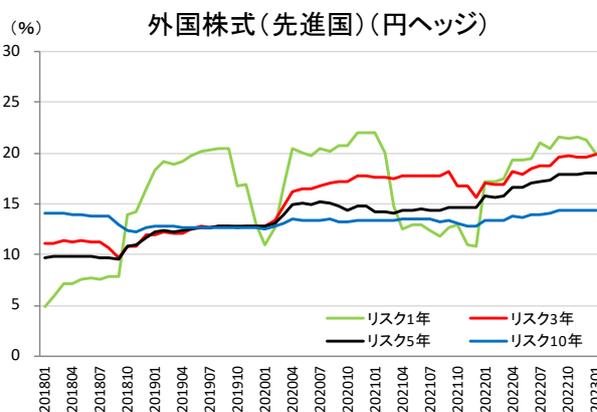
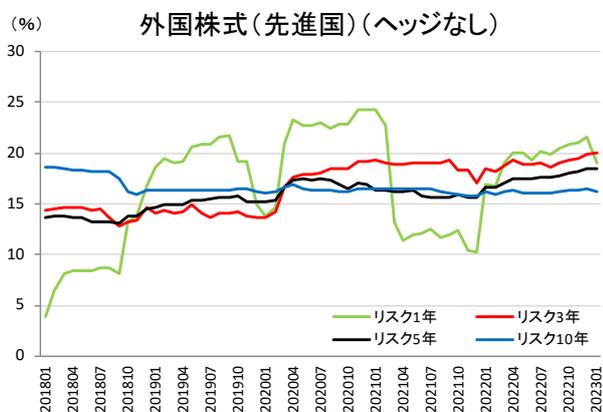
(1) 期間別リスク・リターン

	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	12.68	17.22	65.43	13.42	↑ 11.93	10.88	0.30	0.27	0.48
国内株式	23.37	14.13	149.29	16.26	16.14	16.13	0.45	0.17	0.59
ヘッジなし	22.96	14.64	156.41	16.23	16.03	15.64	0.44	0.18	0.63
国内債券	-7.63	-5.13	1.95	1.91	1.90	1.82	-1.35	-0.53	0.11
ヘッジなし	-6.86	-4.52	2.57	1.81	1.80	1.78	-1.28	-0.49	0.15
外国株式(先進国)	26.64	38.64	124.21	19.85	18.33	16.00	0.41	0.37	0.53
ヘッジなし	29.13	41.71	139.52	19.95	18.51	16.18	0.45	0.39	0.56
円ヘッジ	10.49	21.77	84.49	19.81	↑ 17.98	14.39	0.17	0.23	0.44
エマージング株式	21.94	13.66	65.94	20.08	18.17	16.82	0.34	0.14	0.31
ヘッジなし	22.09	13.90	66.43	20.10	18.18	16.84	0.34	0.15	0.31
円ヘッジ	-9.66	-27.03	10.39	23.62	↑ 21.89	↑ 19.26	↑ -0.14	↑ -0.28	0.05
外国債券(先進国)	0.51	2.03	12.50	5.50	↑ 4.69	↑ 5.91	0.04	0.09	0.20
ヘッジなし	5.72	6.43	17.56	6.50	↑ 5.67	6.87	0.29	0.23	0.24
円ヘッジ	-9.42	-5.52	1.31	5.21	↑ 4.35	↑ 3.73	↑ -0.62	↑ -0.25	0.04
エマージング債券	2.77	0.41	13.19	11.60	10.97	11.25	0.08	0.01	0.11
