

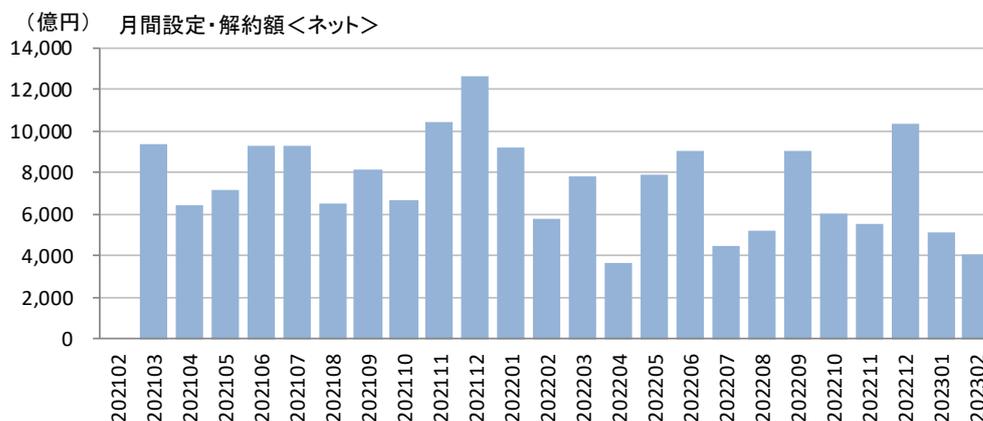
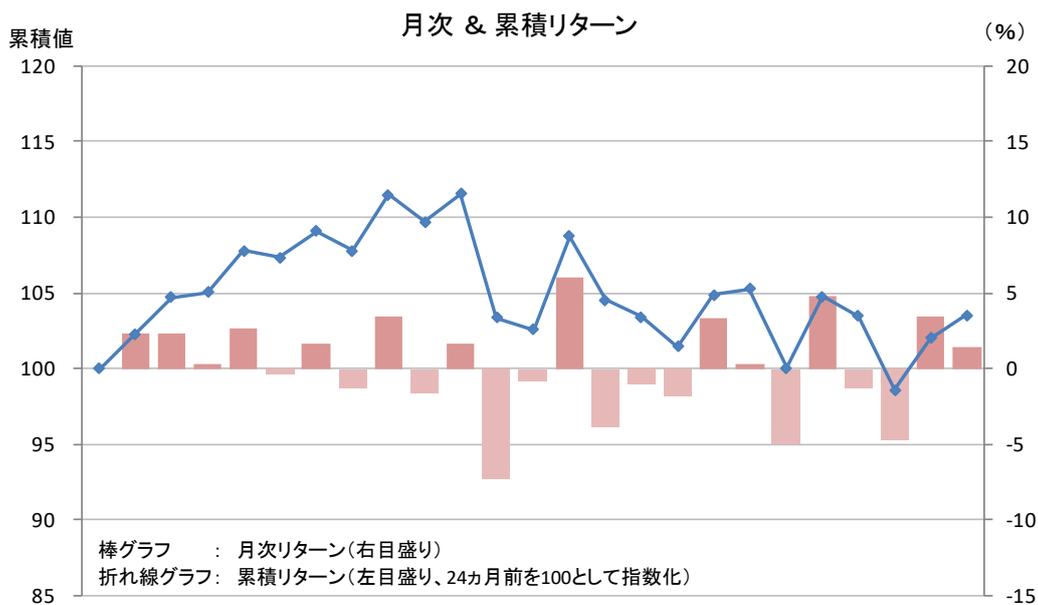
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2023年2月

「総合」 +1.46 %
(前月 +3.47 %)



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2月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

2月のMAB-FPI「総合」は1.46%上昇し15,550ポイント。
純資産総額は前月末比1兆5,227億円増加し87兆6,110億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+2.88%、ハイイールド債券+1.92%、エマージング債券+1.71%、国内REIT+1.53%など8つのカテゴリーが上昇した。一方、下落したのはエマージング株式-1.09%、その他-1.07%などの3カテゴリー。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+1.17%、複合資産+0.10%、国内株式+0.09%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、概ね横ばい。

「大分類別」では、外国債券(先進国)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+4,099億円と27カ月連続で流入超となった。

「大分類別」では、外国債券(先進国)+1,384億円、外国株式(先進国)+1,383億円、エマージング株式が+474億円、複合資産+385億円など10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-458億円のみ。

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
15,550	15,326	+223	+1.46%

◇累積リターン

3カ月	+0.03%
6カ月	-1.64%
1年	+0.95%
年初来	+4.98%

◇年初来高値／安値

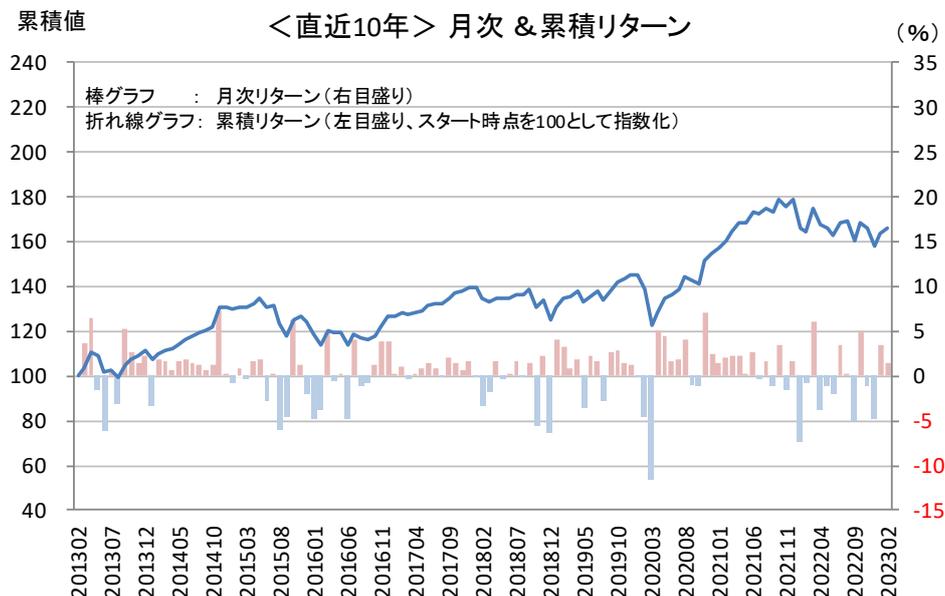
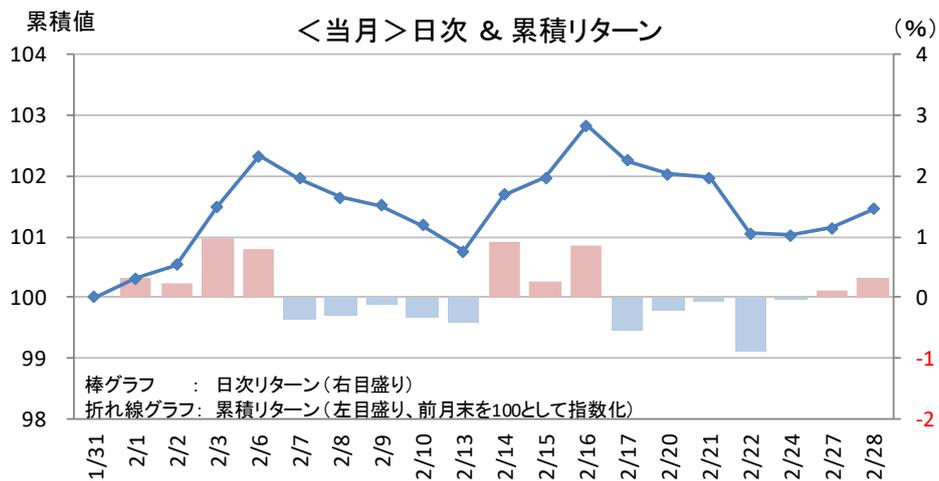
日付	指数	累積リターン
高値 2023/02/16	15,759	+6.39%
安値 2023/01/04	14,637	-1.18%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
87兆6,110億円	86兆883億円	+1兆5,227億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+4,099億円



<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	15,550	15,326	223	1.46
国内株式	20,003	19,860	143	0.72
国内債券	12,446	12,365	81	0.66
外国株式(先進国)	20,435	19,863	572	2.88
エマージング株式	18,175	18,375	-200	-1.09
外国債券(先進国)	18,017	18,066	-48	-0.27
エマージング債券	18,226	17,920	306	1.71
ハイールド債券	25,522	25,042	480	1.92
複合資産	18,602	18,483	119	0.65
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,029	33,515	514	1.53
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	33,368	33,059	309	0.94
その他	6,180	6,247	-67	-1.07

