

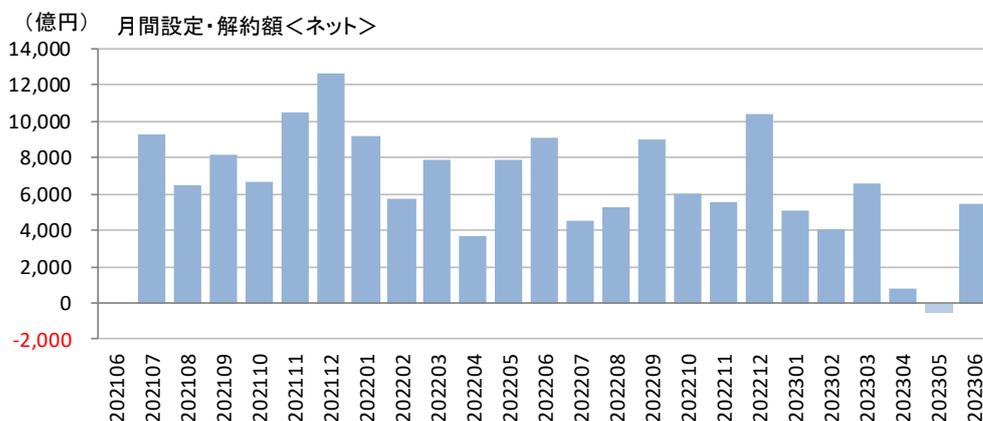
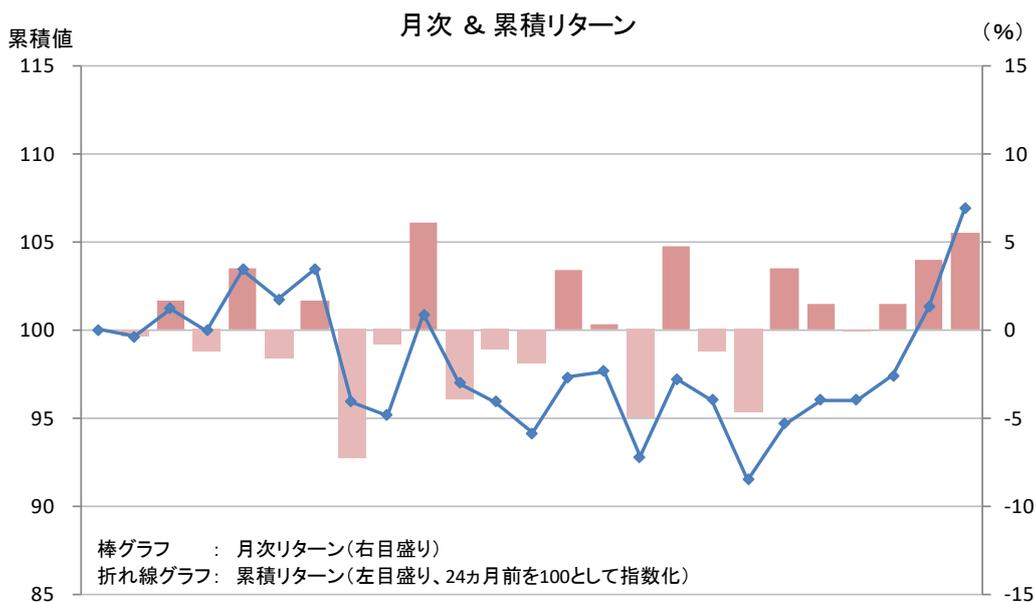
# 投信指数 MAB-FPI

## パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

### 2023年6月

**「総合」 +5.53 %**  
**(前月 +4.01 %)**



# 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6月のMAB-FPI

### <1>パフォーマンス・サマリー

6月のMAB-FPI「総合」は5.53%上昇し17,307ポイント。  
純資産総額は前月末比5兆4,496億円増加し98兆661億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+7.26%、外国REIT+7.25%、国内株式+7.19%、エマージング株式+6.66%、エマージング債券+5.85%など、10カテゴリーで上昇した。下落したのは国内REIT-0.37%のみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+3.08%、国内株式+0.92%、複合資産+0.52%、外国REIT+0.33%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、エマージング株式と国内REIT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+5,406億円と、大幅な流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+1,400億円、外国債券(先進国)+1,390億円、国内株式+804億円、エマージング株式+787億円、複合資産+455億円など、10カテゴリーで流入超となった。流出超となったのは、エマージング債券-9億円のみ。

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
17,307	16,400	+906	+5.53%

◇累積リターン

3ヵ月	+11.34%
6ヵ月	+16.84%
1年	+13.55%
年初来	+16.84%

◇年初来高値／安値

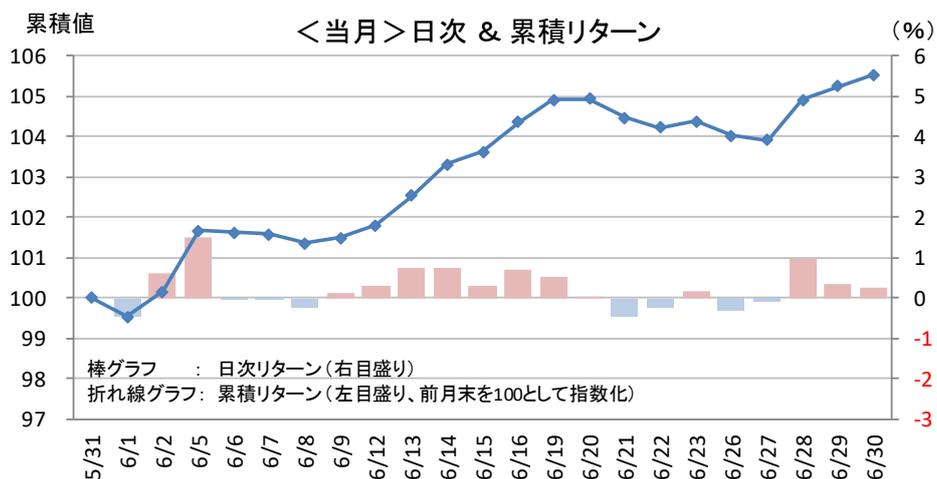
日付	指数	累積リターン
高値 2023/06/30	17,307	+16.84%
安値 2023/01/04	14,637	-1.18%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
98兆661億円	92兆6,165億円	+5兆4,496億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+5,406億円
---------	----------



## <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		17,307	16,400	906	5.53
国内株式		23,305	21,741	1,563	7.19
国内債券		12,685	12,637	48	0.38
外国株式(先進国)		23,634	22,035	1,599	7.26
エマージング株式		20,417	19,142	1,275	6.66
外国債券(先進国)		18,825	18,341	484	2.64
エマージング債券		20,317	19,195	1,122	5.85
ハイイールド債券		27,471	26,232	1,238	4.72
複合資産		19,913	19,228	685	3.56
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,788	34,918	-131	-0.37
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	34,817	32,464	2,353	7.25
その他		6,678	6,541	137	2.10

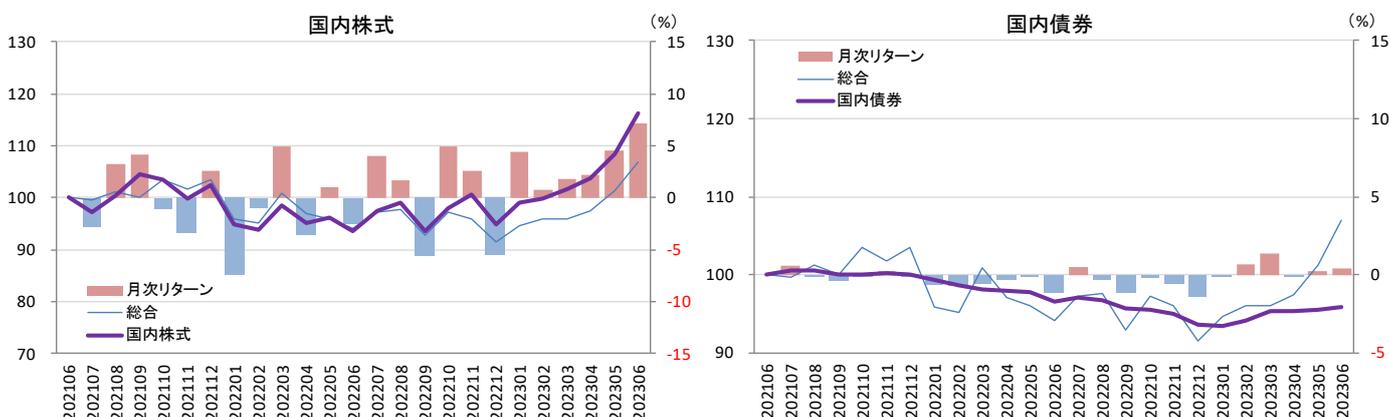
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000  
[色塗りの基準]月次リターン>総合

