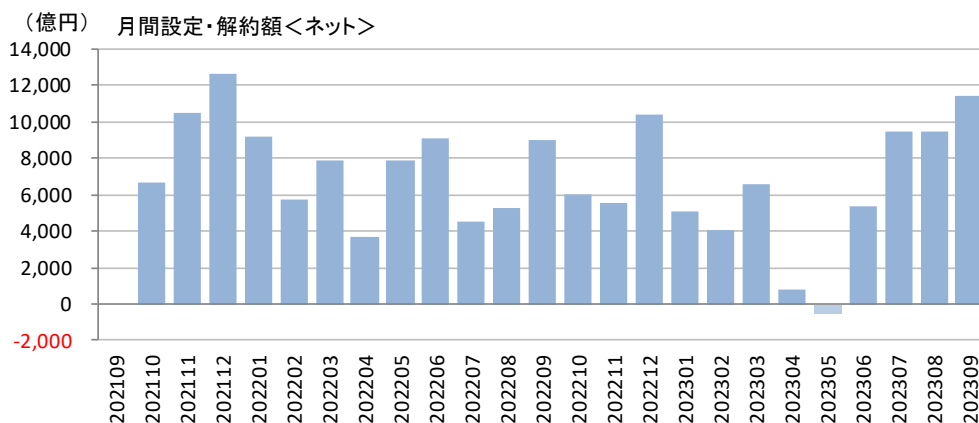
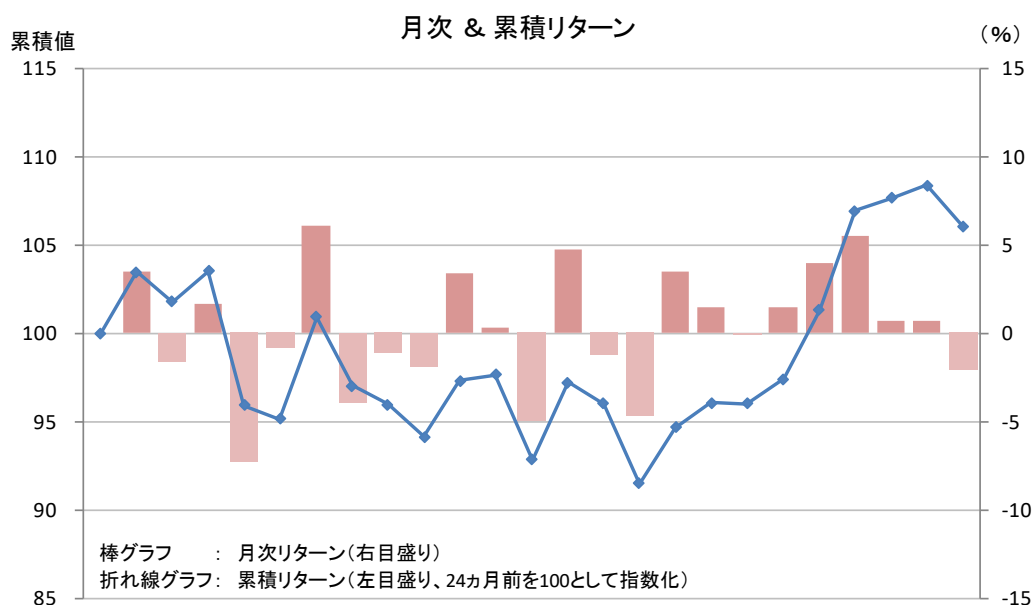


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2023年9月

「総合」 -2.12%
 (前月 $+0.69\%$)



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9月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

9月のMAB-FPI「総合」は2.12%下落し17,172ポイント。

純資産総額は前月末比1兆2,331億円減少し99兆5,861億円。

「大分類別」では、外国REIT-5.55%、外国株式(先進国)-3.18%、その他-1.88%、国内REIT-1.56%、複合資産-1.46%など、10カテゴリーが下落した。

一方、上昇したのはハイイールド債券+0.43%のみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)が-1.37%と大きくマイナスに影響し、続いて外国REIT-0.25%、複合資産-0.21%などがマイナ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、国内株式とエマージング株式の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+1兆1,377億円と、引き続き大幅な流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+4,889億円、外国債券(先進国)+2,019億円、国内株式+1,913億円、エマージング株式+1,414億円、複合資産+832億円など、9つの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REIT-102億円、その他-61億円の2カテゴリーのみ。

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
17,172	17,545	-373	-2.12 %

◇累積リターン

3ヵ月	-0.78 %
6ヵ月	+10.48 %
1年	+14.29 %
年初来	+15.94 %

◇年初来高値／安値

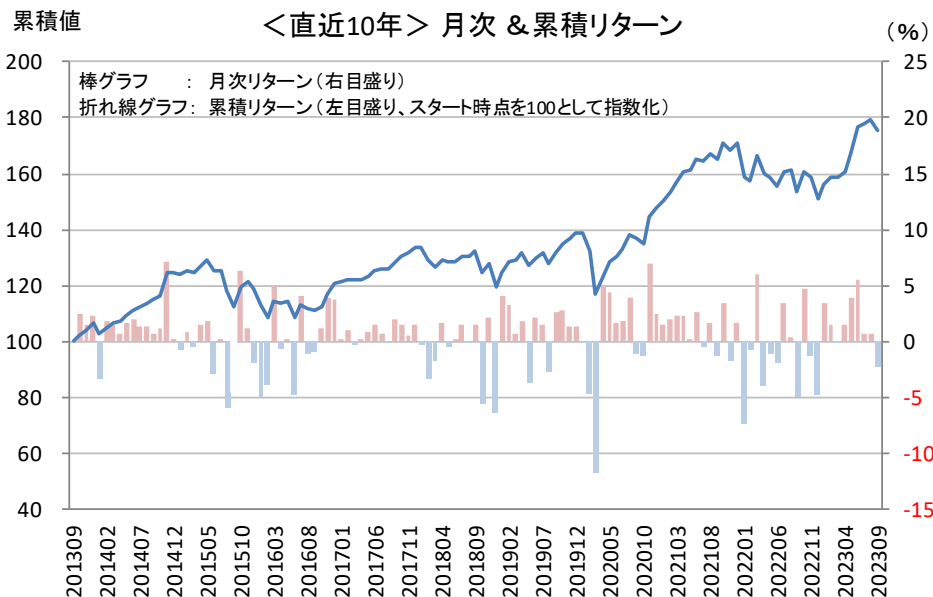
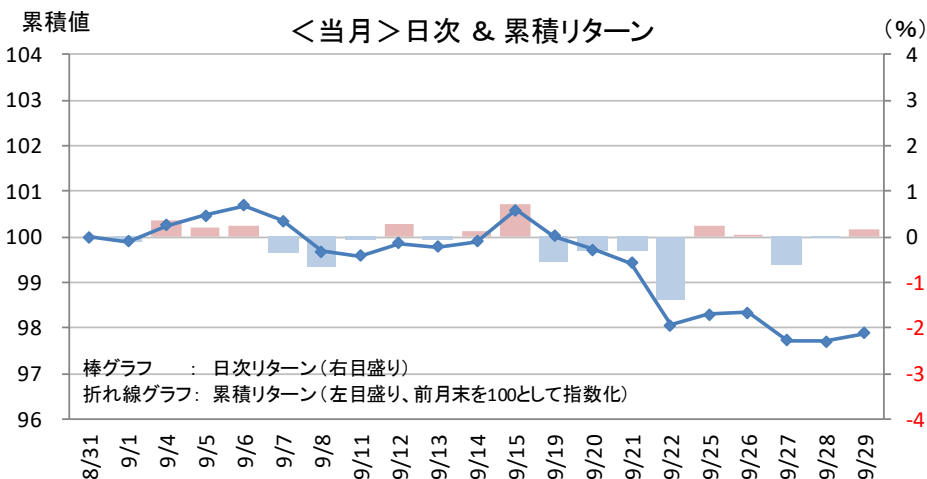
日付	指数	累積リターン
高値 2023/09/06	17,665	+19.27 %
安値 2023/01/04	14,637	-1.18 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
99兆5,861億円	100兆8,193億円	-1兆2,331億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+11,377億円



<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		17,172	17,545	-373	-2.12
国内株式		23,418	23,517	-99	-0.42
国内債券		12,350	12,431	-81	-0.65
外国株式(先進国)		23,421	24,189	-768	-3.18
エマージング株式		20,972	20,976	-4	-0.02
外国債券(先進国)		18,579	18,819	-240	-1.28
エマージング債券		20,321	20,533	-212	-1.03
ハイイールド債券		28,144	28,022	122	0.43
複合資産		19,695	19,986	-291	-1.46
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,029	35,585	-556	-1.56
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	33,256	35,211	-1,955	-5.55
その他		6,619	6,746	-127	-1.88

