

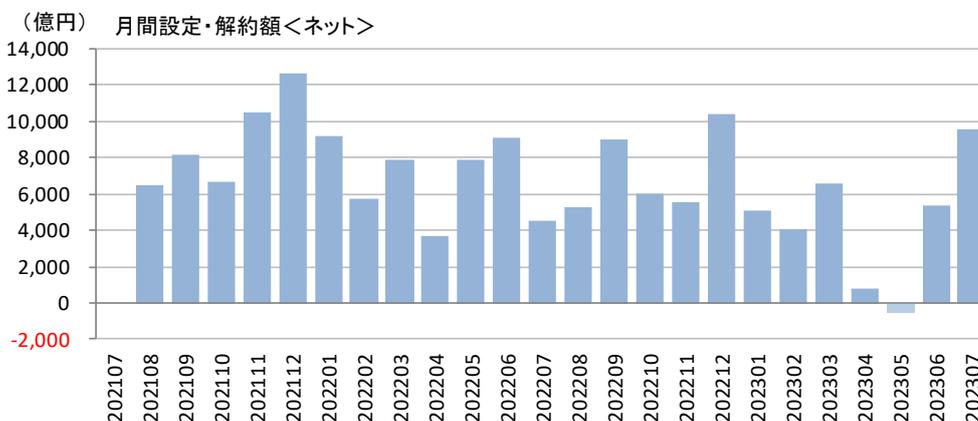
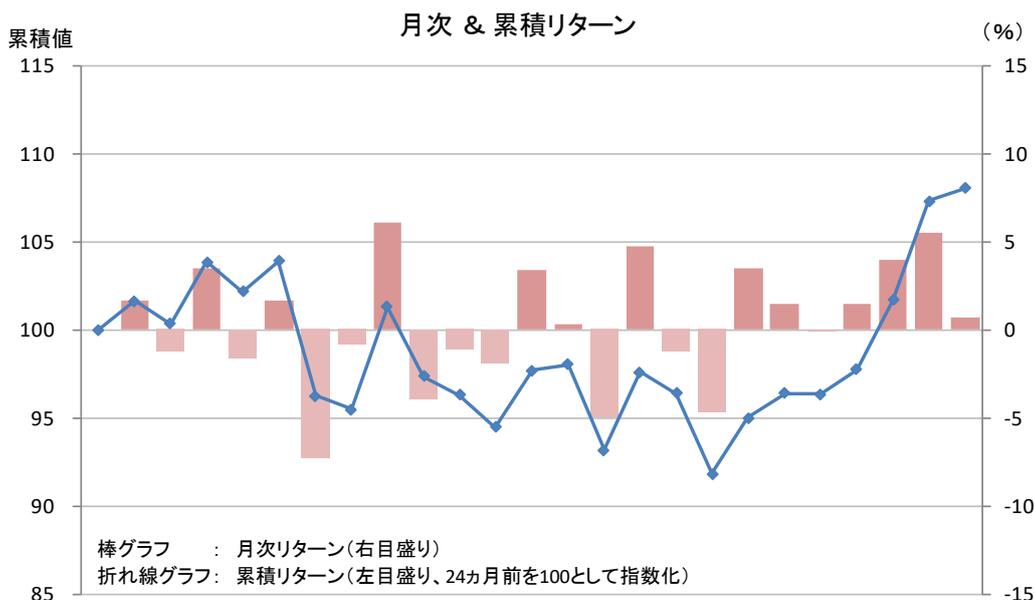
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2023年7月

「総合」 +0.68 %
(前月 +5.53 %)



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7月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

7月のMAB-FPI「総合」は0.68%上昇し17,425ポイント。
純資産総額は前月末比1兆3,390億円増加し99兆4,051億円。

「大分類別」では、その他+1.95%、外国株式(先進国)+1.54%、エマージング株式+1.44%、国内REIT+0.88%、国内株式+0.86%と、5つのカテゴリーが上昇した。
一方、外国債券(先進国)-1.20%、国内債券-1.18%、ハイイールド債券-1.07%など6つのカテゴリーが下落した。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+0.67%、国内株式+0.11%などがプラス寄与上位となり、外国債券(先進国)-0.11%、国内債券-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、概ね横ばい。

「大分類別」では、国内株式、エマージング株式、および国内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+9,514億円と大幅な流入超となった。

「大分類別」では、全カテゴリーで流入超となった。
このうち、外国株式(先進国)+3,327億円、国内株式+1,693億円、エマージング株式+1,210億円、国内債券+1,149億円と、4つのカテゴリーで1,000億円を超える大幅な流入超となった。

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
17,425	17,307	+118	+0.68 %

◇累積リターン

3ヵ月	+10.50 %
6ヵ月	+13.69 %
1年	+10.59 %
年初来	+17.64 %

◇年初来高値／安値

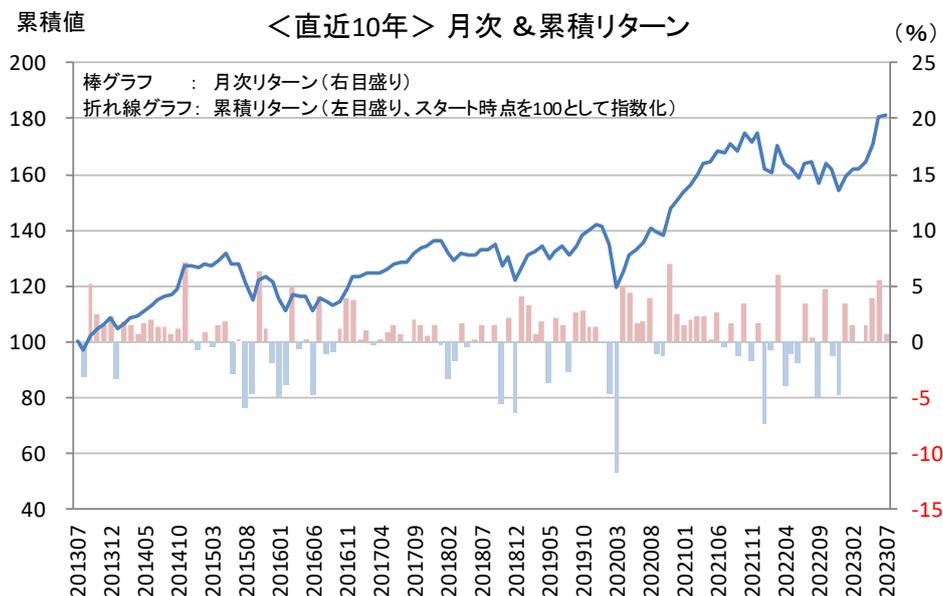
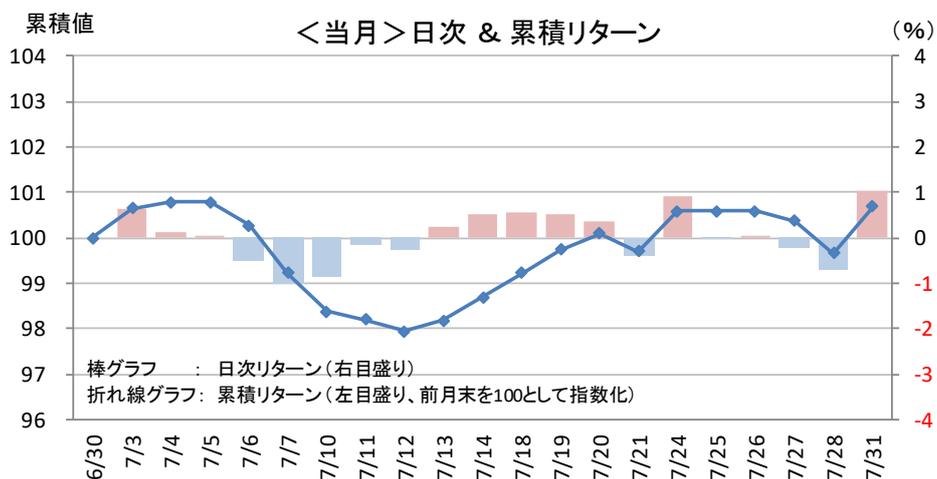
日付	指数	累積リターン
高値 2023/07/05	17,441	+17.75 %
安値 2023/01/04	14,637	-1.18 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
99兆4,051億円	98兆661億円	+1兆3,390億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+9,514億円
---------	----------



<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	17,425	17,307	118	0.68
国内株式	23,505	23,305	200	0.86
国内債券	12,535	12,685	-149	-1.18
外国株式(先進国)	23,999	23,634	365	1.54
エマージング株式	20,711	20,417	294	1.44
外国債券(先進国)	18,600	18,825	-225	-1.20
エマージング債券	20,130	20,317	-187	-0.92
ハイイールド債券	27,178	27,471	-293	-1.07
複合資産	19,883	19,913	-29	-0.15
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	35,092	34,788	305	0.88
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	34,788	34,817	-29	-0.08
その他	6,808	6,678	130	1.95

