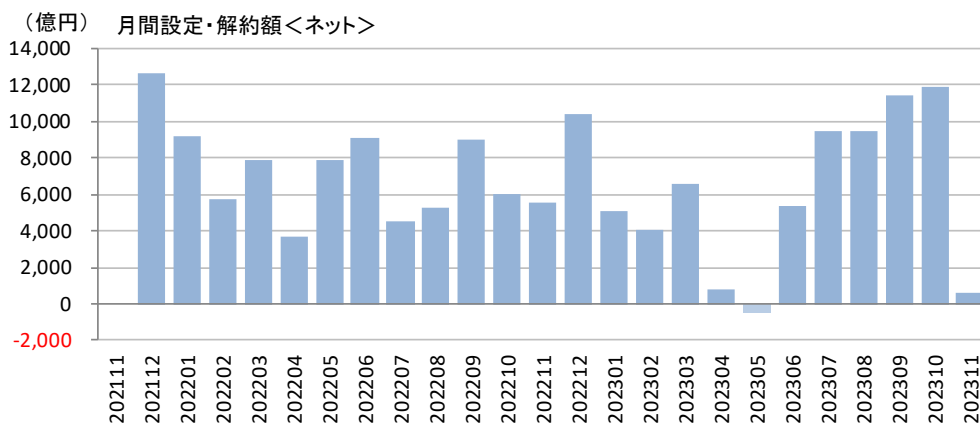
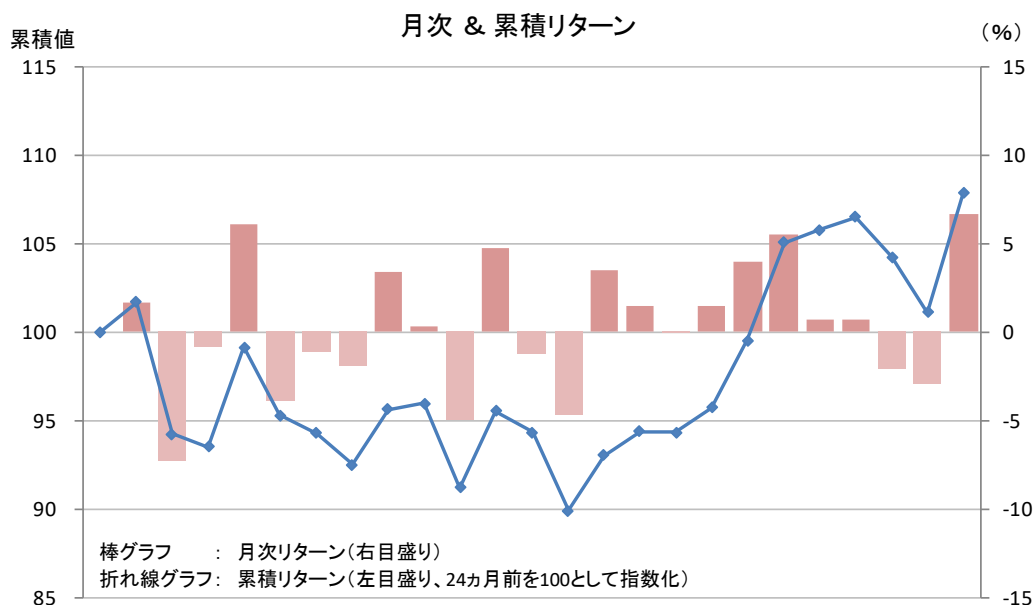


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2023年11月

「総合」 +6.64 %
 (前月 -2.98 %)



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11月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

11月のMAB-FPI「総合」は6.64%上昇し17,767ポイント。24日には算出来高値となる17,872ポイントを付けた。

純資産総額は前月末比6兆2,839億円増加し103兆8,533億円。

「大分類別」では、外国REIT+10.02%、外国株式(先進国)+9.23%、国内株式+6.32%、エマージング株式+4.42%、その他+4.39%、複合資産+4.34%など、全てのカテゴリーで上昇した。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)が+3.94%と大きくプラスに寄与し、続いて国内株式+0.84%、複合資産+0.62%、外国REIT+0.41%、外国債券(先進国)+0.32%、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、国内債券と外国債券(先進国)の3年および5年リスクに上昇傾向が見られ、国内株式とエマージング株式、国内REITの3年リスクに低下傾向が見られる。

<3>設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は+599億円と、引き続き流入超となるも、金額は大幅に減少。

「大分類別」では、外国株式(先進国)の+1,821億円をはじめ、エマージング株式+796億円など5つのカテゴリーで流入超となった。一方、国内株式-1,065億円、その他-390億円、国内REIT-315億円など6カテゴリーで流出超となった。

本レポートは、投信指数MAB-FPIのパフォーマンス報告を目的としています。

個別投資信託の情報につきましては、下記の情報提供資料をご参照下さい。

『投信マーケット概況』

『DC投信マーケット概況』

(<https://www.mab.jp/business/information/summary/>)

<1>パフォーマンス・サマリー

1.「総合」

◇指数(ポイント)

当月末	前月末	前月末比	月次リターン
17,767	16,660	+1,106	+6.64 %

◇累積リターン

3ヵ月	+1.26 %
6ヵ月	+8.33 %
1年	+14.29 %
年初来	+19.95 %

◇年初来高値／安値

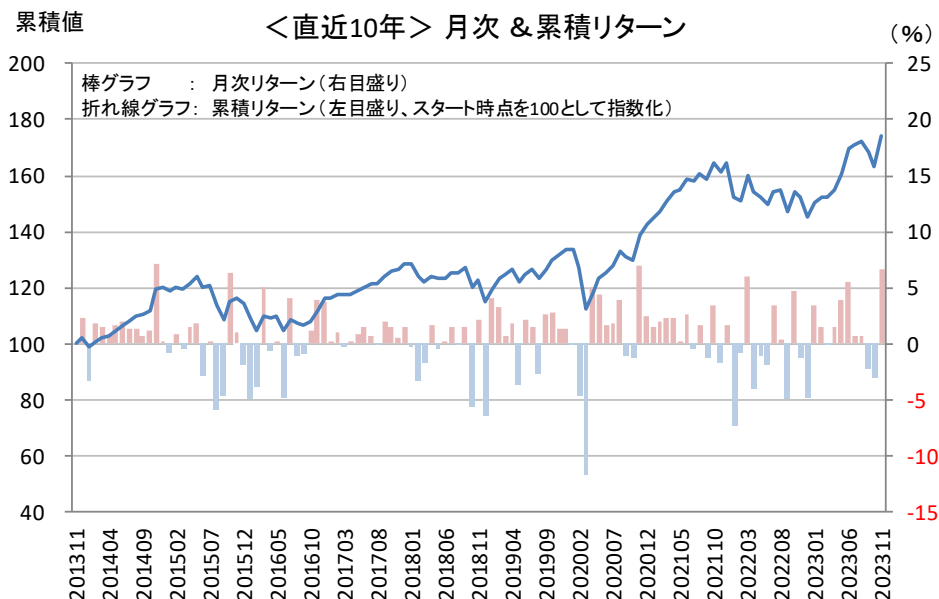
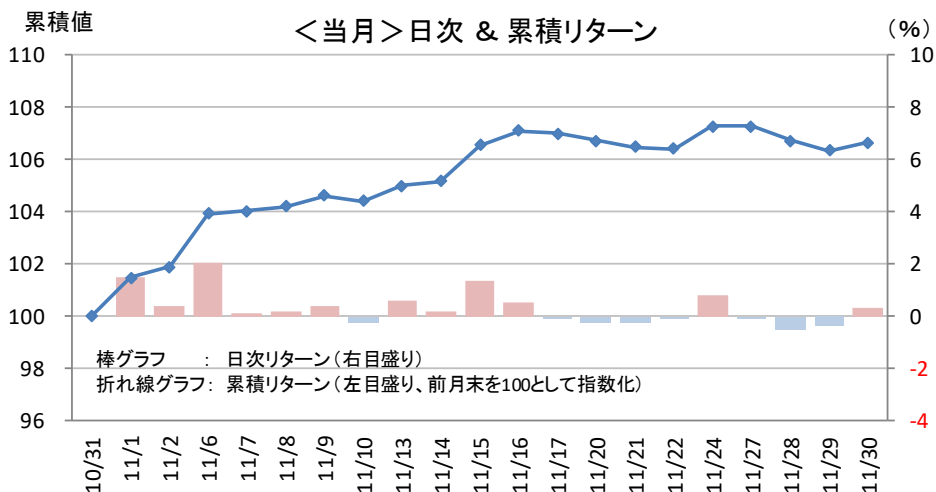
日付	指数	累積リターン
高値 2023/11/24	17,872	+20.66 %
安値 2023/01/04	14,637	-1.18 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
103兆8,533億円	97兆5,694億円	+6兆2,839億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+599億円