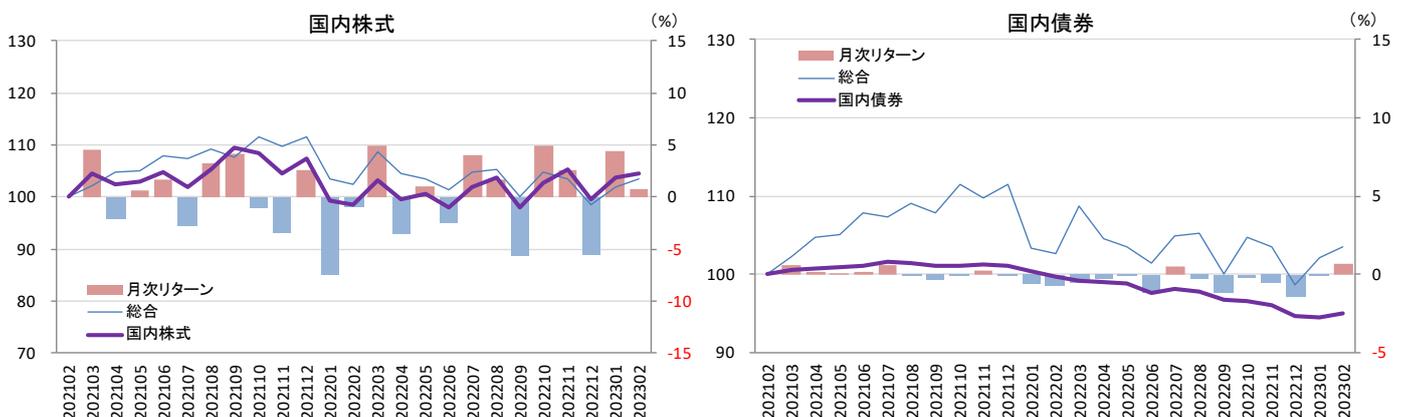
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.03	-1.64	0.95	4.98
国内株式	-0.68	0.82	6.28	5.10
国内債券	-0.95	-2.80	-4.65	0.51
外国株式(先進国)	1.49	-0.50	0.85	7.92
エマージング株式	-2.04	-5.57	0.46	2.44
外国債券(先進国)	-1.40	-3.25	-2.09	1.51
エマージング債券	0.38	-0.57	8.29	3.54
ハイールド債券	0.68	0.17	8.88	4.35
複合資産	-0.81	-1.83	-0.77	2.70
国内REIT	-5.00	-7.42	2.53	-1.45
外国REIT	0.64	-5.76	2.17	7.03
その他	-0.42	-3.04	-4.74	2.71

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

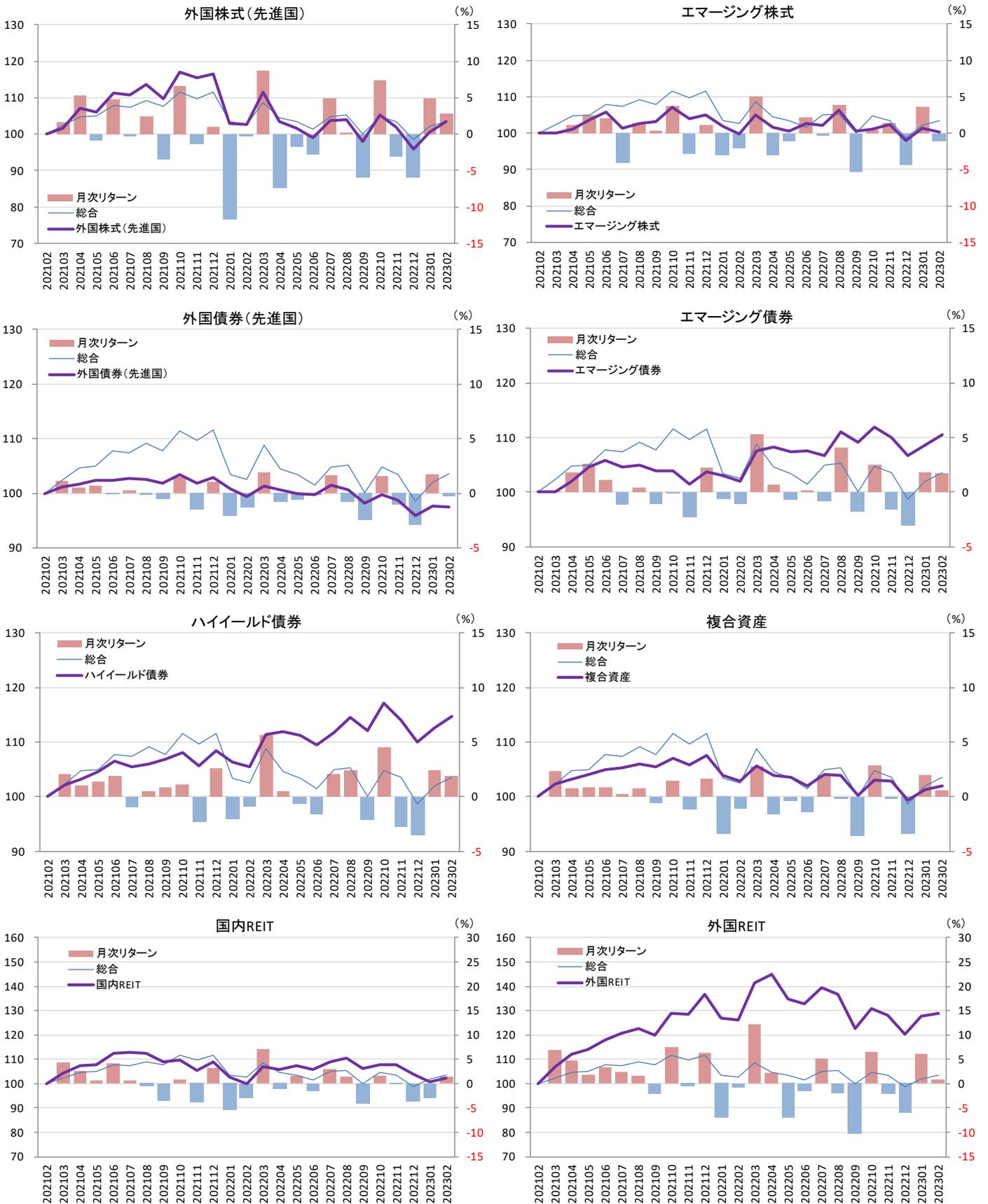
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	1.46		
1	外国株式(先進国)	2.88	41.34	1.17
2	複合資産	0.65	14.98	0.10
3	国内株式	0.72	12.43	0.09
4	外国REIT	0.94	5.07	0.05
5	国内REIT	1.53	3.10	0.05
6	ハイイールド債券	1.92	1.96	0.04
7	国内債券	0.66	4.82	0.03
8	エマージング債券	1.71	1.20	0.02
9	外国債券(先進国)	-0.27	9.32	-0.02
10	その他	-1.07	2.64	-0.03
11	エマージング株式	-1.09	3.15	-0.04
	合計		100.00	1.46

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.95		
1	国内株式	6.28	12.17	0.82
2	外国株式(先進国)	0.85	40.35	0.45
3	ハイイールド債券	8.88	1.96	0.14
4	外国REIT	2.17	5.40	0.12
5	エマージング債券	8.29	1.29	0.09
6	国内REIT	2.53	3.27	0.03
7	エマージング株式	0.46	3.23	-0.01
8	複合資産	-0.77	15.20	-0.09
9	その他	-4.74	2.58	-0.13
10	外国債券(先進国)	-2.09	9.52	-0.19
11	国内債券	-4.65	5.04	-0.27
	合計		100.00	0.95