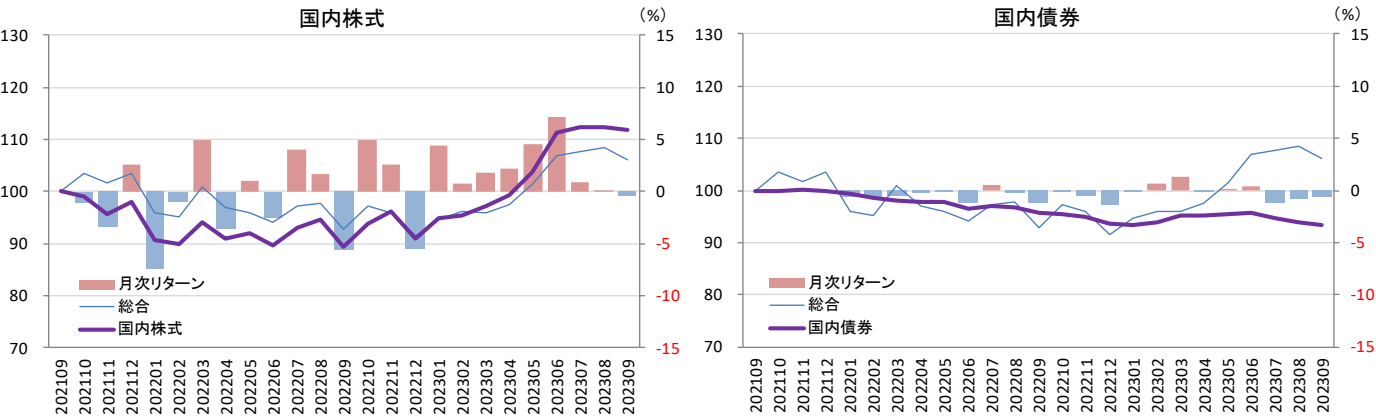
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-0.78	10.48	14.29	15.94
国内株式	0.49	15.05	25.08	23.05
国内債券	-2.64	-2.10	-2.41	-0.26
外国株式(先進国)	-0.90	14.56	21.20	23.70
エマージング株式	2.72	16.95	15.11	18.20
外国債券(先進国)	-1.31	2.90	2.23	4.67
エマージング債券	0.02	11.70	12.88	15.43
ハイイールド債券	2.45	12.24	12.84	15.07
複合資産	-1.09	5.51	7.80	8.73
国内REIT	0.69	5.97	-0.70	1.44
外国REIT	-4.48	6.32	4.78	6.67
その他	-0.88	4.63	9.02	10.02

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

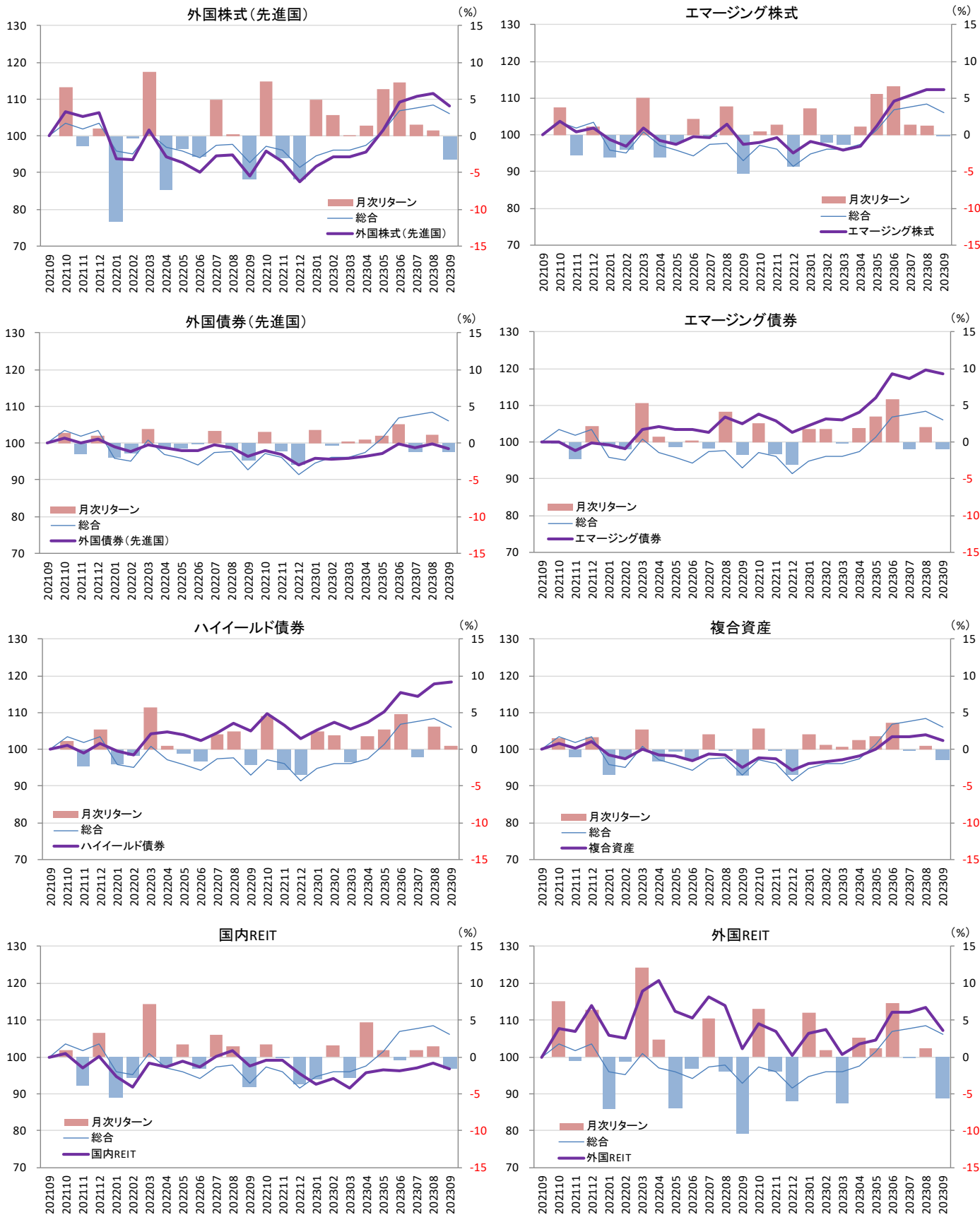
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



＜1＞パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 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	-2.12				
1	ハイイールド債券	0.43		1.95		0.01
2	エマージング株式	-0.02		3.64		-0.00
3	エマージング債券	-1.03		1.17		-0.01
4	国内債券	-0.65		4.11		-0.03
5	国内REIT	-1.56		2.76		-0.04
6	その他	-1.88		2.59		-0.05
7	国内株式	-0.42		13.15		-0.06
8	外国債券(先進国)	-1.28		8.89		-0.11
9	複合資産	-1.46		14.26		-0.21
10	外国REIT	-5.55		4.41		-0.25
11	外国株式(先進国)	-3.18		43.07		-1.37
	合計			100.00		-2.12

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	14.29				
1	外国株式(先進国)	21.20		41.70		8.70
2	国内株式	25.08		12.64		2.96
3	複合資産	7.80		14.87		1.19
4	エマージング株式	15.11		3.26		0.47
5	外国REIT	4.78		4.80		0.28
6	その他	9.02		2.64		0.25
7	ハイイールド債券	12.84		1.96		0.24
8	外国債券(先進国)	2.23		9.24		0.21
9	エマージング債券	12.88		1.21		0.15
10	国内REIT	-0.70		3.06		-0.05
11	国内債券	-2.41		4.62		-0.12
	合計			100.00		14.29

◆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
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		17,172	17,545	-373	-2.12	
国内株式		23,418	23,517	-99	-0.42	
	ヘッジなし	23,915	24,031	-116	-0.48	
国内債券		12,350	12,431	-81	-0.65	
	ヘッジなし	12,543	12,622	-79	-0.63	
外国株式(先進国)		23,421	24,189	-768	-3.18	
	ヘッジなし	28,049	28,929	-880	-3.04	
	円ヘッジ	16,277	17,143	-866	-5.05	
エマージング株式		20,972	20,976	-4	-0.02	
	ヘッジなし	20,328	20,329	-1	-0.00	
	円ヘッジ	17,430	18,495	-1,065	-5.76	
外国債券(先進国)		18,579	18,819	-240	-1.28	
	ヘッジなし	20,805	21,045	-240	-1.14	
	円ヘッジ	12,706	12,890	-184	-1.42	
エマージング債券		20,321	20,533	-212	-1.03	
	ヘッジなし	22,502	22,655	-153	-0.68	
	円ヘッジ	15,127	15,658	-531	-3.39	
ハイイールド債券		28,144	28,022	122	0.43	
	ヘッジなし	33,740	33,406	334	1.00	
	円ヘッジ	15,462	15,683	-222	-1.41	
複合資産		19,695	19,986	-291	-1.46	
	ヘッジなし	20,570	20,846	-276	-1.32	
	円ヘッジ	13,486	13,929	-443	-3.18	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,029	35,585	-556	-1.56	
	ヘッジなし	35,071	35,631	-560	-1.57	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	33,256	35,211	-1,955	-5.55	
	ヘッジなし	34,306	36,299	-1,993	-5.49	
	円ヘッジ	15,220	16,505	-1,285	-7.79	
その他		6,619	6,746	-127	-1.88	

