

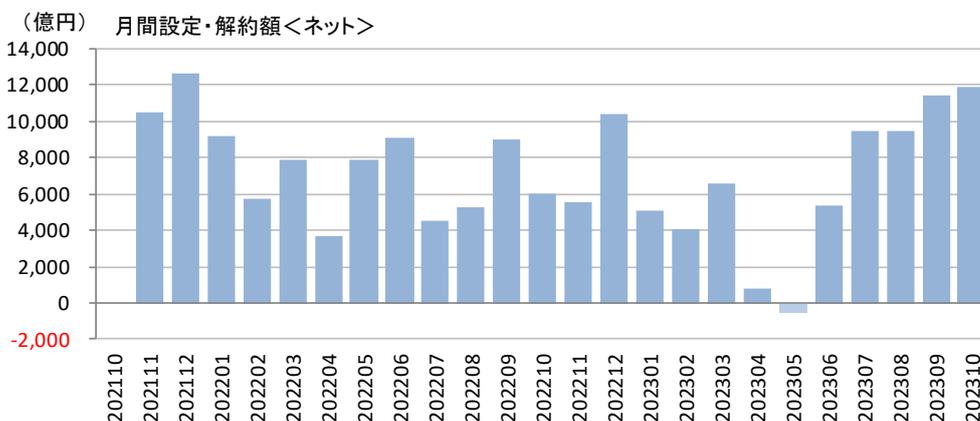
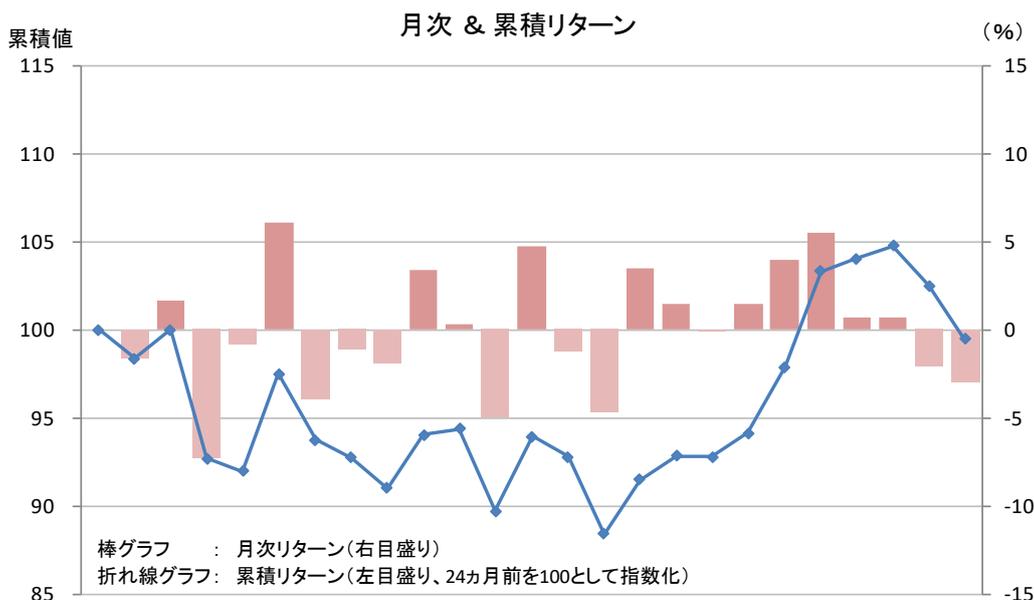
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2023年10月

「総合」 **-2.98%**
(前月 **-2.12%**)



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10月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

10月のMAB-FPI「総合」は2.98%下落し16,660ポイント。
純資産総額は前月末比2兆167億円減少し97兆5,694億円。

「大分類別」では、外国REIT-5.10%、外国株式(先進国)-3.74%、国内株式-3.68%、
エマージング株式-2.67%、国内REIT-2.15%、複合資産-2.11%など、全てのカテゴリー
で下落した。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)が-1.61%と大きくマイナスに影響し、続いて
国内株式-0.48%、複合資産-0.30%、外国REIT-0.22%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REITの3年リスクに低下傾向が見られるが、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+1兆1,866億円と、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)+5,084億円、国内株式+3,181億円、国内債券
+1,472億円、エマージング株式+907億円など、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、エマージング債券-77億円、国内REIT-59億円の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
16,660	17,172	-512	-2.98 %

◇累積リターン

3ヵ月	-4.39 %
6ヵ月	+5.65 %
1年	+5.85 %
年初来	+12.48 %

◇年初来高値／安値

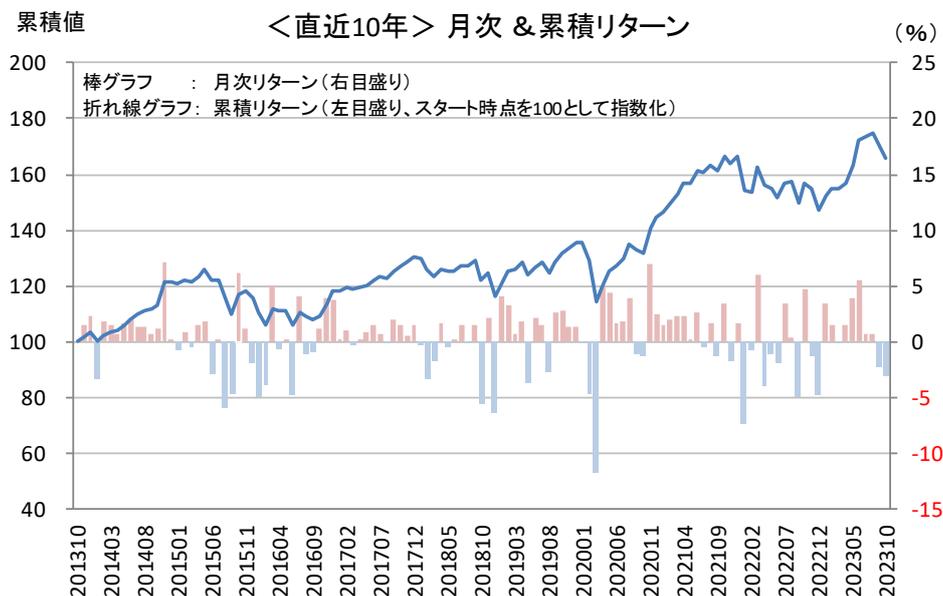
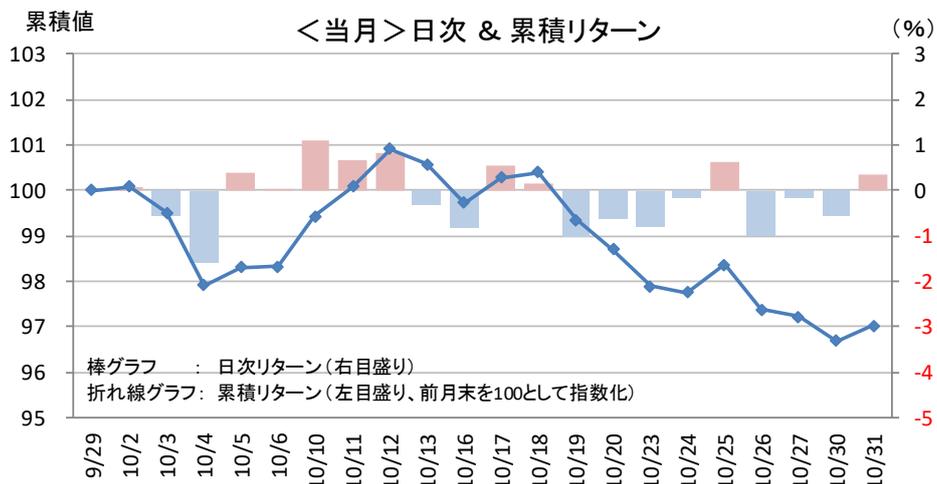
日付	指数	累積リターン
高値 2023/09/06	17,665	+19.27 %
安値 2023/01/04	14,637	-1.18 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
97兆5,694億円	99兆5,861億円	-2兆167億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+11,866億円
---------	-----------



<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	16,660	17,172	-512	-2.98
国内株式	22,557	23,418	-861	-3.68
国内債券	12,191	12,350	-159	-1.29
外国株式(先進国)	22,544	23,421	-877	-3.74
エマージング株式	20,413	20,972	-559	-2.67
外国債券(先進国)	18,365	18,579	-214	-1.15
エマージング債券	20,204	20,321	-117	-0.57
ハイイールド債券	27,763	28,144	-381	-1.35
複合資産	19,279	19,695	-416	-2.11
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,275	35,029	-754	-2.15
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	31,560	33,256	-1,697	-5.10
その他	6,555	6,619	-65	-0.98

