

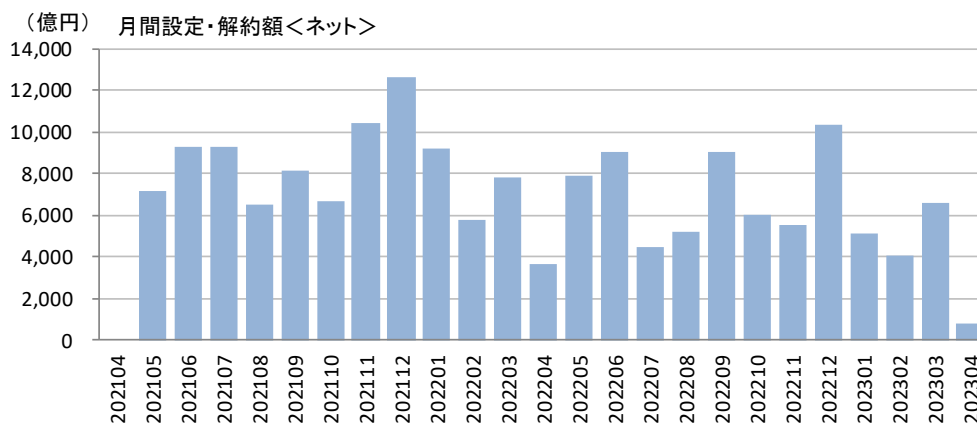
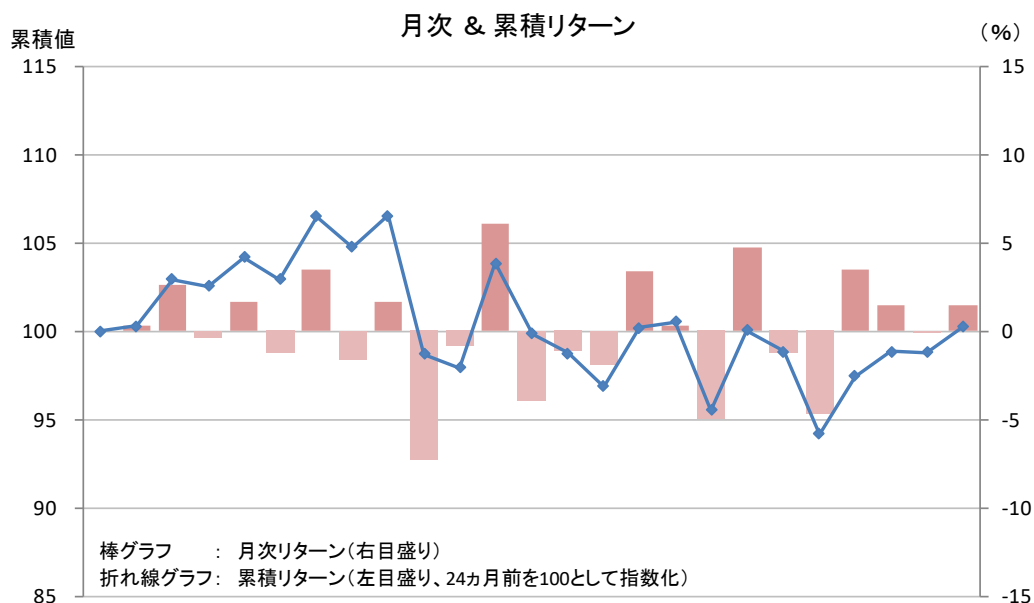
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2023年4月

「総合」 +1.45 %
(前月 -0.04 %)



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4月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

4月のMAB-FPI「総合」は1.45%上昇し15,769ポイント。
純資産総額は前月末比1兆2,014億円増加し89兆2,792億円。

「大分類別」では、国内REIT+4.74%、外国REIT+2.63%、国内株式+2.14%、エマー
ジング債券+1.93%、ハイイールド債券+1.83%など、国内債券を除く10カテゴリーが上昇
した。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+0.57%、国内株式+0.27%、複合資産
+0.18%、国内REIT+0.14%、外国REIT+0.12%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、引き続き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、国内株式、外国株式(先進国)、エマー
ジング株式、外国債券(先進国)、ハイイールド債券、複合資産、外国REITの7カテゴリーの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+807億円と29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+747億円と流入超となった他、外国債券
(先進国)+587億円、外国REIT+456億円など7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-1,039億円、国内株式-409億円など4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
15,769	15,543	+225	+1.45 %

◇累積リターン

3カ月	+2.89 %
6カ月	+0.18 %
1年	+0.41 %
年初来	+6.46 %

◇年初来高値／安値

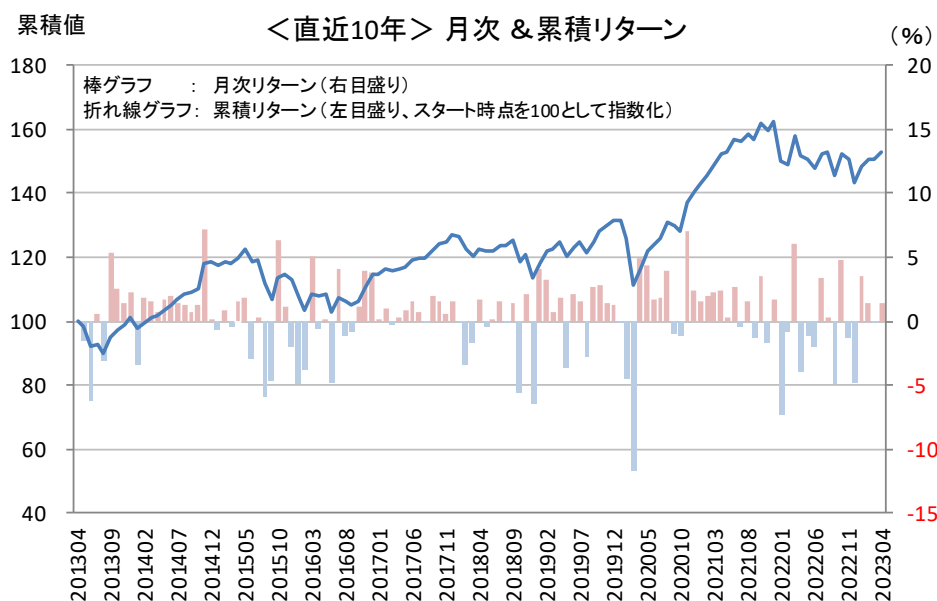
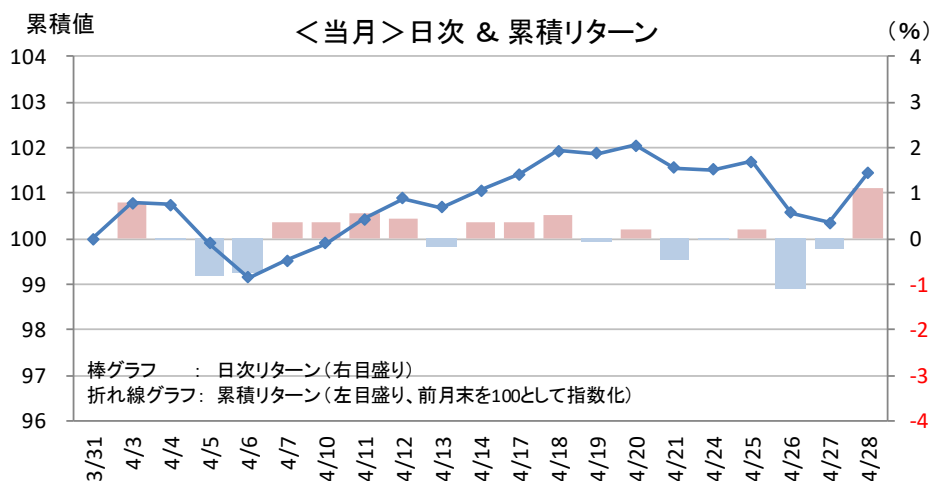
日付	指数	累積リターン
高値 2023/04/20	15,862	+7.09 %
安値 2023/01/04	14,637	-1.18 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
89兆2,792億円	88兆779億円	+1兆2,014億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+807億円
---------	--------



<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	15,769	15,543	225	1.45
国内株式	20,789	20,354	435	2.14
国内債券	12,613	12,615	-1	-0.01
外国株式(先進国)	20,722	20,445	277	1.36
エマージング株式	18,126	17,932	194	1.08
外国債券(先進国)	18,154	18,056	98	0.54
エマージング債券	18,544	18,193	351	1.93
ハイイールド債券	25,534	25,074	459	1.83
複合資産	18,893	18,667	226	1.21
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,621	33,056	1,566	4.74
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	32,101	31,278	823	2.63
その他	6,383	6,326	57	0.89

