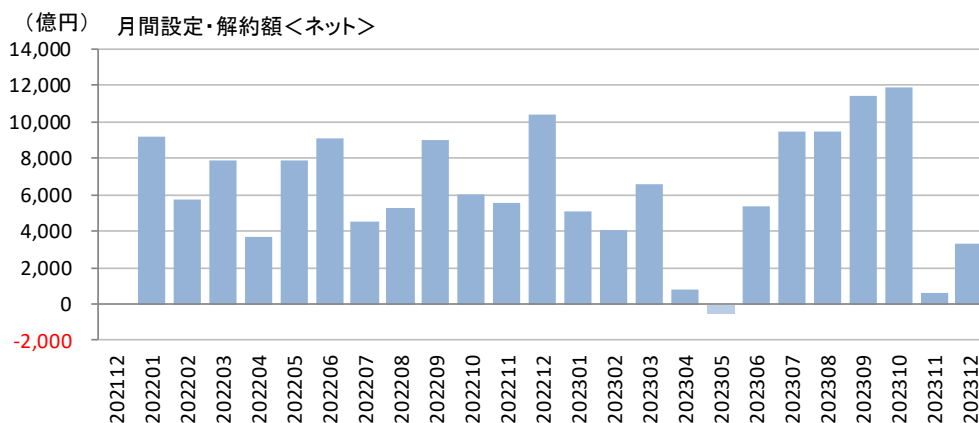
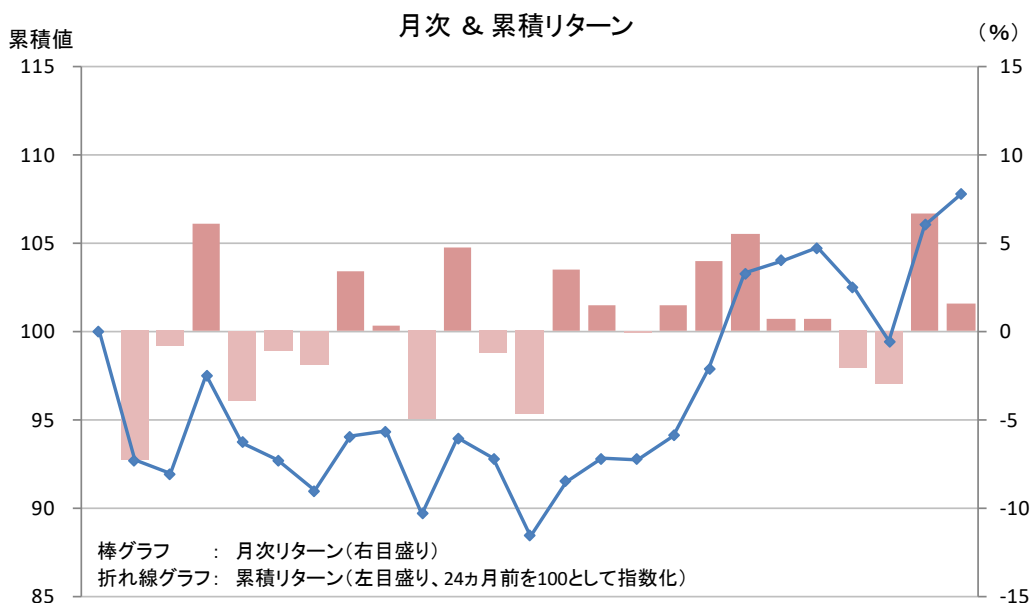


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2023年12月

「総合」 +1.61 %
(前月 +6.64 %)



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12月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

12月のMAB-FPI「総合」は1.61%上昇し18,053ポイント。20日には算出来高値となる18,095ポイントを付けた。

純資産総額は前月末比1兆7,724億円増加し105兆6,257億円。

「大分類別」では、外国REIT+6.37%、外国株式(先進国)+2.47%、その他+1.60%など、8つのカテゴリーで上昇した。一方、国内REIT-1.90%、エマーシング債券-0.43%など、3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)+1.09%、外国REIT+0.27%、複合資産+0.14%などがプラス寄与上位となった。

[2023年 年間パフォーマンス]

MAB-FPI「総合」は21.89%上昇。

「大分類別」では外国株式(先進国)+33.26%、国内株式+25.84%、エマーシング株式+21.43%、外国REIT+18.47%、エマーシング債券+18.33%、ハイイールド債券+17.27%など10カテゴリーで上昇した。一方、下落したのは国内REIT-0.77%のみ。

<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、国内債券の3年および5年リスクと、外国債券(先進国)の3年リスクに上昇傾向が見られる。一方、国内株式とエマーシング株式の3年および5年リスクと、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+3,262億円と、引き続き流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)の+2,387億円をはじめ、エマーシング株式+953億円、国内株式+681億円、外国債券(先進国)+605億円など5つのカテゴリーで流入超となった。一方、外国REIT-500億円、国内REIT-433億円、複合資産-228億円など、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
18,053	17,767	+287	+1.61%

◇累積リターン

3ヵ月	+5.13%
6ヵ月	+4.32%
1年	+21.89%
年初来	+21.89%

◇年初来高値／安値

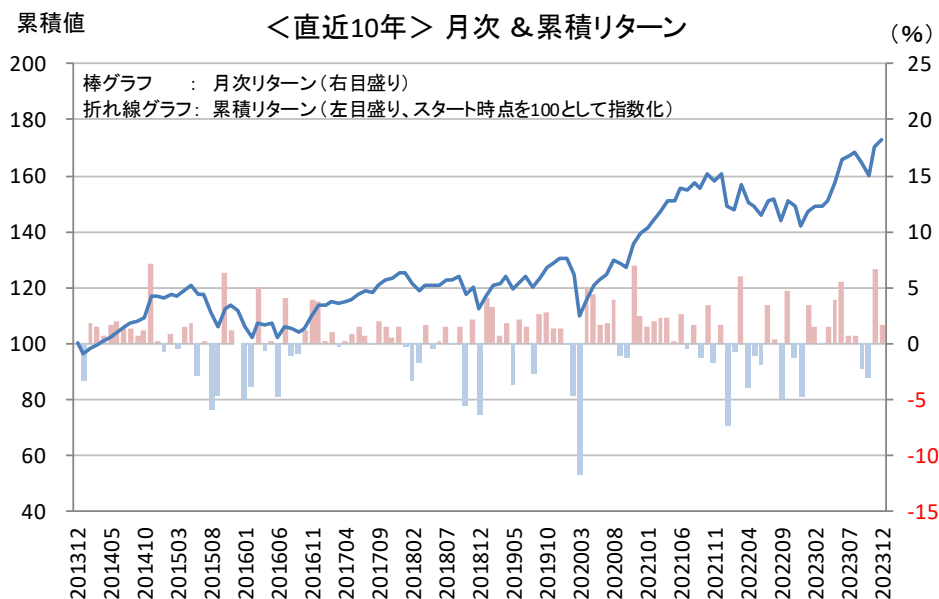
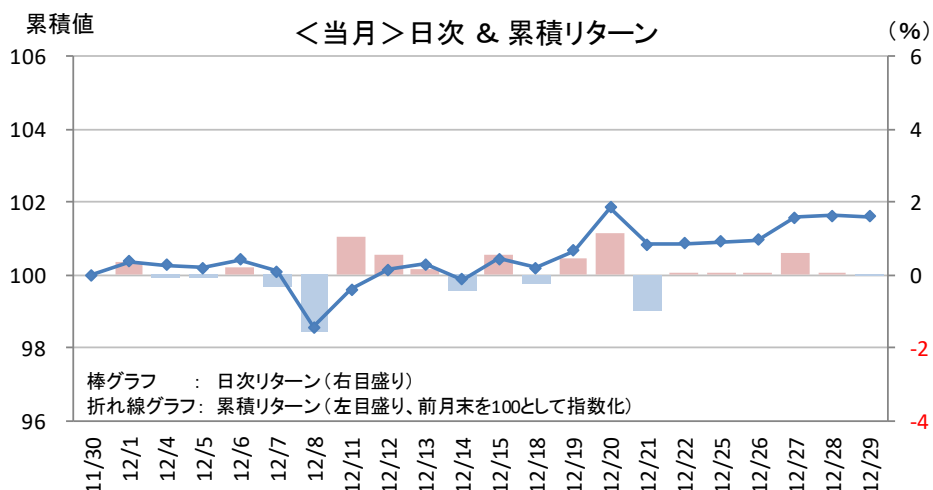
日付	指数	累積リターン
高値 2023/12/20	18,095	+22.17%
安値 2023/01/04	14,637	-1.18%

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
105兆6,257億円	103兆8,533億円	+1兆7,724億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)	+3,262億円
---------	----------



<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	18,053	17,767	287	1.61
国内株式	23,949	23,983	-34	-0.14
国内債券	12,464	12,400	64	0.52
外国株式(先進国)	25,232	24,625	607	2.47
エマージング株式	21,544	21,316	228	1.07
外国債券(先進国)	19,232	19,018	214	1.12
エマージング債券	20,831	20,922	-91	-0.43
ハイイールド債券	28,681	28,676	5	0.02
複合資産	20,317	20,115	201	1.00
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,264	34,929	-665	-1.90
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	36,936	34,723	2,213	6.37
その他	6,953	6,843	110	1.60