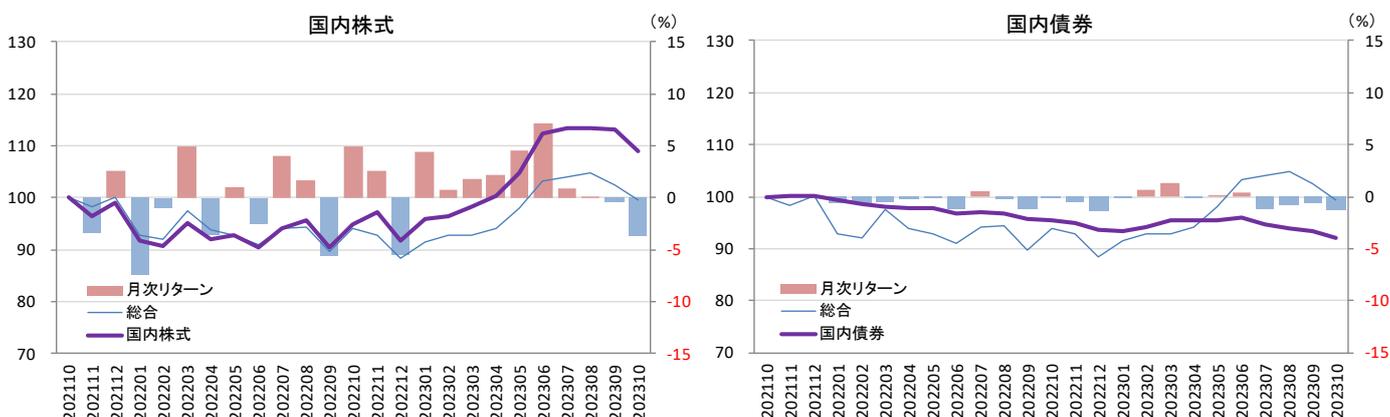
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-4.39	5.65	5.85	12.48
国内株式	-4.03	8.50	14.84	18.53
国内債券	-2.75	-3.35	-3.50	-1.55
外国株式(先進国)	-6.06	8.79	8.57	19.06
エマージング株式	-1.44	12.62	11.52	15.05
外国債券(先進国)	-1.27	1.16	-0.53	3.46
エマージング債券	0.37	8.95	9.48	14.77
ハイイールド債券	2.15	8.73	6.52	13.52
複合資産	-3.04	2.04	2.62	6.43
国内REIT	-2.33	-1.00	-4.45	-0.74
外国REIT	-9.28	-1.69	-6.71	1.23
その他	-3.72	2.70	5.46	8.95

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

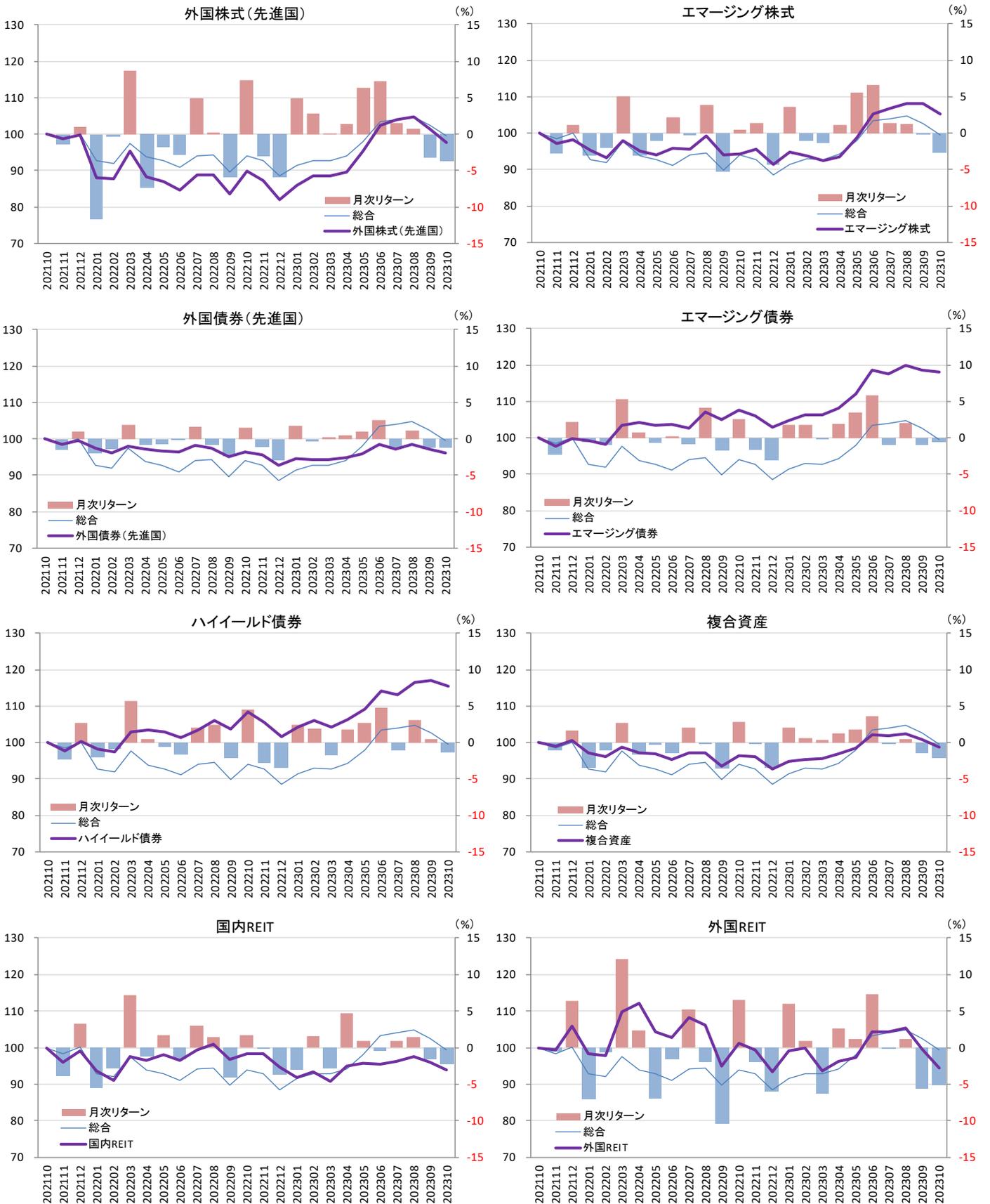
(3) リターン推移 (24ヵ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(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	-2.98		
1	エマージング債券	-0.57	1.17	-0.01
2	その他	-0.98	2.61	-0.03
3	ハイイールド債券	-1.35	1.97	-0.03
4	国内債券	-1.29	4.25	-0.06
5	国内REIT	-2.15	2.70	-0.06
6	エマージング株式	-2.67	3.76	-0.10
7	外国債券(先進国)	-1.15	9.06	-0.10
8	外国REIT	-5.10	4.22	-0.22
9	複合資産	-2.11	14.23	-0.30
10	国内株式	-3.68	13.14	-0.48
11	外国株式(先進国)	-3.74	42.90	-1.61
	合計		100.00	-2.98

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	5.85		
1	外国株式(先進国)	8.57	41.90	3.59
2	国内株式	14.84	12.71	1.81
3	複合資産	2.62	14.79	0.42
4	エマージング株式	11.52	3.31	0.34
5	その他	5.46	2.64	0.15
6	ハイイールド債券	6.52	1.96	0.11
7	エマージング債券	9.48	1.20	0.10
8	外国債券(先進国)	-0.53	9.20	-0.05
9	国内債券	-3.50	4.56	-0.16
10	国内REIT	-4.45	3.01	-0.17
11	外国REIT	-6.71	4.73	-0.30
	合計		100.00	5.85

◆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		16,660	17,172	-512	-2.98
国内株式		22,557	23,418	-861	-3.68
ヘッジなし		23,038	23,915	-877	-3.67
国内債券		12,191	12,350	-159	-1.29
ヘッジなし		12,375	12,543	-168	-1.34
外国株式(先進国)		22,544	23,421	-877	-3.74
ヘッジなし		26,999	28,049	-1,050	-3.74
円ヘッジ		15,640	16,277	-637	-3.91
エマージング株式		20,413	20,972	-559	-2.67
ヘッジなし		19,786	20,328	-542	-2.67
円ヘッジ		17,060	17,430	-370	-2.12
外国債券(先進国)		18,365	18,579	-214	-1.15
ヘッジなし		20,551	20,805	-253	-1.22
円ヘッジ		12,599	12,706	-108	-0.85
エマージング債券		20,204	20,321	-117	-0.57
ヘッジなし		22,370	22,502	-132	-0.59
円ヘッジ		14,961	15,127	-165	-1.09
ハイイールド債券		27,763	28,144	-381	-1.35
ヘッジなし		33,246	33,740	-493	-1.46
円ヘッジ		15,201	15,462	-261	-1.69
複合資産		19,279	19,695	-416	-2.11
ヘッジなし		20,132	20,570	-438	-2.13
円ヘッジ		13,136	13,486	-350	-2.59
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,275	35,029	-754	-2.15
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,310	35,071	-761	-2.17
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	31,560	33,256	-1,697	-5.10
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	32,554	34,306	-1,751	-5.11
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	14,392	15,220	-827	-5.43
その他		6,555	6,619	-65	-0.98