#### (2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	11.34	16.84	13.55	16.84
国内株式	14.50	22.45	24.22	22.45
国内債券	0.56	2.45	-0.75	2.45
外国株式(先進国)	15.60	24.82	21.06	24.82
エマージング株式	13.86	15.08	9.75	15.08
外国債券(先進国)	4.26	6.06	1.97	6.06
エマージング債券	11.68	15.41	14.51	15.41
ハイイールド債券	9.56	12.32	12.78	12.32
複合資産	6.67	9.93	6.94	9.93
国内REIT	5.24	0.74	-1.15	0.74
外国REIT	11.31	11.68	1.42	11.68
その他	5.57	11.00	6.57	11.00

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

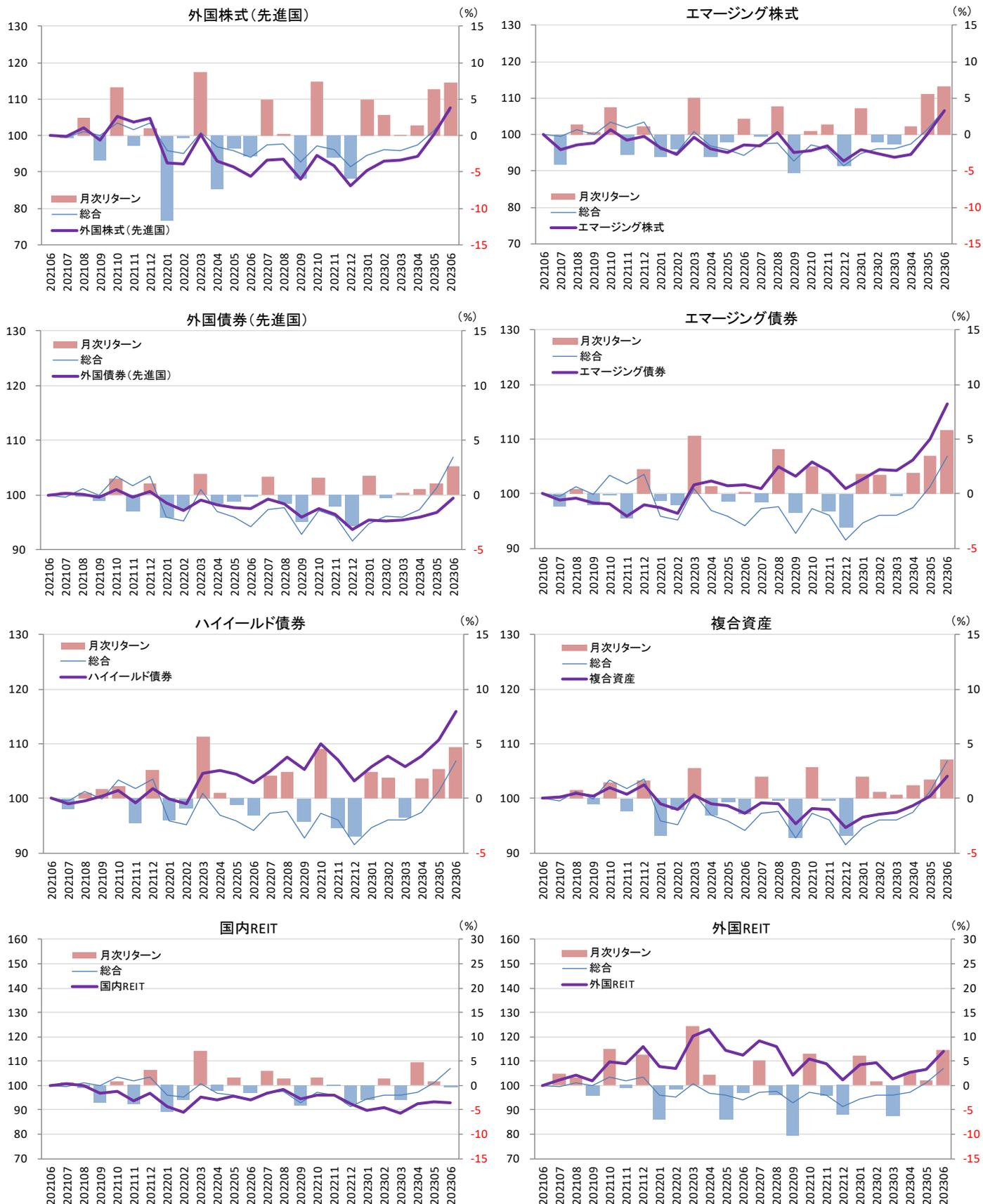
#### (3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	5.53		
1	外国株式(先進国)	7.26	42.65	3.08
2	国内株式	7.19	12.93	0.92
3	複合資産	3.56	14.61	0.52
4	外国REIT	7.25	4.61	0.33
5	外国債券(先進国)	2.64	9.01	0.24
6	エマージング株式	6.66	3.28	0.21
7	ハイイールド債券	4.72	1.93	0.09
8	エマージング債券	5.85	1.18	0.07
9	その他	2.10	2.63	0.06
10	国内債券	0.38	4.27	0.02
11	国内REIT	-0.37	2.90	-0.01
	合計		100.00	5.53

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	13.55		
1	外国株式(先進国)	21.06	41.03	8.66
2	国内株式	24.22	12.40	2.88
3	複合資産	6.94	15.08	1.05
4	エマージング株式	9.75	3.19	0.30
5	ハイイールド債券	12.78	1.96	0.23
6	その他	6.57	2.62	0.18
7	外国債券(先進国)	1.97	9.39	0.17
8	エマージング債券	14.51	1.24	0.16
9	外国REIT	1.42	5.05	0.04
10	国内債券	-0.75	4.84	-0.06
11	国内REIT	-1.15	3.19	-0.06
	合計		100.00	13.55

#### ◆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		17,307	16,400	906	5.53	
国内株式		23,305	21,741	1,563	7.19	
	ヘッジなし	23,828	22,247	1,581	7.11	
国内債券		12,685	12,637	48	0.38	
	ヘッジなし	12,894	12,851	43	0.33	
外国株式(先進国)		23,634	22,035	1,599	7.26	
	ヘッジなし	28,229	26,235	1,994	7.60	
	円ヘッジ	17,031	16,523	508	3.07	
エマージング株式		20,417	19,142	1,275	6.66	
	ヘッジなし	19,785	18,547	1,238	6.68	
	円ヘッジ	18,910	18,503	407	2.20	
外国債券(先進国)		18,825	18,341	484	2.64	
	ヘッジなし	21,011	20,216	795	3.93	
	円ヘッジ	12,958	12,946	12	0.09	
エマージング債券		20,317	19,195	1,122	5.85	
	ヘッジなし	22,422	21,171	1,252	5.91	
	円ヘッジ	15,706	15,441	265	1.72	
ハイイールド債券		27,471	26,232	1,238	4.72	
	ヘッジなし	32,663	31,165	1,497	4.81	
	円ヘッジ	15,617	15,518	99	0.64	
複合資産		19,913	19,228	685	3.56	
	ヘッジなし	20,737	19,948	789	3.95	
	円ヘッジ	14,017	13,868	149	1.07	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,788	34,918	-131	-0.37	
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,848	35,031	-182	-0.52
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	34,817	32,464	2,353	7.25	
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	35,870	33,409	2,461	7.37
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,598	16,053	545	3.39
その他		6,678	6,541	137	2.10	