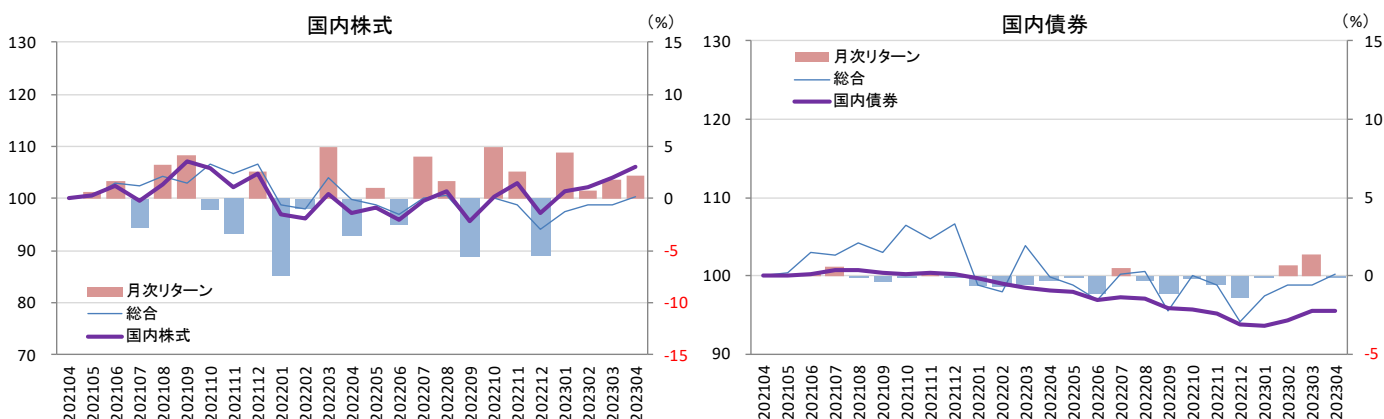
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	2.89	0.18	0.41	6.46
国内株式	4.68	5.84	9.15	9.24
国内債券	2.01	-0.15	-2.61	1.87
外国株式(先進国)	4.32	-0.20	1.51	9.44
エマージング株式	-1.36	-0.97	-1.60	2.16
外国債券(先進国)	0.49	-1.67	-2.43	2.28
エマージング債券	3.48	0.49	3.90	5.34
ハイイールド債券	1.96	-2.04	2.58	4.40
複合資産	2.22	0.56	-0.35	4.30
国内REIT	3.30	-3.48	-1.51	0.26
外国REIT	-2.90	-5.11	-14.32	2.96
その他	2.17	2.70	-2.18	6.09

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

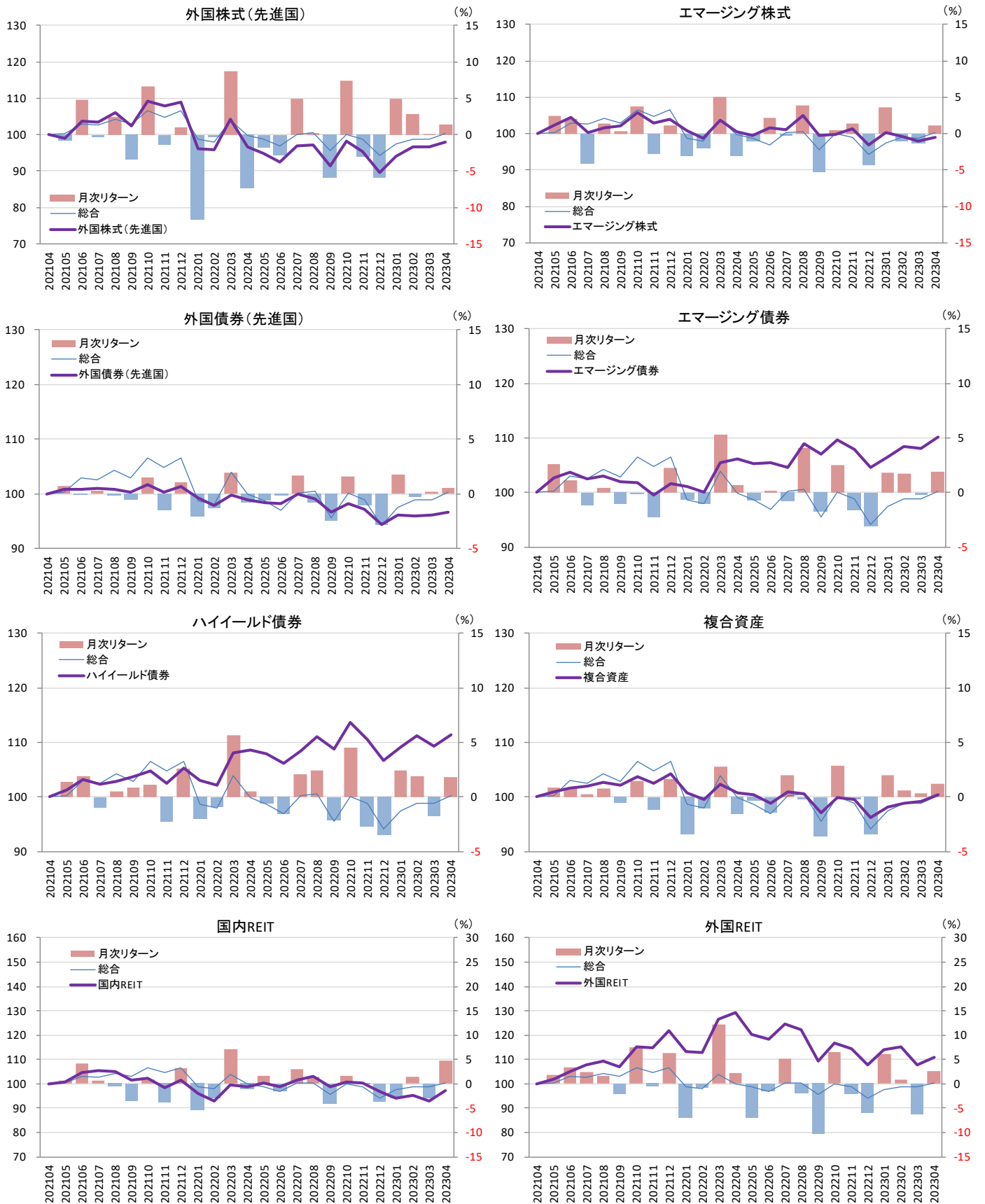
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	1.45		
1	外国株式(先進国)	1.36	41.65	0.57
2	国内株式	2.14	12.55	0.27
3	複合資産	1.21	15.02	0.18
4	国内REIT	4.74	3.06	0.14
5	外国REIT	2.63	4.72	0.12
6	外国債券(先進国)	0.54	9.39	0.05
7	ハイイールド債券	1.83	1.96	0.04
8	エマージング株式	1.08	3.15	0.04
9	その他	0.89	2.72	0.02
10	エマージング債券	1.93	1.20	0.02
11	国内債券	-0.01	4.58	-0.00
	合計		100.00	1.45

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.41		
1	国内株式	9.15	12.29	1.10
2	外国株式(先進国)	1.51	40.55	0.78
3	エマージング債券	3.90	1.27	0.04
4	ハイイールド債券	2.58	1.96	0.04
5	複合資産	-0.35	15.19	-0.04
6	その他	-2.18	2.61	-0.06
7	エマージング株式	-1.60	3.20	-0.07
8	国内REIT	-1.51	3.25	-0.08
9	国内債券	-2.61	4.98	-0.16
10	外国債券(先進国)	-2.43	9.49	-0.24
11	外国REIT	-14.32	5.22	-0.92
	合計		100.00	0.41

