

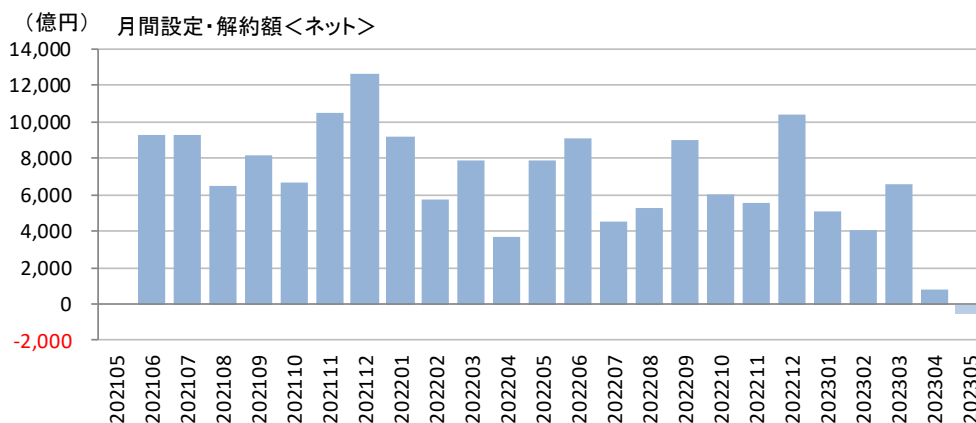
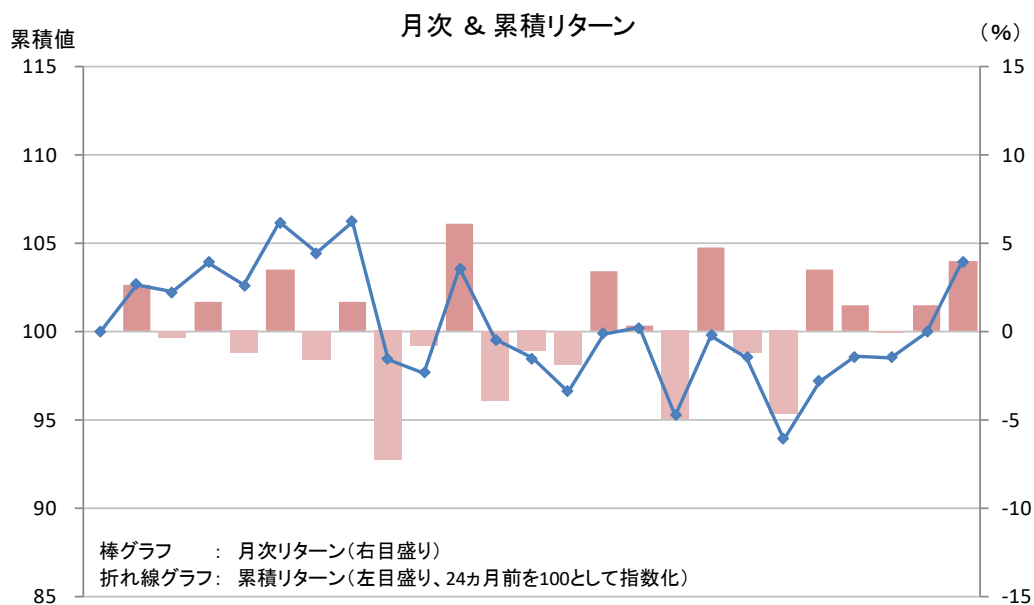
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2023年5月

「総合」 +4.01 %
(前月 +1.45 %)



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5月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

5月のMAB-FPI「総合」は4.01%上昇し16,400ポイント。
純資産総額は前月末比3兆3,373億円増加し92兆6,165億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+6.34%、エマージング株式+5.60%、国内株式+4.58%、エマージング債券+3.51%、ハイイールド債券+2.74%など、全ての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)+2.63%、国内株式+0.58%、複合資産+0.27%、エマージング株式+0.18%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、外国債券(先進国)、エマージング債券、ハイイールド債券、複合資産、国内REIT、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-525億円と、2020年11月(-4,355億円)以来、2年6カ月ぶりの流出超となった。

「大分類別」では、エマージング株式+360億円、外国債券(先進国)+243億円など6カテゴリーで流入超となった。一方、流入超が続いていた外国株式(先進国)が-72億円と、2020年6月(-149億円)以来、2年11カ月ぶりに流出超となった。また、国内株式-1,164億円など5つのカテゴリーで流出超となった。

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
16,400	15,769	+632	+4.01 %

◇累積リターン

3カ月	+5.47 %
6カ月	+5.50 %
1年	+5.59 %
年初来	+10.72 %

◇年初来高値／安値

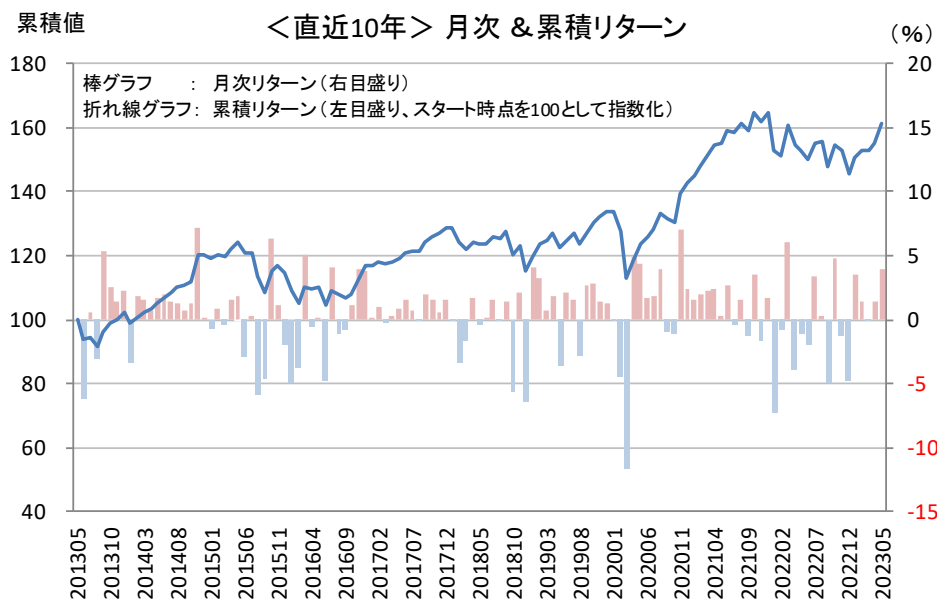
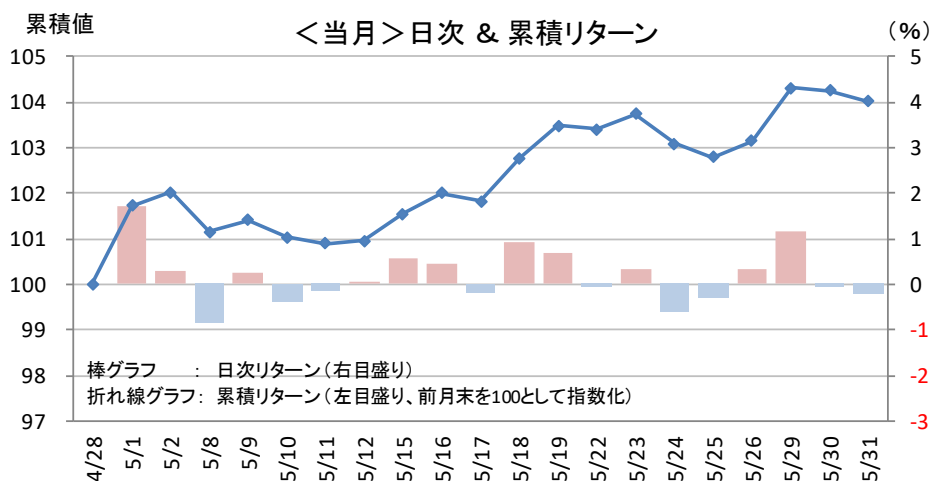
日付	指数	累積リターン
高値 2023/05/29	16,449	+11.05 %
安値 2023/01/04	14,637	-1.18 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
92兆6,165億円	89兆2,792億円	+3兆3,373億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	-525億円
---------	--------



<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	16,400	15,769	632	4.01
国内株式	21,741	20,789	952	4.58
国内債券	12,637	12,613	23	0.18
外国株式(先進国)	22,035	20,722	1,314	6.34
エマージング株式	19,142	18,126	1,016	5.60
外国債券(先進国)	18,341	18,154	187	1.03
エマージング債券	19,195	18,544	652	3.51
ハイイールド債券	26,232	25,534	699	2.74
複合資産	19,228	18,893	335	1.78
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,918	34,621	297	0.86
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	32,464	32,101	363	1.13
その他	6,541	6,383	158	2.48