※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

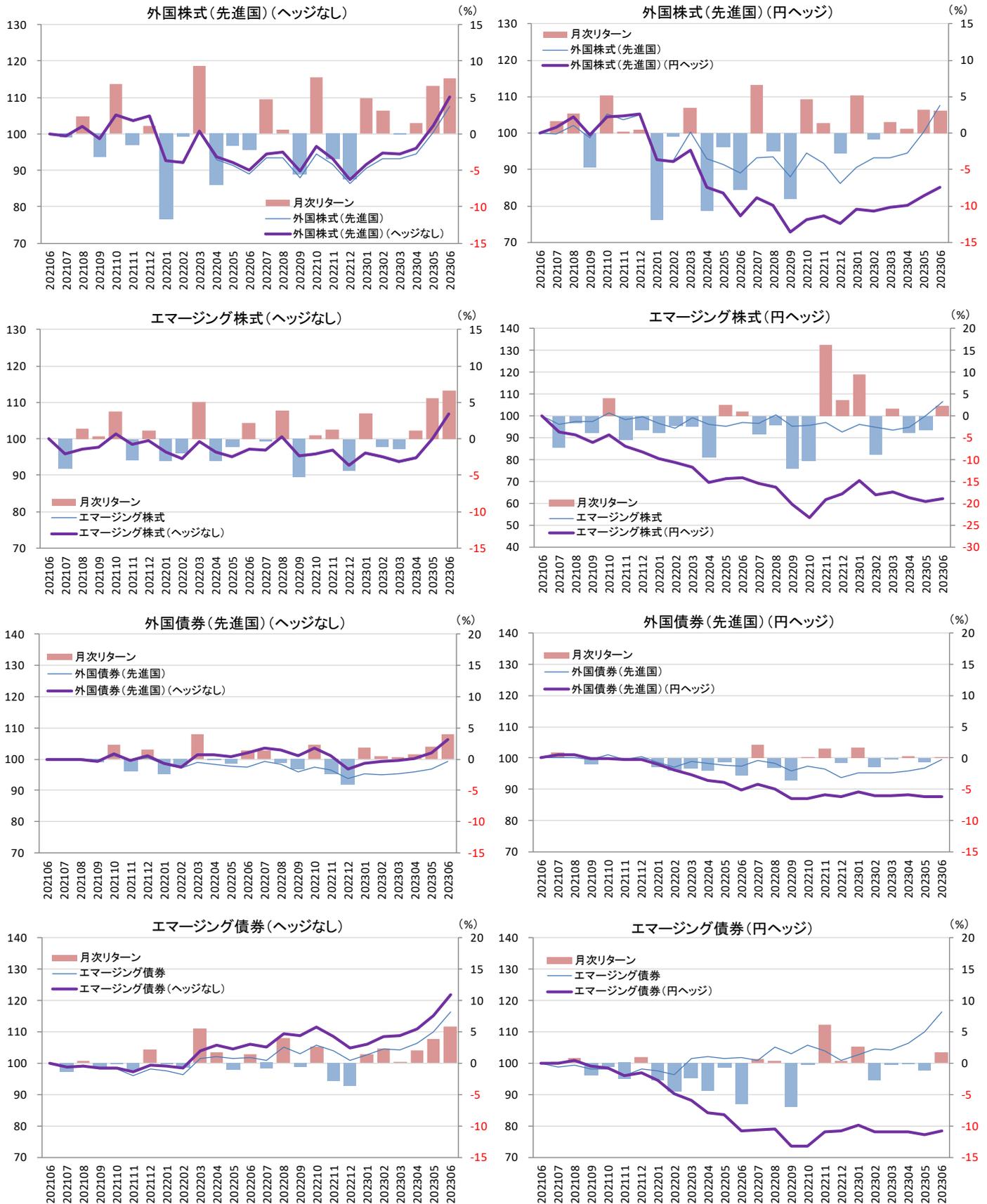
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	11.34	16.84	13.55	16.84
国内株式	14.50	22.45	24.22	22.45
ヘッジなし	14.15	22.05	23.83	22.05
国内債券	0.56	2.45	-0.75	2.45
ヘッジなし	0.49	2.54	-0.16	2.54
外国株式(先進国)	15.60	24.82	21.06	24.82
ヘッジなし	16.39	25.94	22.10	25.94
円ヘッジ	6.95	13.19	10.42	13.19
エマージング株式	13.86	15.08	9.75	15.08
ヘッジなし	13.92	15.13	9.83	15.13
円ヘッジ	-4.69	-3.28	-13.67	-3.28
外国債券(先進国)	4.26	6.06	1.97	6.06
ヘッジなし	6.75	9.54	4.05	9.54
円ヘッジ	-0.23	-0.03	-2.16	-0.03
エマージング債券	11.68	15.41	14.51	15.41
ヘッジなし	12.26	16.50	14.94	16.50
円ヘッジ	0.46	0.18	0.22	0.18
ハイイールド債券	9.56	12.32	12.78	12.32
ヘッジなし	10.18	13.11	13.04	13.11
円ヘッジ	0.38	1.26	2.17	1.26
複合資産	6.67	9.93	6.94	9.93
ヘッジなし	7.59	11.42	8.40	11.42
円ヘッジ	1.02	1.81	-0.66	1.81
国内REIT	5.24	0.74	-1.15	0.74
ヘッジなし	4.93	0.35	-1.53	0.35
外国REIT	11.31	11.68	1.42	11.68
ヘッジなし	11.59	12.02	1.78	12.02
円ヘッジ	1.86	0.25	-9.58	0.25
その他	5.57	11.00	6.57	11.00

※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）」

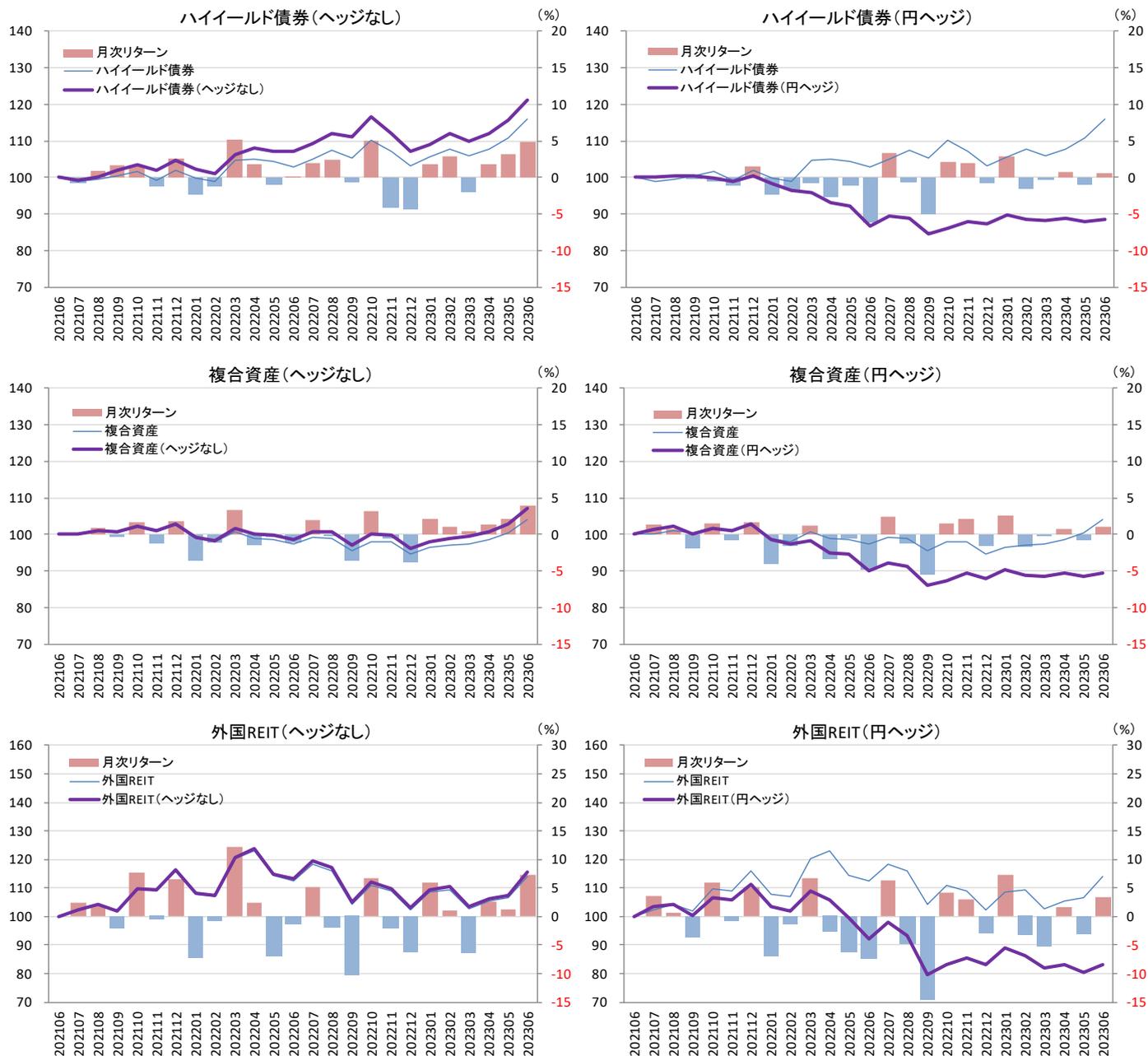
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	5.53		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	7.60	39.21	2.96
2	国内株式(ヘッジなし)	7.11	12.53	0.88
3	複合資産(ヘッジなし)	3.95	12.01	0.48
4	外国REIT(ヘッジなし)	7.37	4.39	0.32
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	3.93	5.71	0.22
6	エマージング株式(ヘッジなし)	6.68	3.27	0.21
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	3.07	2.83	0.09
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	4.80	1.38	0.07
9	エマージング債券(ヘッジなし)	5.91	0.95	0.06
10	その他(ヘッジなし)	1.82	1.38	0.03
11	その他(円ヘッジ)	2.52	0.79	0.02
12	国内債券(ヘッジなし)	0.33	3.21	0.01
13	複合資産(円ヘッジ)	1.07	0.68	0.01
14	国内債券(円ヘッジ)	0.53	1.07	0.01
15	外国REIT(円ヘッジ)	3.39	0.14	0.01
16	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.09	2.38	0.00
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.64	0.17	0.00
18	エマージング債券(円ヘッジ)	1.72	0.06	0.00
19	国内株式(円ヘッジ)	2.36	0.03	0.00
20	エマージング株式(円ヘッジ)	2.20	0.01	0.00
21	国内REIT(ヘッジなし)	-0.52	2.82	-0.02
	合計		95.01	5.35

