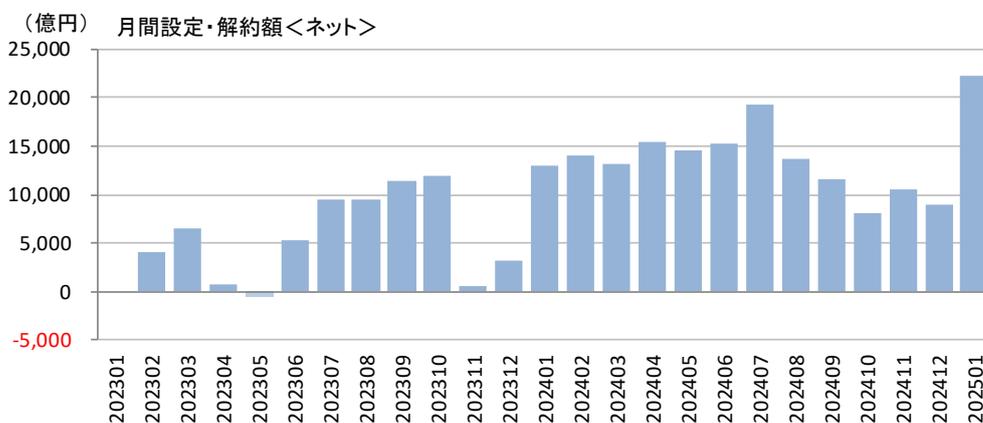
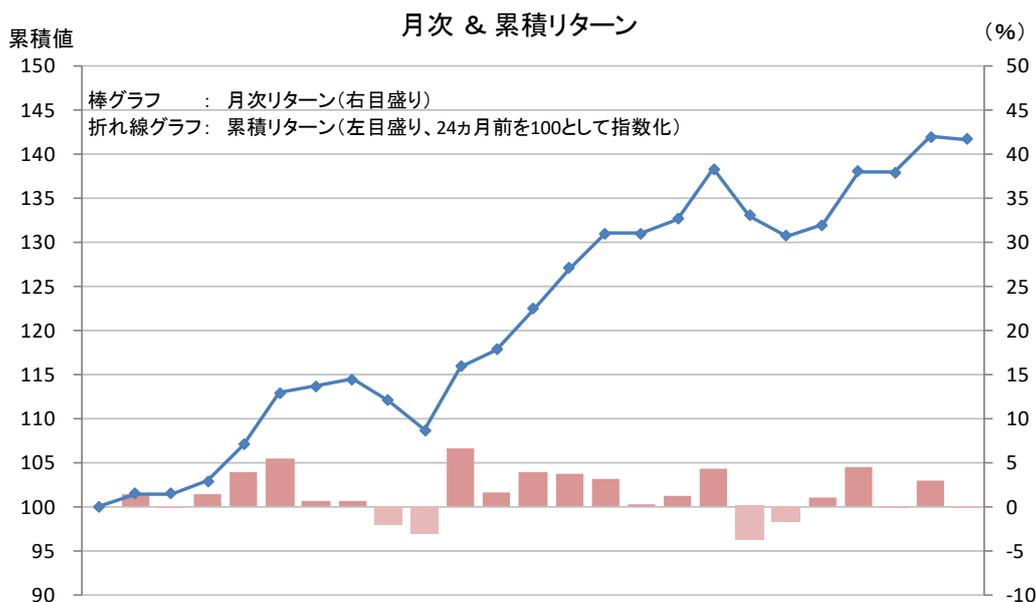


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2025年1月

「総合」 **-0.22 %**
(前月 **+2.92 %**)



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

2025年1月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

1月のMAB-FPI「総合」は0.22%下落し、21,706ポイント。
純資産総額は前月末比1兆3,621億円増加し141兆5,094億円。

「大分類別」では、エマージング株式-6.26%、外国債券(先進国)-1.05%、外国REIT-1.01%、ハイイールド債券-0.63%、エマージング債券-0.51%など、8カテゴリーで下落した。一方、上昇したのは国内REIT+3.52%、その他+1.46%、外国株式(先進国)+0.36%の3カテゴリー。

「総合」への寄与度では、エマージング株式-0.27%、外国債券(先進国)-0.08%、国内株式-0.06%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、3年リスクに低下傾向が見られる。

「大分類別」では国内株式と外国株式(先進国)の3年リスクに低下傾向が見られる一方、エマージング株式の3年リスクに上昇傾向が見られる。5年リスク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+2兆2,208億円と過去最大の流入超となった。2兆円を超えるのは初めて。

「大分類別」では、外国株式(先進国)が+1兆9,348億円と大幅な流入超となり、複合資産+1,529億円、国内株式+544億円、その他+379億円など、8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-117億円など3カテゴリー。

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
21,706	21,753	-48	-0.22%

◇累積リターン

3か月	+2.65%
6か月	+6.48%
1年	+15.68%
年初来	-0.22%

◇年初来高値／安値

日付	指数	累積リターン
高値 2025/01/24	21,921	+0.77%
安値 2025/01/14	21,245	-2.34%

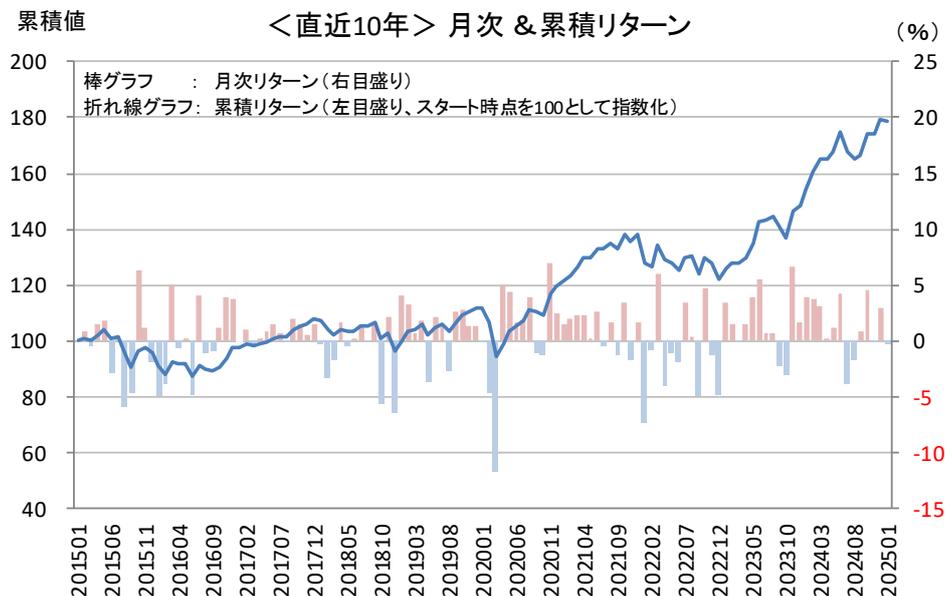
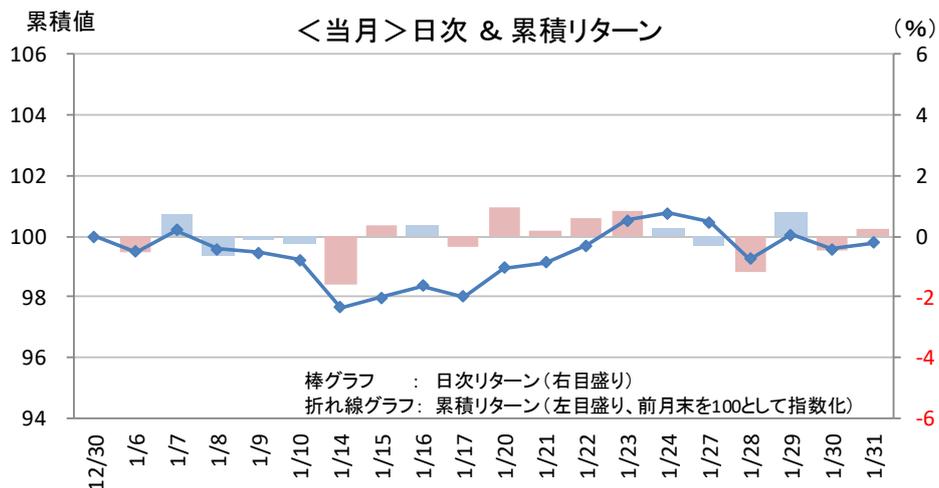
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
141兆5,094億円	140兆1,473億円	+1兆3,621億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+2兆2,208億円



<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	21,706	21,753	-48	-0.22
国内株式	28,274	28,402	-128	-0.45
国内債券	12,110	12,168	-58	-0.47
外国株式(先進国)	33,263	33,145	118	0.36
エマージング株式	24,493	26,128	-1,635	-6.26
外国債券(先進国)	20,006	20,218	-212	-1.05
エマージング債券	22,389	22,504	-114	-0.51
ハイイールド債券	32,854	33,061	-207	-0.63
複合資産	22,466	22,515	-50	-0.22
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	33,979	32,823	1,155	3.52
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	41,683	42,110	-427	-1.01
その他	8,070	7,954	116	1.46

