

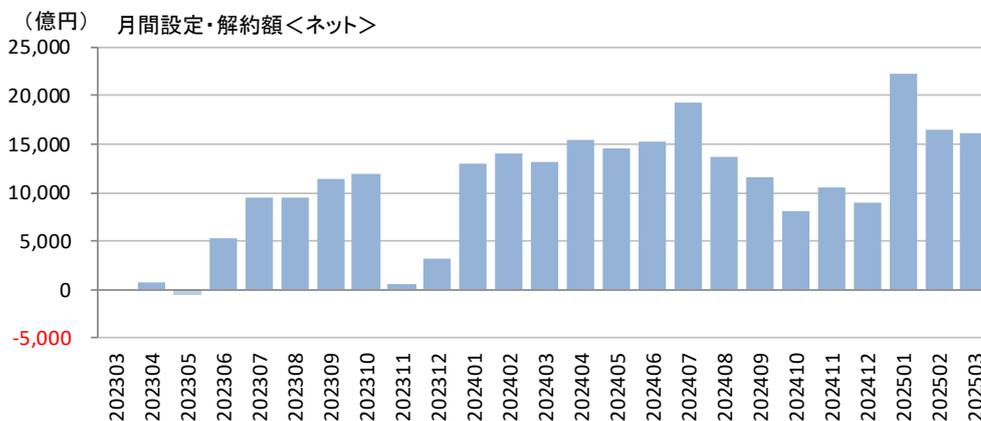
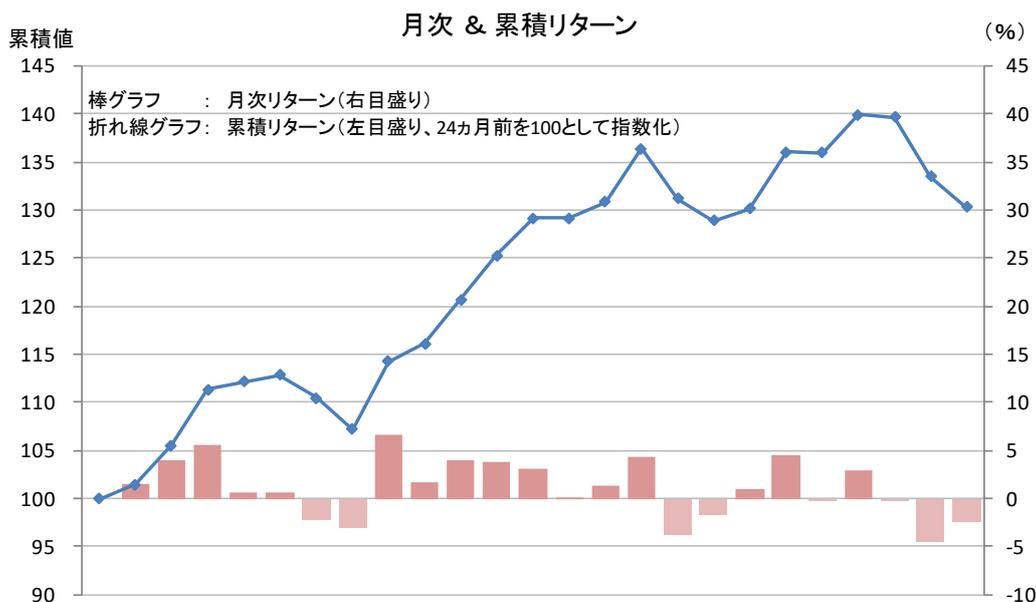
# 投信指数 MAB-FPI

## パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

### 2025年3月

「総合」 **-2.39 %**  
 (前月 **-4.40 %**)



# 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3月のMAB-FPI

### <1>パフォーマンス・サマリー

3月のMAB-FPI「総合」は2.39%下落し、20,255ポイント。  
純資産総額は前月末比1兆8,472億円減少し134兆9,063億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)−4.40%、外国REIT−2.49%、国内債券−0.98%、複合資産−0.95%、ハイイールド債券−0.67%など、8カテゴリーで下落した。  
一方、上昇したのはエマージング株式+3.84%、エマージング債券+1.02%、外国債券(先進国)+0.27%の3カテゴリー。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)−2.28%、複合資産−0.11%、外国REIT−0.08%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年リスクと5年リスク、いずれも低下傾向が見られる。

「大分類別」では国内株式、外国株式(先進国)、国内REITおよび外国REITの3年リスク、さらに国内債券を除く全てのカテゴリーの5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+1兆6,158億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)が+1兆2,187億円と大幅な流入超となり、国内株式+1,725億円、複合資産+1,289億円、その他+978億円など、6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外国債券(先進国)−94億円、エマージング債券−71億円など5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
20,255	20,751	-496	-2.39%

◇累積リターン

3ヵ月	-6.89%
6ヵ月	+0.14%
1年	+0.93%
年初来	-6.89%

◇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 2025/03/11	19,955	-8.27%

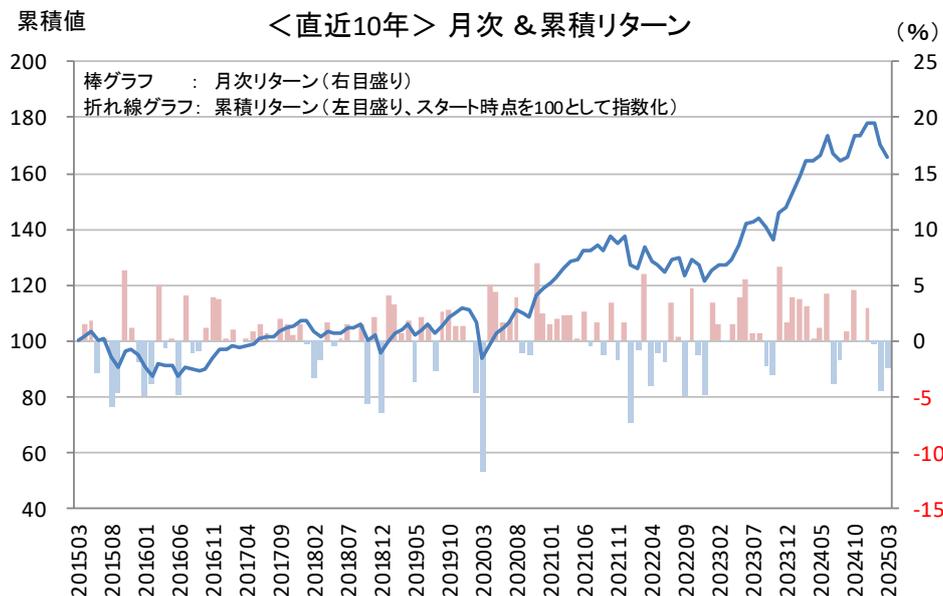
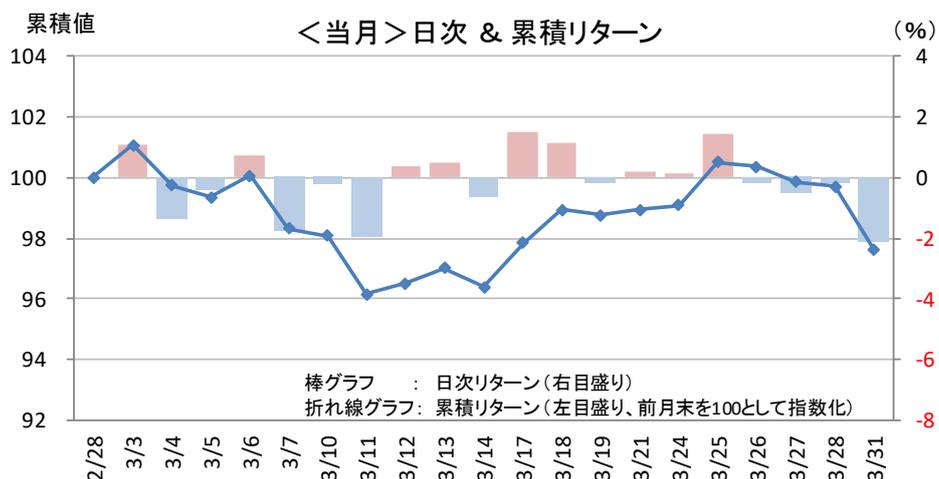
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
134兆9,063億円	136兆7,535億円	-1兆8,472億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+1兆6,158億円



<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	20,255	20,751	-496	-2.39
国内株式	26,979	27,077	-98	-0.36
国内債券	11,911	12,029	-117	-0.98
外国株式(先進国)	29,856	31,230	-1,374	-4.40
エマージング株式	24,101	23,210	891	3.84
外国債券(先進国)	19,860	19,806	53	0.27
エマージング債券	22,135	21,911	224	1.02
ハイイールド債券	31,890	32,105	-215	-0.67
複合資産	21,771	21,979	-208	-0.95
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,033	34,114	-82	-0.24
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	40,355	41,388	-1,033	-2.49
その他	7,837	7,861	-24	-0.31