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	13.55		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	22.10	37.34	8.27
2	国内株式(ヘッジなし)	23.83	11.99	2.76
3	複合資産(ヘッジなし)	8.40	12.26	1.05
4	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	10.42	3.02	0.32
5	エマージング株式(ヘッジなし)	9.83	3.18	0.30
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	4.05	5.97	0.22
7	ハイイールド債券(ヘッジなし)	13.04	1.37	0.16
8	エマージング債券(ヘッジなし)	14.94	0.99	0.13
9	その他(円ヘッジ)	13.09	0.69	0.10
10	その他(ヘッジなし)	5.77	1.45	0.08
11	外国REIT(ヘッジなし)	1.78	4.80	0.05
12	国内株式(円ヘッジ)	17.23	0.03	0.00
13	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.17	0.18	0.00
14	エマージング債券(円ヘッジ)	0.22	0.06	-0.00
15	エマージング株式(円ヘッジ)	-13.67	0.01	-0.00
16	複合資産(円ヘッジ)	-0.66	0.77	-0.01
17	外国REIT(円ヘッジ)	-9.58	0.16	-0.02
18	国内債券(ヘッジなし)	-0.16	3.58	-0.02
19	国内債券(円ヘッジ)	-2.39	1.26	-0.04
20	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-2.16	2.49	-0.06
21	国内REIT(ヘッジなし)	-1.53	3.10	-0.07
	合計		95.01	13.25

#### ◆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

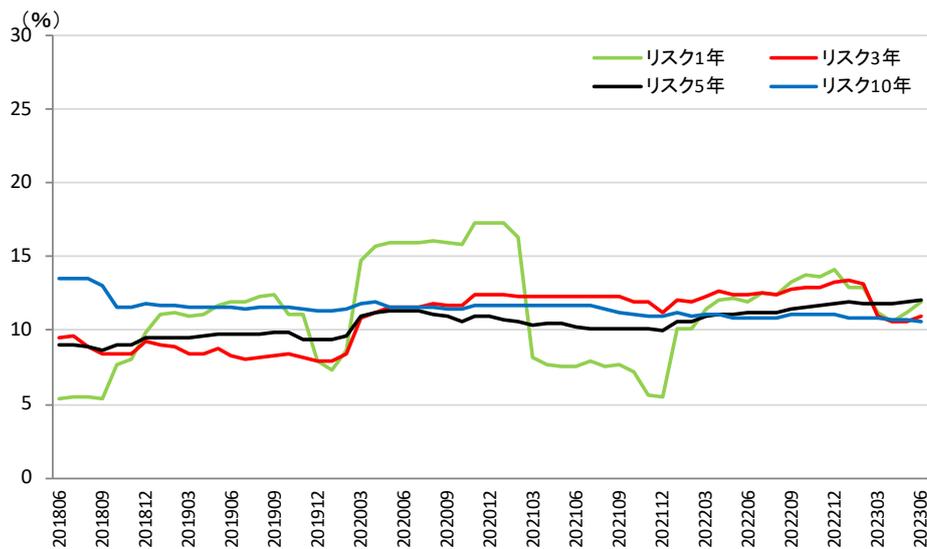
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	35.40	37.46	81.22	10.94	12.09	10.63	0.97	0.55	0.58
国内株式	50.56	42.06	143.18	13.68	16.34	15.53	1.07	0.45	0.60
国内債券	-3.92	-3.27	4.64	1.94	2.03	1.80	-0.67	-0.31	0.26
外国株式(先進国)	54.93	71.57	152.94	16.73	18.48	15.94	0.94	0.62	0.61
エマージング株式	55.85	44.24	95.17	12.37 ↓	18.14	16.46	1.29	0.42	0.42
外国債券(先進国)	4.98	9.58	17.78	4.48	4.70	5.33 ↓	0.37	0.40	0.31
エマージング債券	28.86	27.48	35.69	7.61	11.03	10.91	1.16	0.45	0.29
ハイイールド債券	38.56	32.43	63.55	7.94	11.57	10.49	1.45	0.50	0.48
複合資産	18.46	19.42	53.30	6.42	7.32	7.22 ↓	0.91	0.50	0.61
国内REIT	24.50	25.33	83.11	11.53 ↓	14.89	13.35	0.66	0.31	0.47
外国REIT	56.60	45.02	110.60	17.51	18.84	16.31	0.92	0.41	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

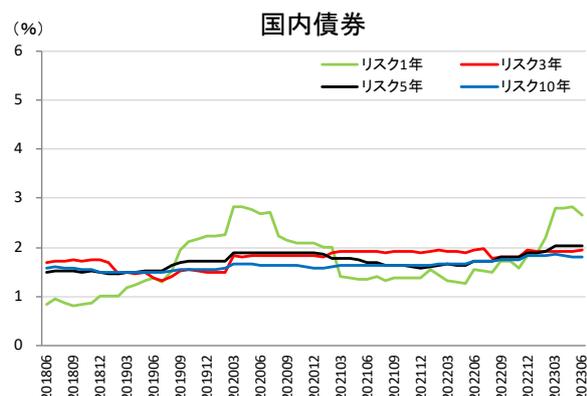
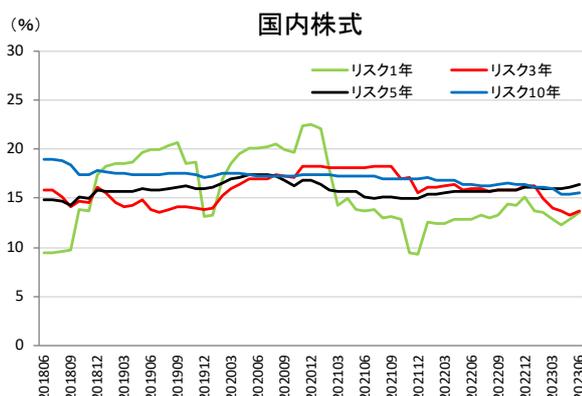
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