◆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	15,550	15,326	223	1.46		
国内株式	20,003	19,860	143	0.72		
ヘッジなし	20,502	20,376	126	0.62		
国内債券	12,446	12,365	81	0.66		
ヘッジなし	12,654	12,551	103	0.82		
外国株式(先進国)	20,435	19,863	572	2.88		
ヘッジなし	24,269	23,508	761	3.24		
円ヘッジ	15,692	15,817	-125	-0.79		
エマージング株式	18,175	18,375	-200	-1.09		
ヘッジなし	17,605	17,794	-189	-1.06		
円ヘッジ	19,533	21,429	-1,896	-8.85		
外国債券(先進国)	18,017	18,066	-48	-0.27		
ヘッジなし	19,622	19,528	94	0.48		
円ヘッジ	12,996	13,172	-177	-1.34		
エマージング債券	18,226	17,920	306	1.71		
ヘッジなし	19,961	19,509	452	2.32		
円ヘッジ	15,666	16,092	-425	-2.64		
ハイイールド債券	25,522	25,042	480	1.92		
ヘッジなし	30,232	29,386	845	2.88		
円ヘッジ	15,616	15,862	-246	-1.55		
複合資産	18,602	18,483	119	0.65		
ヘッジなし	19,187	18,998	189	0.99		
円ヘッジ	13,884	14,130	-246	-1.74		
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,029	33,515	514	1.53	
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,182	33,678	504	1.50	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	33,368	33,059	309	0.94	
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	34,321	33,937	384	1.13	
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,175	17,765	-590	-3.32	
その他		6,180	6,247	-67	-1.07	

※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	0.03	-1.64	0.95	4.98
国内株式	-0.68	0.82	6.28	5.10
ヘッジなし	-0.71	0.80	5.66	5.01
国内債券	-0.95	-2.80	-4.65	0.51
ヘッジなし	-0.72	-2.35	-3.67	0.62
外国株式(先進国)	1.49	-0.50	0.85	7.92
ヘッジなし	1.48	-0.32	2.58	8.27
円ヘッジ	1.42	-2.15	-14.91	4.29
エマージング株式	-2.04	-5.57	0.46	2.44
ヘッジなし	-2.06	-5.57	0.54	2.45
円ヘッジ	3.53	-5.06	-18.44	-0.10
外国債券(先進国)	-1.40	-3.25	-2.09	1.51
ヘッジなし	-1.91	-3.67	1.62	2.30
円ヘッジ	-0.46	-2.37	-8.59	0.26
エマージング債券	0.38	-0.57	8.29	3.54
ヘッジなし	0.06	-0.78	10.32	3.71
円ヘッジ	0.38	-1.15	-13.25	-0.07
ハイイールド債券	0.68	0.17	8.88	4.35
ヘッジなし	0.21	0.21	11.01	4.69
円ヘッジ	0.55	-0.52	-8.29	1.25
複合資産	-0.81	-1.83	-0.77	2.70
ヘッジなし	-0.79	-1.63	0.81	3.08
円ヘッジ	-0.70	-2.75	-8.76	0.85
国内REIT	-5.00	-7.42	2.53	-1.45
ヘッジなし	-5.03	-7.44	1.93	-1.57
外国REIT	0.64	-5.76	2.17	7.03
ヘッジなし	0.64	-5.63	2.79	7.18
円ヘッジ	0.82	-7.54	-15.56	3.73
その他	-0.42	-3.04	-4.74	2.71

※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）」

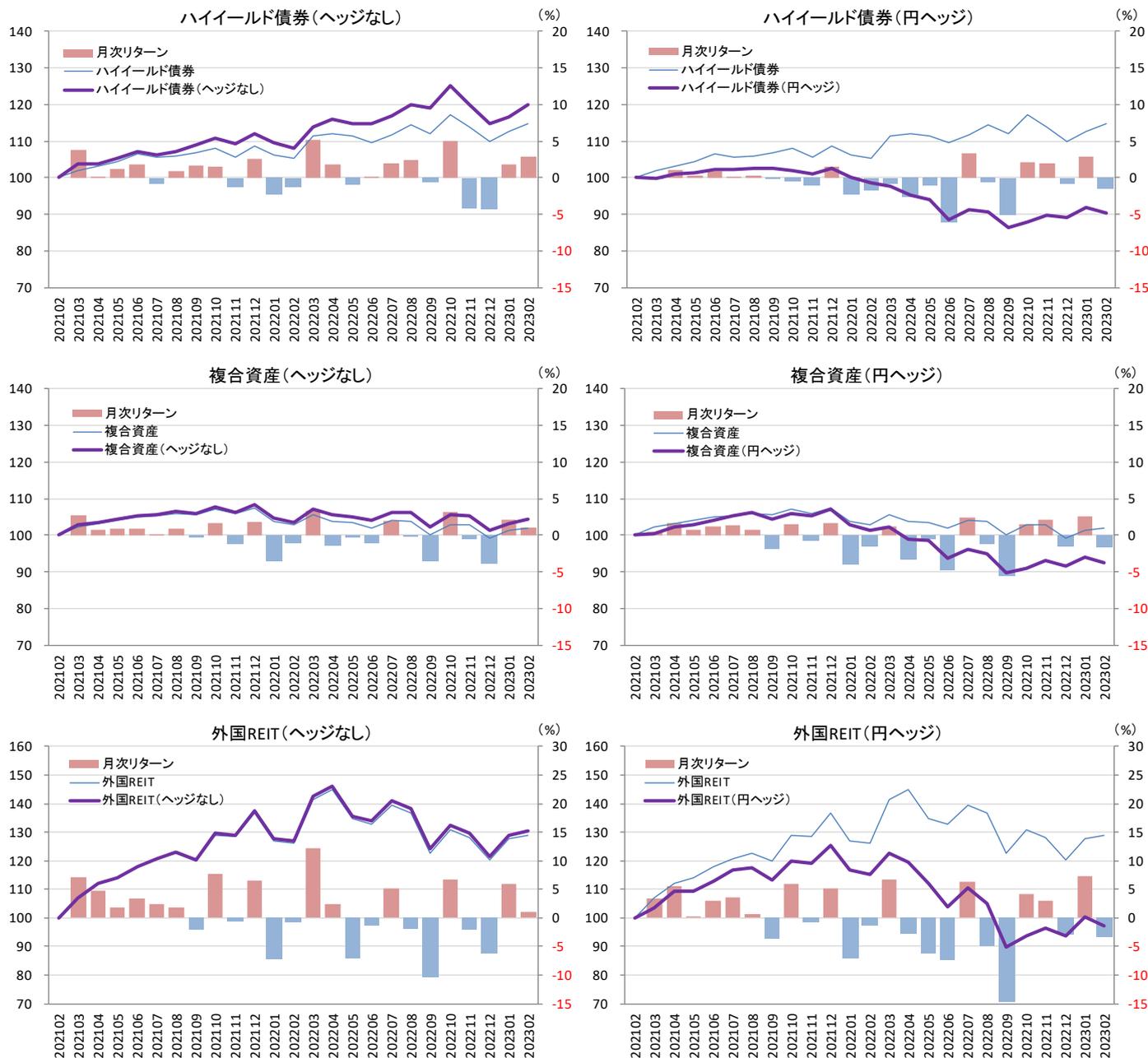
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.46		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	3.24	37.61	1.19
2	複合資産(ヘッジなし)	0.99	12.13	0.12
3	国内株式(ヘッジなし)	0.62	12.04	0.07
4	外国REIT(ヘッジなし)	1.13	4.82	0.06
5	国内REIT(ヘッジなし)	1.50	3.02	0.05
6	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.88	1.36	0.04
7	国内債券(ヘッジなし)	0.82	3.56	0.03
8	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.48	5.76	0.03
9	エマージング債券(ヘッジなし)	2.32	0.95	0.02
10	国内債券(円ヘッジ)	0.19	1.26	0.00
11	国内株式(円ヘッジ)	-0.48	0.03	-0.00
12	その他(ヘッジなし)	-0.02	1.44	-0.00
13	エマージング株式(円ヘッジ)	-8.85	0.01	-0.00
14	エマージング債券(円ヘッジ)	-2.64	0.06	-0.00
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-1.55	0.19	-0.00
16	外国REIT(円ヘッジ)	-3.32	0.17	-0.01
17	その他(円ヘッジ)	-1.63	0.70	-0.01
18	複合資産(円ヘッジ)	-1.74	0.76	-0.01
19	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-0.79	3.06	-0.02
20	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-1.34	2.54	-0.03
21	エマージング株式(ヘッジなし)	-1.06	3.14	-0.03
	合計		94.62	1.49