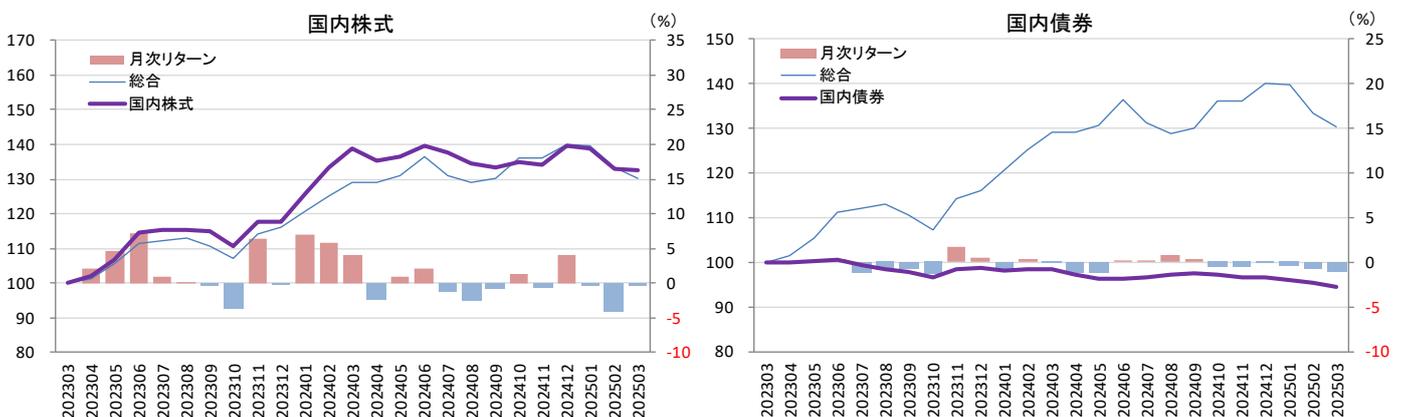
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000  
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-6.89	0.14	0.93	-6.89
国内株式	-5.01	-0.53	-4.43	-5.01
国内債券	-2.11	-3.29	-4.05	-2.11
外国株式(先進国)	-9.92	1.40	2.93	-9.92
エマージング株式	-7.76	-6.51	1.48	-7.76
外国債券(先進国)	-1.77	0.34	0.65	-1.77
エマージング債券	-1.64	2.26	0.01	-1.64
ハイイールド債券	-3.54	4.06	3.86	-3.54
複合資産	-3.30	-0.16	0.24	-3.30
国内REIT	3.68	0.54	-1.60	3.68
外国REIT	-4.17	-2.72	4.95	-4.17
その他	-1.47	2.51	3.17	-1.47

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

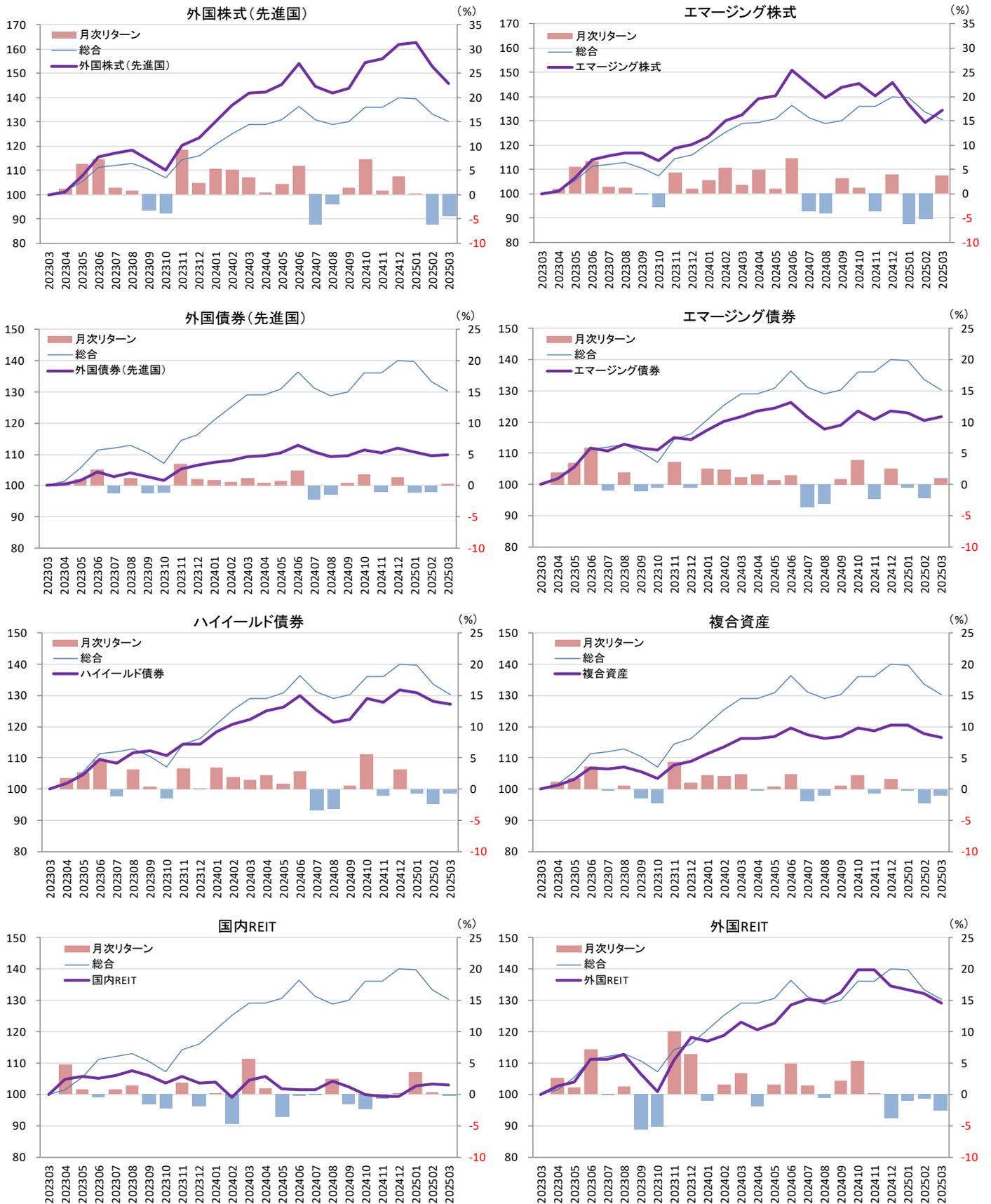
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-2.39		
1	エマージング株式	3.84	3.93	0.15
2	外国債券(先進国)	0.27	7.26	0.02
3	エマージング債券	1.02	0.79	0.01
4	国内REIT	-0.24	1.55	-0.00
5	その他	-0.31	2.45	-0.01
6	ハイイールド債券	-0.67	1.57	-0.01
7	国内債券	-0.98	3.20	-0.03
8	国内株式	-0.36	12.56	-0.04
9	外国REIT	-2.49	3.32	-0.08
10	複合資産	-0.95	12.46	-0.11
11	外国株式(先進国)	-4.40	50.90	-2.28
	合計		100.00	-2.39

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.93		
1	外国株式(先進国)	2.93	49.03	1.12
2	外国REIT	4.95	3.57	0.17
3	複合資産	0.24	12.59	0.08
4	その他	3.17	2.39	0.08
5	外国債券(先進国)	0.65	7.62	0.07
6	ハイイールド債券	3.86	1.66	0.07
7	エマージング株式	1.48	4.39	0.06
8	エマージング債券	0.01	0.90	0.00
9	国内REIT	-1.60	1.73	-0.04
10	国内債券	-4.05	3.34	-0.15
11	国内株式	-4.43	12.79	-0.54
	合計		100.00	0.93

#### ◆計算定義

日次寄与度(%) = 日次リターン(%) × 前日の純資産額構成比

当月および直近1年間の寄与度は、日次寄与度について累積計算したものの  
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	20,255	20,751	-496	-2.39	
国内株式	26,979	27,077	-98	-0.36	
ヘッジなし	27,524	27,635	-111	-0.40	
国内債券	11,911	12,029	-117	-0.98	
ヘッジなし	12,064	12,179	-114	-0.94	
外国株式(先進国)	29,856	31,230	-1,374	-4.40	
ヘッジなし	35,905	37,558	-1,652	-4.40	
円ヘッジ	19,101	20,182	-1,081	-5.36	
エマージング株式	24,101	23,210	891	3.84	
ヘッジなし	23,367	22,502	865	3.84	
円ヘッジ	17,804	17,840	-35	-0.20	
外国債券(先進国)	19,860	19,806	53	0.27	
ヘッジなし	22,703	22,563	140	0.62	
円ヘッジ	12,966	13,035	-69	-0.53	
エマージング債券	22,135	21,911	224	1.02	
ヘッジなし	24,280	23,988	292	1.22	
円ヘッジ	16,504	16,685	-181	-1.09	
ハイイールド債券	31,890	32,105	-215	-0.67	
ヘッジなし	38,513	38,822	-309	-0.80	
円ヘッジ	16,293	16,486	-193	-1.17	
複合資産	21,771	21,979	-208	-0.95	
ヘッジなし	22,898	23,094	-195	-0.85	
円ヘッジ	14,552	14,819	-267	-1.80	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,033	34,114	-82	-0.24
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,011	34,113	-102	-0.30
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	40,355	41,388	-1,033	-2.49
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	41,803	42,884	-1,081	-2.52
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,081	17,617	-537	-3.05
その他		7,837	7,861	-24	-0.31