＜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		17,767	16,660	1,106	6.64	
国内株式		23,983	22,557	1,426	6.32	
国内債券		12,400	12,191	209	1.72	
外国株式(先進国)		24,625	22,544	2,081	9.23	
エマージング株式		21,316	20,413	903	4.42	
外国債券(先進国)		19,018	18,365	653	3.56	
エマージング債券		20,922	20,204	717	3.55	
ハイイールド債券		28,676	27,763	913	3.29	
複合資産		20,115	19,279	836	4.34	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,929	34,275	654	1.91	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	34,723	31,560	3,163	10.02	
その他		6,843	6,555	288	4.39	

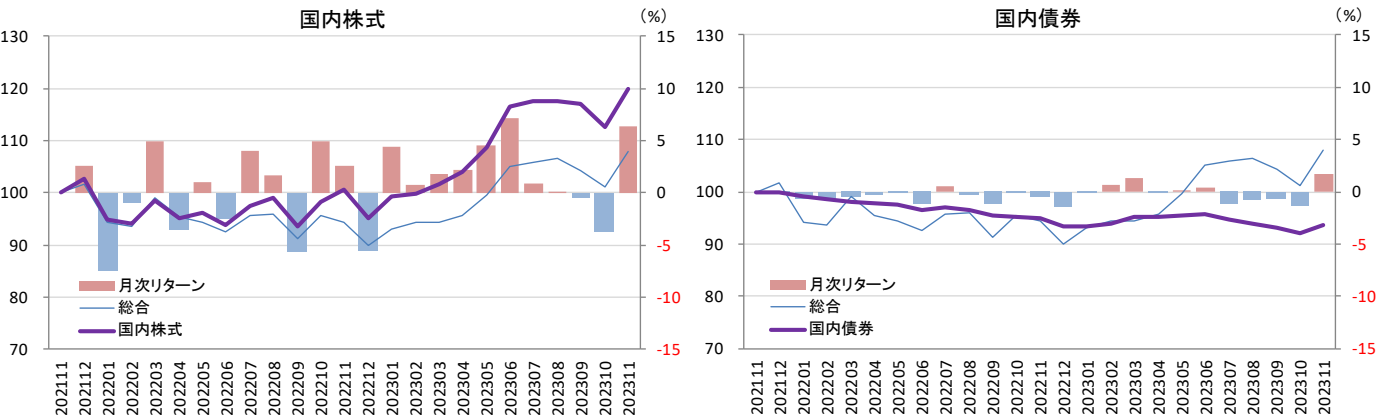
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	1.26	8.33	14.29	19.95
国内株式	1.98	10.31	19.08	26.02
国内債券	-0.25	-1.87	-1.31	0.14
外国株式(先進国)	1.80	11.75	22.30	30.06
エマージング株式	1.62	11.36	14.89	20.14
外国債券(先進国)	1.06	3.69	4.08	7.15
エマージング債券	1.89	8.99	15.22	18.85
ハイイールド債券	2.33	9.32	13.13	17.25
複合資産	0.65	4.61	7.26	11.05
国内REIT	-1.84	0.03	-2.49	1.15
外国REIT	-1.39	6.96	4.73	11.37
その他	1.44	4.61	10.26	13.73

※[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 ヲ月前を 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	6.64				
1	外国株式(先進国)	9.23		43.46		3.94
2	国内株式	6.32		13.21		0.84
3	複合資産	4.34		14.05		0.62
4	外国REIT	10.02		4.20		0.41
5	外国債券(先進国)	3.56		8.92		0.32
6	エマージング株式	4.42		3.77		0.17
7	その他	4.39		2.54		0.11
8	国内債券	1.72		4.16		0.07
9	ハイイールド債券	3.29		1.95		0.07
10	国内REIT	1.91		2.58		0.05
11	エマージング債券	3.55		1.16		0.04
	合計			100.00		6.64

[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)	22.30		42.11		9.23
2	国内株式	19.08		12.78		2.41
3	複合資産	7.26		14.70		1.08
4	エマージング株式	14.89		3.36		0.47
5	外国債券(先進国)	4.08		9.18		0.37
6	その他	10.26		2.64		0.27
7	ハイイールド債券	13.13		1.96		0.24
8	外国REIT	4.73		4.65		0.21
9	エマージング債券	15.22		1.19		0.17
10	国内債券	-1.31		4.49		-0.06
11	国内REIT	-2.49		2.95		-0.11
	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		17,767	16,660	1,106	6.64	
国内株式		23,983	22,557	1,426	6.32	
	ヘッジなし	24,493	23,038	1,455	6.32	
国内債券		12,400	12,191	209	1.72	
	ヘッジなし	12,600	12,375	225	1.82	
外国株式(先進国)		24,625	22,544	2,081	9.23	
	ヘッジなし	29,483	26,999	2,484	9.20	
	円ヘッジ	17,183	15,640	1,543	9.87	
エマージング株式		21,316	20,413	903	4.42	
	ヘッジなし	20,661	19,786	875	4.42	
	円ヘッジ	17,556	17,060	495	2.90	
外国債券(先進国)		19,018	18,365	653	3.56	
	ヘッジなし	21,388	20,551	836	4.07	
	円ヘッジ	12,890	12,599	291	2.31	
エマージング債券		20,922	20,204	717	3.55	
	ヘッジなし	23,042	22,370	672	3.01	
	円ヘッジ	15,703	14,961	741	4.95	
ハイイールド債券		28,676	27,763	913	3.29	
	ヘッジなし	34,162	33,246	915	2.75	
	円ヘッジ	15,734	15,201	534	3.51	
複合資産		20,115	19,279	836	4.34	
	ヘッジなし	21,035	20,132	903	4.48	
	円ヘッジ	13,805	13,136	669	5.09	
国内REIT		10,000 (2003.10.31)	34,929	34,275	654	1.91
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,956	34,310	646	1.88
外国REIT		10,000 (2003.09.30)	34,723	31,560	3,163	10.02
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	35,820	32,554	3,266	10.03
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	15,920	14,392	1,527	10.61
その他			6,843	6,555	288	4.39

※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	1.26	8.33	14.29	19.95
国内株式	1.98	10.31	19.08	26.02
ヘッジなし	1.92	10.10	18.62	25.45
国内債券	-0.25	-1.87	-1.31	0.14
ヘッジなし	-0.17	-1.95	-1.14	0.20
外国株式(先進国)	1.80	11.75	22.30	30.06
ヘッジなし	1.91	12.38	23.29	31.53
円ヘッジ	0.23	3.99	11.06	14.19
エマージング株式	1.62	11.36	14.89	20.14
ヘッジなし	1.64	11.40	14.95	20.23
円ヘッジ	-5.08	-5.12	-6.95	-10.21
外国債券(先進国)	1.06	3.69	4.08	7.15
ヘッジなし	1.63	5.80	6.91	11.51
円ヘッジ	0.00	-0.43	-1.27	-0.56
エマージング債券	1.89	8.99	15.22	18.85
ヘッジなし	1.71	8.84	15.50	19.72
円ヘッジ	0.28	1.69	0.61	0.16
ハイイールド債券	2.33	9.32	13.13	17.25
ヘッジなし	2.26	9.61	13.24	18.30
円ヘッジ	0.33	1.39	1.31	2.02
複合資産	0.65	4.61	7.26	11.05
ヘッジなし	0.91	5.45	8.77	13.02
円ヘッジ	-0.89	-0.45	-1.27	0.28
国内REIT	-1.84	0.03	-2.49	1.15
ヘッジなし	-1.89	-0.21	-2.88	0.66
外国REIT	-1.39	6.96	4.73	11.37
ヘッジなし	-1.32	7.22	5.04	11.86
円ヘッジ	-3.54	-0.83	-6.55	-3.85
その他	1.44	4.61	10.26	13.73

