

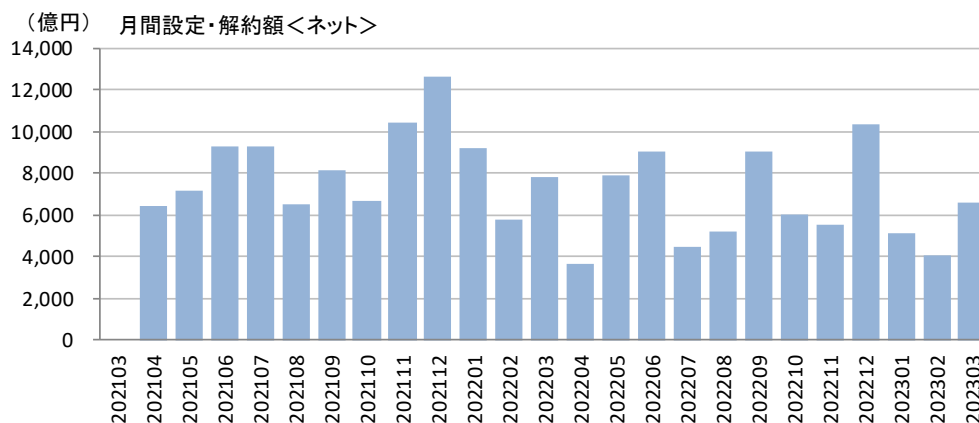
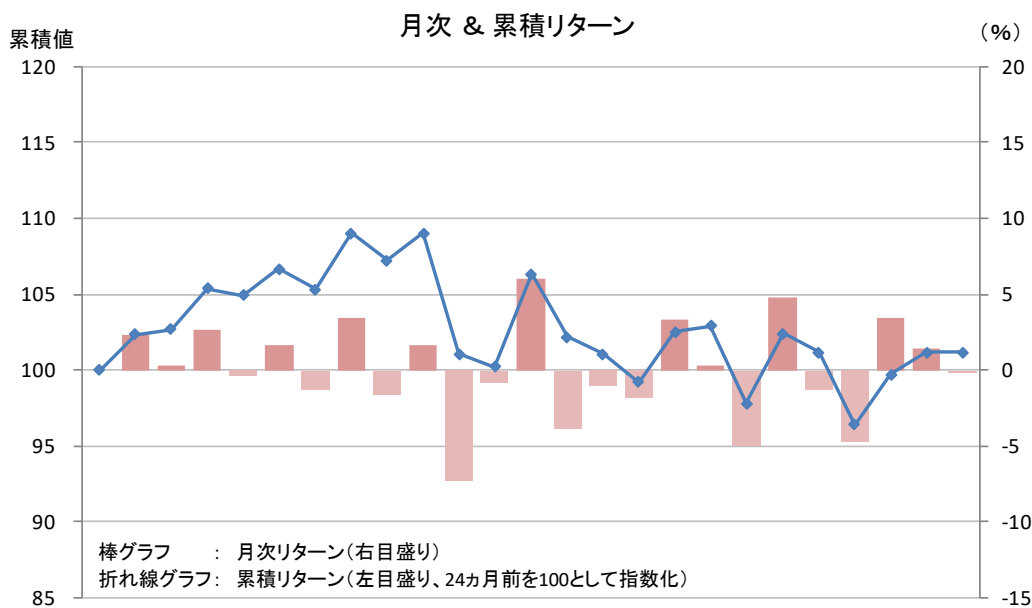
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2023年3月

「総合」 -0.04 %
(前月 +1.46 %)



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3月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

3月のMAB-FPI「総合」は2月末とほぼ変わらずの15,543ポイント。
純資産総額は前月末比4,668億円増加し88兆779億円。

「大分類別」では、その他+2.37%、国内株式+1.76%、国内債券+1.36%など6つの
カテゴリーが上昇した。一方、外国REIT-6.26%、国内REIT-2.86%、ハイイールド債券
-1.75%、エマージング株式-1.34%など5つのカテゴリーが下落した。

「総合」への寄与度では、国内株式+0.22%、国内債券+0.06%、その他+0.06%、複合資
産+0.06%などがプラス寄与上位となったが、外国REIT-0.32%、国内REIT-0.09%、
エマージング株式-0.05%などがマイナスに影響した。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、3年リスクに低下傾向が見られ、5年は概ね横ばい。

「大分類別」では、国内債券を除く9カテゴリーで3年リスクに低下傾向が見られ、5年は
全カテゴリーで概ね横ばい。

<3>設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は+6,584億円と28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)+3,772億円と流入超となった他、複合資
産+921億円、その他+624億円、外国債券(先進国)+518億円 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-872億円のみ。

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
15,543	15,550	-6	-0.04%

◇累積リターン

3か月	+4.94%
6か月	+3.44%
1年	-4.85%
年初来	+4.94%

◇年初来高値/安値

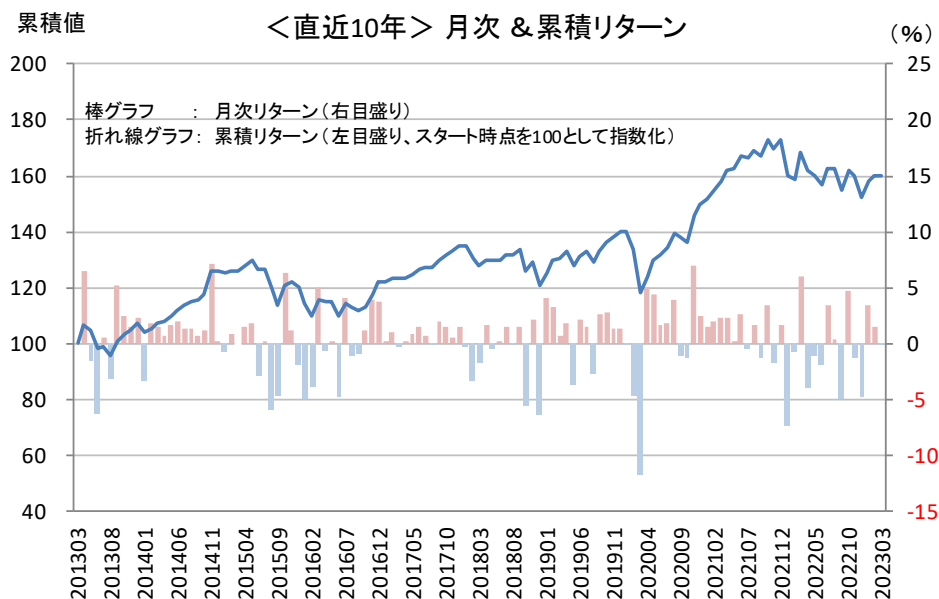
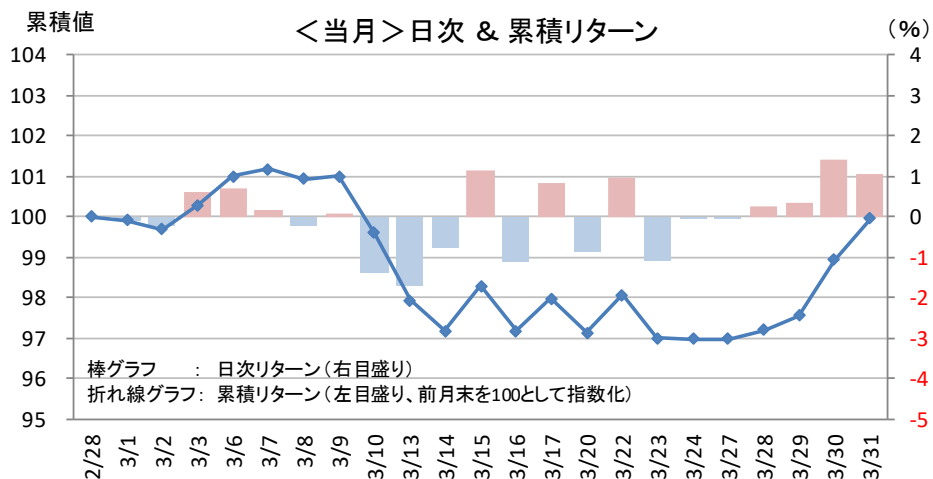
日付	指数	累積リターン
高値 2023/02/16	15,759	+6.39%
安値 2023/01/04	14,637	-1.18%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
88兆779億円	87兆6,110億円	+4,668億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+6,584億円
---------	----------