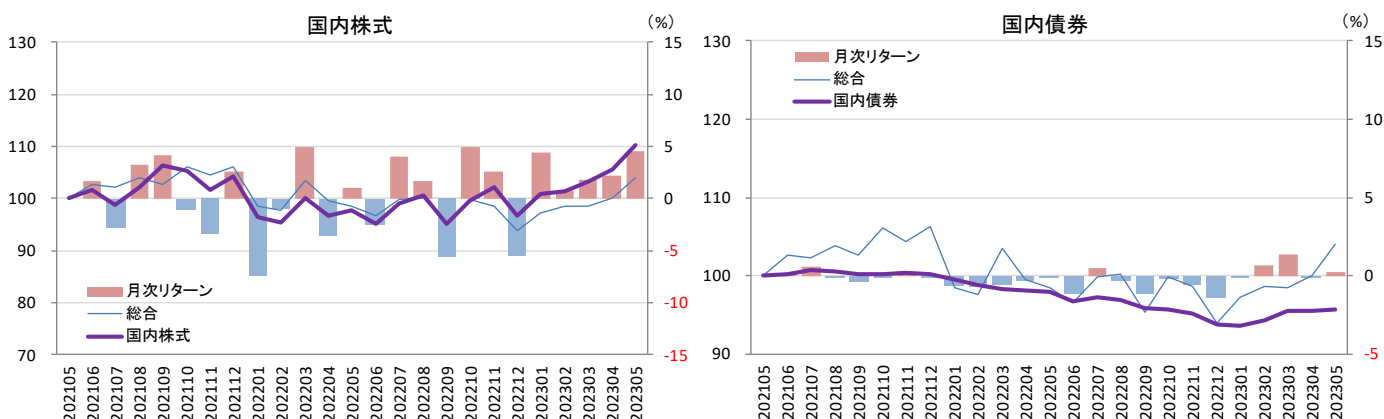
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.47	5.50	5.59	10.72
国内株式	8.69	7.95	12.95	14.24
国内債券	1.53	0.57	-2.28	2.06
外国株式(先進国)	7.83	9.44	9.78	16.38
エマージング株式	5.32	3.17	5.11	7.89
外国債券(先進国)	1.80	0.37	-0.80	3.33
エマージング債券	5.32	5.71	8.36	9.04
ハイイールド債券	2.78	3.49	6.00	7.26
複合資産	3.37	2.53	1.78	6.15
国内REIT	2.61	-2.52	-2.30	1.12
外国REIT	-2.71	-2.08	-6.87	4.13
その他	5.84	5.40	0.78	8.72

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

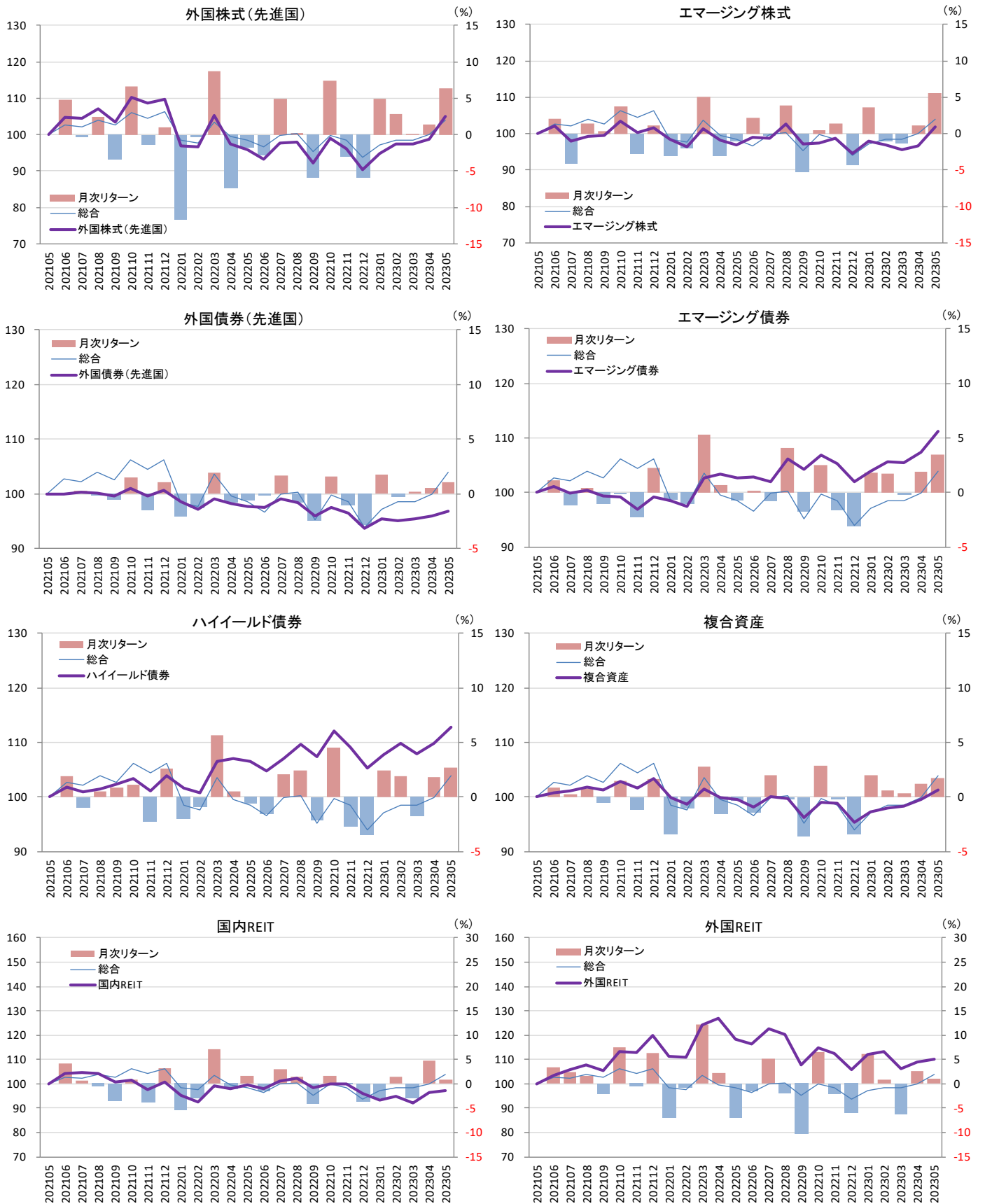
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	4.01				
1	外国株式(先進国)	6.34		41.91		2.63
2	国内株式	4.58		12.73		0.58
3	複合資産	1.78		14.90		0.27
4	エマーゼィング株式	5.60		3.19		0.18
5	外国債券(先進国)	1.03		9.27		0.10
6	その他	2.48		2.67		0.07
7	外国REIT	1.13		4.68		0.06
8	ハイイールド債券	2.74		1.95		0.05
9	エマーゼィング債券	3.51		1.20		0.04
10	国内REIT	0.86		3.04		0.03
11	国内債券	0.18		4.45		0.01
	合計			100.00		4.01

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	5.59				
1	外国株式(先進国)	9.78		40.76		4.10
2	国内株式	12.95		12.34		1.57
3	複合資産	1.78		15.14		0.27
4	エマーゼィング株式	5.11		3.20		0.15
5	ハイイールド債券	6.00		1.96		0.11
6	エマーゼィング債券	8.36		1.26		0.09
7	その他	0.78		2.61		0.01
8	外国債券(先進国)	-0.80		9.45		-0.08
9	国内REIT	-2.30		3.23		-0.12
10	国内債券	-2.28		4.92		-0.15
11	外国REIT	-6.87		5.14		-0.37
	合計			100.00		5.59

◆計算定義

$$\text{日次寄与度(}\%) = \text{日次リターン(}\%) \times \text{前日の純資産額構成比}$$

当月および直近1年間の寄与度は、日次寄与度について累積計算したものの
また、上表の「構成比(%)」は期間中の平均値

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(1) 当月リターン

指数 (算出開始時点)		(当月末)	前月末	前月末比	月次リターン(%)	
総合		16,400	15,769	632	4.01	
国内株式		21,741	20,789	952	4.58	
ヘッジなし		22,247	21,310	937	4.40	
国内債券		12,637	12,613	23	0.18	
ヘッジなし		12,851	12,836	15	0.12	
外国株式(先進国)		22,035	20,722	1,314	6.34	
ヘッジなし		26,235	24,600	1,635	6.65	
円ヘッジ		16,523	16,013	511	3.19	
エマージング株式		19,142	18,126	1,016	5.60	
ヘッジなし		18,547	17,558	989	5.63	
円ヘッジ		18,503	19,107	-604	-3.16	
外国債券(先進国)		18,341	18,154	187	1.03	
ヘッジなし		20,216	19,823	393	1.98	
円ヘッジ		12,946	13,024	-78	-0.60	
エマージング債券		19,195	18,544	652	3.51	
ヘッジなし		21,171	20,375	795	3.90	
円ヘッジ		15,441	15,616	-175	-1.12	
ハイイールド債券		26,232	25,534	699	2.74	
ヘッジなし		31,165	30,195	970	3.21	
円ヘッジ		15,518	15,663	-145	-0.92	
複合資産		19,228	18,893	335	1.78	
ヘッジなし		19,948	19,537	411	2.10	
円ヘッジ		13,868	13,977	-109	-0.78	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,918	34,621	297	0.86	
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	35,031	34,782	249	0.72	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	32,464	32,101	363	1.13	
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	33,409	32,992	417	1.26	
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,053	16,549	-496	-3.00	
その他		6,541	6,383	158	2.48	