※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）」

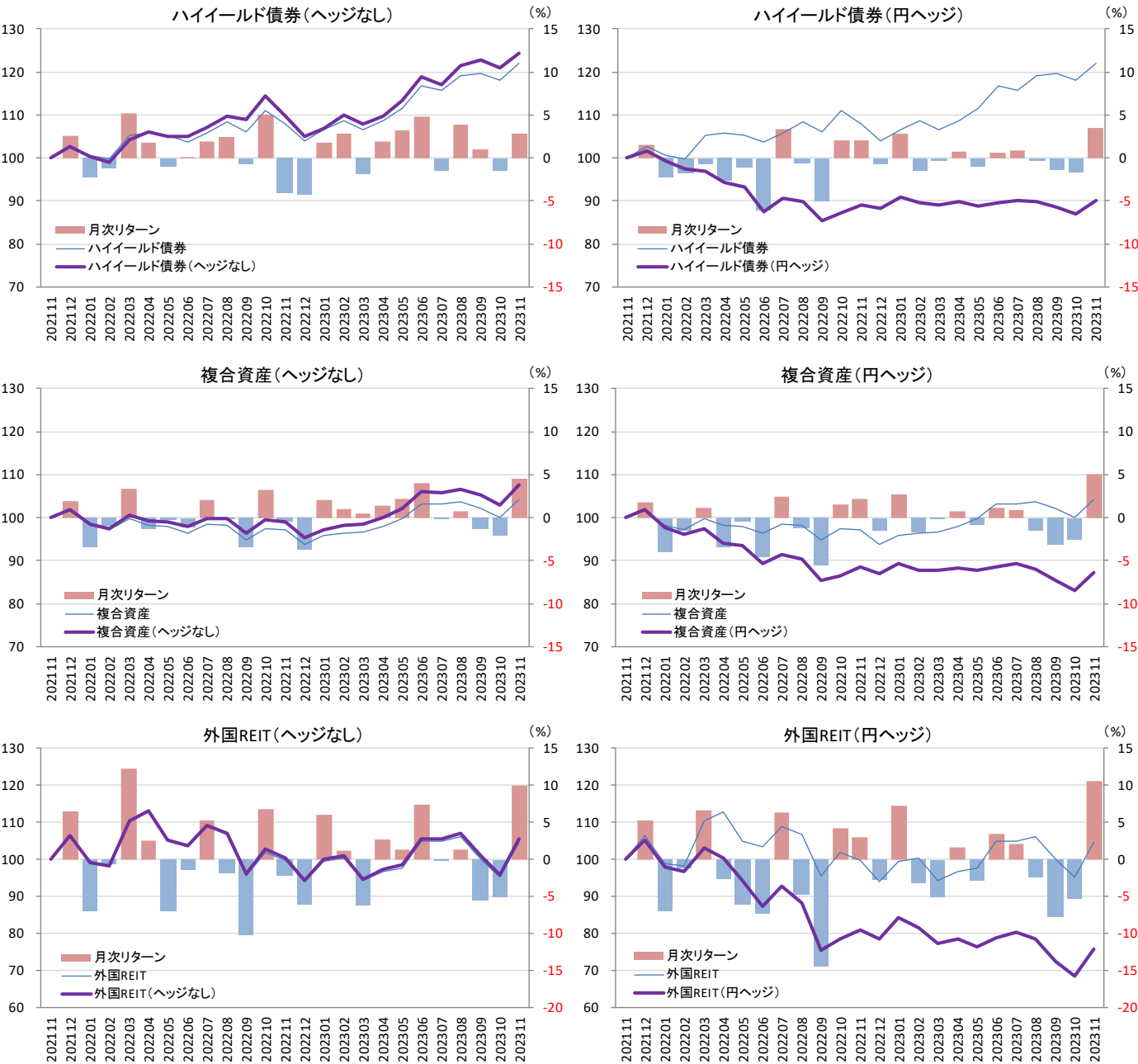
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	6.64		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	9.20	40.58	3.67
2	国内株式(ヘッジなし)	6.32	12.83	0.82
3	複合資産(ヘッジなし)	4.48	11.68	0.53
4	外国REIT(ヘッジなし)	10.03	4.01	0.39
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	4.07	5.65	0.23
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	9.87	2.31	0.22
7	エマージング株式(ヘッジなし)	4.42	3.77	0.17
8	その他(円ヘッジ)	10.20	0.76	0.07
9	国内債券(ヘッジなし)	1.82	3.05	0.06
10	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	2.31	2.30	0.05
11	国内REIT(ヘッジなし)	1.88	2.50	0.05
12	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.75	1.45	0.04
13	その他(ヘッジなし)	2.15	1.39	0.03
14	複合資産(円ヘッジ)	5.09	0.59	0.03
15	エマージング債券(ヘッジなし)	3.01	0.95	0.03
16	国内債券(円ヘッジ)	1.43	1.11	0.02
17	外国REIT(円ヘッジ)	10.61	0.12	0.01
18	ハイイールド債券(円ヘッジ)	3.51	0.15	0.01
19	国内株式(円ヘッジ)	11.46	0.02	0.00
20	エマージング債券(円ヘッジ)	4.95	0.05	0.00
21	エマージング株式(円ヘッジ)	2.90	0.01	0.00
	合計		95.29	6.43

[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)	23.29	38.70	8.84
2	国内株式(ヘッジなし)	18.62	12.39	2.29
3	複合資産(ヘッジなし)	8.77	12.04	1.06
4	エマージング株式(ヘッジなし)	14.95	3.35	0.47
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	6.91	5.77	0.39
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	11.06	2.79	0.32
7	外国REIT(ヘッジなし)	5.04	4.43	0.22
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	13.24	1.40	0.18
9	その他(円ヘッジ)	23.47	0.75	0.17
10	エマージング債券(ヘッジなし)	15.50	0.96	0.14
11	その他(ヘッジなし)	7.99	1.43	0.11
12	国内株式(円ヘッジ)	8.47	0.03	0.00
13	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.31	0.17	0.00
14	エマージング債券(円ヘッジ)	0.61	0.06	0.00
15	エマージング株式(円ヘッジ)	-6.95	0.01	-0.00
16	複合資産(円ヘッジ)	-1.27	0.70	-0.01
17	外国REIT(円ヘッジ)	-6.55	0.15	-0.01
18	国内債券(円ヘッジ)	-1.78	1.15	-0.02
19	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-1.27	2.46	-0.03
20	国内債券(ヘッジなし)	-1.14	3.33	-0.04
21	国内REIT(ヘッジなし)	-2.88	2.87	-0.12
	合計		95.29	13.96