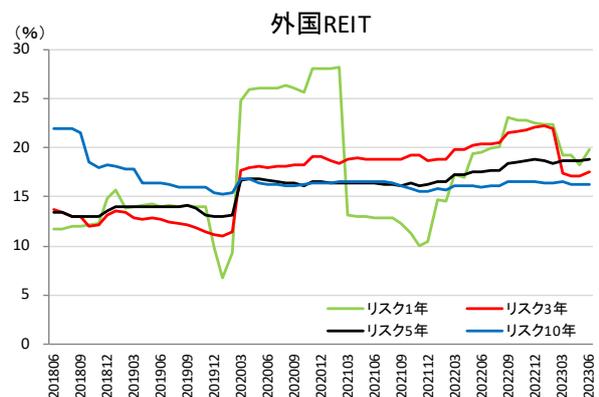
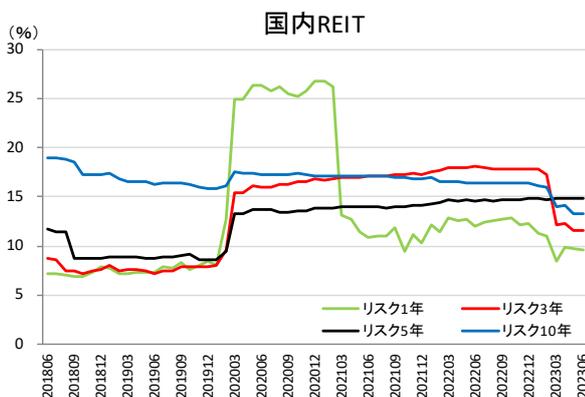
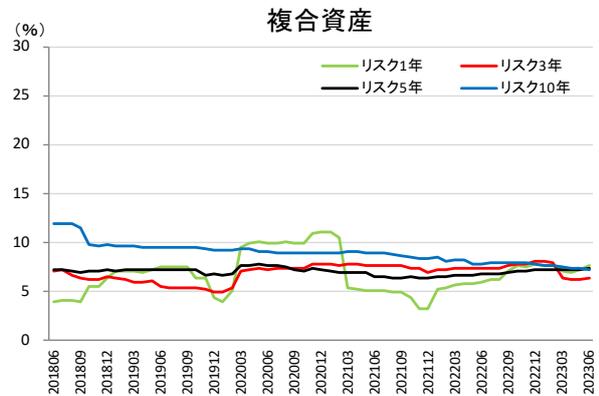
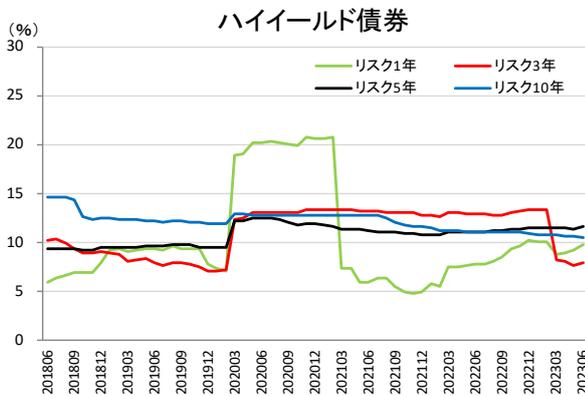
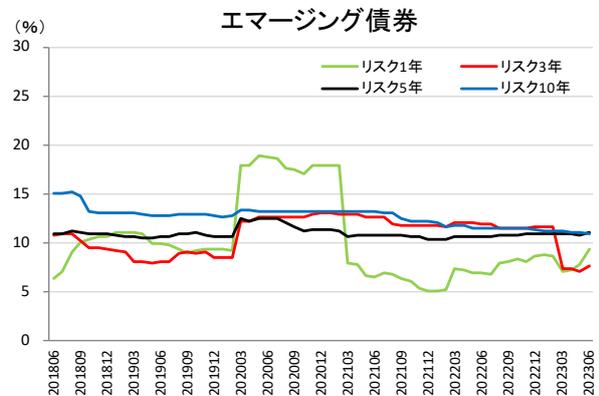
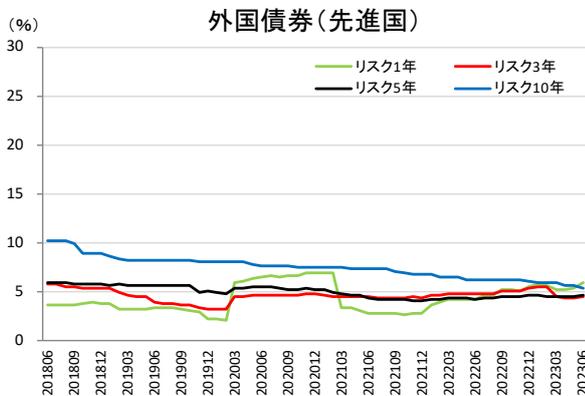
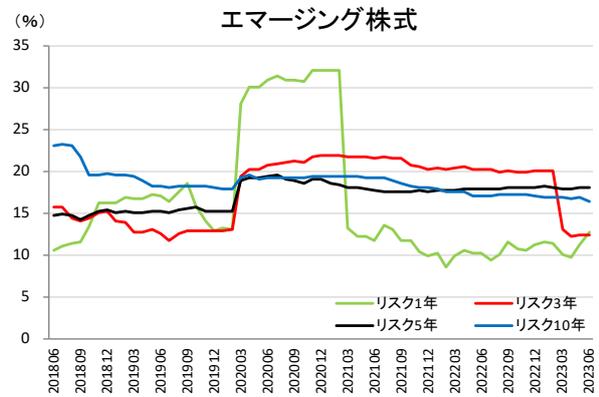
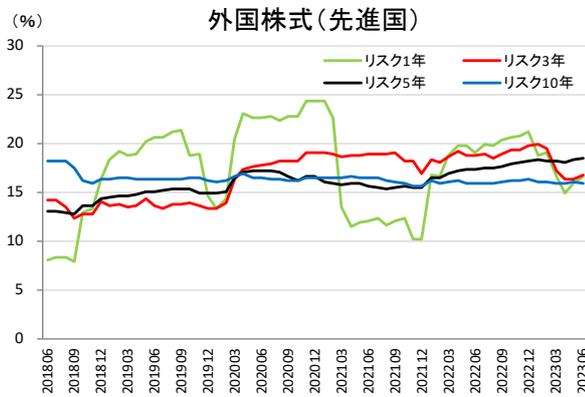


<2> リスク・サマリー

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)

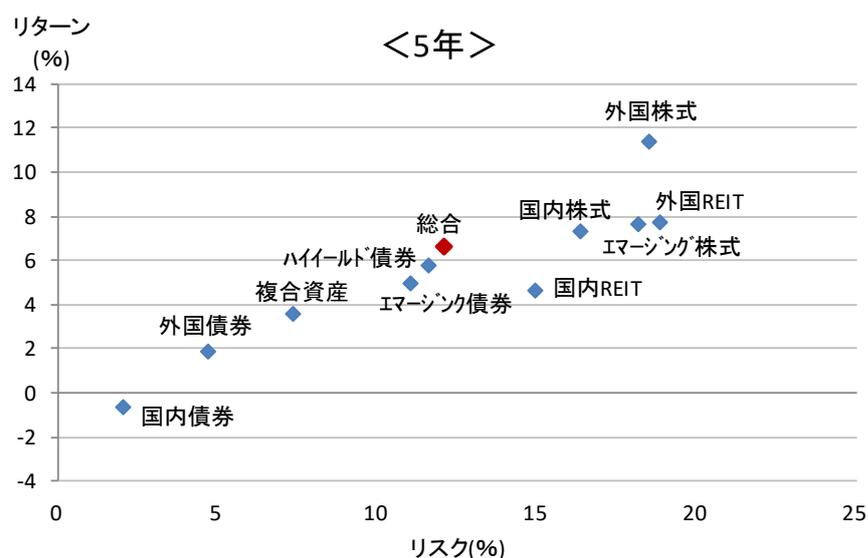
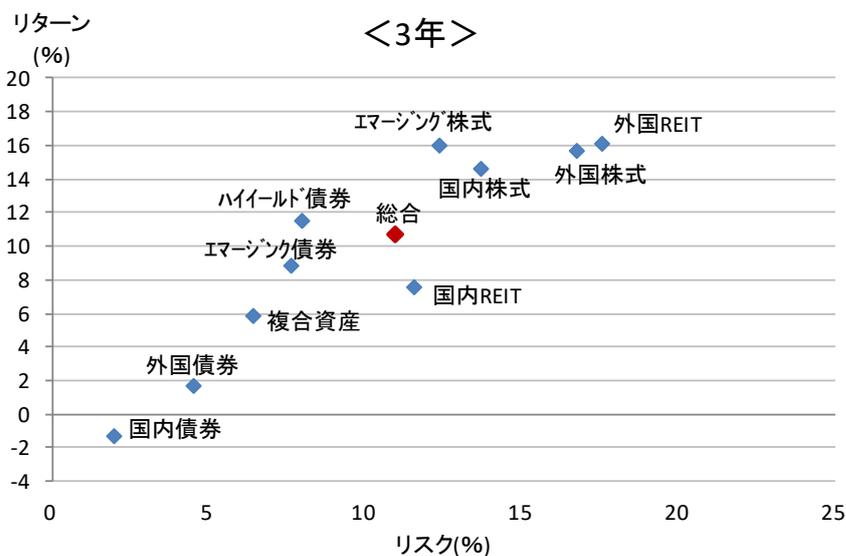
② 「大分類」



## <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	10.63	6.57	10.94	12.09
国内株式	14.61	7.27	13.68	16.34
国内債券	-1.32	-0.66	1.94	2.03
外国株式(先進国)	15.71	11.40	16.73	18.48
エマーシング株式	15.94	7.60	12.37	18.14
外国債券(先進国)	1.63	1.85	4.48	4.70
エマーシング債券	8.82	4.98	7.61	11.03
ハイールド債券	11.48	5.78	7.94	11.57
複合資産	5.81	3.61	6.42	7.32
国内REIT	7.58	4.62	11.53	14.89
外国REIT	16.13	7.72	17.51	18.84

※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）」

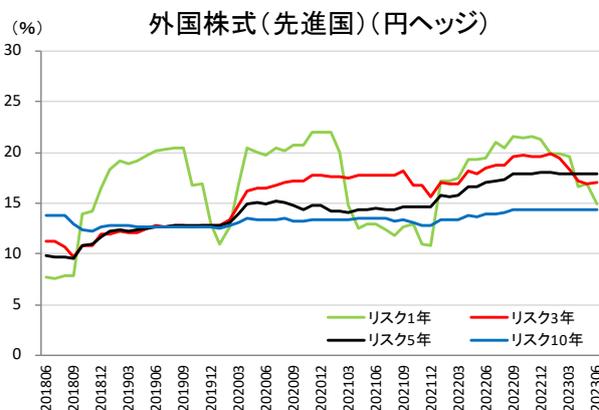
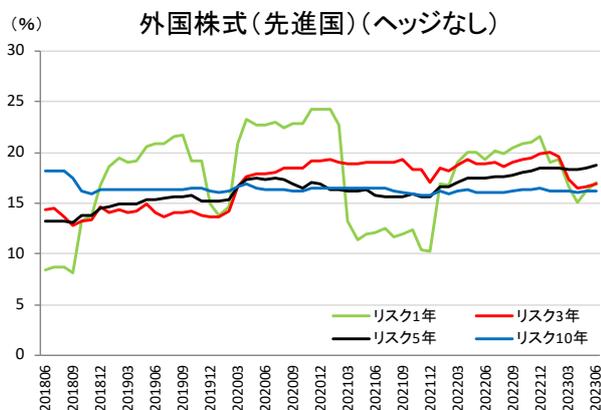
(1) 期間別リスク・リターン