※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

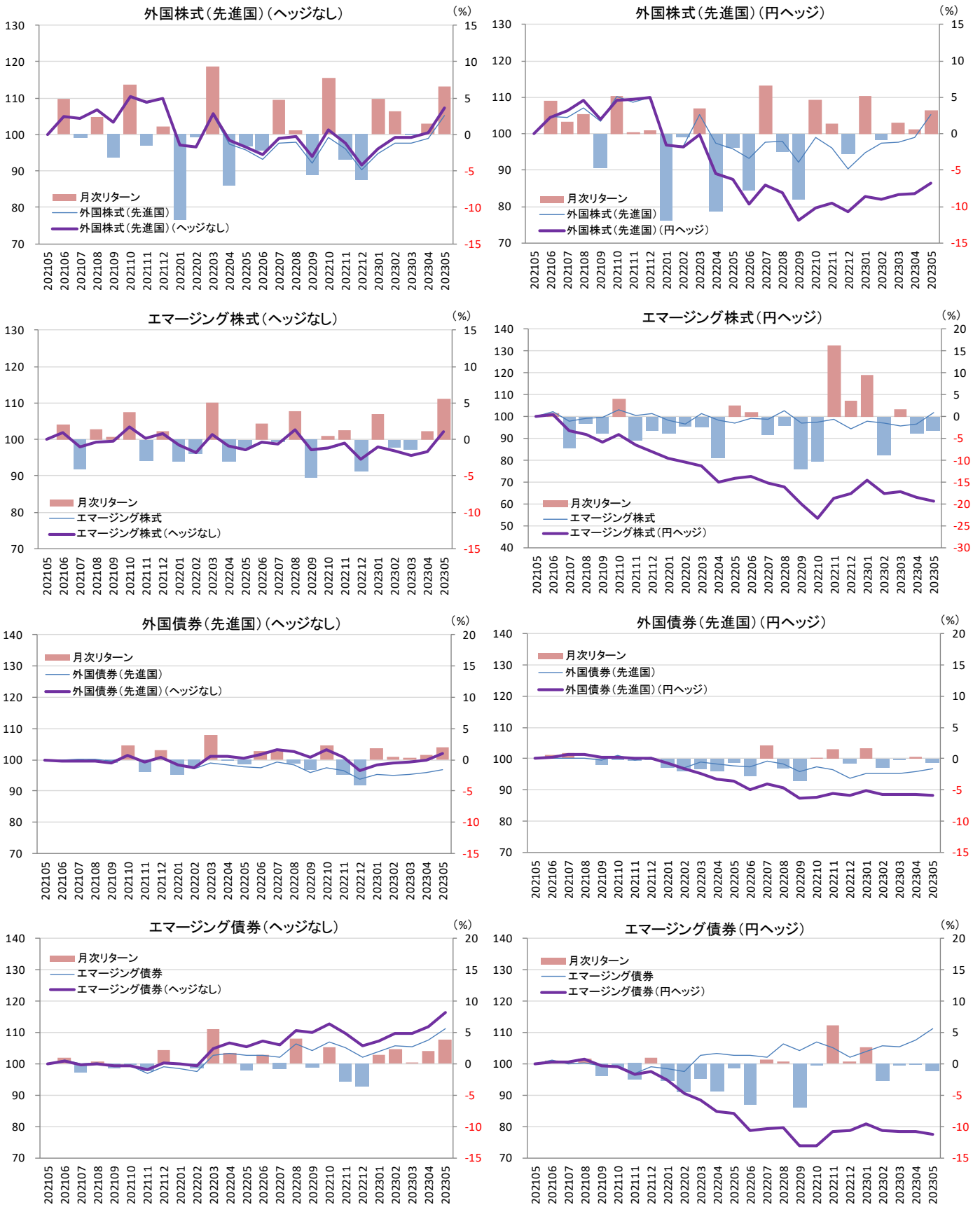
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.47	5.50	5.59	10.72
国内株式	8.69	7.95	12.95	14.24
ヘッジなし	8.51	7.74	12.51	13.95
国内債券	1.53	0.57	-2.28	2.06
ヘッジなし	1.56	0.83	-1.50	2.20
外国株式(先進国)	7.83	9.44	9.78	16.38
ヘッジなし	8.10	9.71	10.98	17.04
円ヘッジ	5.30	6.80	-1.17	9.81
エマージング株式	5.32	3.17	5.11	7.89
ヘッジなし	5.35	3.19	5.18	7.93
円ヘッジ	-5.27	-1.93	-14.73	-5.36
外国債券(先進国)	1.80	0.37	-0.80	3.33
ヘッジなし	3.03	1.06	1.48	5.40
円ヘッジ	-0.38	-0.84	-5.00	-0.12
エマージング債券	5.32	5.71	8.36	9.04
ヘッジなし	6.06	6.12	10.15	10.00
円ヘッジ	-1.44	-1.07	-7.85	-1.51
ハイイールド債券	2.78	3.49	6.00	7.26
ヘッジなし	3.09	3.31	7.86	7.93
円ヘッジ	-0.63	-0.09	-4.62	0.62
複合資産	3.37	2.53	1.78	6.15
ヘッジなし	3.97	3.15	3.18	7.18
円ヘッジ	-0.12	-0.82	-6.32	0.73
国内REIT	2.61	-2.52	-2.30	1.12
ヘッジなし	2.48	-2.67	-2.64	0.88
外国REIT	-2.71	-2.08	-6.87	4.13
ヘッジなし	-2.66	-2.03	-6.50	4.33
円ヘッジ	-6.53	-5.77	-19.04	-3.04
その他	5.84	5.40	0.78	8.72

※期間別リターンの色塗り：ヘッジなし、円ヘッジ両方有るカテゴリーについて、数値が大きい方

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

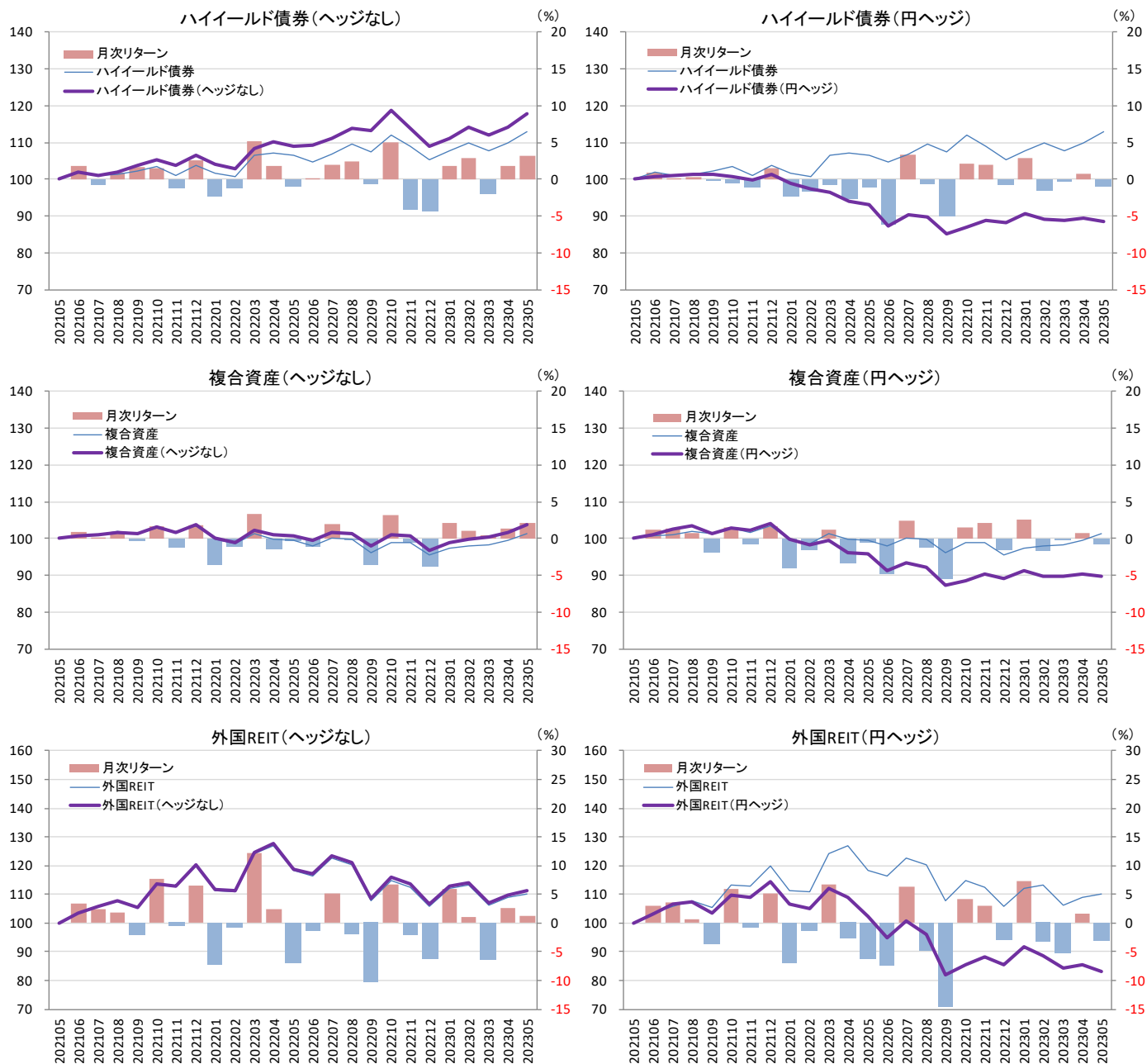
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