◆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

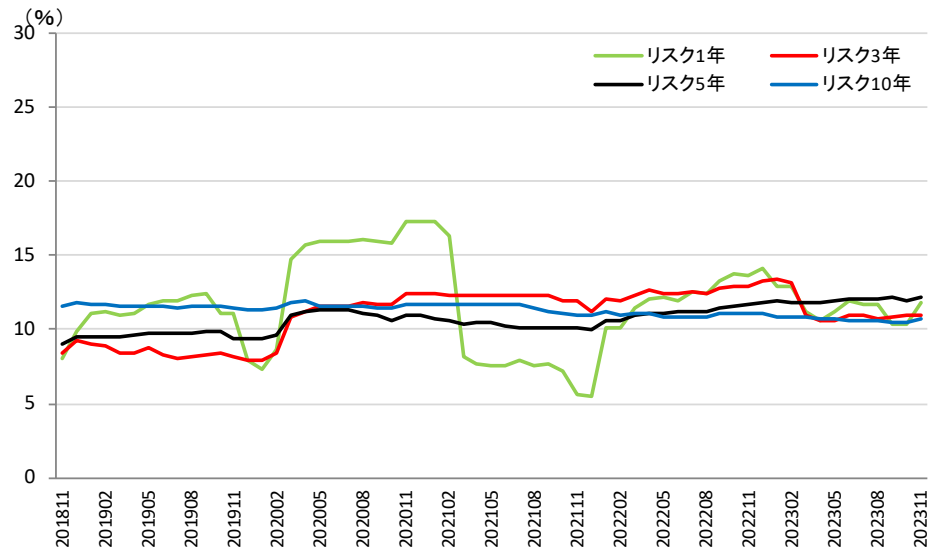
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	25.36	42.00	74.27	10.94	12.21	10.71	0.72	0.60	0.54
国内株式	32.35	52.92	120.82	12.24 ↓	15.73	15.30	0.80	0.57	0.54
国内債券	-6.27	-5.03	0.56	2.41 ↑	2.33 ↑	1.98	-0.87	-0.43	0.04
外国株式(先進国)	35.33	81.62	132.88	16.43	18.37	16.12	0.65	0.69	0.55
エマージング株式	36.27	53.18	86.58	10.87 ↓	17.26	16.21	1.00	0.52	0.40
外国債券(先進国)	3.62	9.60	14.12	4.91 ↑	5.00 ↑	5.37	0.25	0.38	0.25
エマージング債券	29.20	27.36	38.42	7.35	10.51	10.70	1.22	0.47	0.31
ハイイールド債券	36.29	36.46	59.40	7.73	11.57	10.45	1.41	0.56	0.46
複合資産	13.33	21.23	43.21	6.47	7.40	7.21	0.66	0.54	0.51
国内REIT	21.39	20.67	72.10	10.82 ↓	14.87	12.17	0.62	0.26	0.46
外国REIT	45.37	39.92	108.69	18.04	19.61	16.55	0.74	0.36	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

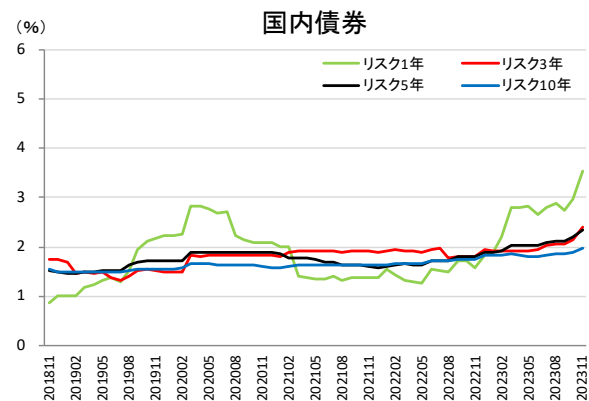
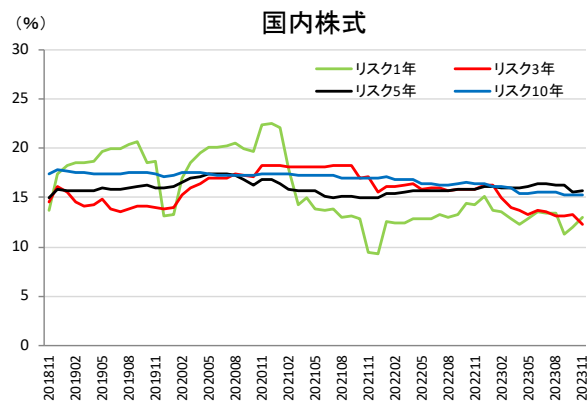
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

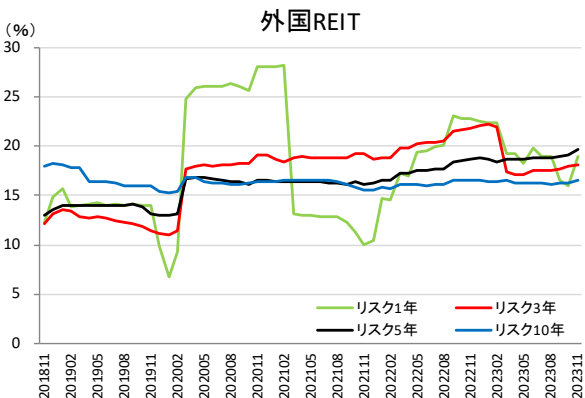
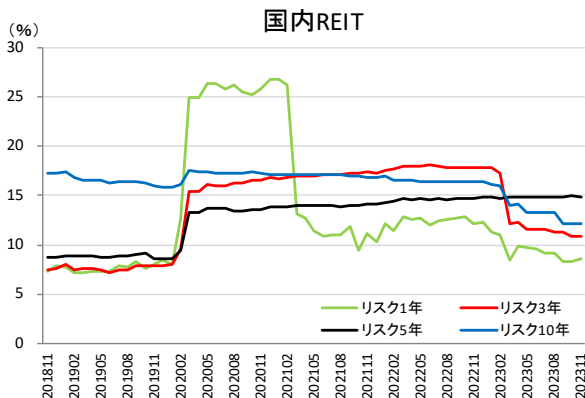
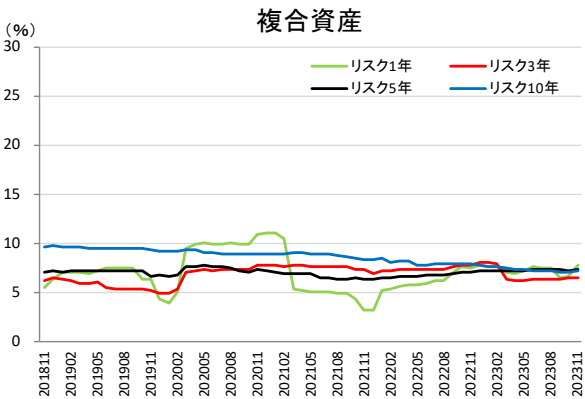
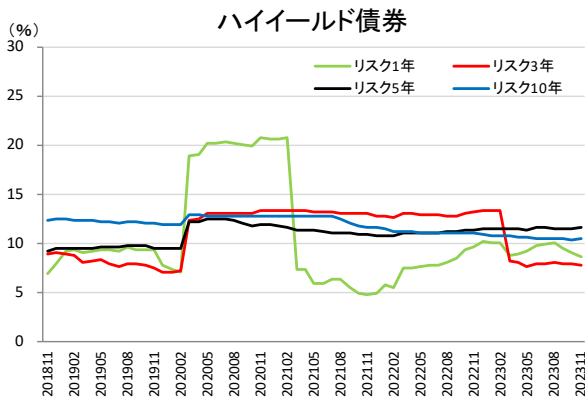
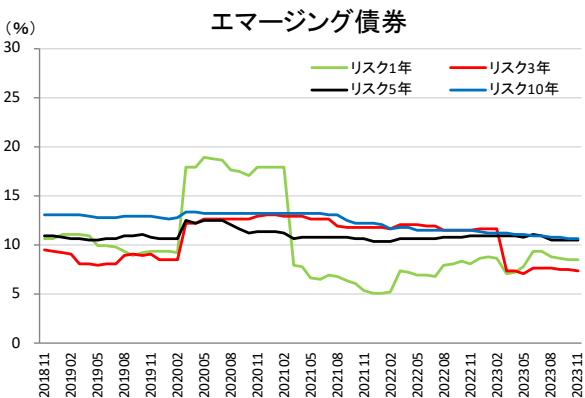
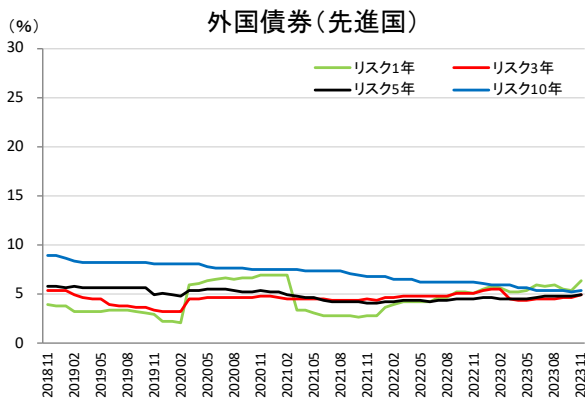
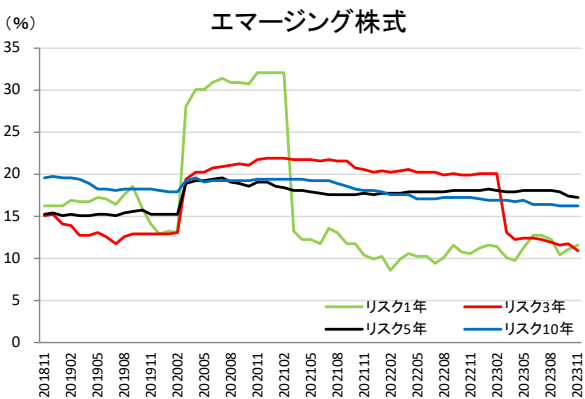
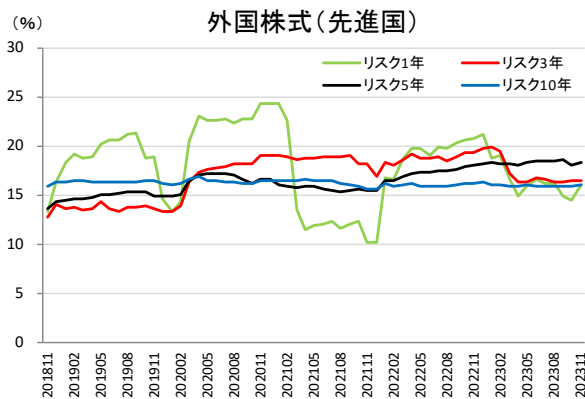