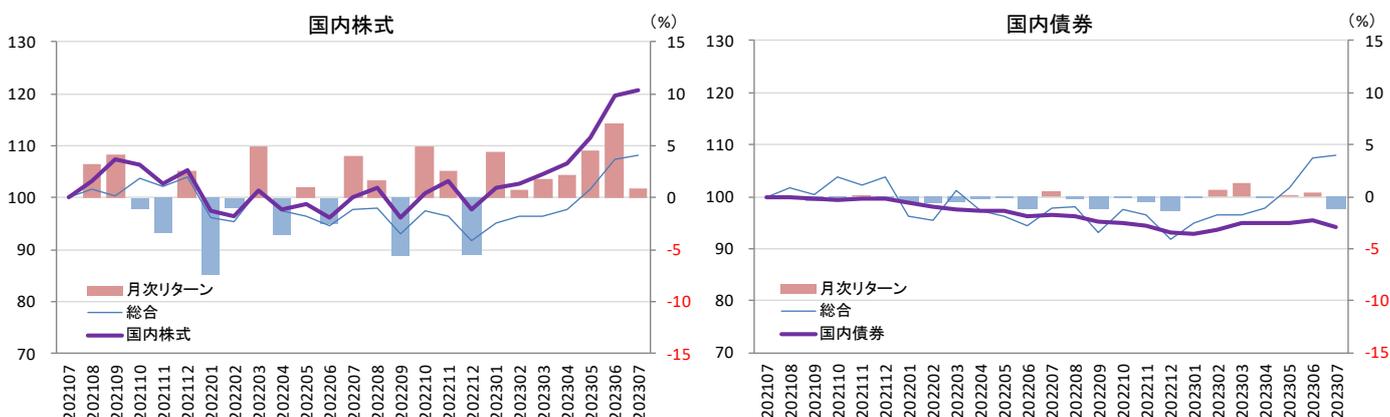
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	10.50	13.69	10.59	17.64
国内株式	13.06	18.35	20.49	23.51
国内債券	-0.62	1.38	-2.40	1.24
外国株式(先進国)	15.82	20.82	17.17	26.75
エマージング株式	14.26	12.71	11.75	16.73
外国債券(先進国)	2.46	2.96	-0.94	4.79
エマージング債券	8.55	12.33	14.35	14.35
ハイイールド債券	6.44	8.53	9.31	11.13
複合資産	5.24	7.58	4.71	9.77
国内REIT	1.36	4.71	-3.17	1.62
外国REIT	8.37	5.23	-3.69	11.58
その他	6.67	8.99	6.59	13.16

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

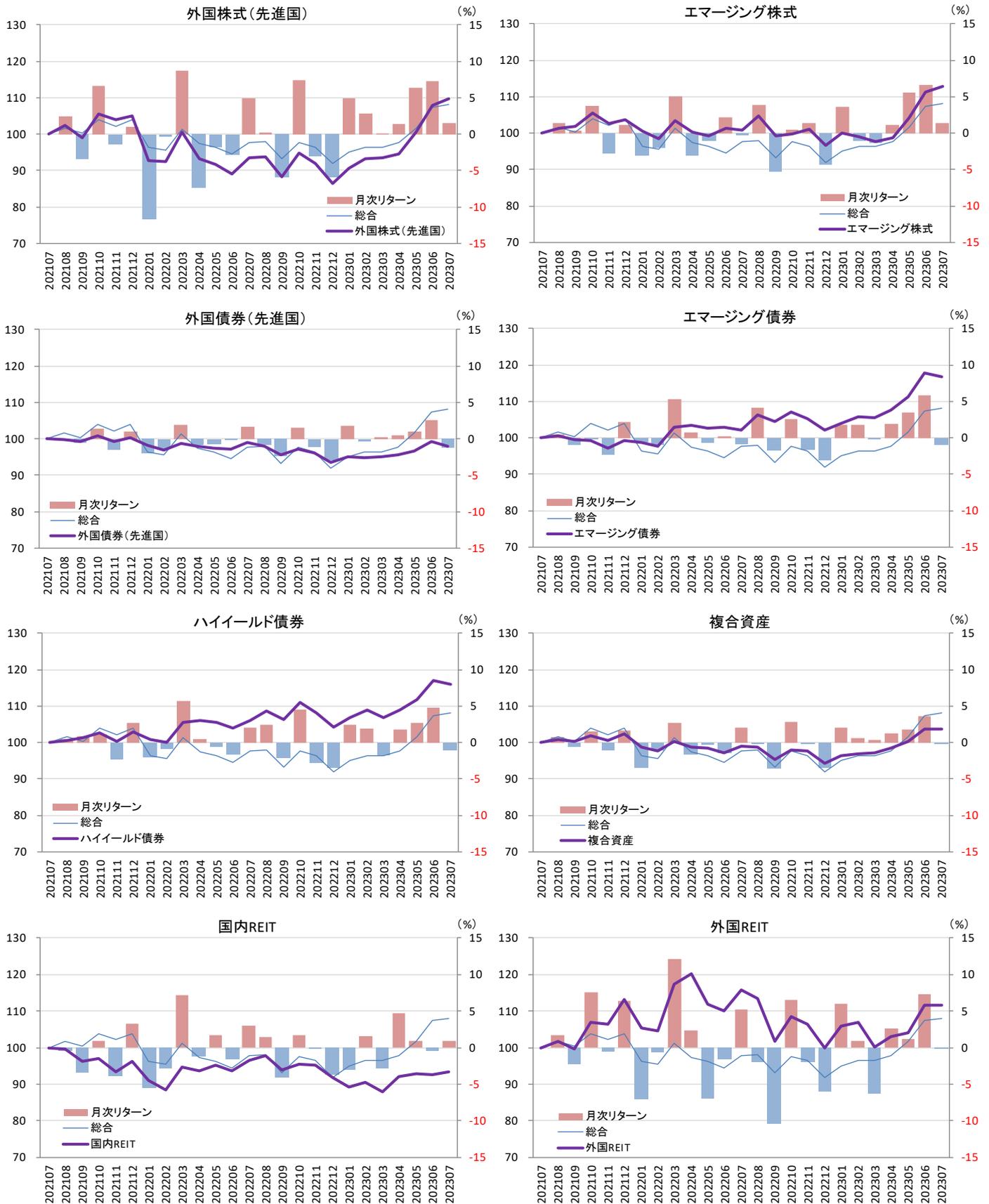
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	0.68		
1	外国株式(先進国)	1.54	43.11	0.67
2	国内株式	0.86	12.83	0.11
3	その他	1.95	2.62	0.05
4	エマージング株式	1.44	3.37	0.05
5	国内REIT	0.88	2.83	0.02
6	外国REIT	-0.08	4.63	-0.00
7	エマージング債券	-0.92	1.17	-0.01
8	ハイイールド債券	-1.07	1.92	-0.02
9	複合資産	-0.15	14.39	-0.02
10	国内債券	-1.18	4.21	-0.05
11	外国債券(先進国)	-1.20	8.93	-0.11
	合計		100.00	0.68

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	10.59		
1	外国株式(先進国)	17.17	41.29	7.20
2	国内株式	20.49	12.46	2.50
3	複合資産	4.71	15.01	0.70
4	エマージング株式	11.75	3.20	0.36
5	その他	6.59	2.63	0.18
6	ハイイールド債券	9.31	1.96	0.17
7	エマージング債券	14.35	1.23	0.16
8	外国債券(先進国)	-0.94	9.33	-0.12
9	国内債券	-2.40	4.77	-0.14
10	国内REIT	-3.17	3.15	-0.15
11	外国REIT	-3.69	4.98	-0.27
	合計		100.00	10.59

◆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		17,425	17,307	118	0.68
国内株式		23,505	23,305	200	0.86
	ヘッジなし	24,049	23,828	221	0.93
国内債券		12,535	12,685	-149	-1.18
	ヘッジなし	12,728	12,894	-167	-1.29
外国株式(先進国)		23,999	23,634	365	1.54
	ヘッジなし	28,633	28,229	404	1.43
	円ヘッジ	17,562	17,031	530	3.11
エマージング株式		20,711	20,417	294	1.44
	ヘッジなし	20,068	19,785	283	1.43
	円ヘッジ	19,792	18,910	882	4.66
外国債券(先進国)		18,600	18,825	-225	-1.20
	ヘッジなし	20,598	21,011	-413	-1.96
	円ヘッジ	12,961	12,958	2	0.02
エマージング債券		20,130	20,317	-187	-0.92
	ヘッジなし	22,132	22,422	-290	-1.30
	円ヘッジ	15,896	15,706	189	1.20
ハイイールド債券		27,178	27,471	-293	-1.07
	ヘッジなし	32,169	32,663	-494	-1.51
	円ヘッジ	15,742	15,617	125	0.80
複合資産		19,883	19,913	-29	-0.15
	ヘッジなし	20,685	20,737	-52	-0.25
	円ヘッジ	14,142	14,017	125	0.90
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,092	34,788	305	0.88
	ヘッジなし	35,168	34,848	319	0.92
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	34,788	34,817	-29	-0.08
	ヘッジなし	35,814	35,870	-56	-0.16
	円ヘッジ	16,932	16,598	335	2.02
その他		6,808	6,678	130	1.95