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



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	4.01		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	6.65	38.39	2.52
2	国内株式(ヘッジなし)	4.40	12.33	0.54
3	複合資産(ヘッジなし)	2.10	12.20	0.26
4	エマージング株式(ヘッジなし)	5.63	3.18	0.18
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.98	5.83	0.12
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	3.19	2.90	0.09
7	外国REIT(ヘッジなし)	1.26	4.45	0.06
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	3.21	1.38	0.04
9	その他(円ヘッジ)	5.63	0.78	0.04
10	エマージング債券(ヘッジなし)	3.90	0.96	0.04
11	その他(ヘッジなし)	1.65	1.43	0.02
12	国内REIT(ヘッジなし)	0.72	2.96	0.02
13	国内債券(円ヘッジ)	0.39	1.12	0.00
14	国内債券(ヘッジなし)	0.12	3.34	0.00
15	国内株式(円ヘッジ)	5.42	0.03	0.00
16	エマージング株式(円ヘッジ)	-3.16	0.01	-0.00
17	エマージング債券(円ヘッジ)	-1.12	0.06	-0.00
18	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.92	0.18	-0.00
19	外国REIT(円ヘッジ)	-3.00	0.15	-0.00
20	複合資産(円ヘッジ)	-0.78	0.72	-0.01
21	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.60	2.47	-0.01
	合計		94.85	3.92

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	5.59		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	10.98	37.03	4.19
2	国内株式(ヘッジなし)	12.51	11.93	1.49
3	複合資産(ヘッジなし)	3.18	12.30	0.41
4	エマージング株式(ヘッジなし)	5.18	3.19	0.15
5	ハイイールド債券(ヘッジなし)	7.86	1.36	0.10
6	エマージング債券(ヘッジなし)	10.15	1.00	0.09
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.48	6.02	0.08
8	その他(ヘッジなし)	3.05	1.46	0.04
9	その他(円ヘッジ)	1.13	0.67	0.03
10	国内株式(円ヘッジ)	6.78	0.03	0.00
11	エマージング株式(円ヘッジ)	-14.73	0.01	-0.00
12	エマージング債券(円ヘッジ)	-7.85	0.07	-0.01
13	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-4.62	0.18	-0.01
14	外国REIT(円ヘッジ)	-19.04	0.16	-0.04
15	複合資産(円ヘッジ)	-6.32	0.78	-0.06
16	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-1.17	3.06	-0.07
17	国内債券(円ヘッジ)	-4.40	1.29	-0.07
18	国内債券(ヘッジなし)	-1.50	3.63	-0.08
19	国内REIT(ヘッジなし)	-2.64	3.14	-0.12
20	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-5.00	2.50	-0.15
21	外国REIT(ヘッジなし)	-6.50	4.88	-0.32
	合計		94.85	5.66

◆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

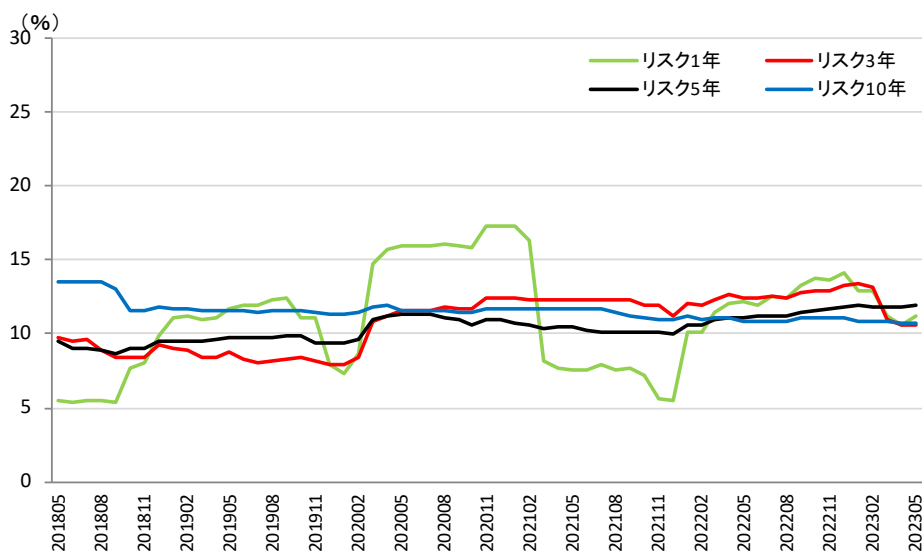
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	30.42	30.27	61.25	10.61 ↓	11.89	10.72	0.88	0.46	0.46
国内株式	41.73	31.57	120.41	13.21 ↓	16.08	15.44	0.94	0.35	0.53
国内債券	-4.52	-3.62	4.34	1.92	2.02	1.80	-0.78	-0.35	0.24
外国株式(先進国)	48.76	59.75	119.89	16.39	18.27	15.99	0.87	0.54	0.51
エマージング株式	56.52	30.55	60.81	12.44	18.03	16.84	1.30	0.31	0.29
外国債券(先進国)	4.01	6.88	7.62	4.33 ↓	4.56	5.64 ↓	0.31	0.30	0.13
エマージング債券	24.27	18.60	17.25	7.03 ↓	10.79	11.12	1.07	0.33	0.15
ハイイールド債券	34.06	26.95	44.78	7.62 ↓	11.41	10.68	1.35	0.43	0.35
複合資産	15.18	15.34	41.25	6.16 ↓	7.17	7.32	0.79	0.41	0.48
国内REIT	22.99	28.14	86.29	11.58 ↓	14.90	13.35 ↓	0.62	0.34	0.48
外国REIT	47.08	40.36	84.32	17.17 ↓	18.66	16.32	0.80	0.38	0.39

※[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

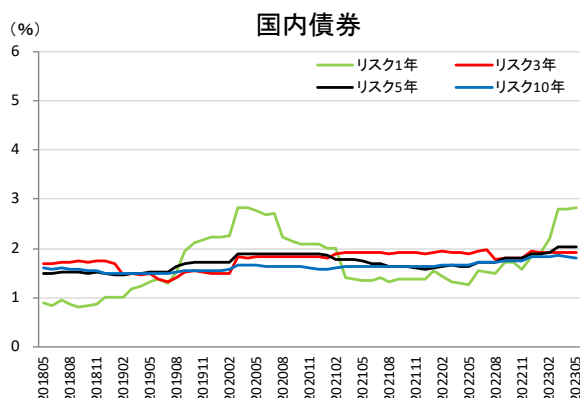
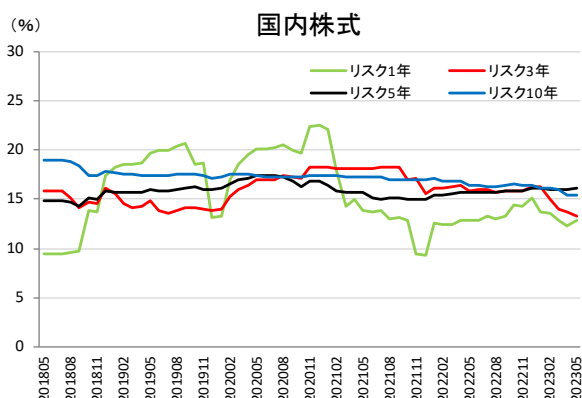
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