＜2＞リスク・サマリー

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)

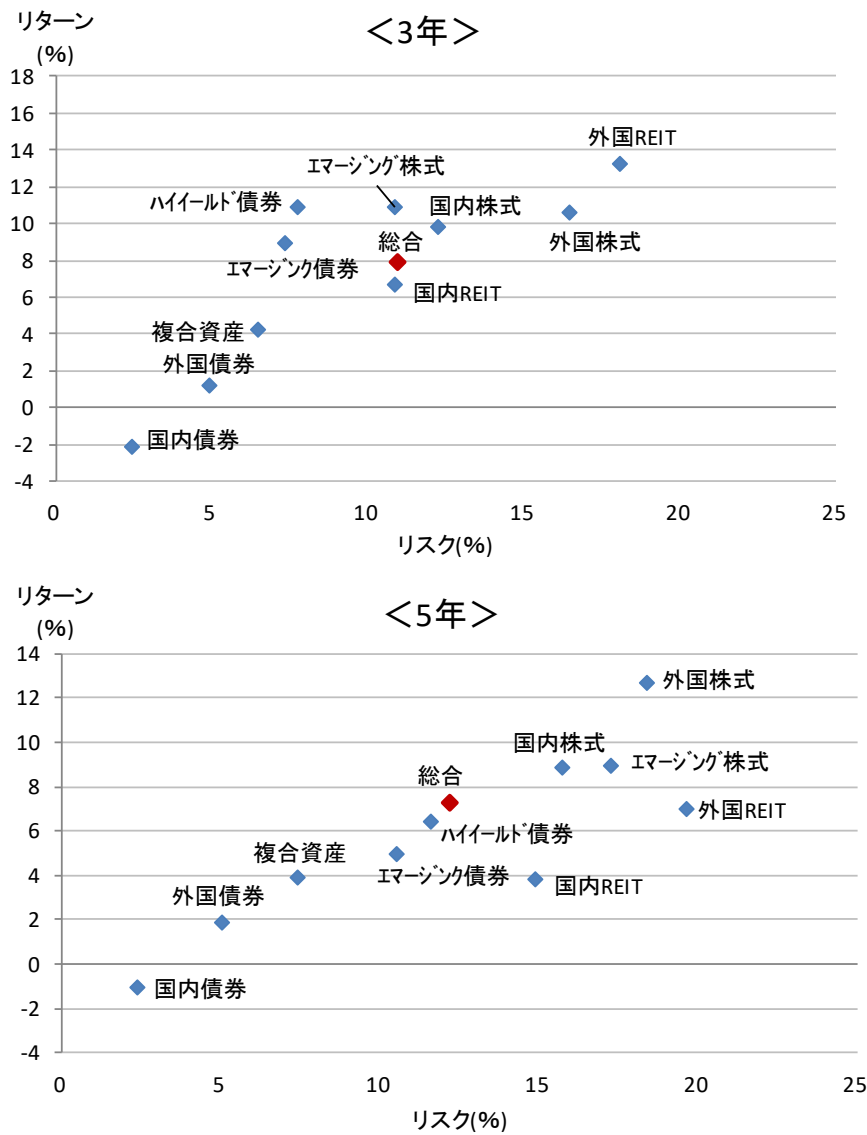
② 「大分類」



＜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	7.83	7.27	10.94	12.21
国内株式	9.79	8.87	12.24	15.73
国内債券	-2.13	-1.03	2.41	2.33
外国株式(先進国)	10.61	12.68	16.43	18.37
エマージング株式	10.87	8.90	10.87	17.26
外国債券(先進国)	1.19	1.85	4.91	5.00
エマージング債券	8.92	4.96	7.35	10.51
ハイイールド債券	10.87	6.41	7.73	11.57
複合資産	4.26	3.93	6.47	7.40
国内REIT	6.67	3.83	10.82	14.87
外国REIT	13.28	6.95	18.04	19.61

※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）」

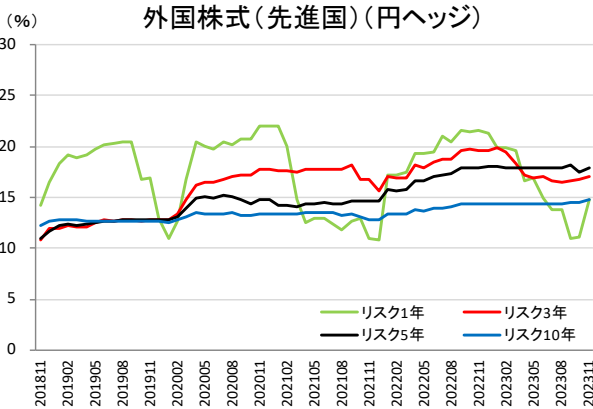
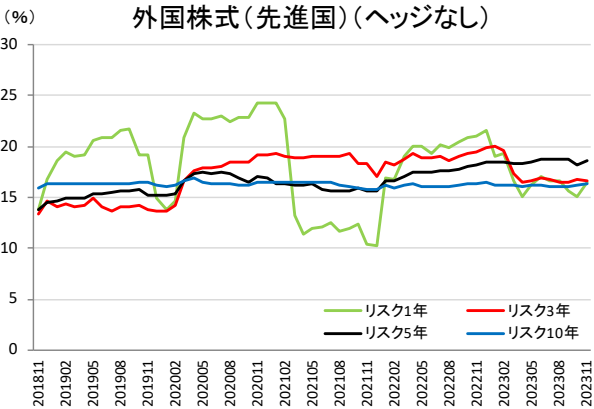
(1) 期間別リスク・リターン