ヘッジなし	6.88	6.15	19.09	10.28	9.90	10.66	0.22	0.13	0.17
円ヘッジ	-18.63	-16.20	-8.75	13.29	↑ 10.74	↑ 8.74	↑ -0.50	↑ -0.32	↑ -0.10
ハイイールド債券	13.70	14.29	49.08	13.31	11.51	10.77	0.33	0.24	0.38
ヘッジなし	20.80	29.11	84.77	11.91	↑ 10.32	10.06	0.55	0.51	0.63
円ヘッジ	-4.57	-1.92	13.76	11.71	9.43	7.40	↑ -0.13	↑ -0.04	0.18
複合資産	4.11	7.72	50.05	8.12	↑ 7.26	7.59	0.17	0.21	0.55
ヘッジなし	6.68	10.80	58.01	8.44	↑ 7.59	↑ 7.91	0.26	0.28	0.59
円ヘッジ	-6.26	-4.76	13.45	9.37	↑ 7.92	↑ 6.59	↑ -0.22	↑ -0.12	0.19
国内REIT	-8.12	22.72	101.06	17.83	14.78	16.07	↑ -0.15	0.29	0.45
ヘッジなし	-8.65	23.61	101.50	17.59	14.62	15.87	↑ -0.17	0.30	0.46
外国REIT	17.57	43.45	113.48	22.29	↑ 18.69	16.43	0.25	0.40	0.48
ヘッジなし	19.06	46.63	119.62	22.32	↑ 18.75	16.50	0.27	0.43	0.50
円ヘッジ	-6.54	11.93	27.63	22.02	↑ 18.42	↑ 15.02	↑ -0.10	0.13	0.16

※[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

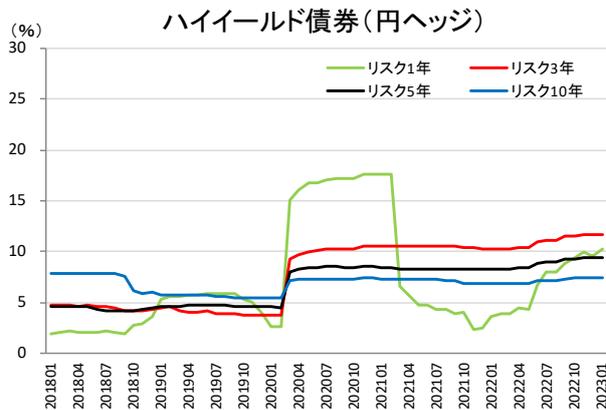
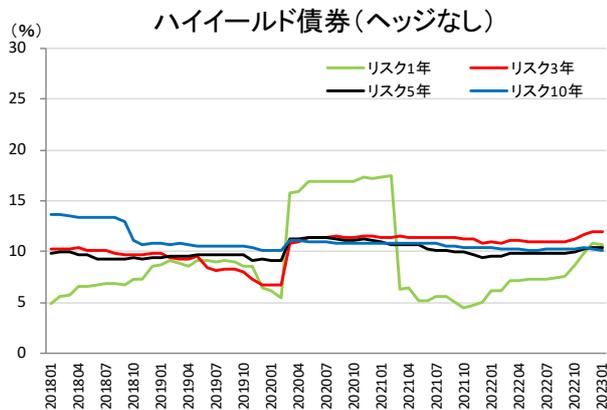
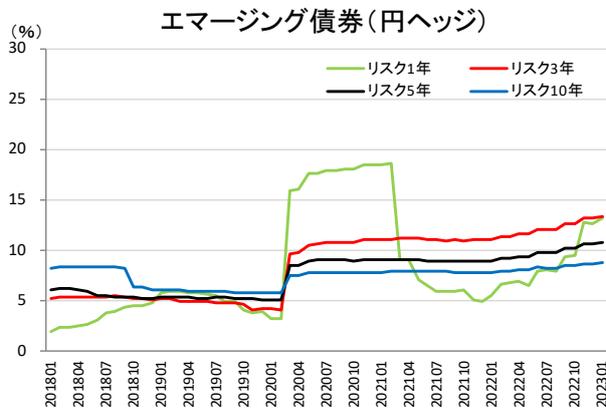
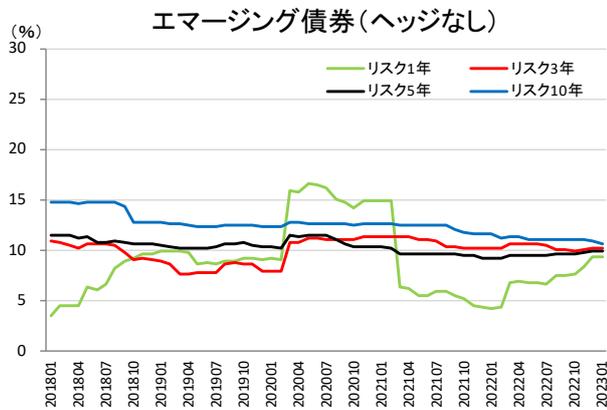
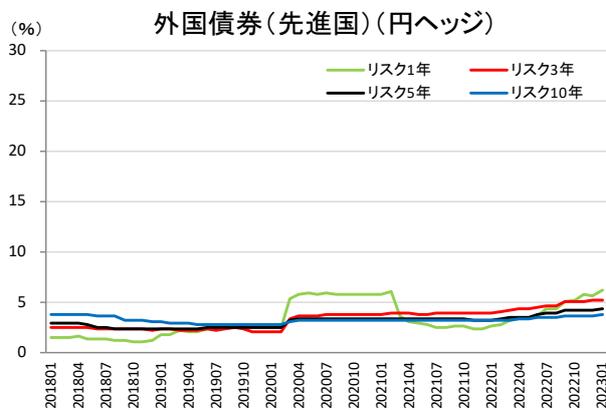