※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

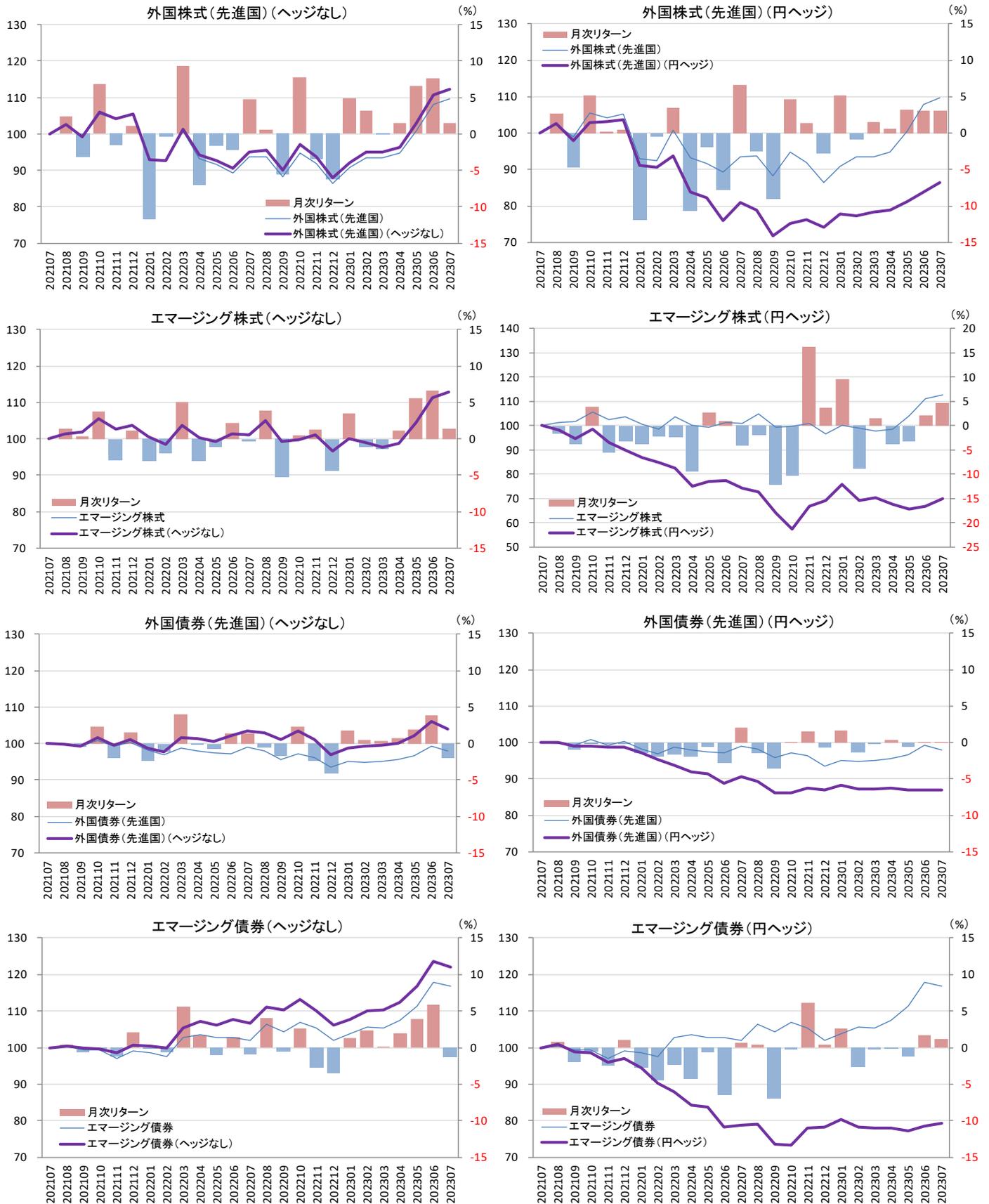
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	10.50	13.69	10.59	17.64
国内株式	13.06	18.35	20.49	23.51
ヘッジなし	12.85	18.02	20.10	23.18
国内債券	-0.62	1.38	-2.40	1.24
ヘッジなし	-0.85	1.41	-1.99	1.21
外国株式(先進国)	15.82	20.82	17.17	26.75
ヘッジなし	16.40	21.80	18.20	27.74
円ヘッジ	9.67	11.03	6.76	16.71
エマージング株式	14.26	12.71	11.75	16.73
ヘッジなし	14.30	12.78	11.80	16.78
円ヘッジ	3.59	-7.64	-5.73	1.23
外国債券(先進国)	2.46	2.96	-0.94	4.79
ヘッジなし	3.91	5.48	0.56	7.39
円ヘッジ	-0.49	-1.61	-4.14	-0.01
エマージング債券	8.55	12.33	14.35	14.35
ヘッジなし	8.62	13.44	14.48	14.99
円ヘッジ	1.79	-1.22	0.71	1.39
ハイイールド債券	6.44	8.53	9.31	11.13
ヘッジなし	6.54	9.47	9.20	11.40
円ヘッジ	0.50	-0.76	-0.37	2.07
複合資産	5.24	7.58	4.71	9.77
ヘッジなし	5.87	8.88	6.01	11.14
円ヘッジ	1.18	0.09	-2.12	2.72
国内REIT	1.36	4.71	-3.17	1.62
ヘッジなし	1.11	4.42	-3.55	1.27
外国REIT	8.37	5.23	-3.69	11.58
ヘッジなし	8.55	5.53	-3.45	11.84
円ヘッジ	2.31	-4.69	-13.21	2.27
その他	6.67	8.99	6.59	13.16

※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）」

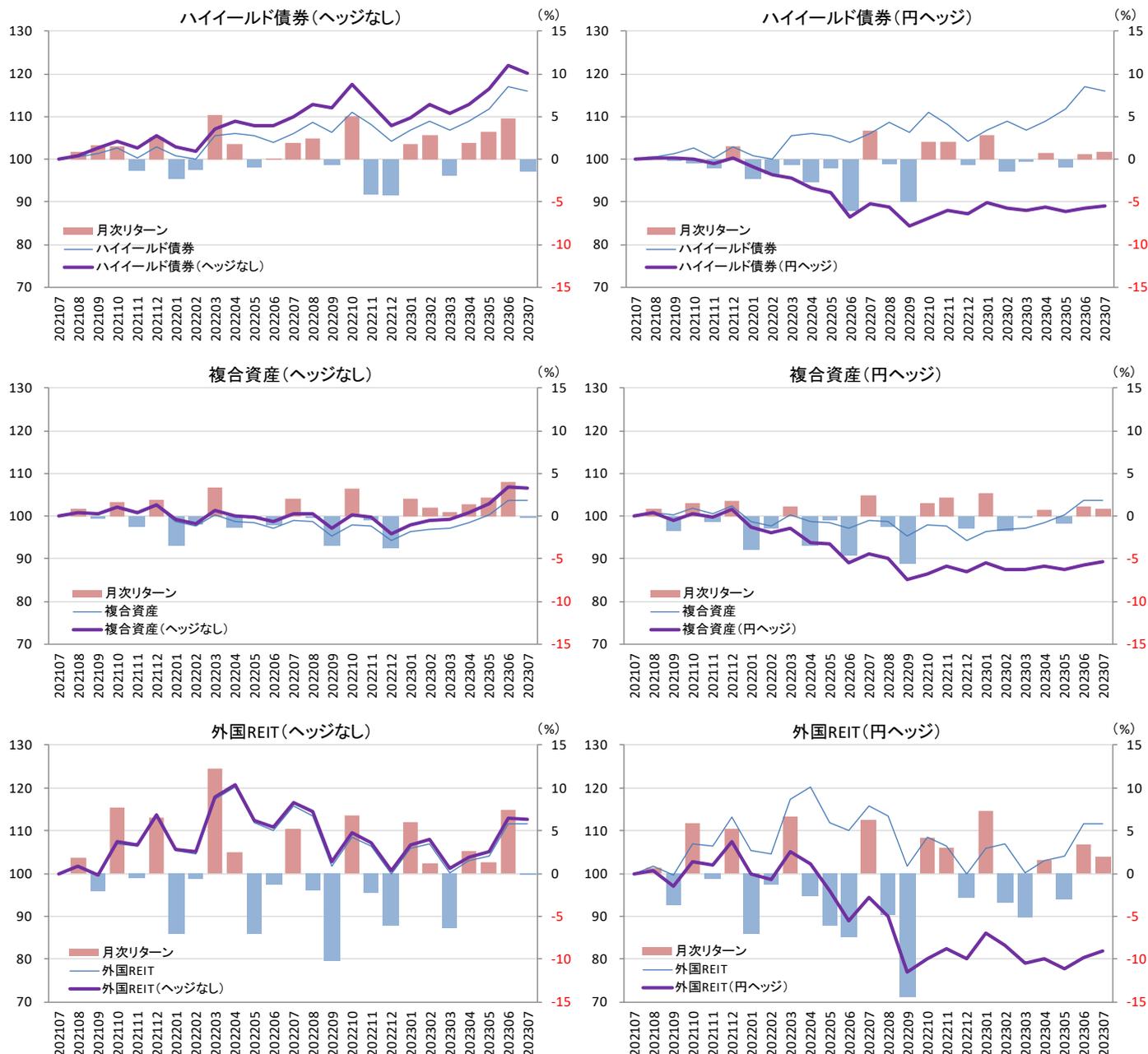
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	0.68		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	1.43	39.75	0.57
2	国内株式(ヘッジなし)	0.93	12.44	0.12
3	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	3.11	2.76	0.08
4	エマージング株式(ヘッジなし)	1.43	3.36	0.05
5	その他(円ヘッジ)	4.80	0.80	0.04
6	国内REIT(ヘッジなし)	0.92	2.75	0.03
7	その他(ヘッジなし)	0.42	1.38	0.01
8	複合資産(円ヘッジ)	0.90	0.66	0.01
9	外国REIT(円ヘッジ)	2.02	0.14	0.00
10	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.80	0.16	0.00
11	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.02	2.42	0.00
12	エマージング債券(円ヘッジ)	1.20	0.05	0.00
13	エマージング株式(円ヘッジ)	4.66	0.01	0.00
14	国内株式(円ヘッジ)	0.30	0.03	0.00
15	外国REIT(ヘッジなし)	-0.16	4.41	-0.01
16	国内債券(円ヘッジ)	-0.84	1.05	-0.01
17	エマージング債券(ヘッジなし)	-1.30	0.95	-0.01
18	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-1.51	1.38	-0.02
19	複合資産(ヘッジなし)	-0.25	11.85	-0.03
20	国内債券(ヘッジなし)	-1.29	3.16	-0.04
21	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-1.96	5.60	-0.11
	合計		95.11	0.67