◆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

＜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		15,769	15,543	225	1.45	
国内株式		20,789	20,354	435	2.14	
	ヘッジなし	21,310	20,875	435	2.08	
国内債券		12,613	12,615	-1	-0.01	
	ヘッジなし	12,836	12,831	5	0.04	
外国株式(先進国)		20,722	20,445	277	1.36	
	ヘッジなし	24,600	24,255	345	1.42	
	円ヘッジ	16,013	15,925	88	0.55	
エマージング株式		18,126	17,932	194	1.08	
	ヘッジなし	17,558	17,368	190	1.10	
	円ヘッジ	19,107	19,841	-734	-3.70	
外国債券(先進国)		18,154	18,056	98	0.54	
	ヘッジなし	19,823	19,682	141	0.72	
	円ヘッジ	13,024	12,989	36	0.27	
エマージング債券		18,544	18,193	351	1.93	
	ヘッジなし	20,375	19,973	403	2.02	
	円ヘッジ	15,616	15,634	-17	-0.11	
ハイイールド債券		25,534	25,074	459	1.83	
	ヘッジなし	30,195	29,645	550	1.85	
	円ヘッジ	15,663	15,557	105	0.68	
複合資産		18,893	18,667	226	1.21	
	ヘッジなし	19,537	19,275	262	1.36	
	円ヘッジ	13,977	13,876	101	0.73	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,621	33,056	1,566	4.74	
	ヘッジなし	34,782	33,209	1,572	4.73	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	32,101	31,278	823	2.63	
	ヘッジなし	32,992	32,145	847	2.63	
	円ヘッジ	16,549	16,295	254	1.56	
その他		6,383	6,326	57	0.89	

※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	2.89	0.18	0.41	6.46
国内株式	4.68	5.84	9.15	9.24
ヘッジなし	4.58	5.93	8.86	9.15
国内債券	2.01	-0.15	-2.61	1.87
ヘッジなし	2.27	0.21	-1.73	2.08
外国株式(先進国)	4.32	-0.20	1.51	9.44
ヘッジなし	4.65	-0.69	2.30	9.74
円ヘッジ	1.24	4.94	-5.98	6.42
エマージング株式	-1.36	-0.97	-1.60	2.16
ヘッジなし	-1.32	-1.02	-1.57	2.18
円ヘッジ	-10.83	17.77	-9.63	-2.28
外国債券(先進国)	0.49	-1.67	-2.43	2.28
ヘッジなし	1.51	-3.26	-1.21	3.35
円ヘッジ	-1.12	1.30	-5.03	0.48
エマージング債券	3.48	0.49	3.90	5.34
ヘッジなし	4.44	-0.72	4.89	5.87
円ヘッジ	-2.95	6.23	-7.46	-0.39
ハイイールド債券	1.96	-2.04	2.58	4.40
ヘッジなし	2.75	-4.07	3.53	4.57
円ヘッジ	-1.26	2.89	-4.82	1.55
複合資産	2.22	0.56	-0.35	4.30
ヘッジなし	2.84	0.54	0.73	4.97
円ヘッジ	-1.08	2.14	-5.99	1.52
国内REIT	3.30	-3.48	-1.51	0.26
ヘッジなし	3.28	-3.40	-1.72	0.16
外国REIT	-2.90	-5.11	-14.32	2.96
ヘッジなし	-2.79	-5.34	-14.16	3.03
円ヘッジ	-6.84	0.09	-21.63	-0.05
その他	2.17	2.70	-2.18	6.09

※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）」

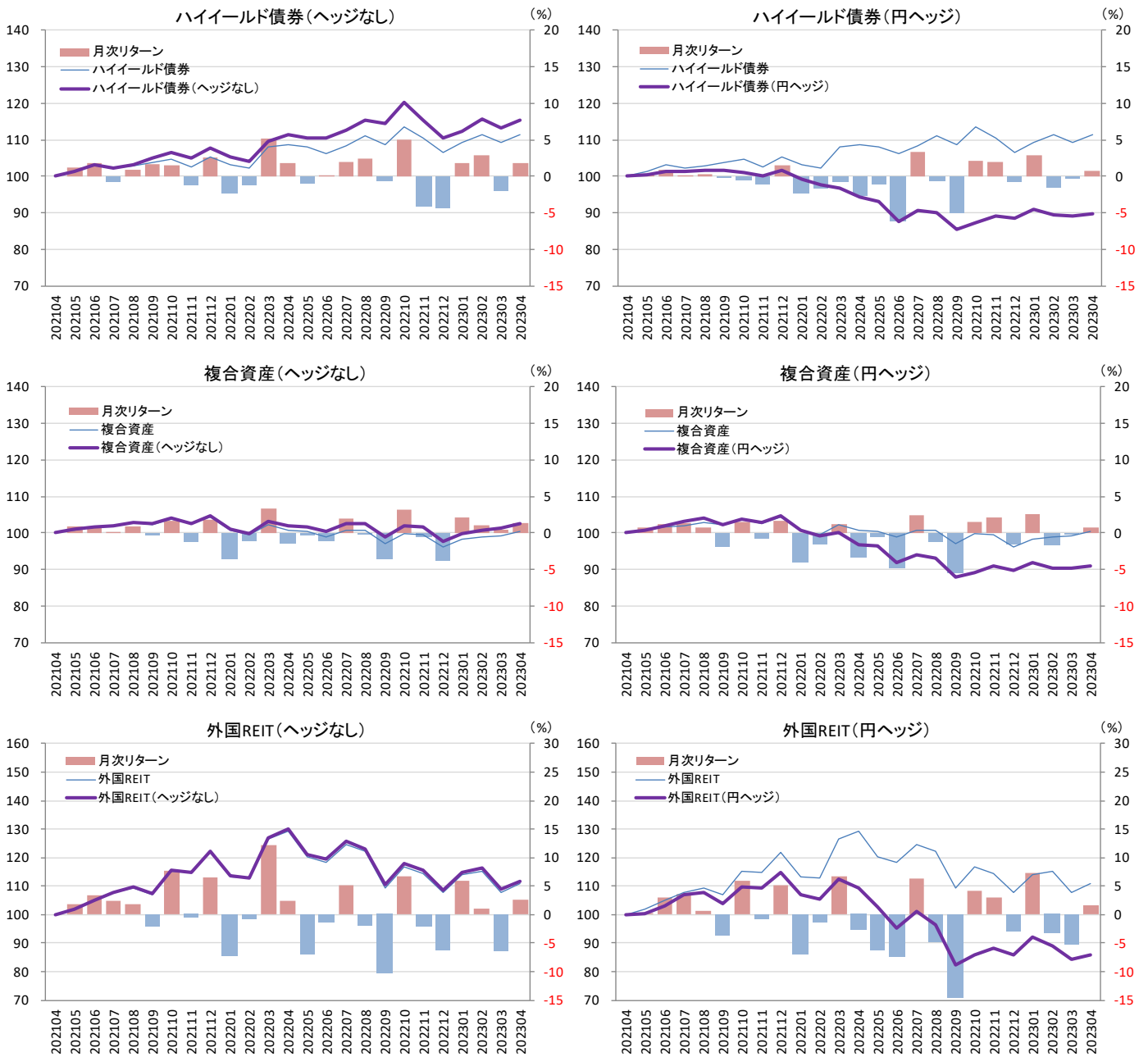
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.45		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	1.42	38.02	0.55
2	国内株式(ヘッジなし)	2.08	12.16	0.25
3	複合資産(ヘッジなし)	1.36	12.24	0.17
4	国内REIT(ヘッジなし)	4.73	2.98	0.14
5	外国REIT(ヘッジなし)	2.63	4.48	0.12
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.72	5.85	0.04
7	エマージング株式(ヘッジなし)	1.10	3.14	0.04
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.85	1.38	0.03
9	エマージング債券(ヘッジなし)	2.02	0.96	0.02
10	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	0.55	2.98	0.02
11	その他(ヘッジなし)	0.79	1.45	0.01
12	その他(円ヘッジ)	0.92	0.79	0.01
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.27	2.54	0.01
14	複合資産(円ヘッジ)	0.73	0.74	0.01
15	外国REIT(円ヘッジ)	1.56	0.15	0.00
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.68	0.18	0.00
17	国内株式(円ヘッジ)	2.12	0.03	0.00
18	国内債券(ヘッジなし)	0.04	3.42	0.00
19	エマージング債券(円ヘッジ)	-0.11	0.06	-0.00
20	エマージング株式(円ヘッジ)	-3.70	0.01	-0.00
21	国内債券(円ヘッジ)	-0.16	1.16	-0.00
	合計		94.73	1.39