※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

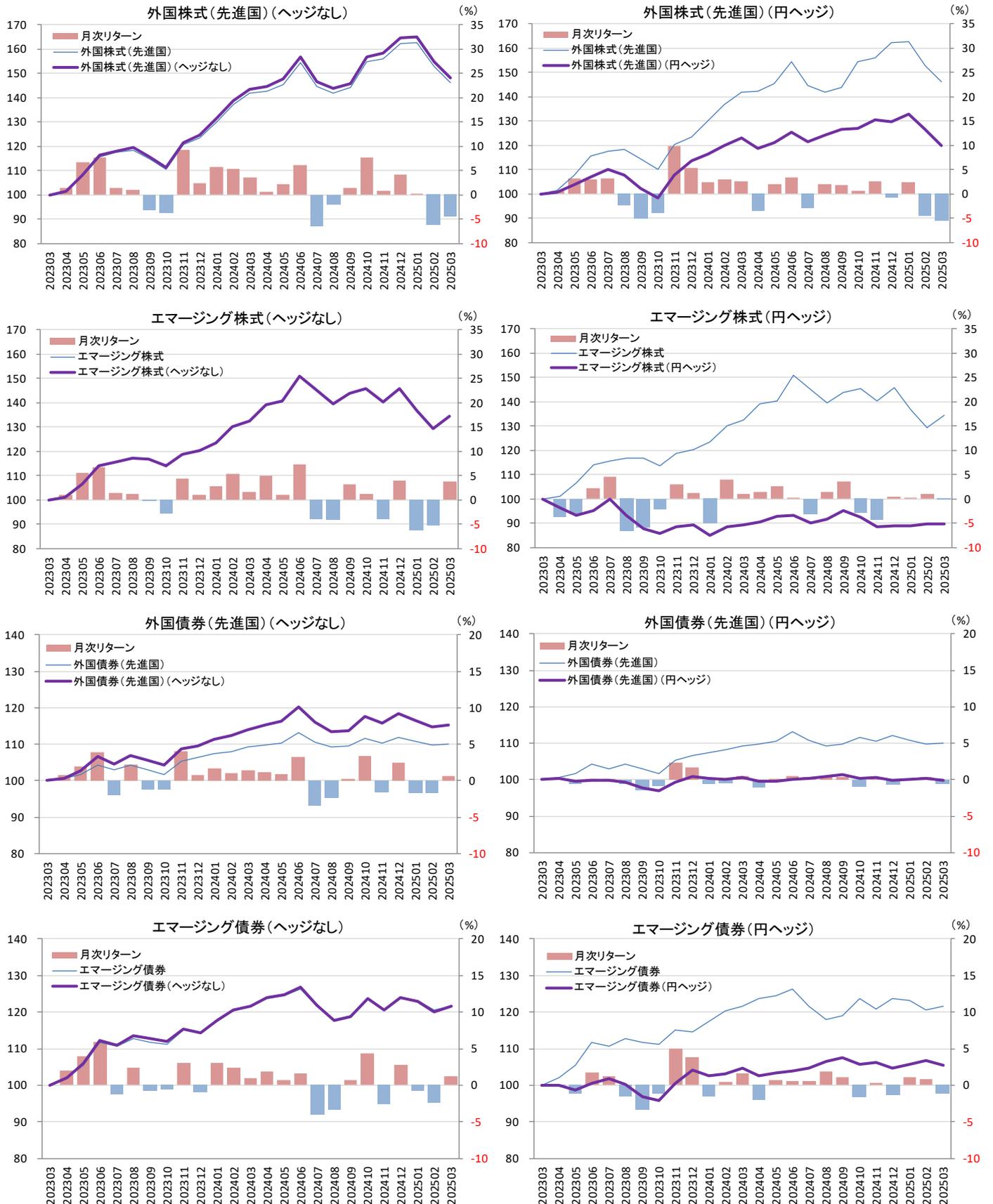
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-6.89	0.14	0.93	-6.89
国内株式	-5.01	-0.53	-4.43	-5.01
ヘッジなし	-5.03	-0.63	-4.47	-5.03
国内債券	-2.11	-3.29	-4.05	-2.11
ヘッジなし	-2.19	-3.34	-4.22	-2.19
外国株式(先進国)	-9.92	1.40	2.93	-9.92
ヘッジなし	-10.06	1.65	3.14	-10.06
円ヘッジ	-7.44	-5.10	-2.59	-7.44
エマージング株式	-7.76	-6.51	1.48	-7.76
ヘッジなし	-7.76	-6.51	1.49	-7.76
円ヘッジ	1.01	-5.58	0.48	1.01
外国債券(先進国)	-1.77	0.34	0.65	-1.77
ヘッジなし	-2.70	1.44	1.15	-2.70
円ヘッジ	-0.05	-1.46	-0.70	-0.05
エマージング債券	-1.64	2.26	0.01	-1.64
ヘッジなし	-1.92	2.46	-0.10	-1.92
円ヘッジ	0.84	-1.85	0.79	0.84
ハイイールド債券	-3.54	4.06	3.86	-3.54
ヘッジなし	-4.41	5.06	4.75	-4.41
円ヘッジ	-0.19	-1.13	0.80	-0.19
複合資産	-3.30	-0.16	0.24	-3.30
ヘッジなし	-3.51	0.15	0.46	-3.51
円ヘッジ	-0.78	-3.63	-0.72	-0.78
国内REIT	3.68	0.54	-1.60	3.68
ヘッジなし	3.76	0.48	-1.56	3.76
外国REIT	-4.17	-2.72	4.95	-4.17
ヘッジなし	-4.33	-2.54	5.16	-4.33
円ヘッジ	-0.22	-8.29	1.53	-0.22
その他	-1.47	2.51	3.17	-1.47

※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）」

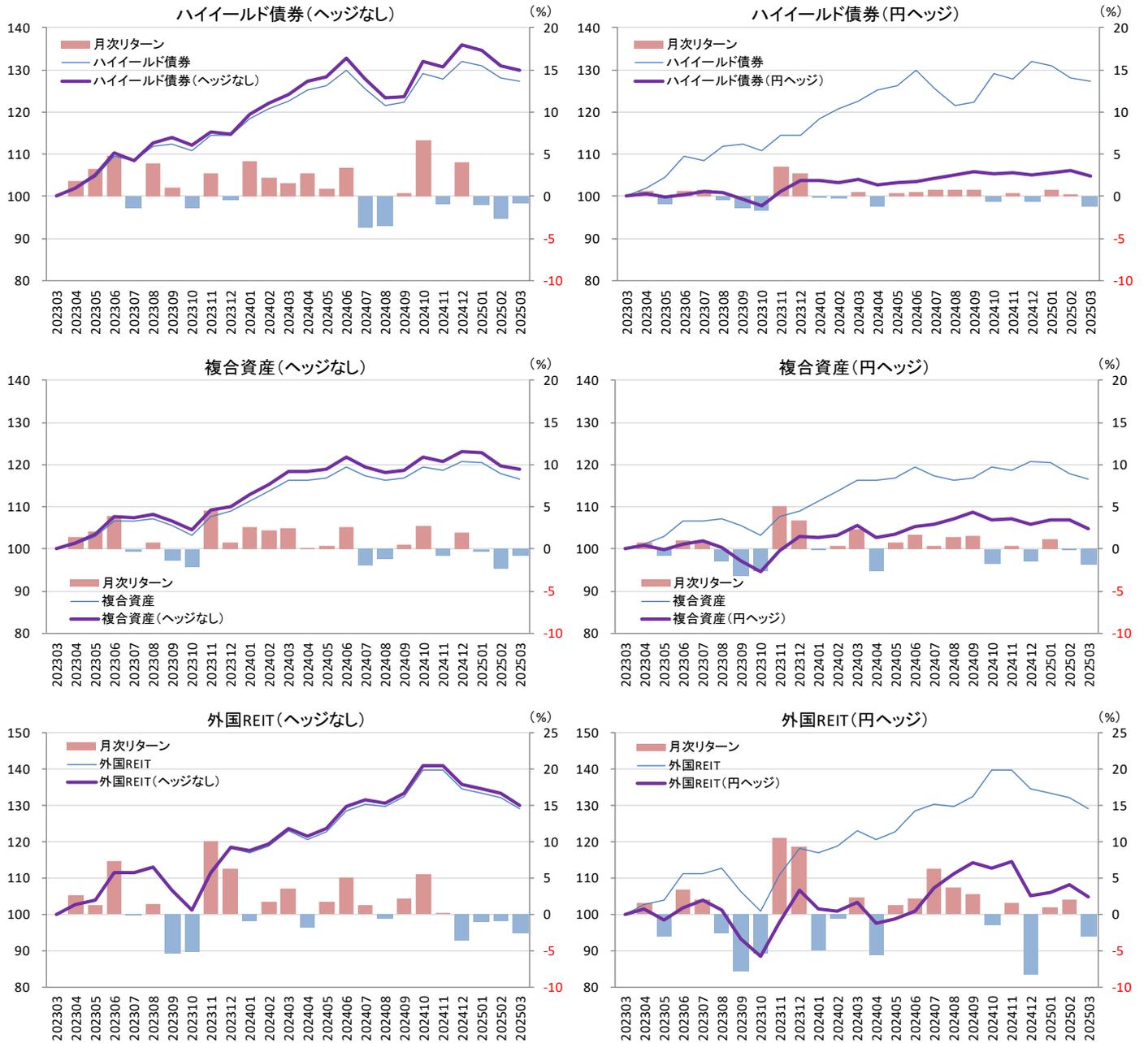
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-2.39		
1	エマージング株式（ヘッジなし）	3.84	3.92	0.15
2	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	0.62	4.66	0.03
3	その他（ヘッジなし）	1.76	1.58	0.03
4	エマージング債券（ヘッジなし）	1.22	0.70	0.01
5	エマージング株式（円ヘッジ）	-0.20	0.00	0.00
6	エマージング債券（円ヘッジ）	-1.09	0.03	-0.00
7	国内株式（円ヘッジ）	-4.33	0.02	-0.00
8	ハイイールド債券（円ヘッジ）	-1.17	0.09	-0.00
9	外国REIT（円ヘッジ）	-3.05	0.10	-0.00
10	国内REIT（ヘッジなし）	-0.30	1.51	-0.00
11	複合資産（円ヘッジ）	-1.80	0.40	-0.01
12	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	-0.53	1.61	-0.01
13	ハイイールド債券（ヘッジなし）	-0.80	1.27	-0.01
14	国内債券（円ヘッジ）	-1.03	1.39	-0.01
15	国内債券（ヘッジなし）	-0.94	1.81	-0.02
16	その他（円ヘッジ）	-4.26	0.63	-0.03
17	国内株式（ヘッジなし）	-0.40	12.30	-0.04
18	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	-5.36	1.48	-0.08
19	外国REIT（ヘッジなし）	-2.52	3.19	-0.08
20	複合資産（ヘッジなし）	-0.85	10.47	-0.08
21	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	-4.40	49.03	-2.20
	合計		96.19	-2.36

