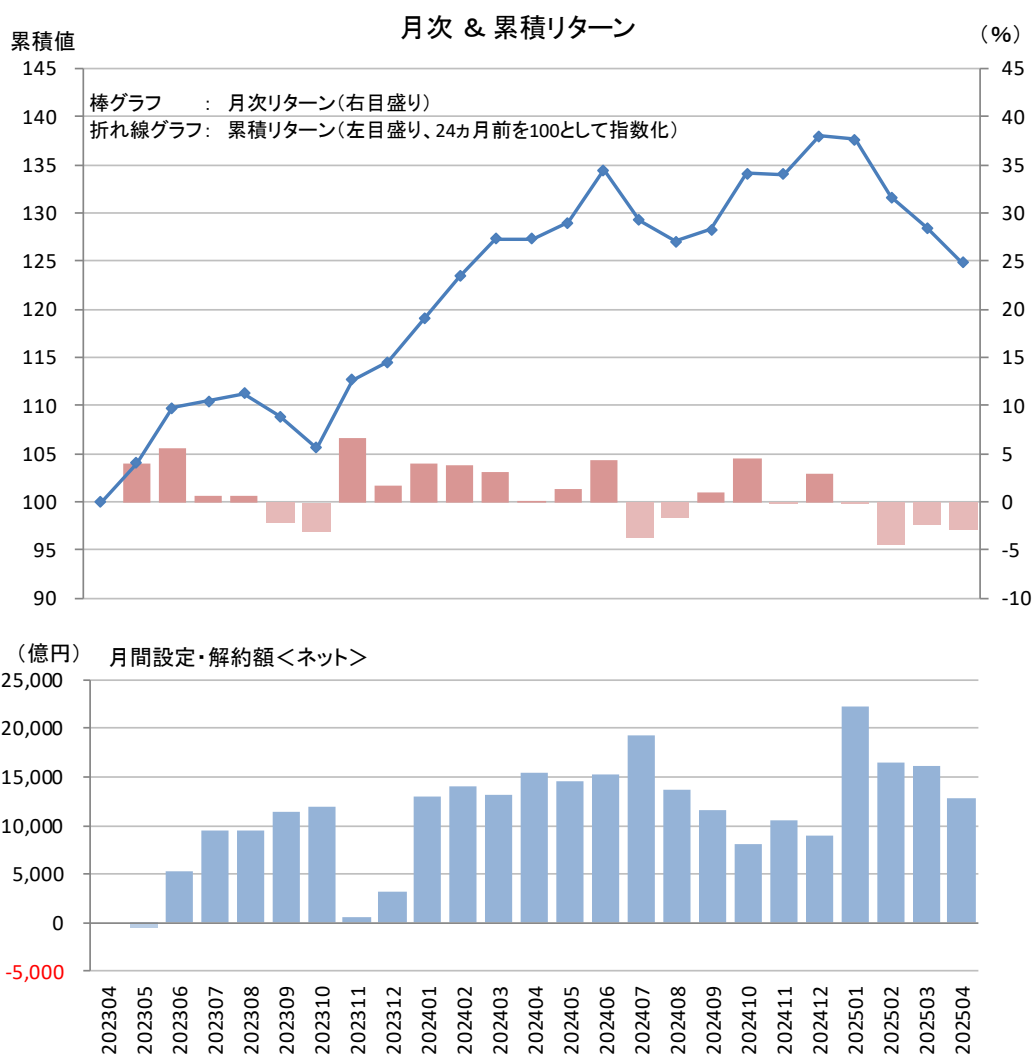


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2025年4月

「総合」 －2.84 %
 (前月 －2.39 %)



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 4 月の MAB-FPI

<1> パフォーマンス・サマリー

4 月の MAB-FPI「総合」は 2.84% 下落し、19,680 ポイント。
純資産総額は前月末比 2 兆 6,862 億円減少し 132 兆 2,202 億円。

「大分類別」では、外国 REIT - 5.46%、外国株式(先進国) - 4.12%、ハイイールド債券 - 4.11%、エマージング株式 - 3.43%、エマージング債券 - 3.04% など、9 カテゴリーで下落した。一方、上昇したのは 国内 REIT + 0.98%、国内債券 + 0.55% の 2 カテゴリー。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国) - 2.12%、複合資産 - 0.20%、外国 REIT - 0.19% 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)、および国内 REIT の 3 年リスクと 5 年リスク、いずれも低下傾向が見られる。また、エマージング株式では 5 年リスクに低下傾向が見られる一方、3 年リスクには上昇傾向が見られる。

<3> 設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は +1 兆 2,773 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 148 億円と大幅な流入超となり、国内株式 + 2,542 億円、その他 + 752 億円、複合資産 + 429 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) - 628 億円、エマージング株式 - 272 億円、外国 REIT - 128 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
19,680	20,255	-576	-2.84 %

◇ 累積リターン

3ヵ月	-9.33 %
6ヵ月	-6.93 %
1年	-1.97 %
年初来	-9.53 %

◇ 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 2025/04/09	18,255	-16.08 %

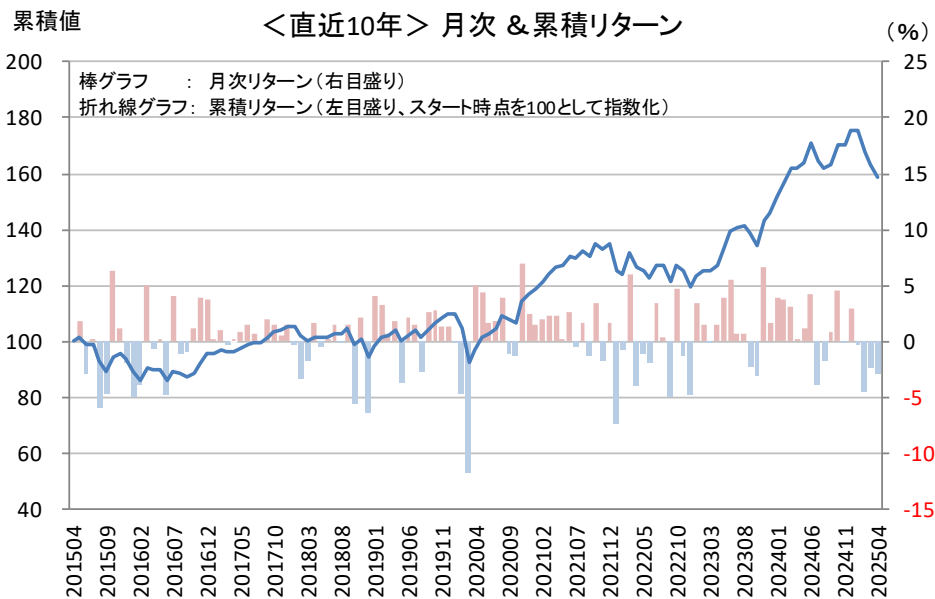
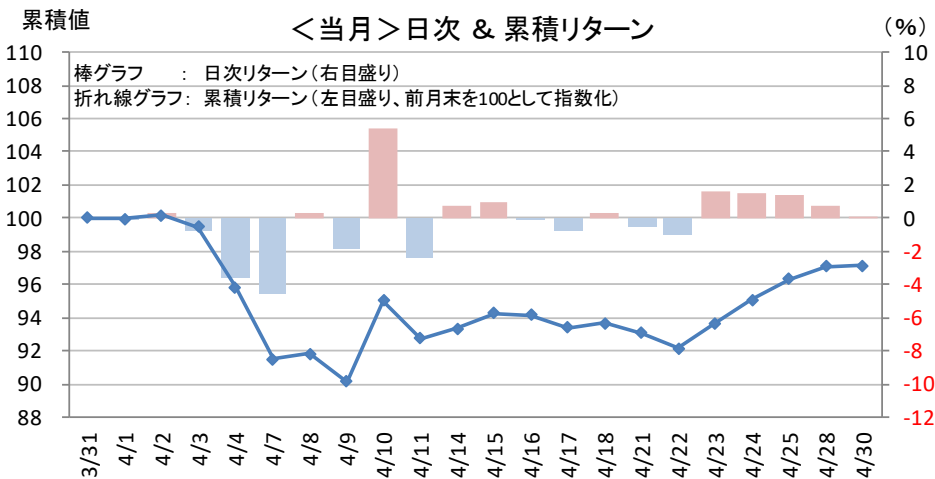
◇ 純資産総額