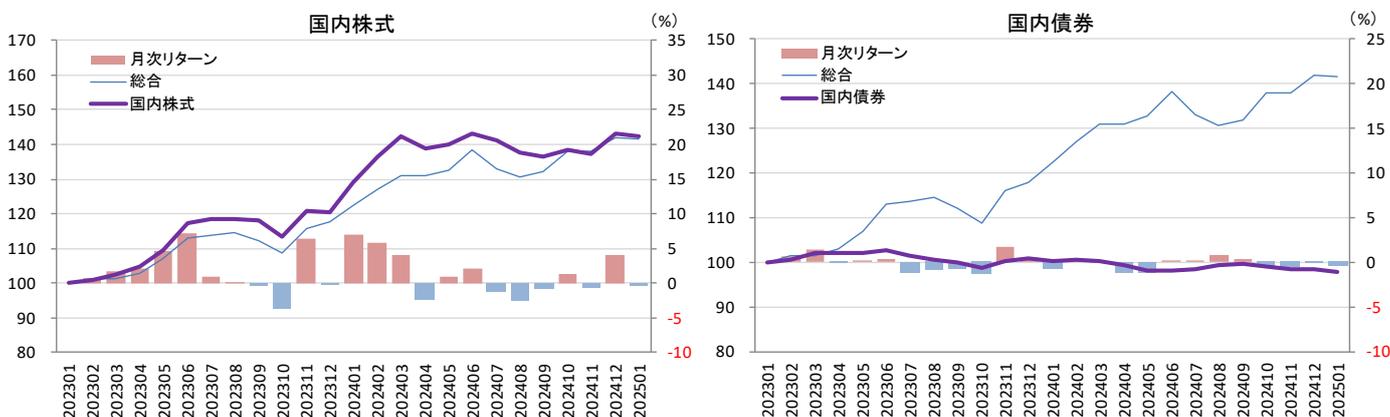
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	2.65	6.48	15.68	-0.22
国内株式	2.92	0.80	10.30	-0.45
国内債券	-1.11	-0.50	-2.21	-0.47
外国株式(先進国)	5.22	12.45	24.99	0.36
エマージング株式	-6.17	-5.93	10.57	-6.26
外国債券(先進国)	-0.65	0.09	3.07	-1.05
エマージング債券	-0.43	1.19	4.74	-0.51
ハイイールド債券	1.59	4.48	10.71	-0.63
複合資産	0.69	2.56	8.10	-0.22
国内REIT	2.82	1.29	-1.03	3.52
外国REIT	-4.60	2.14	13.95	-1.01
その他	2.14	5.85	13.53	1.46

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

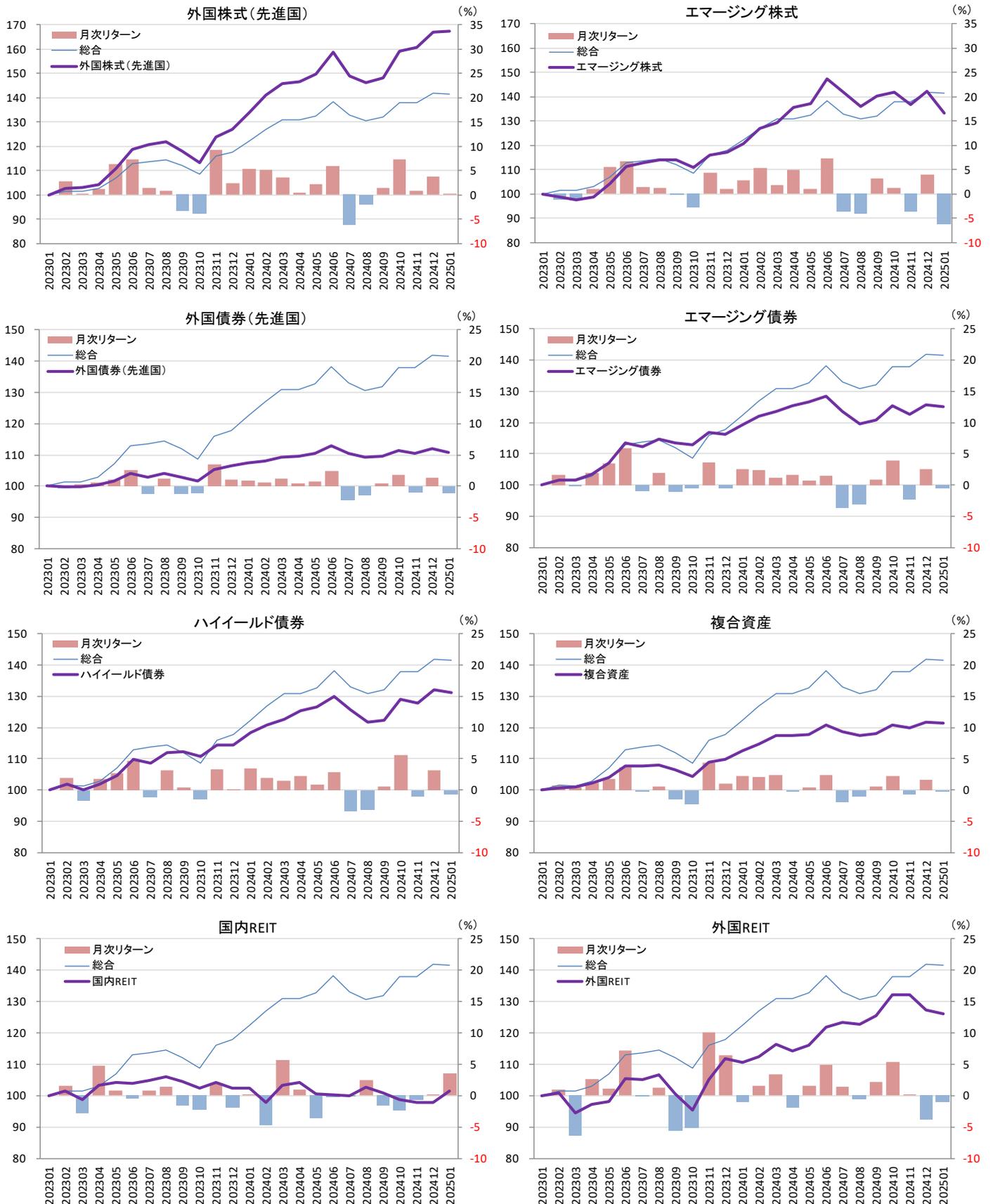
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

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



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-0.22		
1	外国株式(先進国)	0.36	51.73	0.19
2	国内REIT	3.52	1.49	0.05
3	その他	1.46	2.31	0.03
4	エマージング債券	-0.51	0.80	-0.00
5	ハイイールド債券	-0.63	1.59	-0.01
6	国内債券	-0.47	3.15	-0.02
7	複合資産	-0.22	12.19	-0.03
8	外国REIT	-1.01	3.34	-0.03
9	国内株式	-0.45	12.13	-0.06
10	外国債券(先進国)	-1.05	7.17	-0.08
11	エマージング株式	-6.26	4.10	-0.27
	合計		100.00	-0.22

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	15.68		
1	外国株式(先進国)	24.99	48.16	11.52
2	国内株式	10.30	12.97	1.44
3	複合資産	8.10	12.74	1.08
4	外国REIT	13.95	3.67	0.50
5	エマージング株式	10.57	4.40	0.42
6	その他	13.53	2.39	0.32
7	外国債券(先進国)	3.07	7.79	0.27
8	ハイイールド債券	10.71	1.70	0.18
9	エマージング債券	4.74	0.94	0.05
10	国内REIT	-1.03	1.81	-0.03
11	国内債券	-2.21	3.43	-0.08
	合計		100.00	15.68

◆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	21,706	21,753	-48	-0.22	
国内株式	28,274	28,402	-128	-0.45	
ヘッジなし	28,853	28,980	-127	-0.44	
国内債券	12,110	12,168	-58	-0.47	
ヘッジなし	12,259	12,334	-75	-0.61	
外国株式(先進国)	33,263	33,145	118	0.36	
ヘッジなし	40,033	39,923	111	0.28	
円ヘッジ	21,144	20,636	508	2.46	
エマージング株式	24,493	26,128	-1,635	-6.26	
ヘッジなし	23,747	25,333	-1,586	-6.26	
円ヘッジ	17,654	17,626	28	0.16	
外国債券(先進国)	20,006	20,218	-212	-1.05	
ヘッジなし	22,942	23,333	-390	-1.67	
円ヘッジ	12,990	12,973	17	0.13	
エマージング債券	22,389	22,504	-114	-0.51	
ヘッジなし	24,571	24,755	-184	-0.74	
円ヘッジ	16,541	16,367	174	1.07	
ハイイールド債券	32,854	33,061	-207	-0.63	
ヘッジなし	39,881	40,288	-407	-1.01	
円ヘッジ	16,440	16,325	115	0.71	
複合資産	22,466	22,515	-50	-0.22	
ヘッジなし	23,650	23,731	-81	-0.34	
円ヘッジ	14,837	14,667	170	1.16	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	33,979	32,823	1,155	3.52
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	33,944	32,780	1,164	3.55
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	41,683	42,110	-427	-1.01
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	43,223	43,697	-474	-1.08
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,274	17,119	155	0.90
その他	8,070	7,954	116	1.46	