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.41		
1	国内株式(ヘッジなし)	8.86	11.88	1.05
2	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	2.30	36.77	1.04
3	複合資産(ヘッジなし)	0.73	12.32	0.13
4	エマージング債券(ヘッジなし)	4.89	1.01	0.04
5	ハイイールド債券(ヘッジなし)	3.53	1.36	0.04
6	その他(ヘッジなし)	1.82	1.46	0.03
7	国内株式(円ヘッジ)	-0.90	0.03	-0.00
8	エマージング株式(円ヘッジ)	-9.63	0.01	-0.00
9	エマージング債券(円ヘッジ)	-7.46	0.07	-0.01
10	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-4.82	0.18	-0.01
11	その他(円ヘッジ)	-7.23	0.65	-0.03
12	外国REIT(円ヘッジ)	-21.63	0.17	-0.05
13	複合資産(円ヘッジ)	-5.99	0.80	-0.06
14	エマージング株式(ヘッジなし)	-1.57	3.19	-0.06
15	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-1.21	6.05	-0.08
16	国内債券(円ヘッジ)	-5.02	1.31	-0.08
17	国内債券(ヘッジなし)	-1.73	3.67	-0.08
18	国内REIT(ヘッジなし)	-1.72	3.16	-0.08
19	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-5.03	2.50	-0.15
20	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-5.98	3.09	-0.21
21	外国REIT(ヘッジなし)	-14.16	4.96	-0.86
	合計		94.73	0.56

◆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

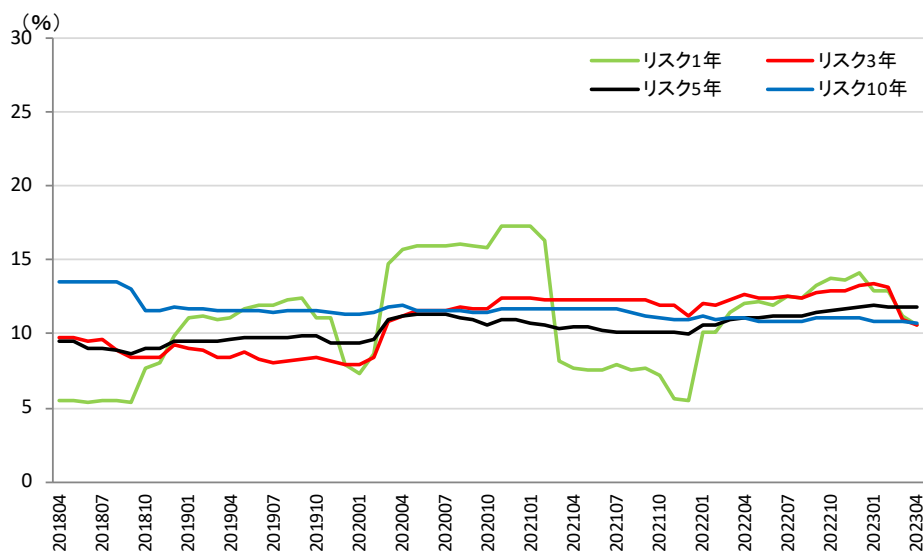
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	30.93	24.84	52.65	10.65 ↓	11.78	10.67	0.89	0.39	0.41
国内株式	46.91	24.31	105.45	13.74 ↓	15.99	15.43 ↓	1.00	0.28	0.48
国内債券	-5.00	-3.57	2.84	1.91	2.02	1.84	-0.87	-0.34	0.16
外国株式(先進国)	48.23	52.20	110.61	16.35 ↓	18.11	15.89	0.86	0.49	0.49
エマージング株式	50.56	20.57	55.90	12.18 ↓	17.94	16.77	1.20	0.21	0.27
外国債券(先進国)	5.00	4.84	4.87	4.43 ↓	4.56	5.65 ↓	0.38	0.22	0.09
エマージング債券	26.38	9.25	9.38	7.34	10.92	11.13	1.11	0.17	0.08
ハイイールド債券	38.26	20.45	39.65	8.11 ↓	11.44	10.67	1.41	0.33	0.32
複合資産	15.92	12.60	38.06	6.22 ↓	7.15	7.31 ↓	0.82	0.34	0.45
国内REIT	31.47	27.61	59.70	12.30	14.90	14.08	0.78	0.34	0.34
外国REIT	48.93	43.26	79.24	17.18 ↓	18.69	16.33	0.83	0.40	0.37

※[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

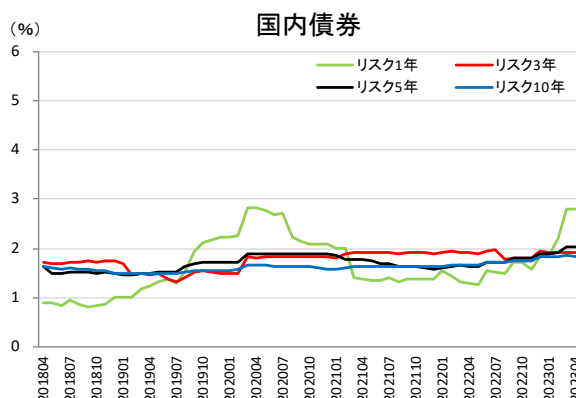
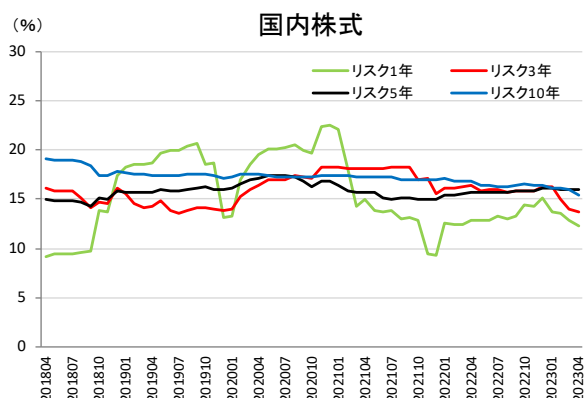
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

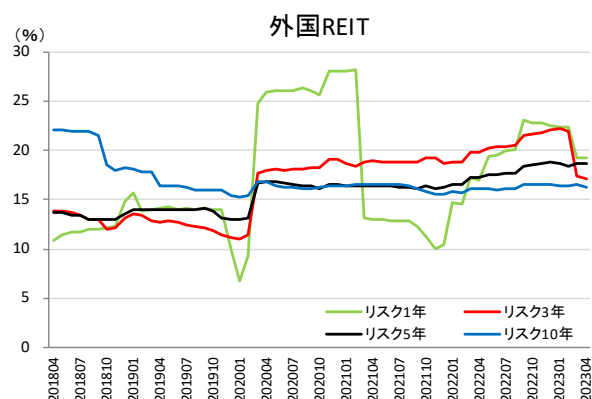
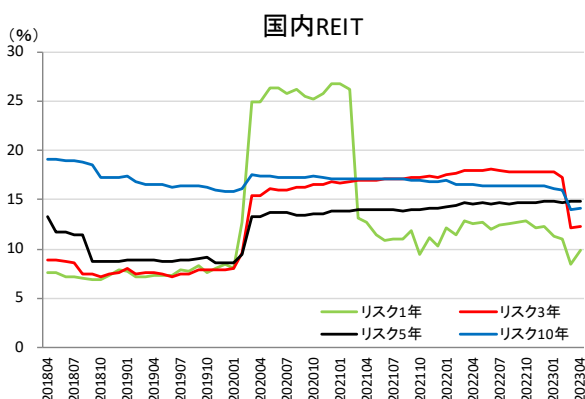
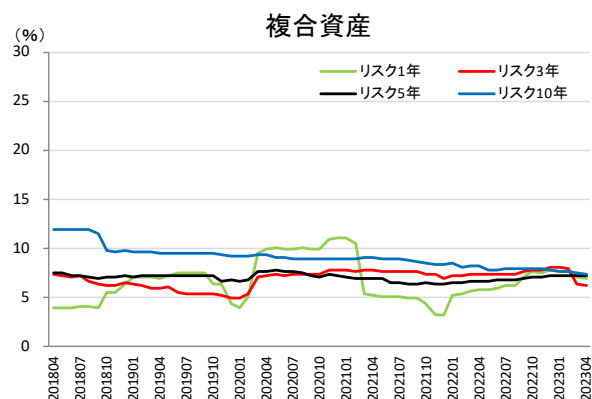
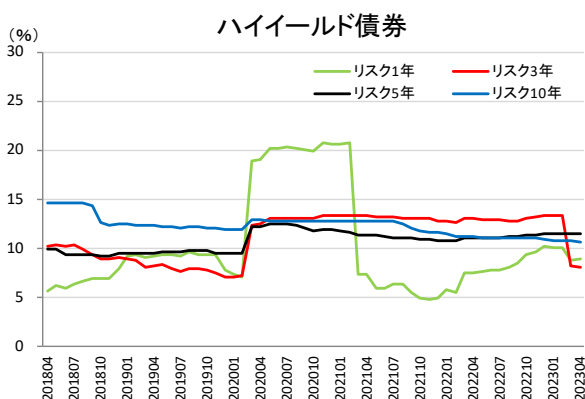
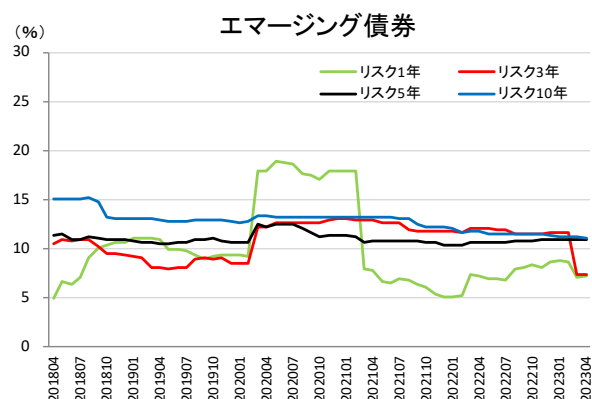
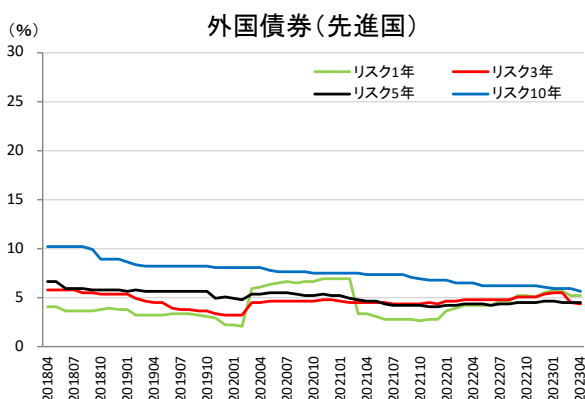
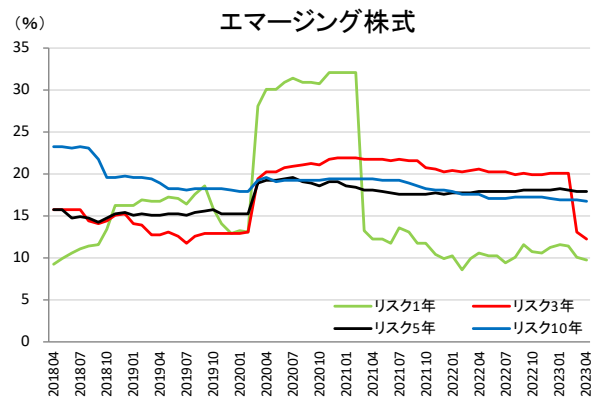
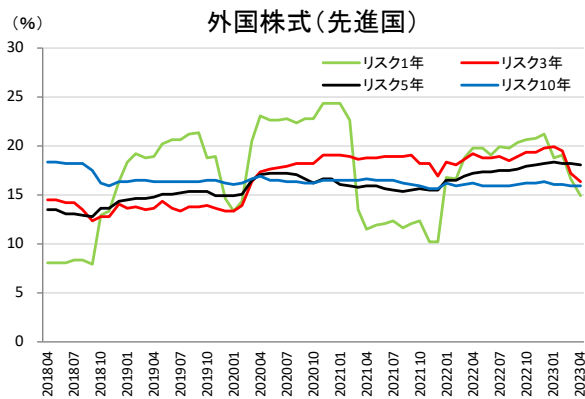