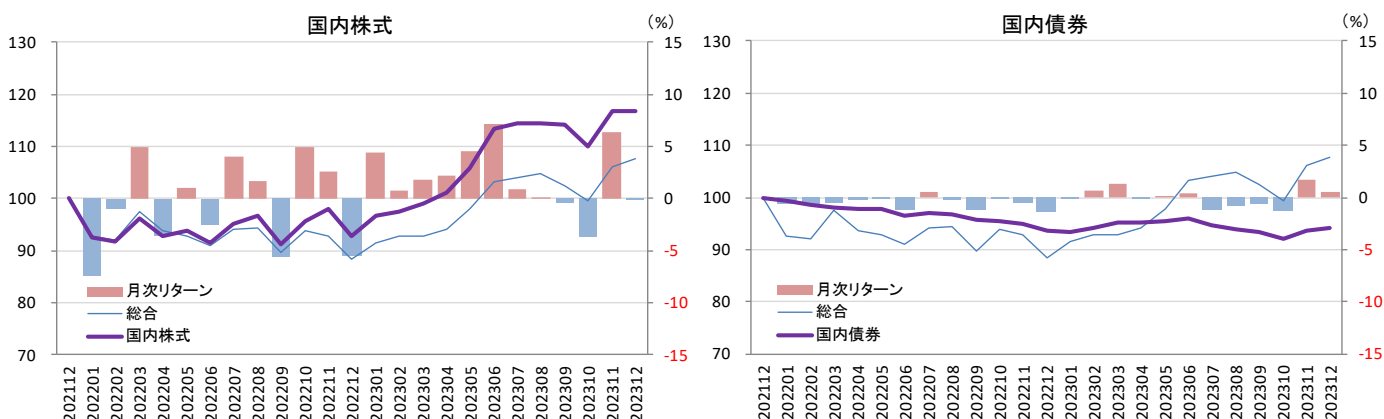
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.13	4.32	21.89	21.89
国内株式	2.27	2.76	25.84	25.84
国内債券	0.92	-1.74	0.66	0.66
外国株式(先進国)	7.74	6.76	33.26	33.26
エマージング株式	2.73	5.52	21.43	21.43
外国債券(先進国)	3.51	2.16	8.35	8.35
エマージング債券	2.51	2.53	18.33	18.33
ハイイールド債券	1.91	4.41	17.27	17.27
複合資産	3.16	2.03	12.16	12.16
国内REIT	-2.19	-1.51	-0.77	-0.77
外国REIT	11.06	6.08	18.47	18.47
その他	5.03	4.11	15.56	15.56

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

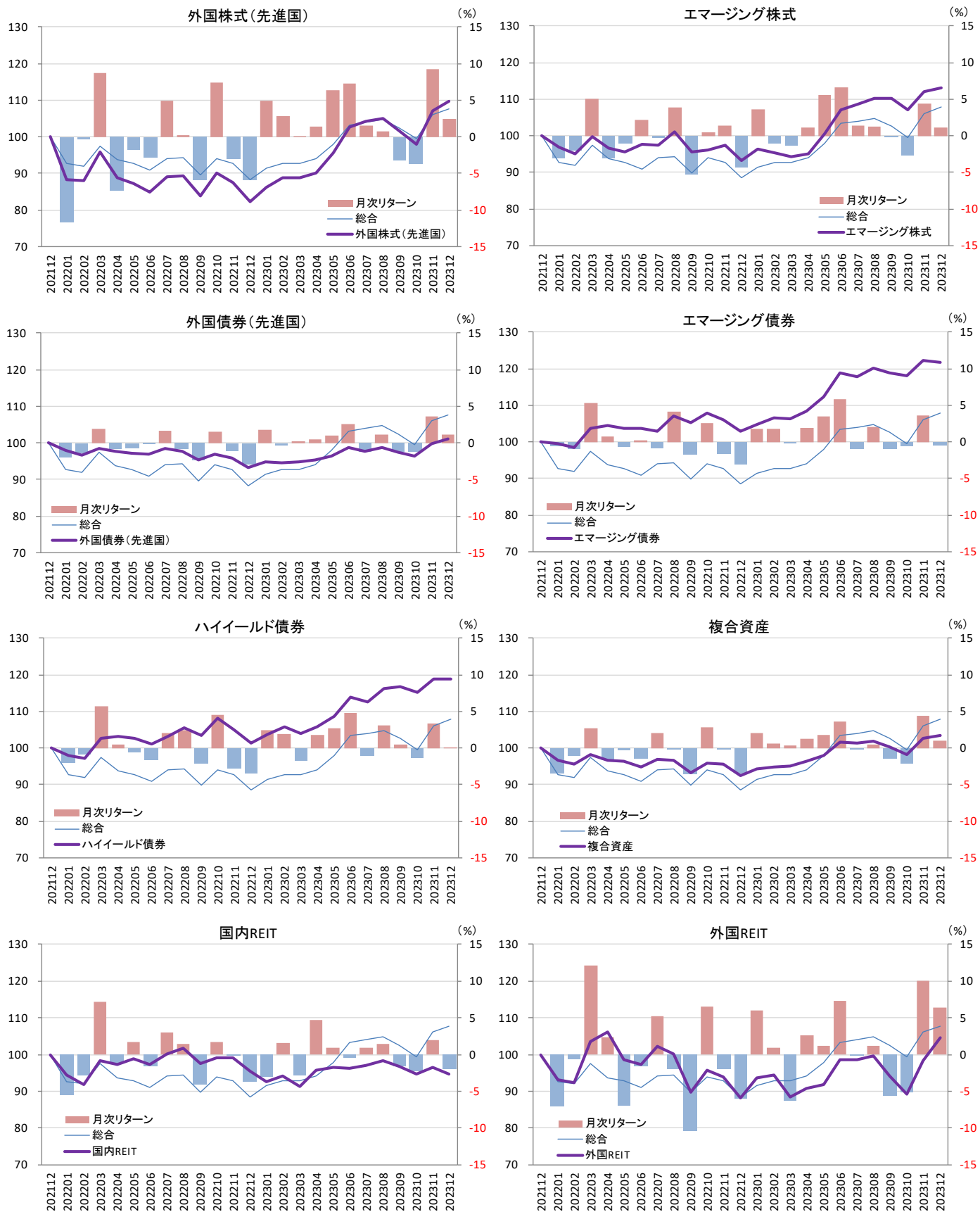
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	1.61		
1	外国株式(先進国)	2.47	43.97	1.09
2	外国REIT	6.37	4.30	0.27
3	複合資産	1.00	13.92	0.14
4	外国債券(先進国)	1.12	8.86	0.10
5	エマージング株式	1.07	3.78	0.04
6	その他	1.60	2.53	0.04
7	国内債券	0.52	4.13	0.02
8	ハイイールド債券	0.02	1.92	0.00
9	エマージング債券	-0.43	1.13	-0.01
10	国内株式	-0.14	13.00	-0.02
11	国内REIT	-1.90	2.45	-0.05
	合計		100.00	1.61

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	21.89		
1	外国株式(先進国)	33.26	42.41	13.59
2	国内株式	25.84	12.83	3.21
3	複合資産	12.16	14.58	1.83
4	外国REIT	18.47	4.59	0.83
5	外国債券(先進国)	8.35	9.13	0.78
6	エマージング株式	21.43	3.42	0.68
7	その他	15.56	2.63	0.41
8	ハイイールド債券	17.27	1.95	0.33
9	エマージング債券	18.33	1.18	0.21
10	国内債券	0.66	4.41	0.04
11	国内REIT	-0.77	2.87	-0.02
	合計		100.00	21.88

◆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

<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		18,053	17,767	287	1.61
国内株式		23,949	23,983	-34	-0.14
ヘッジなし		24,478	24,493	-15	-0.06
国内債券		12,464	12,400	64	0.52
ヘッジなし		12,658	12,600	58	0.46
外国株式(先進国)		25,232	24,625	607	2.47
ヘッジなし		30,168	29,483	685	2.32
円ヘッジ		18,090	17,183	907	5.28
エマージング株式		21,544	21,316	228	1.07
ヘッジなし		20,882	20,661	221	1.07
円ヘッジ		17,761	17,556	205	1.17
外国債券(先進国)		19,232	19,018	214	1.12
ヘッジなし		21,549	21,388	162	0.76
円ヘッジ		13,114	12,890	224	1.74
エマージング債券		20,831	20,922	-91	-0.43
ヘッジなし		22,827	23,042	-215	-0.93
円ヘッジ		16,298	15,703	595	3.79
ハイイールド債券		28,681	28,676	5	0.02
ヘッジなし		33,997	34,162	-165	-0.48
円ヘッジ		16,153	15,734	419	2.66
複合資産		20,317	20,115	201	1.00
ヘッジなし		21,205	21,035	170	0.81
円ヘッジ		14,276	13,805	471	3.41
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,264	34,929	-665	-1.90
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,308	34,956	-648	-1.85
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	36,936	34,723	2,213	6.37
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	38,092	35,820	2,272	6.34
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,392	15,920	1,472	9.25
その他		6,953	6,843	110	1.60