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.95		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	2.58	36.44	1.12
2	国内株式(ヘッジなし)	5.66	11.75	0.75
3	外国REIT(ヘッジなし)	2.79	5.12	0.16
4	複合資産(ヘッジなし)	0.81	12.30	0.14
5	ハイイールド債券(ヘッジなし)	11.01	1.34	0.12
6	エマージング債券(ヘッジなし)	10.32	1.02	0.09
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.62	6.10	0.08
8	その他(ヘッジなし)	4.85	1.46	0.06
9	国内REIT(ヘッジなし)	1.93	3.17	0.02
10	国内株式(円ヘッジ)	-5.83	0.03	-0.00
11	エマージング株式(円ヘッジ)	-18.44	0.01	-0.00
12	エマージング株式(ヘッジなし)	0.54	3.22	-0.00
13	エマージング債券(円ヘッジ)	-13.25	0.07	-0.01
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-8.29	0.18	-0.02
15	外国REIT(円ヘッジ)	-15.56	0.17	-0.03
16	複合資産(円ヘッジ)	-8.76	0.82	-0.09
17	国内債券(円ヘッジ)	-7.32	1.33	-0.11
18	その他(円ヘッジ)	-20.38	0.63	-0.15
19	国内債券(ヘッジなし)	-3.67	3.70	-0.16
20	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-8.59	2.49	-0.26
21	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-14.91	3.19	-0.60
	合計		94.62	1.09

◆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

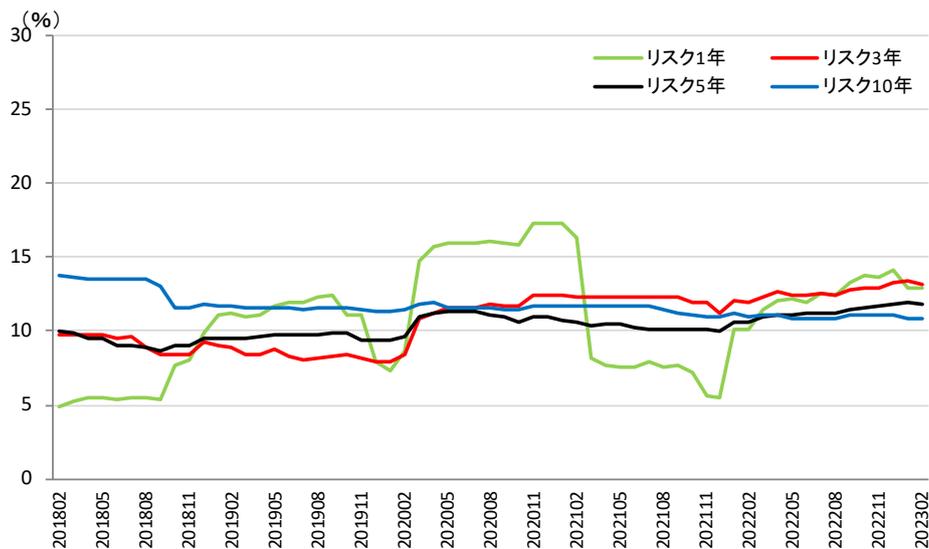
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	19.73	22.98	66.07	13.11	11.83	10.88	0.47	0.36	0.48
国内株式	38.36	19.55	142.36	14.92	16.03	16.11	0.77	0.23	0.58
国内債券	-7.55	-4.82	1.93	1.92	1.92	1.82	-1.33	-0.49	0.11
外国株式(先進国)	38.74	48.37	129.82	19.45	18.24	16.02	0.59	0.45	0.54
エマージング株式	24.23	17.86	66.09	20.00	18.04	16.82	0.38	0.19	0.31
外国債券(先進国)	0.01	4.17	11.74	5.51 ↑	4.57	5.91	0.01	0.19	0.19
エマージング債券	5.52	5.10	14.41	11.62	10.91	11.26	0.16	0.10	0.12
ハイイールド債券	17.47	19.75	50.74	13.30	11.45	10.78	0.42	0.32	0.39
複合資産	7.88	10.92	49.31	7.92	7.18	7.59	0.33	0.30	0.54
国内REIT	1.54	27.33	90.82	17.20	14.74	15.94	0.03	0.34	0.42
外国REIT	25.69	54.41	111.80	21.98	18.41	16.43	0.36	0.50	0.47

※[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

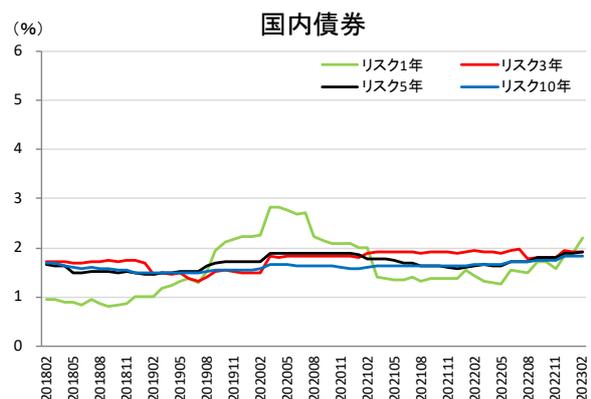
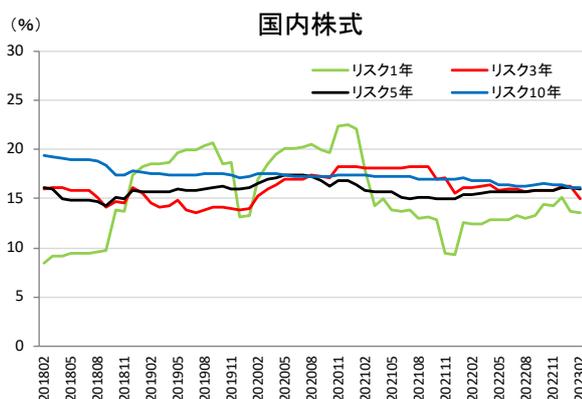
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

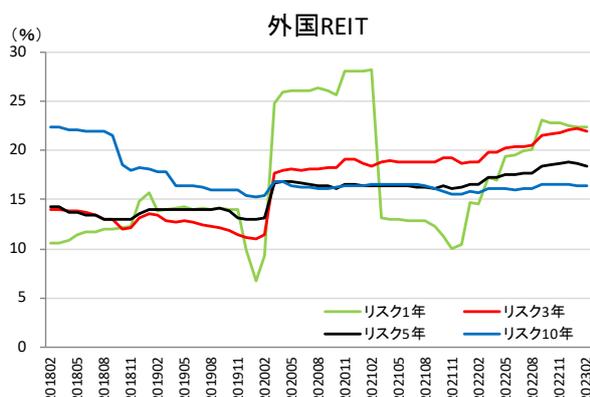
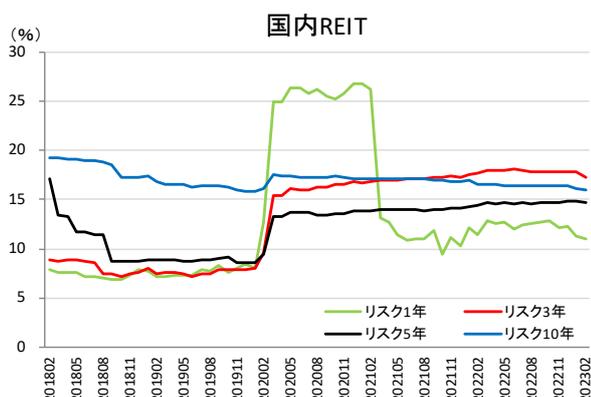
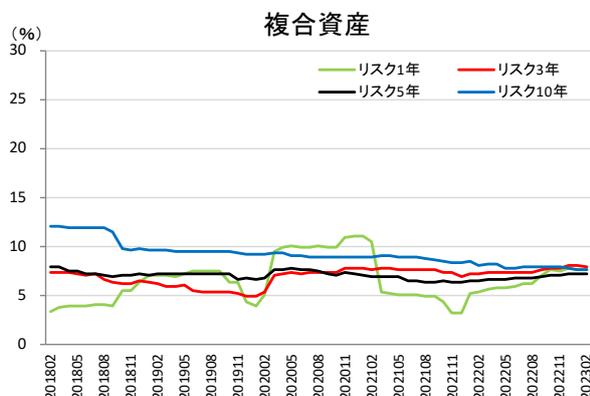
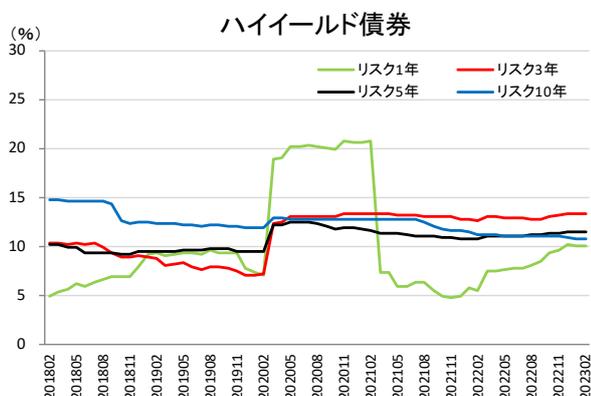
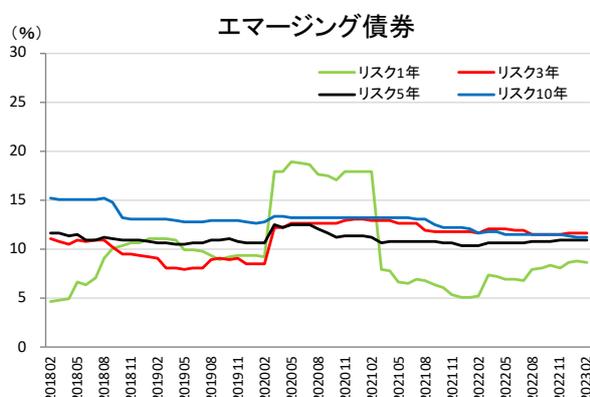
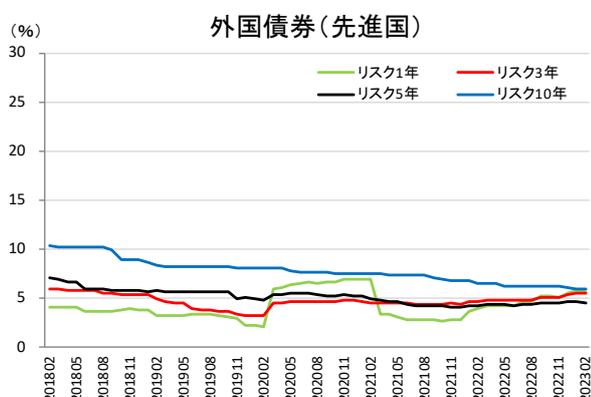
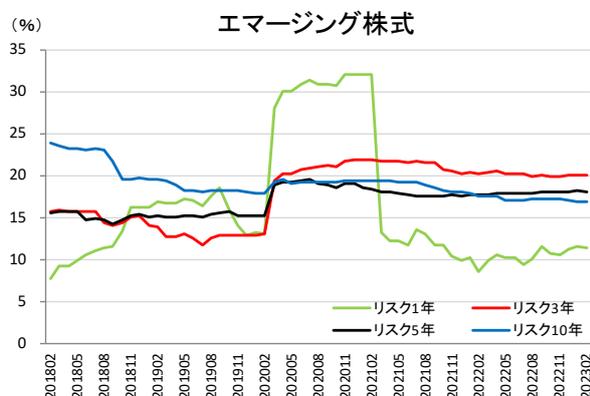
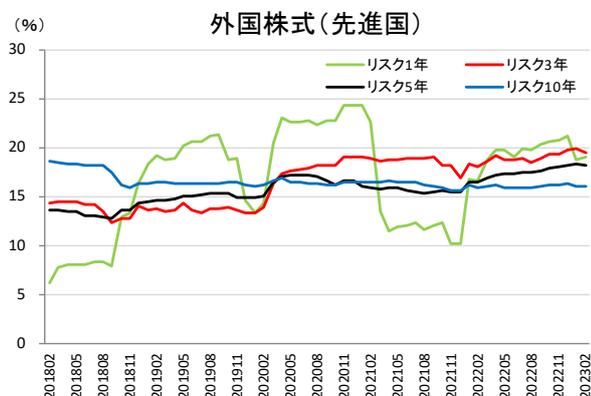