※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

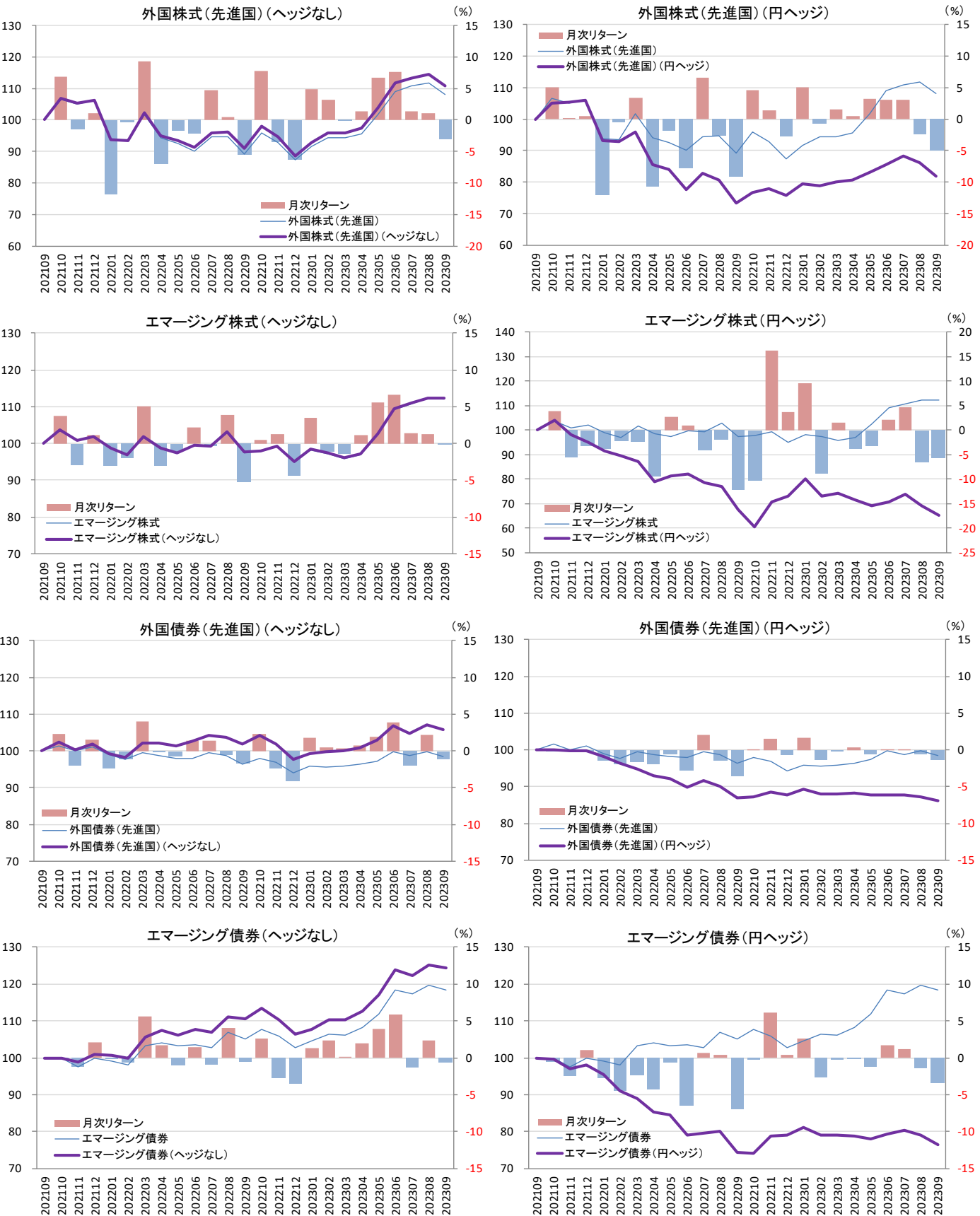
	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-0.78	10.48	14.29	15.94
国内株式	0.49	15.05	25.08	23.05
ヘッジなし	0.36	14.56	24.71	22.49
国内債券	-2.64	-2.10	-2.41	-0.26
ヘッジなし	-2.72	-2.24	-2.20	-0.26
外国株式(先進国)	-0.90	14.56	21.20	23.70
ヘッジなし	-0.64	15.64	21.98	25.13
円ヘッジ	-4.43	2.21	11.63	8.17
エマージング株式	2.72	16.95	15.11	18.20
ヘッジなし	2.74	17.04	15.16	18.29
円ヘッジ	-7.83	-12.15	-3.60	-10.85
外国債券(先進国)	-1.31	2.90	2.23	4.67
ヘッジなし	-0.98	5.71	3.90	8.47
円ヘッジ	-1.95	-2.18	-1.04	-1.98
エマージング債券	0.02	11.70	12.88	15.43
ヘッジなし	0.35	12.66	12.49	16.91
円ヘッジ	-3.69	-3.24	2.59	-3.51
ハイイールド債券	2.45	12.24	12.84	15.07
ヘッジなし	3.30	13.81	12.61	16.84
円ヘッジ	-0.99	-0.61	3.66	0.25
複合資産	-1.09	5.51	7.80	8.73
ヘッジなし	-0.81	6.72	9.27	10.52
円ヘッジ	-3.79	-2.81	0.00	-2.04
国内REIT	0.69	5.97	-0.70	1.44
ヘッジなし	0.64	5.61	-1.03	1.00
外国REIT	-4.48	6.32	4.78	6.67
ヘッジなし	-4.36	6.72	5.07	7.13
円ヘッジ	-8.30	-6.60	-4.16	-8.08
その他	-0.88	4.63	9.02	10.02

※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）」

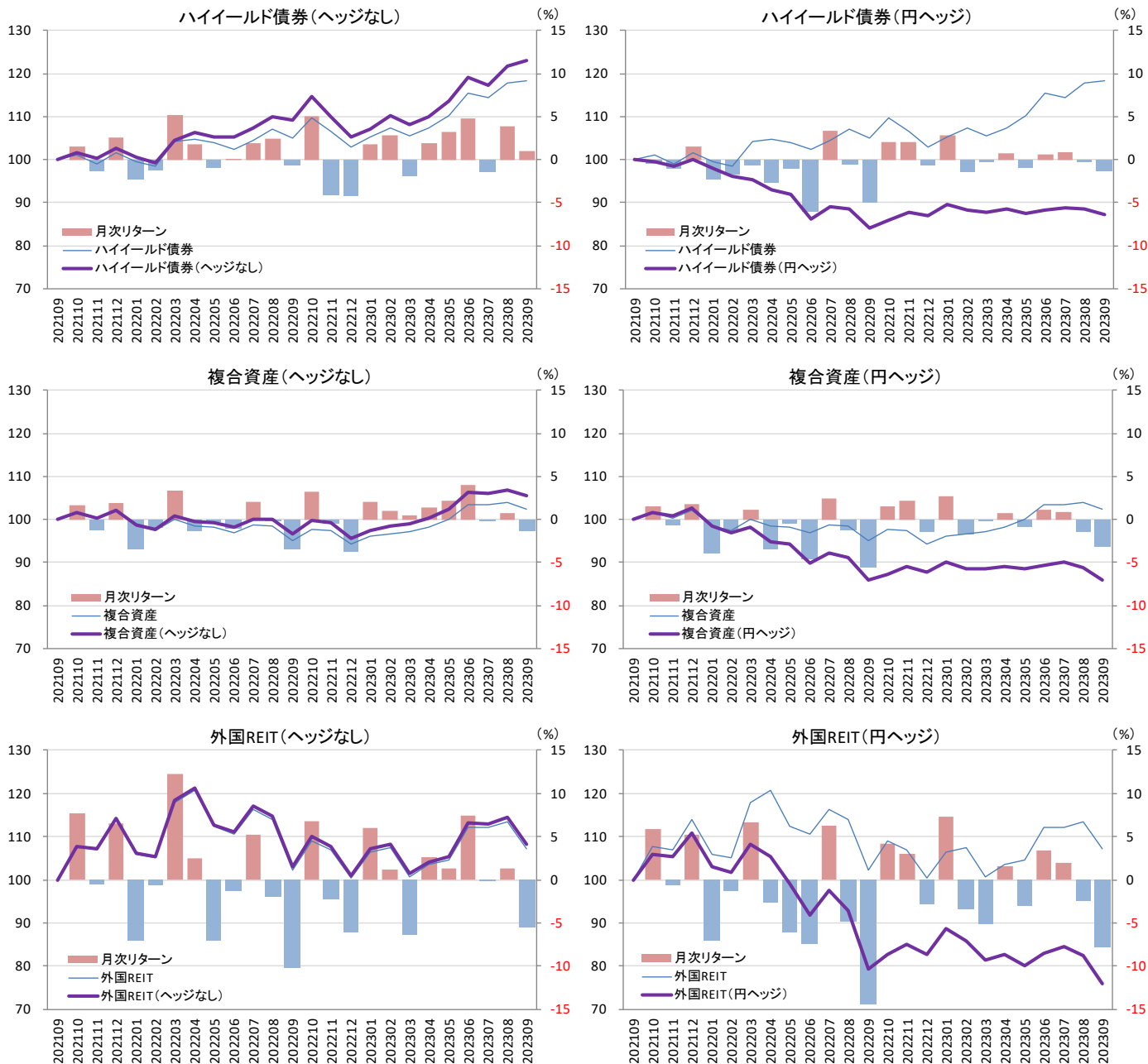
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