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	0.93		
1	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	3.14	46.89	1.13
2	外国REIT（ヘッジなし）	5.16	3.43	0.17
3	複合資産（ヘッジなし）	0.46	10.69	0.10
4	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	1.15	4.86	0.09
5	ハイイールド債券（ヘッジなし）	4.75	1.32	0.06
6	エマージング株式（ヘッジなし）	1.49	4.39	0.06
7	その他（ヘッジなし）	3.49	1.44	0.05
8	その他（円ヘッジ）	6.10	0.67	0.04
9	エマージング債券（ヘッジなし）	-0.10	0.77	0.00
10	外国REIT（円ヘッジ）	1.53	0.11	0.00
11	ハイイールド債券（円ヘッジ）	0.80	0.10	0.00
12	エマージング債券（円ヘッジ）	0.79	0.03	0.00
13	エマージング株式（円ヘッジ）	0.48	0.00	0.00
14	国内株式（円ヘッジ）	-12.05	0.02	-0.00
15	複合資産（円ヘッジ）	-0.72	0.44	-0.00
16	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	-0.70	1.79	-0.01
17	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	-2.59	1.71	-0.03
18	国内REIT（ヘッジなし）	-1.56	1.68	-0.04
19	国内債券（円ヘッジ）	-3.66	1.14	-0.05
20	国内債券（ヘッジなし）	-4.22	2.20	-0.09
21	国内株式（ヘッジなし）	-4.47	12.48	-0.54
	合計		96.19	0.95

#### ◆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

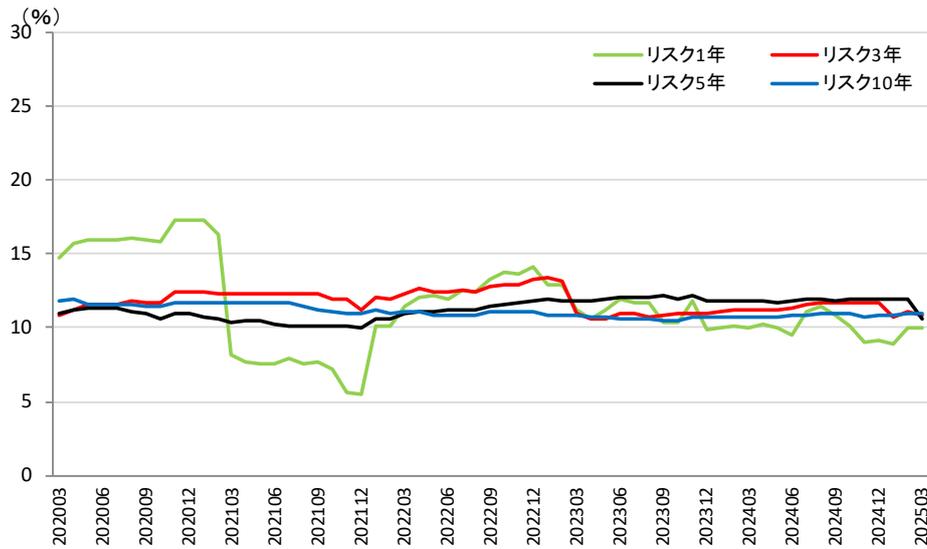
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	24.00	76.58	65.98	10.84 ↓	10.65 ↓	10.94	0.68	1.13	0.48
国内株式	36.69	102.12	100.32	11.86 ↓	12.94 ↓	15.15	0.92	1.17	0.48
国内債券	-8.27	-10.01	-5.84	2.60	2.19	2.08	-1.11	-0.96	-0.29
外国株式(先進国)	35.47	136.21	131.32	15.70 ↓	16.22 ↓	16.46	0.67	1.16	0.53
エマージング株式	26.77	119.16	72.59	12.54	13.07 ↓	16.45	0.65	1.30	0.34
外国債券(先進国)	5.88	16.47	7.81	5.09	4.66 ↓	5.07	0.37	0.66	0.15
エマージング債券	24.85	50.81	39.03	7.78	7.61 ↓	10.35	0.98	1.12	0.32
ハイイールド債券	28.74	77.60	59.25	8.47	8.16 ↓	10.54	1.03	1.49	0.45
複合資産	13.03	36.95	33.66	6.56	6.23 ↓	7.01	0.63	1.04	0.42
国内REIT	-4.28	28.02	25.95	8.36 ↓	10.74 ↓	12.06	-0.18	0.47	0.19
外国REIT	10.21	97.69	65.17	15.62 ↓	15.69 ↓	16.34	0.21	0.93	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

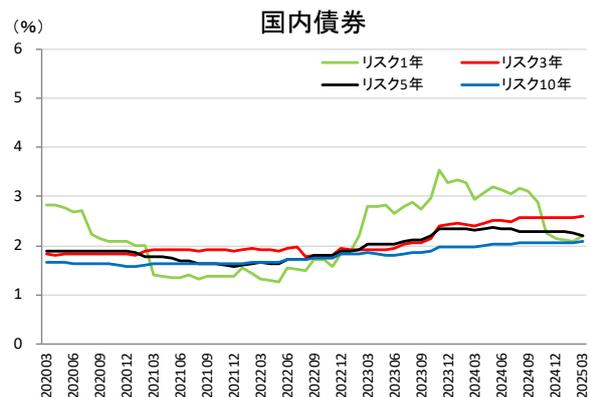
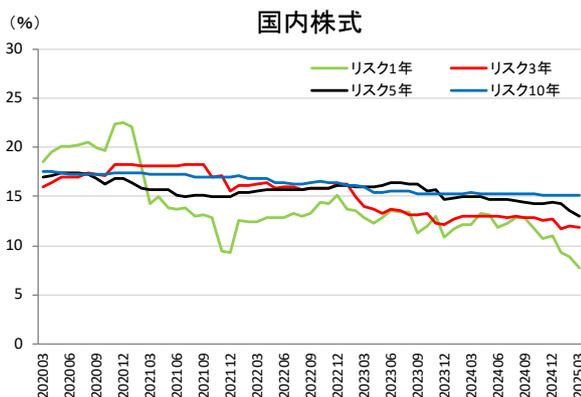
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑: 上昇傾向、↓: 低下傾向