※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

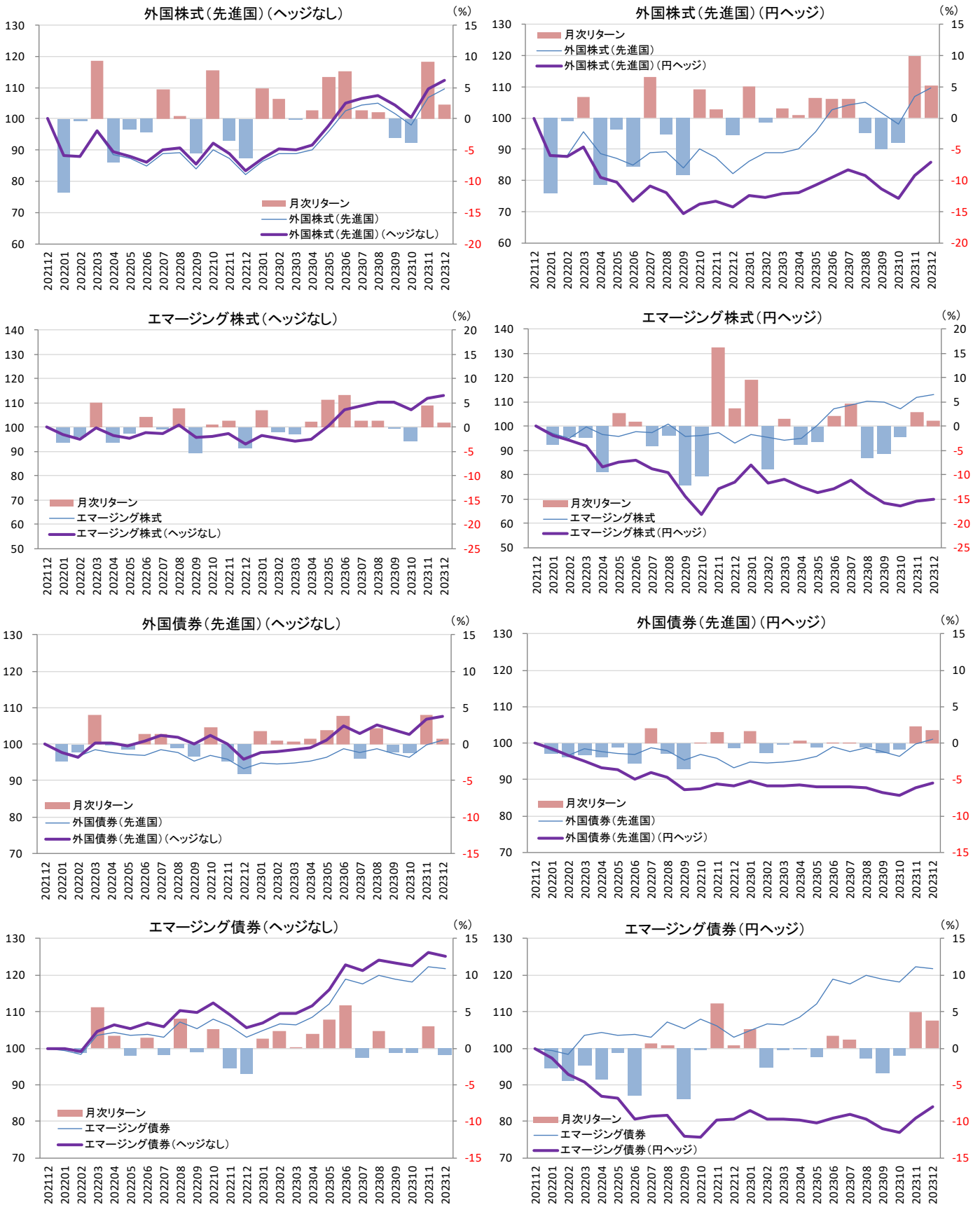
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	5.13	4.32	21.89	21.89
国内株式	2.27	2.76	25.84	25.84
ヘッジなし	2.36	2.73	25.38	25.38
国内債券	0.92	-1.74	0.66	0.66
ヘッジなし	0.92	-1.83	0.66	0.66
外国株式(先進国)	7.74	6.76	33.26	33.26
ヘッジなし	7.55	6.87	34.58	34.58
円ヘッジ	11.14	6.22	20.22	20.22
エマージング株式	2.73	5.52	21.43	21.43
ヘッジなし	2.73	5.54	21.52	21.52
円ヘッジ	1.90	-6.08	-9.16	-9.16
外国債券(先進国)	3.51	2.16	8.35	8.35
ヘッジなし	3.58	2.56	12.35	12.35
円ヘッジ	3.21	1.20	1.17	1.17
エマージング債券	2.51	2.53	18.33	18.33
ヘッジなし	1.45	1.81	18.60	18.60
円ヘッジ	7.74	3.76	3.95	3.95
ハイイールド債券	1.91	4.41	17.27	17.27
ヘッジなし	0.76	4.08	17.73	17.73
円ヘッジ	4.47	3.43	4.73	4.73
複合資産	3.16	2.03	12.16	12.16
ヘッジなし	3.09	2.26	13.93	13.93
円ヘッジ	5.86	1.85	3.70	3.70
国内REIT	-2.19	-1.51	-0.77	-0.77
ヘッジなし	-2.18	-1.55	-1.20	-1.20
外国REIT	11.06	6.08	18.47	18.47
ヘッジなし	11.04	6.19	18.96	18.96
円ヘッジ	14.27	4.79	5.04	5.04
その他	5.03	4.11	15.56	15.56

※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）」

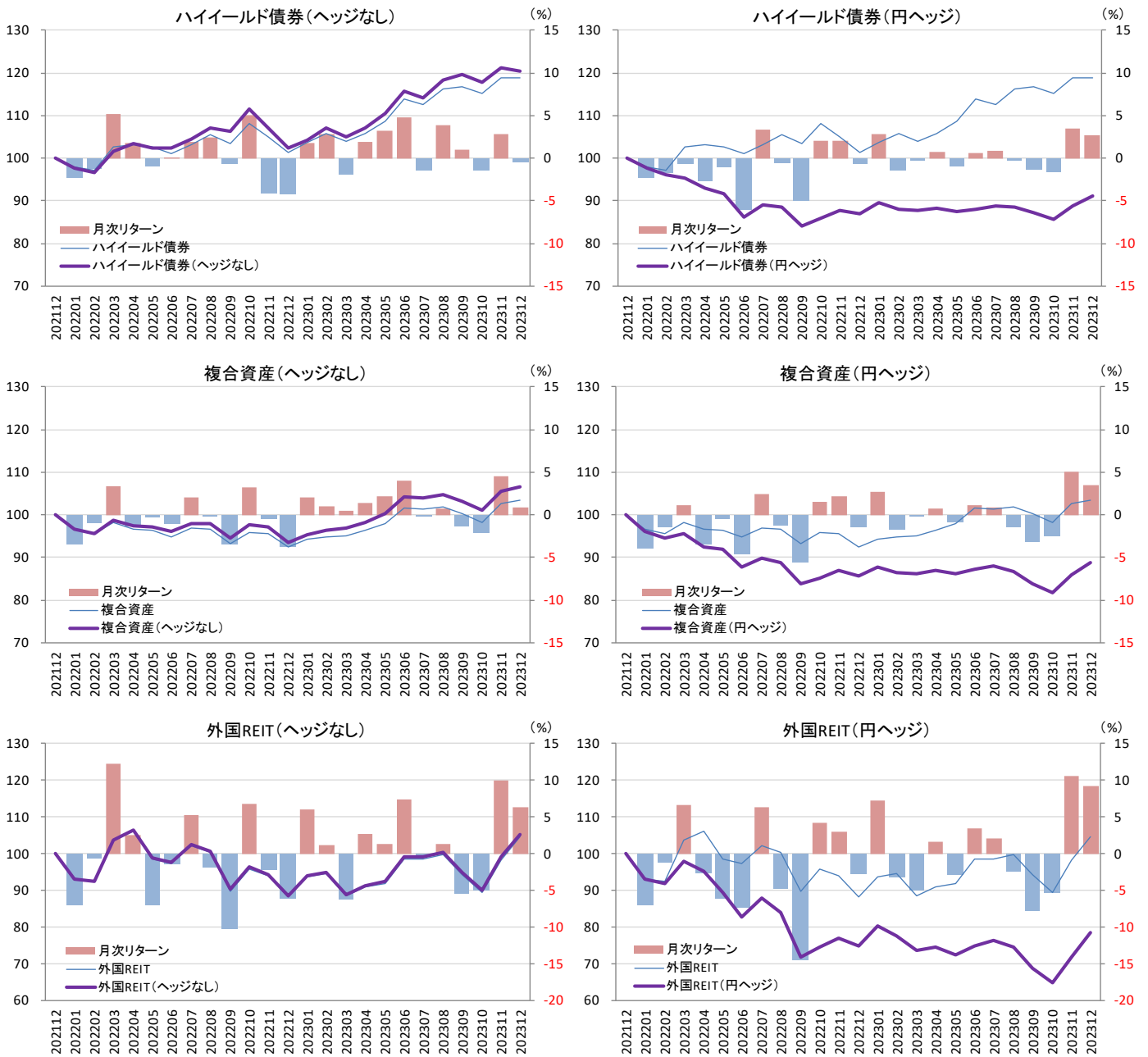
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.61		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	2.32	41.08	0.96
2	外国REIT(ヘッジなし)	6.34	4.10	0.25
3	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	5.28	2.33	0.12
4	複合資産(ヘッジなし)	0.81	11.56	0.09
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.76	5.61	0.04
6	その他(円ヘッジ)	5.36	0.79	0.04
7	エマージング株式(ヘッジなし)	1.07	3.78	0.04
8	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.74	2.27	0.04
9	複合資産(円ヘッジ)	3.41	0.59	0.02
10	国内債券(ヘッジなし)	0.46	3.03	0.01
11	外国REIT(円ヘッジ)	9.25	0.13	0.01
12	国内債券(円ヘッジ)	0.69	1.09	0.01
13	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.66	0.15	0.00
14	エマージング債券(円ヘッジ)	3.79	0.05	0.00
15	国内株式(円ヘッジ)	1.12	0.02	0.00
16	エマージング株式(円ヘッジ)	1.17	0.00	0.00
17	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-0.48	1.43	-0.01
18	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.93	0.92	-0.01
19	国内株式(ヘッジなし)	-0.06	12.64	-0.01
20	その他(ヘッジなし)	-1.15	1.36	-0.02
21	国内REIT(ヘッジなし)	-1.85	2.38	-0.05
	合計		95.33	1.56