＜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	-2.12		
1	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.00	1.43	0.01
2	その他(ヘッジなし)	0.04	1.41	0.00
3	エマージング株式(円ヘッジ)	-5.76	0.01	-0.00
4	エマージング株式(ヘッジなし)	0.00	3.63	-0.00
5	国内株式(円ヘッジ)	-5.05	0.02	-0.00
6	エマージング債券(円ヘッジ)	-3.39	0.05	-0.00
7	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-1.41	0.16	-0.00
8	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.68	0.96	-0.01
9	国内債券(円ヘッジ)	-0.73	1.03	-0.01
10	外国REIT(円ヘッジ)	-7.79	0.13	-0.01
11	国内債券(ヘッジなし)	-0.63	3.08	-0.02
12	複合資産(円ヘッジ)	-3.18	0.62	-0.02
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-1.42	2.34	-0.03
14	国内REIT(ヘッジなし)	-1.57	2.69	-0.04
15	その他(円ヘッジ)	-5.89	0.77	-0.05
16	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-1.14	5.63	-0.06
17	国内株式(ヘッジなし)	-0.48	12.75	-0.06
18	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-5.05	2.52	-0.13
19	複合資産(ヘッジなし)	-1.32	11.80	-0.16
20	外国REIT(ヘッジなし)	-5.49	4.21	-0.23
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-3.04	40.00	-1.22
	合計		95.23	-2.04

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	14.29		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	21.98	38.17	8.25
2	国内株式(ヘッジなし)	24.71	12.24	2.84
3	複合資産(ヘッジなし)	9.27	12.14	1.15
4	エマージング株式(ヘッジなし)	15.16	3.25	0.47
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	11.63	2.89	0.38
6	外国REIT(ヘッジなし)	5.07	4.57	0.28
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	3.90	5.83	0.22
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	12.61	1.39	0.17
9	その他(円ヘッジ)	17.21	0.73	0.13
10	その他(ヘッジなし)	8.47	1.44	0.12
11	エマージング債券(ヘッジなし)	12.49	0.97	0.11
12	ハイイールド債券(円ヘッジ)	3.66	0.18	0.01
13	複合資産(円ヘッジ)	0.00	0.73	0.01
14	国内株式(円ヘッジ)	13.21	0.03	0.00
15	エマージング債券(円ヘッジ)	2.59	0.06	0.00
16	エマージング株式(円ヘッジ)	-3.60	0.01	-0.00
17	外国REIT(円ヘッジ)	-4.16	0.15	-0.00
18	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-1.04	2.46	-0.03
19	国内債券(円ヘッジ)	-2.98	1.19	-0.04
20	国内REIT(ヘッジなし)	-1.03	2.98	-0.05
21	国内債券(ヘッジなし)	-2.20	3.44	-0.08
	合計		95.23	13.93

◆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。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」

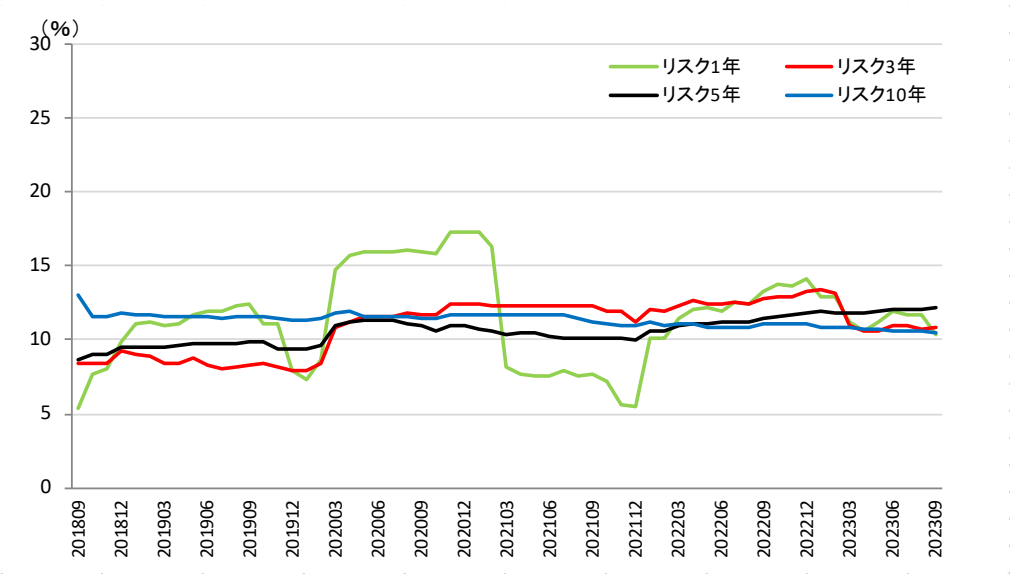
(1) 期間別リスク・リターン

	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	28.19	32.45	75.26	10.85	12.14	10.49	0.80	0.48	0.55
国内株式	41.01	36.06	127.13	13.10 ↓	16.23	15.21	0.93	0.39	0.56
国内債券	-6.62	-4.98	0.73	2.05	2.13	1.86	-1.09	-0.46	0.05
外国株式(先進国)	40.91	60.57	136.69	16.34	18.56	15.88	0.74	0.54	0.57
エマージング株式	49.71	48.18	92.70	11.54 ↓	17.96	16.19	1.25	0.46	0.42
外国債券(先進国)	2.28	6.88	15.19	4.60	4.77	5.30 ↓	0.17	0.29	0.27
エマージング債券	30.02	27.65	37.50	7.57	10.43	10.74	1.21	0.48	0.30
ハイイールド債券	39.19	32.11	64.59	7.93	11.50	10.45	1.47	0.50	0.49
複合資産	14.30	15.53	46.35	6.41	7.34	7.10	0.72	0.40	0.55
国内REIT	19.41	23.90	68.73	11.29	14.91	12.15 ↓	0.54	0.30	0.44
外国REIT	47.32	35.84	105.74	17.75	19.02	16.22	0.78	0.33	0.46

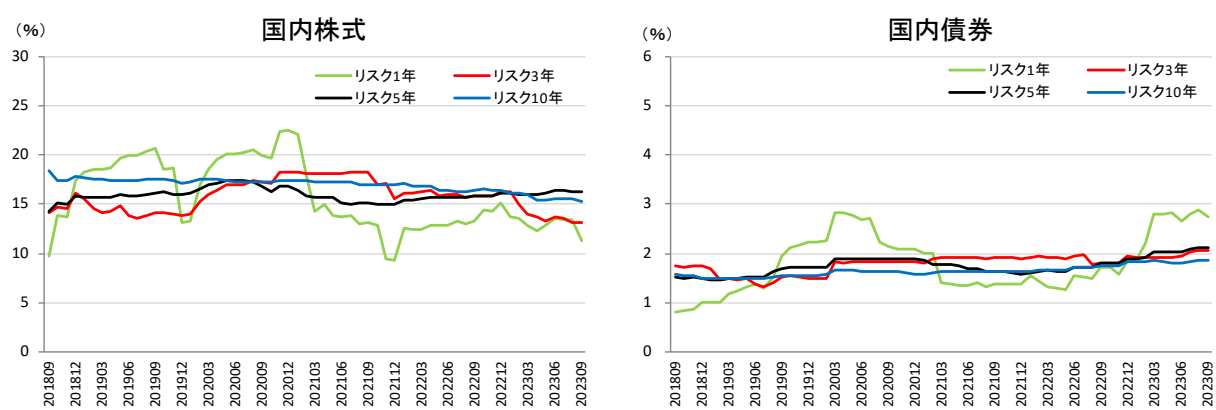
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク< 総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑: 上昇傾向、↓: 低下傾向