<2> リスク・サマリー

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)

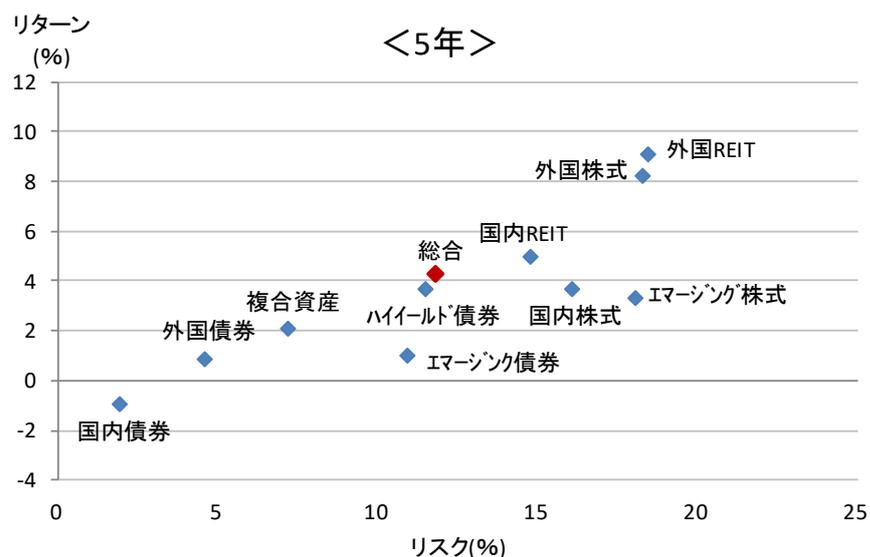
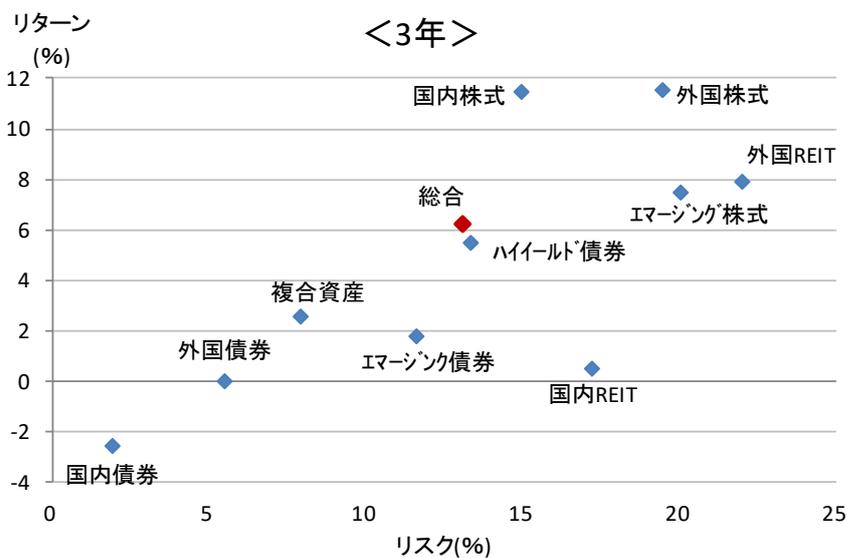
② 「大分類」



<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	6.19	4.22	13.11	11.83
国内株式	11.43	3.64	14.92	16.03
国内債券	-2.58	-0.98	1.92	1.92
外国株式(先進国)	11.53	8.21	19.45	18.24
エマーヅング株式	7.50	3.34	20.00	18.04
外国債券(先進国)	0.00	0.82	5.51	4.57
エマーヅング債券	1.81	1.00	11.62	10.91
ハイールド債券	5.52	3.67	13.30	11.45
複合資産	2.56	2.09	7.92	7.18
国内REIT	0.51	4.95	17.20	14.74
外国REIT	7.92	9.08	21.98	18.41

※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）」

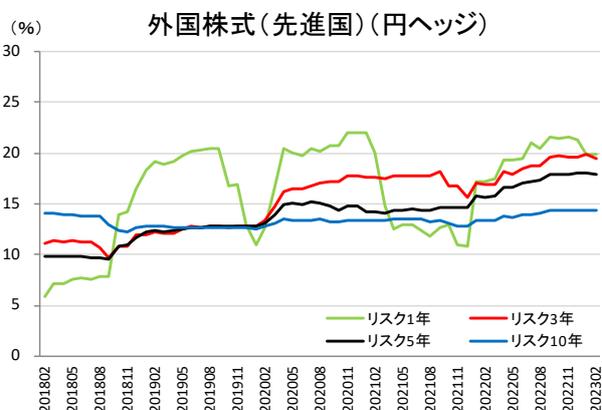
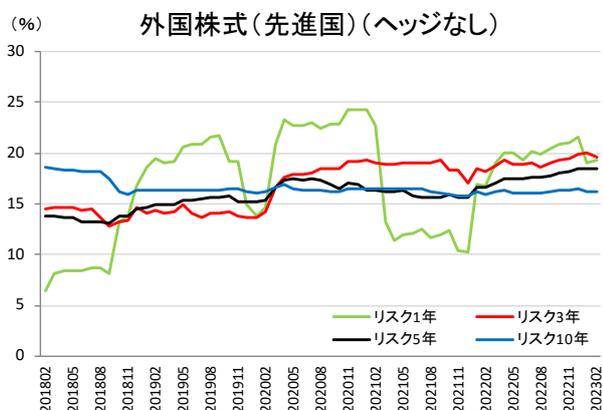
(1) 期間別リスク・リターン