<2> リスク・サマリー

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)

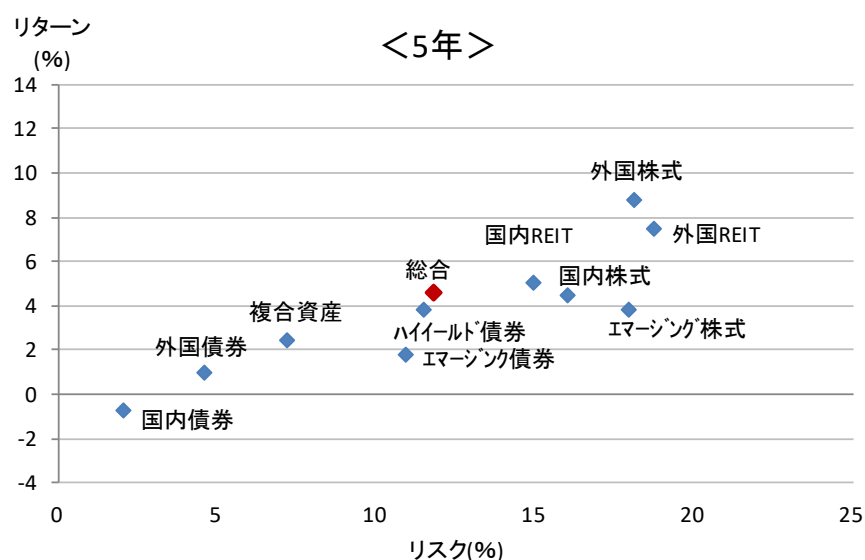
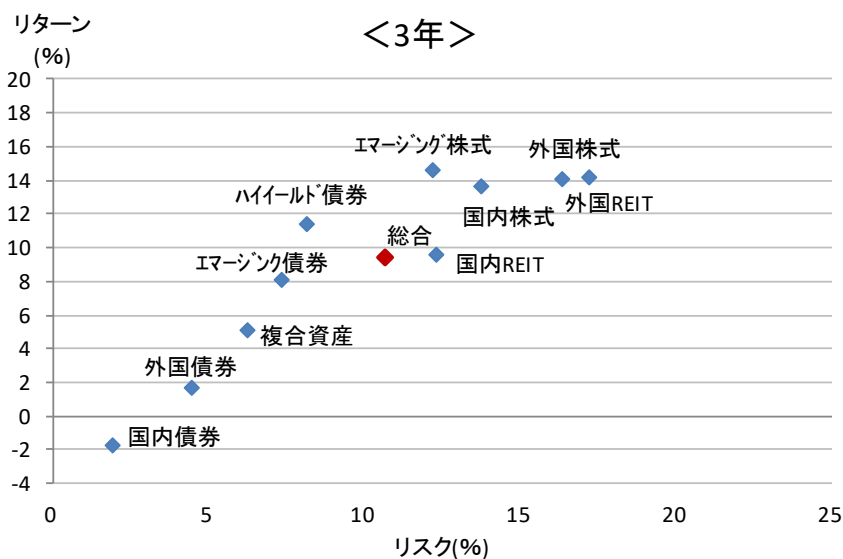
② 「大分類」



<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	9.40	4.54	10.65	11.78
国内株式	13.68	4.45	13.74	15.99
国内債券	-1.70	-0.72	1.91	2.02
外国株式(先進国)	14.02	8.76	16.35	18.11
エマーシング株式	14.61	3.81	12.18	17.94
外国債券(先進国)	1.64	0.95	4.43	4.56
エマーシング債券	8.12	1.78	7.34	10.92
ハイールド債券	11.40	3.79	8.11	11.44
複合資産	5.05	2.40	6.22	7.15
国内REIT	9.55	5.00	12.30	14.90
外国REIT	14.20	7.45	17.18	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）」

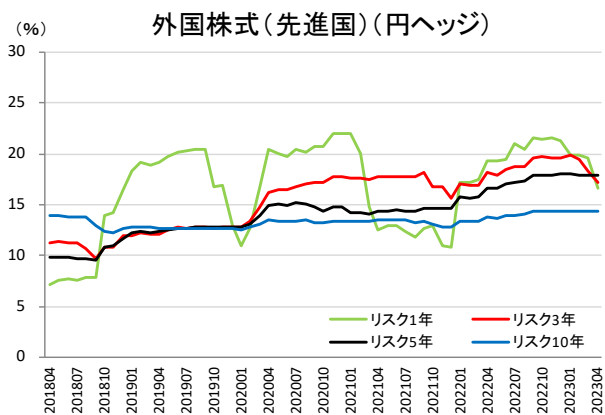
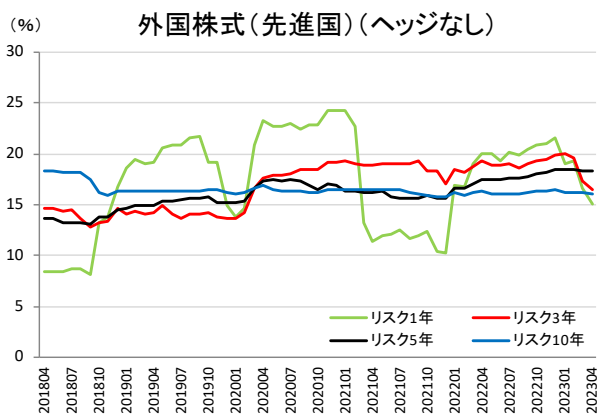
(1) 期間別リスク・リターン