※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

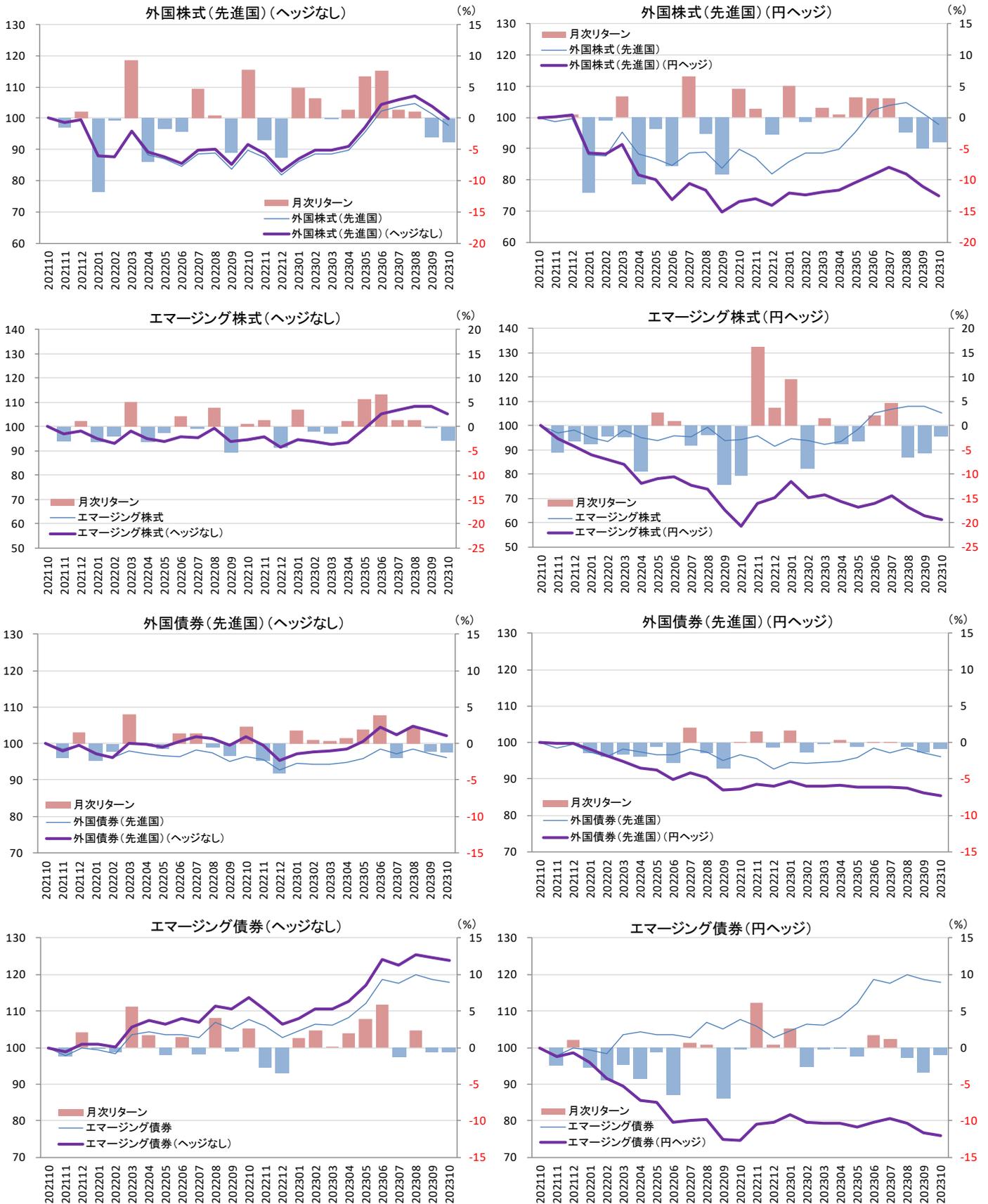
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-4.39	5.65	5.85	12.48
国内株式	-4.03	8.50	14.84	18.53
ヘッジなし	-4.20	8.11	14.52	18.00
国内債券	-2.75	-3.35	-3.50	-1.55
ヘッジなし	-2.77	-3.59	-3.39	-1.59
外国株式(先進国)	-6.06	8.79	8.57	19.06
ヘッジなし	-5.71	9.75	9.00	20.45
円ヘッジ	-10.94	-2.33	2.49	3.94
エマージング株式	-1.44	12.62	11.52	15.05
ヘッジなし	-1.41	12.69	11.54	15.14
円ヘッジ	-13.80	-10.71	5.16	-12.75
外国債券(先進国)	-1.27	1.16	-0.53	3.46
ヘッジなし	-0.23	3.67	0.30	7.15
円ヘッジ	-2.79	-3.27	-2.01	-2.81
エマージング債券	0.37	8.95	9.48	14.77
ヘッジなし	1.08	9.79	9.00	16.23
円ヘッジ	-5.88	-4.19	1.78	-4.57
ハイイールド債券	2.15	8.73	6.52	13.52
ヘッジなし	3.35	10.11	5.63	15.13
円ヘッジ	-3.44	-2.95	-0.15	-1.44
複合資産	-3.04	2.04	2.62	6.43
ヘッジなし	-2.67	3.04	3.60	8.16
円ヘッジ	-7.11	-6.02	-4.01	-4.58
国内REIT	-2.33	-1.00	-4.45	-0.74
ヘッジなし	-2.44	-1.36	-4.71	-1.20
外国REIT	-9.28	-1.69	-6.71	1.23
ヘッジなし	-9.10	-1.33	-6.60	1.66
円ヘッジ	-15.00	-13.03	-12.96	-13.07
その他	-3.72	2.70	5.46	8.95

※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）」

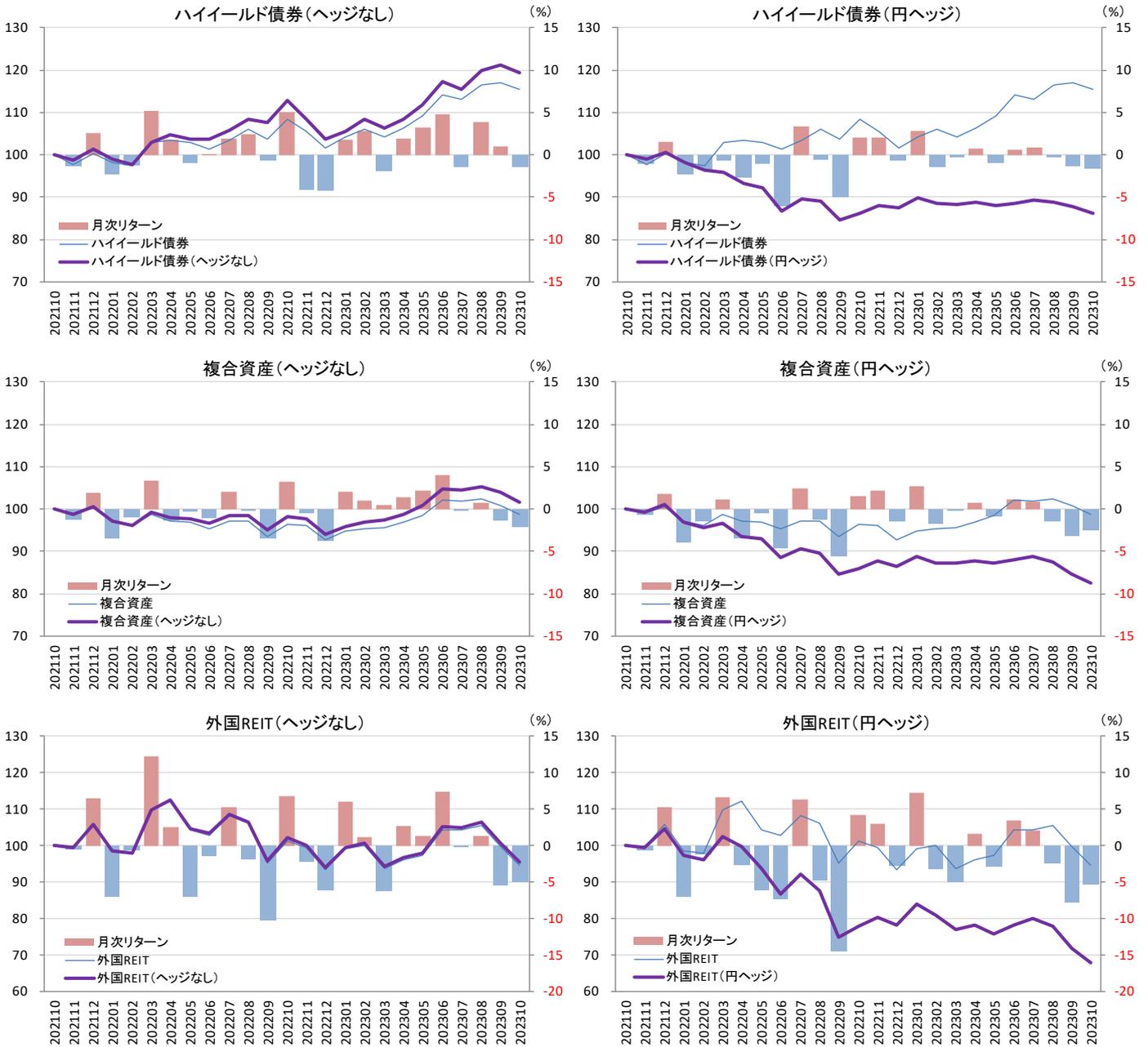
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-2.98		
1	エマージング株式(円ヘッジ)	-2.12	0.01	-0.00
2	エマージング債券(円ヘッジ)	-1.09	0.05	-0.00
3	国内株式(円ヘッジ)	-6.45	0.02	-0.00
4	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-1.69	0.15	-0.00
5	その他(ヘッジなし)	-0.18	1.44	-0.00
6	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.59	0.96	-0.01
7	外国REIT(円ヘッジ)	-5.43	0.13	-0.01
8	国内債券(円ヘッジ)	-1.16	1.12	-0.01
9	その他(円ヘッジ)	-1.86	0.76	-0.01
10	複合資産(円ヘッジ)	-2.59	0.61	-0.02
11	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.85	2.40	-0.02
12	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-1.46	1.46	-0.02
13	国内債券(ヘッジなし)	-1.34	3.13	-0.04
14	国内REIT(ヘッジなし)	-2.17	2.63	-0.06
15	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-1.22	5.70	-0.07
16	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-3.91	2.41	-0.09
17	エマージング株式(ヘッジなし)	-2.67	3.75	-0.10
18	外国REIT(ヘッジなし)	-5.10	4.03	-0.21
19	複合資産(ヘッジなし)	-2.13	11.79	-0.25
20	国内株式(ヘッジなし)	-3.67	12.76	-0.46
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-3.74	39.95	-1.50
	合計		95.25	-2.89