当月末	前月末	増減
132兆2,202億円	134兆9,063億円	-2兆6,862億円

◇ 月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+1兆2,773億円



<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			19,680	20,255	-576	-2.84
国内株式			26,920	26,979	-59	-0.22
国内債券			11,976	11,911	65	0.55
外国株式(先進国)			28,626	29,856	-1,230	-4.12
エマージング株式			23,274	24,101	-828	-3.43
外国債券(先進国)			19,510	19,860	-350	-1.76
エマージング債券			21,463	22,135	-672	-3.04
ハイイールド債券			30,579	31,890	-1,312	-4.11
複合資産			21,423	21,771	-349	-1.60
国内REIT	10,000	(2003.10.31)	34,365	34,033	332	0.98
外国REIT	10,000	(2003.09.30)	38,153	40,355	-2,202	-5.46
その他			7,738	7,837	-99	-1.26

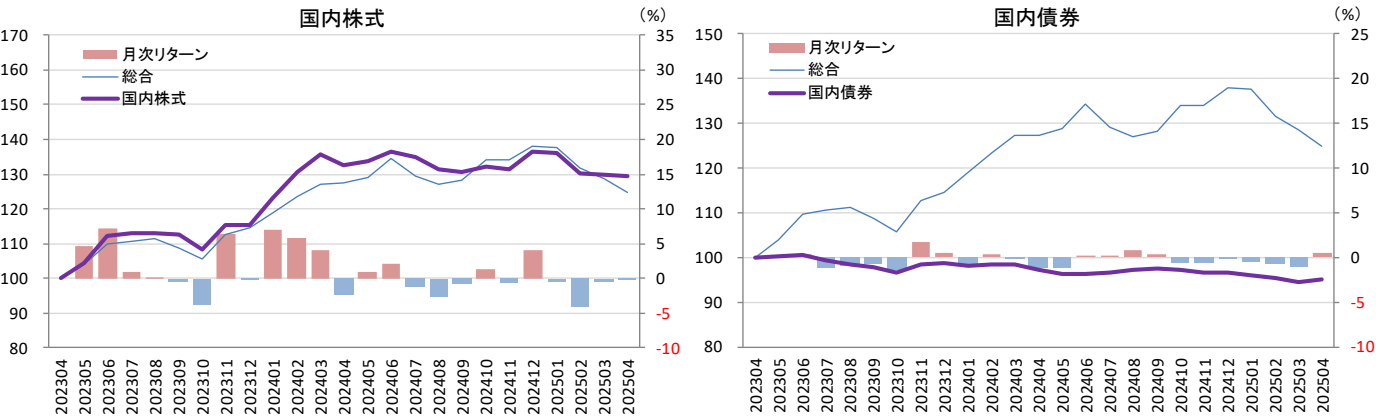
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-9.33	-6.93	-1.97	-9.53
国内株式	-4.79	-2.01	-2.35	-5.22
国内債券	-1.11	-2.21	-2.41	-1.58
外国株式(先進国)	-13.94	-9.45	-1.70	-13.64
エマージング株式	-4.98	-10.84	-6.68	-10.92
外国債券(先進国)	-2.48	-3.12	-1.49	-3.50
エマージング債券	-4.14	-4.55	-4.56	-4.63
ハイイールド債券	-6.92	-5.45	-2.57	-7.51
複合資産	-4.64	-3.98	-1.28	-4.85
国内REIT	1.14	3.99	-1.60	4.70
外国REIT	-8.47	-12.68	1.10	-9.40
その他	-4.11	-2.06	2.61	-2.71

※[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」

(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	-2.84			
1	国内株式	-0.22		12.53	0.07
2	国内REIT	0.98		1.64	0.02
3	国内債券	0.55		3.41	0.01
4	その他	-1.26		2.58	-0.03
5	エマージング債券	-3.04		0.81	-0.03
6	ハイイールド債券	-4.11		1.58	-0.07
7	外国債券(先進国)	-1.76		7.51	-0.15
8	エマージング株式	-3.43		4.04	-0.16
9	外国REIT	-5.46		3.23	-0.19
10	複合資産	-1.60		12.77	-0.20
11	外国株式(先進国)	-4.12		49.90	-2.12
	合計			100.00	-2.84

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-1.97			
1	その他	2.61		2.40	0.07
2	外国REIT	1.10		3.53	0.05
3	ハイイールド債券	-2.57		1.64	-0.04
4	エマージング債券	-4.56		0.88	-0.04
5	国内REIT	-1.60		1.69	-0.05
6	国内債券	-2.41		3.32	-0.10
7	外国債券(先進国)	-1.49		7.56	-0.10
8	複合資産	-1.28		12.56	-0.11
9	国内株式	-2.35		12.70	-0.12
10	エマージング株式	-6.68		4.38	-0.32
11	外国株式(先進国)	-1.70		49.33	-1.20
	合計			100.00	-1.97

◆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		19,680	20,255	-576	-2.84	
国内株式		26,920	26,979	-59	-0.22	
ヘッジなし		27,500	27,524	-23	-0.08	
国内債券		11,976	11,911	65	0.55	
ヘッジなし		12,128	12,064	63	0.52	
外国株式(先進国)		28,626	29,856	-1,230	-4.12	
ヘッジなし		34,382	35,905	-1,523	-4.24	
円ヘッジ		19,038	19,101	-63	-0.33	
エマージング株式		23,274	24,101	-828	-3.43	
ヘッジなし		22,564	23,367	-803	-3.44	
円ヘッジ		17,550	17,804	-255	-1.43	
外国債券(先進国)		19,510	19,860	-350	-1.76	
ヘッジなし		22,097	22,703	-606	-2.67	
円ヘッジ		12,980	12,966	14	0.11	
エマージング債券		21,463	22,135	-672	-3.04	
ヘッジなし		23,533	24,280	-746	-3.07	
円ヘッジ		16,398	16,504	-106	-0.64	
ハイイールド債券		30,579	31,890	-1,312	-4.11	
ヘッジなし		36,779	38,513	-1,734	-4.50	
円ヘッジ		16,195	16,293	-98	-0.60	
複合資産		21,423	21,771	-349	-1.60	
ヘッジなし		22,530	22,898	-369	-1.61	
円ヘッジ		14,284	14,552	-268	-1.84	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,365	34,033	332	0.98	
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,392	34,011	380	1.12	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	38,153	40,355	-2,202	-5.46	
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	39,477	41,803	-2,326	-5.56	
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	16,753	17,081	-328	-1.92	
その他		7,738	7,837	-99	-1.26	