<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	15,543	15,550	-6	-0.04
国内株式	20,354	20,003	351	1.76
国内債券	12,615	12,446	169	1.36
外国株式(先進国)	20,445	20,435	10	0.05
エマージング株式	17,932	18,175	-243	-1.34
外国債券(先進国)	18,056	18,017	39	0.21
エマージング債券	18,193	18,226	-33	-0.18
ハイイールド債券	25,074	25,522	-447	-1.75
複合資産	18,667	18,602	65	0.35
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	33,056	34,029	-973	-2.86
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	31,278	33,368	-2,090	-6.26
その他	6,326	6,180	146	2.37

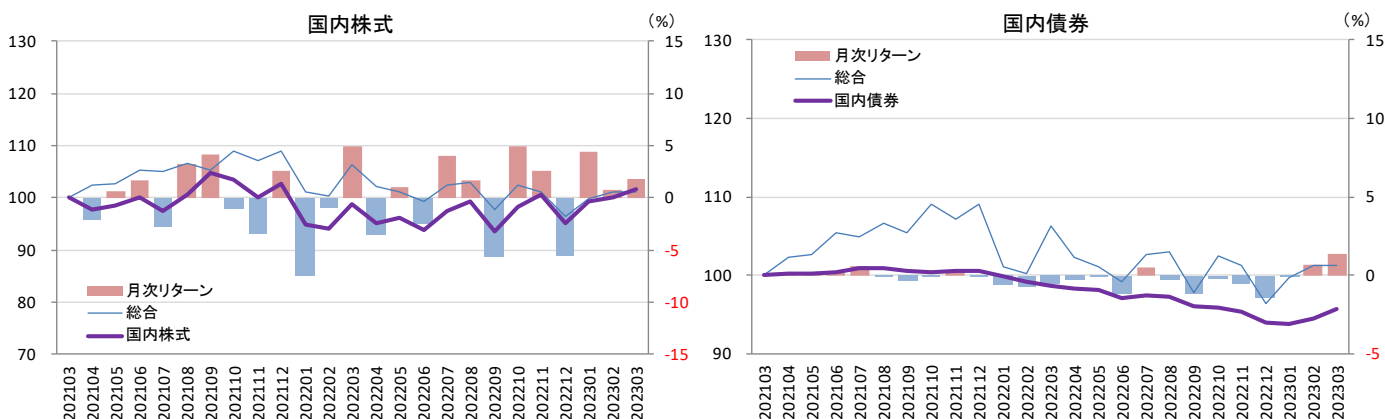
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	4.94	3.44	-4.85	4.94
国内株式	6.95	8.72	3.13	6.95
国内債券	1.88	-0.32	-2.85	1.88
外国株式(先進国)	7.98	5.80	-7.23	7.98
エマージング株式	1.07	-1.57	-5.68	1.07
外国債券(先進国)	1.73	-0.65	-3.74	1.73
エマージング債券	3.35	1.06	2.61	3.35
ハイイールド債券	2.52	0.53	1.22	2.52
複合資産	3.05	2.17	-3.08	3.05
国内REIT	-4.27	-6.30	-7.03	-4.27
外国REIT	0.33	-1.45	-14.58	0.33
その他	5.15	4.19	-7.11	5.15

※[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	-0.04				
1	国内株式	1.76		12.58		0.22
2	国内債券	1.36		4.80		0.06
3	その他	2.37		2.68		0.06
4	複合資産	0.35		15.10		0.06
5	外国株式(先進国)	0.05		41.14		0.04
6	外国債券(先進国)	0.21		9.48		0.02
7	エマージング債券	-0.18		1.21		-0.00
8	ハイイールド債券	-1.75		1.98		-0.04
9	エマージング株式	-1.34		3.15		-0.05
10	国内REIT	-2.86		3.09		-0.09
11	外国REIT	-6.26		4.79		-0.32
	合計			100.00		-0.04

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	-4.85				
1	国内株式	3.13		12.22		0.49
2	エマージング債券	2.61		1.28		0.03
3	ハイイールド債券	1.22		1.96		0.02
4	国内債券	-2.85		5.01		-0.16
5	その他	-7.11		2.59		-0.19
6	エマージング株式	-5.68		3.22		-0.21
7	国内REIT	-7.03		3.26		-0.25
8	外国債券(先進国)	-3.74		9.49		-0.35
9	複合資産	-3.08		15.18		-0.44
10	外国REIT	-14.58		5.32		-0.81
11	外国株式(先進国)	-7.23		40.47		-2.97
	合計			100.00		-4.85

◆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	15,543	15,550	-6	-0.04	
国内株式	20,354	20,003	351	1.76	
ヘッジなし	20,875	20,502	373	1.82	
国内債券	12,615	12,446	169	1.36	
ヘッジなし	12,831	12,654	177	1.40	
外国株式(先進国)	20,445	20,435	10	0.05	
ヘッジなし	24,255	24,269	-14	-0.06	
円ヘッジ	15,925	15,692	233	1.48	
エマージング株式	17,932	18,175	-243	-1.34	
ヘッジなし	17,368	17,605	-237	-1.35	
円ヘッジ	19,841	19,533	308	1.58	
外国債券(先進国)	18,056	18,017	39	0.21	
ヘッジなし	19,682	19,622	60	0.30	
円ヘッジ	12,989	12,996	-7	-0.05	
エマージング債券	18,193	18,226	-33	-0.18	
ヘッジなし	19,973	19,961	12	0.06	
円ヘッジ	15,634	15,666	-33	-0.21	
ハイイールド債券	25,074	25,522	-447	-1.75	
ヘッジなし	29,645	30,232	-587	-1.94	
円ヘッジ	15,557	15,616	-59	-0.38	
複合資産	18,667	18,602	65	0.35	
ヘッジなし	19,275	19,187	89	0.46	
円ヘッジ	13,876	13,884	-8	-0.06	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	33,056	34,029	-973	-2.86
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	33,209	34,182	-972	-2.84
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	31,278	33,368	-2,090	-6.26
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	32,145	34,321	-2,176	-6.34
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,295	17,175	-880	-5.12
その他	6,326	6,180	146	2.37	