	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	30.93	24.84	52.65	10.65	↓ 11.78	10.67	0.89	0.39	0.41
国内株式	46.91	24.31	105.45	13.74	↓ 15.99	15.43	1.00	0.28	0.48
ヘッジなし	45.34	24.21	111.04	13.75	↓ 15.90	14.92	0.97	0.28	0.52
国内債券	-5.00	-3.57	2.84	1.91	2.02	1.84	-0.87	-0.34	0.16
ヘッジなし	-4.05	-2.74	3.73	1.86	1.95	1.81	-0.72	-0.26	0.21
外国株式(先進国)	48.23	52.20	110.61	16.35	↓ 18.11	15.89	0.86	0.49	0.49
ヘッジなし	51.88	55.93	124.29	16.48	↓ 18.28	16.06	0.91	0.51	0.52
円ヘッジ	19.26	29.05	76.69	17.12	↓ 17.89	14.37	0.35	0.29	0.41
エマージング株式	50.56	20.57	55.90	12.18	↓ 17.94	16.77	1.20	0.21	0.27
ヘッジなし	50.87	20.84	56.28	12.18	↓ 17.95	16.78	1.21	0.22	0.27
円ヘッジ	-12.77	-27.29	3.04	22.20	22.14	↑ 19.45	-0.20	-0.28	0.02
外国債券(先進国)	5.00	4.84	4.87	4.43	↓ 4.56	5.65	0.38	0.22	0.09
ヘッジなし	11.58	10.73	10.29	5.71	↓ 5.48	6.63	0.66	0.38	0.15
円ヘッジ	-8.63	-5.26	-2.36	4.40	↓ 4.37	3.71	-0.67	-0.24	-0.06
エマージング債券	26.38	9.25	9.38	7.34	10.92	11.13	1.11	0.17	0.08
ヘッジなし	29.06	15.53	15.47	6.89	9.88	10.52	1.29	0.30	0.14
円ヘッジ	-8.93	-16.15	-12.33	10.13	↓ 10.78	8.75	-0.30	-0.32	-0.15
ハイイールド債券	38.26	20.45	39.65	8.11	↓ 11.44	10.67	1.41	0.33	0.32
ヘッジなし	42.10	34.09	72.87	7.99	↓ 10.26	9.96	1.56	0.59	0.57
円ヘッジ	6.16	-1.60	10.20	7.57	↓ 9.44	7.41	0.27	-0.03	0.13
複合資産	15.92	12.60	38.06	6.22	↓ 7.15	7.31	0.82	0.34	0.45
ヘッジなし	19.75	16.34	45.17	6.58	↓ 7.47	7.61	0.95	0.42	0.50
円ヘッジ	1.90	-2.92	8.31	7.31	↓ 7.90	6.57	0.09	-0.07	0.12
国内REIT	31.47	27.61	59.70	12.30	14.90	14.08	0.78	0.34	0.34
ヘッジなし	30.08	27.86	61.25	12.23	14.75	13.89	0.75	0.34	0.35
外国REIT	48.93	43.26	79.24	17.18	↓ 18.69	16.33	0.83	0.40	0.37
ヘッジなし	50.54	46.13	84.24	17.32	↓ 18.76	16.40	0.85	0.42	0.38
円ヘッジ	10.29	7.21	10.57	17.36	↓ 18.49	15.11	0.19	0.08	0.07

※[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

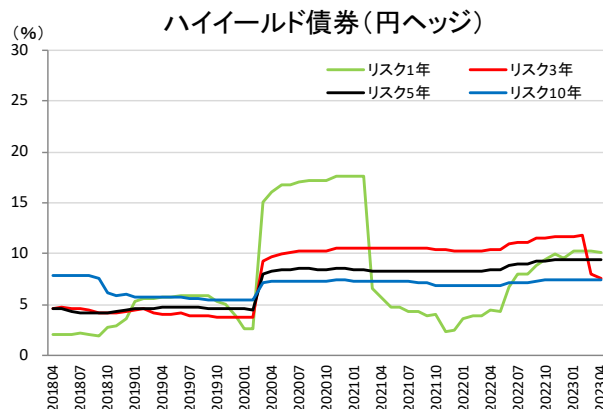
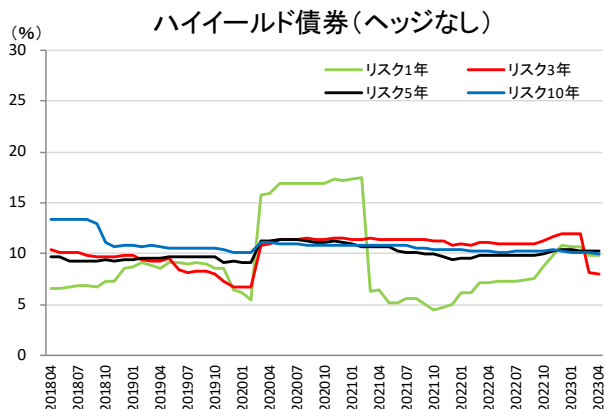
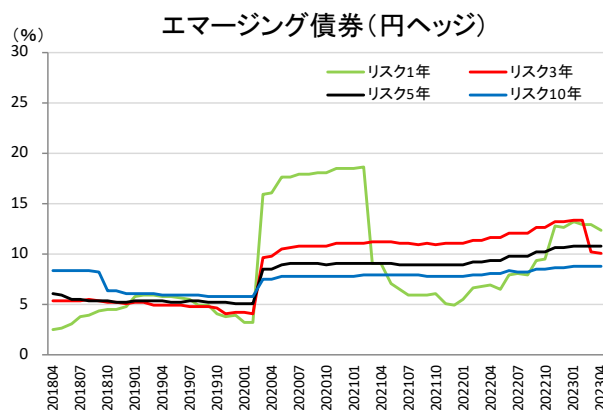
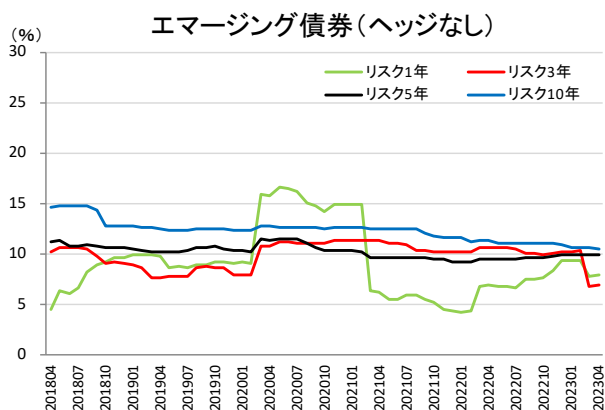
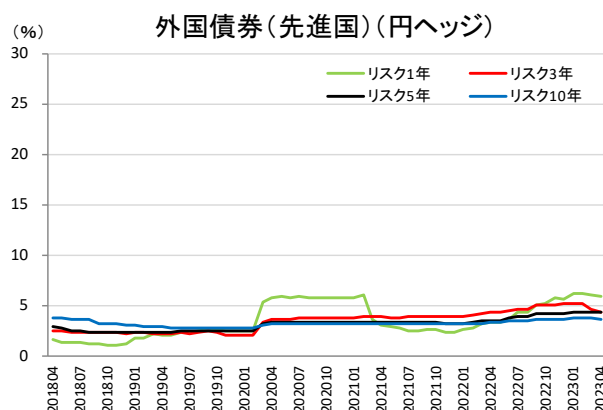
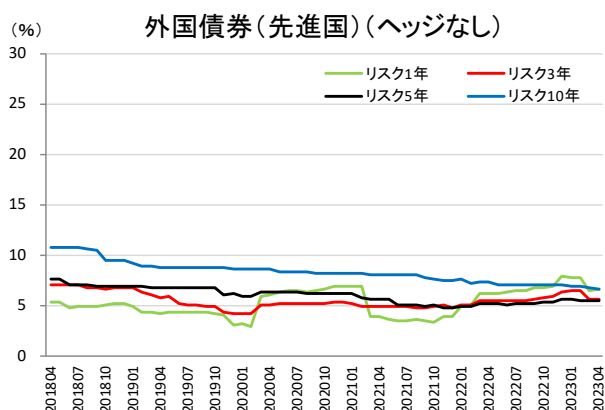
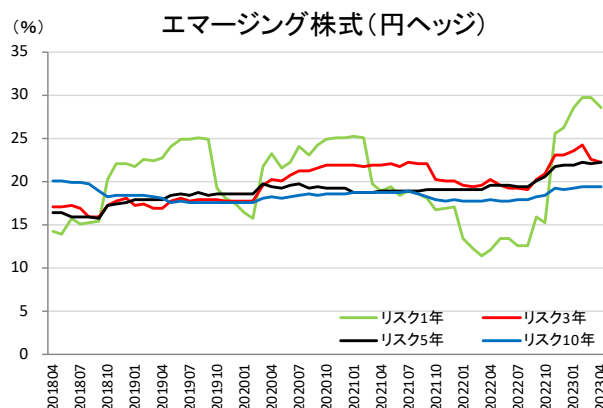
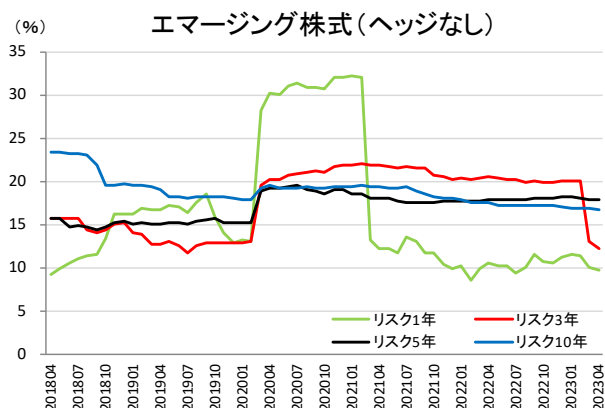
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