※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

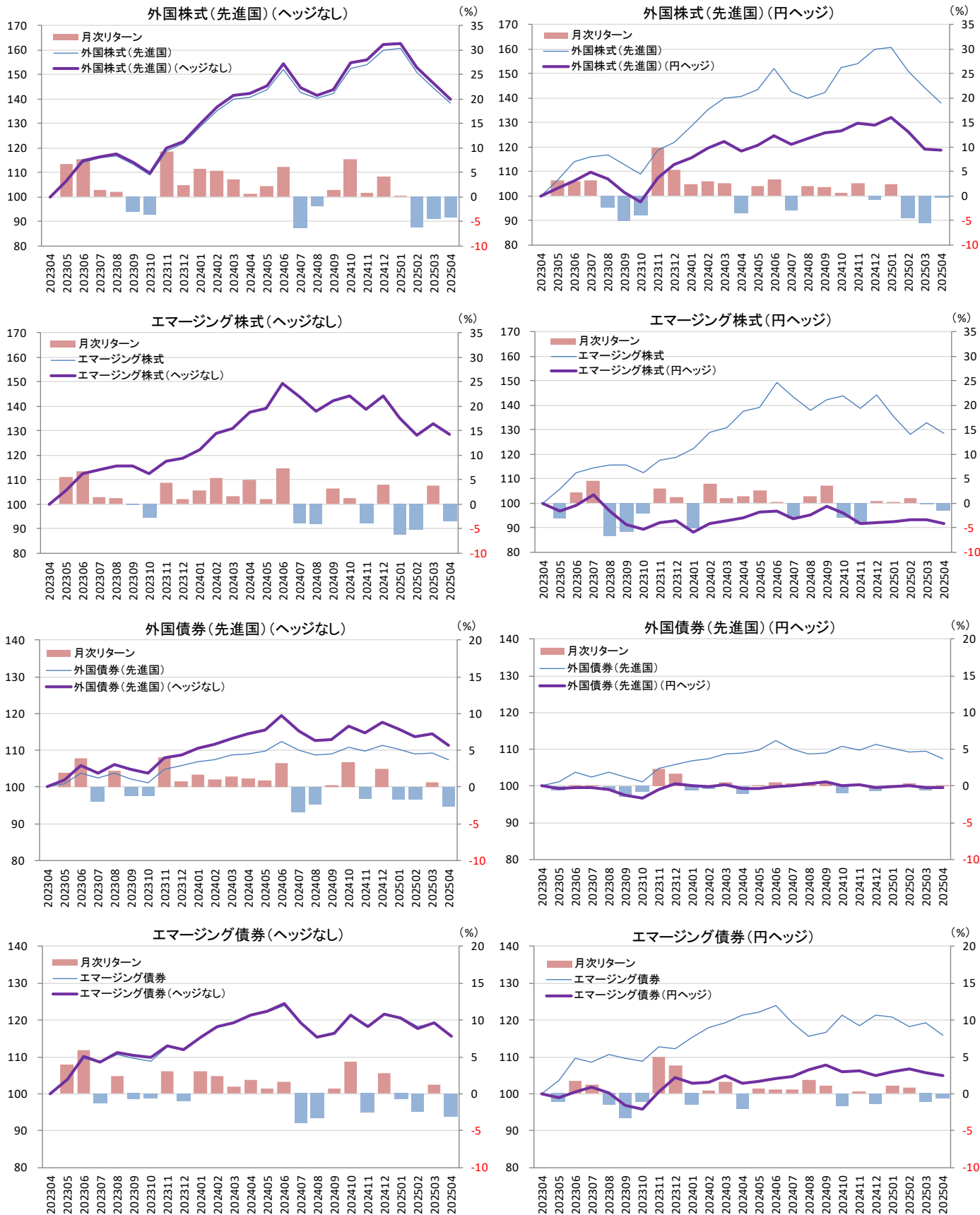
	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-9.33	-6.93	-1.97	-9.53
国内株式	-4.79	-2.01	-2.35	-5.22
ヘッジなし	-4.69	-1.92	-2.20	-5.11
国内債券	-1.11	-2.21	-2.41	-1.58
ヘッジなし	-1.08	-2.38	-2.59	-1.68
外国株式(先進国)	-13.94	-9.45	-1.70	-13.64
ヘッジなし	-14.12	-9.59	-1.81	-13.88
円ヘッジ	-9.96	-5.98	0.58	-7.74
エマージング株式	-4.98	-10.84	-6.68	-10.92
ヘッジなし	-4.98	-10.85	-6.68	-10.93
円ヘッジ	-0.59	-4.14	-2.45	-0.43
外国債券(先進国)	-2.48	-3.12	-1.49	-3.50
ヘッジなし	-3.69	-4.47	-2.68	-5.30
円ヘッジ	-0.08	-0.47	0.45	0.06
エマージング債券	-4.14	-4.55	-4.56	-4.63
ヘッジなし	-4.22	-4.79	-4.90	-4.94
円ヘッジ	-0.87	-0.84	2.17	0.19
ハイイールド債券	-6.92	-5.45	-2.57	-7.51
ヘッジなし	-7.78	-5.96	-2.56	-8.71
円ヘッジ	-1.49	-1.10	1.35	-0.79
複合資産	-4.64	-3.98	-1.28	-4.85
ヘッジなし	-4.74	-4.02	-1.26	-5.06
円ヘッジ	-3.73	-3.72	0.14	-2.61
国内REIT	1.14	3.99	-1.60	4.70
ヘッジなし	1.32	4.18	-1.35	4.92
外国REIT	-8.47	-12.68	1.10	-9.40
ヘッジなし	-8.67	-12.83	1.08	-9.66
円ヘッジ	-3.02	-8.77	5.41	-2.14
その他	-4.11	-2.06	2.61	-2.71