	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	25.36	42.00	74.27	10.94	12.21	10.71	0.72	0.60	0.54
国内株式	32.35	52.92	120.82	12.24	↓ 15.73	15.30	0.80	0.57	0.54
ヘッジなし	30.45	52.08	122.40	12.23	↓ 15.63	14.85	0.76	0.56	0.56
国内債券	-6.27	-5.03	0.56	2.41	↑ 2.33	↑ 1.98	-0.87	-0.43	0.04
ヘッジなし	-5.32	-4.39	1.24	2.42	↑ 2.30	↑ 1.97	-0.73	-0.37	0.07
外国株式(先進国)	35.33	81.62	132.88	16.43	18.37	16.12	0.65	0.69	0.55
ヘッジなし	39.55	87.00	142.71	16.61	18.54	16.32	0.71	0.72	0.57
円ヘッジ	-0.55	42.78	73.32	16.99	17.95	14.79	-0.01	0.41	0.38
エマージング株式	36.27	53.18	86.58	10.87	↓ 17.26	16.21	1.00	0.52	0.40
ヘッジなし	36.67	53.50	87.22	10.88	↓ 17.27	16.22	1.01	0.52	0.40
円ヘッジ	-39.35	-18.30	-9.97	20.36	↓ 21.12	19.32	-0.75	-0.19	-0.05
外国債券(先進国)	3.62	9.60	14.12	4.91	↑ 5.00	↑ 5.37	0.25	0.38	0.25
ヘッジなし	13.24	18.22	23.62	6.51	↑ 6.11	↑ 6.50	0.65	0.56	0.33
円ヘッジ	-13.51	-4.66	-1.46	4.37	4.56	3.62	-1.07	-0.20	-0.04
エマージング債券	29.20	27.36	38.42	7.35	10.51	10.70	1.22	0.47	0.31
ヘッジなし	35.14	33.12	45.29	7.38	9.63	10.15	1.44	0.62	0.38
円ヘッジ	-21.24	-11.33	-4.75	9.30	11.02	8.62	-0.82	-0.21	-0.05
ハイイールド債券	36.29	36.46	59.40	7.73	11.57	10.45	1.41	0.56	0.46
ヘッジなし	43.26	48.79	86.04	8.18	10.53	9.87	1.56	0.79	0.65
円ヘッジ	-6.63	1.47	10.40	6.85	9.57	7.37	-0.33	0.03	0.14
複合資産	13.33	21.23	43.21	6.47	7.40	7.21	0.66	0.54	0.51
ヘッジなし	18.01	26.24	51.18	6.84	7.74	7.55	0.83	0.62	0.56
円ヘッジ	-6.93	-1.38	5.87	7.74	↑ 8.30	6.71	-0.30	-0.03	0.09
国内REIT	21.39	20.67	72.10	10.82	↓ 14.87	12.17	0.62	0.26	0.46
ヘッジなし	19.84	20.25	71.79	10.76	↓ 14.72	12.01	0.58	0.26	0.46
外国REIT	45.37	39.92	108.69	18.04	19.61	16.55	0.74	0.36	0.46
ヘッジなし	47.63	42.65	114.51	18.18	19.65	16.63	0.76	0.38	0.48
円ヘッジ	-5.01	-3.78	18.67	18.36	19.48	↑ 15.53	-0.09	-0.04	0.11

※[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

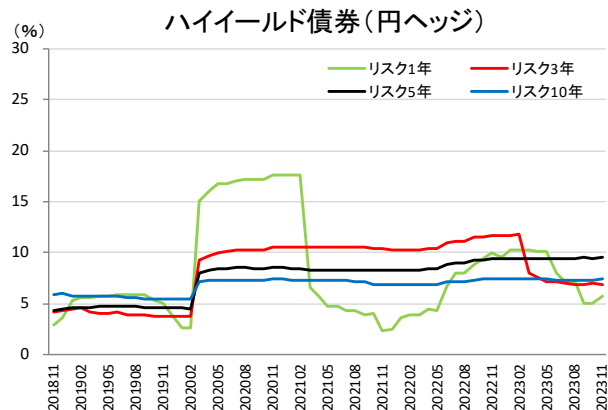
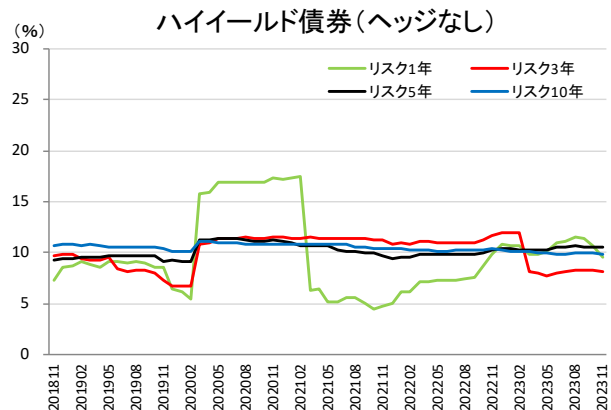
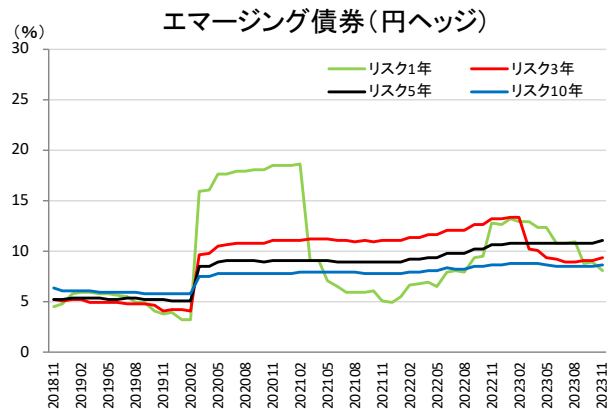
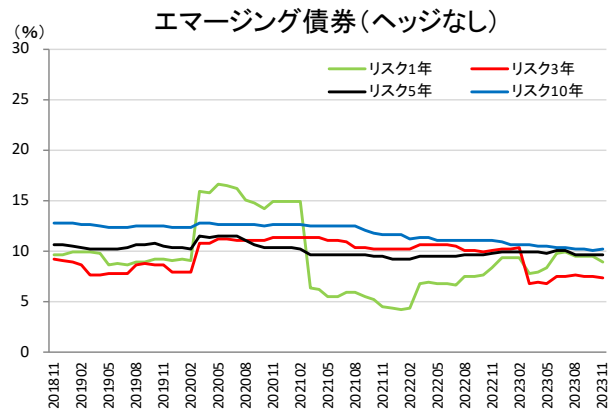
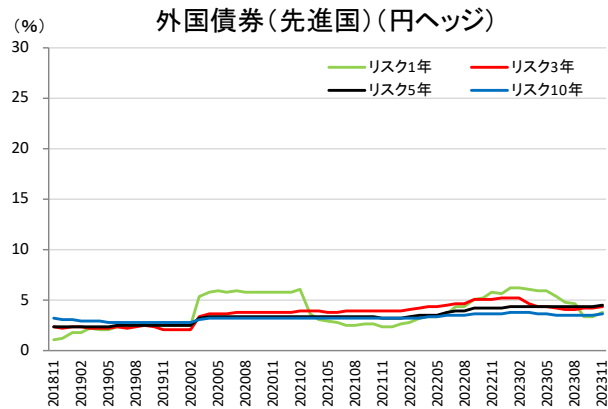
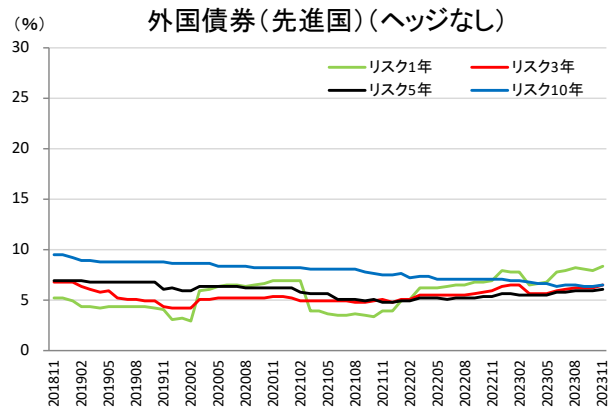
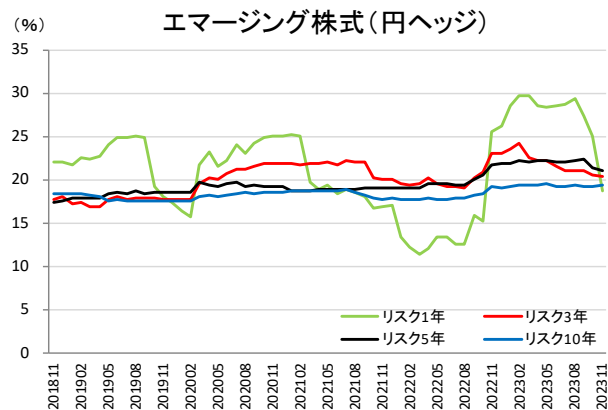
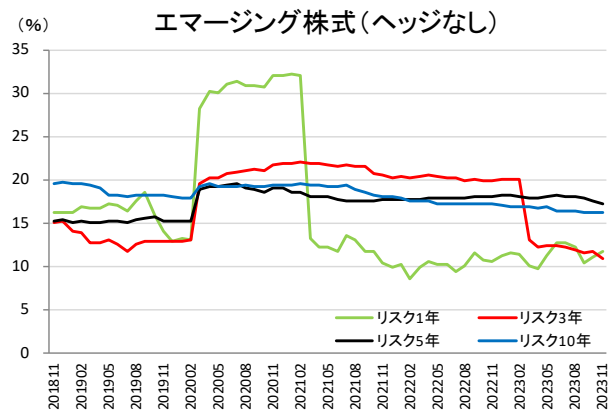
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