※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

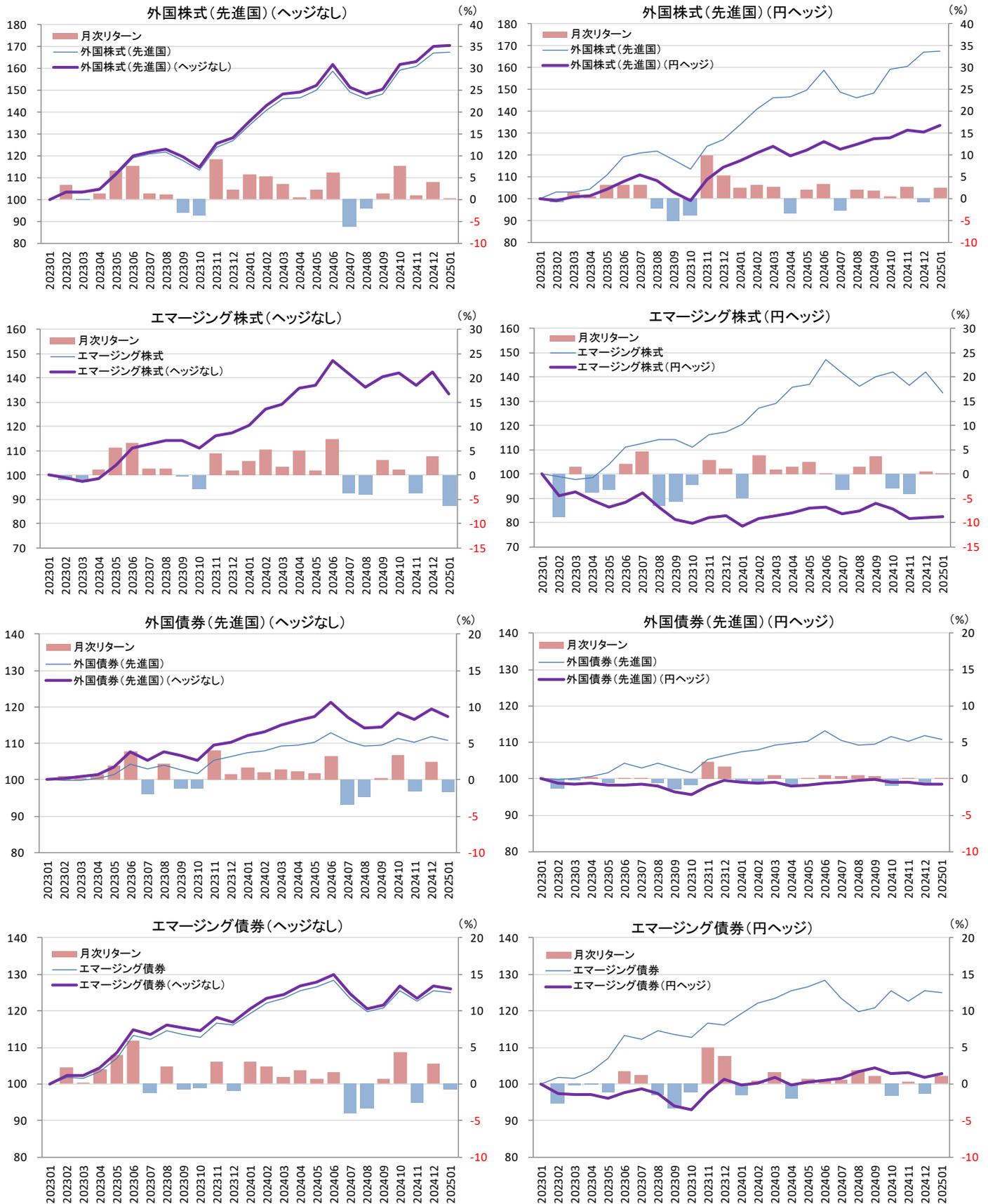
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	2.65	6.48	15.68	-0.22
国内株式	2.92	0.80	10.30	-0.45
ヘッジなし	2.91	0.79	10.20	-0.44
国内債券	-1.11	-0.50	-2.21	-0.47
ヘッジなし	-1.32	-0.56	-2.48	-0.61
外国株式(先進国)	5.22	12.45	24.99	0.36
ヘッジなし	5.27	12.59	25.57	0.28
円ヘッジ	4.42	9.12	14.06	2.46
エマージング株式	-6.17	-5.93	10.57	-6.26
ヘッジなし	-6.17	-5.93	10.58	-6.26
円ヘッジ	-3.57	-1.46	4.64	0.16
外国債券(先進国)	-0.65	0.09	3.07	-1.05
ヘッジなし	-0.81	0.39	4.75	-1.67
円ヘッジ	-0.39	-0.33	-0.45	0.13
エマージング債券	-0.43	1.19	4.74	-0.51
ヘッジなし	-0.59	1.02	4.51	-0.74
円ヘッジ	0.02	1.20	3.12	1.07
ハイイールド債券	1.59	4.48	10.71	-0.63
ヘッジなし	1.97	5.23	12.63	-1.01
円ヘッジ	0.40	1.25	1.96	0.71
複合資産	0.69	2.56	8.10	-0.22
ヘッジなし	0.75	2.73	8.72	-0.34
円ヘッジ	0.01	1.09	4.00	1.16
国内REIT	2.82	1.29	-1.03	3.52
ヘッジなし	2.82	1.29	-1.14	3.55
外国REIT	-4.60	2.14	13.95	-1.01
ヘッジなし	-4.56	2.30	14.45	-1.08
円ヘッジ	-5.94	-1.24	4.48	0.90
その他	2.14	5.85	13.53	1.46

※期間別リターンの色塗り：ヘッジなし、円ヘッジ両方有るカテゴリーについて、数値が大きい方

<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

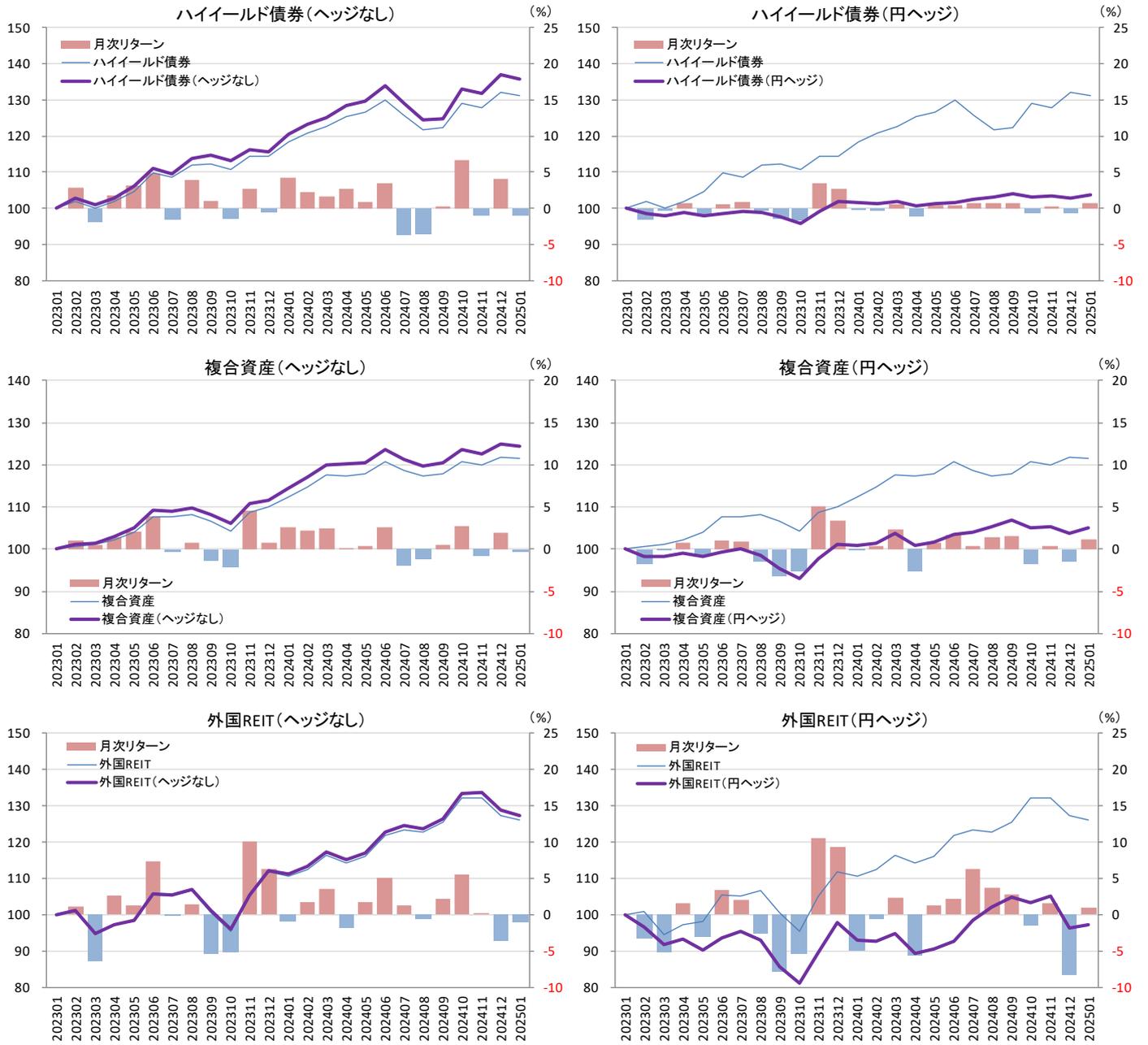
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