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	21.89		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	34.58	39.08	12.91
2	国内株式(ヘッジなし)	25.38	12.44	3.08
3	複合資産(ヘッジなし)	13.93	11.97	1.71
4	外国REIT(ヘッジなし)	18.96	4.37	0.81
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	12.35	5.73	0.72
6	エマージング株式(ヘッジなし)	21.52	3.41	0.68
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	20.22	2.73	0.55
8	その他(円ヘッジ)	34.43	0.76	0.24
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	17.73	1.40	0.24
10	エマージング債券(ヘッジなし)	18.60	0.95	0.17
11	その他(ヘッジなし)	10.14	1.42	0.15
12	国内債券(ヘッジなし)	0.66	3.27	0.03
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.17	2.44	0.03
14	複合資産(円ヘッジ)	3.70	0.68	0.03
15	国内債券(円ヘッジ)	0.68	1.13	0.01
16	ハイイールド債券(円ヘッジ)	4.73	0.17	0.01
17	外国REIT(円ヘッジ)	5.04	0.14	0.01
18	国内株式(円ヘッジ)	18.08	0.03	0.01
19	エマージング債券(円ヘッジ)	3.95	0.06	0.00
20	エマージング株式(円ヘッジ)	-9.16	0.01	-0.00
21	国内REIT(ヘッジなし)	-1.20	2.80	-0.04
	合計		95.33	21.34

◆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

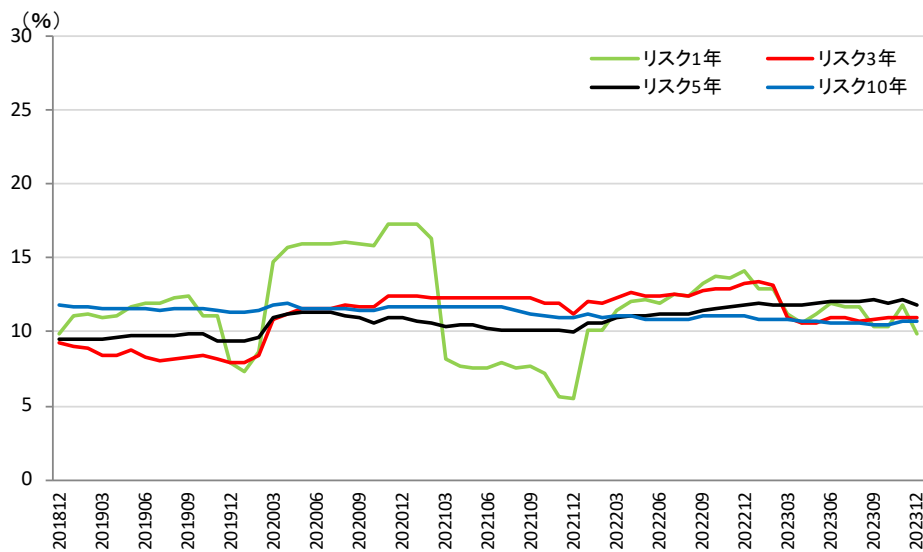
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	24.38	54.16	73.11	10.91	11.79	10.70	0.69	0.77	0.53
国内株式	28.58	72.82	112.25	12.20 ↓	14.68 ↓	15.27	0.72	0.79	0.51
国内債券	-5.85	-5.03	1.61	2.44 ↑	2.33 ↑	1.98	-0.80	-0.43	0.09
外国株式(先進国)	34.23	106.66	130.23	16.39	17.67	16.11	0.63	0.89	0.54
エマージング株式	31.83	63.17	86.30	10.66 ↓	17.04 ↓	16.21	0.91	0.61	0.40
外国債券(先進国)	3.85	12.65	13.97	4.92 ↑	4.96	5.37	0.26	0.49	0.25
エマージング債券	25.44	28.93	35.77	7.30	10.48	10.69	1.08	0.50	0.29
ハイイールド債券	33.51	43.26	56.10	7.71	11.32	10.44	1.32	0.66	0.44
複合資産	12.83	27.16	41.47	6.45	7.17	7.18	0.64	0.69	0.49
国内REIT	12.50	20.90	62.67	10.45 ↓	14.86	12.15 ↓	0.39	0.26	0.41
外国REIT	53.08	62.63	117.51	18.29	19.31	16.64	0.84	0.53	0.49

※[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

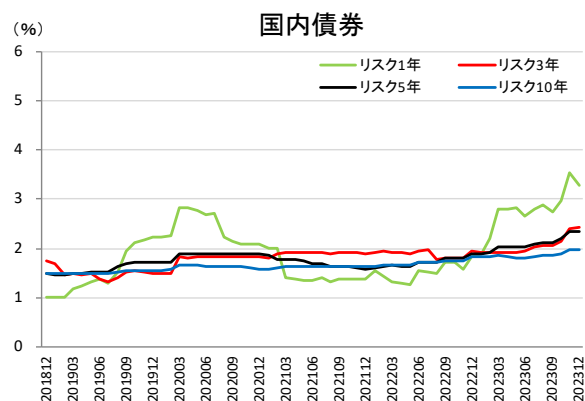
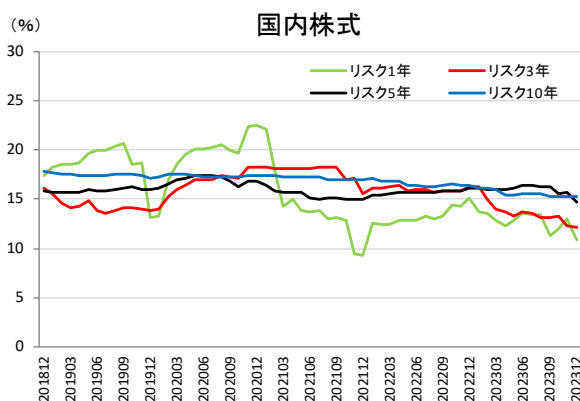
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