※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

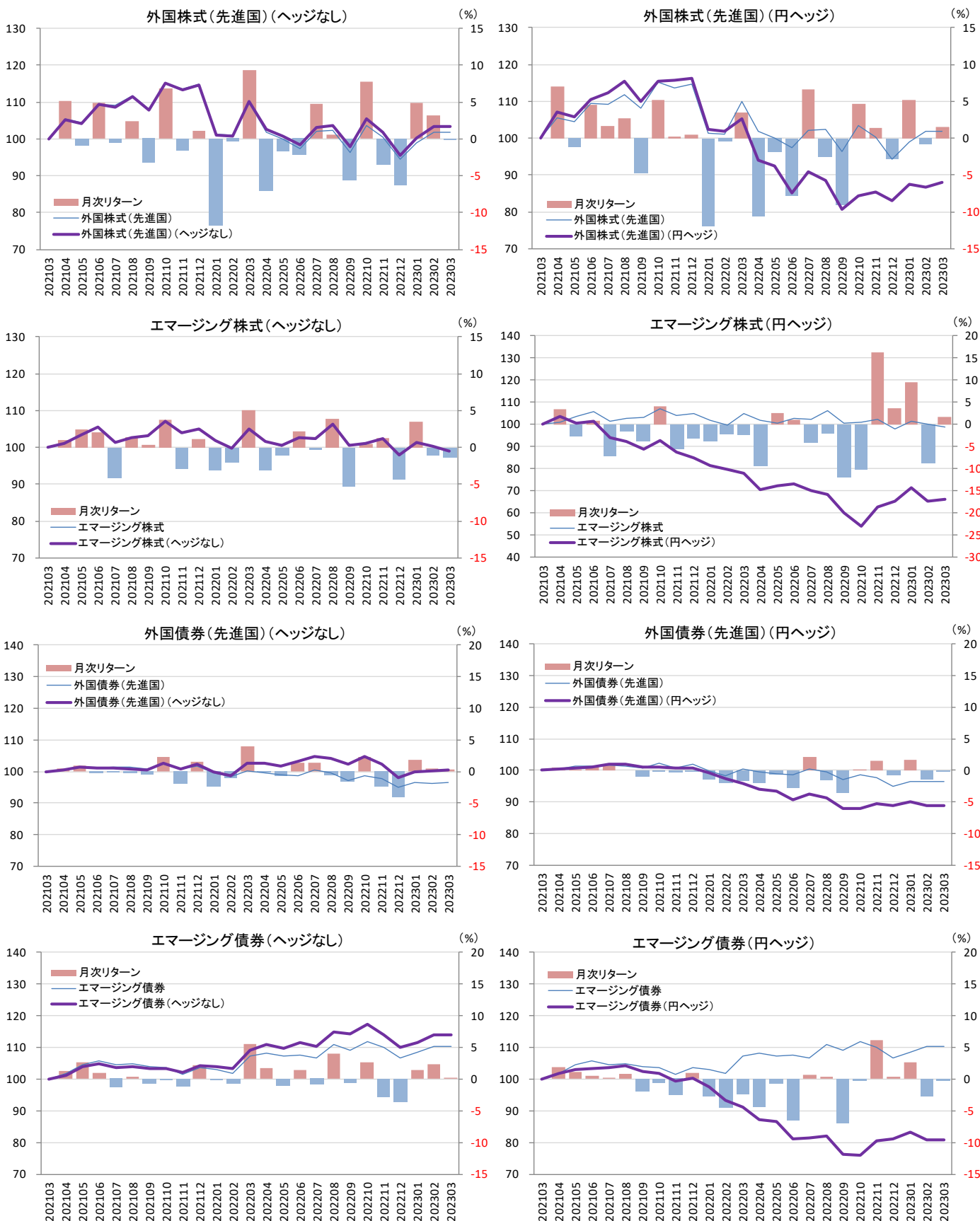
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	4.94	3.44	-4.85	4.94
国内株式	6.95	8.72	3.13	6.95
ヘッジなし	6.92	8.86	2.85	6.92
国内債券	1.88	-0.32	-2.85	1.88
ヘッジなし	2.03	0.04	-1.97	2.03
外国株式(先進国)	7.98	5.80	-7.23	7.98
ヘッジなし	8.20	5.48	-6.25	8.20
円ヘッジ	5.83	9.22	-16.50	5.83
エマージング株式	1.07	-1.57	-5.68	1.07
ヘッジなし	1.07	-1.61	-5.64	1.07
円ヘッジ	1.48	9.74	-15.05	1.48
外国債券(先進国)	1.73	-0.65	-3.74	1.73
ヘッジなし	2.61	-1.70	-2.03	2.61
円ヘッジ	0.20	1.16	-7.11	0.20
エマージング債券	3.35	1.06	2.61	3.35
ヘッジなし	3.77	-0.15	4.58	3.77
円ヘッジ	-0.28	6.03	-11.31	-0.28
ハイイールド債券	2.52	0.53	1.22	2.52
ヘッジなし	2.66	-1.06	3.45	2.66
円ヘッジ	0.87	4.31	-7.97	0.87
複合資産	3.05	2.17	-3.08	3.05
ヘッジなし	3.56	2.39	-2.02	3.56
円ヘッジ	0.79	2.90	-9.85	0.79
国内REIT	-4.27	-6.30	-7.03	-4.27
ヘッジなし	-4.37	-6.28	-7.33	-4.37
外国REIT	0.33	-1.45	-14.58	0.33
ヘッジなし	0.38	-1.55	-14.26	0.38
円ヘッジ	-1.58	2.61	-24.89	-1.58
その他	5.15	4.19	-7.11	5.15

※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）」

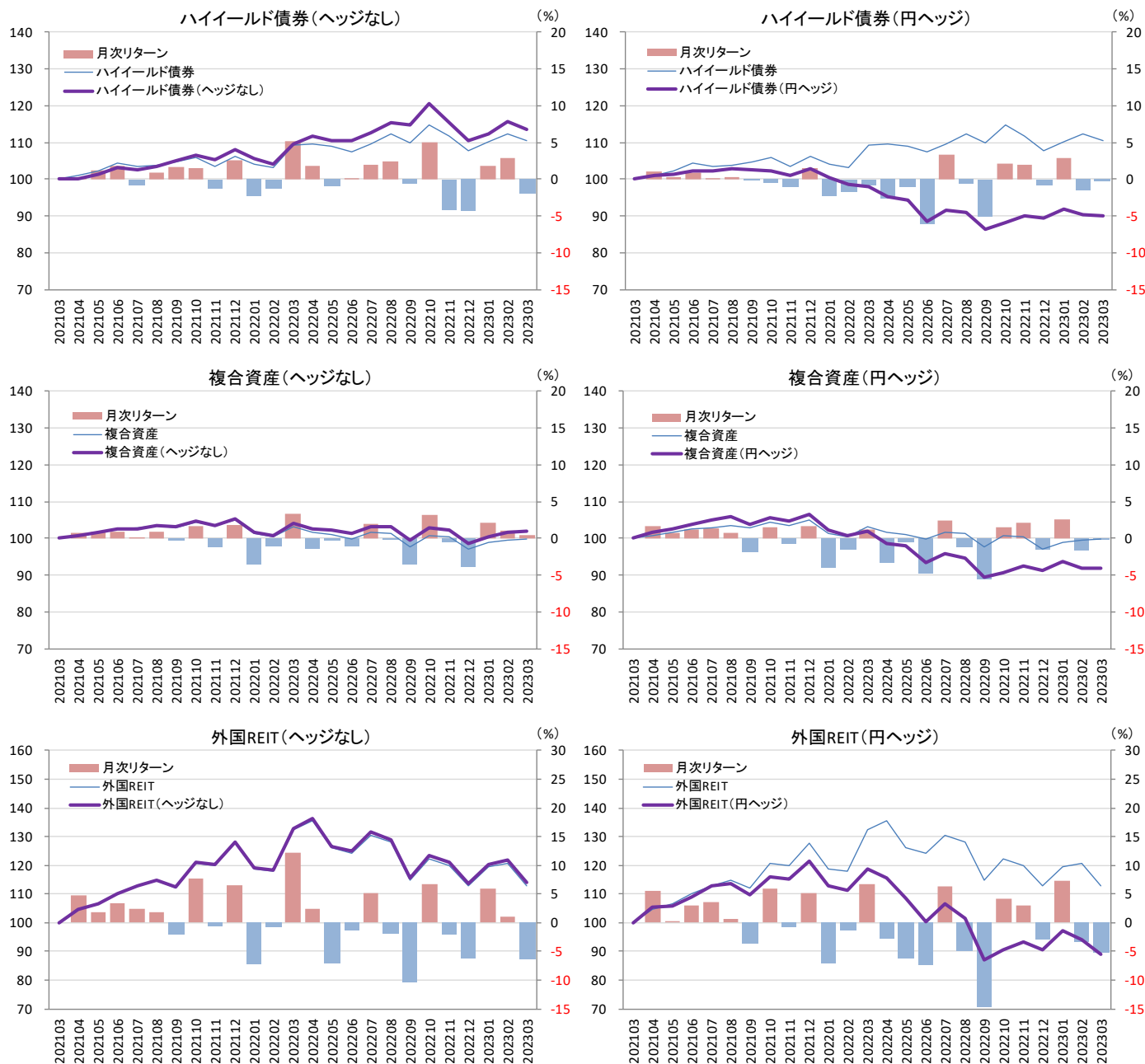
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-0.04		
1	国内株式(ヘッジなし)	1.82	12.19	0.22
2	複合資産(ヘッジなし)	0.46	12.28	0.06
3	国内債券(ヘッジなし)	1.40	3.56	0.05
4	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	1.48	2.99	0.05
5	その他(円ヘッジ)	6.21	0.73	0.04
6	その他(ヘッジなし)	1.45	1.46	0.02
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.30	5.84	0.02
8	国内債券(円ヘッジ)	1.22	1.25	0.01
9	エマージング債券(ヘッジなし)	0.06	0.96	0.00
10	国内株式(円ヘッジ)	2.21	0.03	0.00
11	エマージング株式(円ヘッジ)	1.58	0.01	0.00
12	エマージング債券(円ヘッジ)	-0.21	0.06	-0.00
13	複合資産(円ヘッジ)	-0.06	0.75	-0.00
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.38	0.19	-0.00
15	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.05	2.62	-0.00
16	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-0.06	37.50	-0.01
17	外国REIT(円ヘッジ)	-5.12	0.16	-0.01
18	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-1.94	1.39	-0.03
19	エマージング株式(ヘッジなし)	-1.35	3.14	-0.05
20	国内REIT(ヘッジなし)	-2.84	3.01	-0.09
21	外国REIT(ヘッジなし)	-6.34	4.55	-0.31
	合計		94.67	-0.02