(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」

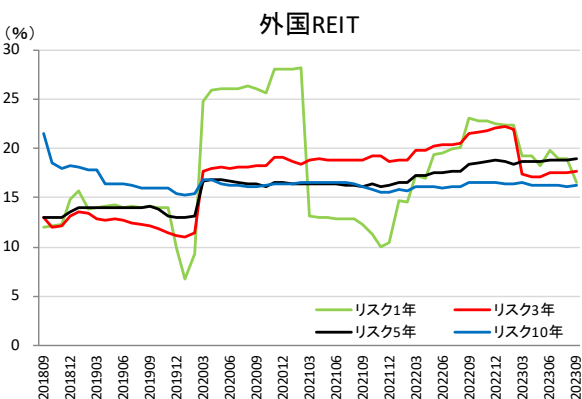
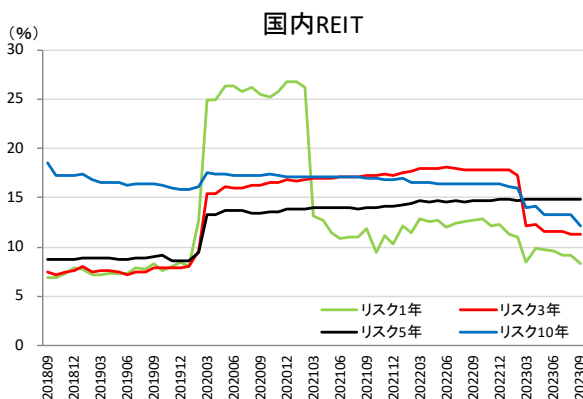
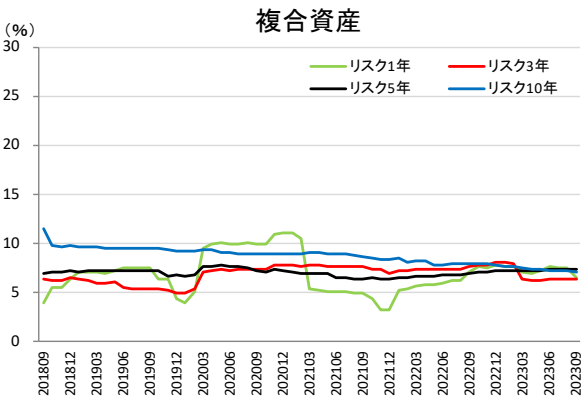
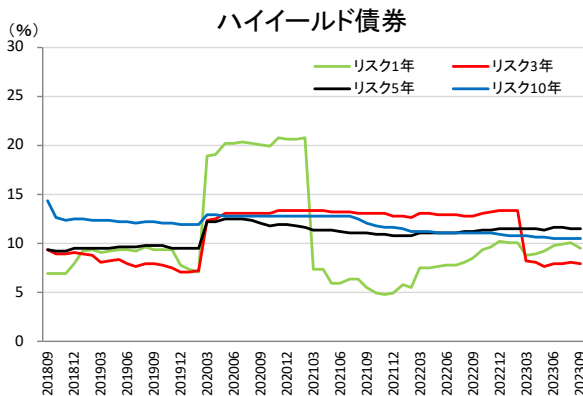
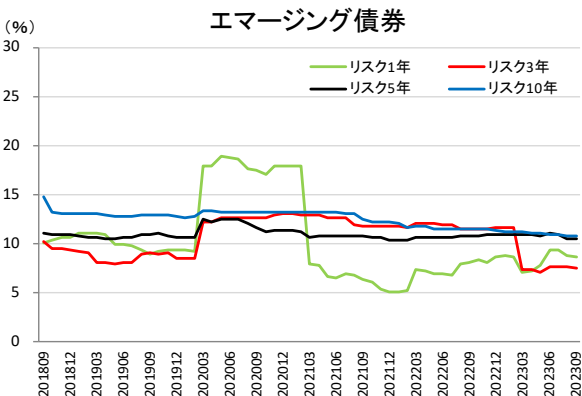
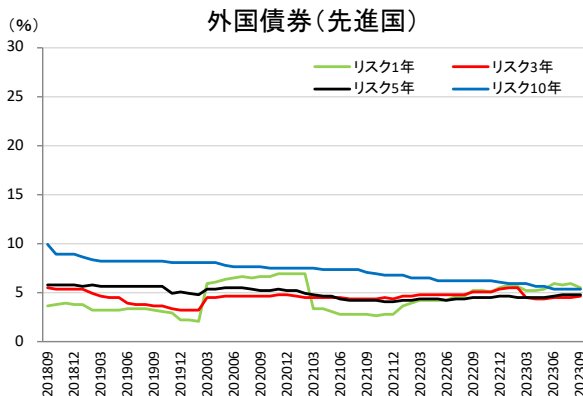
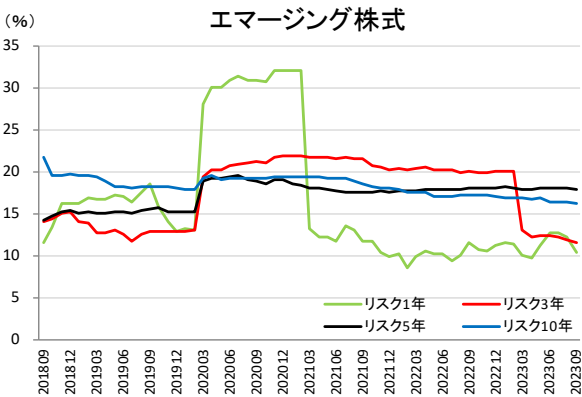
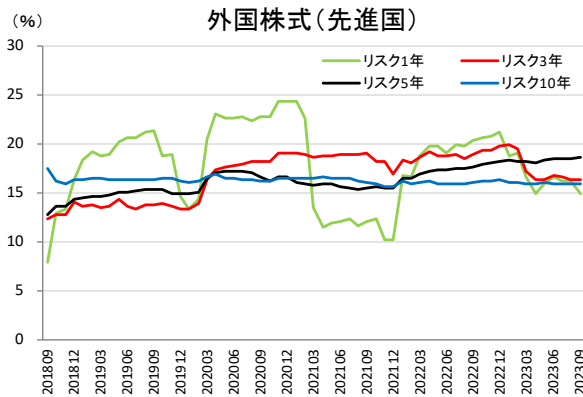


＜2＞リスク・サマリー

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)

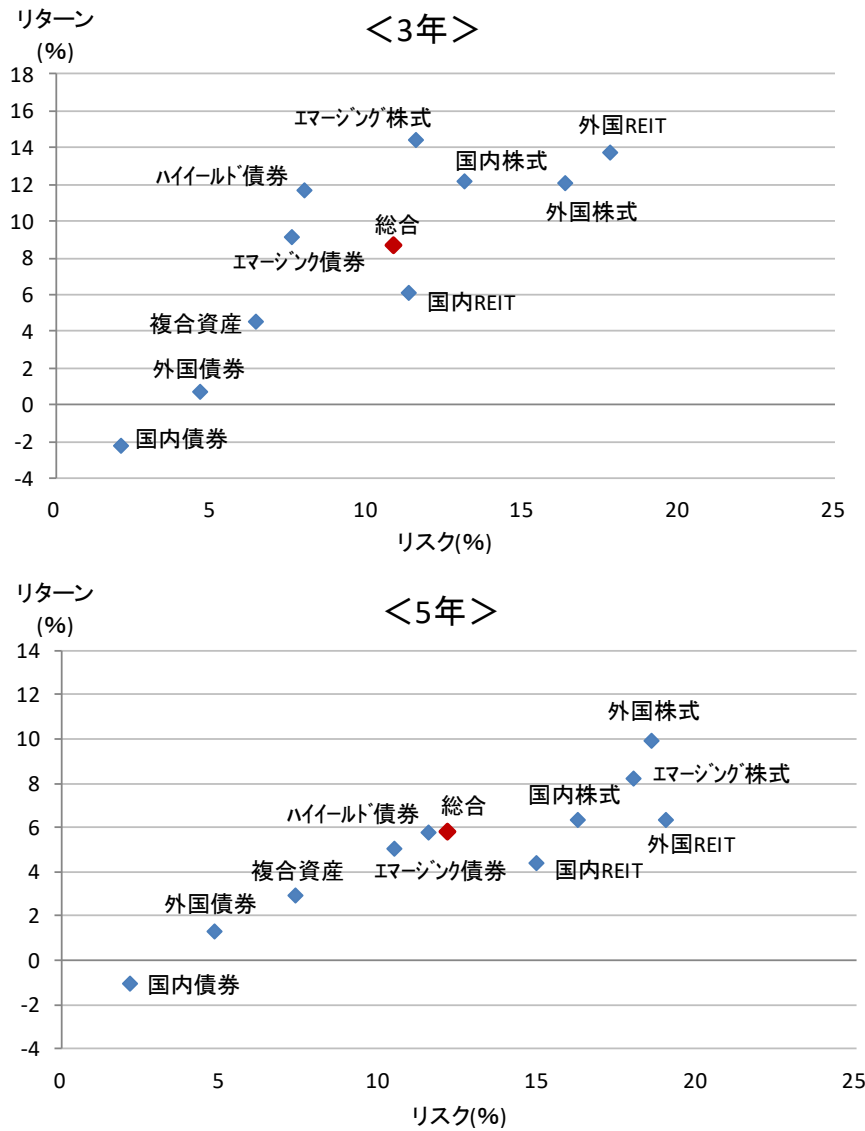
② 「大分類」



<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	8.63	5.78	10.85	12.14
国内株式	12.14	6.35	13.10	16.23
国内債券	-2.26	-1.02	2.05	2.13
外国株式(先進国)	12.11	9.93	16.34	18.56
エマージング株式	14.40	8.18	11.54	17.96
外国債券(先進国)	0.75	1.34	4.60	4.77
エマージング債券	9.14	5.00	7.57	10.43
ハイイールド債券	11.65	5.73	7.93	11.50
複合資産	4.56	2.93	6.41	7.34
国内REIT	6.09	4.38	11.29	14.91
外国REIT	13.79	6.32	17.75	19.02