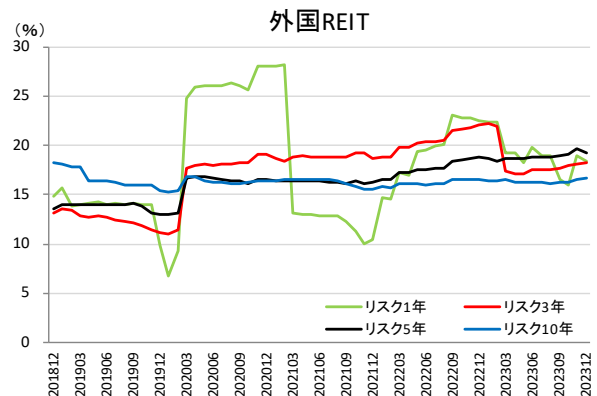
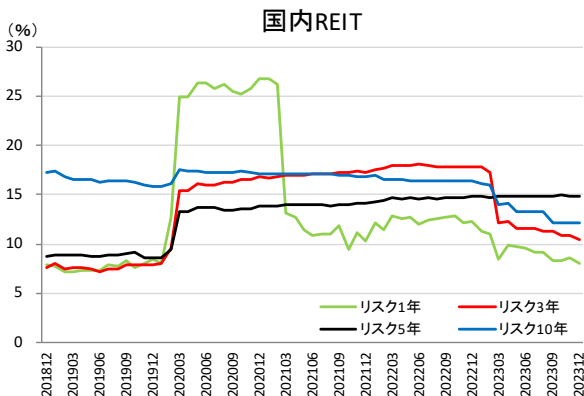
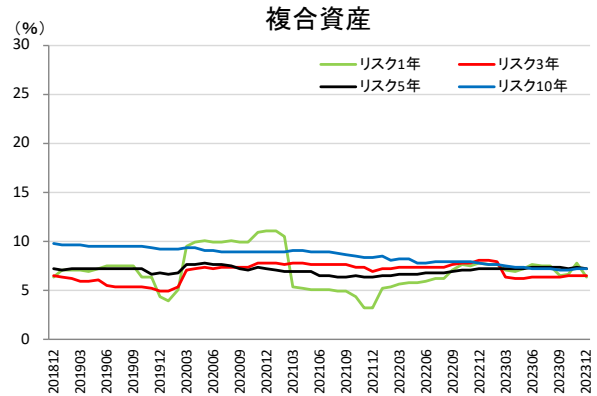
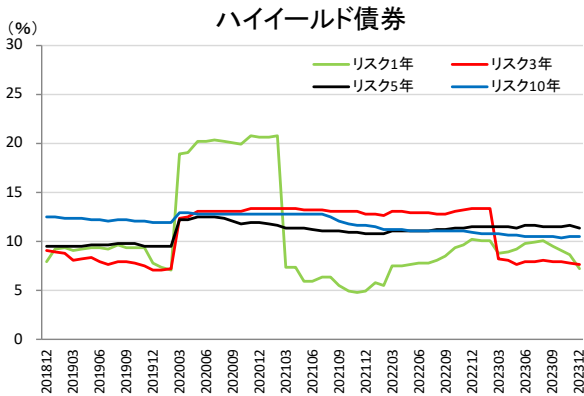
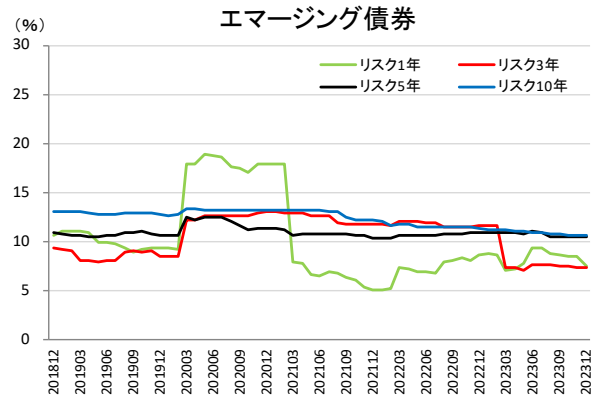
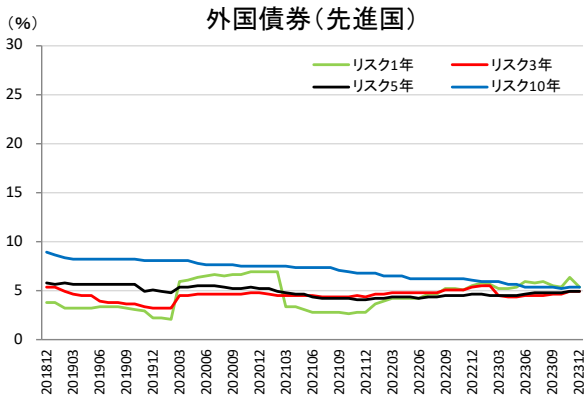
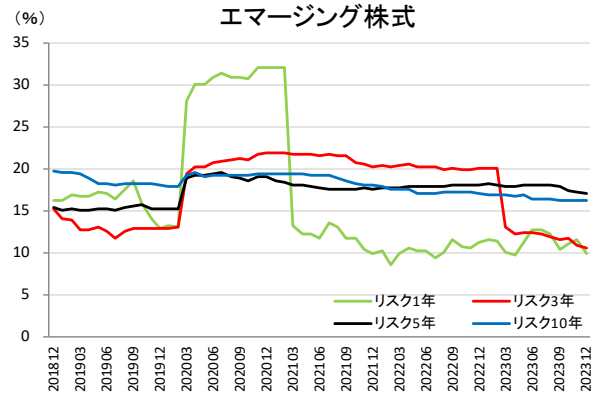
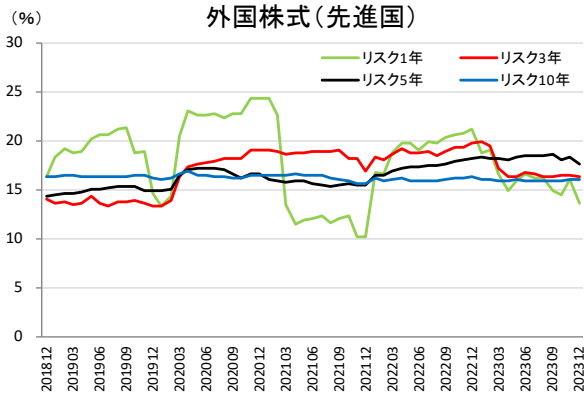


<2> リスク・サマリー

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)

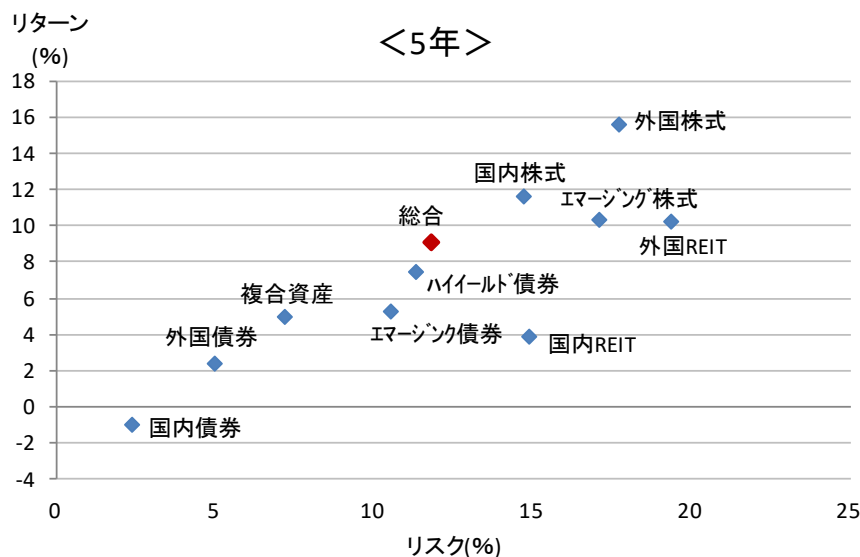
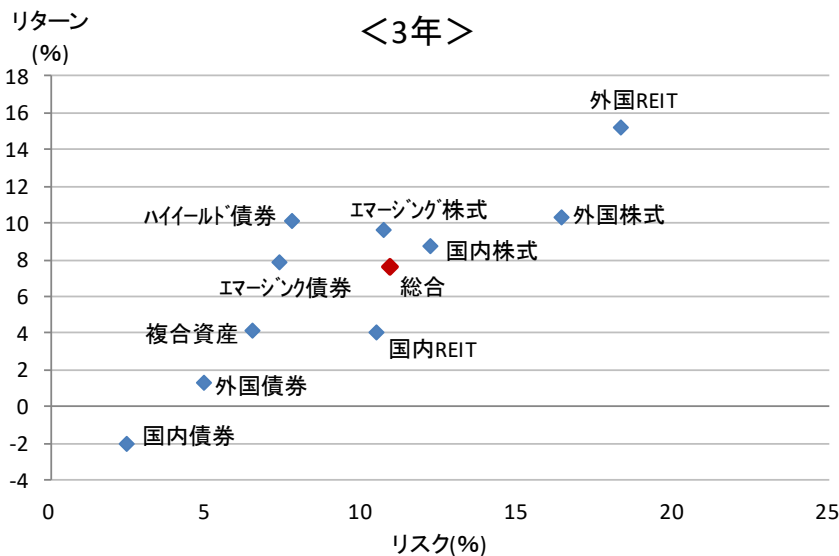
② 「大分類」



<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	7.54	9.04	10.91	11.79
国内株式	8.74	11.56	12.20	14.68
国内債券	-1.99	-1.03	2.44	2.33
外国株式(先進国)	10.31	15.62	16.39	17.67
エマーシング株式	9.65	10.29	10.66	17.04
外国債券(先進国)	1.27	2.41	4.92	4.96
エマーシング債券	7.85	5.21	7.30	10.48
ハイールド債券	10.11	7.45	7.71	11.32
複合資産	4.11	4.92	6.45	7.17
国内REIT	4.00	3.87	10.45	14.86
外国REIT	15.25	10.21	18.29	19.31