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



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-0.22		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	0.28	49.79	0.14
2	国内REIT(ヘッジなし)	3.55	1.44	0.05
3	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.46	1.55	0.04
4	その他(ヘッジなし)	1.60	1.43	0.02
5	その他(円ヘッジ)	1.30	0.64	0.01
6	複合資産(円ヘッジ)	1.16	0.40	0.00
7	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.13	1.62	0.00
8	外国REIT(円ヘッジ)	0.90	0.10	0.00
9	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.71	0.09	0.00
10	エマージング債券(円ヘッジ)	1.07	0.02	0.00
11	エマージング株式(円ヘッジ)	0.16	0.00	0.00
12	国内株式(円ヘッジ)	-1.13	0.02	-0.00
13	国内債券(円ヘッジ)	-0.30	1.36	-0.00
14	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.74	0.71	-0.01
15	国内債券(ヘッジなし)	-0.61	1.79	-0.01
16	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-1.01	1.29	-0.01
17	複合資産(ヘッジなし)	-0.34	10.24	-0.03
18	外国REIT(ヘッジなし)	-1.08	3.21	-0.04
19	国内株式(ヘッジなし)	-0.44	11.86	-0.06
20	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-1.67	4.59	-0.08
21	エマージング株式(ヘッジなし)	-6.26	4.10	-0.27
	合計		96.24	-0.23

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	15.68		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	25.57	45.90	11.19
2	国内株式(ヘッジなし)	10.20	12.65	1.40
3	複合資産(ヘッジなし)	8.72	10.81	0.99
4	外国REIT(ヘッジなし)	14.45	3.51	0.50
5	エマージング株式(ヘッジなし)	10.58	4.39	0.42
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	4.75	4.97	0.27
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	14.06	1.81	0.26
8	その他(ヘッジなし)	12.06	1.41	0.17
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	12.63	1.33	0.16
10	その他(円ヘッジ)	21.93	0.68	0.14
11	エマージング債券(ヘッジなし)	4.51	0.80	0.04
12	複合資産(円ヘッジ)	4.00	0.46	0.02
13	外国REIT(円ヘッジ)	4.48	0.11	0.00
14	国内株式(円ヘッジ)	8.14	0.02	0.00
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.96	0.11	0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	3.12	0.03	0.00
17	エマージング株式(円ヘッジ)	4.64	0.00	0.00
18	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.45	1.86	-0.01
19	国内債券(円ヘッジ)	-1.60	1.08	-0.02
20	国内REIT(ヘッジなし)	-1.14	1.76	-0.03
21	国内債券(ヘッジなし)	-2.48	2.35	-0.05
	合計		96.24	15.45

◆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

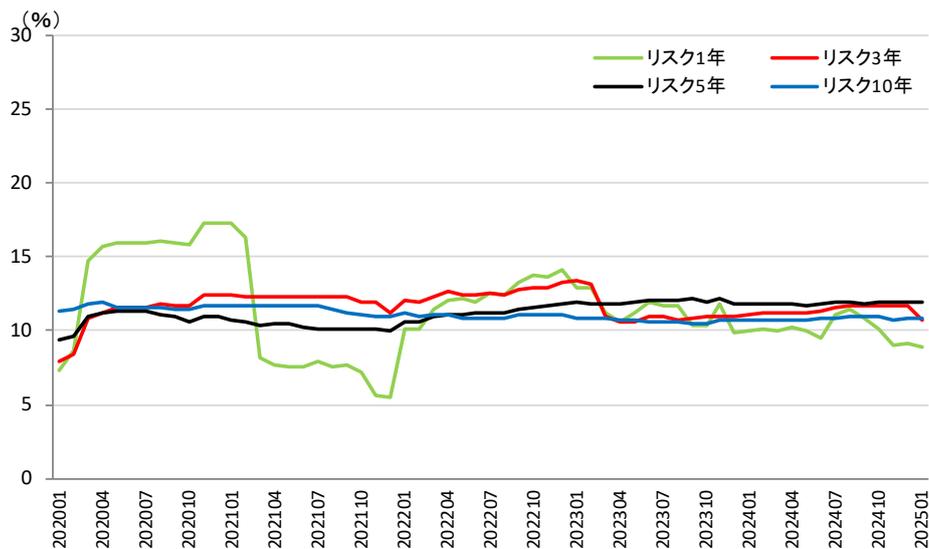
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	39.79	59.57	78.77	10.72 ↓	11.99	10.79	1.10	0.82	0.56
国内株式	48.85	75.64	125.47	11.69 ↓	14.25	15.15	1.21	0.84	0.56
国内債券	-7.87	-9.53	-4.65	2.57	2.28	2.05	-1.06	-0.87	-0.23
外国株式(先進国)	63.68	112.07	161.36	15.42 ↓	17.49	16.25	1.16	0.93	0.62
エマージング株式	32.67	62.55	76.43	12.27 ↑	17.37	16.33	0.80	0.59	0.36
外国債券(先進国)	7.26	11.31	8.90	5.22	5.27	5.07	0.45	0.41	0.17
エマージング債券	31.66	28.40	30.32	8.13	10.31	10.48	1.18	0.50	0.26
ハイイールド債券	38.99	49.17	60.82	8.76	11.51	10.54	1.32	0.72	0.46
複合資産	18.52	26.55	40.72	6.53	7.30	6.98	0.89	0.66	0.50
国内REIT	-0.60	-6.85	24.30	9.50	14.77	12.09	-0.02	-0.10	0.18
外国REIT	26.85	48.24	67.52	16.92	19.24	16.37	0.49	0.43	0.32

※[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

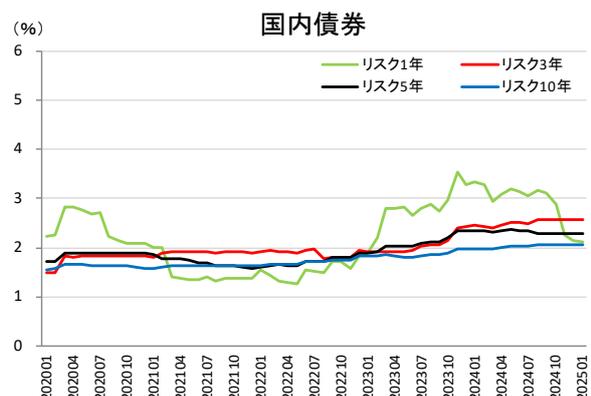
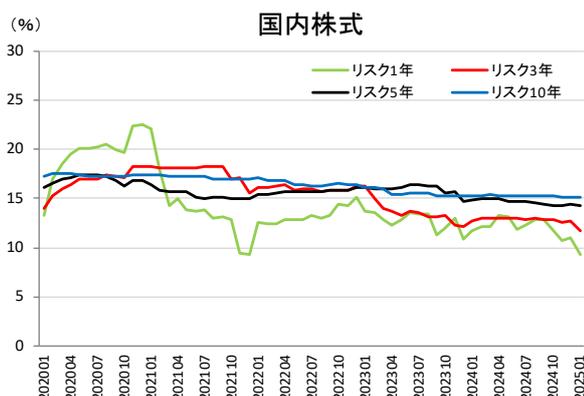
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