※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）」

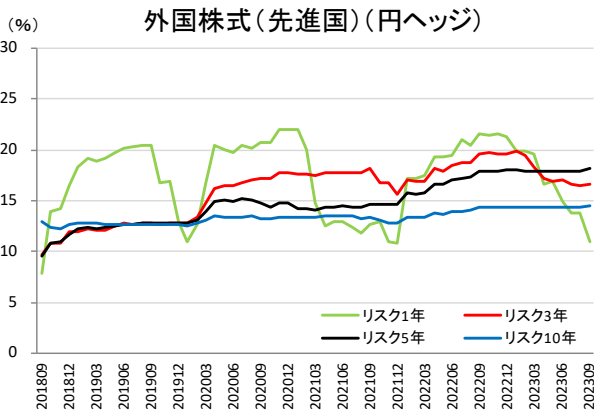
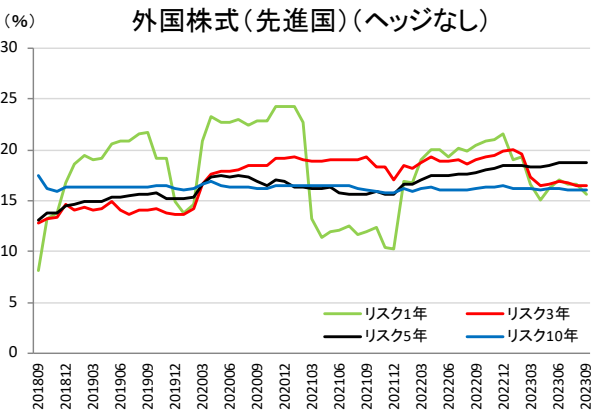
(1) 期間別リスク・リターン

	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	28.19	32.45	75.26	10.85	12.14	10.49	0.80	0.48	0.55
国内株式	41.01	36.06	127.13	13.10	↓ 16.23	15.21	0.93	0.39	0.56
ヘッジなし	38.93	34.98	128.43	13.06	↓ 16.15	14.76	0.89	0.39	0.58
国内債券	-6.62	-4.98	0.73	2.05	2.13	1.86	-1.09	-0.46	0.05
ヘッジなし	-5.74	-4.35	1.39	2.02	2.07	1.84	-0.95	-0.41	0.08
外国株式(先進国)	40.91	60.57	136.69	16.34	18.56	15.88	0.74	0.54	0.57
ヘッジなし	45.32	65.21	148.28	16.54	18.76	16.09	0.80	0.57	0.59
円ヘッジ	2.79	23.59	69.79	16.64	18.12	14.44	0.06	0.24	0.38
エマージング株式	49.71	48.18	92.70	11.54	↓ 17.96	16.19	1.25	0.46	0.42
ヘッジなし	50.12	48.54	93.38	11.54	↓ 17.98	16.20	1.26	0.46	0.42
円ヘッジ	-32.08	-25.39	-6.62	21.13	22.34	19.31	-0.57	-0.25	-0.03
外国債券(先進国)	2.28	6.88	15.19	4.60	4.77	5.30 ↓	0.17	0.29	0.27
ヘッジなし	10.94	15.10	24.61	6.25 ↑	5.89	6.42	0.57	0.49	0.35
円ヘッジ	-13.79	-6.97	-1.62	4.16	4.42	3.56	-1.15	-0.32	-0.04
エマージング債券	30.02	27.65	37.50	7.57	10.43	10.74	1.21	0.48	0.30
ヘッジなし	35.73	35.16	45.45	7.50	9.59	10.21	1.43	0.65	0.38
円ヘッジ	-21.14	-17.28	-8.44	9.10	10.81	8.52	-0.83	-0.34	-0.10
ハイイールド債券	39.19	32.11	64.59	7.93	11.50	10.45	1.47	0.50	0.49
ヘッジなし	45.41	42.07	96.69	8.19	10.57	9.91	1.63	0.69	0.71
円ヘッジ	-4.15	-3.53	10.88	6.89	9.47	7.29	-0.20	-0.07	0.14
複合資産	14.30	15.53	46.35	6.41	7.34	7.10	0.72	0.40	0.55
ヘッジなし	18.96	20.20	54.57	6.81	7.69	7.44	0.88	0.49	0.60
円ヘッジ	-5.99	-6.76	5.40	7.44	8.06	6.48	-0.27	-0.17	0.08
国内REIT	19.41	23.90	68.73	11.29	14.91	12.15 ↓	0.54	0.30	0.44
ヘッジなし	17.88	23.39	68.29	11.22	14.77	12.00 ↓	0.51	0.29	0.45
外国REIT	47.32	35.84	105.74	17.75	19.02	16.22	0.78	0.33	0.46
ヘッジなし	49.57	38.29	111.75	17.89	19.07	16.31	0.80	0.35	0.48
円ヘッジ	-2.86	-7.09	11.86	17.90	18.75	15.15	-0.05	-0.08	0.08

※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5

[リスクの矢印] 直近 6 ヶ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

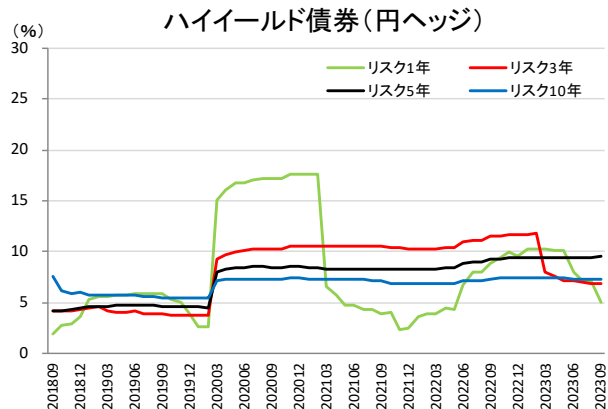
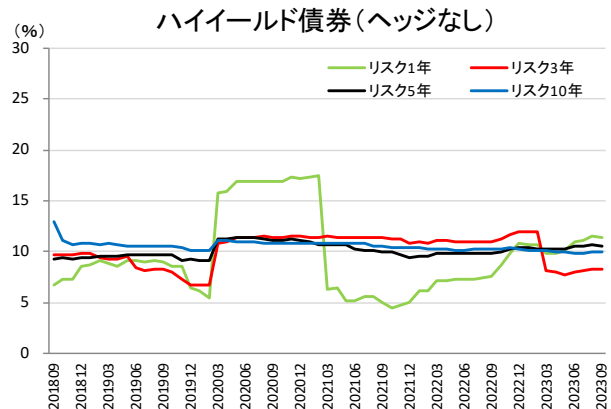
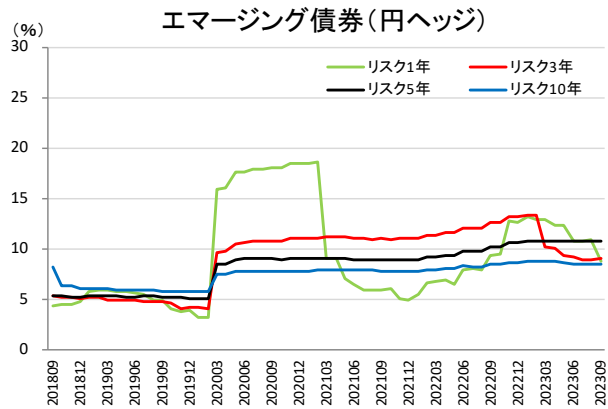
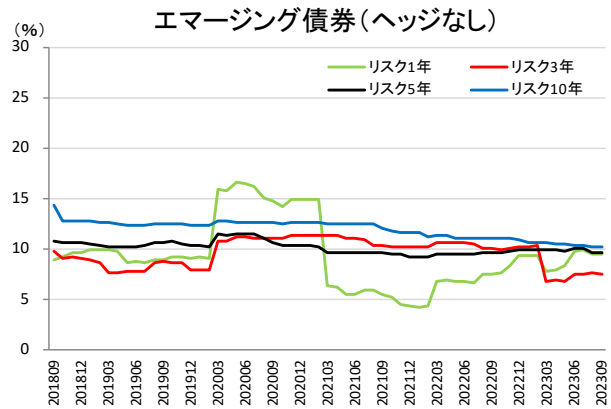
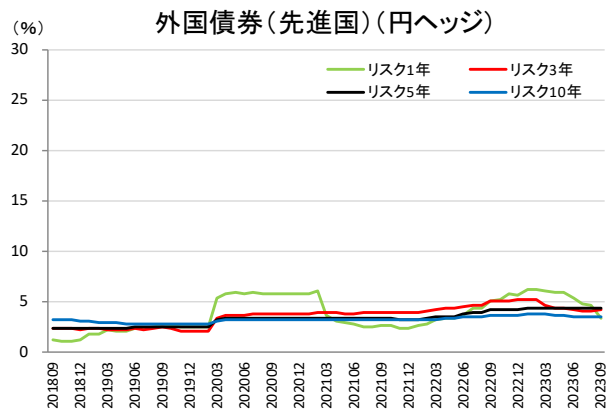
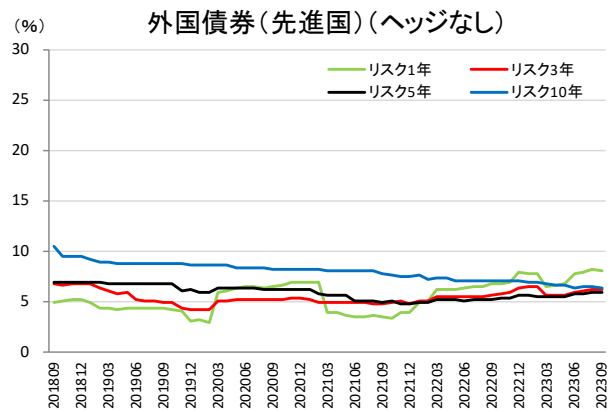
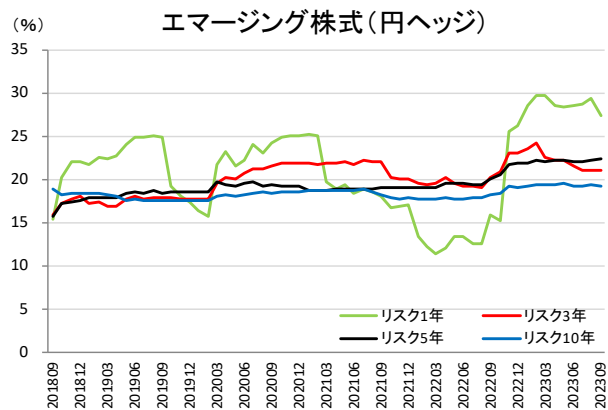
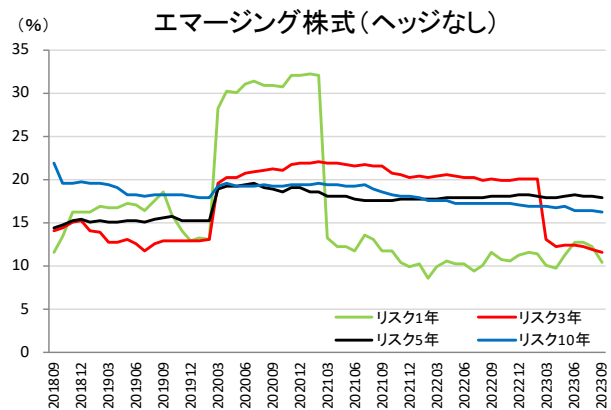
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