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-4.85		
1	国内株式(ヘッジなし)	2.85	11.81	0.45
2	エマージング債券(ヘッジなし)	4.58	1.01	0.04
3	ハイイールド債券(ヘッジなし)	3.45	1.35	0.04
4	その他(ヘッジなし)	0.82	1.46	0.02
5	エマージング株式(円ヘッジ)	-15.05	0.01	-0.00
6	国内株式(円ヘッジ)	-8.57	0.03	-0.00
7	エマージング債券(円ヘッジ)	-11.31	0.07	-0.01
8	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-7.97	0.18	-0.02
9	外国REIT(円ヘッジ)	-24.89	0.17	-0.05
10	国内債券(円ヘッジ)	-5.27	1.32	-0.08
11	国内債券(ヘッジなし)	-1.97	3.68	-0.09
12	複合資産(円ヘッジ)	-9.85	0.81	-0.10
13	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-2.03	6.07	-0.12
14	その他(円ヘッジ)	-20.15	0.64	-0.13
15	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-7.11	2.49	-0.20
16	複合資産(ヘッジなし)	-2.02	12.30	-0.20
17	エマージング株式(ヘッジなし)	-5.64	3.21	-0.21
18	国内REIT(ヘッジなし)	-7.33	3.16	-0.25
19	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-16.50	3.13	-0.64
20	外国REIT(ヘッジなし)	-14.26	5.05	-0.75
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-6.25	36.64	-2.19
	合計		94.67	-4.49

◆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

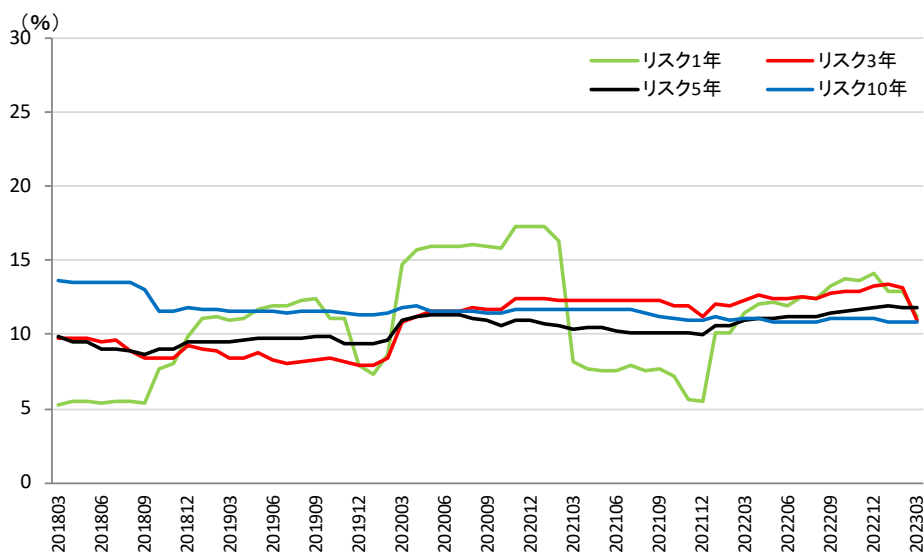
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	35.50	25.09	60.15	10.92 ↓	11.79	10.84	0.98	0.39	0.45
国内株式	52.49	24.48	128.51	14.01 ↓	16.00	15.95	1.08	0.28	0.54
国内債券	-4.69	-3.71	2.46	1.93	2.02	1.85	-0.81	-0.35	0.14
外国株式(先進国)	61.75	54.28	120.51	17.23 ↓	18.12	15.98	1.01	0.50	0.52
エマージング株式	63.07	21.24	62.13	13.08 ↓	17.94	16.83	1.36	0.22	0.29
外国債券(先進国)	5.90	4.83	9.58	4.49 ↓	4.56	5.87	0.44	0.22	0.16
エマージング債券	23.95	6.18	13.59	7.31 ↓	10.90	11.26	1.02	0.11	0.11
ハイイールド債券	39.65	20.18	44.73	8.17 ↓	11.44	10.78	1.45	0.33	0.35
複合資産	17.42	12.74	44.23	6.32 ↓	7.15	7.50	0.87	0.34	0.50
国内REIT	24.35	24.77	48.82	12.12 ↓	14.80	14.04 ↓	0.62	0.31	0.29
外国REIT	53.22	42.52	90.57	17.35 ↓	18.69	16.54	0.88	0.40	0.40

※[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

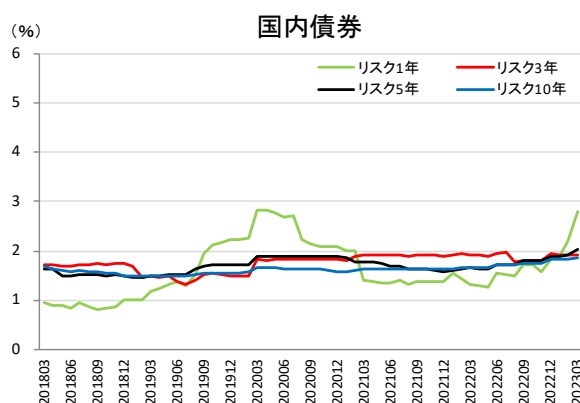
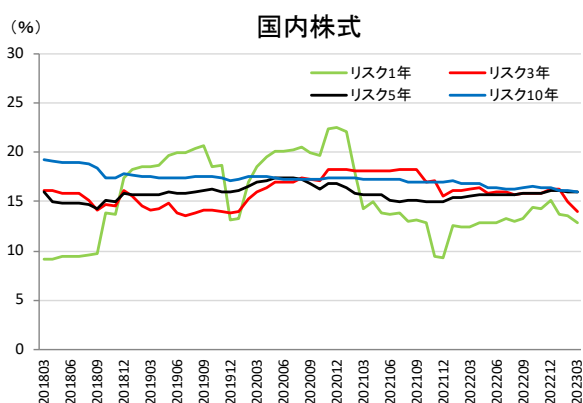
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