※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）」

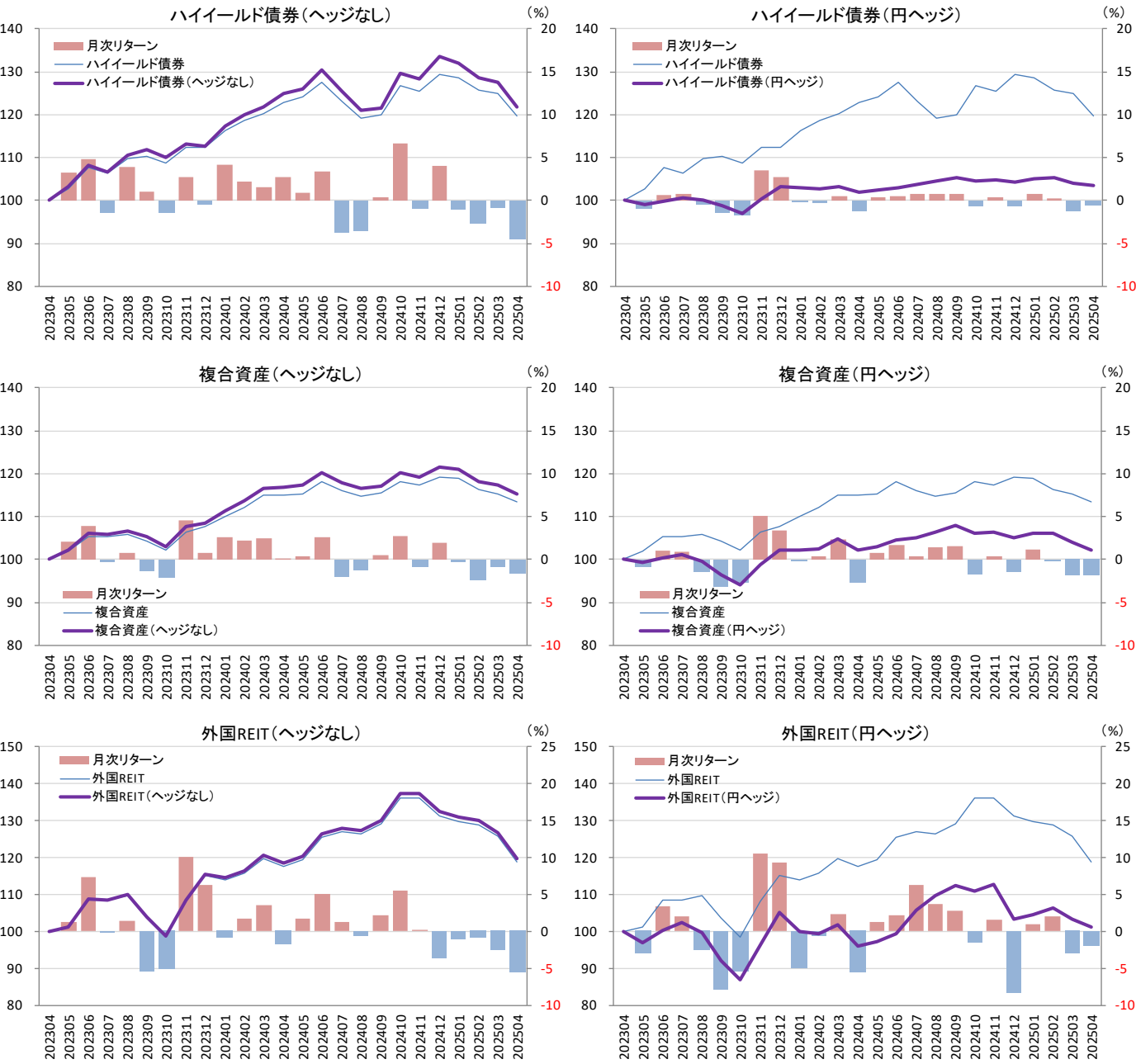
(3) リターン推移（24 ヶ月前を 100 として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(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

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	-2.84		
1	国内株式（ヘッジなし）	-0.08	12.26	0.09
2	国内REIT（ヘッジなし）	1.12	1.59	0.02
3	その他（円ヘッジ）	1.98	0.64	0.02
4	国内債券（ヘッジなし）	0.52	1.94	0.01
5	国内債券（円ヘッジ）	0.58	1.47	0.01
6	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	-0.33	1.44	0.00
7	国内株式（円ヘッジ）	1.09	0.02	0.00
8	エマージング株式（円ヘッジ）	-1.43	0.00	0.00
9	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	0.11	1.67	-0.00
10	エマージング債券（円ヘッジ）	-0.64	0.03	-0.00
11	ハイイールド債券（円ヘッジ）	-0.60	0.09	-0.00
12	外国REIT（円ヘッジ）	-1.92	0.10	-0.00
13	複合資産（円ヘッジ）	-1.84	0.40	-0.01
14	その他（ヘッジなし）	-1.27	1.71	-0.02
15	エマージング債券（ヘッジなし）	-3.07	0.72	-0.02
16	ハイイールド債券（ヘッジなし）	-4.50	1.28	-0.06
17	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	-2.67	4.80	-0.14
18	エマージング株式（ヘッジなし）	-3.44	4.04	-0.16
19	複合資産（ヘッジなし）	-1.61	10.73	-0.17
20	外国REIT（ヘッジなし）	-5.56	3.08	-0.19
21	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	-4.24	48.05	-2.10
	合計		96.08	-2.73

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	-1.97		
1	その他（円ヘッジ）	10.65	0.66	0.07
2	外国REIT（ヘッジなし）	1.08	3.39	0.05
3	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	0.58	1.66	0.04
4	その他（ヘッジなし）	1.78	1.46	0.03
5	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	0.45	1.76	0.01
6	外国REIT（円ヘッジ）	5.41	0.11	0.00
7	ハイイールド債券（円ヘッジ）	1.35	0.10	0.00
8	エマージング債券（円ヘッジ）	2.17	0.03	0.00
9	エマージング株式（円ヘッジ）	-2.45	0.00	0.00
10	複合資産（円ヘッジ）	0.14	0.43	-0.00
11	国内株式（円ヘッジ）	-6.20	0.02	-0.00
12	ハイイールド債券（ヘッジなし）	-2.56	1.31	-0.03
13	国内債券（円ヘッジ）	-2.01	1.19	-0.04
14	エマージング債券（ヘッジなし）	-4.90	0.76	-0.04
15	国内REIT（ヘッジなし）	-1.35	1.64	-0.05
16	国内債券（ヘッジなし）	-2.59	2.14	-0.06
17	複合資産（ヘッジなし）	-1.26	10.66	-0.08
18	国内株式（ヘッジなし）	-2.20	12.40	-0.08
19	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	-2.68	4.82	-0.12
20	エマージング株式（ヘッジなし）	-6.68	4.38	-0.32
21	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	-1.81	47.24	-1.24
	合計		96.08	-1.85

◆計算定義

日次寄与度（%）＝ 日次リターン（%）× 前日の純資産額構成比

当月および直近 1 年間の寄与度は、日次寄与度について累積計算したもの。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」