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	10.59		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	18.20	37.64	6.97
2	国内株式(ヘッジなし)	20.10	12.06	2.39
3	複合資産(ヘッジなし)	6.01	12.22	0.74
4	エマージング株式(ヘッジなし)	11.80	3.19	0.36
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	6.76	2.99	0.19
6	エマージング債券(ヘッジなし)	14.48	0.98	0.13
7	ハイイールド債券(ヘッジなし)	9.20	1.37	0.12
8	その他(円ヘッジ)	12.12	0.71	0.11
9	その他(ヘッジなし)	5.84	1.44	0.09
10	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.56	5.91	0.01
11	国内株式(円ヘッジ)	10.68	0.03	0.00
12	エマージング債券(円ヘッジ)	0.71	0.06	-0.00
13	エマージング株式(円ヘッジ)	-5.73	0.01	-0.00
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.37	0.18	-0.00
15	複合資産(円ヘッジ)	-2.12	0.76	-0.02
16	外国REIT(円ヘッジ)	-13.21	0.16	-0.03
17	国内債券(円ヘッジ)	-3.49	1.24	-0.05
18	国内債券(ヘッジなし)	-1.99	3.53	-0.08
19	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-4.14	2.48	-0.12
20	国内REIT(ヘッジなし)	-3.55	3.07	-0.15
21	外国REIT(ヘッジなし)	-3.45	4.73	-0.24
	合計		95.11	10.39

◆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

<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

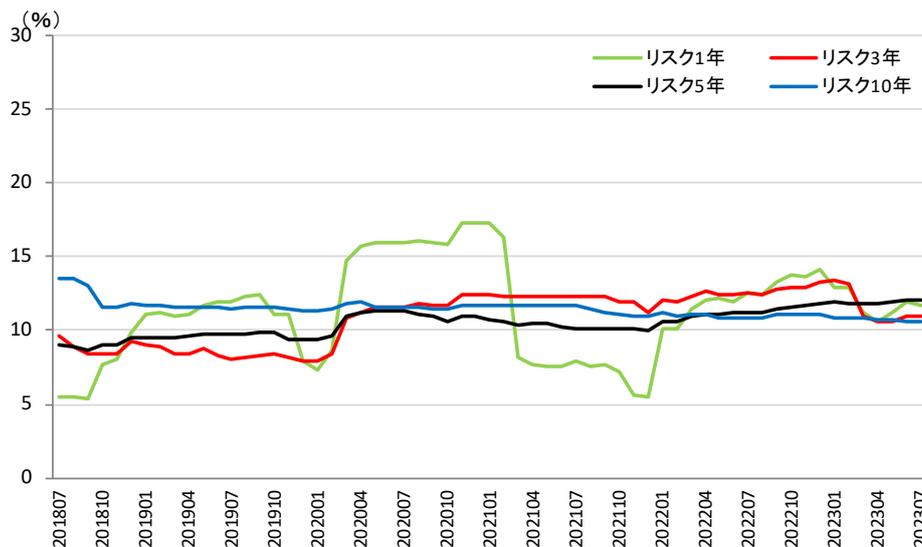
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	33.87	36.27	81.50	10.93	12.09	10.63	0.94	0.53	0.58
国内株式	55.59	41.96	143.35	13.51 ↓	16.34	15.53	1.18	0.45	0.60
国内債券	-5.33	-4.10	3.11	2.02	2.09	1.84	-0.88	-0.38	0.17
外国株式(先進国)	50.08	69.59	148.46	16.60	18.47	15.92	0.87	0.61	0.60
エマージング株式	50.45	39.91	94.97	12.17 ↓	18.06	16.46	1.20	0.39	0.42
外国債券(先進国)	2.53	7.35	16.53	4.50	4.73	5.35	0.19	0.31	0.29
エマージング債券	26.23	22.40	36.13	7.66	10.98	10.91	1.06	0.38	0.29
ハイイールド債券	34.07	28.22	60.64	7.98	11.57	10.50	1.29	0.44	0.46
複合資産	17.23	17.86	51.52	6.43	7.31	7.22	0.85	0.46	0.59
国内REIT	24.36	25.56	95.28	11.53 ↓	14.89	13.22 ↓	0.66	0.32	0.52
外国REIT	52.54	44.29	107.98	17.52	18.84	16.31	0.86	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

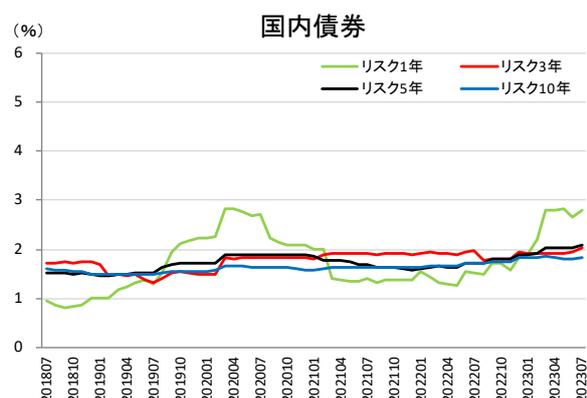
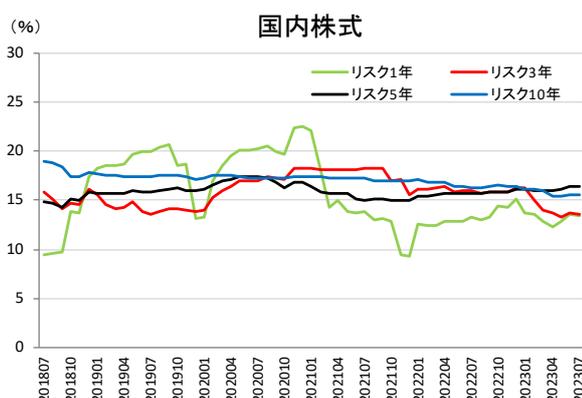
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