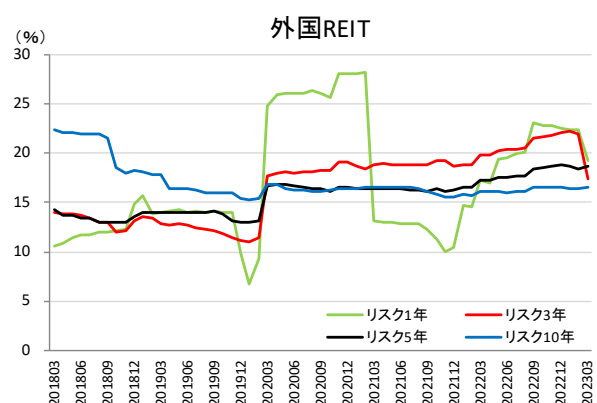
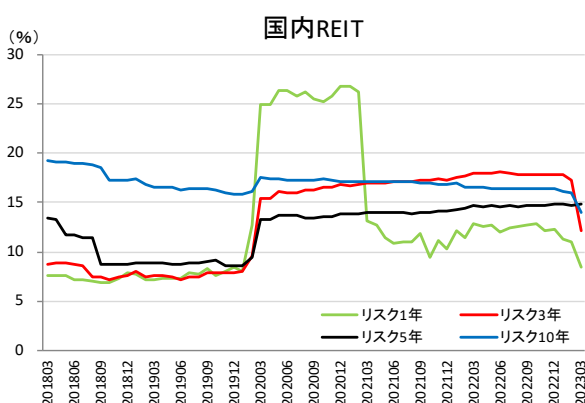
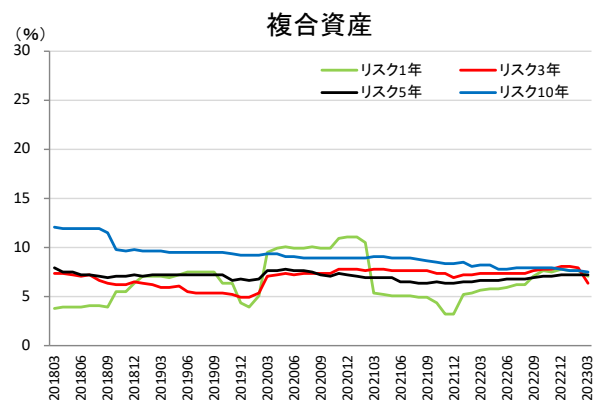
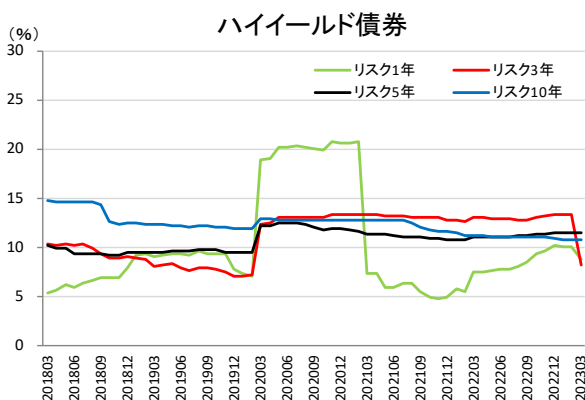
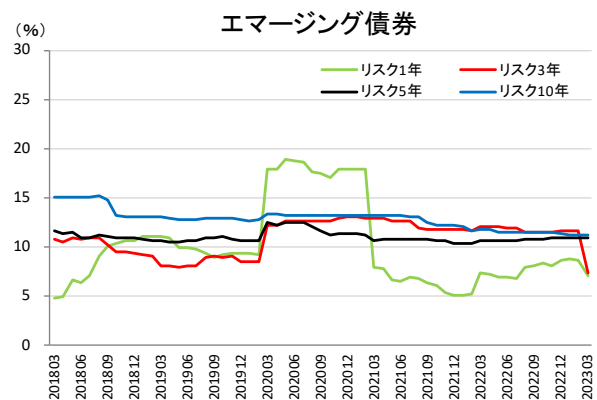
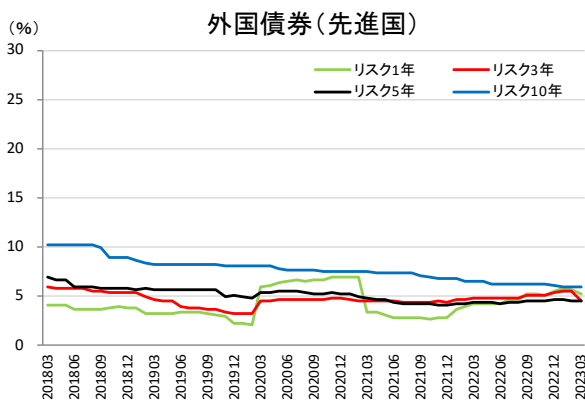
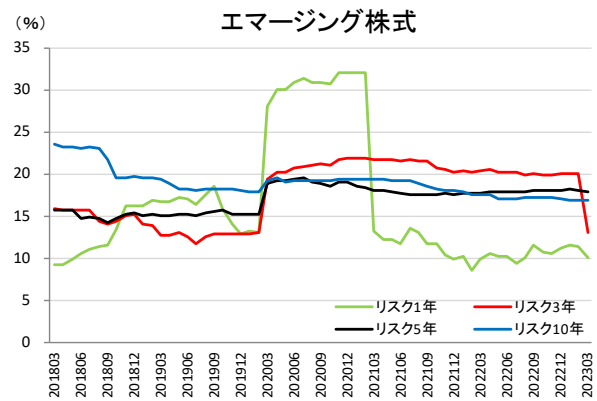
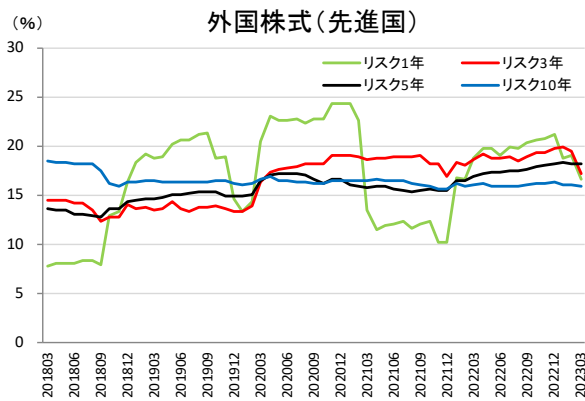


<2> リスク・サマリー

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)

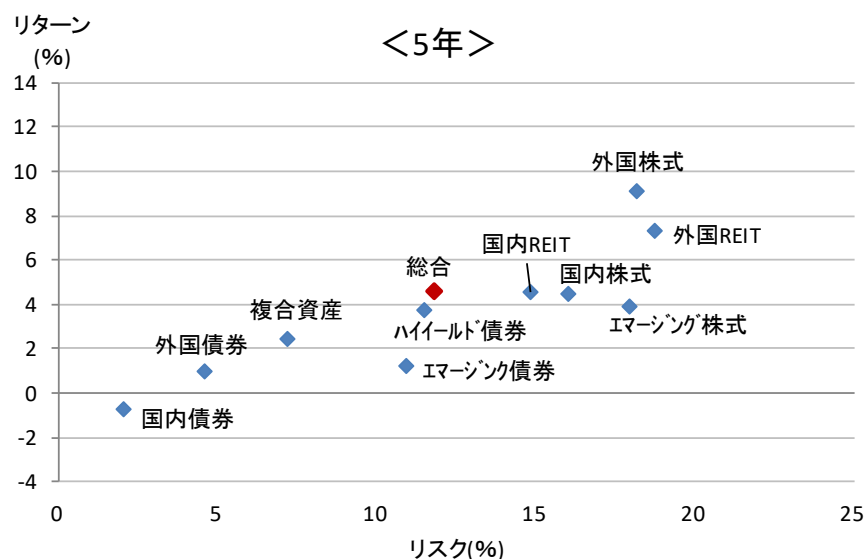
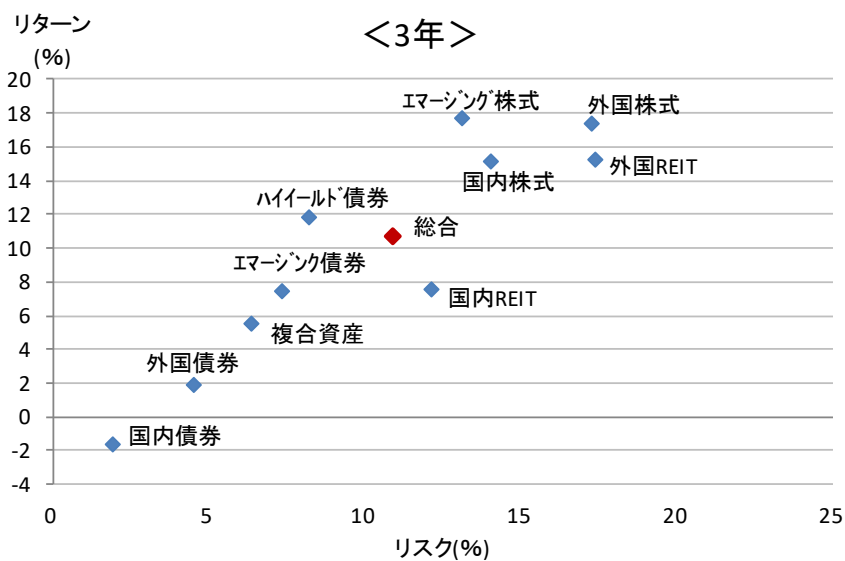
② 「大分類」



<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	10.66	4.58	10.92	11.79
国内株式	15.10	4.48	14.01	16.00
国内債券	-1.59	-0.75	1.93	2.02
外国株式(先進国)	17.39	9.06	17.23	18.12
エマーシング株式	17.70	3.93	13.08	17.94
外国債券(先進国)	1.93	0.95	4.49	4.56
エマーシング債券	7.42	1.21	7.31	10.90
ハイールド債券	11.77	3.75	8.17	11.44
複合資産	5.50	2.43	6.32	7.15
国内REIT	7.53	4.52	12.12	14.80
外国REIT	15.29	7.34	17.35	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）」

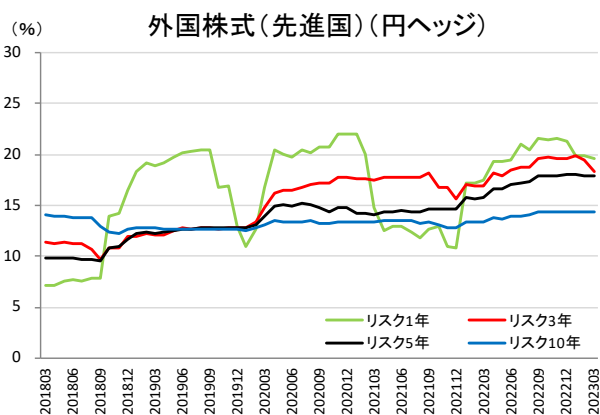
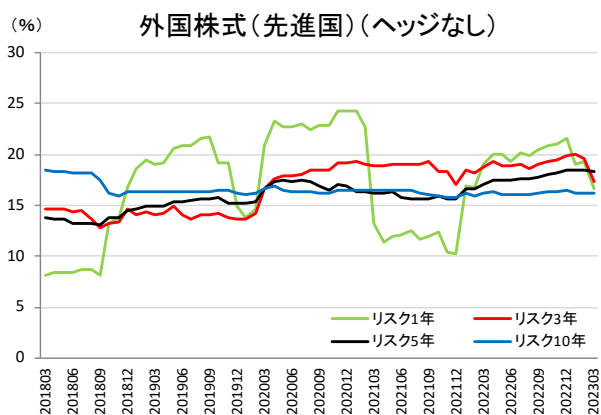
(1) 期間別リスク・リターン