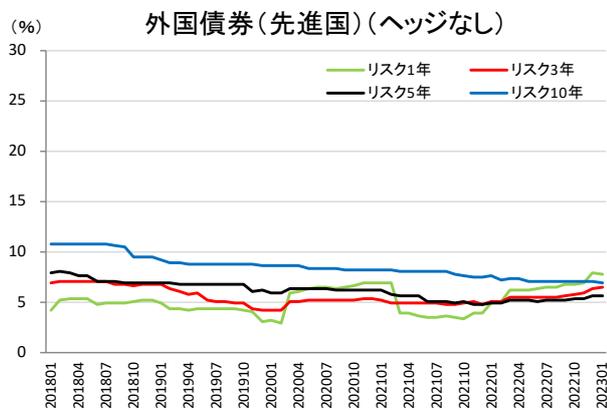
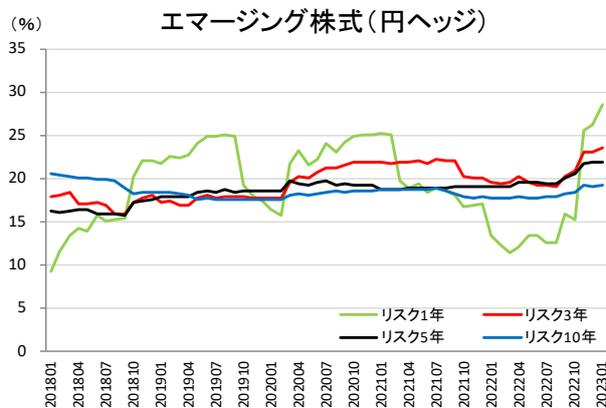
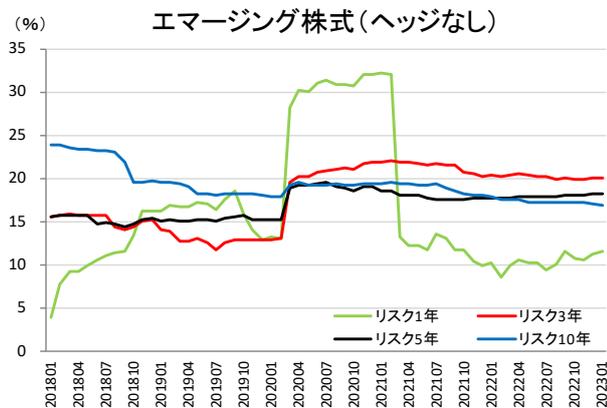
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

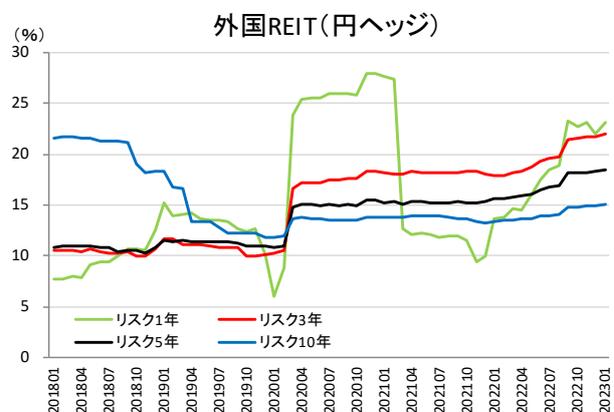
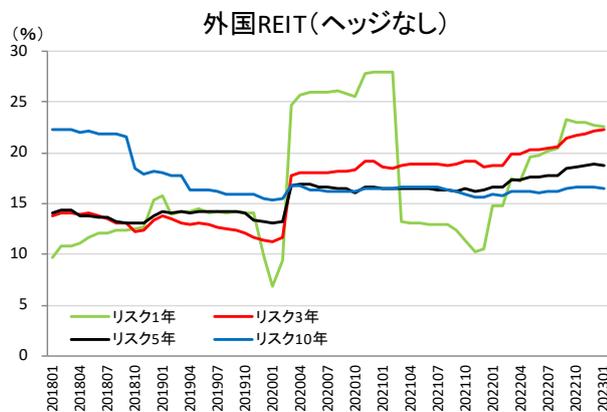
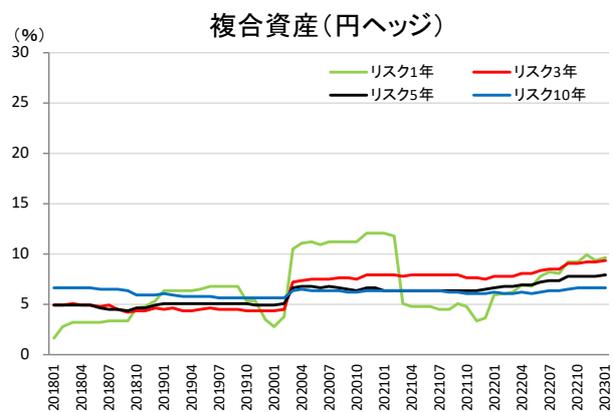
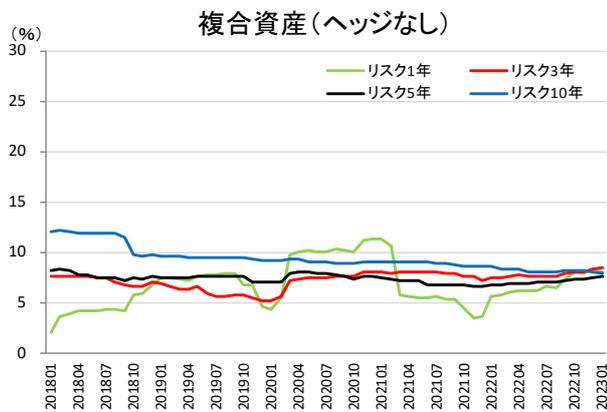
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

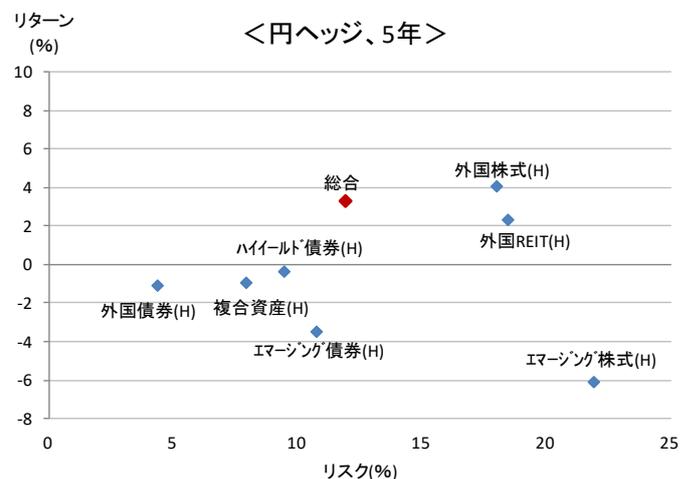
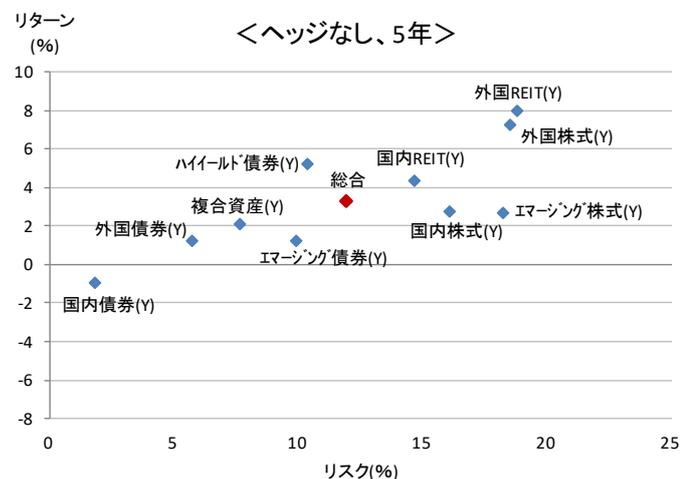
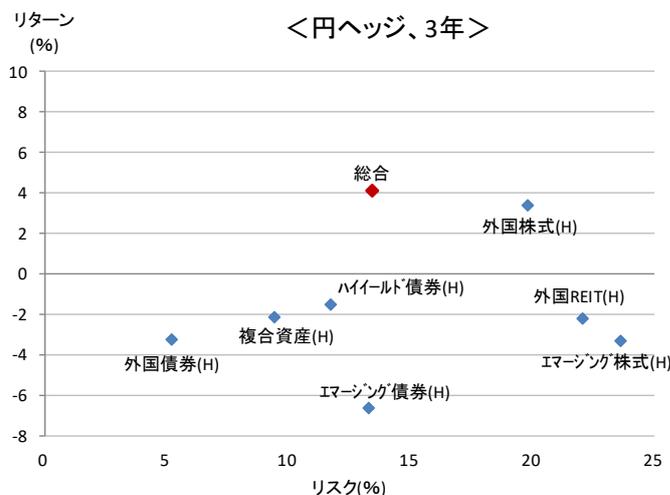
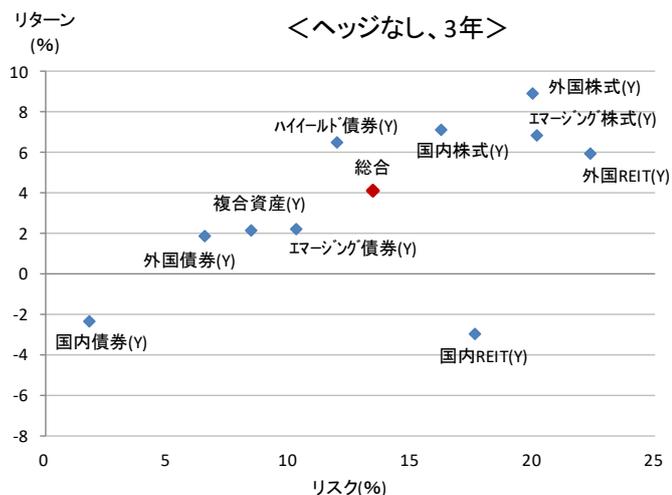
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	4.06	3.23	13.42	11.93
国内株式(Y)	7.13	2.77	16.23	16.03
国内債券(Y)	-2.34	-0.92	1.81	1.80
外国株式(先進国)(Y)	8.89	7.22	19.95	18.51
エマーシング株式(Y)	6.88	2.64	20.10	18.18
外国債券(先進国)(Y)	1.87	1.25	6.50	5.67
エマーシング債券(Y)	2.24	1.20	10.28	9.90
ハイイルド債券(Y)	6.50	5.24	11.91	10.32
複合資産(Y)	2.18	2.07	8.44	7.59
国内REIT(Y)	-2.97	4.33	17.59	14.62
外国REIT(Y)	5.99	7.96	22.32	18.75

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	4.06	3.23	13.42	11.93