(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」

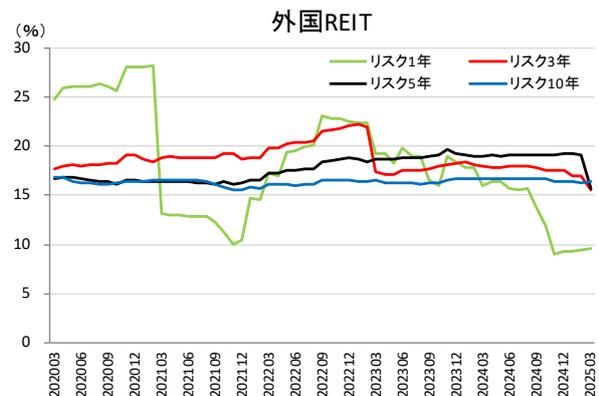
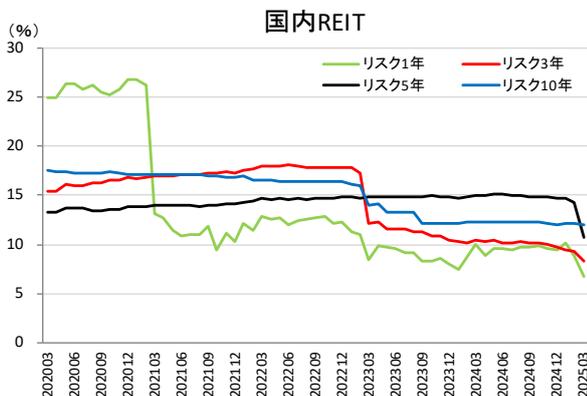
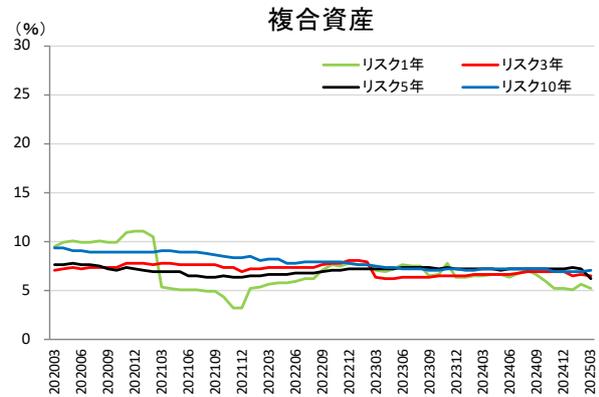
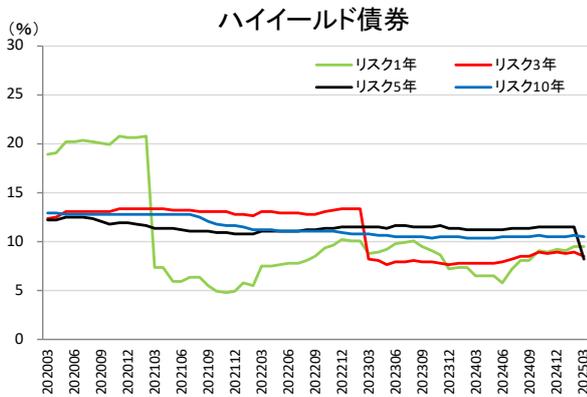
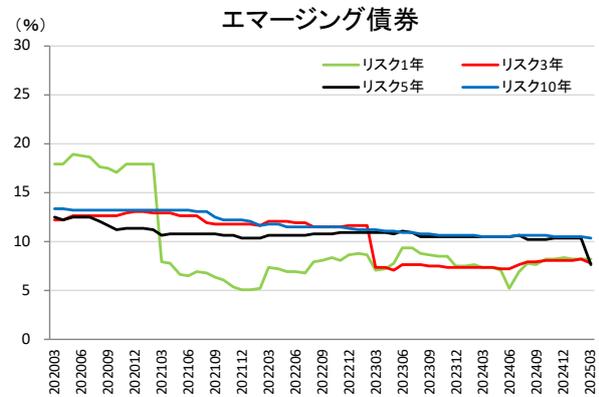
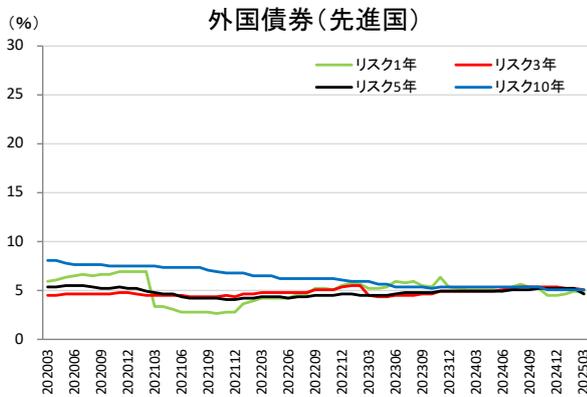
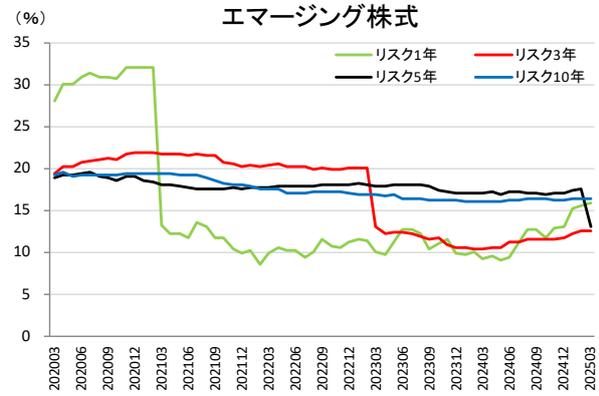
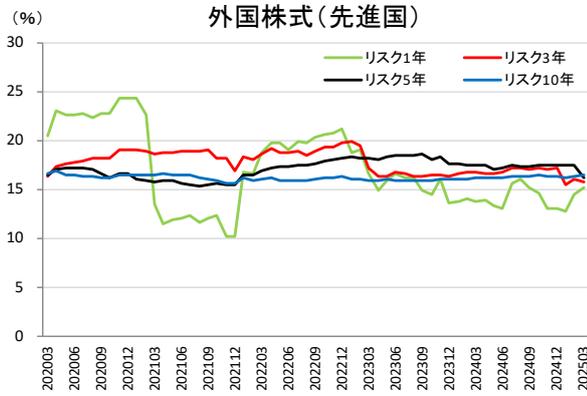


<2>リスク・サマリー

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)

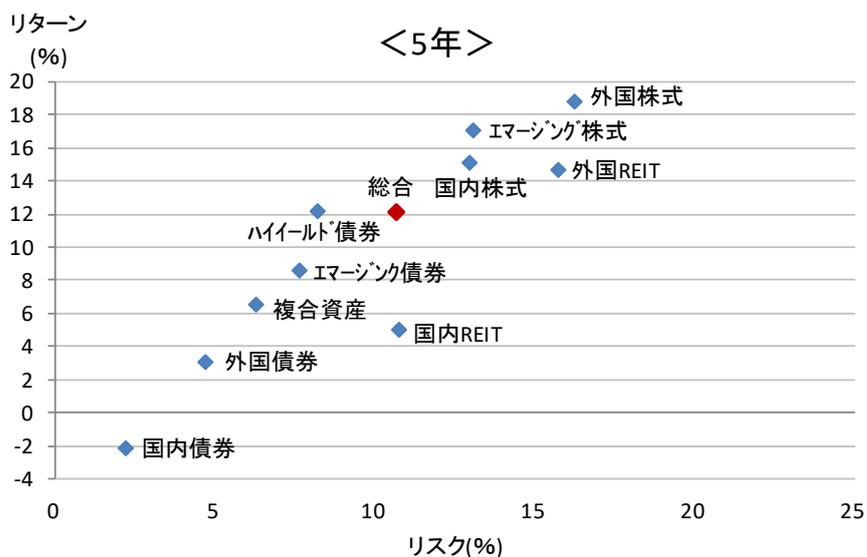
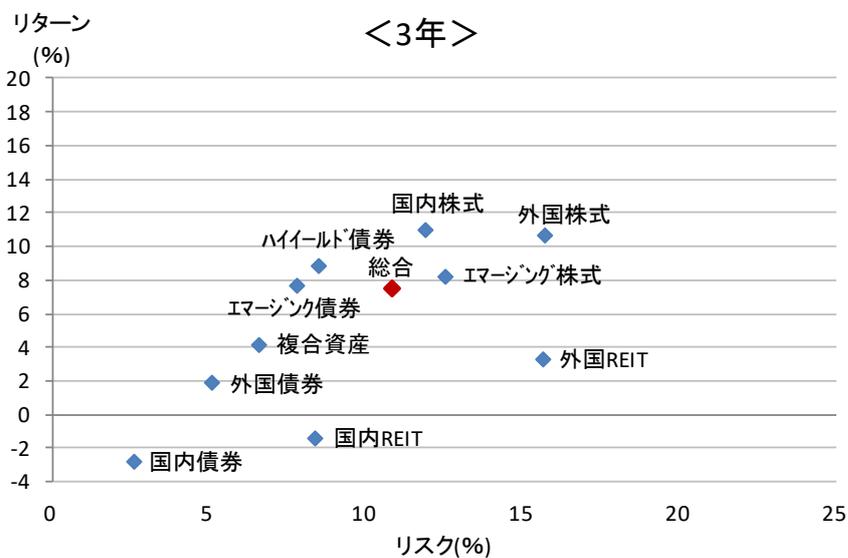
② 「大分類」



<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	7.43	12.04	10.84	10.65
国内株式	10.98	15.11	11.86	12.94
国内債券	-2.84	-2.09	2.60	2.19
外国株式(先進国)	10.65	18.76	15.70	16.22
エマーシング株式	8.23	16.99	12.54	13.07
外国債券(先進国)	1.92	3.10	5.09	4.66
エマーシング債券	7.68	8.56	7.78	7.61
ハイールド債券	8.78	12.17	8.47	8.16
複合資産	4.17	6.49	6.56	6.23
国内REIT	-1.45	5.06	8.36	10.74
外国REIT	3.30	14.60	15.62	15.69