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	5.85		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	9.00	38.43	3.42
2	国内株式(ヘッジなし)	14.52	12.32	1.72
3	複合資産(ヘッジなし)	3.60	12.08	0.46
4	エマージング株式(ヘッジなし)	11.54	3.30	0.34
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.49	2.85	0.13
6	その他(円ヘッジ)	12.66	0.74	0.10
7	エマージング債券(ヘッジなし)	9.00	0.96	0.08
8	その他(ヘッジなし)	4.97	1.43	0.07
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	5.63	1.39	0.07
10	エマージング債券(円ヘッジ)	1.78	0.06	0.00
11	国内株式(円ヘッジ)	-1.11	0.03	0.00
12	エマージング株式(円ヘッジ)	5.16	0.01	0.00
13	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-0.15	0.17	0.00
14	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.30	5.79	-0.00
15	外国REIT(円ヘッジ)	-12.96	0.15	-0.02
16	複合資産(円ヘッジ)	-4.01	0.71	-0.02
17	国内債券(円ヘッジ)	-3.78	1.17	-0.05
18	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-2.01	2.46	-0.05
19	国内債券(ヘッジなし)	-3.39	3.39	-0.11
20	国内REIT(ヘッジなし)	-4.71	2.93	-0.17
21	外国REIT(ヘッジなし)	-6.60	4.50	-0.28
	合計		95.25	5.69

◆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

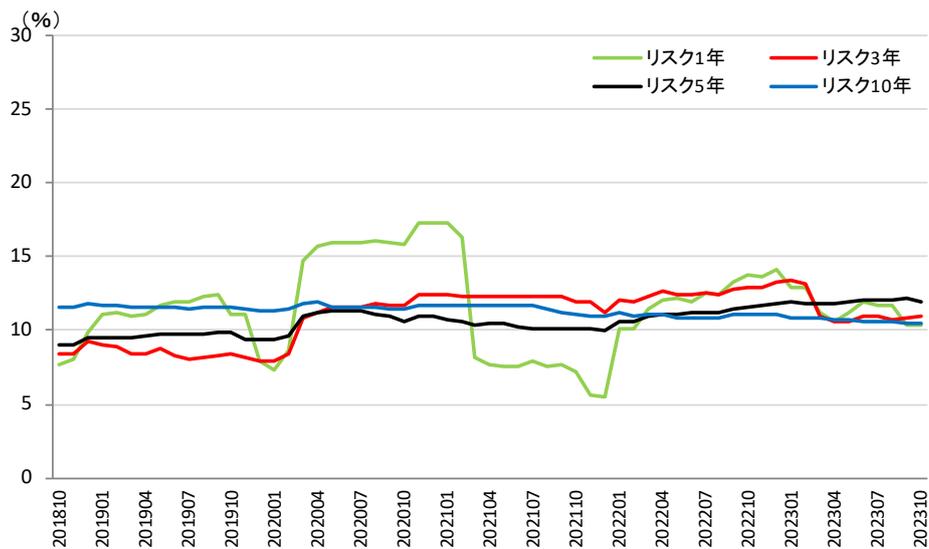
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	25.79	36.04	65.79	11.01	11.93	10.53	0.72	0.54	0.49
国内株式	38.45	46.58	119.06	13.27	15.54	15.27	0.87	0.51	0.54
国内債券	-7.74	-6.33	-1.12	2.14	2.19	1.90	-1.22	-0.58	-0.05
外国株式(先進国)	36.22	71.47	118.93	16.55	18.03	15.91	0.66	0.63	0.51
エマージング株式	42.58	58.44	79.12	11.73	17.48	16.17	1.07	0.55	0.37
外国債券(先進国)	2.11	6.75	11.34	4.62	4.77	5.27	0.16	0.28	0.21
エマージング債券	30.67	25.02	31.24	7.53	10.43	10.67	1.24	0.44	0.26
ハイイールド債券	38.57	31.57	56.59	7.97	11.51	10.42	1.44	0.49	0.44
複合資産	13.45	17.54	40.52	6.50	7.19	7.12	0.67	0.46	0.49
国内REIT	23.10	22.88	68.11	10.91 ↓	14.93	12.16	0.66	0.28	0.44
外国REIT	44.55	30.63	87.56	17.94	19.17	16.29	0.73	0.29	0.40

※[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

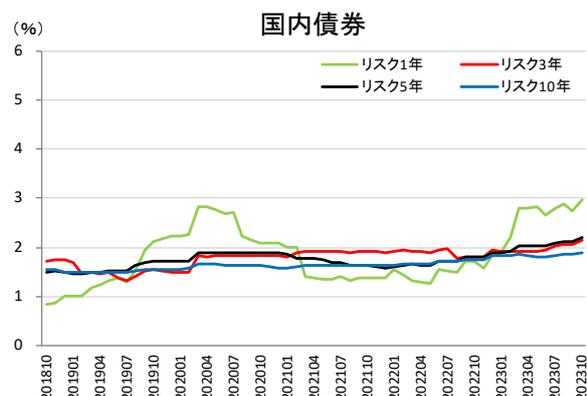
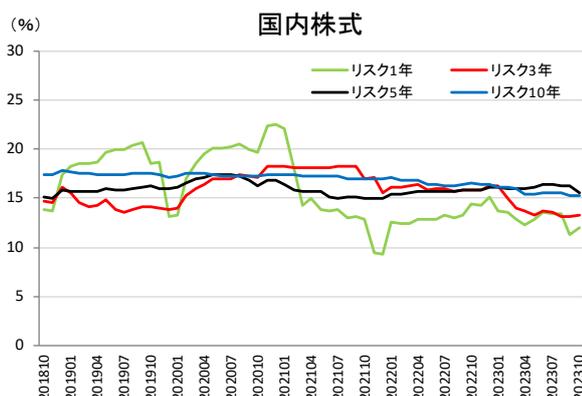
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