	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	35.40	37.46	81.22	10.94	12.09	10.63	0.97	0.55	0.58
国内株式	50.56	42.06	143.18	13.68	16.34	15.53	1.07	0.45	0.60
ヘッジなし	48.60	41.09	145.03	13.68	16.24	15.05	1.03	0.44	0.62
国内債券	-3.92	-3.27	4.64	1.94	2.03	1.80	-0.67	-0.31	0.26
ヘッジなし	-2.96	-2.55	5.43	1.87	1.95	1.77	-0.52	-0.24	0.31
外国株式(先進国)	54.93	71.57	152.94	16.73	18.48	15.94	0.94	0.62	0.61
ヘッジなし	59.48	76.82	166.68	16.92	18.69	16.13	1.00	0.65	0.64
円ヘッジ	17.54	34.25	89.73	16.99	17.90	14.37	0.33	0.34	0.46
エマージング株式	55.85	44.24	95.17	12.37	↓ 18.14	16.46	1.29	0.42	0.42
ヘッジなし	56.23	44.61	95.73	12.37	↓ 18.15	16.47	1.30	0.42	0.42
円ヘッジ	-20.10	-24.80	11.92	21.63	22.02	19.24	-0.33	-0.25	0.06
外国債券(先進国)	4.98	9.58	17.78	4.48	4.70	5.33	↓ 0.37	0.40	0.31
ヘッジなし	13.54	18.34	26.93	5.99	5.75	6.41	↓ 0.73	0.60	0.38
円ヘッジ	-11.04	-5.39	1.46	4.27	↓ 4.38	3.57	-0.89	-0.24	0.04
エマージング債券	28.86	27.48	35.69	7.61	11.03	10.91	1.16	0.45	0.29
ヘッジなし	33.97	34.75	40.83	7.45	10.04	10.38	1.38	0.62	0.34
円ヘッジ	-16.51	-13.08	-3.72	9.19	↓ 10.78	8.54	-0.63	-0.25	-0.04
ハイールド債券	38.56	32.43	63.55	7.94	11.57	10.49	1.45	0.50	0.48
ヘッジなし	44.23	44.25	93.46	8.00	10.47	9.85	1.63	0.73	0.69
円ヘッジ	0.13	-1.15	14.71	7.15	↓ 9.45	7.31	0.01	-0.02	0.19
複合資産	18.46	19.42	53.30	6.42	7.32	7.22	↓ 0.91	0.50	0.61
ヘッジなし	23.04	24.21	61.83	6.83	7.68	7.56	↓ 1.05	0.58	0.65
円ヘッジ	-0.14	-1.94	13.22	7.28	7.91	6.47	-0.00	-0.04	0.19
国内REIT	24.50	25.33	83.11	11.53	↓ 14.89	13.35	0.66	0.31	0.47
ヘッジなし	23.01	24.77	82.30	11.46	↓ 14.75	13.15	↓ 0.63	0.31	0.47
外国REIT	56.60	45.02	110.60	17.51	18.84	16.31	0.92	0.41	0.47
ヘッジなし	58.71	47.66	116.43	17.66	18.90	16.39	0.94	0.43	0.49
円ヘッジ	8.52	0.34	19.28	17.55	18.47	15.08	0.16	0.01	0.12

※[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

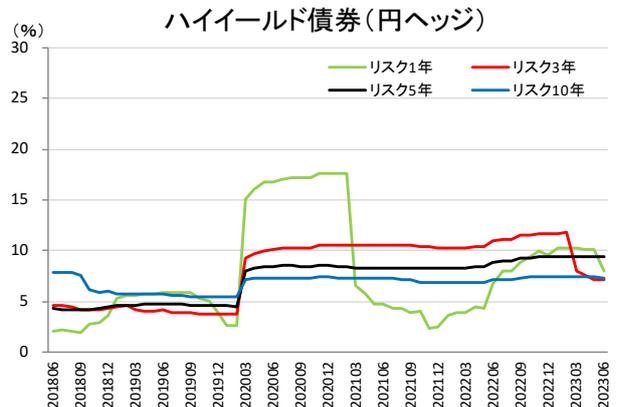
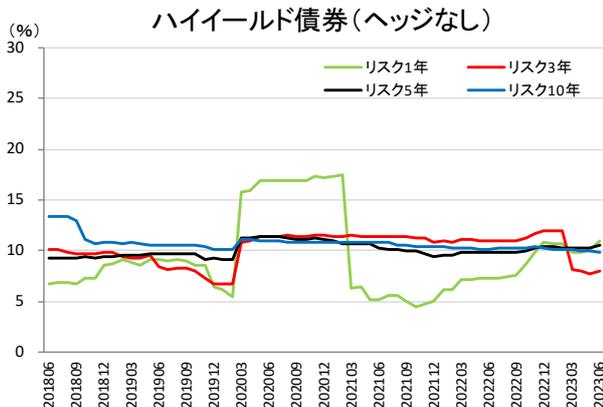
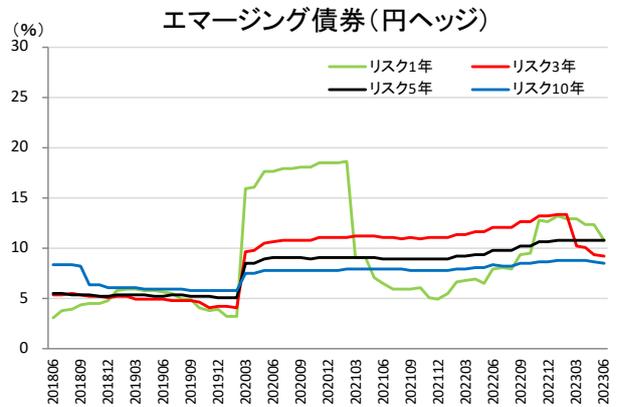
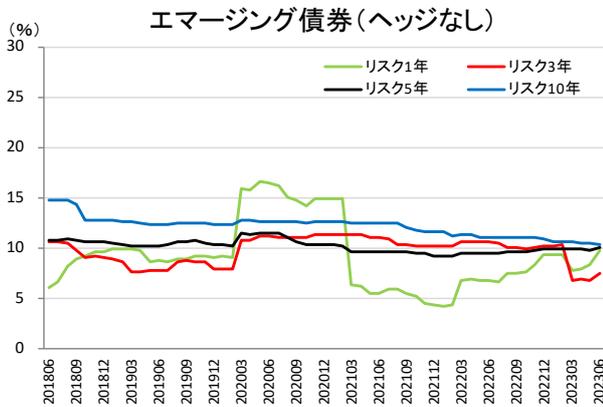
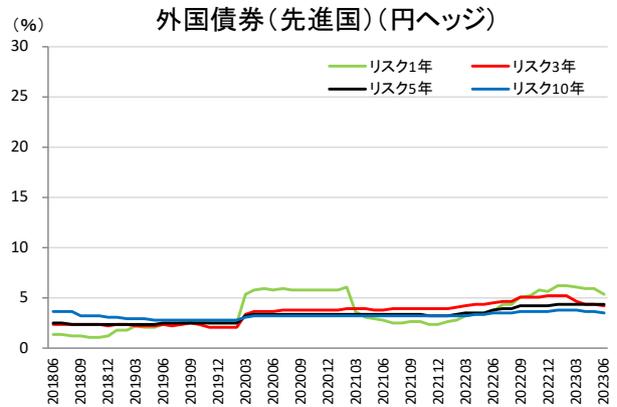
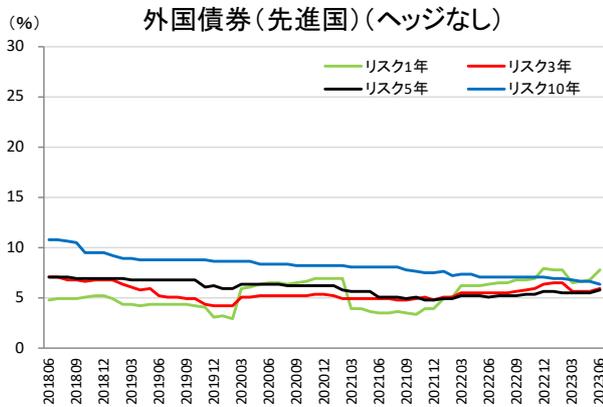
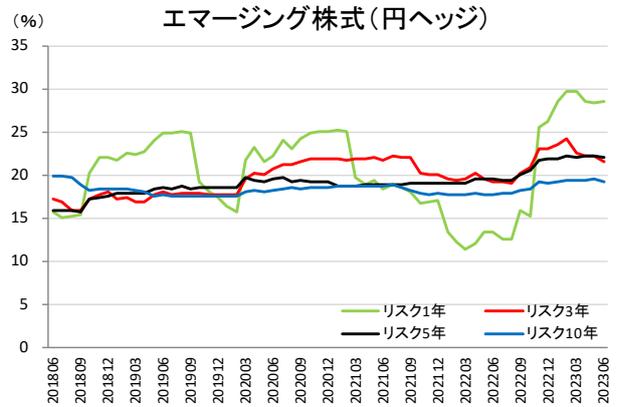
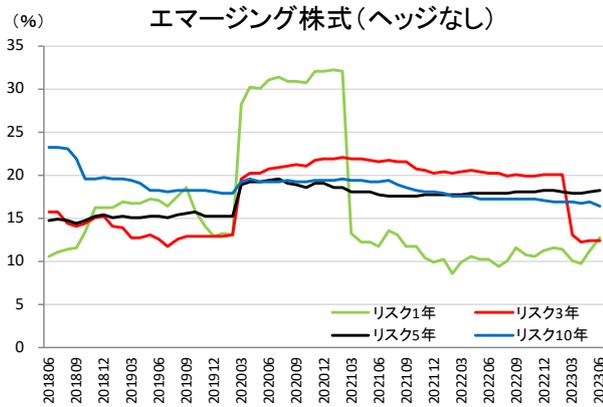
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