※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）」

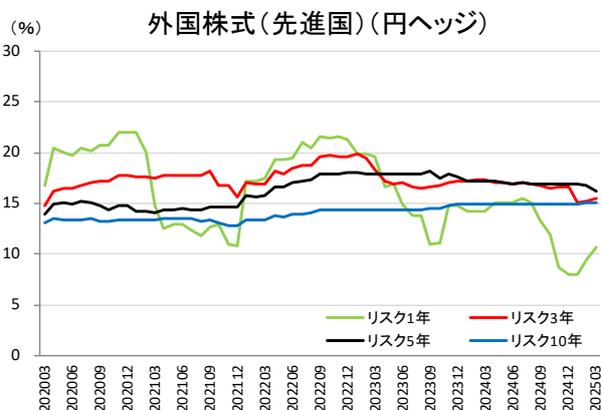
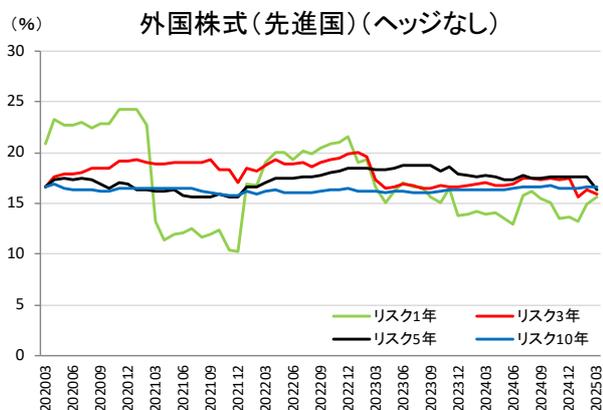
(1) 期間別リスク・リターン

	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	24.00	76.58	65.98	10.84	↓ 10.65	↓ 10.94	0.68	1.13	0.48
国内株式	36.69	102.12	100.32	11.86	↓ 12.94	↓ 15.15	0.92	1.17	0.48
ヘッジなし	35.60	99.46	103.22	11.82	↓ 12.93	↓ 14.75	0.90	1.14	0.50
国内債券	-8.27	-10.01	-5.84	2.60	2.19	2.08	-1.11	-0.96	-0.29
ヘッジなし	-7.82	-9.55	-5.36	2.65	2.21	2.08	-1.03	-0.91	-0.26
外国株式(先進国)	35.47	136.21	131.32	15.70	↓ 16.22	↓ 16.46	0.67	1.16	0.53
ヘッジなし	38.78	144.86	142.47	15.90	↓ 16.39	↓ 16.66	0.72	1.20	0.56
円ヘッジ	0.15	59.01	71.14	15.49	16.20	15.11	-0.00	0.60	0.37
エマージング株式	26.77	119.16	72.59	12.54	13.07	↓ 16.45	0.65	1.30	0.34
ヘッジなし	26.95	119.83	73.07	12.55	13.07	↓ 16.46	0.66	1.30	0.34
円ヘッジ	-23.77	-11.94	-17.23	19.01	18.81	↓ 19.22	-0.46	-0.13	-0.10
外国債券(先進国)	5.88	16.47	7.81	5.09	4.66	↓ 5.07	0.37	0.66	0.15
ヘッジなし	13.01	29.09	17.91	7.04	6.34	6.40	0.58	0.82	0.26
円ヘッジ	-7.28	-7.10	-6.59	4.26	3.99	↓ 3.61	-0.60	-0.37	-0.19
エマージング債券	24.85	50.81	39.03	7.78	7.61	↓ 10.35	0.98	1.12	0.32
ヘッジなし	27.13	53.71	44.78	8.34	7.59	↓ 9.79	0.99	1.18	0.39
円ヘッジ	-6.37	-1.84	-4.93	9.14	8.87	↓ 8.65	-0.24	-0.04	-0.06
ハイイールド債券	28.74	77.60	59.25	8.47	8.16	↓ 10.54	1.03	1.49	0.45
ヘッジなし	34.40	86.43	75.96	9.62	8.61	↓ 10.14	1.07	1.54	0.57
円ヘッジ	-3.62	15.75	9.94	6.78	6.69	↓ 7.35	-0.19	0.44	0.13
複合資産	13.03	36.95	33.66	6.56	6.23	↓ 7.01	0.63	1.04	0.42
ヘッジなし	16.40	43.90	40.82	6.94	6.61	↓ 7.38	0.74	1.14	0.47
円ヘッジ	-5.46	9.12	3.88	7.87	7.16	↓ 6.89	-0.24	0.24	0.06
国内REIT	-4.28	28.02	25.95	8.36	↓ 10.74	↓ 12.06	-0.18	0.47	0.19
ヘッジなし	-5.09	26.06	25.92	8.39	↓ 10.71	↓ 11.94	-0.21	0.44	0.20
外国REIT	10.21	97.69	65.17	15.62	↓ 15.69	↓ 16.34	0.21	0.93	0.32
ヘッジなし	11.51	101.51	69.22	15.71	↓ 15.80	↓ 16.43	0.23	0.95	0.33
円ヘッジ	-21.27	22.00	3.81	18.74	17.22	↓ 16.01	-0.41	0.23	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

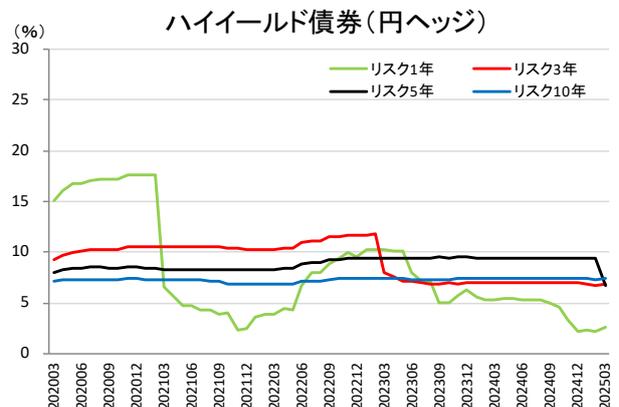
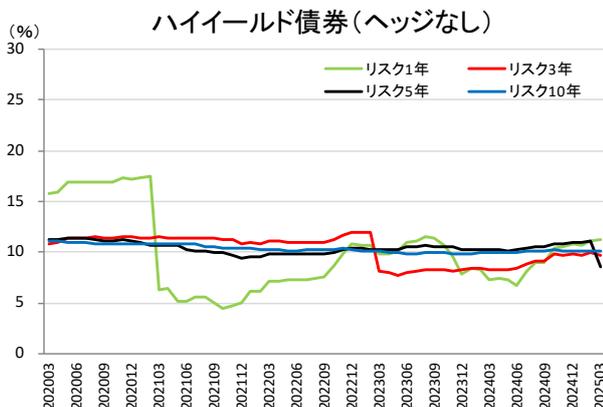
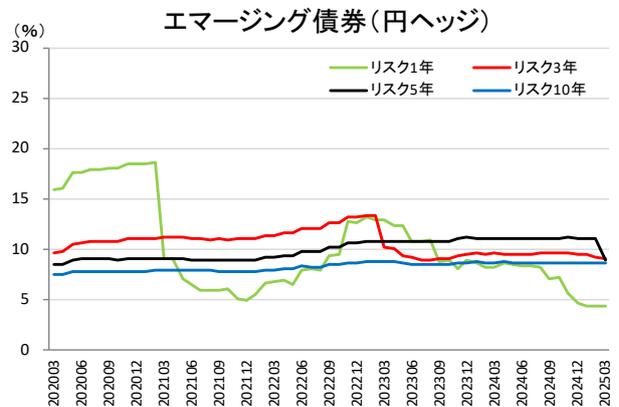
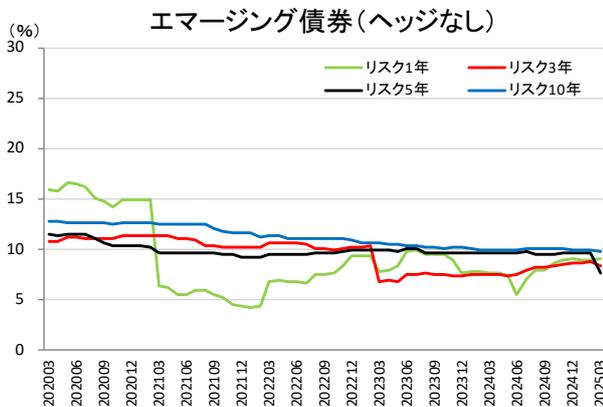
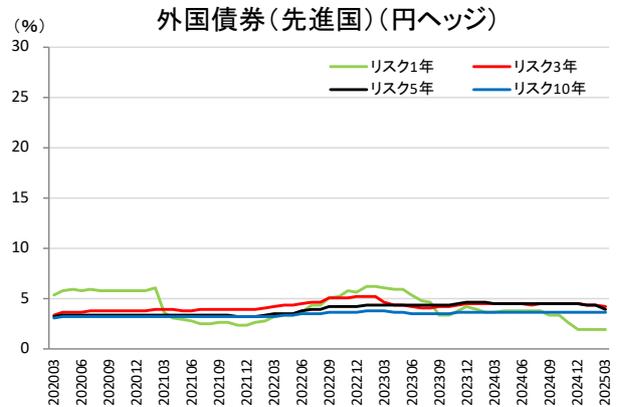
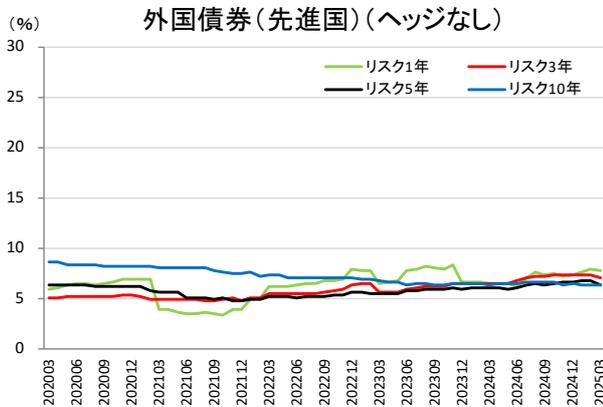
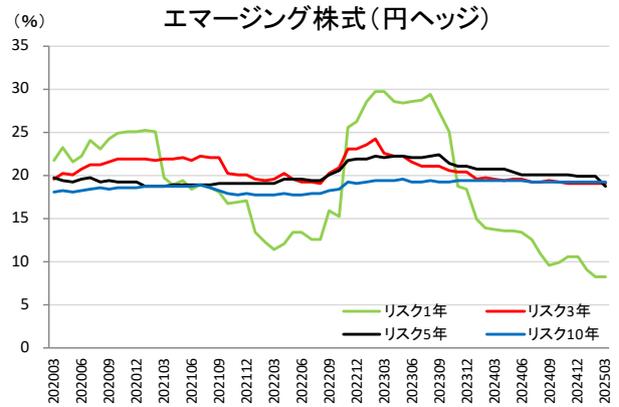
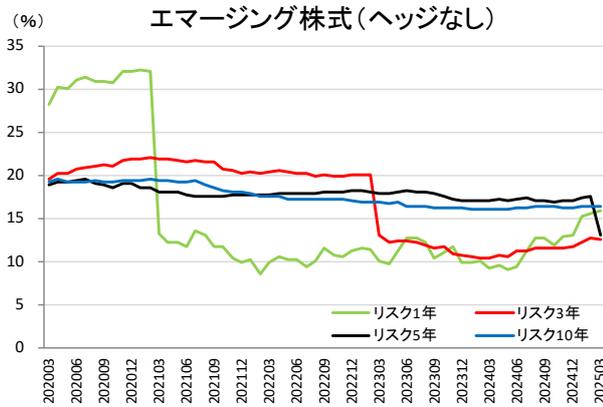
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