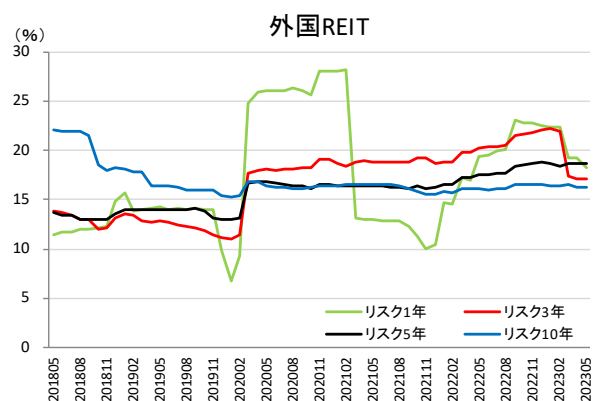
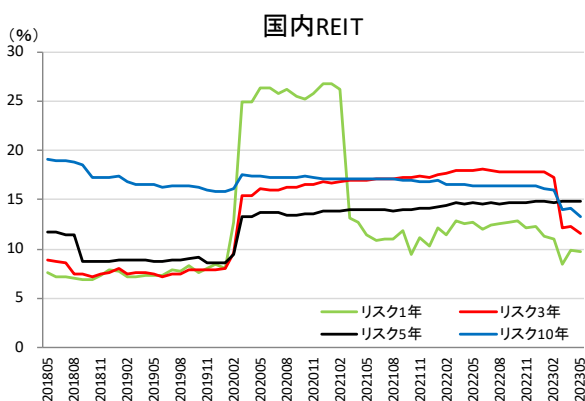
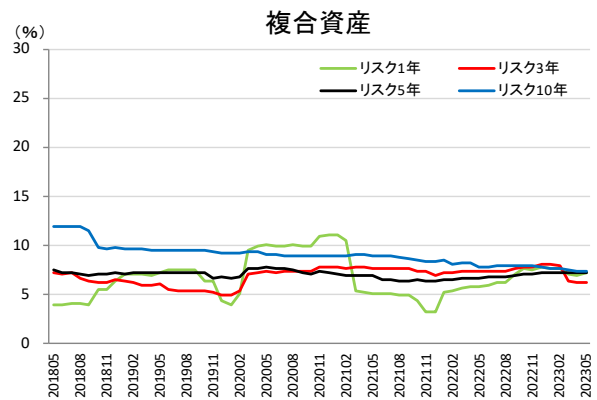
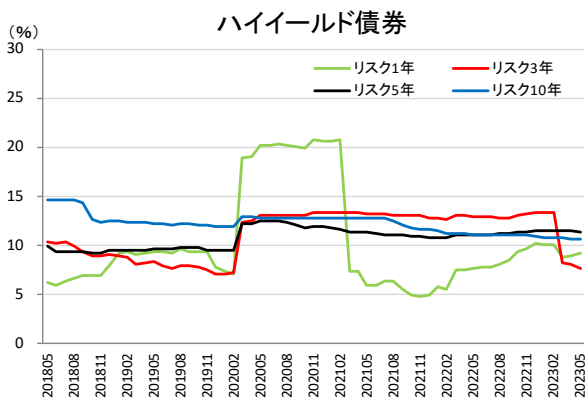
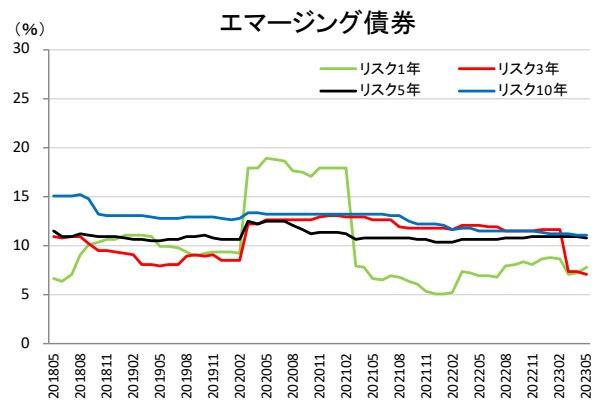
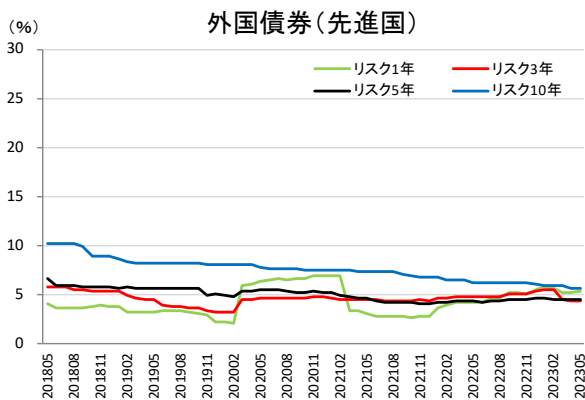
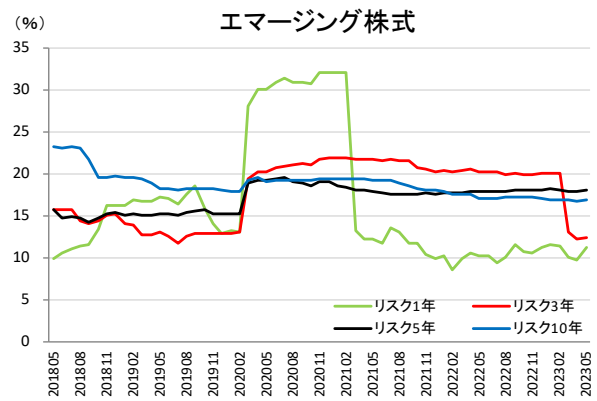
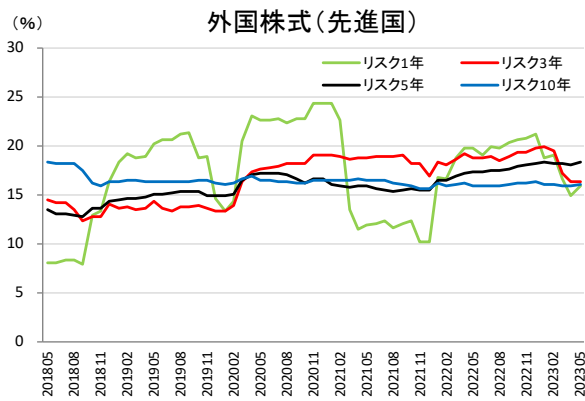


<2>リスク・サマリー

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)

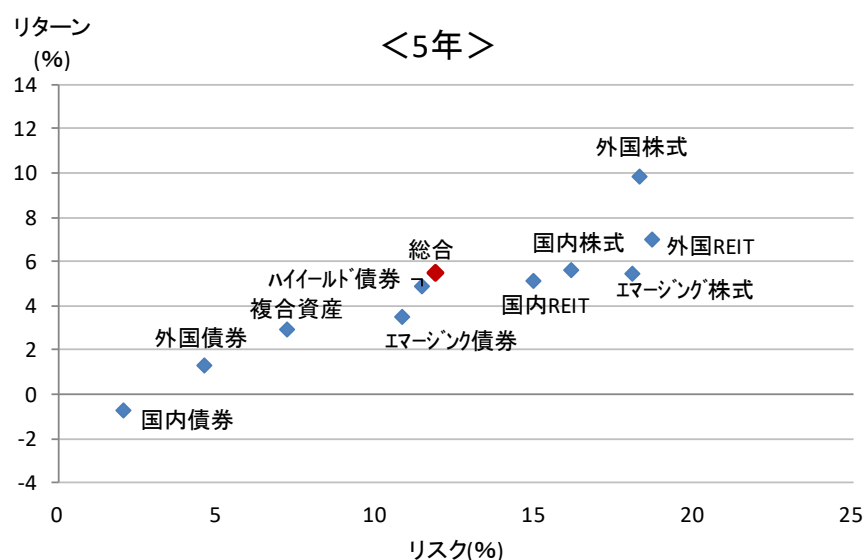
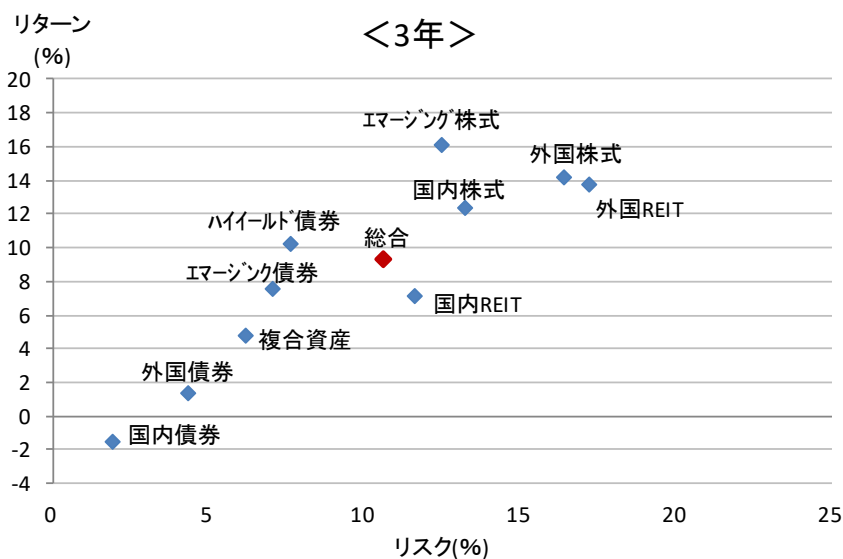
② 「大分類」



<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	9.26	5.43	10.61	11.89
国内株式	12.33	5.64	13.21	16.08
国内債券	-1.53	-0.73	1.92	2.02
外国株式(先進国)	14.15	9.82	16.39	18.27
エマージング株式	16.11	5.48	12.44	18.03
外国債券(先進国)	1.32	1.34	4.33	4.56
エマージング債券	7.51	3.47	7.03	10.79
ハイイールド債券	10.26	4.89	7.62	11.41
複合資産	4.82	2.90	6.16	7.17
国内REIT	7.14	5.08	11.58	14.90
外国REIT	13.72	7.02	17.17	18.66