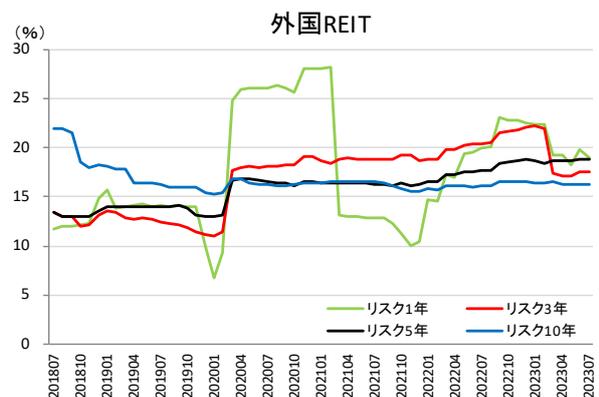
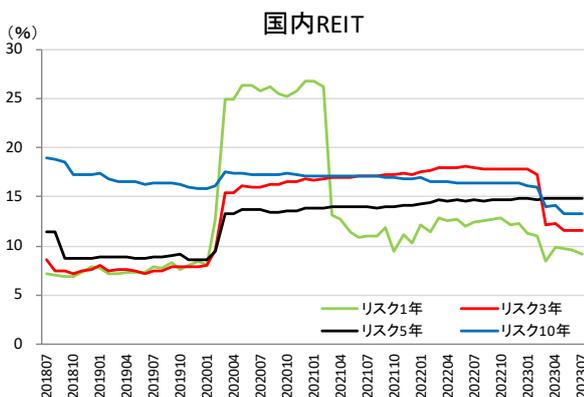
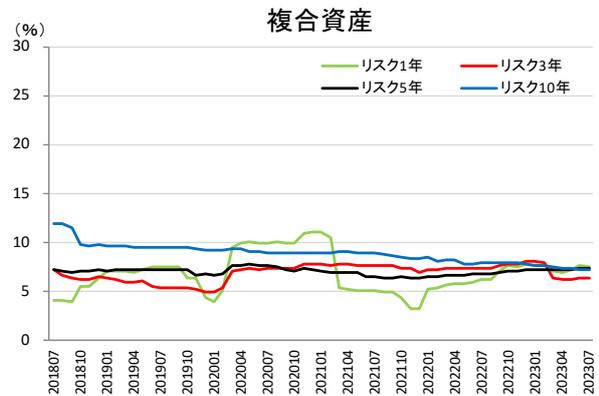
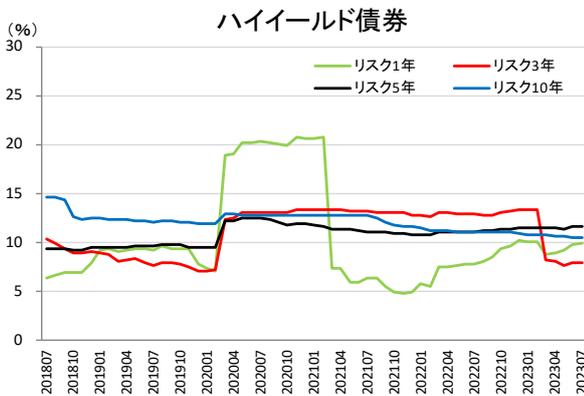
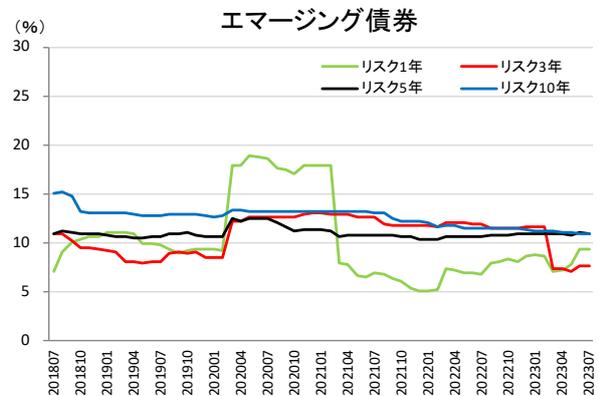
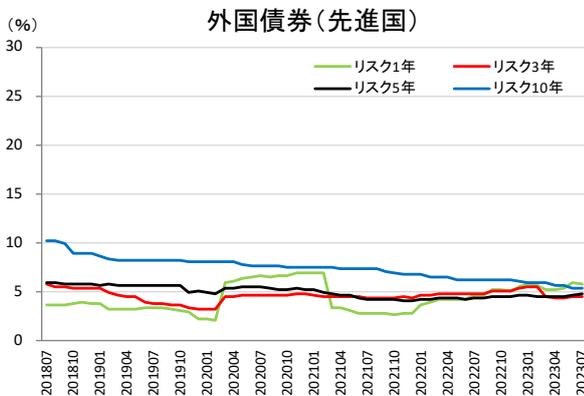
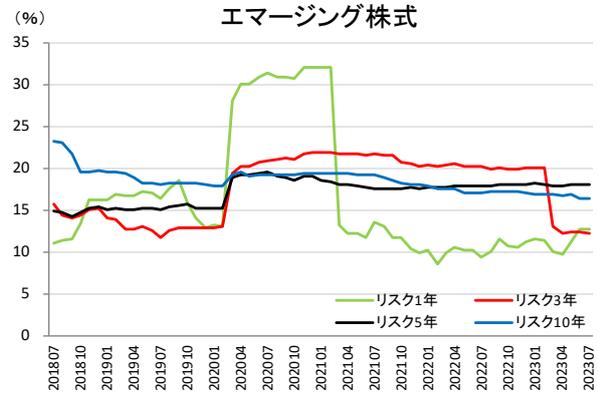
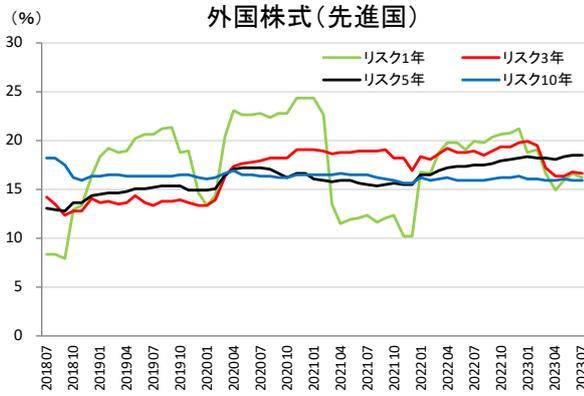


<2> リスク・サマリー

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)

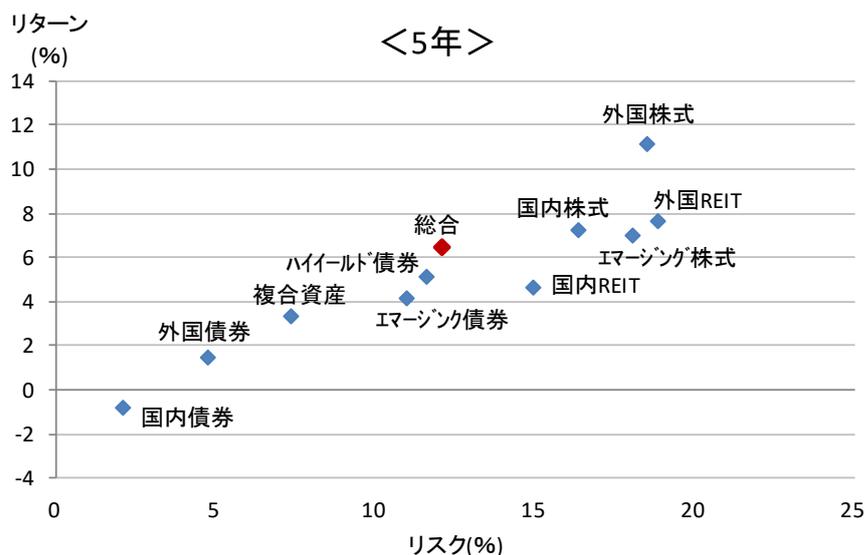
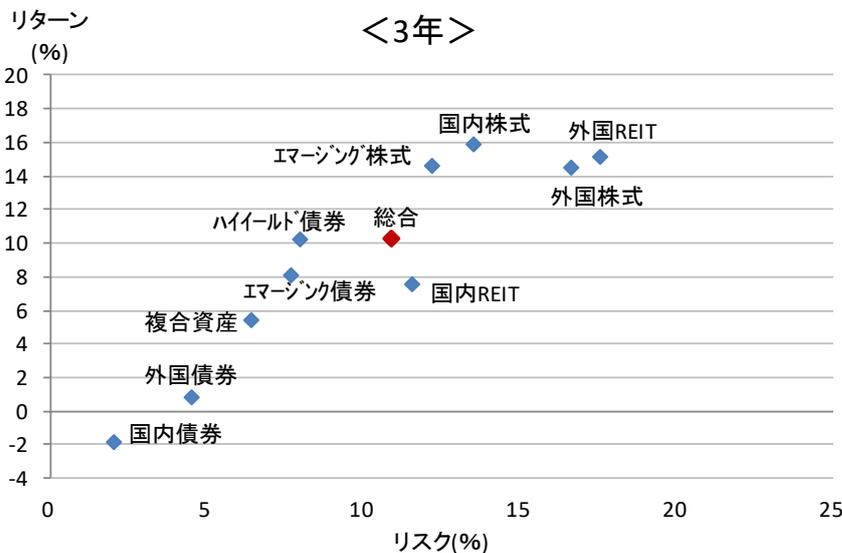
② 「大分類」



<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	10.21	6.39	10.93	12.09
国内株式	15.88	7.26	13.51	16.34
国内債券	-1.81	-0.83	2.02	2.09
外国株式(先進国)	14.49	11.14	16.60	18.47
エマージング株式	14.59	6.95	12.17	18.06
外国債券(先進国)	0.84	1.43	4.50	4.73
エマージング債券	8.07	4.13	7.66	10.98
ハイイールド債券	10.27	5.10	7.98	11.57
複合資産	5.44	3.34	6.43	7.31
国内REIT	7.54	4.66	11.53	14.89
外国REIT	15.11	7.61	17.52	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）」