外国株式(先進国)(H)	3.38	4.02	19.81	17.98
エマーシング株式(H)	-3.33	-6.11	23.62	21.89
外国債券(先進国)(H)	-3.24	-1.13	5.21	4.35
エマーシング債券(H)	-6.64	-3.47	13.29	10.74
ハイイルド債券(H)	-1.55	-0.39	11.71	9.43
複合資産(H)	-2.13	-0.97	9.37	7.92
外国REIT(H)	-2.23	2.28	22.02	18.42

※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	5,122	21,054	41,365	80,097
国内株式	292	2,136	4,289	7,143
国内債券	-52	13	1,048	2,958
外国株式(先進国)	2,737	10,006	20,319	45,872
エマーシング株式	405	1,017	823	174
外国債券(先進国)	840	2,707	3,078	4,340
エマーシング債券	33	-51	-338	-786
ハイイールド債券	122	662	1,066	868
複合資産	496	2,031	5,159	9,723
国内REIT	198	1,024	2,288	4,303
外国REIT	236	690	1,329	1,584
その他	-185	821	2,304	3,918

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	5,122	21,054	41,365	80,097
国内株式	292	2,136	4,289	7,143
ヘッジなし	308	2,217	4,491	7,613
国内債券	-52	13	1,048	2,958
ヘッジなし	12	20	975	1,844
外国株式(先進国)	2,737	10,006	20,319	45,872
ヘッジなし	2,779	10,076	20,252	45,470
円ヘッジ	6	76	269	832
エマーシング株式	405	1,017	823	174
ヘッジなし	403	1,009	815	157
円ヘッジ	1	-2	-3	0
外国債券(先進国)	840	2,707	3,078	4,340
ヘッジなし	408	886	979	661