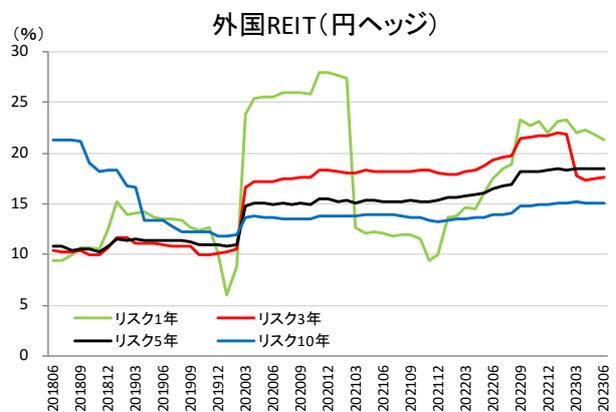
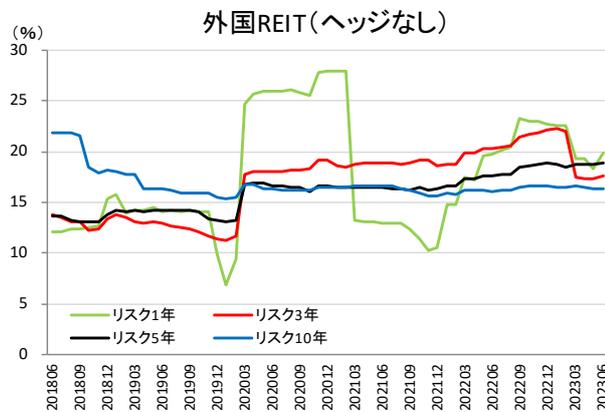
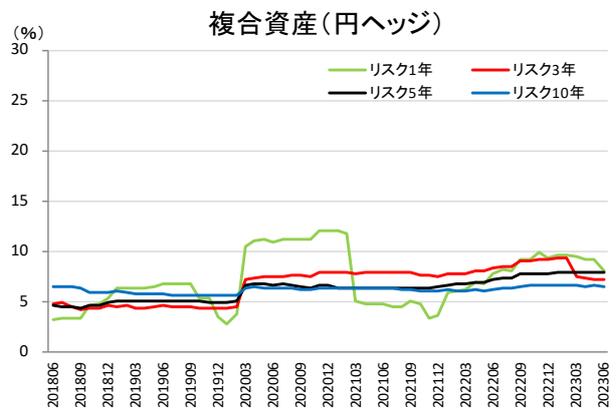
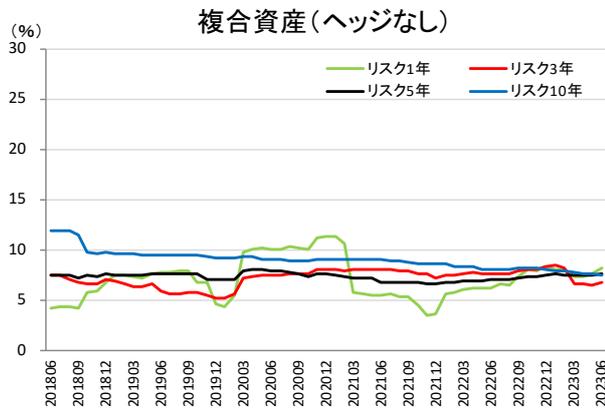
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

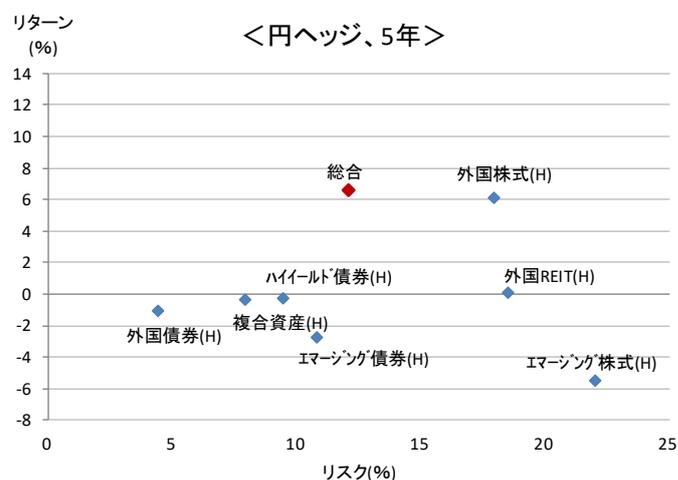
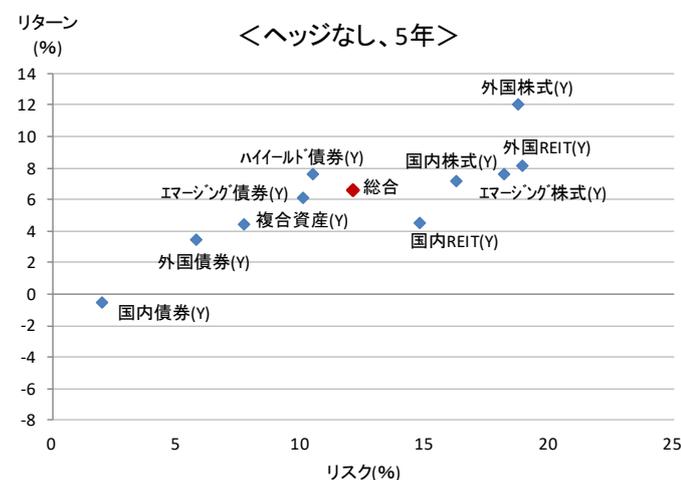
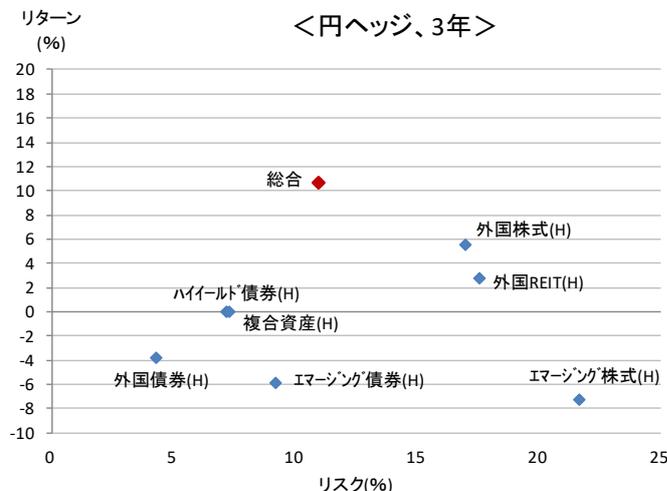
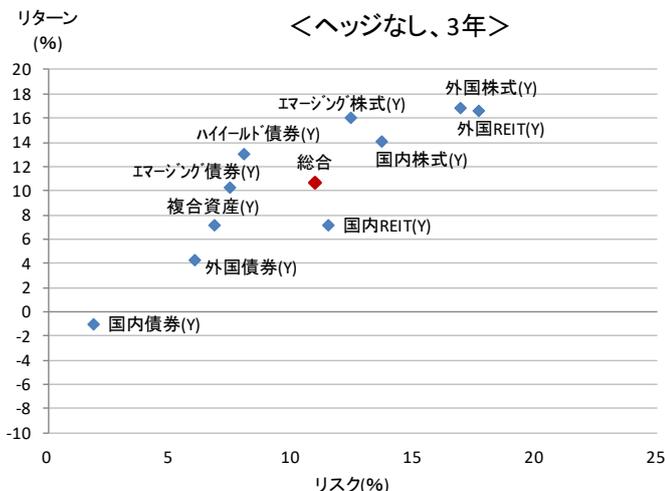
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	10.63	6.57	10.94	12.09
国内株式(Y)	14.11	7.13	13.68	16.24
国内債券(Y)	-1.00	-0.52	1.87	1.95
外国株式(先進国)(Y)	16.83	12.07	16.92	18.69
エマーシング株式(Y)	16.03	7.66	12.37	18.15
外国債券(先進国)(Y)	4.32	3.43	5.99	5.75
エマーシング債券(Y)	10.24	6.15	7.45	10.04
ハイールド債券(Y)	12.98	7.60	8.00	10.47
複合資産(Y)	7.16	4.43	6.83	7.68
国内REIT(Y)	7.15	4.52	11.46	14.75
外国REIT(Y)	16.64	8.11	17.66	18.90