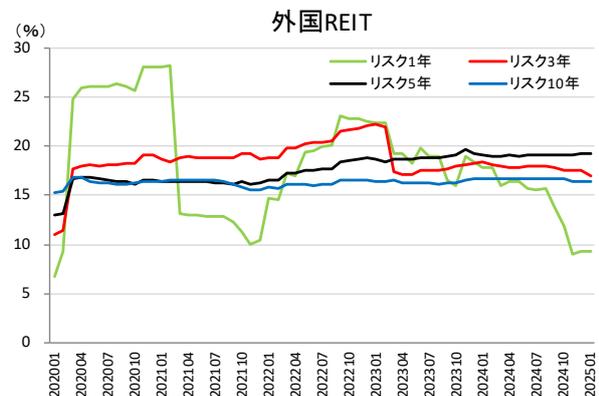
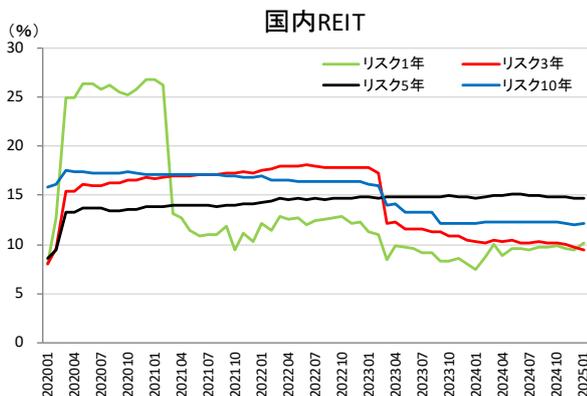
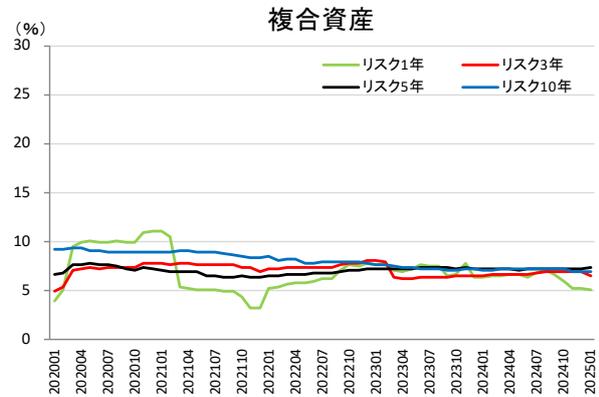
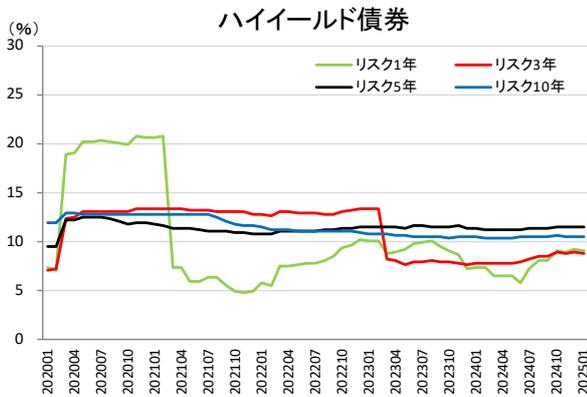
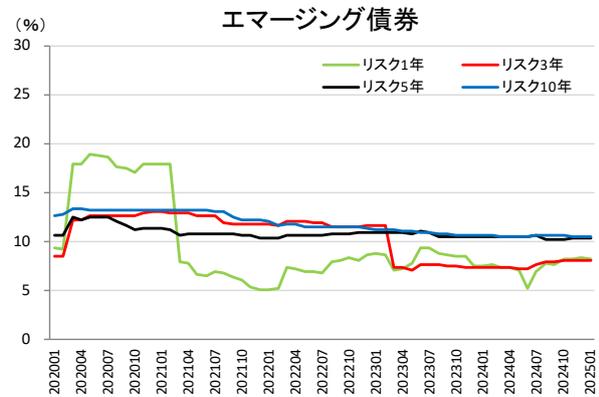
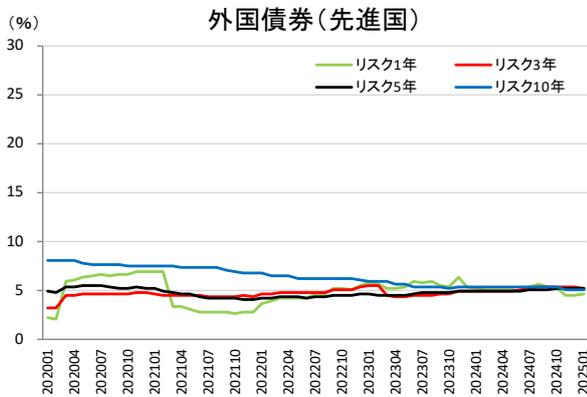
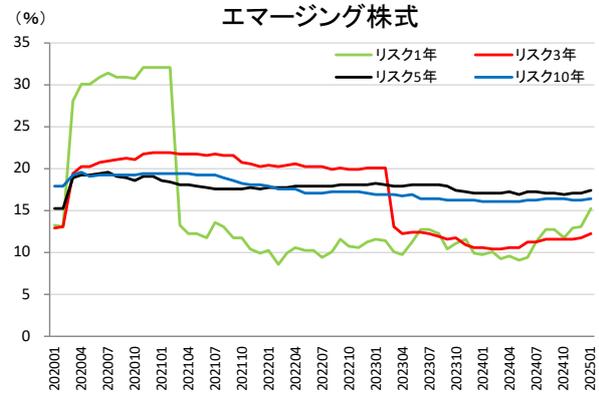
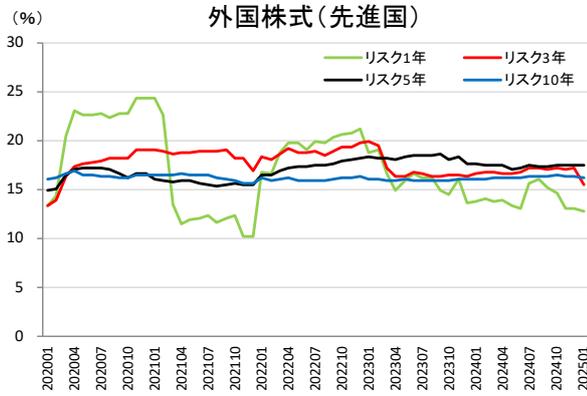


<2>リスク・サマリー

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)

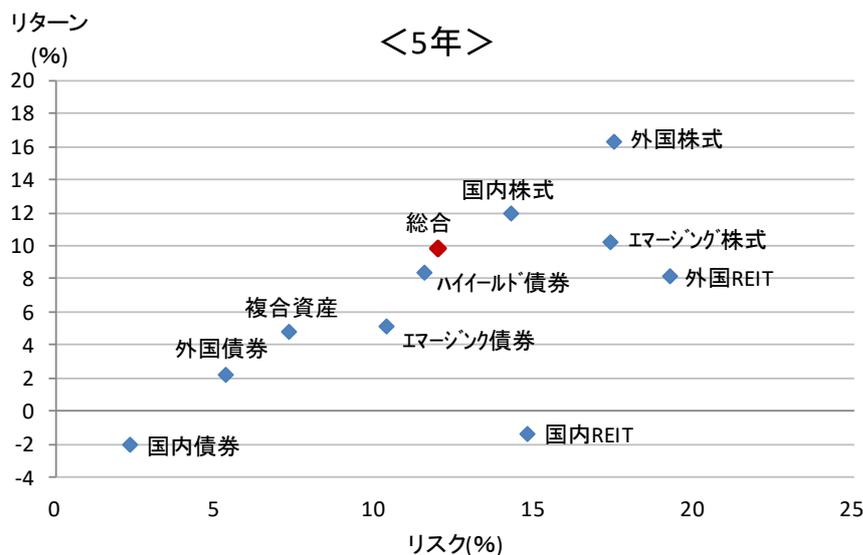
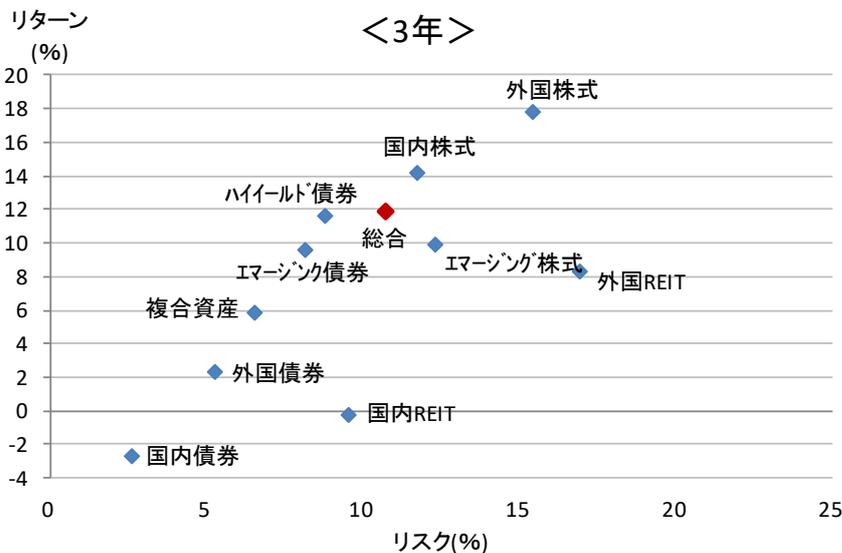
② 「大分類」



<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	11.81	9.80	10.72	11.99
国内株式	14.18	11.92	11.69	14.25
国内債券	-2.70	-1.98	2.57	2.28
外国株式(先進国)	17.85	16.22	15.42	17.49
エマーシング株式	9.88	10.20	12.27	17.37
外国債券(先進国)	2.36	2.17	5.22	5.27
エマーシング債券	9.60	5.13	8.13	10.31
ハイイルド債券	11.60	8.33	8.76	11.51
複合資産	5.83	4.82	6.53	7.30
国内REIT	-0.20	-1.41	9.50	14.77
外国REIT	8.25	8.19	16.92	19.24