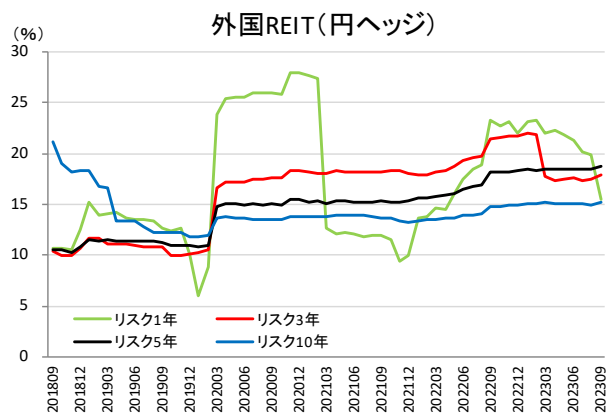
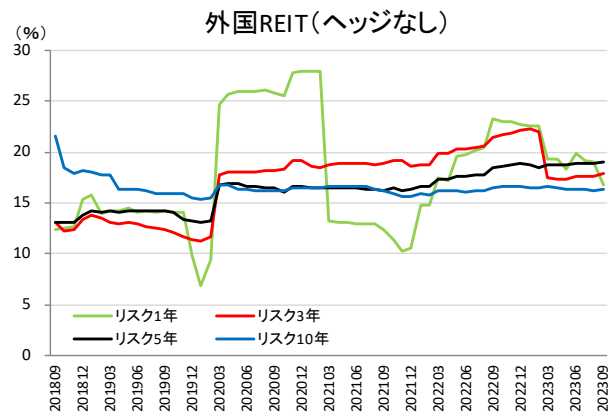
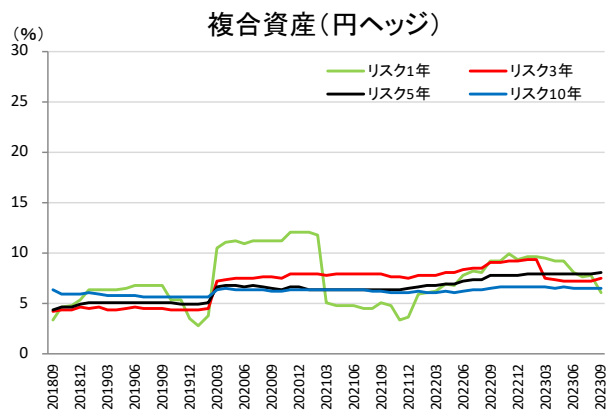
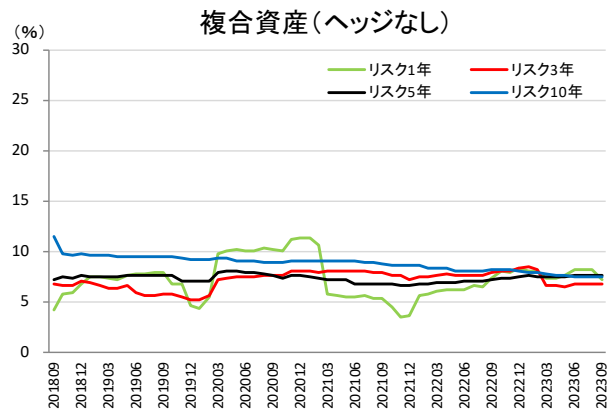
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

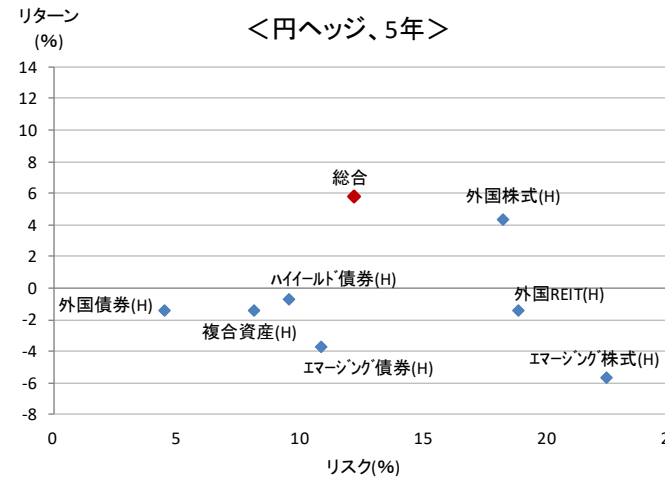
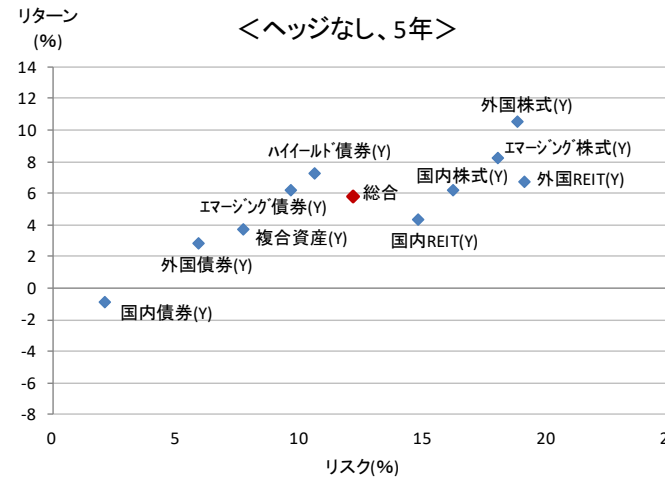
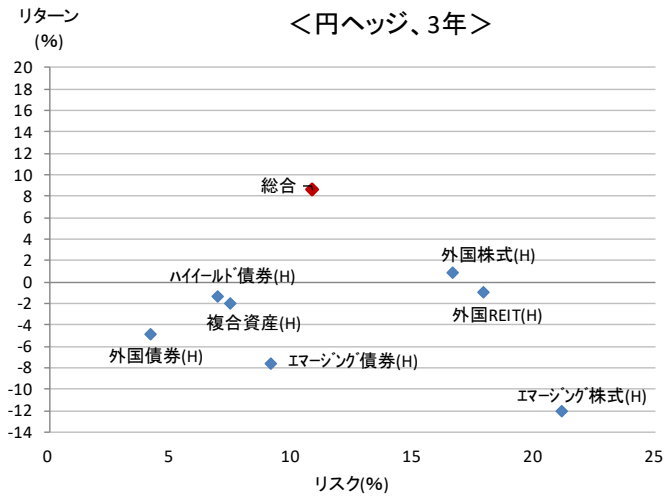
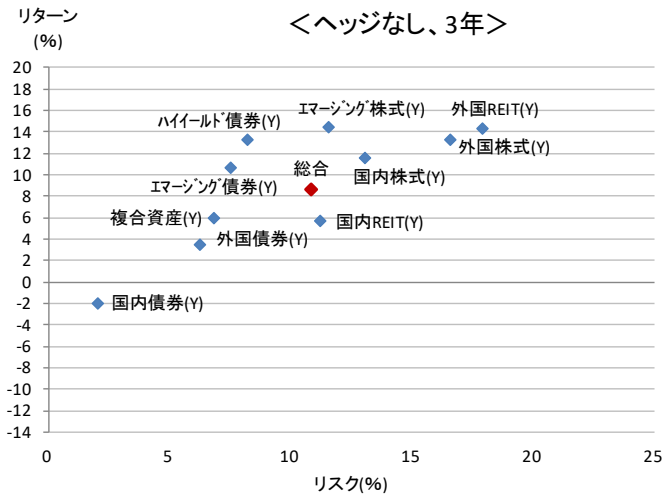
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	8.63	5.78	10.85	12.14
国内株式 (Y)	11.58	6.18	13.06	16.15
国内債券 (Y)	-1.95	-0.89	2.02	2.07
外国株式 (先進国) (Y)	13.27	10.56	16.54	18.76
エマージング株式 (Y)	14.50	8.24	11.54	17.98
外国債券 (先進国) (Y)	3.52	2.85	6.25	5.89
エマージング債券 (Y)	10.72	6.21	7.50	9.59
ハイイールド債券 (Y)	13.29	7.27	8.19	10.57
複合資産 (Y)	5.96	3.75	6.81	7.69
国内REIT (Y)	5.64	4.29	11.22	14.77
外国REIT (Y)	14.36	6.70	17.89	19.07