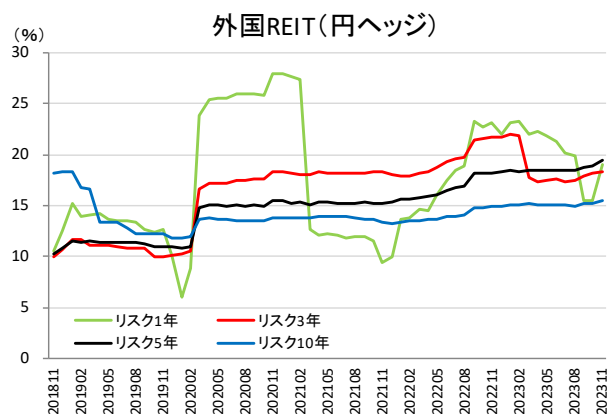
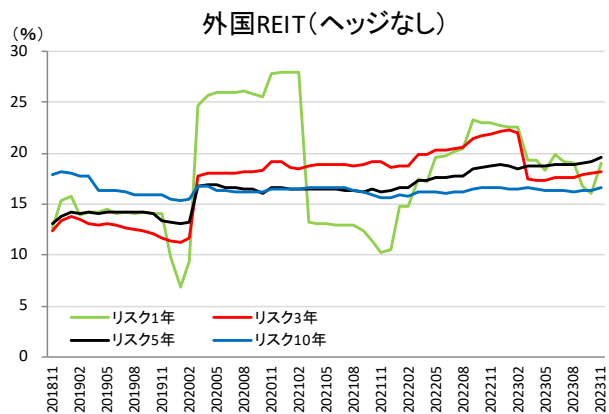
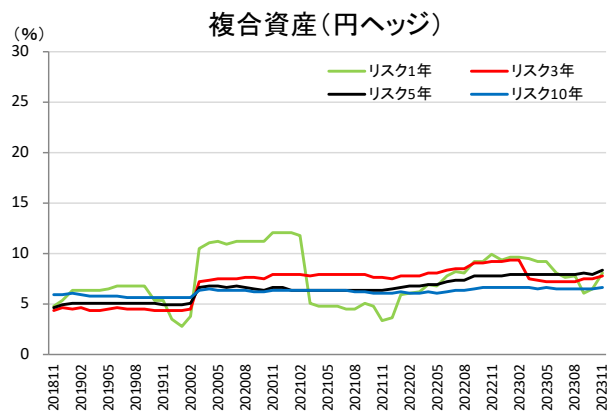
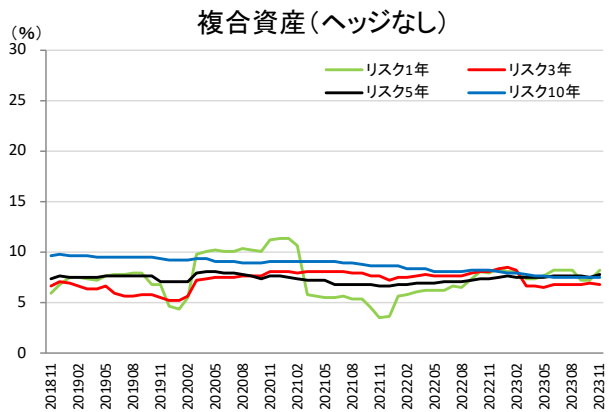
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

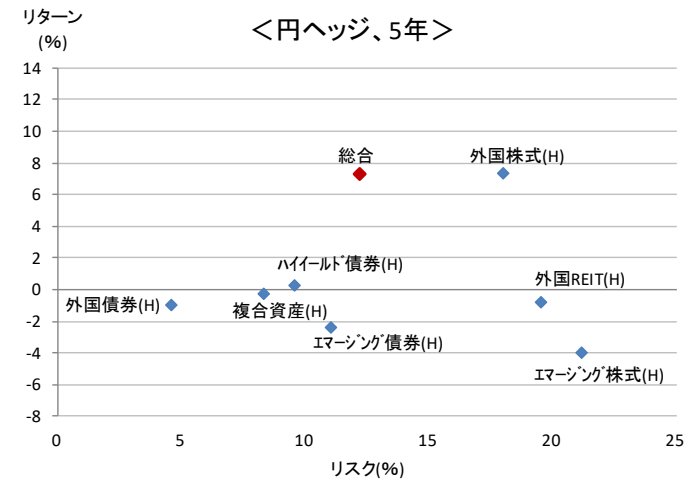
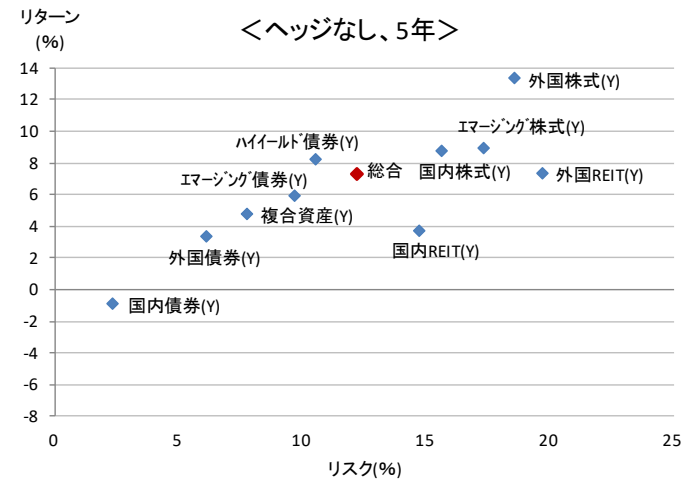
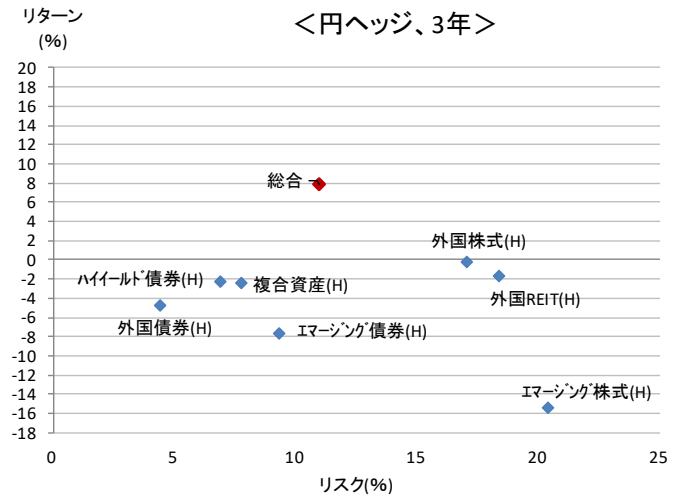
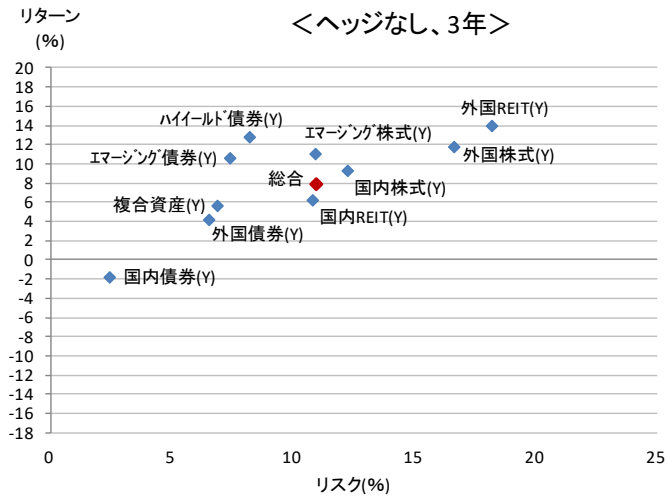
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	7.83	7.27	10.94	12.21
国内株式 (Y)	9.26	8.75	12.23	15.63
国内債券 (Y)	-1.80	-0.89	2.42	2.30
外国株式 (先進国) (Y)	11.75	13.34	16.61	18.54
エマージング株式 (Y)	10.97	8.95	10.88	17.27
外国債券 (先進国) (Y)	4.23	3.40	6.51	6.11
エマージング債券 (Y)	10.56	5.89	7.38	9.63
ハイイールド債券 (Y)	12.73	8.27	8.18	10.53
複合資産 (Y)	5.67	4.77	6.84	7.74
国内REIT (Y)	6.22	3.76	10.76	14.72
外国REIT (Y)	13.86	7.36	18.18	19.65