	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	35.50	25.09	60.15	10.92	↓ 11.79	10.84	0.98	0.39	0.45
国内株式	52.49	24.48	128.51	14.01	↓ 16.00	15.95	1.08	0.28	0.54
ヘッジなし	51.28	24.28	134.71	14.06	↓ 15.90	15.45	1.05	0.28	0.58
国内債券	-4.69	-3.71	2.46	1.93	2.02	1.85	-0.81	-0.35	0.14
ヘッジなし	-3.81	-2.89	3.29	1.87	1.95	1.82	-0.67	-0.28	0.18
外国株式(先進国)	61.75	54.28	120.51	17.23	↓ 18.12	15.98	1.01	0.50	0.52
ヘッジなし	65.41	58.25	135.56	17.31	↓ 18.30	16.16	1.06	0.53	0.55
円ヘッジ	32.56	29.12	79.78	18.29	↓ 17.89	14.38	0.54	0.30	0.42
エマージング株式	63.07	21.24	62.13	13.08	↓ 17.94	16.83	1.36	0.22	0.29
ヘッジなし	63.40	21.53	62.57	13.08	↓ 17.96	16.85	1.36	0.22	0.30
円ヘッジ	-1.87	-26.51	7.99	22.63	22.11	19.41 ↑	-0.03	-0.27	0.04
外国債券(先進国)	5.90	4.83	9.58	4.49	↓ 4.56	5.87	0.44	0.22	0.16
ヘッジなし	11.91	11.12	15.35	5.72	5.49	6.84	0.67	0.40	0.21
円ヘッジ	-6.93	-6.19	-0.94	4.61	↓ 4.38	3.75	-0.51	-0.28	-0.02
エマージング債券	23.95	6.18	13.59	7.31	↓ 10.90	11.26	1.02	0.11	0.11
ヘッジなし	26.44	12.41	20.10	6.86	↓ 9.86	10.67	1.19	0.24	0.17
円ヘッジ	-7.02	-17.04	-10.27	10.21	↓ 10.78	8.78	-0.23	-0.34	-0.12
ハイイールド債券	39.65	20.18	44.73	8.17	↓ 11.44	10.78	1.45	0.33	0.35
ヘッジなし	43.50	35.65	79.64	8.05	↓ 10.31	10.09	1.59	0.61	0.60
円ヘッジ	10.52	-2.05	10.72	8.02	↓ 9.44	7.42	0.43	-0.04	0.14
複合資産	17.42	12.74	44.23	6.32	↓ 7.15	7.50	0.87	0.34	0.50
ヘッジなし	21.13	16.58	51.87	6.66	↓ 7.48	7.81	0.99	0.42	0.55
円ヘッジ	4.05	-3.34	9.58	7.47	↓ 7.89	6.60	0.18	-0.08	0.14
国内REIT	24.35	24.77	48.82	12.12	↓ 14.80	14.04 ↓	0.62	0.31	0.29
ヘッジなし	23.09	25.01	49.49	12.04	↓ 14.65	13.87 ↓	0.60	0.31	0.30
外国REIT	53.22	42.52	90.57	17.35	↓ 18.69	16.54	0.88	0.40	0.40
ヘッジなし	54.95	45.63	96.21	17.49	↓ 18.75	16.62	0.90	0.42	0.42
円ヘッジ	16.39	5.20	12.56	17.79	↓ 18.48	15.14	0.29	0.06	0.08

※[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

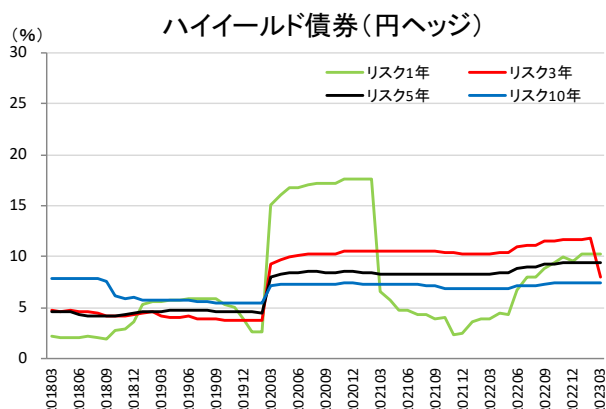
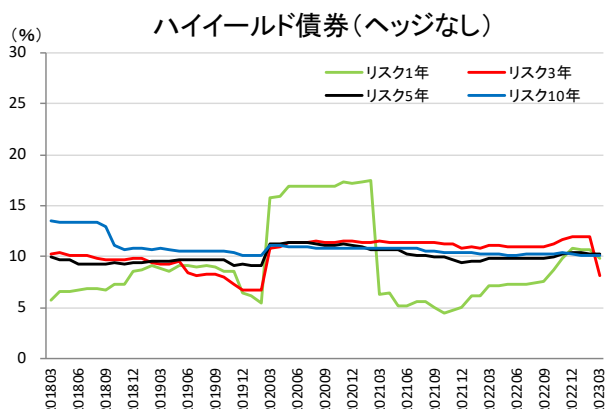
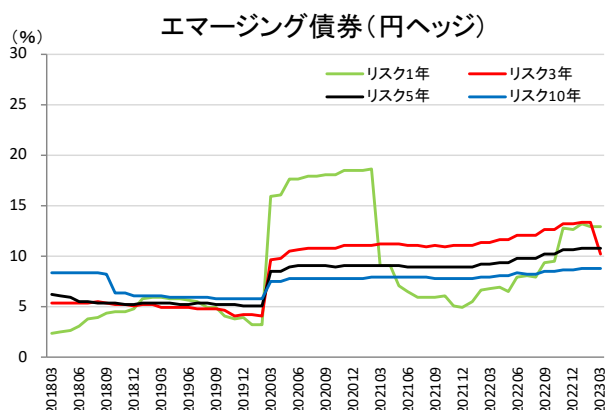
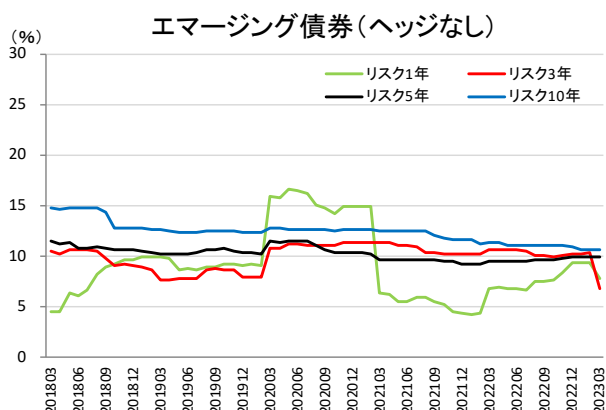
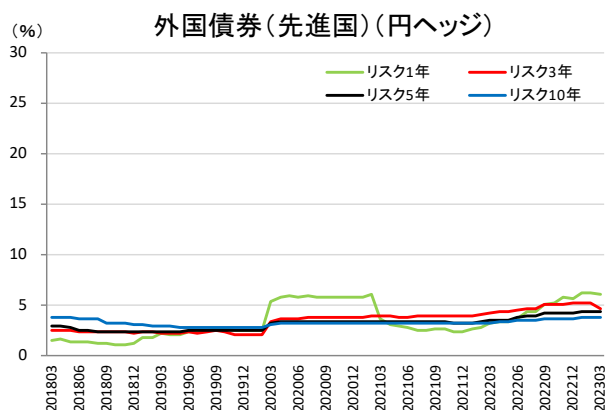
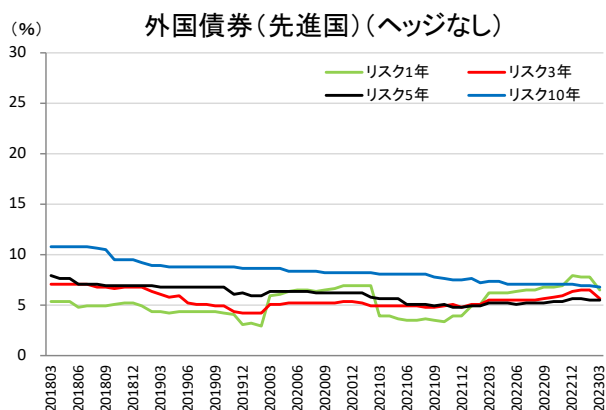
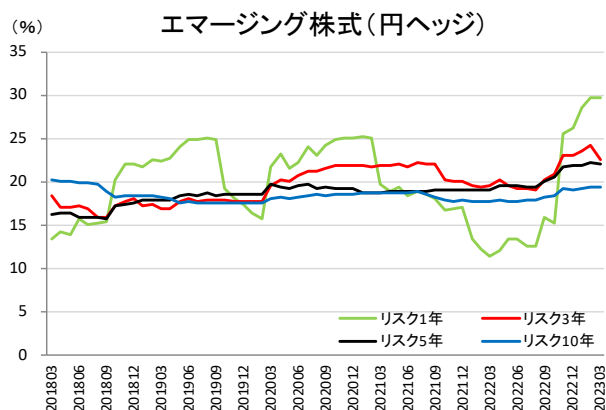
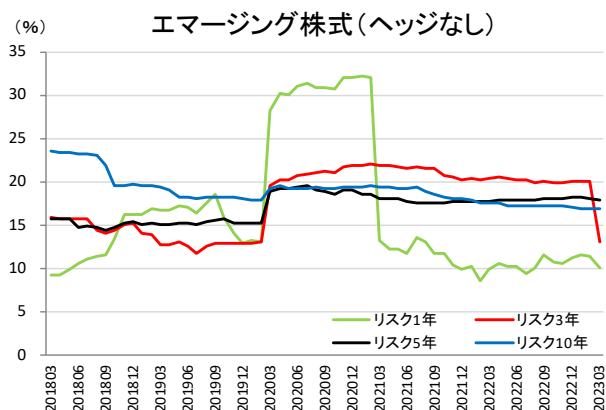
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