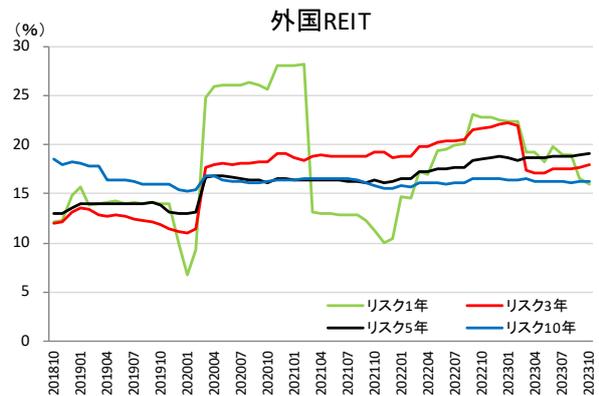
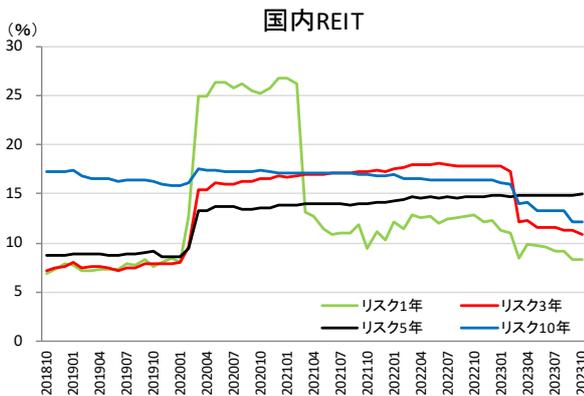
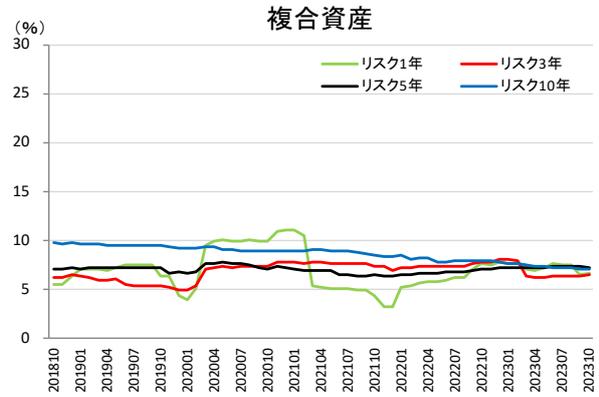
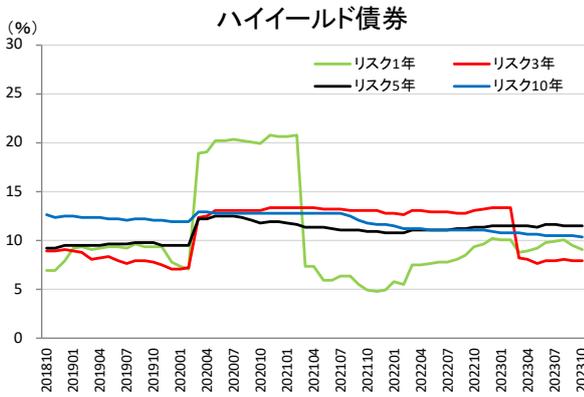
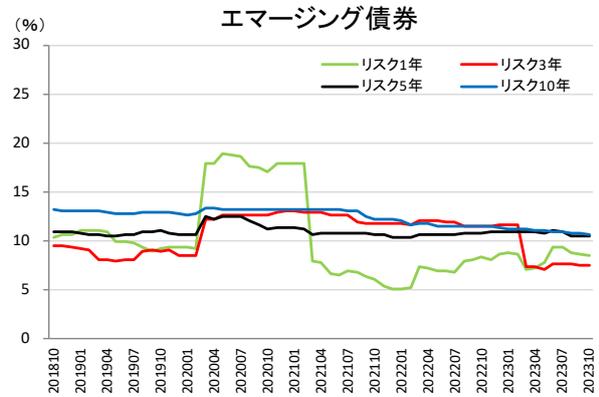
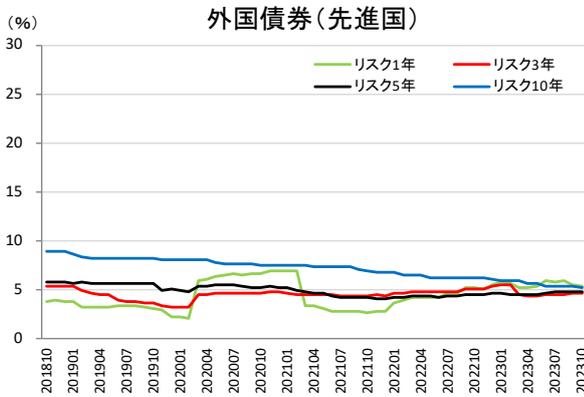
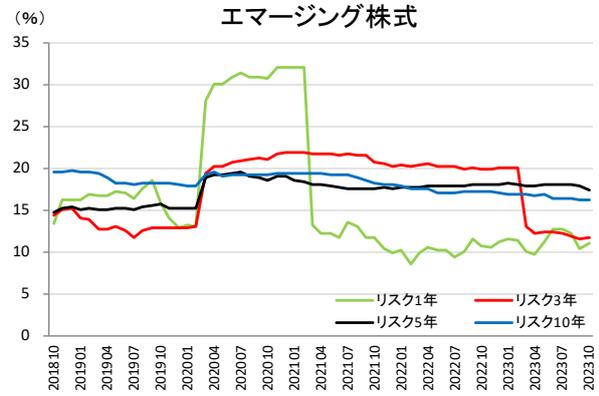
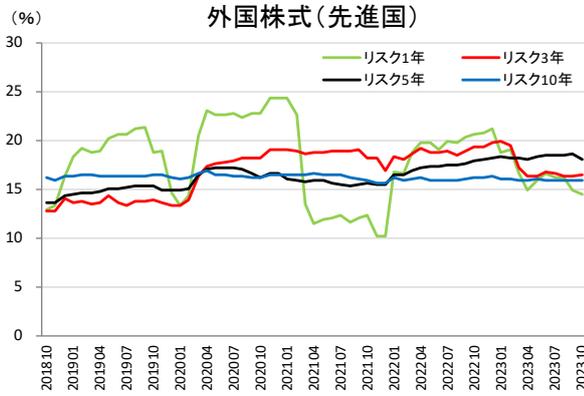


<2> リスク・サマリー

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)

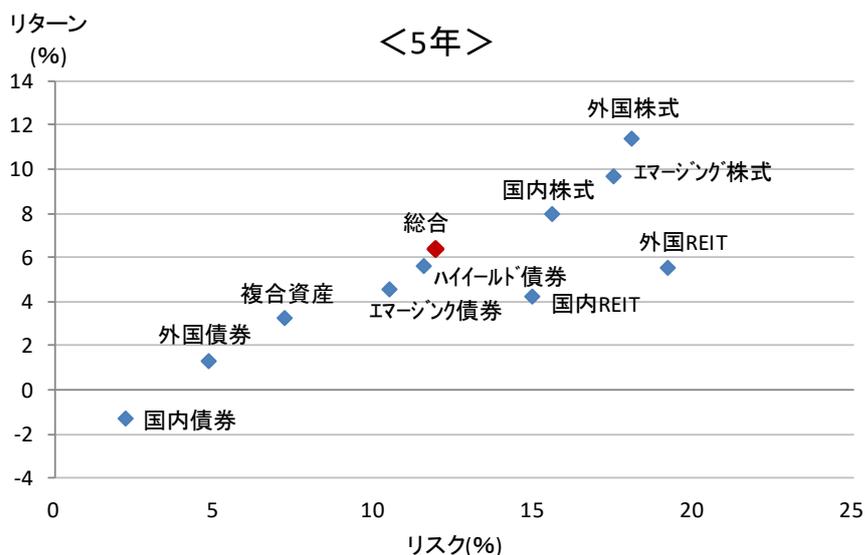
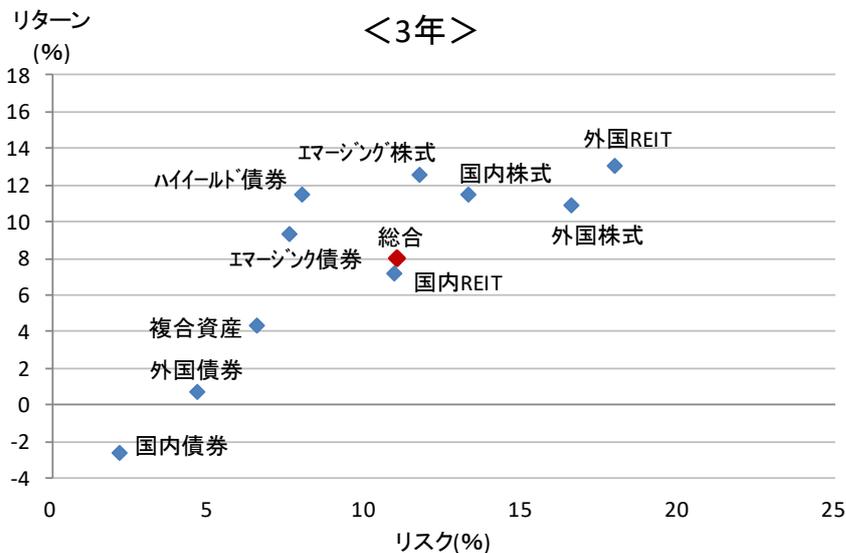
② 「大分類」



＜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	7.95	6.35	11.01	11.93
国内株式	11.45	7.95	13.27	15.54
国内債券	-2.65	-1.30	2.14	2.19
外国株式(先進国)	10.85	11.39	16.55	18.03
エマーシング株式	12.55	9.64	11.73	17.48
外国債券(先進国)	0.70	1.31	4.62	4.77
エマーシング債券	9.33	4.57	7.53	10.43
ハイールド債券	11.49	5.64	7.97	11.51
複合資産	4.30	3.28	6.50	7.19
国内REIT	7.17	4.21	10.91	14.93
外国REIT	13.07	5.49	17.94	19.17