※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）」

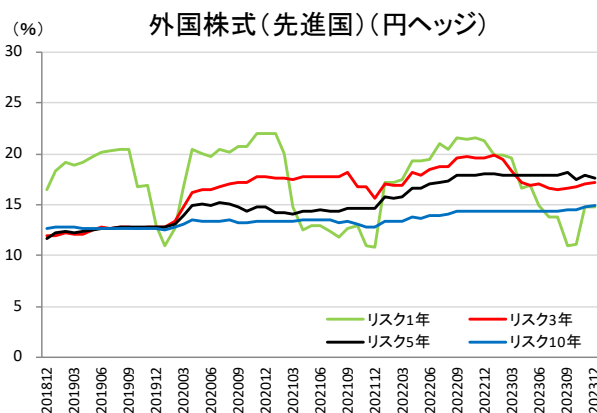
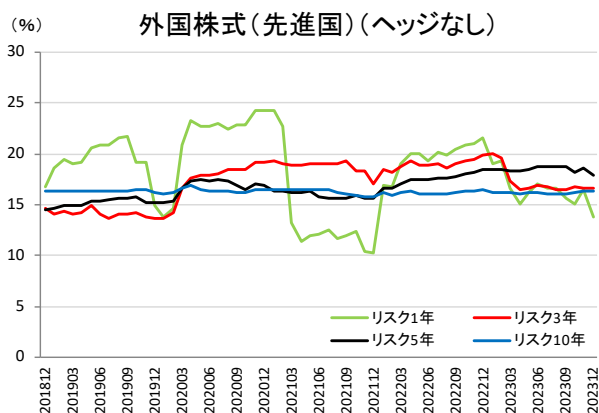
(1) 期間別リスク・リターン

	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	24.38	54.16	73.11	10.91	11.79	10.70	0.69	0.77	0.53
国内株式	28.58	72.82	112.25	12.20	↓ 14.68	↓ 15.27	0.72	0.79	0.51
ヘッジなし	26.87	71.93	114.22	12.18	↓ 14.58	↓ 14.82	0.68	0.79	0.54
国内債券	-5.85	-5.03	1.61	2.44	↑ 2.33	↑ 1.98	-0.80	-0.43	0.09
ヘッジなし	-4.94	-4.48	2.24	2.45	↑ 2.29	1.96	-0.67	-0.38	0.12
外国株式(先進国)	34.23	106.66	130.23	16.39	17.67	16.11	0.63	0.89	0.54
ヘッジなし	38.15	112.88	139.37	16.57	17.82	16.30	0.69	0.92	0.56
円ヘッジ	1.32	64.58	79.37	17.15	17.55	14.86	0.03	0.60	0.41
エマージング株式	31.83	63.17	86.30	10.66	↓ 17.04	↓ 16.21	0.91	0.61	0.40
ヘッジなし	32.18	63.52	86.91	10.67	↓ 17.06	↓ 16.22	0.92	0.61	0.40
円ヘッジ	-38.05	-13.43	-7.83	20.41	21.04	19.32	-0.72	-0.13	-0.04
外国債券(先進国)	3.85	12.65	13.97	4.92	↑ 4.96	5.37	0.26	0.49	0.25
ヘッジなし	12.88	21.90	22.75	6.50	6.00	6.49	0.64	0.68	0.32
円ヘッジ	-12.26	-3.31	0.46	4.52	↑ 4.62	3.66	-0.94	-0.14	0.02
エマージング債券	25.44	28.93	35.77	7.30	10.48	10.69	1.08	0.50	0.29
ヘッジなし	30.91	34.06	41.08	7.40	9.60	10.15	1.27	0.63	0.35
円ヘッジ	-19.52	-8.70	-1.63	9.57	11.16	8.70	-0.73	-0.16	-0.02
ハイイールド債券	33.51	43.26	56.10	7.71	11.32	10.44	1.32	0.66	0.44
ヘッジなし	40.47	55.59	79.29	8.22	10.24	9.84	1.46	0.91	0.61
円ヘッジ	-5.46	6.81	12.84	6.99	9.56	7.41	-0.26	0.14	0.17
複合資産	12.83	27.16	41.47	6.45	7.17	7.18	0.64	0.69	0.49
ヘッジなし	17.13	32.51	48.75	6.82	7.48	7.52	0.80	0.78	0.54
円ヘッジ	-4.54	5.26	9.48	7.99	↑ 8.31	6.79	-0.19	0.13	0.14
国内REIT	12.50	20.90	62.67	10.45	↓ 14.86	12.15	0.39	0.26	0.41
ヘッジなし	11.11	20.15	62.38	10.37	↓ 14.72	11.98	0.35	0.26	0.42
外国REIT	53.08	62.63	117.51	18.29	19.31	16.64	0.84	0.53	0.49
ヘッジなし	55.48	65.86	123.36	18.42	19.35	16.72	0.86	0.55	0.50
円ヘッジ	2.60	12.69	30.65	19.11	↑ 19.65	↑ 15.78	0.05	0.12	0.17

※[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

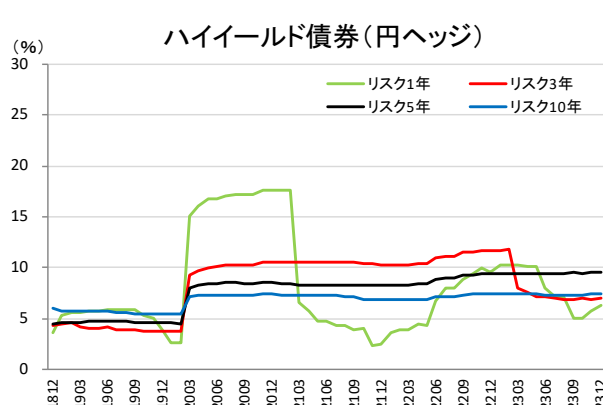
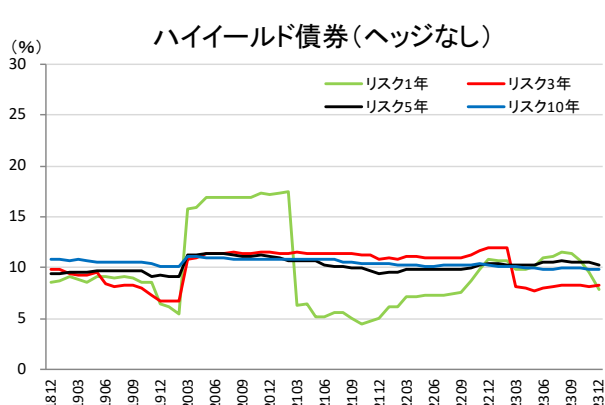
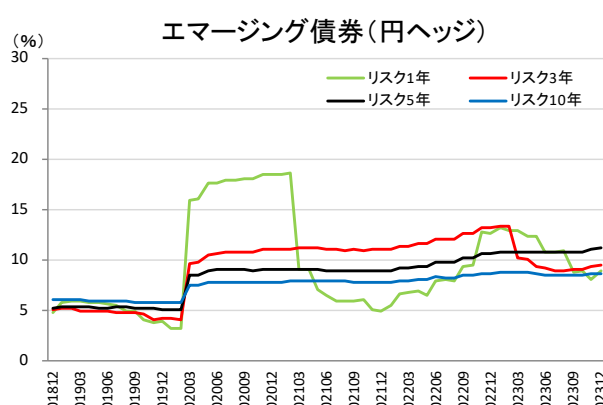
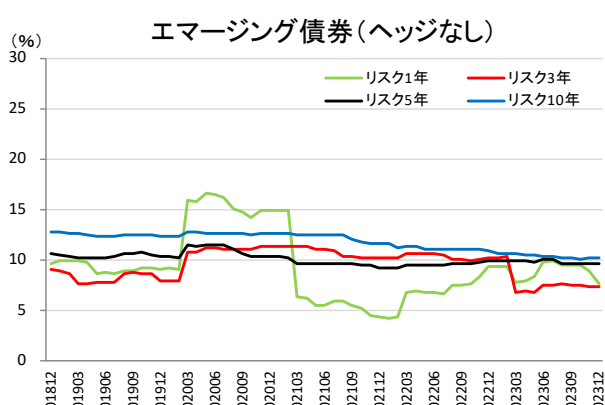
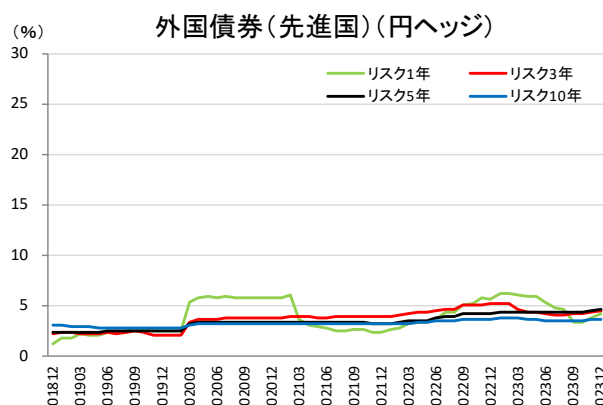
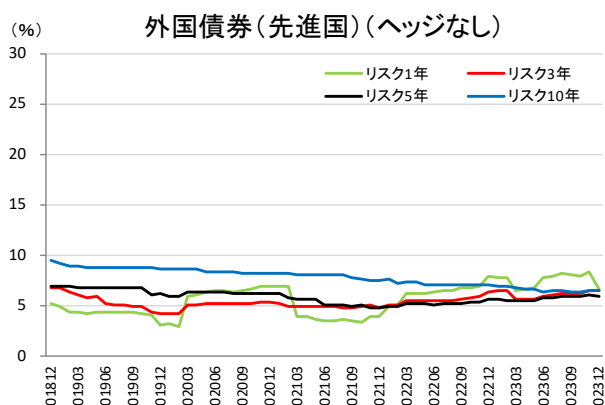
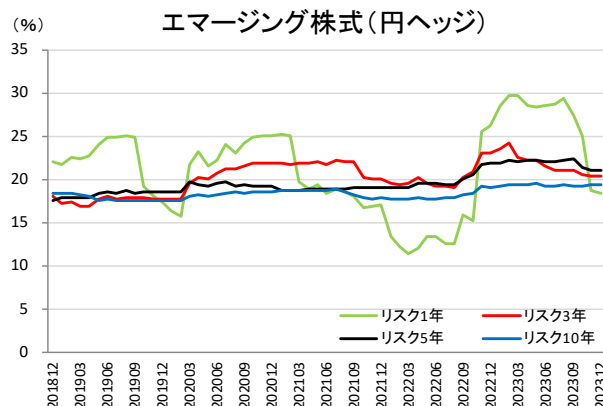
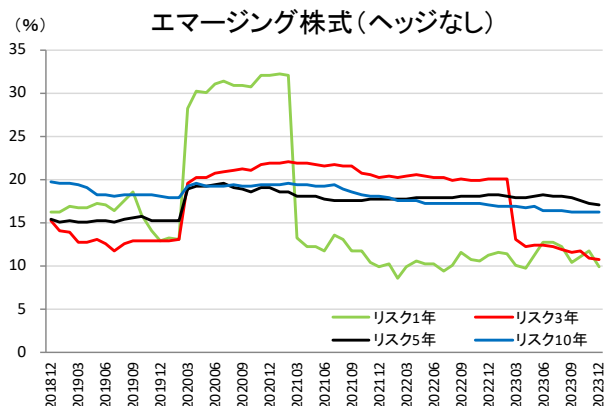
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