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	7.83	7.27	10.94	12.21
外国株式 (先進国) (H)	-0.18	7.38	16.99	17.95
エマージング株式 (H)	-15.36	-3.96	20.36	21.12
外国債券 (先進国) (H)	-4.72	-0.95	4.37	4.56
エマージング債券 (H)	-7.65	-2.38	9.30	11.02
ハイイールド債券 (H)	-2.26	0.29	6.85	9.57
複合資産 (H)	-2.37	-0.28	7.74	8.30
外国REIT (H)	-1.70	-0.77	18.36	19.48

※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	599	23,854	48,226	74,692
国内株式	-1,065	4,031	8,472	9,889
国内債券	123	1,825	3,280	700
外国株式(先進国)	1,821	11,812	20,222	32,704
エマージング株式	796	3,115	6,248	8,598
外国債券(先進国)	-208	2,211	5,208	10,286
エマージング債券	14	-7	198	173
ハイイールド債券	140	386	892	1,861
複合資産	-90	1,305	3,284	6,136
国内REIT	-315	-474	-332	760
外国REIT	-227	-112	102	1,662
その他	-390	-238	651	1,923

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	599	23,854	48,226	74,692
国内株式	-1,065	4,031	8,472	9,889
ヘッジなし	-1,028	4,131	8,710	10,363
国内債券	123	1,825	3,280	700
ヘッジなし	223	732	1,825	423
外国株式(先進国)	1,821	11,812	20,222	32,704
ヘッジなし	2,545	13,569	23,831	37,439
円ヘッジ	-593	-1,422	-3,089	-3,898
エマージング株式	796	3,115	6,248	8,598
ヘッジなし	798	3,121	6,255	8,597
円ヘッジ	-1	-1	-2	-3
外国債券(先進国)	-208	2,211	5,208	10,286
ヘッジなし	-40	986	2,405	5,011
円ヘッジ	-418	5	1,527	3,608
エマージング債券	14	-7	198	173
ヘッジなし	41	62	337	396
円ヘッジ	-3	-14	-23	-39
ハイイールド債券	140	386	892	1,861
ヘッジなし	205	557	1,190	2,212
円ヘッジ	-12	-40	-47	41
複合資産	-90	1,305	3,284	6,136
ヘッジなし	91	1,492	3,632	7,008
円ヘッジ	-20	-153	-251	-382
国内REIT	-315	-474	-332	760
ヘッジなし	-306	-444	-267	887
外国REIT	-227	-112	102	1,662
ヘッジなし	-211	-72	135	1,665
円ヘッジ	1	-4	44	97
その他	-390	-238	651	1,923

< 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	1,038,533	100.0		5,352	100.0
国内株式	136,919	13.2		774	14.5
国内債券	43,079	4.1		147	2.7
外国株式(先進国)	453,251	43.6		1,206	22.5
エマージング株式	39,180	3.8		313	5.8
外国債券(先進国)	92,258	8.9		740	13.8
エマージング債券	11,896	1.1		246	4.6
ハイイールド債券	20,087	1.9		242	4.5
複合資産	145,270	14.0		1,035	19.3
国内REIT	26,431	2.5		141	2.6
外国REIT	43,727	4.2		275	5.1
その他	26,434	2.5		233	4.4

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	1,038,533	100.0		5,352	100.0
国内株式	136,919	13.2		774	14.5
ヘッジなし	133,067	12.8		722	13.5
国内債券	43,079	4.1		147	2.7
ヘッジなし	31,648	3.0		138	2.6
外国株式(先進国)	453,251	43.6		1,206	22.5
ヘッジなし	423,331	40.8		910	17.0
円ヘッジ	23,997	2.3		229	4.3
エマージング株式	39,180	3.8		313	5.8
ヘッジなし	39,096	3.8		298	5.6
円ヘッジ	54	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	92,258	8.9		740	13.8
ヘッジなし	58,437	5.6		417	7.8
円ヘッジ	23,595	2.3		245	4.6
エマージング債券	11,896	1.1		246	4.6
ヘッジなし	9,743	0.9		138	2.6
円ヘッジ	502	0.0		29	0.5
ハイイールド債券	20,087	1.9		242	4.5
ヘッジなし	14,913	1.4		74	1.4
円ヘッジ	1,549	0.1		64	1.2
複合資産	145,270	14.0		1,035	19.3
ヘッジなし	120,771	11.6		789	14.7
円ヘッジ	6,121	0.6		75	1.4
国内REIT	26,431	2.5		141	2.6
ヘッジなし	25,714	2.5		122	2.3
外国REIT	43,727	4.2		275	5.1
ヘッジなし	41,750	4.0		191	3.6
円ヘッジ	1,321	0.1		58	1.1
その他	26,434	2.5		233	4.4

< 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	14,426	10.3	2.35	2.30	1.115
国内株式	20,868	14.4	1.29	1.13	1.026
国内債券	10,339	12.2	0.13	0.13	0.456
外国株式(先進国)	17,177	7.7	2.53	2.35	1.174
エマージング株式	14,090	10.8	2.69	2.49	1.662
外国債券(先進国)	10,274	10.7	1.38	1.37	0.978
エマージング債券	9,698	11.9	3.89	3.60	1.409
ハイイールド債券	9,886	12.5	5.16	4.89	1.663
複合資産	13,588	9.7	1.04	1.04	0.931
国内REIT	13,933	10.0	7.71	9.21	0.914
外国REIT	12,068	9.4	8.28	8.97	1.456

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	14,426	10.3	2.35	2.30	1.115
国内株式	20,868	14.4	1.29	1.13	1.026
ヘッジなし	20,674	14.6	1.19	1.04	1.008
国内債券	10,339	12.2	0.13	0.13	0.456
ヘッジなし	10,402	12.5	0.14	0.14	0.374
外国株式(先進国)	17,177	7.7	2.53	2.35	1.174
ヘッジなし	18,620	7.5	2.59	2.40	1.144
円ヘッジ	12,599	7.8	1.48	1.33	1.558
エマージング株式	14,090	10.8	2.69	2.49	1.662
ヘッジなし	14,377	10.9	2.69	2.49	1.662
円ヘッジ	9,015	12.0	0.38	0.46	1.664
外国債券(先進国)	10,274	10.7	1.38	1.37	0.978
ヘッジなし	11,579	12.4	1.67	1.64	0.964
円ヘッジ	8,584	8.0	0.85	0.90	0.875
エマージング債券	9,698	11.9	3.89	3.60	1.409
ヘッジなし	10,603	11.4	3.70	3.43	1.343
円ヘッジ	6,836	12.3	3.30	3.45	1.629
ハイイールド債券	9,886	12.5	5.16	4.89	1.663
ヘッジなし	11,591	12.6	5.51	5.24	1.673
円ヘッジ	8,191	12.9	2.90	3.00	1.630
複合資産	13,588	9.7	1.04	1.04	0.931
ヘッジなし	14,411	10.8	1.11	1.10	0.848
円ヘッジ	10,207	8.4	1.11	1.19	1.369
国内REIT	13,933	10.0	7.71	9.21	0.914
ヘッジなし	13,508	9.9	7.77	9.31	0.901
外国REIT	12,068	9.4	8.28	8.97	1.456
ヘッジなし	12,701	9.4	8.37	9.06	1.456
円ヘッジ	9,092	8.3	4.33	5.15	1.269

(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