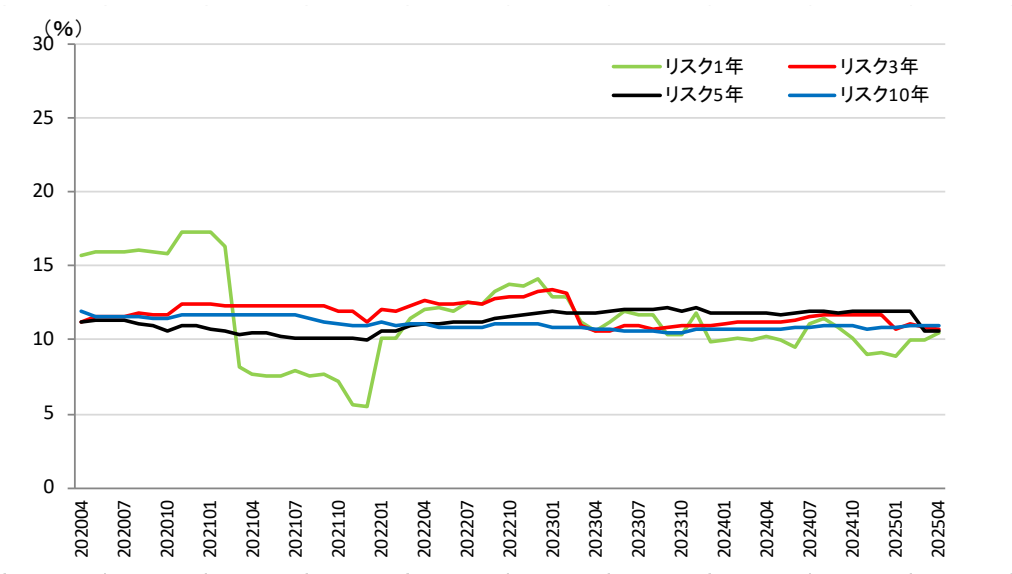
(1) 期間別リスク・リターン

	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	25.31	63.40	58.77	10.71 ↓	10.63 ↓	10.98	0.72	0.97	0.43
国内株式	41.34	90.23	93.73	11.59 ↓	12.78 ↓	15.13	1.05	1.07	0.45
国内債券	-7.53	-9.80	-5.65	2.64	2.20	2.09	-1.00	-0.94	-0.28
外国株式(先進国)	40.22	104.77	116.91	15.22 ↓	15.88 ↓	16.53	0.78	0.97	0.49
エマージング株式	26.35	93.32	57.94	12.57 ↑	12.71 ↓	16.42	0.64	1.11	0.28
外国債券(先進国)	4.86	12.84	4.53	5.18	4.72	5.09	0.29	0.51	0.09
エマージング債券	20.26	46.27	28.72	8.06	7.78	10.31	0.78	1.01	0.25
ハイイールド債券	22.84	65.58	47.79	8.92	8.42	10.60	0.79	1.26	0.38
複合資産	12.99	31.45	29.48	6.56	6.24	7.03	0.62	0.90	0.37
国内REIT	-2.24	30.50	26.01	8.36 ↓	10.73 ↓	12.06	-0.10	0.51	0.19
外国REIT	1.84	77.01	62.35	15.93	15.84	16.39	0.03	0.76	0.30

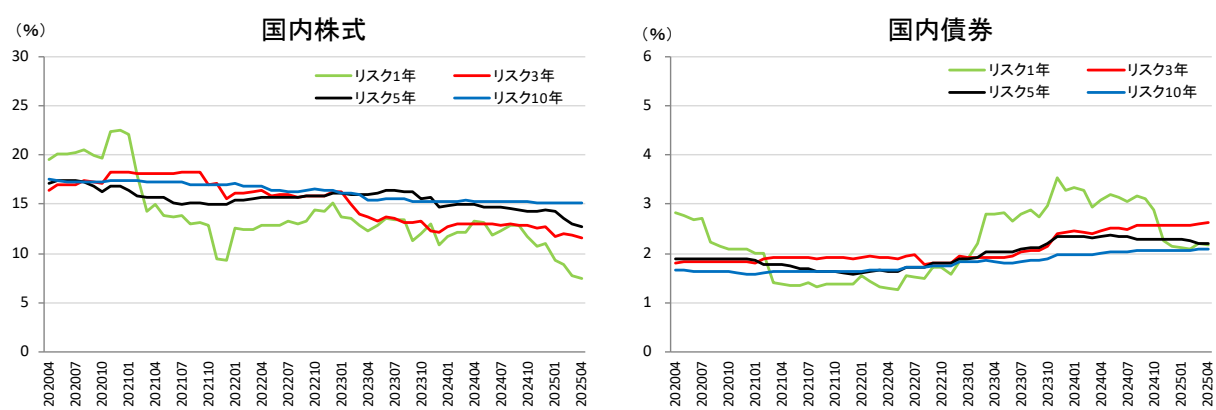
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク< 総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近 6 ヶ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑: 上昇傾向、↓: 低下傾向

(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)

① 「総合」



② 「大分類」

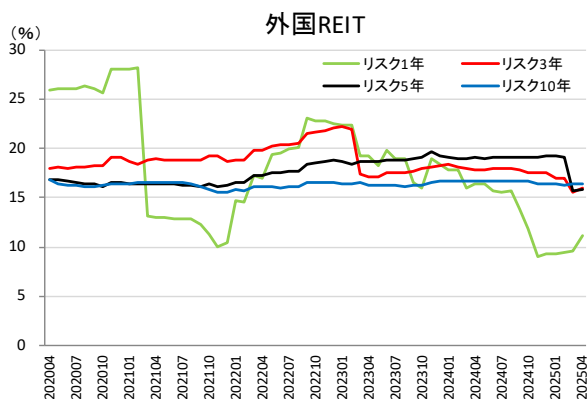
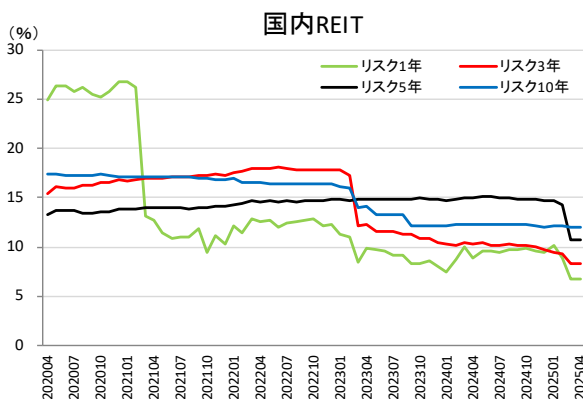
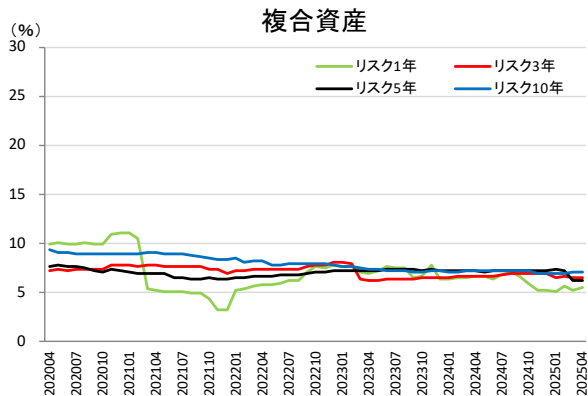
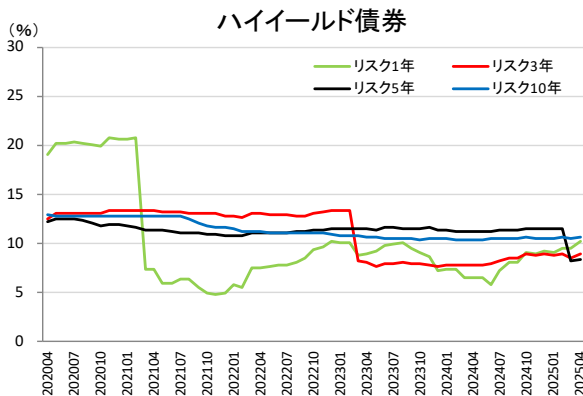
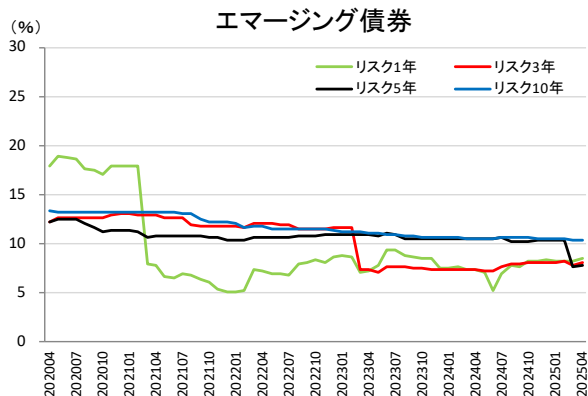
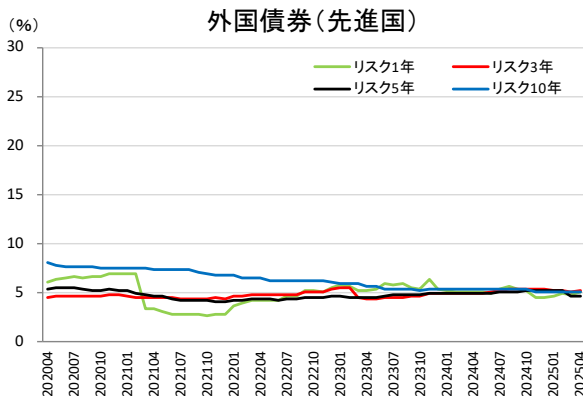
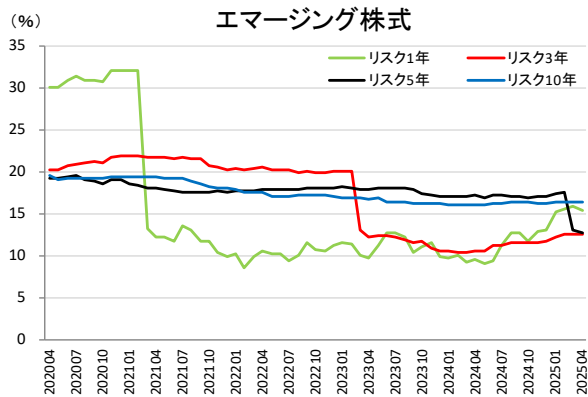
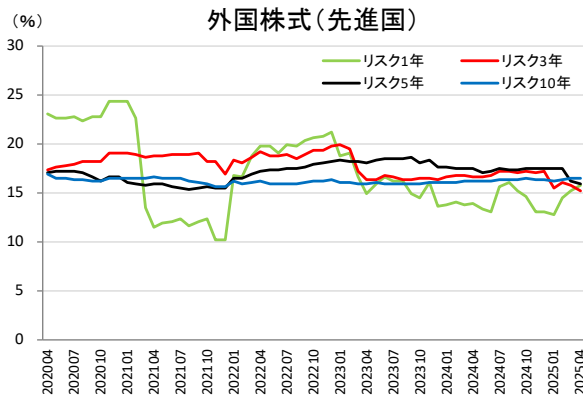