※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）」

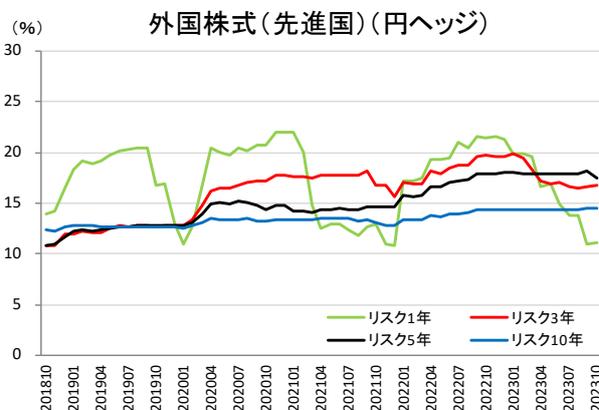
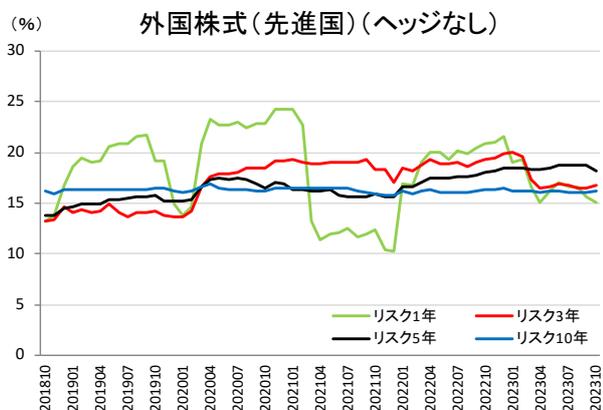
(1) 期間別リスク・リターン

	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	25.79	36.04	65.79	11.01	11.93	10.53	0.72	0.54	0.49
国内株式	38.45	46.58	119.06	13.27	15.54	15.27	0.87	0.51	0.54
ヘッジなし	36.34	45.69	120.90	13.24	15.43	14.82	0.82	0.51	0.56
国内債券	-7.74	-6.33	-1.12	2.14	2.19	1.90	-1.22	-0.58	-0.05
ヘッジなし	-6.90	-5.76	-0.52	2.13	2.14	1.88	-1.09	-0.53	-0.02
外国株式(先進国)	36.22	71.47	118.93	16.55	18.03	15.91	0.66	0.63	0.51
ヘッジなし	40.56	76.82	130.57	16.75	18.20	16.13	0.72	0.67	0.54
円ヘッジ	-1.44	33.31	59.21	16.81	17.49	14.49	-0.03	0.34	0.33
エマージング株式	42.58	58.44	79.12	11.73	17.48	16.17	1.07	0.55	0.37
ヘッジなし	43.01	58.79	79.72	11.74	17.50	16.18	1.08	0.56	0.37
円ヘッジ	-38.26	-14.42	-10.74	20.52 ↓	21.38	19.31	-0.72	-0.14	-0.06
外国債券(先進国)	2.11	6.75	11.34	4.62	4.77	5.27	0.16	0.28	0.21
ヘッジなし	11.23	15.17	20.28	6.23	5.88	6.39	0.58	0.49	0.29
円ヘッジ	-14.49	-7.19	-3.83	4.17	4.43	3.54	-1.21	-0.33	-0.11
エマージング債券	30.67	25.02	31.24	7.53	10.43	10.67	1.24	0.44	0.26
ヘッジなし	36.20	32.16	38.74	7.47	9.59	10.14	1.46	0.60	0.33
円ヘッジ	-22.07	-16.39	-11.26	9.09	10.78	8.50	-0.87	-0.32	-0.14
ハイイールド債券	38.57	31.57	56.59	7.97	11.51	10.42	1.44	0.49	0.44
ヘッジなし	44.38	44.04	88.57	8.25	10.50	9.91	1.58	0.72	0.66
円ヘッジ	-6.18	-3.12	6.92	6.95	9.45	7.29	-0.30	-0.06	0.09
複合資産	13.45	17.54	40.52	6.50	7.19	7.12	0.67	0.46	0.49
ヘッジなし	18.22	22.40	48.50	6.88	7.53	7.47	0.84	0.55	0.54
円ヘッジ	-7.65	-5.67	1.19	7.56	7.97	6.52	-0.34	-0.14	0.02
国内REIT	23.10	22.88	68.11	10.91	↓ 14.93	12.16	0.66	0.28	0.44
ヘッジなし	21.45	22.60	68.31	10.84	↓ 14.79	12.00 ↓	0.62	0.28	0.45
外国REIT	44.55	30.63	87.56	17.94	19.17	16.29	0.73	0.29	0.40
ヘッジなし	46.74	33.13	93.06	18.08	19.22	16.37	0.76	0.31	0.42
円ヘッジ	-6.04	-11.41	2.77	18.13	18.90	15.23	-0.11	-0.12	0.02

※[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

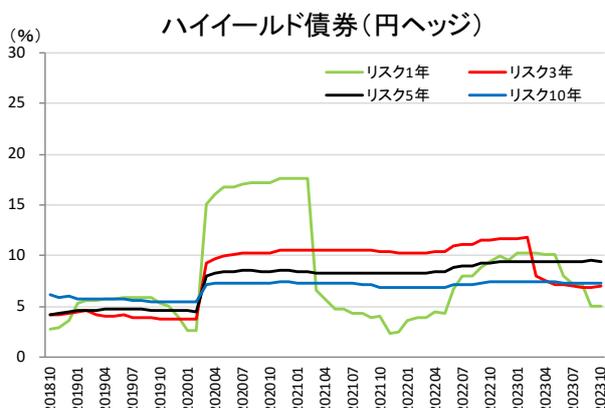
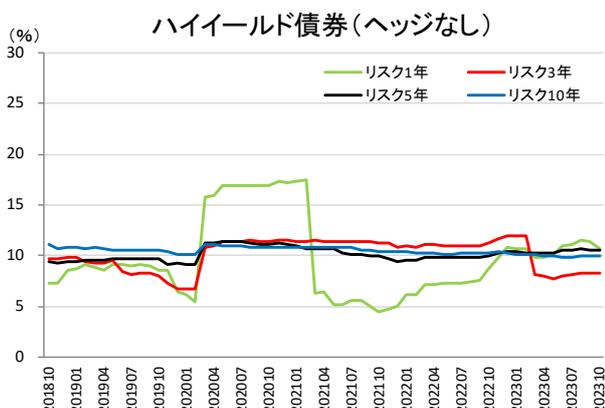
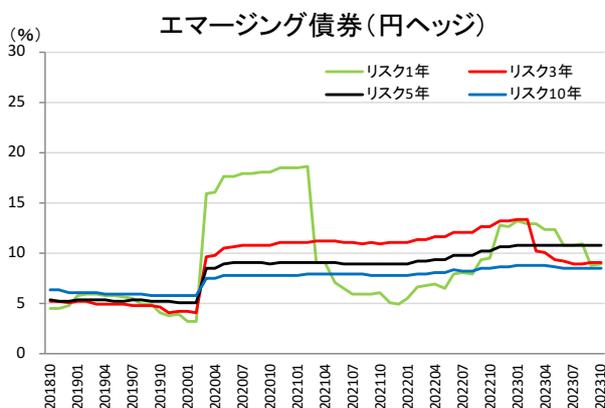
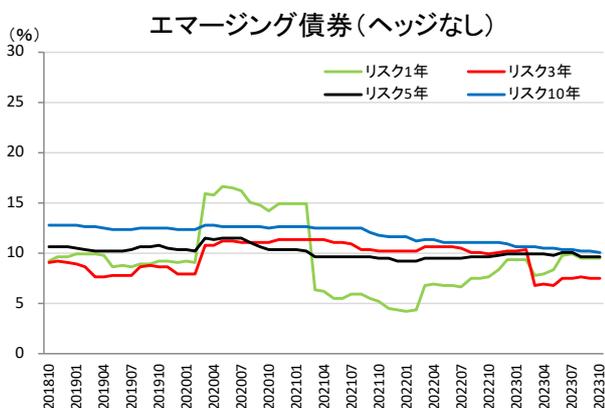
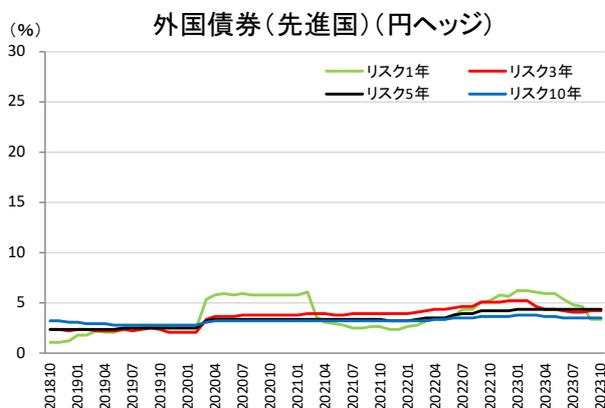
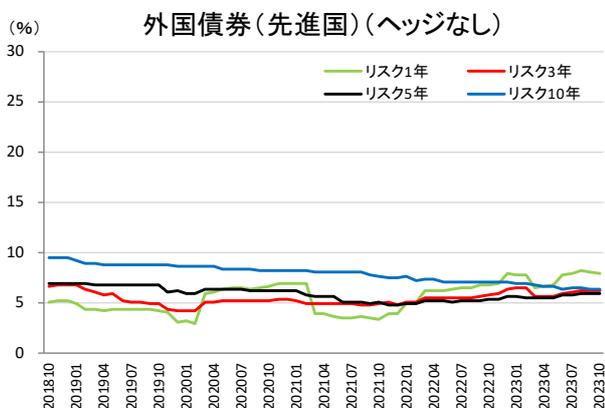
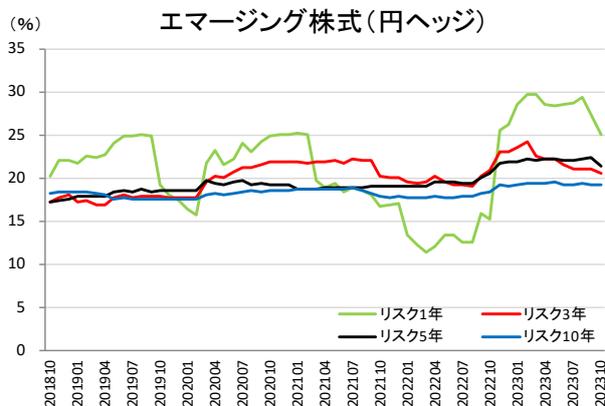
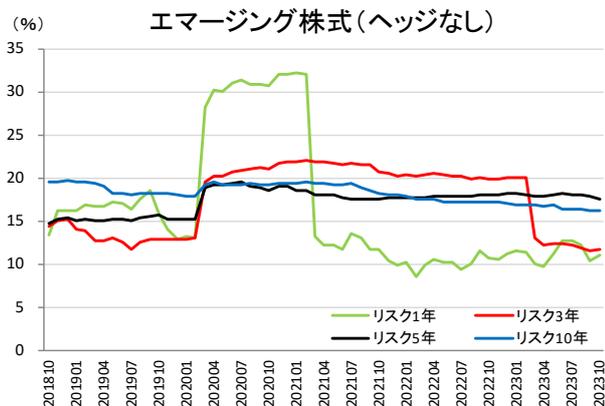
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