円ヘッジ	352	1,466	1,597	3,042
エマーシング債券	33	-51	-338	-786
ヘッジなし	33	-14	-245	-592
円ヘッジ	9	-1	-13	-39
ハイイールド債券	122	662	1,066	868
ヘッジなし	112	604	982	1,001
円ヘッジ	17	119	172	148
複合資産	496	2,031	5,159	9,723
ヘッジなし	586	2,335	4,859	8,800
円ヘッジ	-18	-63	-97	-134
国内REIT	198	1,024	2,288	4,303
ヘッジなし	206	1,053	2,362	4,451
外国REIT	236	690	1,329	1,584
ヘッジなし	229	654	1,254	1,561
円ヘッジ	5	39	91	90
その他	-185	821	2,304	3,918

< 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	860,883	100.0		5,374	100.0
国内株式	108,393	12.6		831	15.5
国内債券	42,151	4.9		143	2.7
外国株式(先進国)	350,472	40.7		1,158	21.5
エマージング株式	27,426	3.2		311	5.8
外国債券(先進国)	81,216	9.4		769	14.3
エマージング債券	10,458	1.2		263	4.9
ハイイールド債券	16,920	2.0		246	4.6
複合資産	130,180	15.1		1,011	18.8
国内REIT	27,106	3.1		136	2.5
外国REIT	43,549	5.1		279	5.2
その他	23,011	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	860,883	100.0		5,374	100.0
国内株式	108,393	12.6		831	15.5
ヘッジなし	105,036	12.2		738	13.7
国内債券	42,151	4.9		143	2.7
ヘッジなし	31,150	3.6		134	2.5
外国株式(先進国)	350,472	40.7		1,158	21.5
ヘッジなし	318,222	37.0		860	16.0