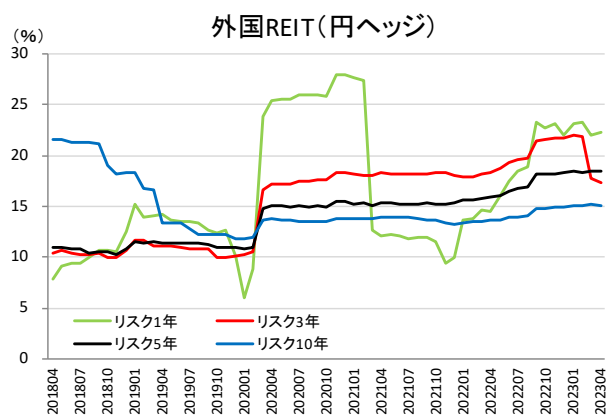
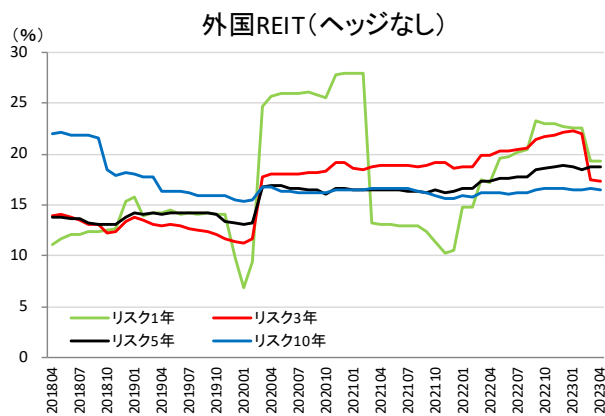
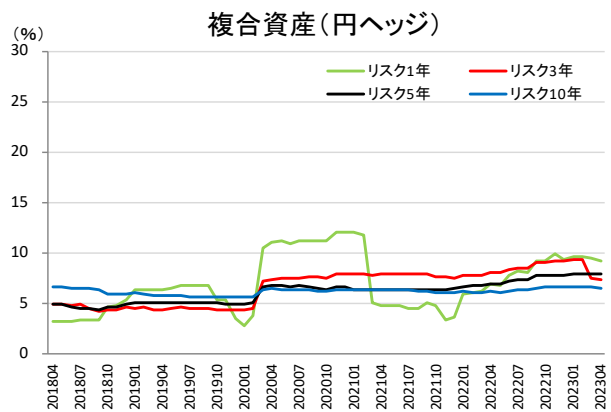
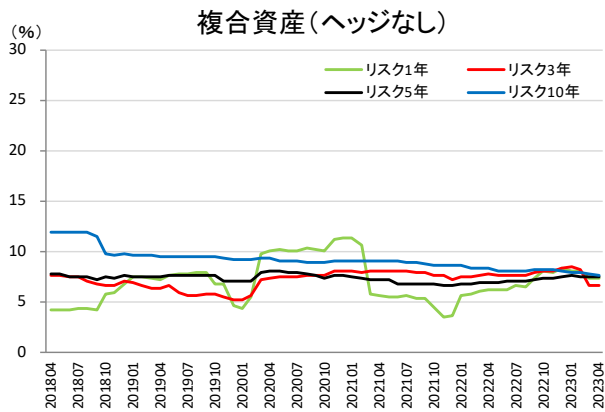
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

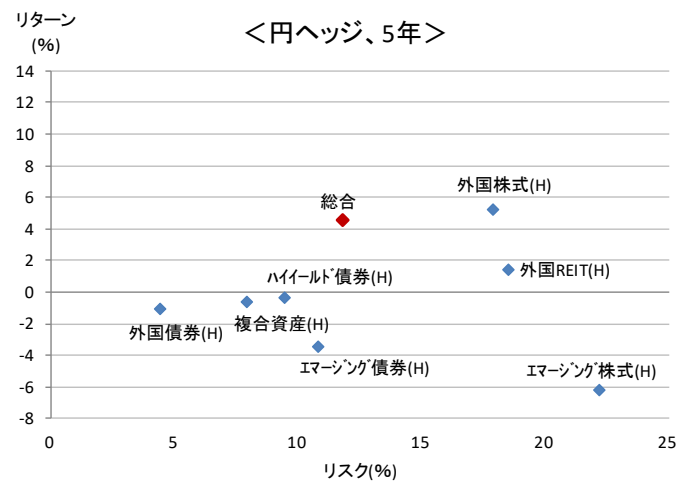
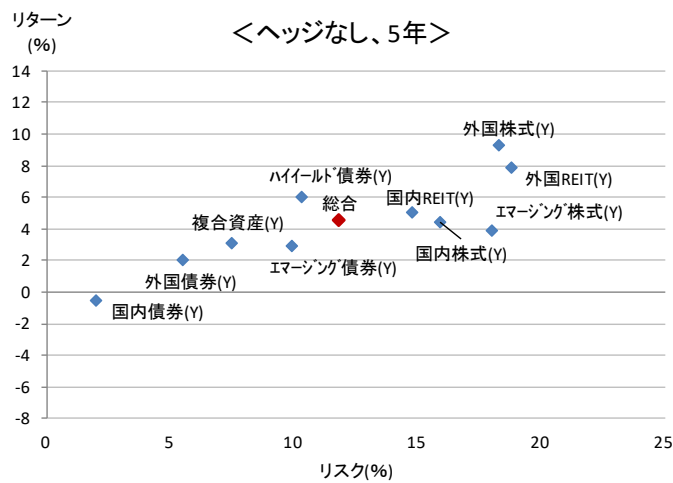
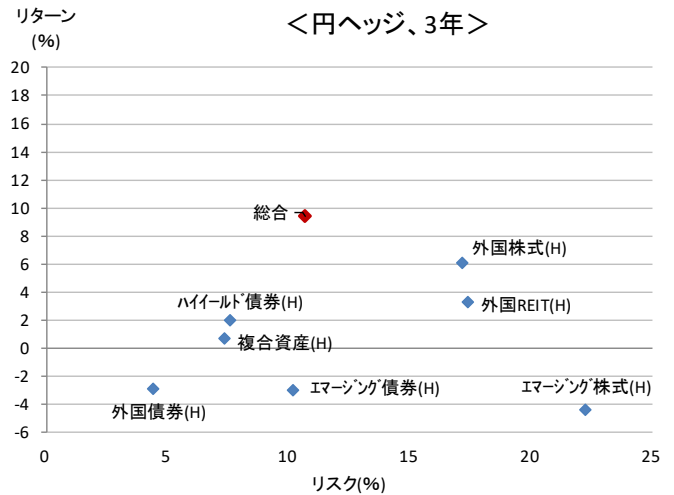
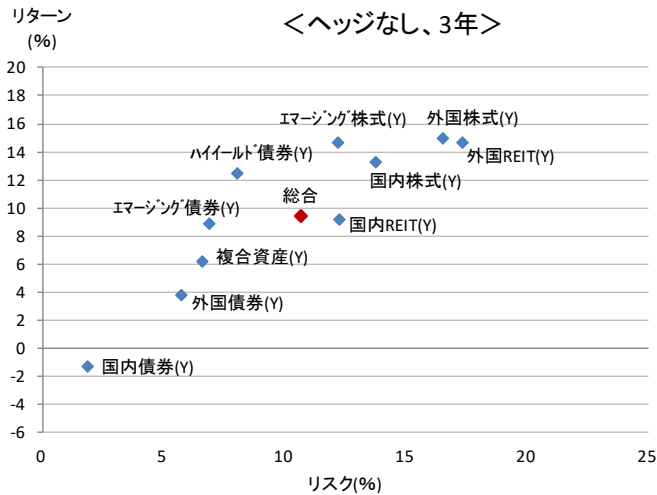
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	9.40	4.54	10.65	11.78
国内株式(Y)	13.27	4.43	13.75	15.90
国内債券(Y)	-1.37	-0.55	1.86	1.95
外国株式(先進国)(Y)	14.95	9.29	16.48	18.28
エマージング株式(Y)	14.69	3.86	12.18	17.95
外国債券(先進国)(Y)	3.72	2.06	5.71	5.48
エマージング債券(Y)	8.88	2.93	6.89	9.88
ハイイールド債券(Y)	12.43	6.04	7.99	10.26
複合資産(Y)	6.19	3.07	6.58	7.47
国内REIT(Y)	9.16	5.04	12.23	14.75
外国REIT(Y)	14.61	7.88	17.32	18.76