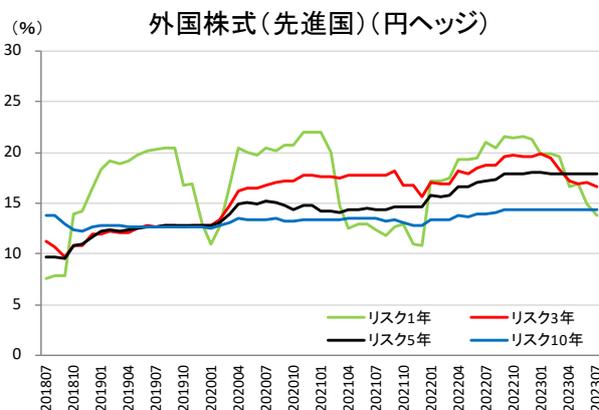
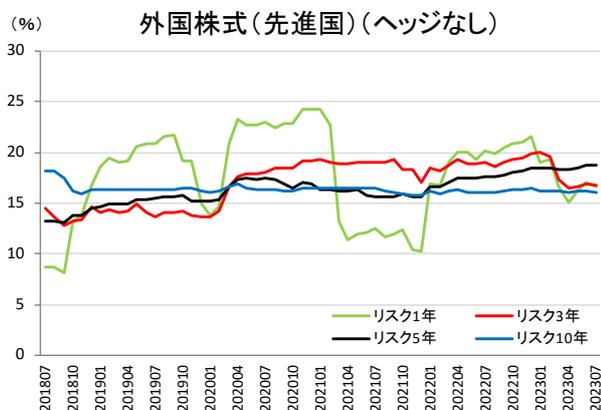
(1) 期間別リスク・リターン

	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	33.87	36.27	81.50	10.93	12.09	10.63	0.94	0.53	0.58
国内株式	55.59	41.96	143.35	13.51	↓ 16.34	15.53	1.18	0.45	0.60
ヘッジなし	53.84	41.45	145.72	13.51	↓ 16.24	15.05	1.15	0.44	0.63
国内債券	-5.33	-4.10	3.11	2.02	2.09	1.84	-0.88	-0.38	0.17
ヘッジなし	-4.48	-3.51	3.76	1.98	2.03	1.82	-0.75	-0.33	0.21
外国株式(先進国)	50.08	69.59	148.46	16.60	18.47	15.92	0.87	0.61	0.60
ヘッジなし	54.60	74.42	160.36	16.81	18.67	16.11	0.93	0.63	0.62
円ヘッジ	13.65	36.51	87.76	16.67	↓ 17.93	14.34	0.26	0.36	0.45
エマージング株式	50.45	39.91	94.97	12.17	↓ 18.06	16.46	1.20	0.39	0.42
ヘッジなし	50.83	40.23	95.55	12.17	↓ 18.07	16.47	1.21	0.39	0.42
円ヘッジ	-23.52	-21.46	11.65	21.06	↓ 22.13	19.23	-0.40	-0.21	0.06
外国債券(先進国)	2.53	7.35	16.53	4.50	4.73	5.35	0.19	0.31	0.29
ヘッジなし	10.21	14.77	24.81	6.13	5.82	6.44	0.54	0.49	0.35
円ヘッジ	-12.33	-5.49	0.33	4.13	↓ 4.38	3.55	-1.03	-0.25	0.01
エマージング債券	26.23	22.40	36.13	7.66	10.98	10.91	1.06	0.38	0.29
ヘッジなし	31.47	29.12	42.46	7.55	10.01	10.36	1.27	0.53	0.35
円ヘッジ	-18.00	-13.80	-4.04	9.00	↓ 10.76	8.54	-0.71	-0.27	-0.05
ハイイールド債券	34.07	28.22	60.64	7.98	11.57	10.50	1.29	0.44	0.46
ヘッジなし	39.91	39.63	87.41	8.13	10.50	9.87	1.46	0.66	0.66
円ヘッジ	-2.14	-1.33	13.34	6.93	↓ 9.45	7.29	-0.10	-0.02	0.17
複合資産	17.23	17.86	51.52	6.43	7.31	7.22	0.85	0.46	0.59
ヘッジなし	21.87	22.42	59.69	6.84	7.67	7.56	1.00	0.54	0.64
円ヘッジ	-1.34	-2.18	11.91	7.19	↓ 7.91	6.44	-0.06	-0.05	0.18
国内REIT	24.36	25.56	95.28	11.53	↓ 14.89	13.22	0.66	0.32	0.52
ヘッジなし	22.95	25.23	95.05	11.46	↓ 14.75	13.00	0.62	0.31	0.53
外国REIT	52.54	44.29	107.98	17.52	18.84	16.31	0.86	0.41	0.47
ヘッジなし	54.63	47.04	113.50	17.67	18.90	16.39	0.89	0.43	0.48
円ヘッジ	5.46	2.98	19.44	17.36	18.49	15.08	0.10	0.03	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

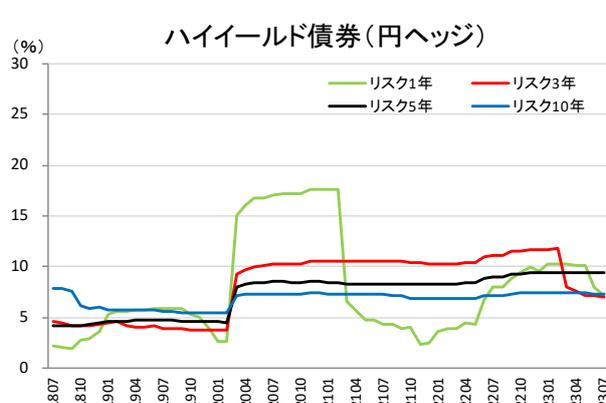
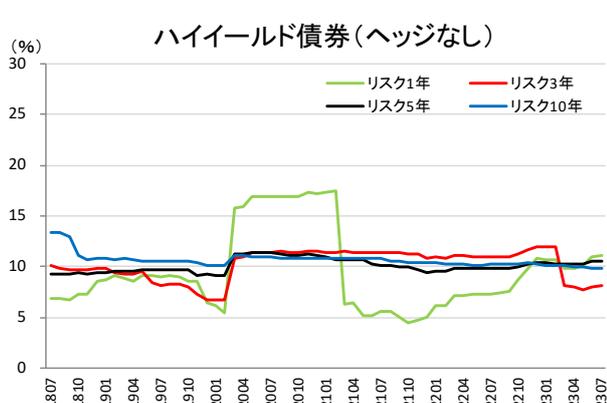
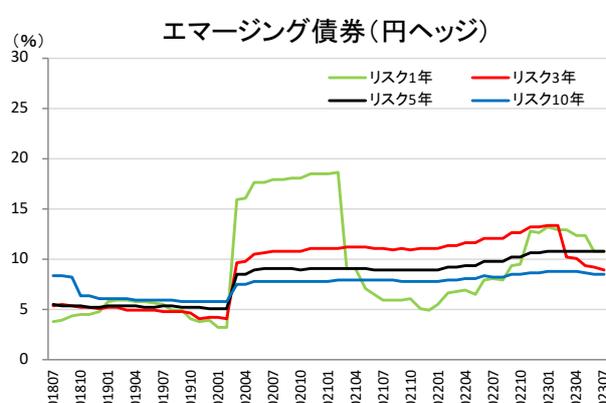
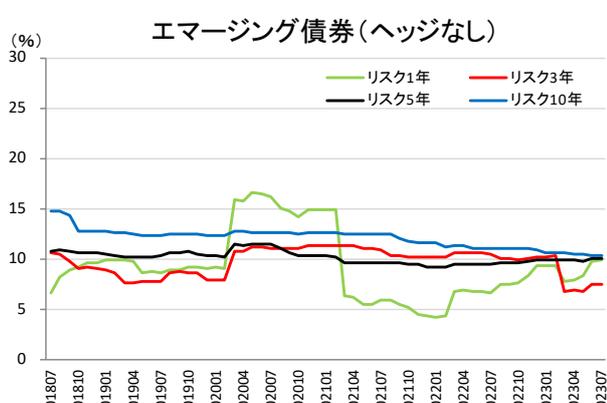
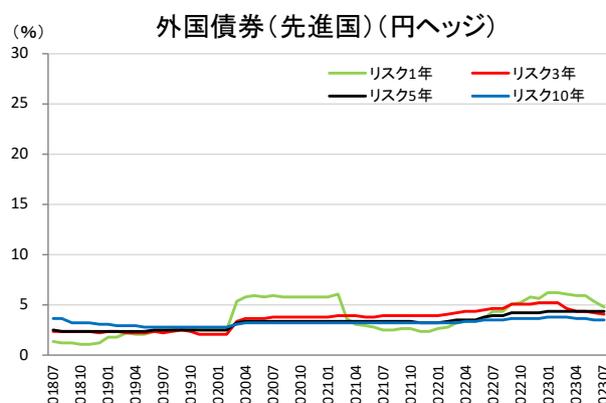
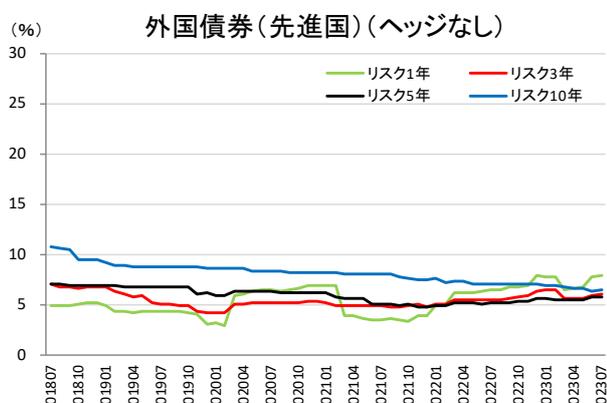
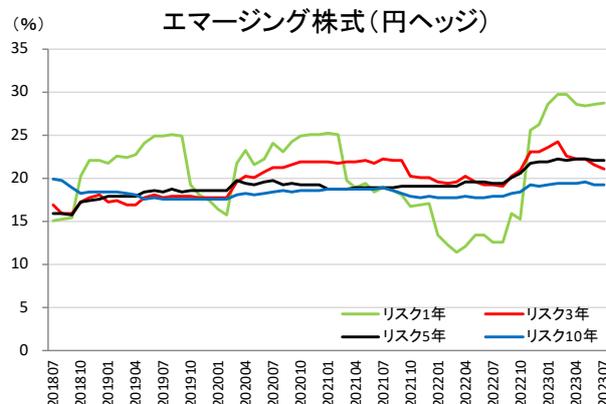
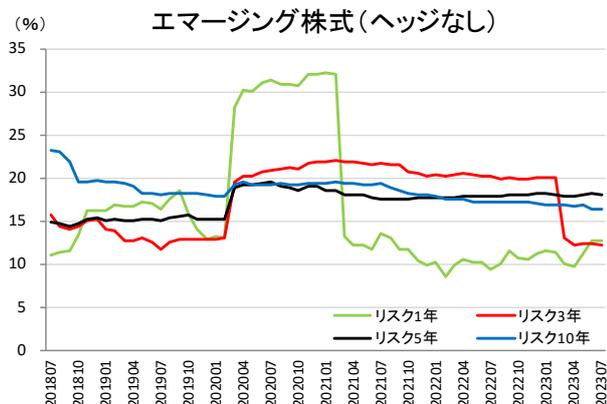
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