※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）」

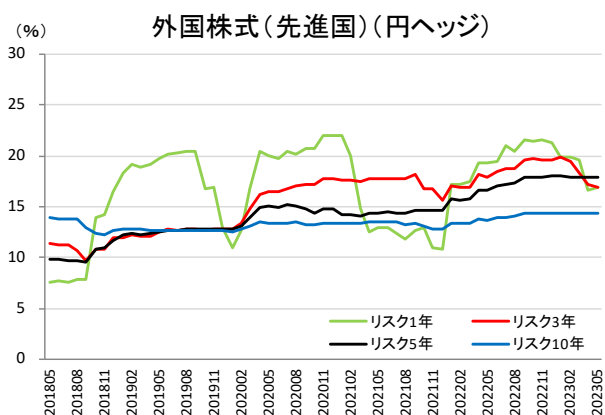
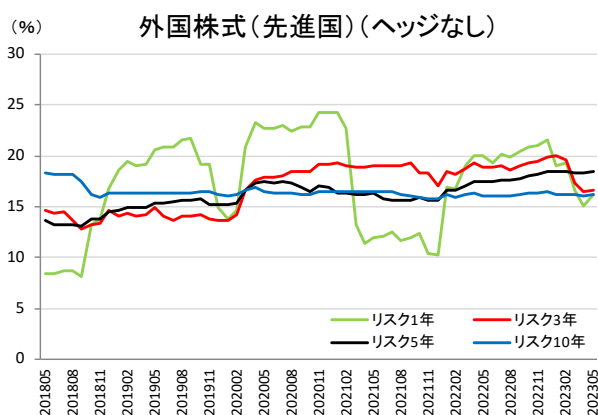
(1) 期間別リスク・リターン

	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	30.42	30.27	61.25	10.61	↓ 11.89	10.72	0.88	0.46	0.46
国内株式	41.73	31.57	120.41	13.21	↓ 16.08	15.44	0.94	0.35	0.53
ヘッジなし	40.11	30.71	125.29	13.22	↓ 15.99	14.93	0.90	0.35	0.57
国内債券	-4.52	-3.62	4.34	1.92	2.02	1.80	-0.78	-0.35	0.24
ヘッジなし	-3.58	-2.86	5.18	1.86	1.95	1.77	-0.64	-0.28	0.29
外国株式(先進国)	48.76	59.75	119.89	16.39	18.27	15.99	0.87	0.54	0.51
ヘッジなし	52.83	64.28	132.33	16.55	18.46	16.15	0.92	0.57	0.55
円ヘッジ	16.71	28.90	78.93	16.95	↓ 17.88	14.38	0.31	0.29	0.42
エマージング株式	56.52	30.55	60.81	12.44	18.03	16.84	1.30	0.31	0.29
ヘッジなし	56.87	30.89	61.22	12.44	18.05	16.85	1.30	0.31	0.29
円ヘッジ	-14.74	-30.96	-1.06	22.27	22.15	19.48	-0.23	-0.32	-0.00
外国債券(先進国)	4.01	6.88	7.62	4.33	↓ 4.56	5.64	0.31	0.30	0.13
ヘッジなし	11.34	14.23	14.21	5.69	↓ 5.50	6.64	0.65	0.50	0.20
円ヘッジ	-10.14	-5.77	-1.70	4.34	↓ 4.38	3.70	-0.80	-0.26	-0.04
エマージング債券	24.27	18.60	17.25	7.03	↓ 10.79	11.12	1.07	0.33	0.15
ヘッジなし	28.71	25.73	22.32	6.84	↓ 9.76	10.56	1.29	0.48	0.19
円ヘッジ	-15.43	-16.14	-10.63	9.32	↓ 10.78	8.71	-0.58	-0.32	-0.13
ハイイールド債券	34.06	26.95	44.78	7.62	↓ 11.41	10.68	1.35	0.43	0.35
ヘッジなし	39.23	39.73	73.76	7.69	↓ 10.31	9.97	1.52	0.68	0.57
円ヘッジ	0.83	-2.06	9.68	7.18	↓ 9.45	7.42	0.04	-0.04	0.13
複合資産	15.18	15.34	41.25	6.16	↓ 7.17	7.32	0.79	0.41	0.48
ヘッジなし	19.17	19.66	48.94	6.53	↓ 7.50	7.62	0.93	0.49	0.53
円ヘッジ	-0.53	-3.60	7.71	7.26	↓ 7.90	6.58	-0.02	-0.09	0.11
国内REIT	22.99	28.14	86.29	11.58	↓ 14.90	13.35	0.62	0.34	0.48
ヘッジなし	21.61	27.86	87.77	11.52	↓ 14.75	13.16	0.59	0.34	0.50
外国REIT	47.08	40.36	84.32	17.17	↓ 18.66	16.32	0.80	0.38	0.39
ヘッジなし	48.86	43.01	89.54	17.31	↓ 18.72	16.39	0.82	0.40	0.40
円ヘッジ	5.26	-0.37	11.62	17.45	18.45	15.09	0.10	-0.00	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

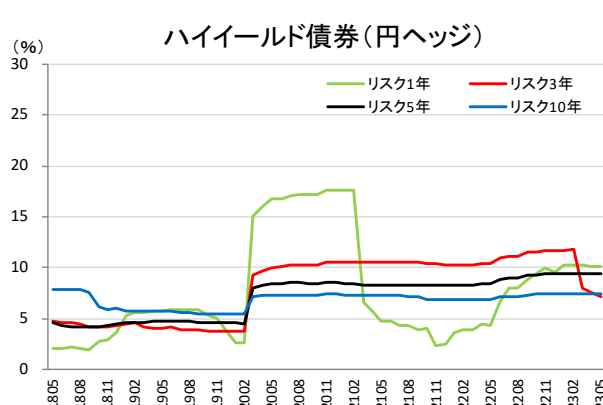
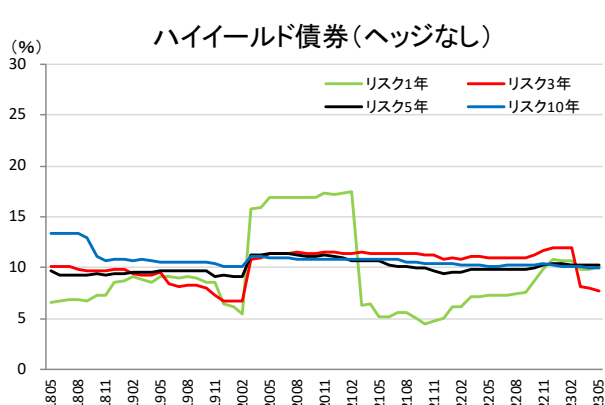
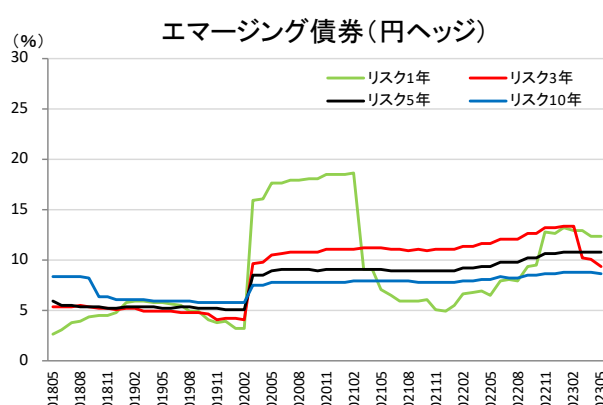
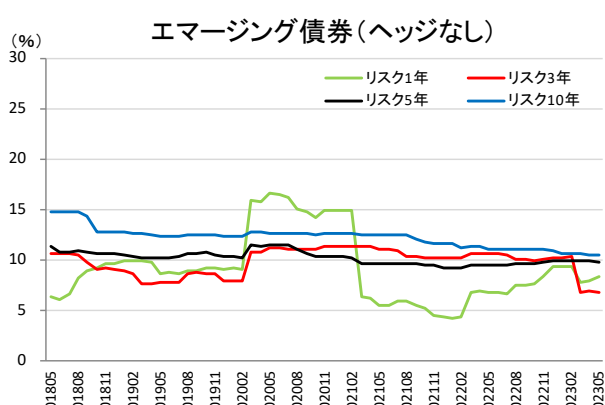
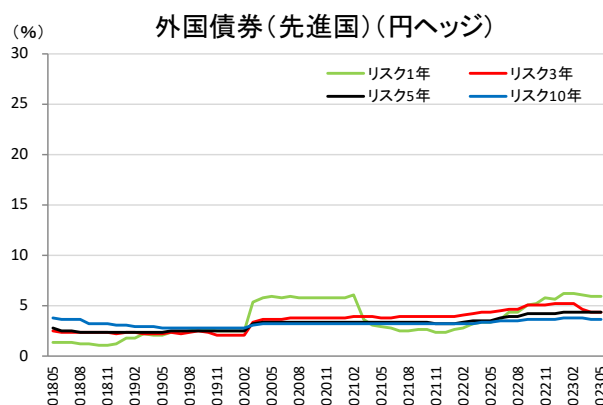
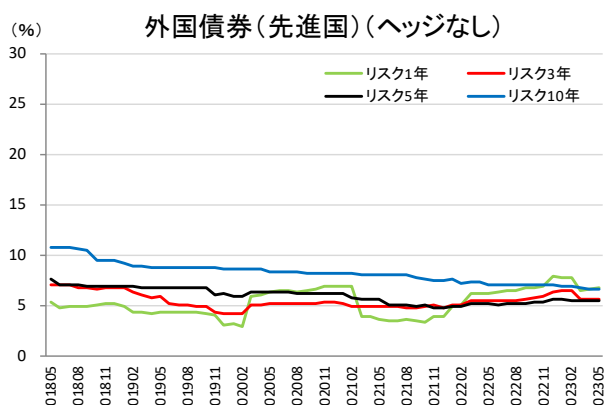
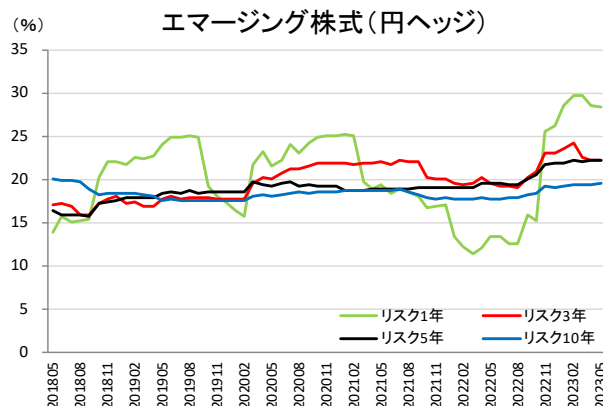
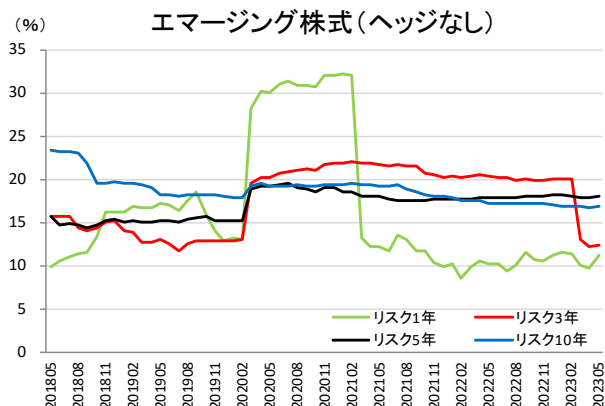
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