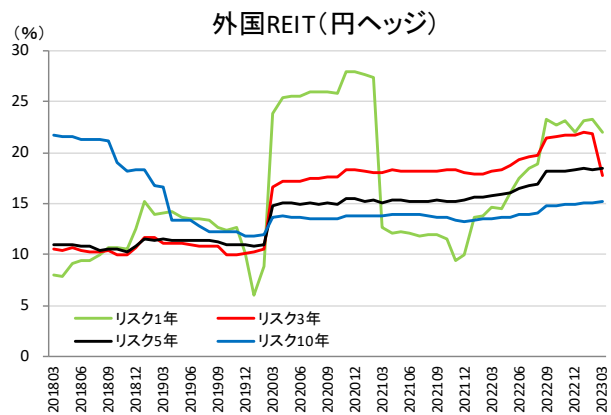
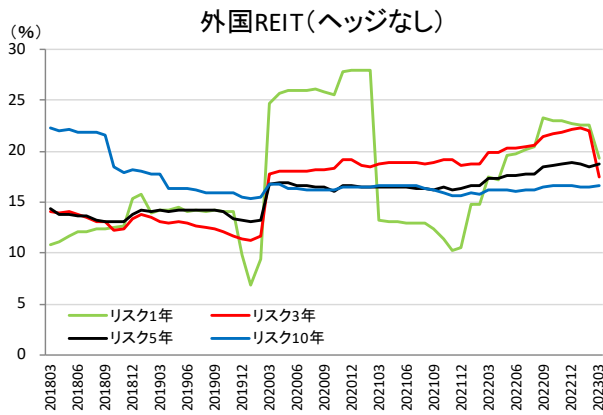
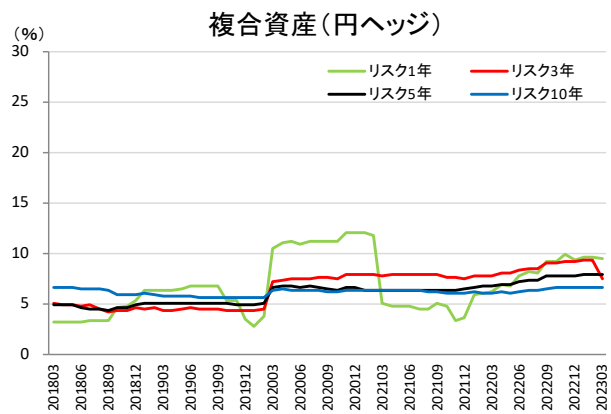
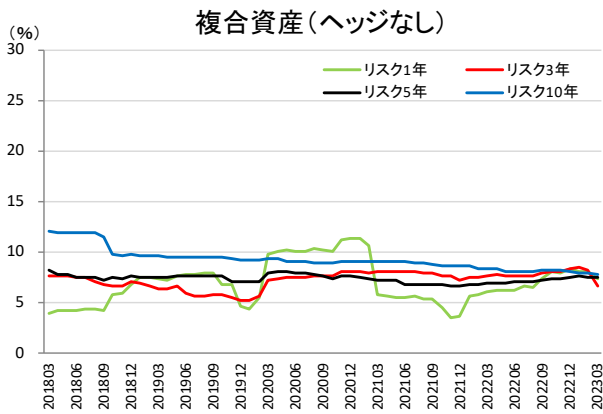
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

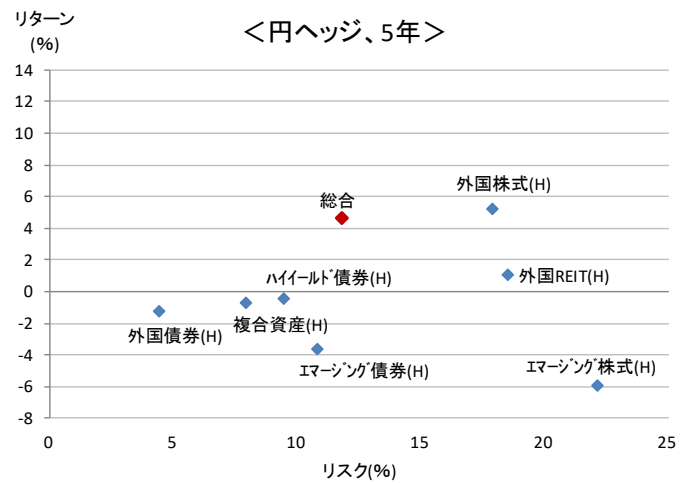
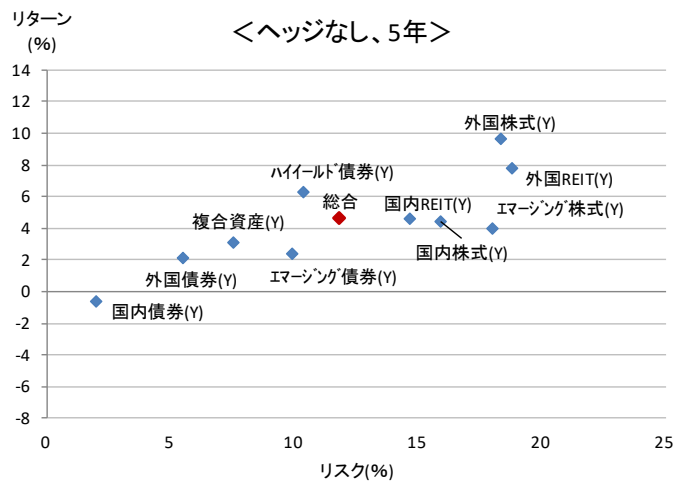
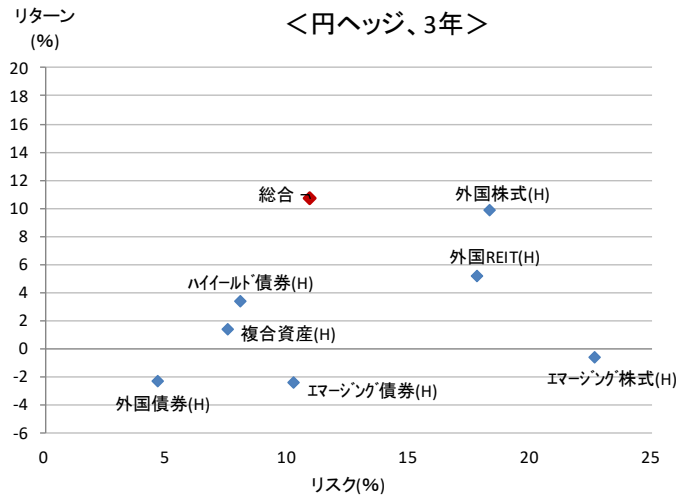
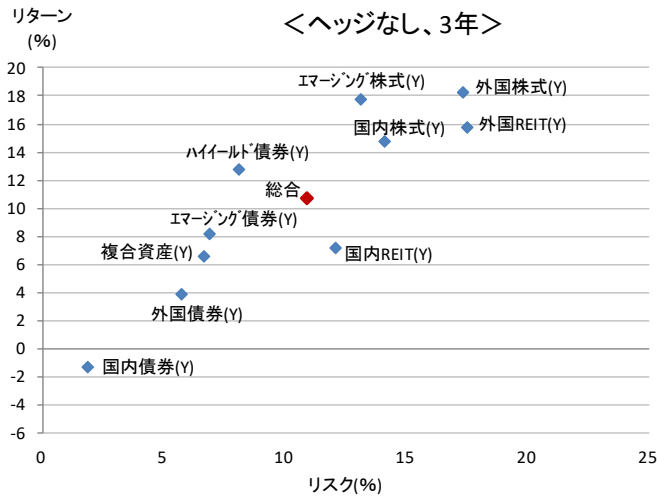
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	10.66	4.58	10.92	11.79
国内株式(Y)	14.80	4.44	14.06	15.90
国内債券(Y)	-1.29	-0.59	1.87	1.95
外国株式(先進国)(Y)	18.26	9.62	17.31	18.30
エマーシング株式(Y)	17.78	3.98	13.08	17.96
外国債券(先進国)(Y)	3.82	2.13	5.72	5.49
エマーシング債券(Y)	8.13	2.37	6.86	9.86
ハイールド債券(Y)	12.79	6.29	8.05	10.31
複合資産(Y)	6.60	3.12	6.66	7.48
国内REIT(Y)	7.17	4.57	12.04	14.65
外国REIT(Y)	15.72	7.81	17.49	18.75