	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	19.73	22.98	66.07	13.11	11.83	10.88	0.47	0.36	0.48
国内株式	38.36	19.55	142.36	14.92	16.03	16.11	0.77	0.23	0.58
ヘッジなし	38.01	19.69	148.58	14.85	15.93	15.61	0.77	0.23	0.61
国内債券	-7.55	-4.82	1.93	1.92	1.92	1.82	-1.33	-0.49	0.11
ヘッジなし	-6.66	-4.10	2.71	1.84	1.84	1.78	-1.21	-0.43	0.15
外国株式(先進国)	38.74	48.37	129.82	19.45	18.24	16.02	0.59	0.45	0.54
ヘッジなし	41.86	52.23	146.13	19.56	18.42	16.20	0.63	0.48	0.58
円ヘッジ	17.17	23.58	82.88	19.40	17.95	14.40	0.28	0.24	0.43
エマージング株式	24.23	17.86	66.09	20.00	18.04	16.82	0.38	0.19	0.31
ヘッジなし	24.43	18.16	66.58	20.02	18.06	16.84	0.38	0.19	0.31
円ヘッジ	-17.48	-30.83	5.39	24.16	↑ 22.17	↑ 19.41	↑ -0.26	↑ -0.32	0.03
外国債券(先進国)	0.01	4.17	11.74	5.51	↑ 4.57	5.91	0.01	0.19	0.19
ヘッジなし	5.97	10.15	17.69	6.50	↑ 5.50	6.87	0.30	0.36	0.24
円ヘッジ	-11.05	-6.03	-0.51	5.23	↑ 4.38	↑ 3.75	↑ -0.73	↑ -0.27	↑ -0.01
エマージング債券	5.52	5.10	14.41	11.62	10.91	11.26	0.16	0.10	0.12
ヘッジなし	10.32	11.46	19.89	10.33	9.87	10.67	0.33	0.23	0.17
円ヘッジ	-20.83	-17.17	-10.52	13.34	↑ 10.78	↑ 8.78	↑ -0.56	↑ -0.34	↑ -0.13
ハイイールド債券	17.47	19.75	50.74	13.30	11.45	10.78	0.42	0.32	0.39
ヘッジなし	25.12	36.13	88.03	11.96	↑ 10.29	10.08	0.65	0.62	0.65
円ヘッジ	-5.18	-2.38	11.85	11.74	9.44	7.42	↑ -0.15	↑ -0.05	0.15
複合資産	7.88	10.92	49.31	7.92	7.18	7.59	0.33	0.30	0.54
ヘッジなし	11.17	14.58	57.61	8.22	7.51	7.91	0.44	0.37	0.59
円ヘッジ	-5.86	-4.60	11.33	9.35	7.91	6.61	↑ -0.21	↑ -0.11	0.16
国内REIT	1.54	27.33	90.82	17.20	14.74	15.94	0.03	0.34	0.42
ヘッジなし	1.16	27.92	91.20	16.92	14.58	15.75	0.02	0.35	0.43
外国REIT	25.69	54.41	111.80	21.98	18.41	16.43	0.36	0.50	0.47
ヘッジなし	27.61	58.11	118.30	22.00	18.47	16.50	0.39	0.52	0.49
円ヘッジ	-4.42	13.60	21.62	21.87	18.35	15.06	↑ -0.07	0.14	0.13

※[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

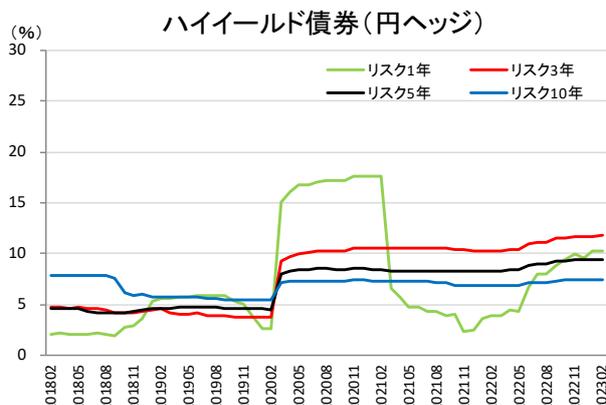
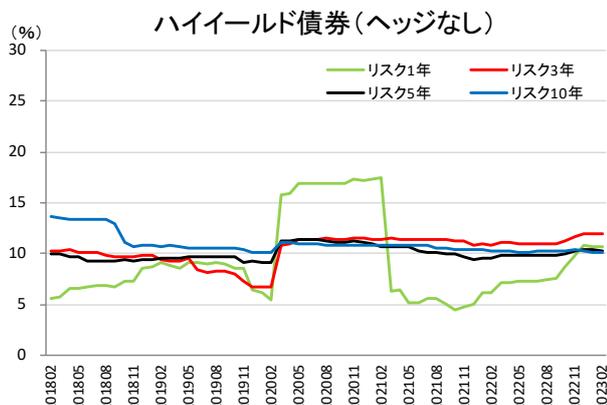
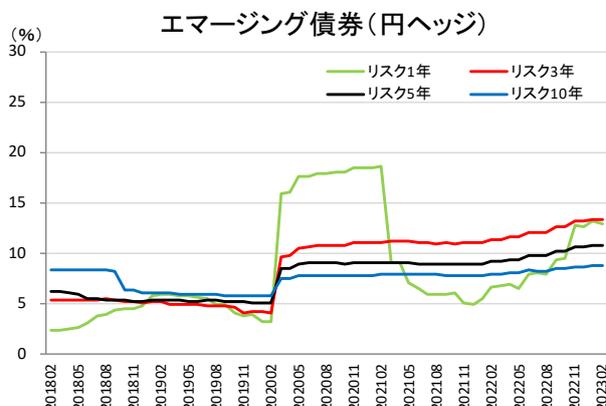
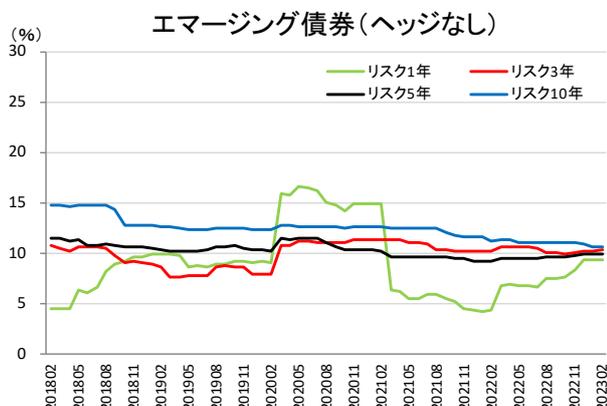
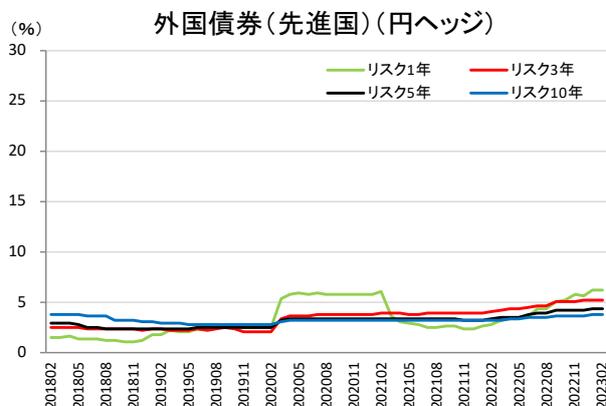
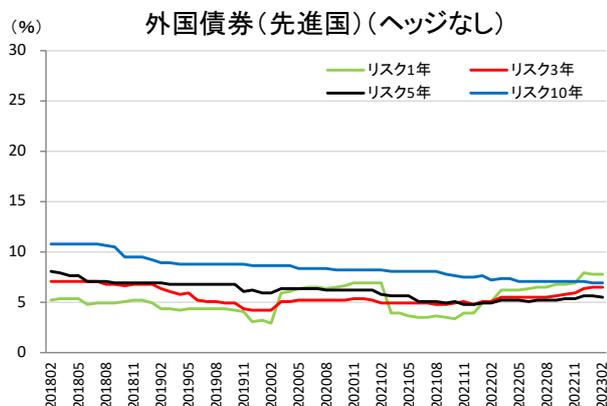
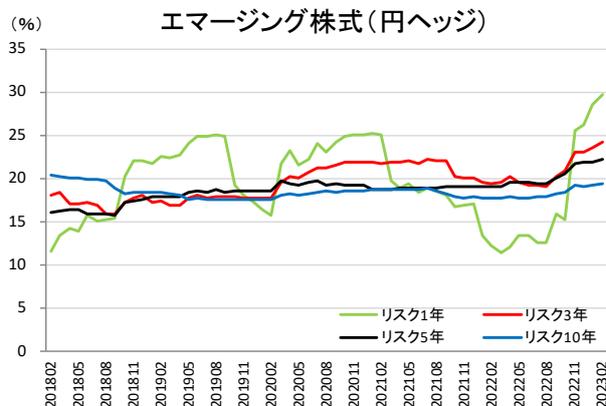
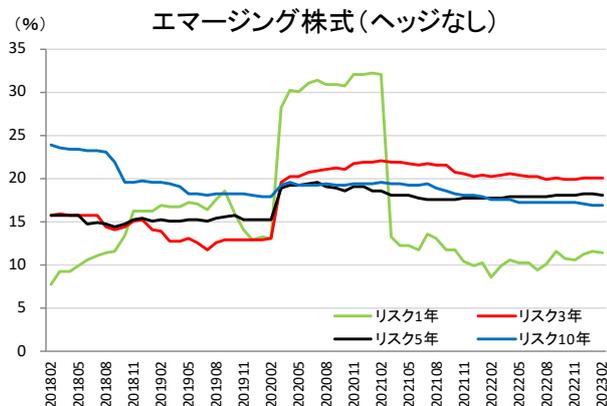
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