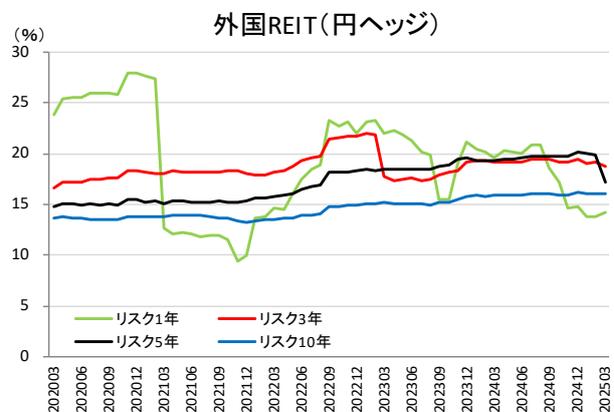
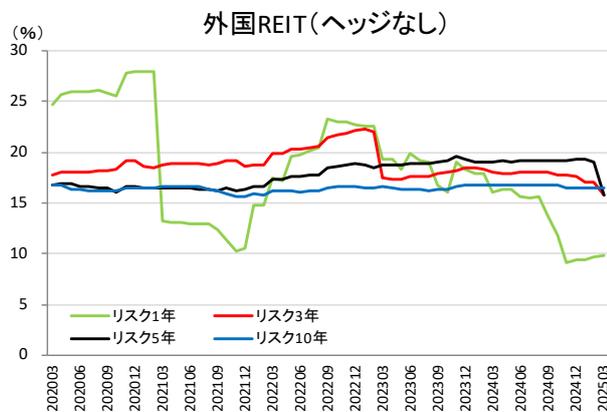
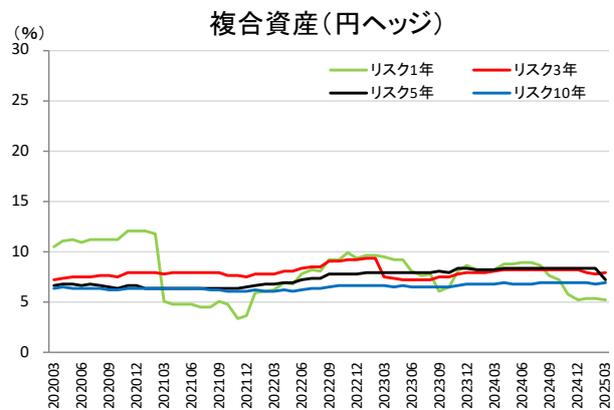
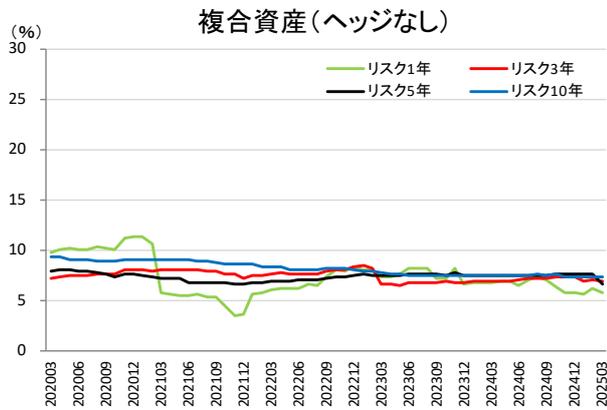
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

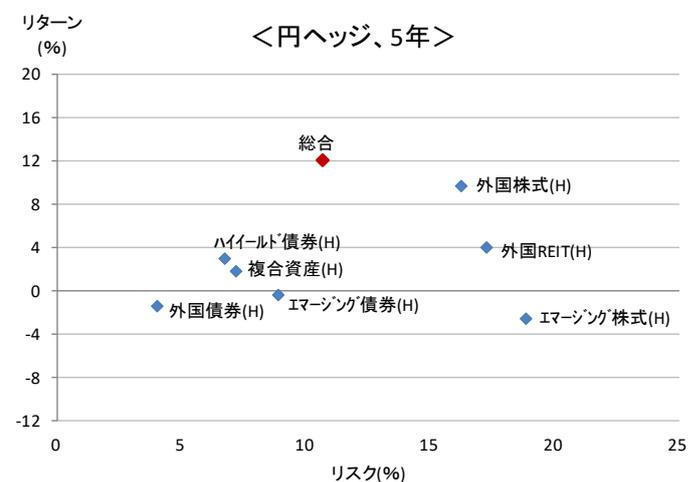
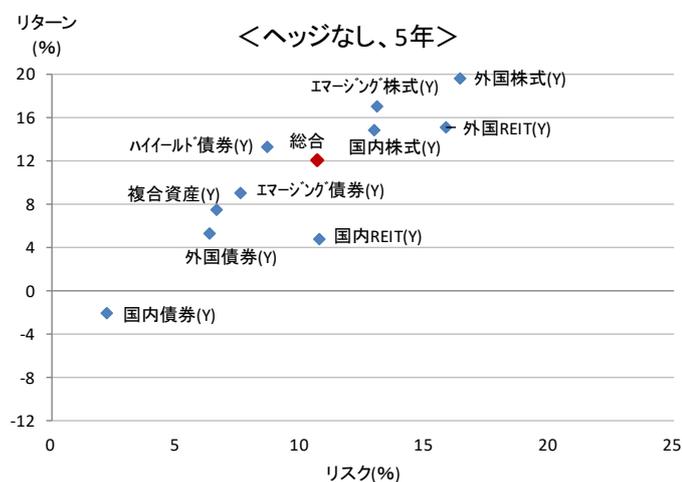
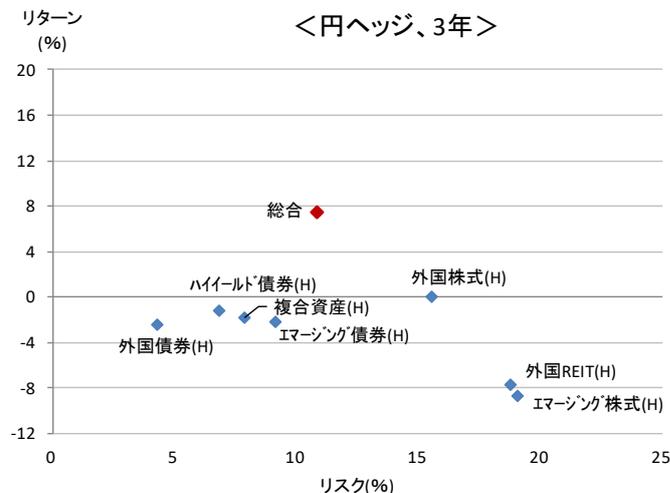
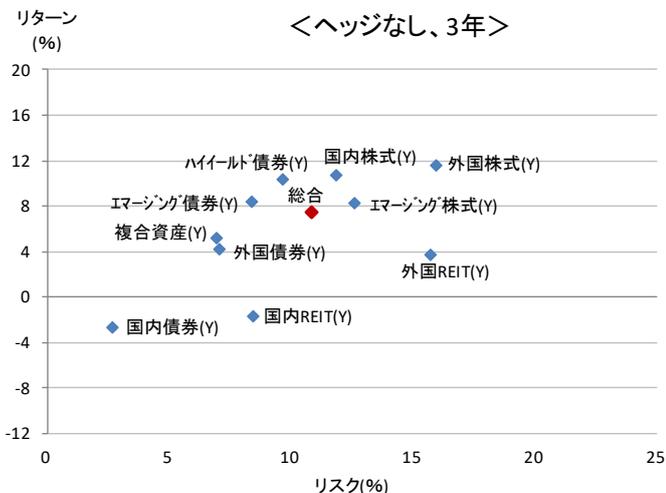
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	7.43	12.04	10.84	10.65
国内株式(Y)	10.69	14.81	11.82	12.93
国内債券(Y)	-2.68	-1.99	2.65	2.21
外国株式(先進国)(Y)	11.54	19.61	15.90	16.39
エマーシング株式(Y)	8.28	17.06	12.55	13.07
外国債券(先進国)(Y)	4.16	5.24	7.04	6.34
エマーシング債券(Y)	8.33	8.98	8.34	7.59
ハイイルド債券(Y)	10.36	13.27	9.62	8.61
複合資産(Y)	5.19	7.55	6.94	6.61
国内REIT(Y)	-1.73	4.74	8.39	10.71
外国REIT(Y)	3.70	15.04	15.71	15.80