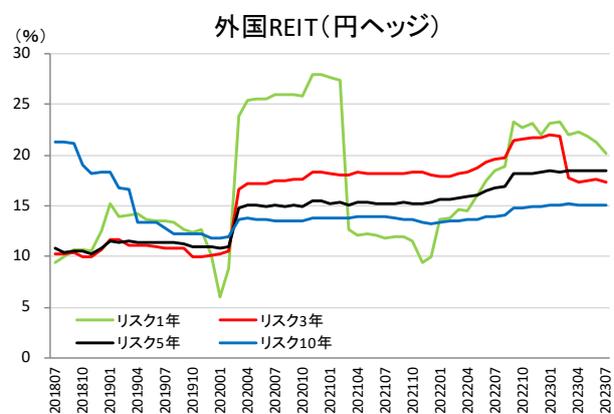
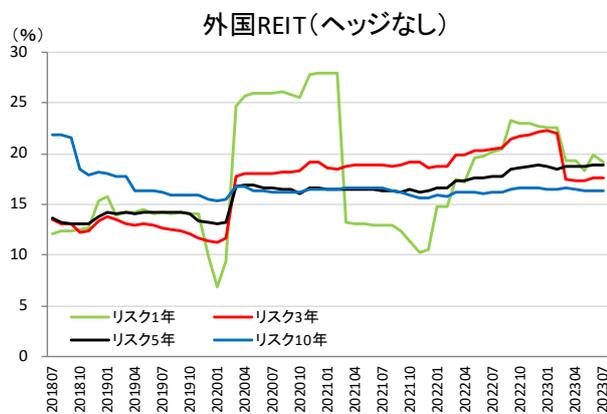
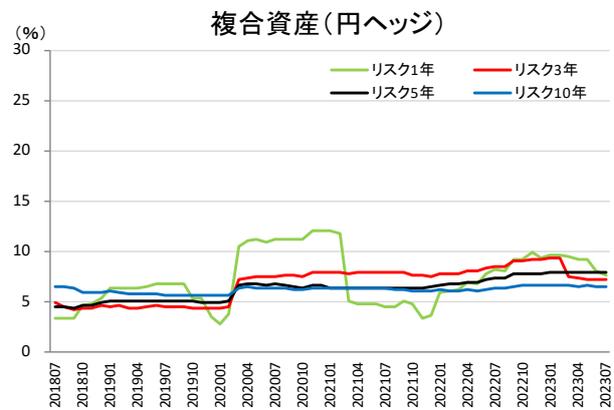
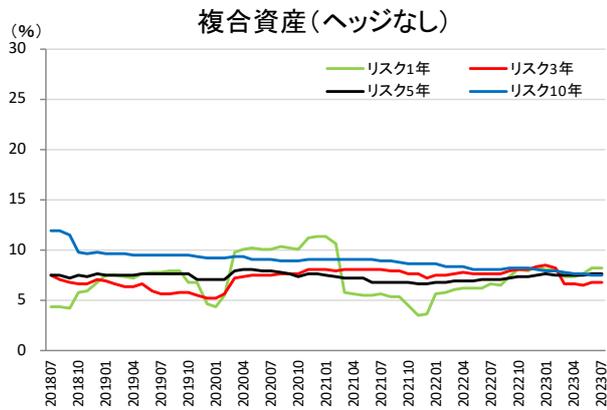
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

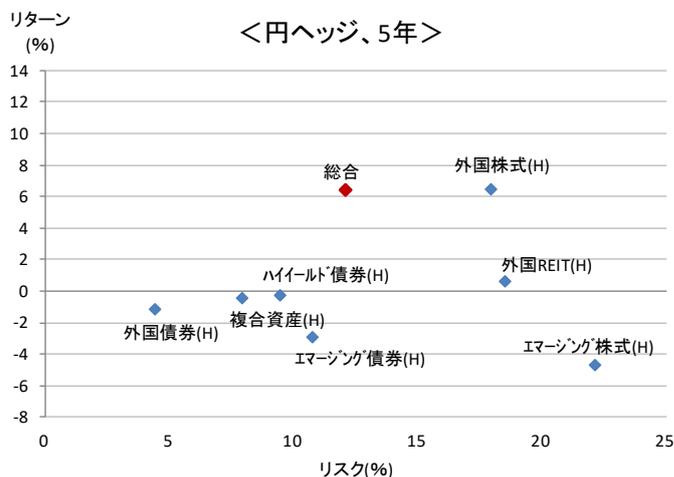
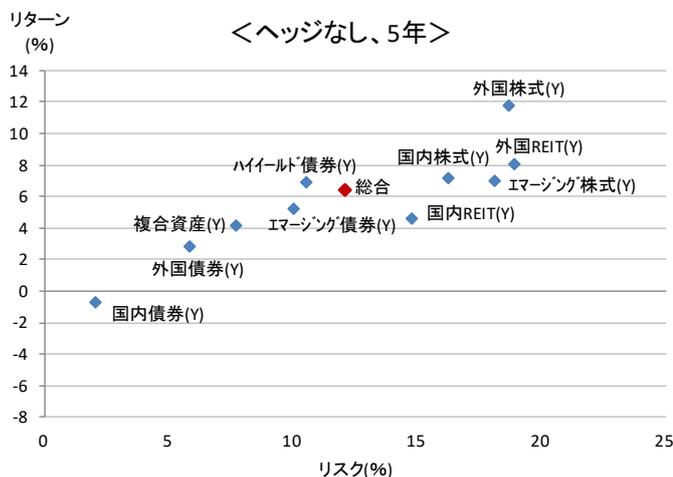
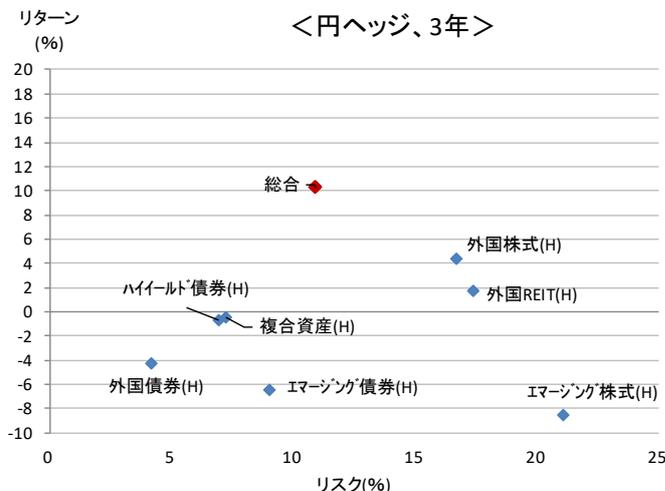
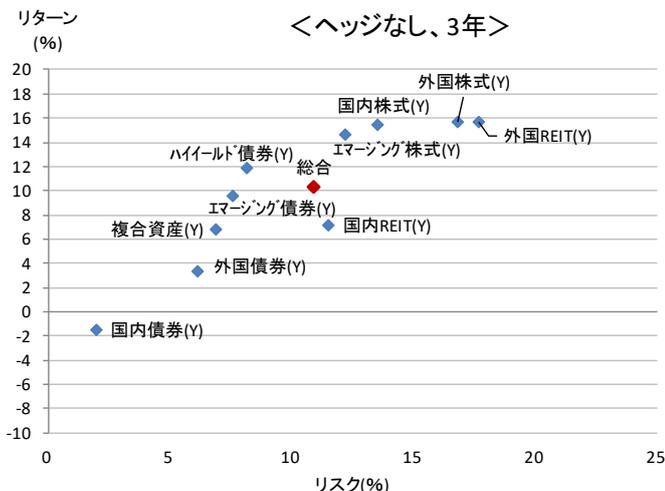
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	10.21	6.39	10.93	12.09
国内株式(Y)	15.44	7.18	13.51	16.24
国内債券(Y)	-1.52	-0.71	1.98	2.03
外国株式(先進国)(Y)	15.63	11.77	16.81	18.67
エマーシング株式(Y)	14.68	7.00	12.17	18.07
外国債券(先進国)(Y)	3.29	2.79	6.13	5.82
エマーシング債券(Y)	9.55	5.25	7.55	10.01
ハイイルド債券(Y)	11.85	6.91	8.13	10.50
複合資産(Y)	6.81	4.13	6.84	7.67
国内REIT(Y)	7.13	4.60	11.46	14.75
外国REIT(Y)	15.64	8.02	17.67	18.90