＜2＞リスク・サマリー

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)

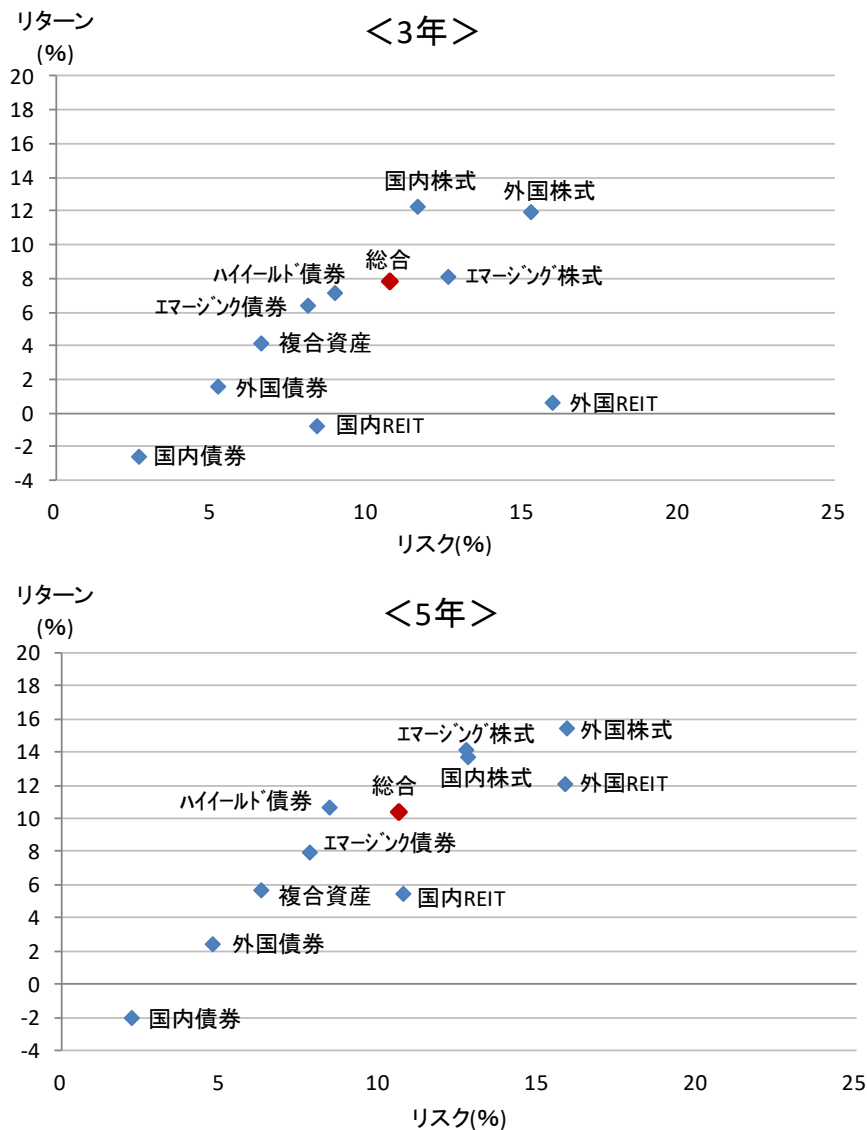
② 「大分類」



<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	7.81	10.32	10.71	10.63
国内株式	12.22	13.73	11.59	12.78
国内債券	-2.57	-2.04	2.64	2.20
外国株式(先進国)	11.93	15.41	15.22	15.88
エマージング株式	8.11	14.09	12.57	12.71
外国債券(先進国)	1.59	2.44	5.18	4.72
エマージング債券	6.34	7.90	8.06	7.78
ハイイールド債券	7.10	10.61	8.92	8.42
複合資産	4.16	5.62	6.56	6.24
国内REIT	-0.75	5.47	8.36	10.73
外国REIT	0.61	12.10	15.93	15.84