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	7.43	12.04	10.84	10.65
外国株式(先進国)(H)	0.05	9.72	15.49	16.20
エマーシング株式(H)	-8.65	-2.51	19.01	18.81
外国債券(先進国)(H)	-2.49	-1.46	4.26	3.99
エマーシング債券(H)	-2.17	-0.37	9.14	8.87
ハイイルド債券(H)	-1.22	2.97	6.78	6.69
複合資産(H)	-1.85	1.76	7.87	7.16
外国REIT(H)	-7.66	4.06	18.74	17.22

※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	16,158	54,785	82,313	172,367
国内株式	1,725	4,047	2,265	12,730
国内債券	185	262	1,138	2,491
外国株式(先進国)	12,187	44,191	71,054	128,731
エマージング株式	-13	-10	-193	9,608
外国債券(先進国)	-94	397	249	3,620
エマージング債券	-71	-158	-328	-502
ハイイールド債券	36	48	98	546
複合資産	1,289	3,899	6,607	13,232
国内REIT	-8	-89	-799	-1,467
外国REIT	-56	-77	196	-367
その他	978	2,274	2,027	3,745

## 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	16,158	54,785	82,313	172,367
国内株式	1,725	4,047	2,265	12,730
ヘッジなし	1,747	4,159	2,556	13,088
国内債券	185	262	1,138	2,491
ヘッジなし	223	250	545	1,452
外国株式(先進国)	12,187	44,191	71,054	128,731
ヘッジなし	12,355	44,962	72,978	133,936
円ヘッジ	-120	-606	-1,521	-4,216
エマージング株式	-13	-10	-193	9,608
ヘッジなし	-12	-4	-189	9,623
円ヘッジ	0	-1	-4	-11
外国債券(先進国)	-94	397	249	3,620
ヘッジなし	272	876	1,417	4,418
円ヘッジ	-291	-396	-1,029	-752
エマージング債券	-71	-158	-328	-502
ヘッジなし	-62	-130	-251	-266
円ヘッジ	-3	-9	-19	-51
ハイイールド債券	36	48	98	546
ヘッジなし	76	161	352	1,049
円ヘッジ	-25	-54	-123	-257
複合資産	1,289	3,899	6,607	13,232
ヘッジなし	1,220	3,614	6,516	13,832
円ヘッジ	-38	-143	-309	-501
国内REIT	-8	-89	-799	-1,467
ヘッジなし	-9	-85	-766	-1,413
外国REIT	-56	-77	196	-367
ヘッジなし	-39	-48	237	-270
円ヘッジ	-10	-10	5	-8
その他	978	2,274	2,027	3,745

## <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	1,349,063	100.0		5,224	100.0
国内株式	167,782	12.4		754	14.4
国内債券	43,609	3.2		153	2.9
外国株式(先進国)	682,756	50.6		1,235	23.6
エマージング株式	55,048	4.1		306	5.9
外国債券(先進国)	98,893	7.3		709	13.6
エマージング債券	10,791	0.8		185	3.5
ハイイールド債券	21,295	1.6		205	3.9
複合資産	169,299	12.5		1,083	20.7
国内REIT	21,190	1.6		140	2.7
外国REIT	44,595	3.3		235	4.5
その他	33,804	2.5		219	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	1,349,063	100.0		5,224	100.0
国内株式	167,782	12.4		754	14.4
ヘッジなし	163,994	12.2		711	13.6
国内債券	43,609	3.2		153	2.9
ヘッジなし	24,782	1.8		143	2.7
外国株式(先進国)	682,756	50.6		1,235	23.6
ヘッジなし	657,709	48.8		955	18.3
円ヘッジ	19,450	1.4		217	4.2
エマージング株式	55,048	4.1		306	5.9
ヘッジなし	55,002	4.1		294	5.6
円ヘッジ	24	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	98,893	7.3		709	13.6
ヘッジなし	63,845	4.7		404	7.7
円ヘッジ	21,654	1.6		236	4.5
エマージング債券	10,791	0.8		185	3.5
ヘッジなし	9,578	0.7		129	2.5
円ヘッジ	339	0.0		20	0.4
ハイイールド債券	21,295	1.6		205	3.9
ヘッジなし	17,215	1.3		75	1.4
円ヘッジ	1,134	0.1		52	1.0
複合資産	169,299	12.5		1,083	20.7
ヘッジなし	142,366	10.6		786	15.0
円ヘッジ	5,347	0.4		67	1.3
国内REIT	21,190	1.6		140	2.7
ヘッジなし	20,595	1.5		121	2.3
外国REIT	44,595	3.3		235	4.5
ヘッジなし	42,617	3.2		168	3.2
円ヘッジ	1,337	0.1		50	1.0
その他	33,804	2.5		219	4.2

## &lt; 5 &gt; 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	15,709	10.8	2.40	2.77	0.993
国内株式	22,492	15.0	1.26	1.40	0.952
国内債券	9,913	12.8	0.08	0.09	0.393
外国株式(先進国)	19,423	8.3	3.02	3.61	0.971
エマーヅング株式	15,267	11.1	2.61	2.82	1.583
外国債券(先進国)	10,699	11.4	0.98	1.02	0.935
エマーヅング債券	10,597	12.6	3.15	3.37	1.316
ハイイールド債券	9,904	12.8	4.36	4.47	1.630
複合資産	14,377	10.2	0.94	1.00	0.896
国内REIT	13,346	11.2	6.01	6.99	0.870
外国REIT	13,273	10.5	6.81	7.15	1.402

## 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	15,709	10.8	2.40	2.77	0.993
国内株式	22,492	15.0	1.26	1.40	0.952
ヘッジなし	22,288	15.1	1.21	1.34	0.938
国内債券	9,913	12.8	0.08	0.09	0.393
ヘッジなし	9,954	13.1	0.11	0.12	0.274
外国株式(先進国)	19,423	8.3	3.02	3.61	0.971
ヘッジなし	20,944	8.0	3.03	3.64	0.949
円ヘッジ	13,672	8.7	2.61	2.96	1.472
エマーヅング株式	15,267	11.1	2.61	2.82	1.583
ヘッジなし	15,543	11.1	2.61	2.82	1.583
円ヘッジ	9,323	13.5	0.54	0.55	1.709
外国債券(先進国)	10,699	11.4	0.98	1.02	0.935
ヘッジなし	12,183	13.1	1.21	1.27	0.935
円ヘッジ	8,716	8.5	0.62	0.64	0.811
エマーヅング債券	10,597	12.6	3.15	3.37	1.316
ヘッジなし	11,187	12.3	3.02	3.26	1.268
円ヘッジ	7,243	12.9	2.56	2.67	1.567
ハイイールド債券	9,904	12.8	4.36	4.47	1.630
ヘッジなし	12,403	12.0	4.58	4.67	1.635
円ヘッジ	8,167	13.8	2.83	2.93	1.616
複合資産	14,377	10.2	0.94	1.00	0.896
ヘッジなし	15,421	11.6	1.01	1.08	0.834
円ヘッジ	10,753	9.5	1.10	1.15	1.322
国内REIT	13,346	11.2	6.01	6.99	0.870
ヘッジなし	12,860	11.1	6.03	7.03	0.855
外国REIT	13,273	10.5	6.81	7.15	1.402
ヘッジなし	14,664	10.7	6.87	7.19	1.400
円ヘッジ	9,439	9.2	4.58	4.96	1.238

(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