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	9.40	4.54	10.65	11.78
外国株式(先進国)(H)	6.05	5.23	17.12	17.89
エマージング株式(H)	-4.45	-6.17	22.20	22.14
外国債券(先進国)(H)	-2.96	-1.08	4.40	4.37
エマージング債券(H)	-3.07	-3.46	10.13	10.78
ハイイールド債券(H)	2.01	-0.32	7.57	9.44
複合資産(H)	0.63	-0.59	7.31	7.90
外国REIT(H)	3.32	1.40	17.36	18.49

※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	807	11,480	32,530	74,269
国内株式	-409	33	2,166	5,324
国内債券	-1,039	-2,369	-2,356	-682
外国株式(先進国)	747	5,885	15,895	38,920
エマージング株式	275	1,182	2,199	1,756
外国債券(先進国)	587	2,491	5,194	7,170
エマージング債券	-74	28	-23	-393
ハイイールド債券	131	482	1,146	1,628
複合資産	155	1,456	3,485	9,568
国内REIT	91	472	1,496	4,210
外国REIT	456	1,041	1,732	2,931
その他	-113	778	1,596	3,837

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	807	11,480	32,530	74,269
国内株式	-409	33	2,166	5,324
ヘッジなし	-367	119	2,333	5,726
国内債券	-1,039	-2,369	-2,356	-682
ヘッジなし	-512	-1,403	-1,383	-158
外国株式(先進国)	747	5,885	15,895	38,920
ヘッジなし	1,058	6,486	16,566	39,182
円ヘッジ	-244	-461	-384	172
エマージング株式	275	1,182	2,199	1,756
ヘッジなし	274	1,180	2,190	1,738
円ヘッジ	-1	0	-2	-1
外国債券(先進国)	587	2,491	5,194	7,170
ヘッジなし	876	1,787	2,672	3,069
円ヘッジ	-311	592	2,057	3,346
エマージング債券	-74	28	-23	-393
ヘッジなし	-57	69	54	-236
円ヘッジ	-4	-10	-11	-33
ハイイールド債券	131	482	1,146	1,628
ヘッジなし	156	523	1,128	1,630
円ヘッジ	5	15	134	198
複合資産	155	1,456	3,485	9,568
ヘッジなし	268	1,644	3,977	9,114
円ヘッジ	-32	-56	-119	-138
国内REIT	91	472	1,496	4,210
ヘッジなし	101	500	1,553	4,351
外国REIT	456	1,041	1,732	2,931
ヘッジなし	460	1,020	1,675	2,800
円ヘッジ	4	34	73	164
その他	-113	778	1,596	3,837

<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	892,792	100.0		5,380	100.0
国内株式	113,291	12.7		825	15.3
国内債券	40,589	4.5		144	2.7
外国株式(先進国)	370,355	41.5		1,169	21.7
エマージング株式	28,075	3.1		308	5.7
外国債券(先進国)	83,739	9.4		763	14.2
エマージング債券	10,700	1.2		256	4.8
ハイイールド債券	17,508	2.0		247	4.6
複合資産	134,240	15.0		1,036	19.3
国内REIT	27,789	3.1		135	2.5
外国REIT	42,339	4.7		277	5.1
その他	24,167	2.7		220	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	892,792	100.0		5,380	100.0
国内株式	113,291	12.7		825	15.3
ヘッジなし	109,810	12.3		732	13.6
国内債券	40,589	4.5		144	2.7
ヘッジなし	30,424	3.4		135	2.5
外国株式(先進国)	370,355	41.5		1,169	21.7
ヘッジなし	338,445	37.9		868	16.1
円ヘッジ	26,288	2.9		234	4.3
エマージング株式	28,075	3.1		308	5.7
ヘッジなし	27,978	3.1		294	5.5
円ヘッジ	63	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	83,739	9.4		763	14.2
ヘッジなし	52,368	5.9		421	7.8
円ヘッジ	22,506	2.5		261	4.9
エマージング債券	10,700	1.2		256	4.8
ヘッジなし	8,571	1.0		146	2.7
円ヘッジ	538	0.1		29	0.5
ハイイールド債券	17,508	2.0		247	4.6
ヘッジなし	12,368	1.4		74	1.4
円ヘッジ	1,619	0.2		65	1.2
複合資産	134,240	15.0		1,036	19.3
ヘッジなし	109,634	12.3		794	14.8
円ヘッジ	6,567	0.7		84	1.6
国内REIT	27,789	3.1		135	2.5
ヘッジなし	27,077	3.0		116	2.2
外国REIT	42,339	4.7		277	5.1
ヘッジなし	40,245	4.5		189	3.5
円ヘッジ	1,369	0.2		62	1.2
その他	24,167	2.7		220	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	13,234	10.1	1.94	2.17	1.144
国内株式	18,280	13.9	0.72	0.69	1.034
国内債券	10,540	11.9	0.15	0.15	0.449
外国株式(先進国)	15,418	7.6	1.69	1.78	1.247
エマージング株式	13,007	10.7	2.22	2.43	1.635
外国債券(先進国)	9,802	10.5	1.36	1.48	0.986
エマージング債券	8,630	11.3	4.12	4.20	1.451
ハイイールド債券	9,103	12.0	5.26	5.49	1.667
複合資産	12,753	9.4	1.02	1.09	0.956
国内REIT	13,942	10.1	8.89	10.76	0.921
外国REIT	11,474	9.1	7.30	9.62	1.479

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	13,234	10.1	1.94	2.17	1.144
国内株式	18,280	13.9	0.72	0.69	1.034
ヘッジなし	18,381	14.3	0.57	0.54	1.015
国内債券	10,540	11.9	0.15	0.15	0.449
ヘッジなし	10,611	12.2	0.16	0.17	0.370
外国株式(先進国)	15,418	7.6	1.69	1.78	1.247
ヘッジなし	16,512	7.5	1.71	1.79	1.212
円ヘッジ	12,430	7.7	1.14	1.29	1.576
エマージング株式	13,007	10.7	2.22	2.43	1.635
ヘッジなし	13,219	10.7	2.23	2.44	1.636
円ヘッジ	9,399	11.4	0.55	0.61	1.670
外国債券(先進国)	9,802	10.5	1.36	1.48	0.986
ヘッジなし	10,738	12.3	1.64	1.78	0.970
円ヘッジ	8,708	7.9	0.87	0.99	0.883
エマージング債券	8,630	11.3	4.12	4.20	1.451
ヘッジなし	9,319	10.8	3.93	3.98	1.385
円ヘッジ	6,880	11.8	3.60	4.10	1.665
ハイイールド債券	9,103	12.0	5.26	5.49	1.667
ヘッジなし	10,495	12.5	5.65	5.86	1.677
円ヘッジ	8,260	12.3	2.88	3.17	1.631
複合資産	12,753	9.4	1.02	1.09	0.956
ヘッジなし	13,397	10.3	1.08	1.15	0.864
円ヘッジ	10,129	8.0	1.07	1.20	1.395
国内REIT	13,942	10.1	8.89	10.76	0.921
ヘッジなし	13,818	10.1	8.96	10.87	0.909
外国REIT	11,474	9.1	7.30	9.62	1.479
ヘッジなし	11,957	9.2	7.38	9.72	1.479
円ヘッジ	9,430	7.7	3.35	4.67	1.309

(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