※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）」

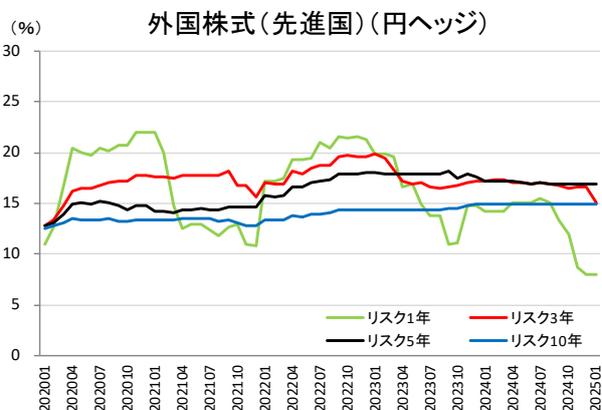
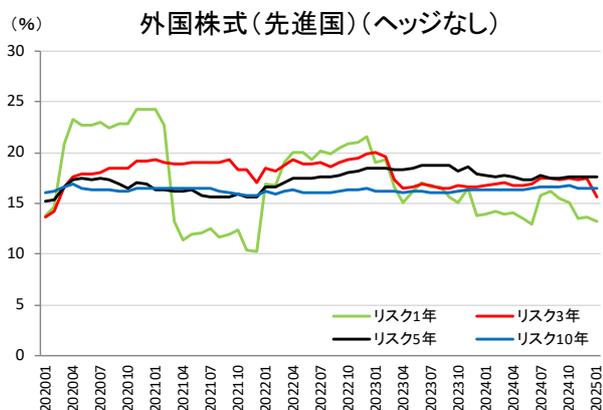
(1) 期間別リスク・リターン

	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	39.79	59.57	78.77	10.72	↓ 11.99	10.79	1.10	0.82	0.56
国内株式	48.85	75.64	125.47	11.69	↓ 14.25	15.15	1.21	0.84	0.56
ヘッジなし	47.21	74.12	130.87	11.64	↓ 14.20	14.77	1.18	0.83	0.59
国内債券	-7.87	-9.53	-4.65	2.57	2.28	2.05	-1.06	-0.87	-0.23
ヘッジなし	-7.27	-9.02	-4.27	2.61	2.29	2.06	-0.96	-0.82	-0.21
外国株式(先進国)	63.68	112.07	161.36	15.42	↓ 17.49	16.25	1.16	0.93	0.62
ヘッジなし	68.70	119.91	180.21	15.68	↓ 17.66	16.45	1.21	0.97	0.66
円ヘッジ	14.12	47.70	95.18	14.99	↓ 16.87	14.92	0.30	0.48	0.46
エマージング株式	32.67	62.55	76.43	12.27	↑ 17.37	16.33	0.80	0.59	0.36
ヘッジなし	32.89	62.94	76.98	12.28	↑ 17.39	16.34	0.81	0.59	0.36
円ヘッジ	-27.89	-25.58	-16.36	19.03	19.89	19.22	-0.54	-0.29	-0.09
外国債券(先進国)	7.26	11.31	8.90	5.22	5.27	5.07	0.45	0.41	0.17
ヘッジなし	17.52	24.20	19.69	7.31	6.73	6.38	0.75	0.66	0.29
円ヘッジ	-10.38	-10.67	-6.15	4.43	4.44	3.61	-0.82	-0.50	-0.17
エマージング債券	31.66	28.40	30.32	8.13	10.31	10.48	1.18	0.50	0.26
ヘッジなし	34.89	34.61	34.18	8.64	↑ 9.61	9.97	1.21	0.64	0.30
円ヘッジ	-12.48	-16.36	-3.77	9.51	11.11	8.65	-0.46	-0.32	-0.04
ハイイールド債券	38.99	49.17	60.82	8.76	11.51	10.54	1.32	0.72	0.46
ヘッジなし	44.67	63.93	86.78	9.74	10.96	10.11	1.34	0.95	0.64
円ヘッジ	-5.14	-1.09	12.96	6.83	9.40	7.36	-0.26	-0.02	0.17
複合資産	18.52	26.55	40.72	6.53	7.30	6.98	0.89	0.66	0.50
ヘッジなし	22.99	32.81	48.74	6.95	7.65	7.34	1.02	0.76	0.55
円ヘッジ	-3.96	-1.57	8.46	7.88	8.40	6.89	-0.17	-0.04	0.12
国内REIT	-0.60	-6.85	24.30	9.50	14.77	12.09	-0.02	-0.10	0.18
ヘッジなし	-1.79	-7.93	25.10	9.47	14.62	11.96	-0.07	-0.11	0.19
外国REIT	26.85	48.24	67.52	16.92	19.24	16.37	0.49	0.43	0.32
ヘッジなし	28.61	51.64	72.56	17.03	↓ 19.29	16.46	0.51	0.45	0.34
円ヘッジ	-16.21	-9.13	1.68	19.08	20.04	16.05	-0.30	-0.09	0.01

※[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

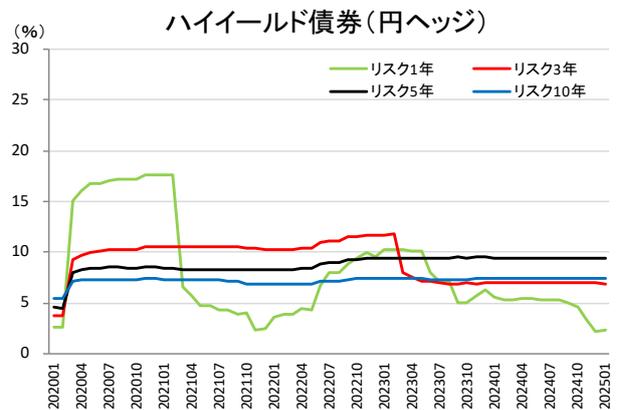
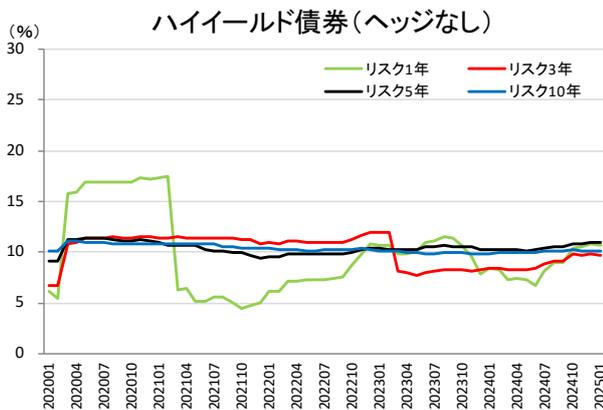
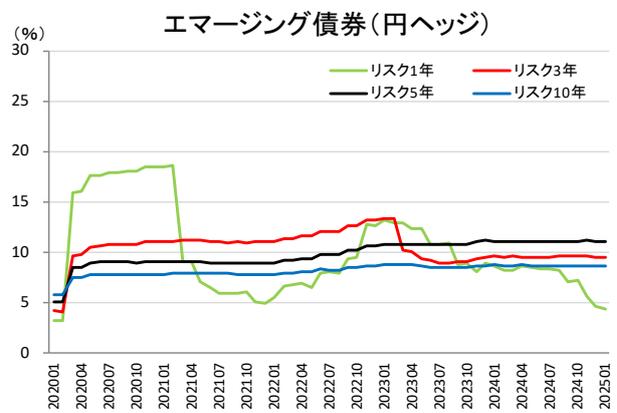
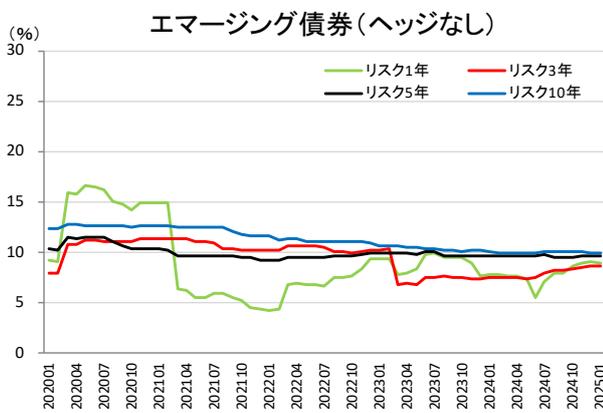
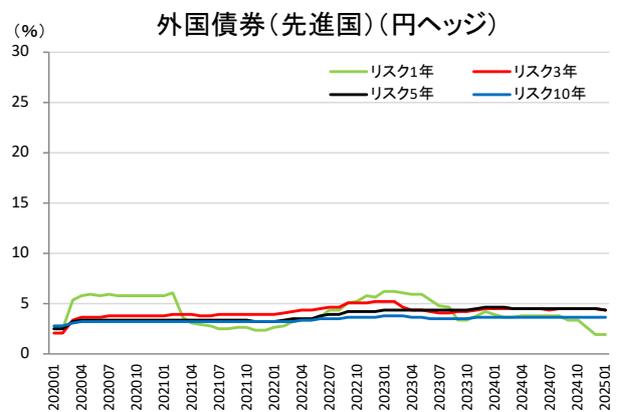
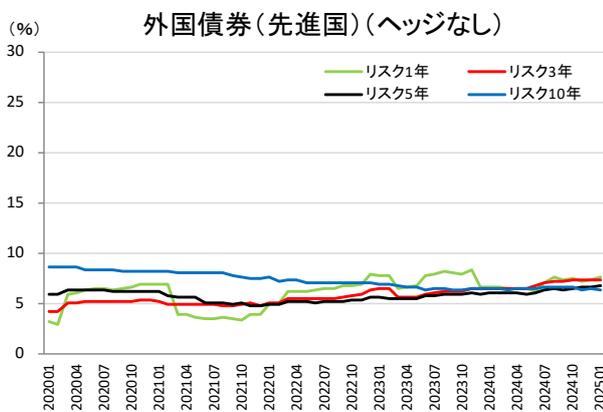
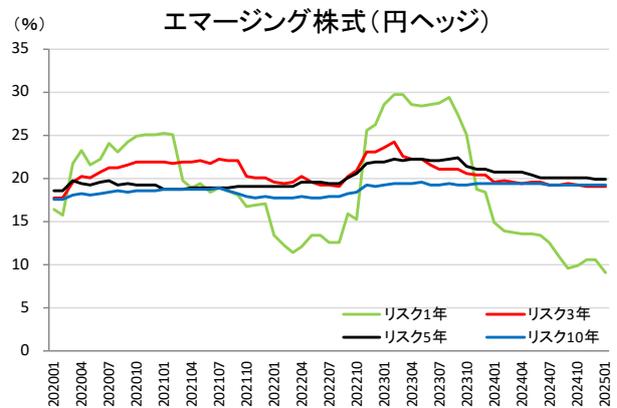
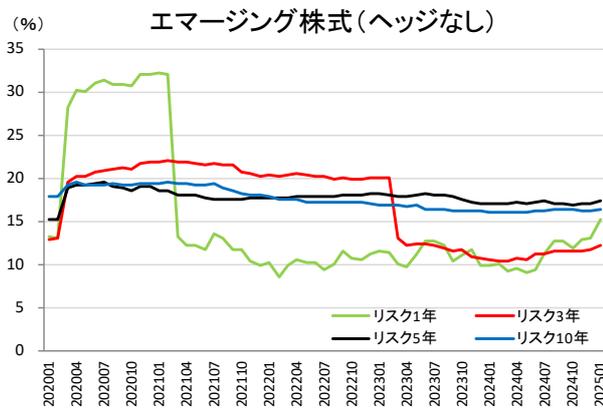
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