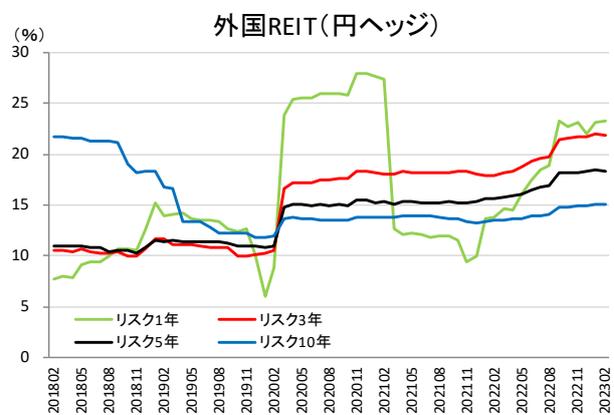
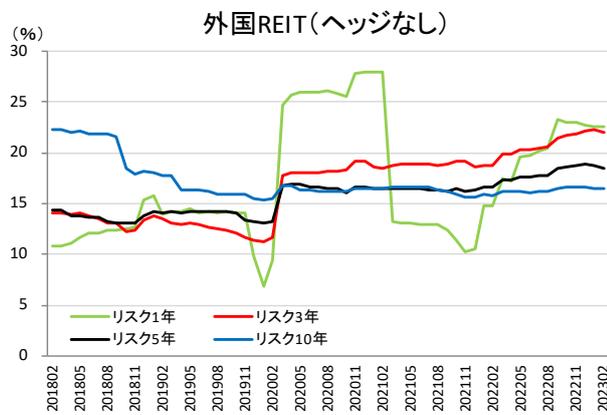
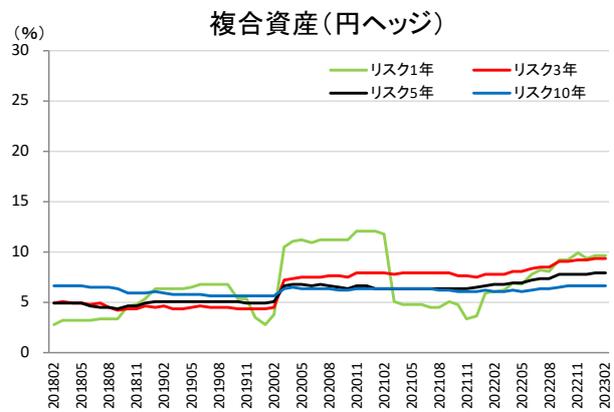
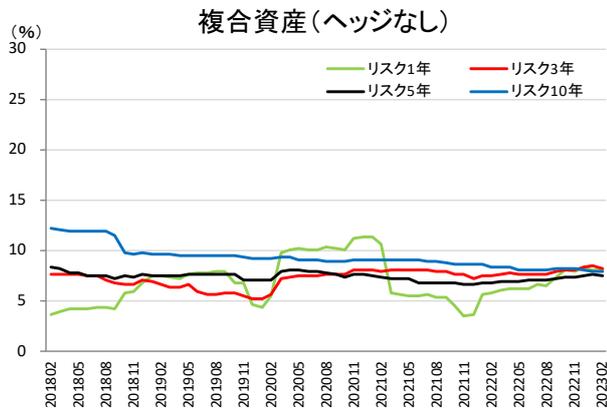
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

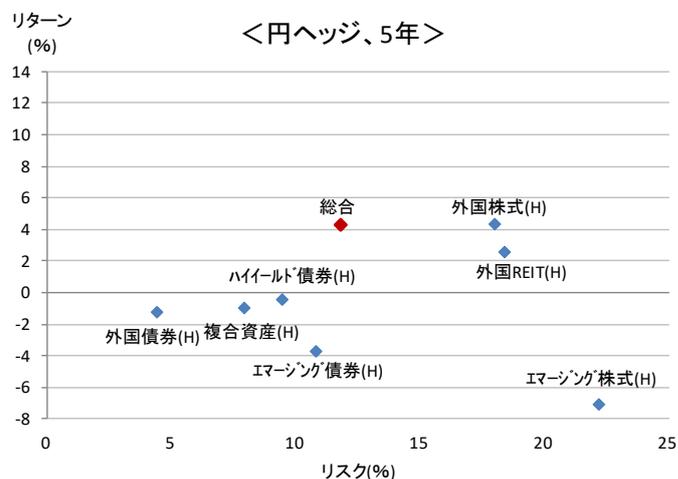
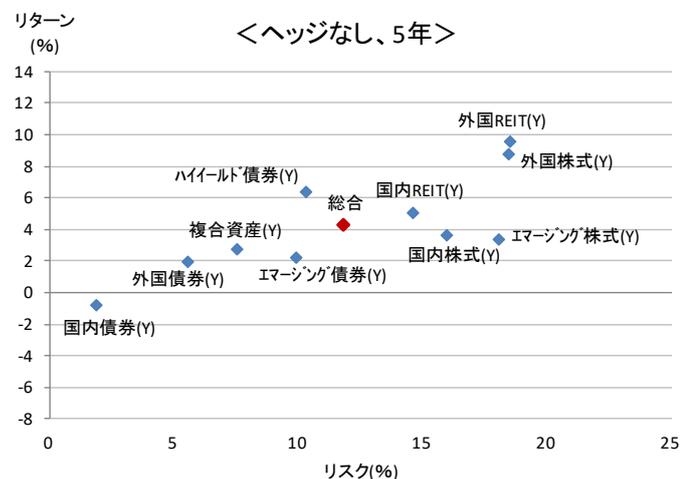
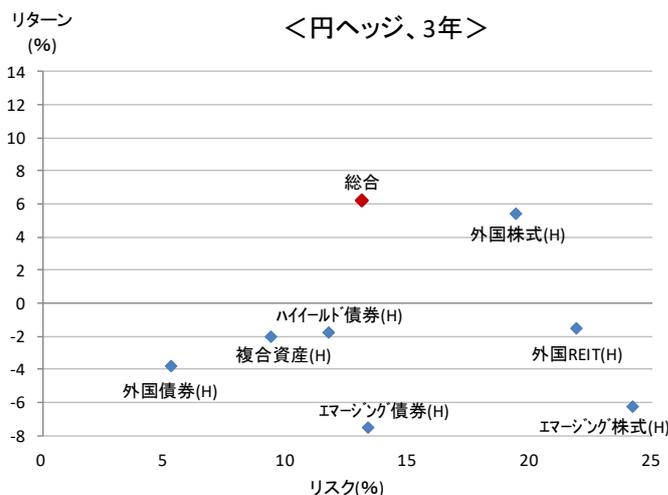
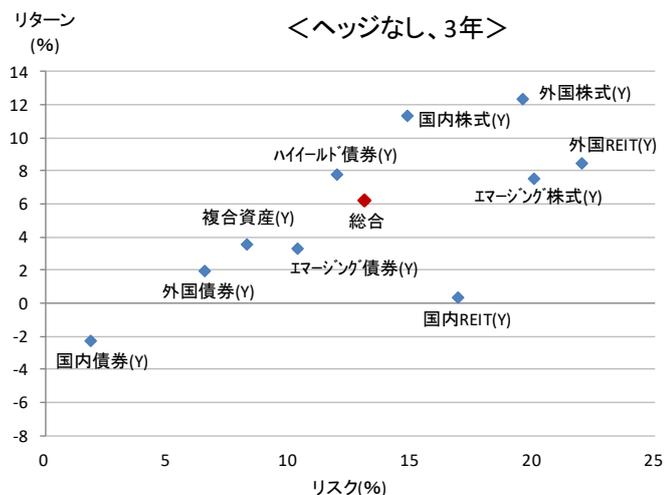
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	6.19	4.22	13.11	11.83
国内株式(Y)	11.34	3.66	14.85	15.93
国内債券(Y)	-2.27	-0.83	1.84	1.84
外国株式(先進国)(Y)	12.36	8.77	19.56	18.42
エマージング株式(Y)	7.56	3.39	20.02	18.06
外国債券(先進国)(Y)	1.95	1.95	6.50	5.50
エマージング債券(Y)	3.33	2.19	10.33	9.87
ハイールド債券(Y)	7.76	6.36	11.96	10.29
複合資産(Y)	3.59	2.76	8.22	7.51
国内REIT(Y)	0.38	5.05	16.92	14.58
外国REIT(Y)	8.47	9.59	22.00	18.47