円ヘッジ	26,470	3.1		232	4.3
エマージング株式	27,426	3.2		311	5.8
ヘッジなし	27,321	3.2		297	5.5
円ヘッジ	70	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	81,216	9.4		769	14.3
ヘッジなし	50,076	5.8		423	7.9
円ヘッジ	22,257	2.6		263	4.9
エマージング債券	10,458	1.2		263	4.9
ヘッジなし	8,259	1.0		153	2.8
円ヘッジ	569	0.1		29	0.5
ハイイールド債券	16,920	2.0		246	4.6
ヘッジなし	11,695	1.4		73	1.4
円ヘッジ	1,637	0.2		65	1.2
複合資産	130,180	15.1		1,011	18.8
ヘッジなし	105,253	12.2		787	14.6
円ヘッジ	6,714	0.8		84	1.6
国内REIT	27,106	3.1		136	2.5
ヘッジなし	26,384	3.1		117	2.2
外国REIT	43,549	5.1		279	5.2
ヘッジなし	41,327	4.8		190	3.5
円ヘッジ	1,452	0.2		63	1.2
その他	23,011	2.7		227	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	13,017	9.9	2.11	2.29	1.158
国内株式	17,529	13.6	0.66	0.64	1.035
国内債券	10,306	11.7	0.15	0.16	0.438
外国株式(先進国)	15,083	7.5	1.87	1.96	1.277
エマージング株式	13,554	10.6	2.44	2.64	1.634
外国債券(先進国)	9,721	10.3	1.43	1.52	0.989
エマージング債券	8,529	11.1	4.45	4.44	1.473
ハイイールド債券	9,056	11.8	5.62	5.67	1.666
複合資産	12,539	9.4	1.06	1.15	0.968
国内REIT	13,506	9.8	9.21	11.23	0.928
外国REIT	12,054	8.9	8.23	9.17	1.488