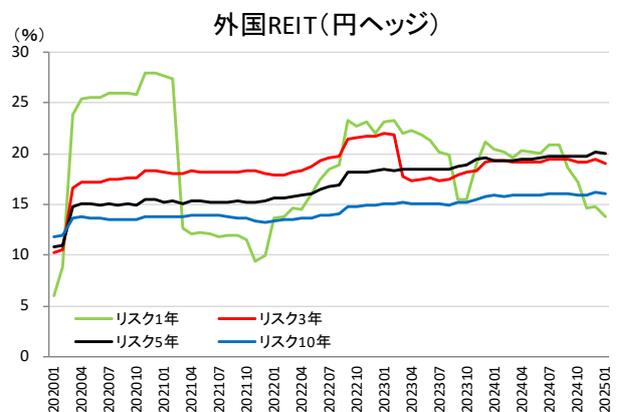
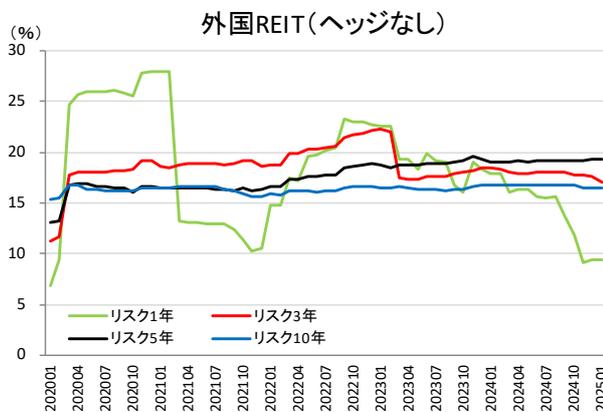
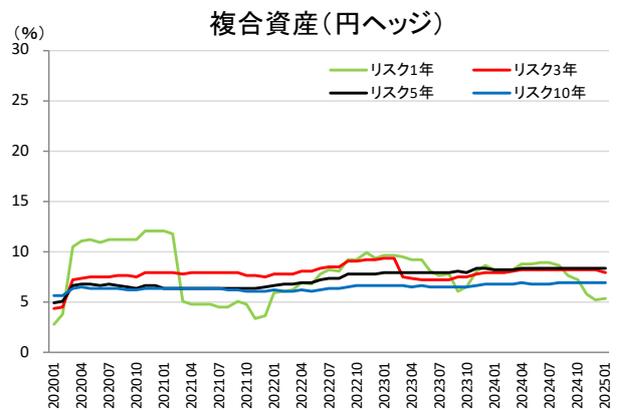
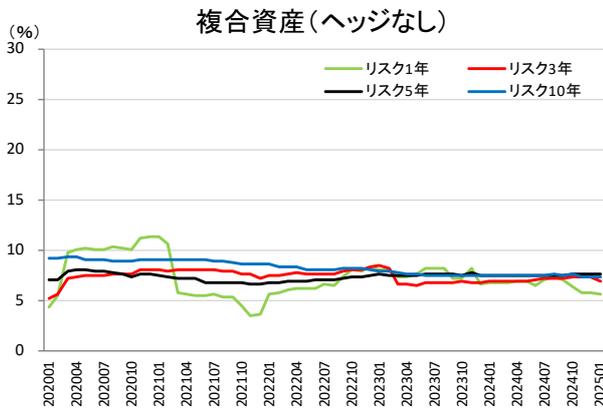
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

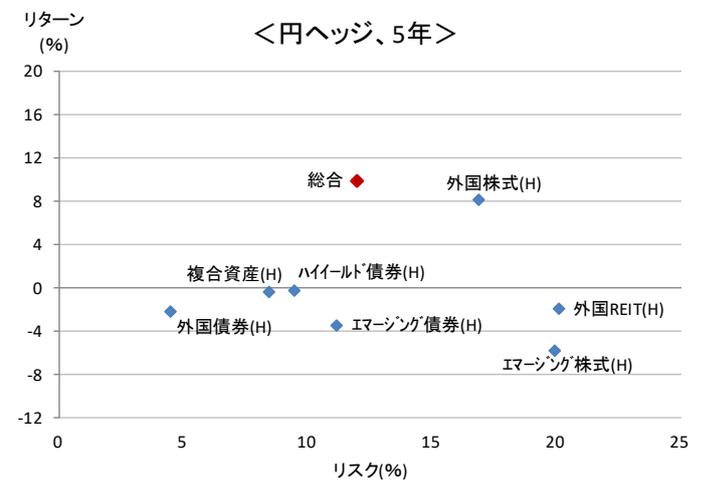
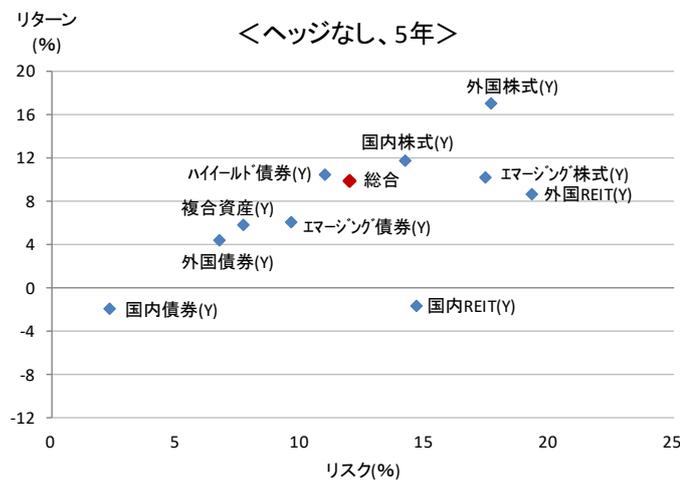
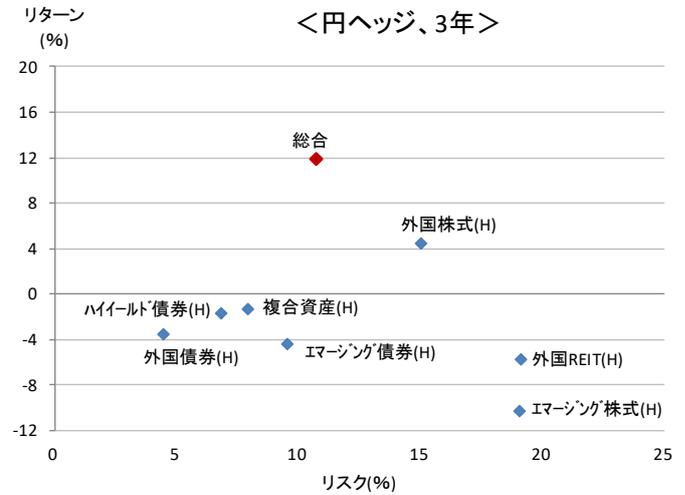
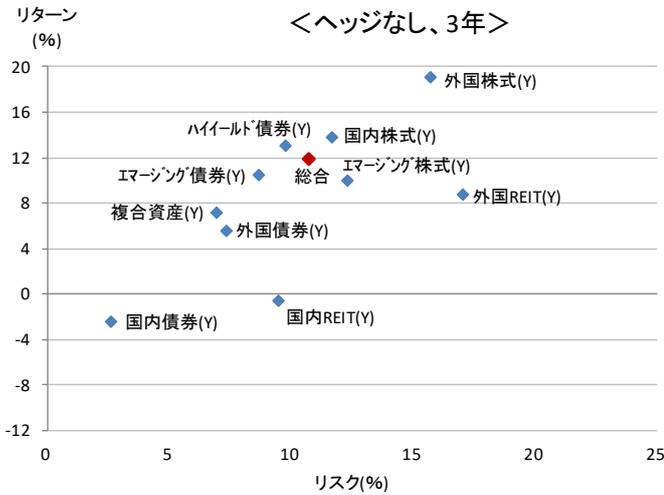
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	11.81	9.80	10.72	11.99
国内株式(Y)	13.76	11.73	11.64	14.20
国内債券(Y)	-2.48	-1.87	2.61	2.29
外国株式(先進国)(Y)	19.04	17.07	15.68	17.66
エマーシング株式(Y)	9.94	10.26	12.28	17.39
外国債券(先進国)(Y)	5.53	4.43	7.31	6.73
エマーシング債券(Y)	10.49	6.12	8.64	9.61
ハイールド債券(Y)	13.10	10.39	9.74	10.96
複合資産(Y)	7.14	5.84	6.95	7.65
国内REIT(Y)	-0.60	-1.64	9.47	14.62
外国REIT(Y)	8.75	8.68	17.03	19.29