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	8.63	5.78	10.85	12.14
外国株式 (先進国) (H)	0.92	4.33	16.64	18.12
エマージング株式 (H)	-12.10	-5.69	21.13	22.34
外国債券 (先進国) (H)	-4.83	-1.43	4.16	4.42
エマージング債券 (H)	-7.61	-3.72	9.10	10.81
ハイイールド債券 (H)	-1.40	-0.72	6.89	9.47
複合資産 (H)	-2.04	-1.39	7.44	8.06
外国REIT (H)	-0.96	-1.46	17.90	18.75

※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	11,377	30,361	36,052	73,817
国内株式	1,913	5,546	4,785	7,675
国内債券	232	1,591	587	-281
外国株式(先進国)	4,889	11,921	13,991	32,914
エマージング株式	1,414	3,763	5,180	7,135
外国債券(先進国)	2,019	3,626	5,843	10,149
エマージング債券	57	271	143	92
ハイイールド債券	158	481	881	2,040
複合資産	832	2,361	3,022	7,439
国内REIT	-102	-23	178	1,976
外国REIT	27	131	784	2,265
その他	-61	694	658	2,414

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	11,377	30,361	36,052	73,817
国内株式	1,913	5,546	4,785	7,675
ヘッジなし	1,950	5,655	5,103	8,162
国内債券	232	1,591	587	-281
ヘッジなし	250	1,190	825	451
外国株式(先進国)	4,889	11,921	13,991	32,914
ヘッジなし	5,408	13,574	17,054	36,308
円ヘッジ	-405	-1,417	-2,628	-2,732
エマージング株式	1,414	3,763	5,180	7,135
ヘッジなし	1,415	3,765	5,181	7,125
円ヘッジ	-1	-2	-3	-4
外国債券(先進国)	2,019	3,626	5,843	10,149
ヘッジなし	817	1,978	3,228	4,871
円ヘッジ	671	1,052	1,989	4,163
エマージング債券	57	271	143	92
ヘッジなし	77	334	271	296
円ヘッジ	-5	-10	-25	-37
ハイイールド債券	158	481	881	2,040
ヘッジなし	226	617	1,154	2,284
円ヘッジ	-16	-25	-21	124
複合資産	832	2,361	3,022	7,439
ヘッジなし	732	2,291	3,347	7,764
円ヘッジ	-69	-126	-238	-342
国内REIT	-102	-23	178	1,976
ヘッジなし	-93	5	247	2,104
外国REIT	27	131	784	2,265
ヘッジなし	33	108	794	2,198
円ヘッジ	5	57	61	149
その他	-61	694	658	2,414

< 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	995,861	100.0		5,415	100.0
国内株式	131,832	13.2		809	14.9
国内債券	41,319	4.1		146	2.7
外国株式(先進国)	426,241	42.8		1,197	22.1
エマージング株式	37,068	3.7		312	5.8
外国債券(先進国)	90,318	9.1		765	14.1
エマージング債券	11,695	1.2		250	4.6
ハイイールド債券	19,667	2.0		250	4.6
複合資産	142,092	14.3		1,038	19.2
国内REIT	27,262	2.7		139	2.6
外国REIT	42,609	4.3		275	5.1
その他	25,759	2.6		234	4.3

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	995,861	100.0		5,415	100.0
国内株式	131,832	13.2		809	14.9
ヘッジなし	127,910	12.8		727	13.4
国内債券	41,319	4.1		146	2.7
ヘッジなし	31,027	3.1		137	2.5
外国株式(先進国)	426,241	42.8		1,197	22.1
ヘッジなし	396,605	39.8		899	16.6
円ヘッジ	24,260	2.4		235	4.3
エマージング株式	37,068	3.7		312	5.8
ヘッジなし	36,979	3.7		298	5.5
円ヘッジ	54	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	90,318	9.1		765	14.1
ヘッジなし	56,875	5.7		422	7.8
円ヘッジ	24,077	2.4		255	4.7
エマージング債券	11,695	1.2		250	4.6
ヘッジなし	9,591	1.0		142	2.6
円ヘッジ	495	0.0		29	0.5
ハイイールド債券	19,667	2.0		250	4.6
ヘッジなし	14,545	1.5		77	1.4
円ヘッジ	1,554	0.2		65	1.2
複合資産	142,092	14.3		1,038	19.2
ヘッジなし	117,645	11.8		793	14.6
円ヘッジ	6,102	0.6		79	1.5
国内REIT	27,262	2.7		139	2.6
ヘッジなし	26,525	2.7		120	2.2
外国REIT	42,609	4.3		275	5.1
ヘッジなし	40,659	4.1		191	3.5
円ヘッジ	1,283	0.1		58	1.1
その他	25,759	2.6		234	4.3

< 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	14,130	10.2	2.40	2.34	1.122
国内株式	20,555	14.2	1.30	1.07	1.029
国内債券	10,296	12.1	0.14	0.15	0.456
外国株式(先進国)	16,632	7.7	2.49	2.29	1.189
エマージング株式	14,099	10.8	2.64	2.45	1.668
外国債券(先進国)	10,072	10.5	1.41	1.43	0.975
エマージング債券	9,331	11.7	3.90	3.70	1.415
ハイイールド債券	9,770	12.3	5.22	4.96	1.666
複合資産	13,300	9.6	1.09	1.08	0.938
国内REIT	14,030	10.0	8.12	9.57	0.917
外国REIT	11,621	9.3	8.65	9.41	1.462

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	14,130	10.2	2.40	2.34	1.122
国内株式	20,555	14.2	1.30	1.07	1.029
ヘッジなし	20,284	14.6	1.17	0.97	1.010
国内債券	10,296	12.1	0.14	0.15	0.456
ヘッジなし	10,358	12.5	0.16	0.16	0.377
外国株式(先進国)	16,632	7.7	2.49	2.29	1.189
ヘッジなし	18,088	7.5	2.54	2.33	1.157
円ヘッジ	12,218	7.9	1.48	1.40	1.568
エマージング株式	14,099	10.8	2.64	2.45	1.668
ヘッジなし	14,380	10.8	2.64	2.46	1.668
円ヘッジ	8,860	11.8	0.54	0.62	1.666
外国債券(先進国)	10,072	10.5	1.41	1.43	0.975
ヘッジなし	11,343	12.3	1.70	1.71	0.965
円ヘッジ	8,458	7.9	0.87	0.92	0.867
エマージング債券	9,331	11.7	3.90	3.70	1.415
ヘッジなし	10,214	11.1	3.65	3.49	1.349
円ヘッジ	6,615	12.2	3.68	3.78	1.660
ハイイールド債券	9,770	12.3	5.22	4.96	1.666
ヘッジなし	11,601	12.3	5.52	5.28	1.675
円ヘッジ	8,119	12.7	3.05	3.07	1.632
複合資産	13,300	9.6	1.09	1.08	0.938
ヘッジなし	14,089	10.6	1.15	1.13	0.853
円ヘッジ	9,947	8.5	1.21	1.26	1.375
国内REIT	14,030	10.0	8.12	9.57	0.917
ヘッジなし	13,621	9.9	8.19	9.68	0.904
外国REIT	11,621	9.3	8.65	9.41	1.462
ヘッジなし	12,243	9.2	8.74	9.50	1.463
円ヘッジ	8,781	8.2	4.61	5.31	1.274

(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、川眞田

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