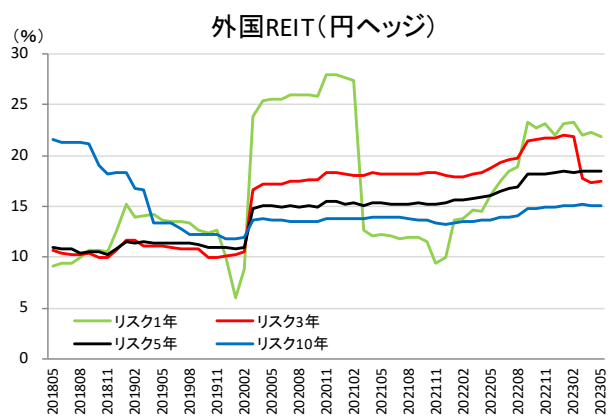
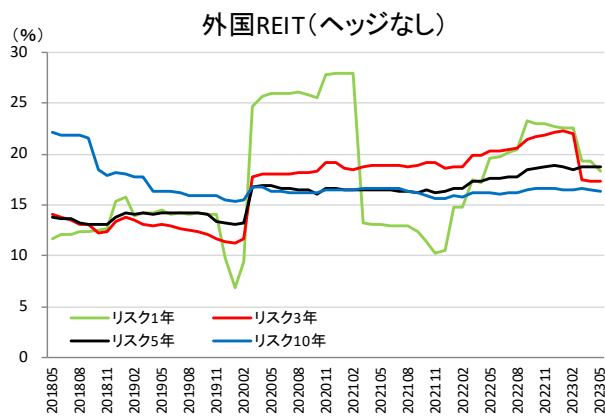
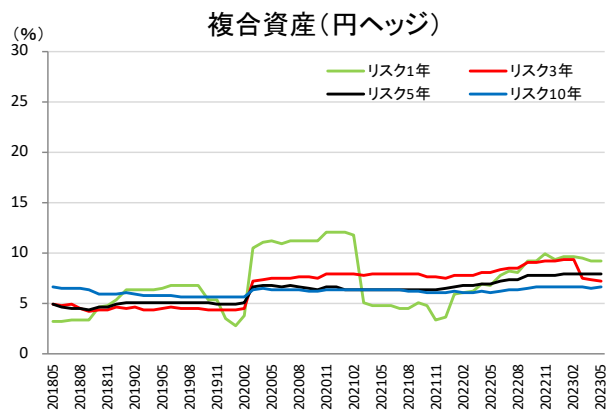
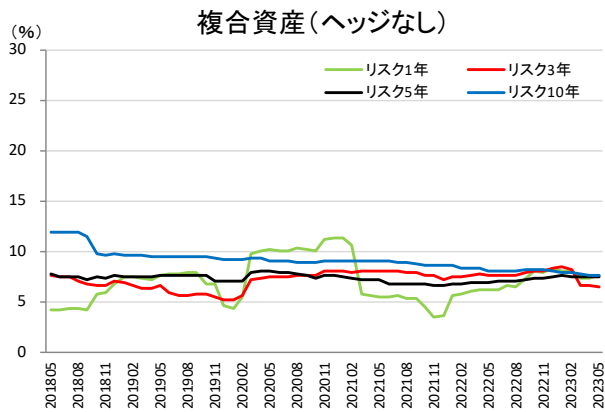
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

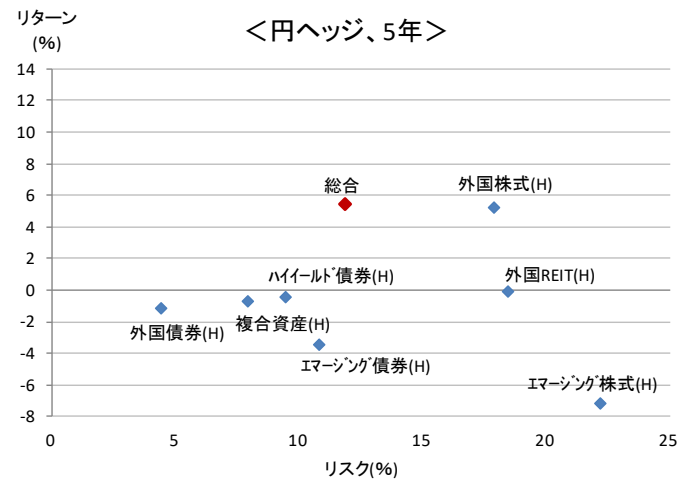
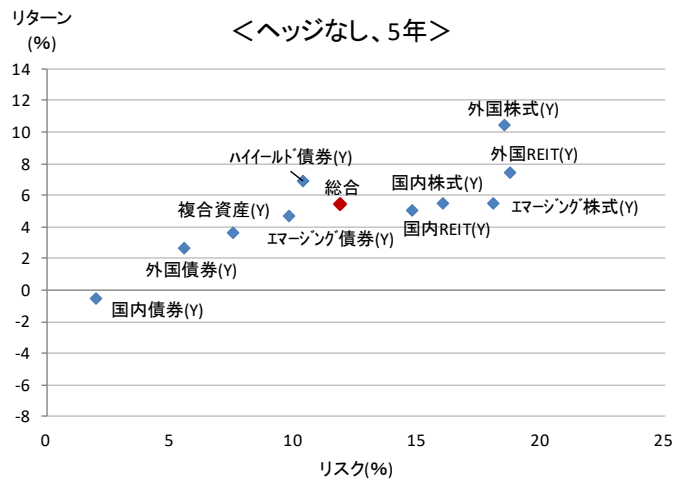
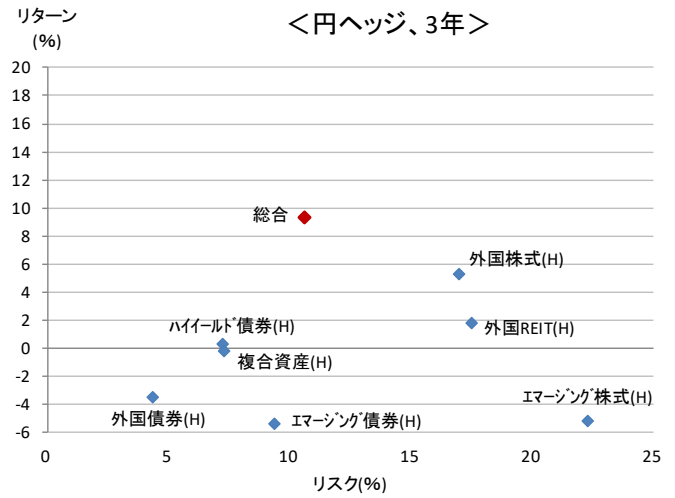
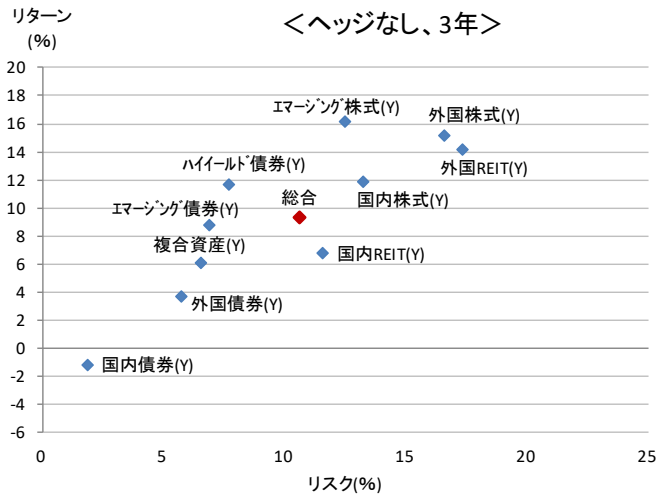
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	9.26	5.43	10.61	11.89
国内株式(Y)	11.90	5.50	13.22	15.99
国内債券(Y)	-1.21	-0.58	1.86	1.95
外国株式(先進国)(Y)	15.19	10.44	16.55	18.46
エマーシング株式(Y)	16.19	5.53	12.44	18.05
外国債券(先進国)(Y)	3.64	2.70	5.69	5.50
エマーシング債券(Y)	8.78	4.69	6.84	9.76
ハイイルド債券(Y)	11.66	6.92	7.69	10.31
複合資産(Y)	6.02	3.65	6.53	7.50
国内REIT(Y)	6.74	5.04	11.52	14.75
外国REIT(Y)	14.18	7.42	17.31	18.72