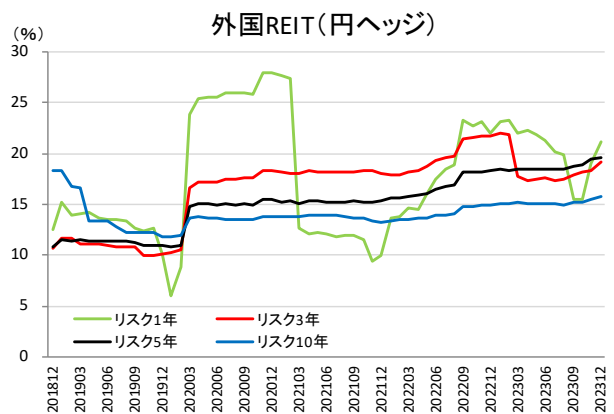
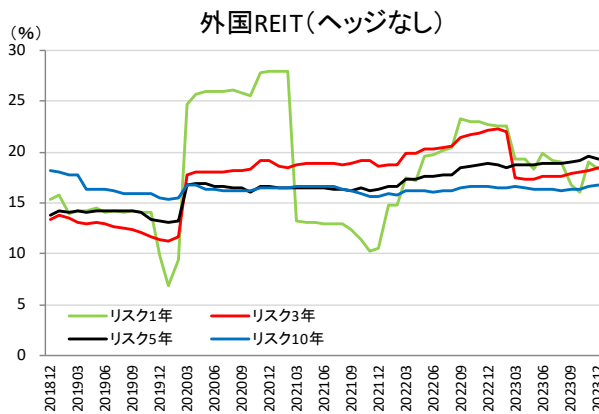
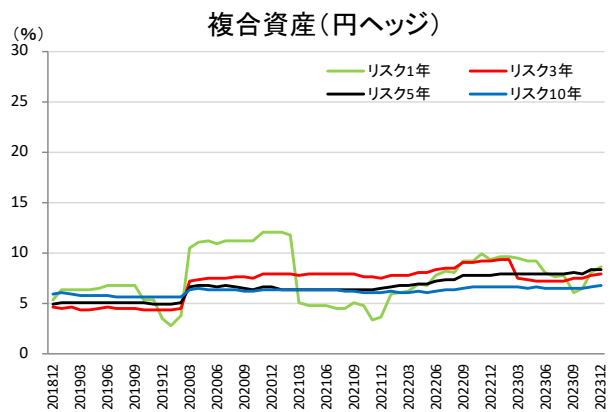
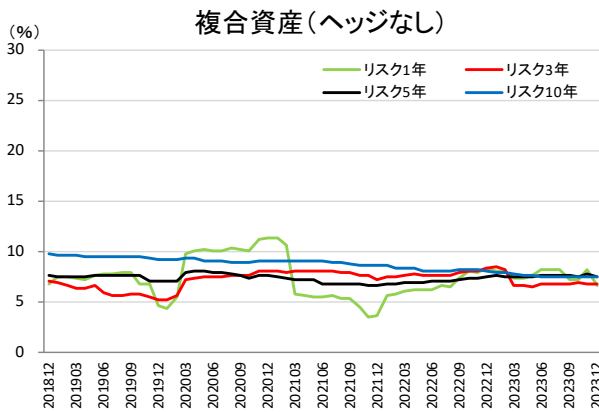
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

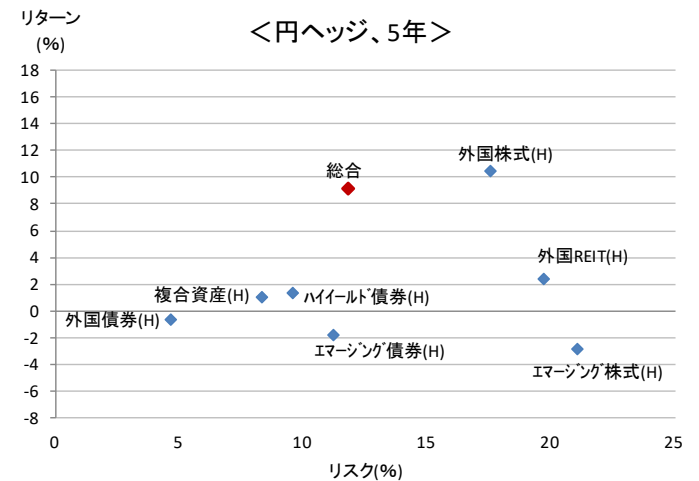
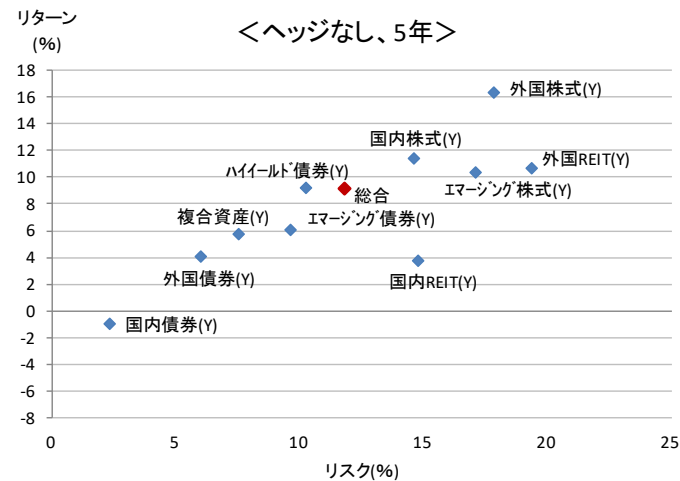
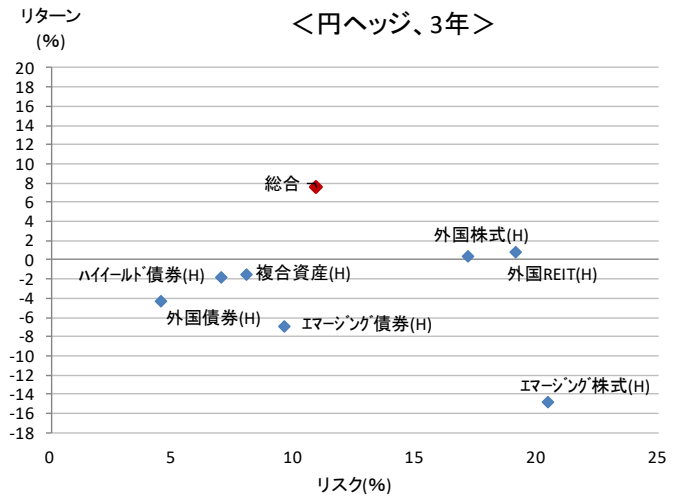
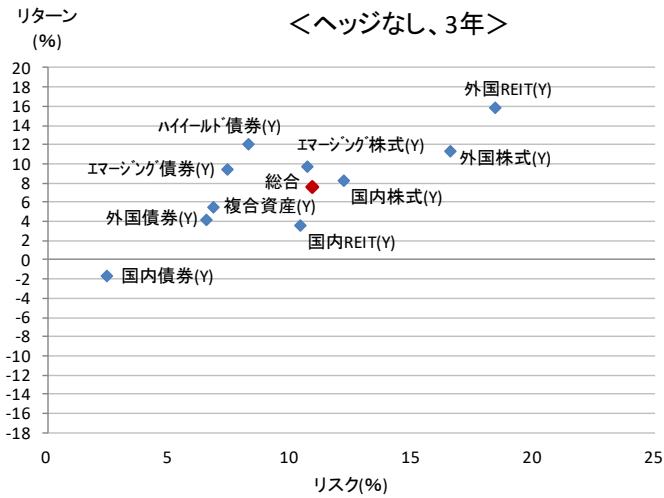
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	7.54	9.04	10.91	11.79
国内株式(Y)	8.26	11.45	12.18	14.58
国内債券(Y)	-1.67	-0.91	2.45	2.29
外国株式(先進国)(Y)	11.38	16.31	16.57	17.82
エマーシング株式(Y)	9.75	10.33	10.67	17.06
外国債券(先進国)(Y)	4.12	4.04	6.50	6.00
エマーシング債券(Y)	9.39	6.04	7.40	9.60
ハイイルド債券(Y)	12.00	9.24	8.22	10.24
複合資産(Y)	5.41	5.79	6.82	7.48
国内REIT(Y)	3.57	3.74	10.37	14.72
外国REIT(Y)	15.85	10.65	18.42	19.35