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

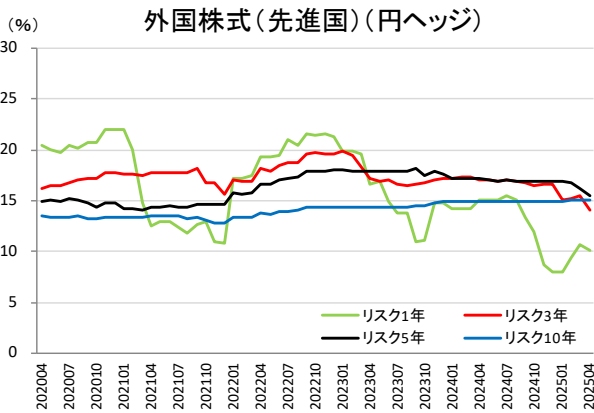
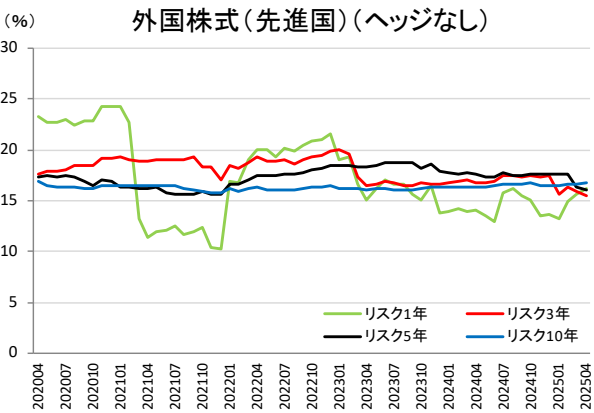
2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(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	25.31	63.40	58.77	10.71 ↓	10.63 ↓	10.98	0.72	0.97	0.43
国内株式	41.34	90.23	93.73	11.59 ↓	12.78 ↓	15.13	1.05	1.07	0.45
ヘッジなし	40.48	87.56	98.21	11.54 ↓	12.74 ↓	14.74	1.03	1.05	0.48
国内債券	-7.53	-9.80	-5.65	2.64	2.20	2.09	-1.00	-0.94	-0.28
ヘッジなし	-7.15	-9.35	-5.19	2.68	2.22	2.09	-0.94	-0.89	-0.26
外国株式(先進国)	40.22	104.77	116.91	15.22 ↓	15.88 ↓	16.53	0.78	0.97	0.49
ヘッジなし	42.98	112.28	128.46	15.49 ↓	16.09 ↓	16.74	0.81	1.01	0.51
円ヘッジ	11.78	41.80	68.17	14.11 ↓	15.43 ↓	15.11	0.26	0.47	0.35
エマージング株式	26.35	93.32	57.94	12.57 ↑	12.71 ↓	16.42	0.64	1.11	0.28
ヘッジなし	26.49	93.88	58.43	12.58 ↑	12.72 ↓	16.44	0.64	1.11	0.29
円ヘッジ	-17.00	-19.88	-27.43	18.28	18.42 ↓	18.81	-0.33	-0.24	-0.17
外国債券(先進国)	4.86	12.84	4.53	5.18	4.72	5.09	0.29	0.51	0.09
ヘッジなし	10.12	24.38	13.14	7.25	6.49	6.44	0.44	0.68	0.19
円ヘッジ	-5.35	-8.94	-6.53	4.14 ↓	3.86 ↓	3.61	-0.45	-0.49	-0.19
エマージング債券	20.26	46.27	28.72	8.06	7.78	10.31	0.78	1.01	0.25
ヘッジなし	21.15	49.06	35.25	8.60	7.77	9.79	0.76	1.07	0.31
円ヘッジ	-2.83	-4.37	-7.33	8.81 ↓	8.83 ↓	8.63	-0.12	-0.10	-0.09
ハイールド債券	22.84	65.58	47.79	8.92	8.42	10.60	0.79	1.26	0.38
ヘッジなし	26.11	73.09	67.08	10.08	8.93	10.27	0.79	1.30	0.51
円ヘッジ	-1.59	9.76	8.03	6.62	6.37 ↓	7.34	-0.09	0.29	0.11
複合資産	12.99	31.45	29.48	6.56	6.24	7.03	0.62	0.90	0.37
ヘッジなし	16.16	38.10	36.63	6.96	6.63	7.39	0.73	1.00	0.43
円ヘッジ	-3.93	4.14	0.69	7.70 ↓	7.11 ↓	6.90	-0.18	0.11	0.01
国内REIT	-2.24	30.50	26.01	8.36 ↓	10.73 ↓	12.06	-0.10	0.51	0.19
ヘッジなし	-2.83	28.63	26.68	8.40	10.70 ↓	11.94	-0.12	0.48	0.20
外国REIT	1.84	77.01	62.35	15.93	15.84	16.39	0.03	0.76	0.30
ヘッジなし	2.72	80.14	66.68	16.03	15.96	16.47	0.05	0.78	0.32
円ヘッジ	-20.67	11.64	5.35	18.71	16.98 ↓	15.98	-0.40	0.13	0.03

※[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

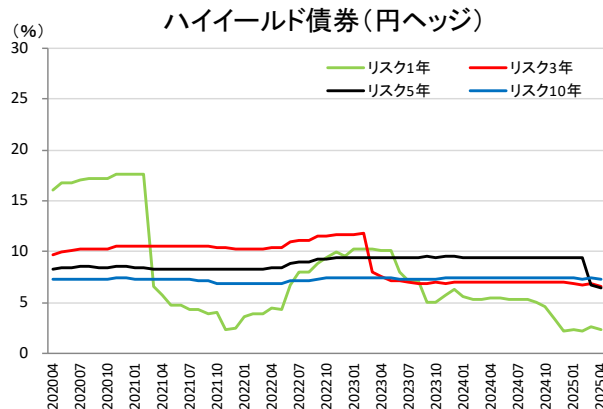
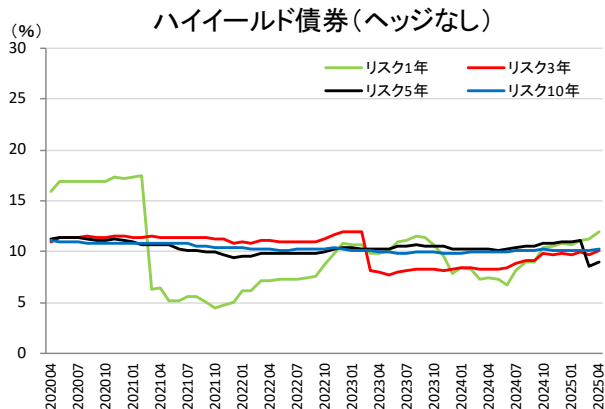
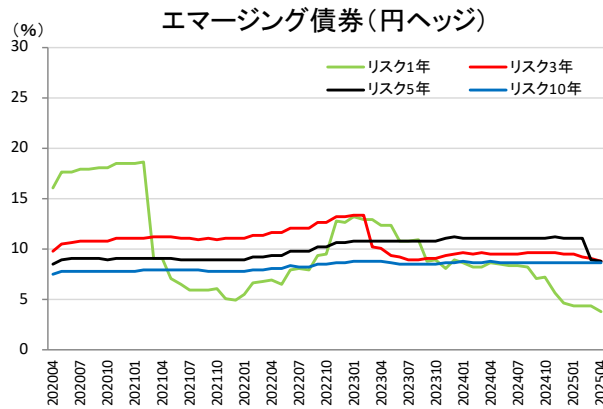
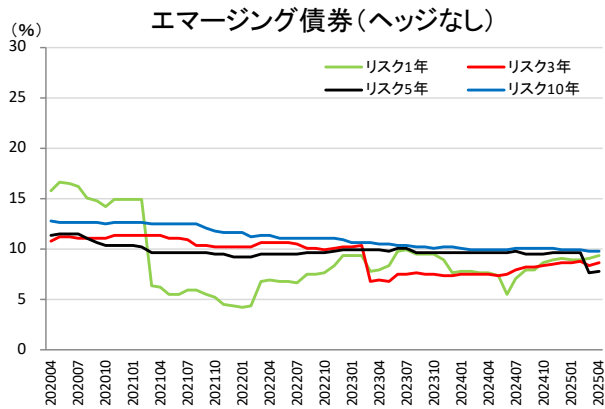
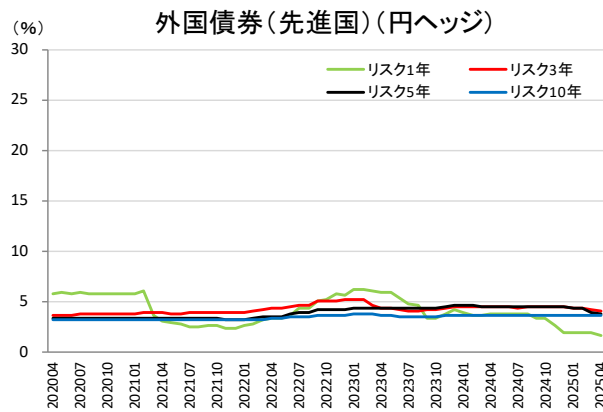
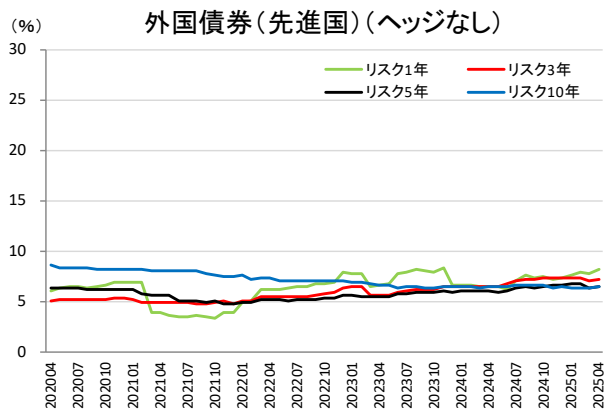
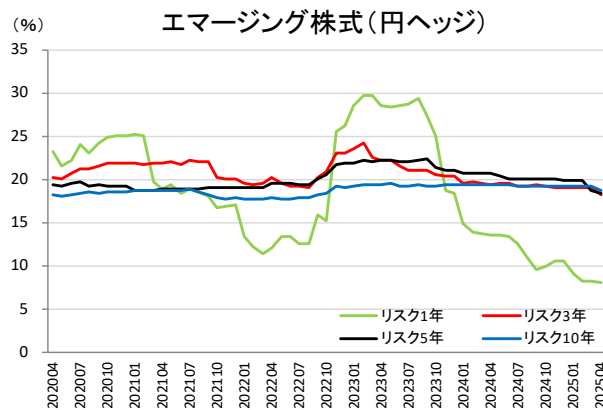
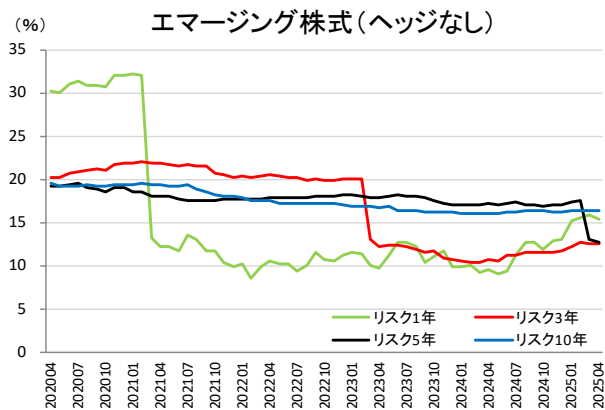
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