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	9.26	5.43	10.61	11.89
外国株式(先進国)(H)	5.28	5.21	16.95	17.88
エマーシング株式(H)	-5.18	-7.14	22.27	22.15
外国債券(先進国)(H)	-3.50	-1.18	4.34	4.38
エマーシング債券(H)	-5.43	-3.46	9.32	10.78
ハイイルド債券(H)	0.27	-0.42	7.18	9.45
複合資産(H)	-0.18	-0.73	7.26	7.90
外国REIT(H)	1.72	-0.07	17.45	18.45

※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	-525	6,866	26,435	65,867
国内株式	-1,164	-1,249	1,409	3,588
国内債券	-60	-1,973	-2,580	-763
外国株式(先進国)	-72	4,442	12,467	33,237
エマージング株式	360	1,068	2,352	2,222
外国債券(先進国)	243	1,348	5,079	7,302
エマージング債券	-44	-21	-24	-356
ハイイールド債券	85	345	967	1,733
複合資産	61	1,129	2,853	8,802
国内REIT	49	339	1,094	3,846
外国REIT	90	983	1,558	2,827
その他	-74	456	1,260	3,429

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	-525	6,866	26,435	65,867
国内株式	-1,164	-1,249	1,409	3,588
ヘッジなし	-1,062	-1,083	1,646	4,054
国内債券	-60	-1,973	-2,580	-763
ヘッジなし	-4	-1,026	-1,402	-220
外国株式(先進国)	-72	4,442	12,467	33,237
ヘッジなし	309	5,185	13,593	34,062
円ヘッジ	-312	-564	-809	-362
エマージング株式	360	1,068	2,352	2,222
ヘッジなし	361	1,067	2,344	2,208
円ヘッジ	-1	-2	-1	-2
外国債券(先進国)	243	1,348	5,079	7,302
ヘッジなし	119	1,322	2,607	3,066
円ヘッジ	106	10	2,081	3,469
エマージング債券	-44	-21	-24	-356
ヘッジなし	-23	29	60	-197
円ヘッジ	-7	-14	-16	-35
ハイイールド債券	85	345	967	1,733
ヘッジなし	140	445	1,021	1,769
円ヘッジ	-3	-3	89	192
複合資産	61	1,129	2,853	8,802
ヘッジなし	210	1,392	3,376	8,607
円ヘッジ	-38	-81	-131	-186
国内REIT	49	339	1,094	3,846
ヘッジなし	64	370	1,156	3,990
外国REIT	90	983	1,558	2,827
ヘッジなし	95	971	1,528	2,713
円ヘッジ	4	33	54	158
その他	-74	456	1,260	3,429

<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	926,165	100.0		5,380	100.0
国内株式	117,247	12.7		825	15.3
国内債券	40,598	4.4		144	2.7
外国株式(先進国)	392,994	42.4		1,173	21.8
エマージング株式	29,926	3.2		306	5.7
外国債券(先進国)	84,737	9.1		763	14.2
エマージング債券	10,995	1.2		256	4.8
ハイイールド債券	17,996	1.9		247	4.6
複合資産	136,556	14.7		1,035	19.2
国内REIT	27,894	3.0		135	2.5
外国REIT	42,572	4.6		277	5.1
その他	24,650	2.7		219	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	926,165	100.0		5,380	100.0
国内株式	117,247	12.7		825	15.3
ヘッジなし	113,521	12.3		732	13.6
国内債券	40,598	4.4		144	2.7
ヘッジなし	30,452	3.3		135	2.5
外国株式(先進国)	392,994	42.4		1,173	21.8
ヘッジなし	360,571	38.9		871	16.2
円ヘッジ	26,733	2.9		234	4.3
エマージング株式	29,926	3.2		306	5.7
ヘッジなし	29,831	3.2		292	5.4
円ヘッジ	60	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	84,737	9.1		763	14.2
ヘッジなし	53,446	5.8		421	7.8
円ヘッジ	22,554	2.4		262	4.9
エマージング債券	10,995	1.2		256	4.8
ヘッジなし	8,853	1.0		146	2.7
円ヘッジ	524	0.1		29	0.5
ハイイールド債券	17,996	1.9		247	4.6
ヘッジなし	12,848	1.4		74	1.4
円ヘッジ	1,597	0.2		65	1.2
複合資産	136,556	14.7		1,035	19.2
ヘッジなし	112,035	12.1		794	14.8
円ヘッジ	6,469	0.7		83	1.5
国内REIT	27,894	3.0		135	2.5
ヘッジなし	27,156	2.9		116	2.2
外国REIT	42,572	4.6		277	5.1
ヘッジなし	40,524	4.4		189	3.5
円ヘッジ	1,327	0.1		62	1.2
その他	24,650	2.7		219	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	13,621	10.1	1.98	2.12	1.147
国内株式	19,042	13.9	0.74	0.68	1.040
国内債券	10,539	12.0	0.15	0.15	0.450
外国株式(先進国)	16,052	7.7	1.74	1.74	1.246
エマージング株式	13,453	10.8	2.44	2.41	1.642
外国債券(先進国)	9,928	10.6	1.38	1.47	0.986
エマージング債券	8,860	11.4	4.11	4.01	1.448
ハイイールド債券	9,277	12.1	5.31	5.34	1.667
複合資産	12,994	9.4	1.02	1.06	0.951
国内REIT	14,151	10.2	8.59	10.46	0.921
外国REIT	11,507	9.1	7.94	9.60	1.477

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	13,621	10.1	1.98	2.12	1.147
国内株式	19,042	13.9	0.74	0.68	1.040
ヘッジなし	19,006	14.4	0.59	0.55	1.020
国内債券	10,539	12.0	0.15	0.15	0.450
ヘッジなし	10,608	12.3	0.16	0.17	0.372
外国株式(先進国)	16,052	7.7	1.74	1.74	1.246
ヘッジなし	17,322	7.5	1.76	1.76	1.212
円ヘッジ	12,529	7.8	1.20	1.28	1.579
エマージング株式	13,453	10.8	2.44	2.41	1.642
ヘッジなし	13,691	10.8	2.45	2.41	1.643
円ヘッジ	9,287	11.5	0.50	0.63	1.669
外国債券(先進国)	9,928	10.6	1.38	1.47	0.986
ヘッジなし	10,998	12.4	1.67	1.75	0.971
円ヘッジ	8,626	8.0	0.86	0.97	0.880
エマージング債券	8,860	11.4	4.11	4.01	1.448
ヘッジなし	9,649	10.9	3.94	3.79	1.383
円ヘッジ	6,790	11.8	3.56	4.07	1.663
ハイイールド債券	9,277	12.1	5.31	5.34	1.667
ヘッジなし	10,823	12.6	5.72	5.69	1.677
円ヘッジ	8,174	12.3	2.88	3.16	1.631
複合資産	12,994	9.4	1.02	1.06	0.951
ヘッジなし	13,683	10.4	1.07	1.12	0.862
円ヘッジ	10,091	8.1	1.07	1.21	1.392
国内REIT	14,151	10.2	8.59	10.46	0.921
ヘッジなし	13,908	10.2	8.66	10.58	0.908
外国REIT	11,507	9.1	7.94	9.60	1.477
ヘッジなし	12,075	9.3	8.03	9.70	1.477
円ヘッジ	9,145	7.8	3.60	4.84	1.301

(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