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	7.54	9.04	10.91	11.79
外国株式(先進国)(H)	0.44	10.48	17.15	17.55
エマーシング株式(H)	-14.75	-2.84	20.41	21.04
外国債券(先進国)(H)	-4.27	-0.67	4.52	4.62
エマーシング債券(H)	-6.98	-1.80	9.57	11.16
ハイイルド債券(H)	-1.85	1.33	6.99	9.56
複合資産(H)	-1.54	1.03	7.99	8.31
外国REIT(H)	0.86	2.42	19.11	19.65

※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	3,262	15,720	46,095	67,577
国内株式	681	2,791	8,342	8,312
国内債券	-49	1,544	3,135	749
外国株式(先進国)	2,387	9,293	21,224	31,173
エマージング株式	953	2,657	6,416	9,146
外国債券(先進国)	605	802	4,428	9,386
エマージング債券	-56	-119	152	159
ハイイールド債券	69	295	777	1,652
複合資産	-228	243	2,604	5,060
国内REIT	-433	-807	-828	-49
外国REIT	-500	-636	-506	970
その他	-167	-344	353	1,019

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	3,262	15,720	46,095	67,577
国内株式	681	2,791	8,342	8,312
ヘッジなし	720	2,894	8,553	8,792
国内債券	-49	1,544	3,135	749
ヘッジなし	35	517	1,707	463
外国株式(先進国)	2,387	9,293	21,224	31,173
ヘッジなし	3,101	11,240	24,826	36,517
円ヘッジ	-591	-1,604	-3,022	-4,444
エマージング株式	953	2,657	6,416	9,146
ヘッジなし	958	2,667	6,428	9,153
円ヘッジ	-3	-3	-5	-5
外国債券(先進国)	605	802	4,428	9,386
ヘッジなし	272	443	2,421	4,989
円ヘッジ	392	-272	780	2,971
エマージング債券	-56	-119	152	159
ヘッジなし	-19	-34	300	396
円ヘッジ	-8	-17	-27	-38
ハイイールド債券	69	295	777	1,652
ヘッジなし	130	459	1,077	2,094
円ヘッジ	-19	-43	-68	-37
複合資産	-228	243	2,604	5,060
ヘッジなし	3	760	3,052	6,067
円ヘッジ	-78	-161	-288	-441
国内REIT	-433	-807	-828	-49
ヘッジなし	-423	-776	-770	78
外国REIT	-500	-636	-506	970
ヘッジなし	-482	-585	-478	997
円ヘッジ	-4	-14	43	82
その他	-167	-344	353	1,019

<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	1,056,257	100.0		5,368	100.0
国内株式	137,321	13.0		776	14.5
国内債券	43,248	4.1		146	2.7
外国株式(先進国)	465,678	44.1		1,212	22.6
エマージング株式	40,366	3.8		311	5.8
外国債券(先進国)	93,800	8.9		744	13.9
エマージング債券	11,754	1.1		246	4.6
ハイイールド債券	20,078	1.9		242	4.5
複合資産	146,364	13.9		1,050	19.6
国内REIT	25,309	2.4		142	2.6
外国REIT	45,687	4.3		276	5.1
その他	26,652	2.5		223	4.2

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	1,056,257	100.0		5,368	100.0
国内株式	137,321	13.0		776	14.5
ヘッジなし	133,632	12.7		724	13.5
国内債券	43,248	4.1		146	2.7
ヘッジなし	31,822	3.0		137	2.6
外国株式(先進国)	465,678	44.1		1,212	22.6
ヘッジなし	435,163	41.2		914	17.0
円ヘッジ	24,643	2.3		231	4.3
エマージング株式	40,366	3.8		311	5.8
ヘッジなし	40,285	3.8		296	5.5
円ヘッジ	52	0.0		10	0.2
外国債券(先進国)	93,800	8.9		744	13.9
ヘッジなし	59,078	5.6		418	7.8
円ヘッジ	24,381	2.3		247	4.6
エマージング債券	11,754	1.1		246	4.6
ヘッジなし	9,606	0.9		138	2.6
円ヘッジ	511	0.0		29	0.5
ハイイールド債券	20,078	1.9		242	4.5
ヘッジなし	14,905	1.4		74	1.4
円ヘッジ	1,568	0.1		64	1.2
複合資産	146,364	13.9		1,050	19.6
ヘッジなし	121,634	11.5		804	15.0
円ヘッジ	6,183	0.6		74	1.4
国内REIT	25,309	2.4		142	2.6
ヘッジなし	24,631	2.3		123	2.3
外国REIT	45,687	4.3		276	5.1
ヘッジなし	43,602	4.1		192	3.6
円ヘッジ	1,433	0.1		58	1.1
その他	26,652	2.5		223	4.2

< 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	14,574	10.3	2.55	2.32	1.111
国内株式	20,778	14.4	1.41	1.19	1.021
国内債券	10,377	12.3	0.13	0.13	0.453
外国株式(先進国)	17,571	7.7	2.83	2.44	1.166
エマージング株式	13,995	10.9	3.04	2.59	1.664
外国債券(先進国)	10,352	10.7	1.43	1.35	0.977
エマージング債券	9,690	12.0	4.01	3.62	1.404
ハイイールド債券	9,954	12.6	5.38	4.91	1.662
複合資産	13,669	9.7	1.09	1.03	0.928
国内REIT	13,607	10.0	7.80	9.14	0.909
外国REIT	12,876	9.5	8.81	8.42	1.450

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	14,574	10.3	2.55	2.32	1.111
国内株式	20,778	14.4	1.41	1.19	1.021
ヘッジなし	20,630	14.7	1.30	1.10	1.004
国内債券	10,377	12.3	0.13	0.13	0.453
ヘッジなし	10,440	12.6	0.14	0.14	0.370
外国株式(先進国)	17,571	7.7	2.83	2.44	1.166
ヘッジなし	18,974	7.5	2.90	2.50	1.135
円ヘッジ	13,230	7.9	1.52	1.26	1.556
エマージング株式	13,995	10.9	3.04	2.59	1.664
ヘッジなし	14,268	10.9	3.05	2.59	1.664
円ヘッジ	9,218	12.1	0.33	0.43	1.666
外国債券(先進国)	10,352	10.7	1.43	1.35	0.977
ヘッジなし	11,572	12.4	1.75	1.62	0.963
円ヘッジ	8,792	8.0	0.85	0.87	0.874
エマージング債券	9,690	12.0	4.01	3.62	1.404
ヘッジなし	10,495	11.5	3.83	3.47	1.336
円ヘッジ	7,086	12.4	3.19	3.24	1.628
ハイイールド債券	9,954	12.6	5.38	4.91	1.662
ヘッジなし	11,554	12.6	5.78	5.28	1.673
円ヘッジ	8,396	13.0	2.90	2.90	1.630
複合資産	13,669	9.7	1.09	1.03	0.928
ヘッジなし	14,440	10.7	1.16	1.10	0.845
円ヘッジ	10,481	8.5	1.12	1.15	1.371
国内REIT	13,607	10.0	7.80	9.14	0.909
ヘッジなし	13,243	9.9	7.85	9.23	0.897
外国REIT	12,876	9.5	8.81	8.42	1.450
ヘッジなし	13,504	9.4	8.91	8.50	1.451
円ヘッジ	9,887	8.4	4.54	4.81	1.265

(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