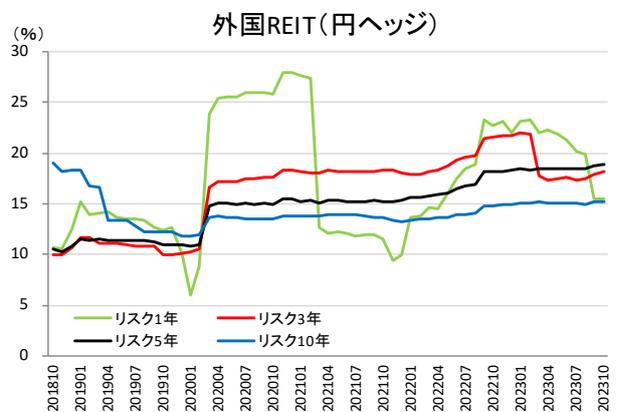
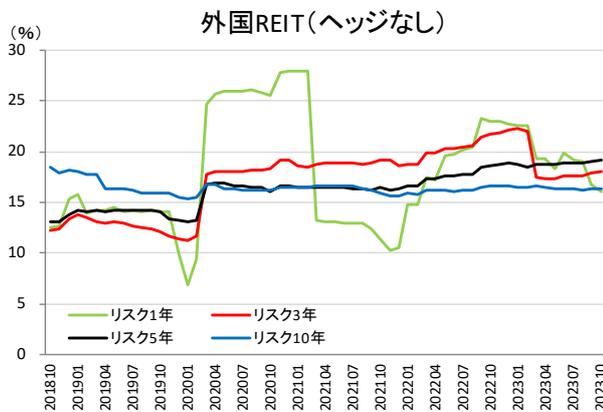
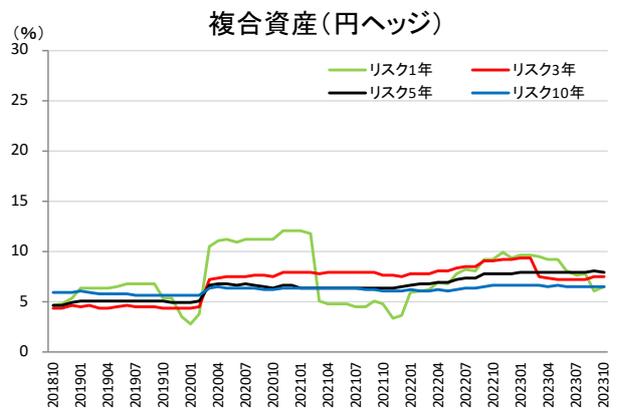
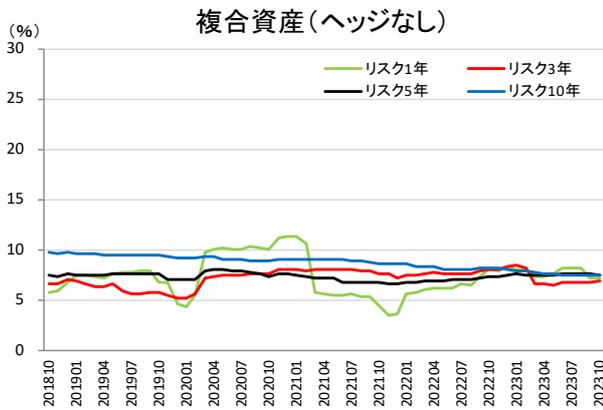
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

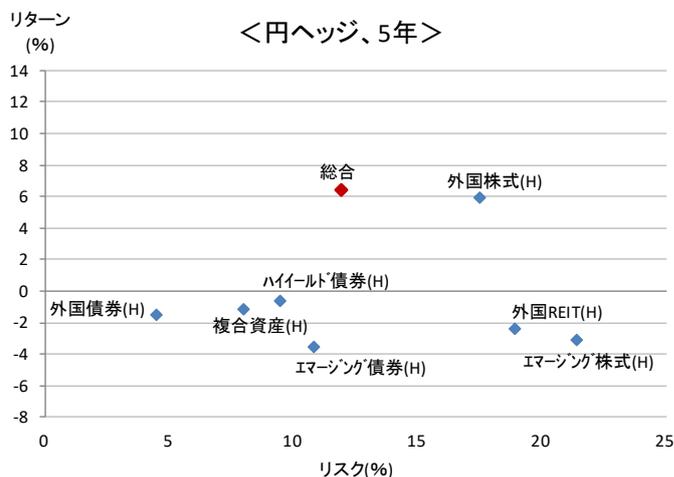
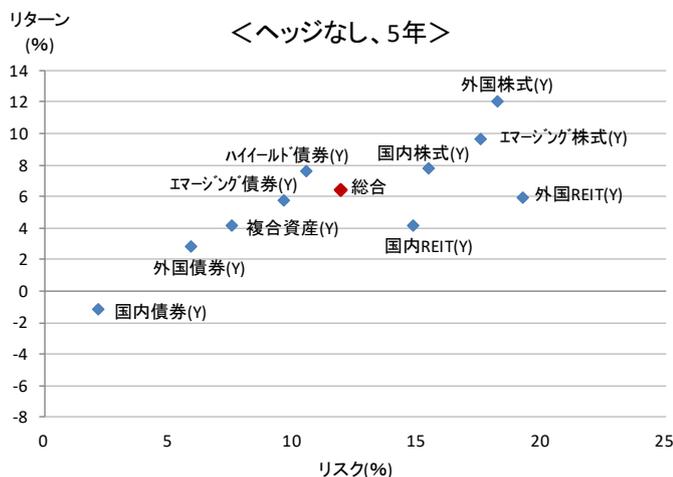
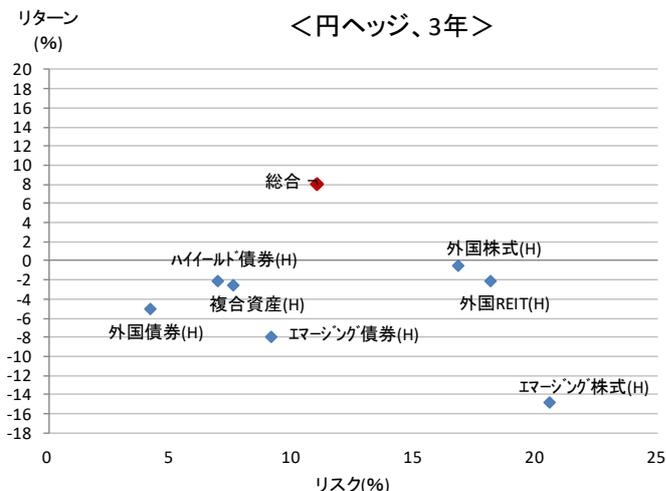
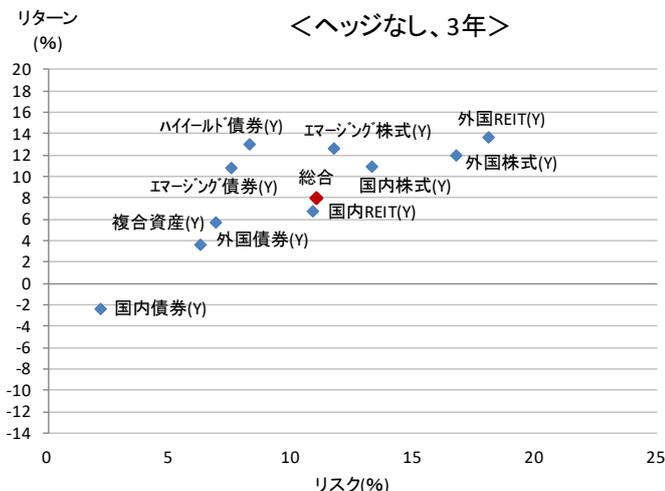
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	7.95	6.35	11.01	11.93
国内株式(Y)	10.89	7.82	13.24	15.43
国内債券(Y)	-2.35	-1.18	2.13	2.14
外国株式(先進国)(Y)	12.02	12.07	16.75	18.20
エマーシング株式(Y)	12.66	9.69	11.74	17.50
外国債券(先進国)(Y)	3.61	2.86	6.23	5.88
エマーシング債券(Y)	10.85	5.73	7.47	9.59
ハイイルド債券(Y)	13.02	7.57	8.25	10.50
複合資産(Y)	5.74	4.13	6.88	7.53
国内REIT(Y)	6.69	4.16	10.84	14.79
外国REIT(Y)	13.64	5.89	18.08	19.22