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	13,017	9.9	2.11	2.29	1.158
国内株式	17,529	13.6	0.66	0.64	1.035
ヘッジなし	17,668	14.0	0.49	0.48	1.015
国内債券	10,306	11.7	0.15	0.16	0.438
ヘッジなし	10,368	12.1	0.17	0.18	0.363
外国株式(先進国)	15,083	7.5	1.87	1.96	1.277
ヘッジなし	16,054	7.4	1.89	1.97	1.242
円ヘッジ	12,500	7.5	1.23	1.54	1.584
エマージング株式	13,554	10.6	2.44	2.64	1.634
ヘッジなし	13,750	10.6	2.45	2.65	1.635
円ヘッジ	10,326	11.2	0.46	0.53	1.681
外国債券(先進国)	9,721	10.3	1.43	1.52	0.989
ヘッジなし	10,536	12.1	1.76	1.83	0.973
円ヘッジ	8,812	7.8	0.86	1.00	0.883
エマージング債券	8,529	11.1	4.45	4.44	1.473
ヘッジなし	9,006	10.6	4.31	4.23	1.409
円ヘッジ	7,142	11.5	3.38	4.17	1.668
ハイイールド債券	9,056	11.8	5.62	5.67	1.666
ヘッジなし	10,309	12.4	5.99	6.03	1.677
円ヘッジ	8,432	12.0	2.83	3.24	1.631
複合資産	12,539	9.4	1.06	1.15	0.968
ヘッジなし	13,077	10.2	1.13	1.22	0.874
円ヘッジ	10,212	7.8	1.07	1.21	1.400
国内REIT	13,506	9.8	9.21	11.23	0.928
ヘッジなし	13,418	9.8	9.26	11.35	0.915
外国REIT	12,054	8.9	8.23	9.17	1.488
ヘッジなし	12,487	9.0	8.31	9.26	1.488
円ヘッジ	10,102	7.5	3.35	4.21	1.319

(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