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	10.21	6.39	10.93	12.09
外国株式(先進国)(H)	4.36	6.42	16.67	17.93
エマーシング株式(H)	-8.55	-4.72	21.06	22.13
外国債券(先進国)(H)	-4.29	-1.12	4.13	4.38
エマーシング債券(H)	-6.40	-2.93	9.00	10.76
ハイイルド債券(H)	-0.72	-0.27	6.93	9.45
複合資産(H)	-0.45	-0.44	7.19	7.91
外国REIT(H)	1.79	0.59	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	9,514	14,409	25,878	67,239
国内株式	1,693	1,346	1,374	5,660
国内債券	1,149	1,186	-1,185	-137
外国株式(先進国)	3,327	4,648	10,534	30,858
エマージング株式	1,210	2,353	3,535	4,359
外国債券(先進国)	554	2,186	4,676	7,750
エマージング債券	192	138	166	-172
ハイイールド債券	200	470	952	2,019
複合資産	680	1,191	2,643	7,801
国内REIT	67	177	649	2,937
外国REIT	4	205	1,243	2,573
その他	437	509	1,291	3,592

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	9,514	14,409	25,878	67,239
国内株式	1,693	1,346	1,374	5,660
ヘッジなし	1,729	1,548	1,663	6,152
国内債券	1,149	1,186	-1,185	-137
ヘッジなし	689	837	-567	408
外国株式(先進国)	3,327	4,648	10,534	30,858
ヘッジなし	3,807	6,227	12,715	32,971
円ヘッジ	-422	-1,390	-1,851	-1,582
エマージング株式	1,210	2,353	3,535	4,359
ヘッジなし	1,211	2,353	3,533	4,348
円ヘッジ	-1	-1	-1	-4
外国債券(先進国)	554	2,186	4,676	7,750
ヘッジなし	303	678	2,464	3,441
円ヘッジ	236	1,484	2,077	3,672
エマージング債券	192	138	166	-172
ヘッジなし	214	209	277	31
円ヘッジ	-3	-13	-23	-36
ハイイールド債券	200	470	952	2,019
ヘッジなし	233	615	1,137	2,120
円ヘッジ	-5	-6	9	181
複合資産	680	1,191	2,643	7,801
ヘッジなし	715	1,507	3,147	8,004
円ヘッジ	-32	-111	-167	-263
国内REIT	67	177	649	2,937
ヘッジなし	75	216	716	3,078
外国REIT	4	205	1,243	2,573
ヘッジなし	2	232	1,248	2,502
円ヘッジ	14	15	49	140
その他	437	509	1,291	3,592

<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	994,051	100.0		5,393	100.0
国内株式	128,650	12.9		813	15.1
国内債券	41,501	4.2		145	2.7
外国株式(先進国)	430,308	43.3		1,187	22.0
エマージング株式	34,292	3.4		307	5.7
外国債券(先進国)	87,680	8.8		768	14.2
エマージング債券	11,627	1.2		254	4.7
ハイイールド債券	18,874	1.9		248	4.6
複合資産	142,047	14.3		1,038	19.2
国内REIT	27,764	2.8		134	2.5
外国REIT	45,084	4.5		278	5.2
その他	26,222	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	994,051	100.0		5,393	100.0
国内株式	128,650	12.9		813	15.1
ヘッジなし	124,833	12.6		730	13.5
国内債券	41,501	4.2		145	2.7
ヘッジなし	30,985	3.1		136	2.5
外国株式(先進国)	430,308	43.3		1,187	22.0
ヘッジなし	397,176	40.0		886	16.4
円ヘッジ	27,236	2.7		235	4.4
エマージング株式	34,292	3.4		307	5.7
ヘッジなし	34,190	3.4		293	5.4
円ヘッジ	63	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	87,680	8.8		768	14.2
ヘッジなし	54,873	5.5		422	7.8
円ヘッジ	23,927	2.4		266	4.9
エマージング債券	11,627	1.2		254	4.7
ヘッジなし	9,420	0.9		145	2.7
円ヘッジ	530	0.1		29	0.5
ハイイールド債券	18,874	1.9		248	4.6
ヘッジなし	13,618	1.4		75	1.4
円ヘッジ	1,610	0.2		65	1.2
複合資産	142,047	14.3		1,038	19.2
ヘッジなし	116,988	11.8		795	14.7
円ヘッジ	6,511	0.7		81	1.5
国内REIT	27,764	2.8		134	2.5
ヘッジなし	27,026	2.7		115	2.1
外国REIT	45,084	4.5		278	5.2
ヘッジなし	42,954	4.3		190	3.5
円ヘッジ	1,399	0.1		62	1.1
その他	26,222	2.6		221	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	14,374	10.2	2.13	2.19	1.139
国内株式	20,620	14.0	0.99	0.86	1.035
国内債券	10,430	12.0	0.14	0.15	0.454
外国株式(先進国)	17,235	7.7	2.10	2.00	1.223
エマーゼン株式	14,499	10.8	2.68	2.55	1.644
外国債券(先進国)	10,044	10.6	1.36	1.44	0.985
エマーゼン債券	9,366	11.6	4.03	3.75	1.421
ハイイールド債券	9,631	12.2	5.24	5.13	1.667
複合資産	13,482	9.6	1.00	1.03	0.942
国内REIT	14,148	10.2	8.12	9.88	0.917
外国REIT	12,227	9.2	7.66	9.03	1.469

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	14,374	10.2	2.13	2.19	1.139
国内株式	20,620	14.0	0.99	0.86	1.035
ヘッジなし	20,455	14.4	0.88	0.76	1.017
国内債券	10,430	12.0	0.14	0.15	0.454
ヘッジなし	10,493	12.4	0.15	0.16	0.373
外国株式(先進国)	17,235	7.7	2.10	2.00	1.223
ヘッジなし	18,617	7.5	2.14	2.04	1.190
円ヘッジ	13,243	7.9	1.32	1.30	1.575
エマーゼン株式	14,499	10.8	2.68	2.55	1.644
ヘッジなし	14,760	10.9	2.68	2.55	1.645
円ヘッジ	9,879	11.7	0.49	0.56	1.672
外国債券(先進国)	10,044	10.6	1.36	1.44	0.985
ヘッジなし	11,174	12.4	1.64	1.73	0.973
円ヘッジ	8,647	8.0	0.83	0.92	0.875
エマーゼン債券	9,366	11.6	4.03	3.75	1.421
ヘッジなし	10,136	11.0	3.81	3.56	1.352
円ヘッジ	6,976	12.0	3.64	3.81	1.660
ハイイールド債券	9,631	12.2	5.24	5.13	1.667
ヘッジなし	11,186	12.5	5.62	5.52	1.677
円ヘッジ	8,288	12.5	2.92	3.05	1.633
複合資産	13,482	9.6	1.00	1.03	0.942
ヘッジなし	14,225	10.5	1.06	1.08	0.854
円ヘッジ	10,342	8.4	1.09	1.18	1.387
国内REIT	14,148	10.2	8.12	9.88	0.917
ヘッジなし	13,828	10.2	8.19	10.00	0.905
外国REIT	12,227	9.2	7.66	9.03	1.469
ヘッジなし	12,799	9.3	7.75	9.14	1.470
円ヘッジ	9,568	8.0	3.66	4.62	1.289

(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