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	6.19	4.22	13.11	11.83
外国株式(先進国)(H)	5.42	4.33	19.40	17.95
エマージング株式(H)	-6.20	-7.11	24.16	22.17
外国債券(先進国)(H)	-3.83	-1.24	5.23	4.38
エマージング債券(H)	-7.49	-3.70	13.34	10.78
ハイールド債券(H)	-1.76	-0.48	11.74	9.44
複合資産(H)	-1.99	-0.94	9.35	7.91
外国REIT(H)	-1.50	2.58	21.87	18.35

※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	4,099	19,590	40,216	78,424
国内株式	117	2,661	4,857	6,756
国内債券	-458	-607	259	2,253
外国株式(先進国)	1,383	8,035	19,123	42,860
エマージング株式	474	1,284	1,378	776
外国債券(先進国)	1,384	3,731	3,977	5,887
エマージング債券	6	-2	-257	-676
ハイイールド債券	222	622	1,205	1,153
複合資産	385	1,726	4,660	9,608
国内REIT	181	754	2,093	4,306
外国REIT	146	577	1,346	1,610
その他	258	810	1,576	3,893

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	4,099	19,590	40,216	78,424
国内株式	117	2,661	4,857	6,756
ヘッジなし	138	2,732	5,044	7,216
国内債券	-458	-607	259	2,253
ヘッジなし	-382	-376	346	1,472
外国株式(先進国)	1,383	8,035	19,123	42,860
ヘッジなし	1,624	8,420	19,440	42,730
円ヘッジ	-211	-246	-81	539
エマージング株式	474	1,284	1,378	776
ヘッジなし	473	1,276	1,366	757
円ヘッジ	1	1	-1	1
外国債券(先進国)	1,384	3,731	3,977	5,887
ヘッジなし	582	1,284	1,464	1,409
円ヘッジ	690	2,072	1,987	3,744
エマージング債券	6	-2	-257	-676
ヘッジなし	16	31	-175	-493
円ヘッジ	-2	-2	-11	-35
ハイイールド債券	222	622	1,205	1,153
ヘッジなし	217	576	1,107	1,254
円ヘッジ	15	92	167	167
複合資産	385	1,726	4,660	9,608
ヘッジなし	460	1,985	4,513	8,860
円ヘッジ	-13	-49	-105	-138
国内REIT	181	754	2,093	4,306
ヘッジなし	193	785	2,164	4,459
外国REIT	146	577	1,346	1,610
ヘッジなし	142	559	1,277	1,561
円ヘッジ	5	21	78	106
その他	258	810	1,576	3,893

< 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	876,110	100.0	5,369	100.0
国内株式	109,230	12.5	830	15.5
国内債券	41,964	4.8	143	2.7
外国株式(先進国)	361,552	41.3	1,156	21.5
エマージング株式	27,559	3.1	309	5.8
外国債券(先進国)	82,252	9.4	768	14.3
エマージング債券	10,590	1.2	260	4.8
ハイイールド債券	17,393	2.0	246	4.6
複合資産	131,308	15.0	1,019	19.0
国内REIT	27,485	3.1	135	2.5
外国REIT	43,768	5.0	277	5.2
その他	23,009	2.6	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	876,110	100.0	5,369	100.0
国内株式	109,230	12.5	830	15.5
ヘッジなし	105,778	12.1	737	13.7
国内債券	41,964	4.8	143	2.7
ヘッジなし	31,017	3.5	134	2.5
外国株式(先進国)	361,552	41.3	1,156	21.5
ヘッジなし	329,807	37.6	857	16.0
円ヘッジ	26,030	3.0	232	4.3
エマージング株式	27,559	3.1	309	5.8
ヘッジなし	27,460	3.1	295	5.5
円ヘッジ	65	0.0	10	0.2
外国債券(先進国)	82,252	9.4	768	14.3
ヘッジなし	50,813	5.8	422	7.9
円ヘッジ	22,610	2.6	263	4.9
エマージング債券	10,590	1.2	260	4.8
ヘッジなし	8,422	1.0	150	2.8
円ヘッジ	550	0.1	29	0.5
ハイイールド債券	17,393	2.0	246	4.6
ヘッジなし	12,194	1.4	73	1.4
円ヘッジ	1,623	0.2	65	1.2
複合資産	131,308	15.0	1,019	19.0
ヘッジなし	106,669	12.2	794	14.8
円ヘッジ	6,578	0.8	84	1.6
国内REIT	27,485	3.1	135	2.5
ヘッジなし	26,758	3.1	116	2.2
外国REIT	43,768	5.0	277	5.2
ヘッジなし	41,618	4.8	189	3.5
円ヘッジ	1,401	0.2	62	1.2
その他	23,009	2.6	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	13,107	10.0	2.11	2.22	1.155
国内株式	17,671	13.7	0.69	0.65	1.037
国内債券	10,394	11.8	0.15	0.16	0.440
外国株式(先進国)	15,397	7.6	1.83	1.86	1.268
エマージング株式	13,217	10.7	2.36	2.41	1.638
外国債券(先進国)	9,723	10.4	1.45	1.52	0.988
エマージング債券	8,584	11.2	4.47	4.35	1.467
ハイイールド債券	9,128	11.9	5.69	5.54	1.667
複合資産	12,594	9.4	1.06	1.13	0.964
国内REIT	13,724	10.0	9.45	11.01	0.925
外国REIT	12,011	9.0	8.38	9.16	1.486

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	13,107	10.0	2.11	2.22	1.155
国内株式	17,671	13.7	0.69	0.65	1.037
ヘッジなし	17,767	14.1	0.52	0.50	1.017
国内債券	10,394	11.8	0.15	0.16	0.440
ヘッジなし	10,462	12.2	0.17	0.17	0.366
外国株式(先進国)	15,397	7.6	1.83	1.86	1.268
ヘッジなし	16,523	7.4	1.86	1.87	1.234
円ヘッジ	12,371	7.6	1.08	1.36	1.583
エマージング株式	13,217	10.7	2.36	2.41	1.638
ヘッジなし	13,432	10.7	2.37	2.42	1.639
円ヘッジ	9,528	11.2	0.46	0.59	1.678
外国債券(先進国)	9,723	10.4	1.45	1.52	0.988
ヘッジなし	10,643	12.2	1.78	1.83	0.974
円ヘッジ	8,659	7.8	0.87	1.01	0.879
エマージング債券	8,584	11.2	4.47	4.35	1.467
ヘッジなし	9,172	10.7	4.31	4.13	1.403
円ヘッジ	6,928	11.6	3.48	4.22	1.667
ハイイールド債券	9,128	11.9	5.69	5.54	1.667
ヘッジなし	10,591	12.5	6.06	5.85	1.678
円ヘッジ	8,310	12.1	2.85	3.25	1.631
複合資産	12,594	9.4	1.06	1.13	0.964
ヘッジなし	13,169	10.2	1.13	1.20	0.872
円ヘッジ	10,041	7.9	1.06	1.22	1.396
国内REIT	13,724	10.0	9.45	11.01	0.925
ヘッジなし	13,592	10.0	9.51	11.13	0.913
外国REIT	12,011	9.0	8.38	9.16	1.486
ヘッジなし	12,540	9.1	8.47	9.23	1.486
円ヘッジ	9,806	7.6	3.43	4.40	1.316

(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