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	10.63	6.57	10.94	12.09
外国株式(先進国)(H)	5.54	6.07	16.99	17.90
エマーシング株式(H)	-7.21	-5.54	21.63	22.02
外国債券(先進国)(H)	-3.82	-1.10	4.27	4.38
エマーシング債券(H)	-5.84	-2.77	9.19	10.78
ハイールド債券(H)	0.04	-0.23	7.15	9.45
複合資産(H)	-0.05	-0.39	7.28	7.91
外国REIT(H)	2.76	0.07	17.55	18.47

※リスク、リターンは年率換算値

## ＜3＞設定・解約額 [ネット金額]

## 1. 「総合」 および 「大分類」

(単位:億円)	当月	3ヵ月	6ヵ月	1年
総合	5,406	5,709	21,499	62,249
国内株式	804	-766	-35	3,325
国内債券	96	-1,005	-2,387	-1,024
外国株式(先進国)	1,400	2,092	9,971	30,404
エマージング株式	787	1,419	2,732	3,047
外国債券(先進国)	1,390	2,218	4,958	7,787
エマージング債券	-9	-127	7	-292
ハイイールド債券	184	400	875	1,911
複合資産	455	666	2,462	7,880
国内REIT	61	199	778	3,328
外国REIT	112	657	1,479	2,683
その他	126	-45	658	3,200

## 2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

(単位:億円)	当月	3ヵ月	6ヵ月	1年
総合	5,406	5,709	21,499	62,249
国内株式	804	-766	-35	3,325
ヘッジなし	870	-557	234	3,811
国内債券	96	-1,005	-2,387	-1,024
ヘッジなし	152	-366	-1,245	-194
外国株式(先進国)	1,400	2,092	9,971	30,404
ヘッジなし	2,119	3,504	11,715	31,953
円ヘッジ	-656	-1,213	-1,423	-1,061
エマージング株式	787	1,419	2,732	3,047
ヘッジなし	786	1,418	2,727	3,033
円ヘッジ	1	-1	0	-3
外国債券(先進国)	1,390	2,218	4,958	7,787
ヘッジなし	258	1,250	2,568	3,201
円ヘッジ	1,141	937	2,191	3,880
エマージング債券	-9	-127	7	-292
ヘッジなし	19	-63	96	-96
円ヘッジ	-4	-14	-11	-36
ハイイールド債券	184	400	875	1,911
ヘッジなし	242	537	1,017	1,986
円ヘッジ	2	4	31	198
複合資産	455	666	2,462	7,880
ヘッジなし	585	1,060	3,020	7,956
円ヘッジ	-40	-111	-153	-236
国内REIT	61	199	778	3,328
ヘッジなし	77	241	846	3,472
外国REIT	112	657	1,479	2,683
ヘッジなし	136	690	1,479	2,609
円ヘッジ	-4	4	39	132
その他	126	-45	658	3,200

## &lt; 4 &gt; 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	980,661	100.0		5,399	100.0
国内株式	126,286	12.9		820	15.2
国内債券	40,845	4.2		144	2.7
外国株式(先進国)	421,930	43.0		1,183	21.9
エマージング株式	32,658	3.3		306	5.7
外国債券(先進国)	88,271	9.0		770	14.3
エマージング債券	11,591	1.2		257	4.8
ハイイールド債券	18,954	1.9		248	4.6
複合資産	141,756	14.5		1,036	19.2
国内REIT	27,657	2.8		135	2.5
外国REIT	45,423	4.6		279	5.2
その他	25,291	2.6		221	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	980,661	100.0		5,399	100.0
国内株式	126,286	12.9		820	15.2
ヘッジなし	122,320	12.5		731	13.5
国内債券	40,845	4.2		144	2.7
ヘッジなし	30,702	3.1		135	2.5
外国株式(先進国)	421,930	43.0		1,183	21.9
ヘッジなし	389,174	39.7		880	16.3
円ヘッジ	26,877	2.7		234	4.3
エマージング株式	32,658	3.3		306	5.7
ヘッジなし	32,559	3.3		292	5.4
円ヘッジ	62	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	88,271	9.0		770	14.3
ヘッジなし	55,733	5.7		425	7.9
円ヘッジ	23,700	2.4		265	4.9
エマージング債券	11,591	1.2		257	4.8
ヘッジなし	9,367	1.0		147	2.7
円ヘッジ	528	0.1		29	0.5
ハイイールド債券	18,954	1.9		248	4.6
ヘッジなし	13,652	1.4		75	1.4
円ヘッジ	1,606	0.2		65	1.2
複合資産	141,756	14.5		1,036	19.2
ヘッジなし	116,695	11.9		793	14.7
円ヘッジ	6,491	0.7		82	1.5
国内REIT	27,657	2.8		135	2.5
ヘッジなし	26,902	2.7		116	2.1
外国REIT	45,423	4.6		279	5.2
ヘッジなし	43,312	4.4		191	3.5
円ヘッジ	1,363	0.1		62	1.1
その他	25,291	2.6		221	4.1

## &lt; 5 &gt; 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	14,319	10.2	2.09	2.09	1.143
国内株式	20,503	14.0	0.84	0.71	1.038
国内債券	10,571	12.0	0.15	0.15	0.450
外国株式(先進国)	17,037	7.7	1.94	1.80	1.231
エマーヅング株式	14,224	10.8	2.59	2.40	1.647
外国債券(先進国)	10,196	10.6	1.39	1.42	0.986
エマーヅング債券	9,359	11.4	4.06	3.77	1.443
ハイイールド債券	9,676	12.1	5.35	5.08	1.668
複合資産	13,484	9.5	1.03	1.04	0.945
国内REIT	14,175	10.2	8.56	10.24	0.920
外国REIT	12,143	9.2	8.15	9.05	1.476

## 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	14,319	10.2	2.09	2.09	1.143
国内株式	20,503	14.0	0.84	0.71	1.038
ヘッジなし	20,341	14.4	0.70	0.59	1.019
国内債券	10,571	12.0	0.15	0.15	0.450
ヘッジなし	10,640	12.4	0.16	0.16	0.372
外国株式(先進国)	17,037	7.7	1.94	1.80	1.231
ヘッジなし	18,489	7.5	1.97	1.82	1.198
円ヘッジ	12,905	7.8	1.32	1.26	1.574
エマーヅング株式	14,224	10.8	2.59	2.40	1.647
ヘッジなし	14,489	10.8	2.60	2.40	1.648
円ヘッジ	9,499	11.6	0.44	0.58	1.674
外国債券(先進国)	10,196	10.6	1.39	1.42	0.986
ヘッジなし	11,421	12.3	1.67	1.70	0.974
円ヘッジ	8,643	8.0	0.86	0.93	0.876
エマーヅング債券	9,359	11.4	4.06	3.77	1.443
ヘッジなし	10,186	10.9	3.85	3.58	1.379
円ヘッジ	6,907	11.9	3.73	3.92	1.661
ハイイールド債券	9,676	12.1	5.35	5.08	1.668
ヘッジなし	11,324	12.4	5.72	5.43	1.677
円ヘッジ	8,227	12.4	3.04	3.11	1.633
複合資産	13,484	9.5	1.03	1.04	0.945
ヘッジなし	14,249	10.5	1.09	1.09	0.856
円ヘッジ	10,235	8.2	1.13	1.20	1.390
国内REIT	14,175	10.2	8.56	10.24	0.920
ヘッジなし	13,828	10.2	8.63	10.37	0.908
外国REIT	12,143	9.2	8.15	9.05	1.476
ヘッジなし	12,779	9.2	8.24	9.15	1.476
円ヘッジ	9,372	7.9	3.95	4.72	1.297

(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