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	11.81	9.80	10.72	11.99
外国株式(先進国)(H)	4.50	8.11	14.99	16.87
エマーシング株式(H)	-10.33	-5.74	19.03	19.89
外国債券(先進国)(H)	-3.59	-2.23	4.43	4.44
エマーシング債券(H)	-4.35	-3.51	9.51	11.11
ハイールド債券(H)	-1.74	-0.22	6.83	9.40
複合資産(H)	-1.34	-0.32	7.88	8.40
外国REIT(H)	-5.72	-1.90	19.08	20.04

※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	22,208	41,715	75,042	166,982
国内株式	544	-862	2,556	11,835
国内債券	103	330	1,288	2,636
外国株式(先進国)	19,348	39,272	62,537	122,737
エマージング株式	228	-234	1,100	12,669
外国債券(先進国)	227	299	1,321	4,749
エマージング債券	-28	-144	-186	-323
ハイイールド債券	-25	-35	164	596
複合資産	1,529	3,318	6,436	12,151
国内REIT	-117	-620	-1,339	-1,556
外国REIT	21	44	433	-532
その他	379	345	731	2,020

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	22,208	41,715	75,042	166,982
国内株式	544	-862	2,556	11,835
ヘッジなし	594	-673	2,823	12,208
国内債券	103	330	1,288	2,636
ヘッジなし	11	260	382	1,673
外国株式(先進国)	19,348	39,272	62,537	122,737
ヘッジなし	19,690	40,451	64,547	128,831
円ヘッジ	-290	-952	-1,615	-5,011
エマージング株式	228	-234	1,100	12,669
ヘッジなし	229	-231	1,101	12,682
円ヘッジ	0	-3	-5	-12
外国債券(先進国)	227	299	1,321	4,749
ヘッジなし	334	809	1,673	4,877
円ヘッジ	-113	-482	-395	-168
エマージング債券	-28	-144	-186	-323
ヘッジなし	-18	-93	-90	-53
円ヘッジ	-2	-11	-19	-55
ハイイールド債券	-25	-35	164	596
ヘッジなし	11	110	387	1,118
円ヘッジ	-13	-61	-102	-257
複合資産	1,529	3,318	6,436	12,151
ヘッジなし	1,296	3,210	6,300	13,282
円ヘッジ	-47	-176	-248	-519
国内REIT	-117	-620	-1,339	-1,556
ヘッジなし	-113	-596	-1,295	-1,486
外国REIT	21	44	433	-532
ヘッジなし	30	82	415	-447
円ヘッジ	-2	-12	59	14
その他	379	345	731	2,020

<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	1,415,094	100.0		5,213	100.0
国内株式	171,136	12.1		754	14.5
国内債券	44,182	3.1		153	2.9
外国株式(先進国)	736,964	52.1		1,222	23.4
エマージング株式	56,321	4.0		306	5.9
外国債券(先進国)	99,712	7.0		713	13.7
エマージング債券	11,118	0.8		186	3.6
ハイイールド債券	22,085	1.6		210	4.0
複合資産	172,541	12.2		1,071	20.5
国内REIT	21,367	1.5		140	2.7
外国REIT	46,768	3.3		242	4.6
その他	32,899	2.3		216	4.1

2. 「大分類 (ヘッジ種別)」

	純資産額 (億円)	構成比(%)		本数	構成比(%)
総合	1,415,094	100.0		5,213	100.0
国内株式	171,136	12.1		754	14.5
ヘッジなし	167,240	11.8		712	13.7
国内債券	44,182	3.1		153	2.9
ヘッジなし	24,946	1.8		143	2.7
外国株式(先進国)	736,964	52.1		1,222	23.4
ヘッジなし	709,462	50.1		945	18.1
円ヘッジ	21,952	1.6		216	4.1
エマージング株式	56,321	4.0		306	5.9
ヘッジなし	56,270	4.0		294	5.6
円ヘッジ	25	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	99,712	7.0		713	13.7
ヘッジなし	64,112	4.5		408	7.8
円ヘッジ	22,088	1.6		236	4.5
エマージング債券	11,118	0.8		186	3.6
ヘッジなし	9,871	0.7		130	2.5
円ヘッジ	348	0.0		20	0.4
ハイイールド債券	22,085	1.6		210	4.0
ヘッジなし	17,916	1.3		78	1.5
円ヘッジ	1,201	0.1		54	1.0
複合資産	172,541	12.2		1,071	20.5
ヘッジなし	144,885	10.2		784	15.0
円ヘッジ	5,591	0.4		71	1.4
国内REIT	21,367	1.5		140	2.7
ヘッジなし	20,759	1.5		121	2.3
外国REIT	46,768	3.3		242	4.6
ヘッジなし	44,935	3.2		177	3.4
円ヘッジ	1,371	0.1		51	1.0
その他	32,899	2.3		216	4.1

< 5 > 属性、指標等（平均値）

1. 「総合」および「大分類」

	基準価額(円)	設定来 年数(年)	実績分配金 利回り(%)	予想分配金 利回り(%)	運用管理費用 合計(%)
総合	16,546	10.8	2.77	2.76	1.011
国内株式	23,631	14.9	1.37	1.34	0.959
国内債券	10,048	12.7	0.09	0.09	0.468
外国株式(先進国)	21,538	8.3	3.52	3.51	0.988
エマージング株式	15,464	11.1	3.31	3.34	1.606
外国債券(先進国)	10,782	11.3	1.05	1.05	0.938
エマージング債券	10,731	12.6	3.24	3.32	1.317
ハイイールド債券	10,067	12.9	4.52	4.32	1.634
複合資産	14,909	10.3	1.04	1.04	0.899
国内REIT	13,397	11.1	6.23	7.21	0.873
外国REIT	13,620	10.3	7.24	6.99	1.417

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	16,546	10.8	2.77	2.76	1.011
国内株式	23,631	14.9	1.37	1.34	0.959
ヘッジなし	23,394	15.0	1.30	1.27	0.944
国内債券	10,048	12.7	0.09	0.09	0.468
ヘッジなし	10,091	12.9	0.12	0.13	0.271
外国株式(先進国)	21,538	8.3	3.52	3.51	0.988
ヘッジなし	23,342	8.0	3.54	3.53	0.966
円ヘッジ	14,965	8.7	2.97	2.84	1.492
エマージング株式	15,464	11.1	3.31	3.34	1.606
ヘッジなし	15,750	11.1	3.31	3.34	1.606
円ヘッジ	9,221	13.3	0.57	0.54	1.706
外国債券(先進国)	10,782	11.3	1.05	1.05	0.938
ヘッジなし	12,319	13.0	1.30	1.29	0.942
円ヘッジ	8,695	8.6	0.65	0.68	0.818
エマージング債券	10,731	12.6	3.24	3.32	1.317
ヘッジなし	11,335	12.4	3.09	3.21	1.269
円ヘッジ	7,261	12.7	2.64	2.70	1.570
ハイイールド債券	10,067	12.9	4.52	4.32	1.634
ヘッジなし	12,929	12.4	4.73	4.48	1.639
円ヘッジ	8,251	14.1	2.81	2.87	1.618
複合資産	14,909	10.3	1.04	1.04	0.899
ヘッジなし	15,977	11.5	1.13	1.13	0.836
円ヘッジ	10,848	9.3	1.08	1.09	1.325
国内REIT	13,397	11.1	6.23	7.21	0.873
ヘッジなし	12,872	10.9	6.25	7.25	0.858
外国REIT	13,620	10.3	7.24	6.99	1.417
ヘッジなし	15,015	10.5	7.29	7.01	1.418
円ヘッジ	9,521	9.1	4.78	5.03	1.242

(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

目録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