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	7.95	6.35	11.01	11.93
外国株式(先進国)(H)	-0.48	5.92	16.81	17.49
エマーシング株式(H)	-14.85	-3.07	20.52	21.38
外国債券(先進国)(H)	-5.09	-1.48	4.17	4.43
エマーシング債券(H)	-7.97	-3.52	9.09	10.78
ハイイルド債券(H)	-2.11	-0.63	6.95	9.45
複合資産(H)	-2.62	-1.16	7.56	7.97
外国REIT(H)	-2.06	-2.39	18.13	18.90

※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	11,866	32,744	47,136	79,655
国内株式	3,181	7,045	8,384	10,546
国内債券	1,472	1,912	3,099	741
外国株式(先進国)	5,084	13,695	18,335	34,232
エマージング株式	907	3,455	5,809	8,008
外国債券(先進国)	403	3,476	5,661	10,854
エマージング債券	-77	2	140	117
ハイイールド債券	86	369	838	1,983
複合資産	564	2,242	3,436	6,917
国内REIT	-59	-145	30	1,525
外国REIT	93	217	424	2,152
その他	212	477	981	2,581

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	11,866	32,744	47,136	79,655
国内株式	3,181	7,045	8,384	10,546
ヘッジなし	3,208	7,144	8,686	11,015
国内債券	1,472	1,912	3,099	741
ヘッジなし	260	760	1,599	214
外国株式(先進国)	5,084	13,695	18,335	34,232
ヘッジなし	5,594	15,381	21,600	38,168
円ヘッジ	-422	-1,417	-2,807	-3,191
エマージング株式	907	3,455	5,809	8,008
ヘッジなし	910	3,460	5,813	8,002
円ヘッジ	1	-1	-2	-4
外国債券(先進国)	403	3,476	5,661	10,854
ヘッジなし	211	1,887	2,565	5,235
円ヘッジ	-247	569	2,052	4,110
エマージング債券	-77	2	140	117
ヘッジなし	-56	64	272	326
円ヘッジ	-6	-13	-26	-37
ハイイールド債券	86	369	838	1,983
ヘッジなし	125	510	1,125	2,252
円ヘッジ	-12	-32	-38	95
複合資産	564	2,242	3,436	6,917
ヘッジなし	669	2,241	3,751	7,725
円ヘッジ	-64	-158	-269	-388
国内REIT	-59	-145	30	1,525
ヘッジなし	-47	-114	101	1,653
外国REIT	93	217	424	2,152
ヘッジなし	111	214	447	2,118
円ヘッジ	-11	32	47	120
その他	212	477	981	2,581

<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	975,694	100.0		5,367	100.0
国内株式	129,963	13.3		784	14.6
国内債券	42,236	4.3		146	2.7
外国株式(先進国)	414,324	42.5		1,201	22.4
エマージング株式	36,860	3.8		312	5.8
外国債券(先進国)	89,479	9.2		747	13.9
エマージング債券	11,510	1.2		248	4.6
ハイイールド債券	19,406	2.0		244	4.5
複合資産	139,552	14.3		1,038	19.3
国内REIT	26,425	2.7		140	2.6
外国REIT	40,231	4.1		275	5.1
その他	25,707	2.6		232	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	975,694	100.0		5,367	100.0
国内株式	129,963	13.3		784	14.6
ヘッジなし	126,287	12.9		722	13.5
国内債券	42,236	4.3		146	2.7
ヘッジなし	30,864	3.2		137	2.6
外国株式(先進国)	414,324	42.5		1,201	22.4
ヘッジなし	386,324	39.6		904	16.8
円ヘッジ	22,499	2.3		232	4.3
エマージング株式	36,860	3.8		312	5.8
ヘッジなし	36,776	3.8		298	5.6
円ヘッジ	54	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	89,479	9.2		747	13.9
ヘッジなし	56,293	5.8		420	7.8
円ヘッジ	23,599	2.4		251	4.7
エマージング債券	11,510	1.2		248	4.6
ヘッジなし	9,446	1.0		140	2.6
円ヘッジ	482	0.0		29	0.5
ハイイールド債券	19,406	2.0		244	4.5
ヘッジなし	14,392	1.5		76	1.4
円ヘッジ	1,512	0.2		64	1.2
複合資産	139,552	14.3		1,038	19.3
ヘッジなし	115,729	11.9		793	14.8
円ヘッジ	5,858	0.6		76	1.4
国内REIT	26,425	2.7		140	2.6
ヘッジなし	25,716	2.6		121	2.3
外国REIT	40,231	4.1		275	5.1
ヘッジなし	38,407	3.9		191	3.6
円ヘッジ	1,199	0.1		58	1.1
その他	25,707	2.6		232	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	13,682	10.2	2.27	2.41	1.113
国内株式	19,789	14.3	1.23	1.10	1.020
国内債券	10,157	12.2	0.13	0.14	0.458
外国株式(先進国)	15,906	7.7	2.42	2.47	1.176
エマーヅング株式	13,642	10.8	2.71	2.66	1.665
外国債券(先進国)	9,940	10.6	1.35	1.43	0.972
エマーヅング債券	9,307	11.8	3.84	3.74	1.421
ハイイールド債券	9,532	12.4	5.00	5.05	1.665
複合資産	13,003	9.7	1.02	1.06	0.936
国内REIT	13,694	10.0	7.82	9.55	0.913
外国REIT	10,985	9.3	8.10	9.89	1.459

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	13,682	10.2	2.27	2.41	1.113
国内株式	19,789	14.3	1.23	1.10	1.020
ヘッジなし	19,500	14.6	1.12	1.00	1.003
国内債券	10,157	12.2	0.13	0.14	0.458
ヘッジなし	10,217	12.5	0.14	0.15	0.375
外国株式(先進国)	15,906	7.7	2.42	2.47	1.176
ヘッジなし	17,274	7.5	2.47	2.53	1.145
円ヘッジ	11,678	7.9	1.43	1.45	1.557
エマーヅング株式	13,642	10.8	2.71	2.66	1.665
ヘッジなし	13,914	10.8	2.71	2.66	1.665
円ヘッジ	8,608	11.9	0.50	0.47	1.662
外国債券(先進国)	9,940	10.6	1.35	1.43	0.972
ヘッジなし	11,195	12.3	1.63	1.72	0.959
円ヘッジ	8,347	8.0	0.86	0.92	0.869
エマーヅング債券	9,307	11.8	3.84	3.74	1.421
ヘッジなし	10,249	11.2	3.60	3.54	1.357
円ヘッジ	6,523	12.3	3.62	3.73	1.658
ハイイールド債券	9,532	12.4	5.00	5.05	1.665
ヘッジなし	11,325	12.4	5.27	5.37	1.675
円ヘッジ	7,919	12.8	3.00	3.13	1.630
複合資産	13,003	9.7	1.02	1.06	0.936
ヘッジなし	13,773	10.7	1.07	1.11	0.852
円ヘッジ	9,700	8.5	1.18	1.29	1.370
国内REIT	13,694	10.0	7.82	9.55	0.913
ヘッジなし	13,300	9.9	7.88	9.66	0.901
外国REIT	10,985	9.3	8.10	9.89	1.459
ヘッジなし	11,567	9.3	8.17	9.98	1.459
円ヘッジ	8,278	8.3	4.47	5.68	1.276

(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