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	10.66	4.58	10.92	11.79
外国株式(先進国)(H)	9.85	5.24	18.29	17.89
エマーシング株式(H)	-0.63	-5.98	22.63	22.11
外国債券(先進国)(H)	-2.37	-1.27	4.61	4.38
エマーシング債券(H)	-2.40	-3.67	10.21	10.78
ハイールド債券(H)	3.39	-0.41	8.02	9.44
複合資産(H)	1.33	-0.68	7.47	7.89
外国REIT(H)	5.19	1.02	17.79	18.48

※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	6,584	15,780	37,754	77,127
国内株式	325	728	2,887	6,560
国内債券	-872	-1,382	-868	1,119
外国株式(先進国)	3,772	7,885	18,929	41,030
エマージング株式	432	1,312	1,954	1,295
外国債券(先進国)	518	2,740	4,305	5,909
エマージング債券	97	135	-51	-442
ハイイールド債券	131	476	1,160	1,380
複合資産	921	1,799	4,421	9,669
国内REIT	198	578	1,798	4,349
外国REIT	439	820	1,478	1,936
その他	624	688	1,741	4,321

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	6,584	15,780	37,754	77,127
国内株式	325	728	2,887	6,560
ヘッジなし	347	787	3,056	6,989
国内債券	-872	-1,382	-868	1,119
ヘッジなし	-508	-879	-374	688
外国株式(先進国)	3,772	7,885	18,929	41,030
ヘッジなし	3,821	8,217	19,260	40,950
円ヘッジ	-7	-210	-103	465
エマージング株式	432	1,312	1,954	1,295
ヘッジなし	432	1,308	1,943	1,278
円ヘッジ	0	1	-1	0
外国債券(先進国)	518	2,740	4,305	5,909
ヘッジなし	328	1,318	1,642	1,851
円ヘッジ	213	1,253	2,173	3,311
エマージング債券	97	135	-51	-442
ヘッジなし	111	159	25	-269
円ヘッジ	-3	3	-13	-32
ハイイールド債券	131	476	1,160	1,380
ヘッジなし	151	481	1,131	1,440
円ヘッジ	-5	27	145	182
複合資産	921	1,799	4,421	9,669
ヘッジなし	920	1,963	4,421	9,066
円ヘッジ	-11	-41	-104	-153
国内REIT	198	578	1,798	4,349
ヘッジなし	204	604	1,856	4,498
外国REIT	439	820	1,478	1,936
ヘッジなし	417	786	1,402	1,847
円ヘッジ	25	35	88	144
その他	624	688	1,741	4,321

<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	880,779	100.0	5,383	100.0
国内株式	111,373	12.6	826	15.3
国内債券	41,644	4.7	144	2.7
外国株式(先進国)	365,173	41.5	1,163	21.6
エマージング株式	27,548	3.1	308	5.7
外国債券(先進国)	82,817	9.4	766	14.2
エマージング債券	10,624	1.2	258	4.8
ハイイールド債券	17,139	1.9	246	4.6
複合資産	132,572	15.1	1,038	19.3
国内REIT	26,676	3.0	135	2.5
外国REIT	41,135	4.7	276	5.1
その他	24,079	2.7	223	4.1

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	880,779	100.0	5,383	100.0
国内株式	111,373	12.6	826	15.3
ヘッジなし	107,968	12.3	733	13.6
国内債券	41,644	4.7	144	2.7
ヘッジなし	30,931	3.5	135	2.5
外国株式(先進国)	365,173	41.5	1,163	21.6
ヘッジなし	333,140	37.8	862	16.0
円ヘッジ	26,397	3.0	234	4.3
エマージング株式	27,548	3.1	308	5.7
ヘッジなし	27,448	3.1	294	5.5
円ヘッジ	65	0.0	10	0.2
外国債券(先進国)	82,817	9.4	766	14.2
ヘッジなし	51,202	5.8	422	7.8
円ヘッジ	22,783	2.6	262	4.9
エマージング債券	10,624	1.2	258	4.8
ヘッジなし	8,503	1.0	148	2.7
円ヘッジ	544	0.1	29	0.5
ハイイールド債券	17,139	1.9	246	4.6
ヘッジなし	12,047	1.4	73	1.4
円ヘッジ	1,608	0.2	65	1.2
複合資産	132,572	15.1	1,038	19.3
ヘッジなし	107,979	12.3	797	14.8
円ヘッジ	6,558	0.7	84	1.6
国内REIT	26,676	3.0	135	2.5
ヘッジなし	25,983	3.0	116	2.2
外国REIT	41,135	4.7	276	5.1
ヘッジなし	39,077	4.4	188	3.5
円ヘッジ	1,350	0.2	62	1.2
その他	24,079	2.7	223	4.1

< 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	13,052	10.0	1.92	2.23	1.148
国内株式	17,933	13.8	0.68	0.68	1.034
国内債券	10,514	11.8	0.15	0.15	0.440
外国株式(先進国)	15,236	7.6	1.68	1.87	1.259
エマーシング株式	13,067	10.7	2.19	2.47	1.628
外国債券(先進国)	9,742	10.4	1.35	1.50	0.984
エマーシング債券	8,516	11.3	4.15	4.28	1.451
ハイイールド債券	8,966	12.0	5.33	5.61	1.666
複合資産	12,592	9.3	1.02	1.11	0.959
国内REIT	13,317	10.0	8.78	11.28	0.923
外国REIT	11,224	9.0	7.53	9.86	1.487

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	13,052	10.0	1.92	2.23	1.148
国内株式	17,933	13.8	0.68	0.68	1.034
ヘッジなし	18,062	14.2	0.53	0.53	1.015
国内債券	10,514	11.8	0.15	0.15	0.440
ヘッジなし	10,584	12.2	0.16	0.17	0.369
外国株式(先進国)	15,236	7.6	1.68	1.87	1.259
ヘッジなし	16,316	7.5	1.71	1.89	1.225
円ヘッジ	12,350	7.6	1.02	1.30	1.578
エマーシング株式	13,067	10.7	2.19	2.47	1.628
ヘッジなし	13,270	10.7	2.20	2.47	1.629
円ヘッジ	9,667	11.3	0.49	0.58	1.673
外国債券(先進国)	9,742	10.4	1.35	1.50	0.984
ヘッジなし	10,655	12.2	1.66	1.81	0.972
円ヘッジ	8,688	7.8	0.84	0.98	0.871
エマーシング債券	8,516	11.3	4.15	4.28	1.451
ヘッジなし	9,140	10.8	3.99	4.05	1.386
円ヘッジ	6,898	11.7	3.51	4.17	1.666
ハイイールド債券	8,966	12.0	5.33	5.61	1.666
ヘッジなし	10,329	12.6	5.75	5.96	1.677
円ヘッジ	8,223	12.2	2.82	3.21	1.630
複合資産	12,592	9.3	1.02	1.11	0.959
ヘッジなし	13,205	10.2	1.08	1.18	0.867
円ヘッジ	10,070	7.9	1.04	1.22	1.396
国内REIT	13,317	10.0	8.78	11.28	0.923
ヘッジなし	13,199	10.0	8.84	11.40	0.911
外国REIT	11,224	9.0	7.53	9.86	1.487
ヘッジなし	11,684	9.1	7.62	9.96	1.487
円ヘッジ	9,284	7.7	3.27	4.71	1.311

(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 青木、川真田

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