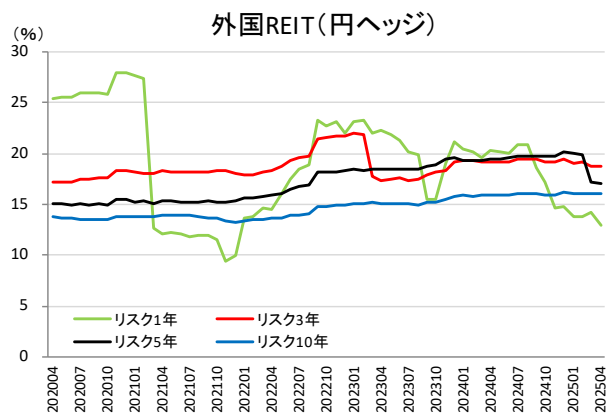
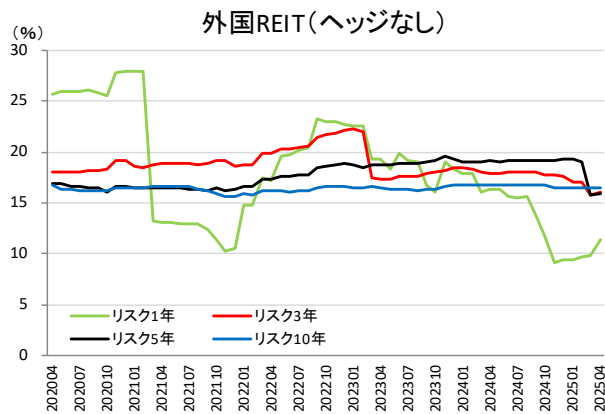
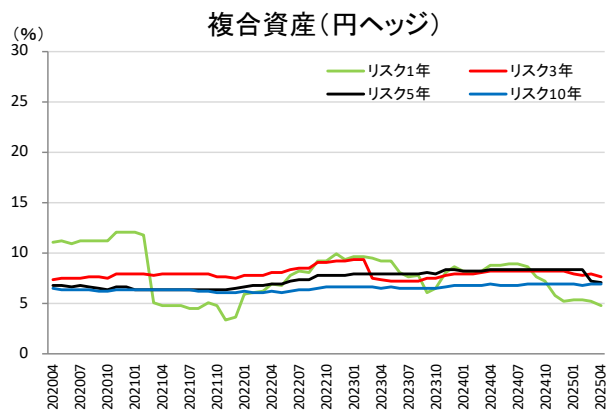
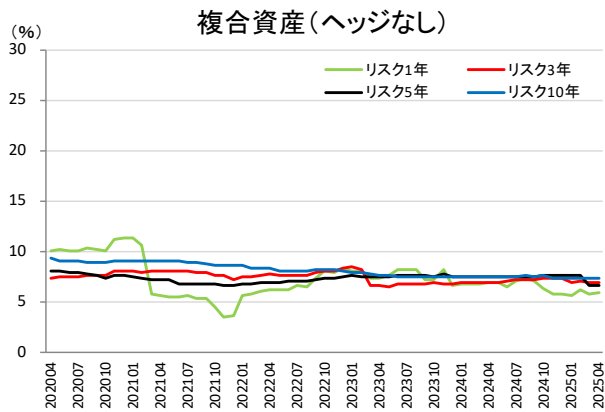
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

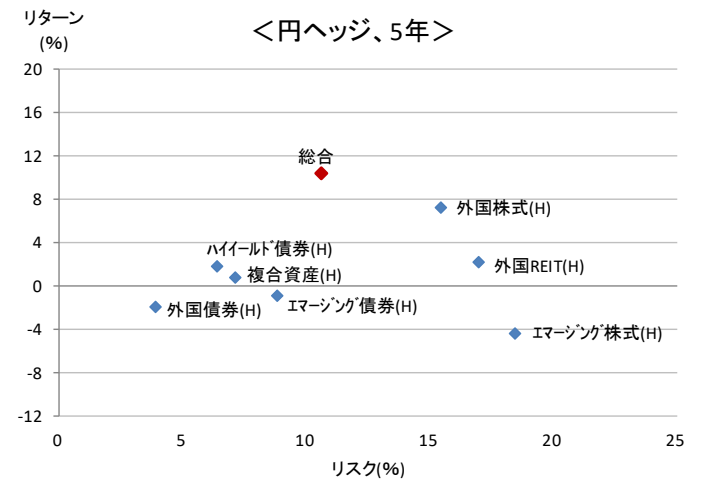
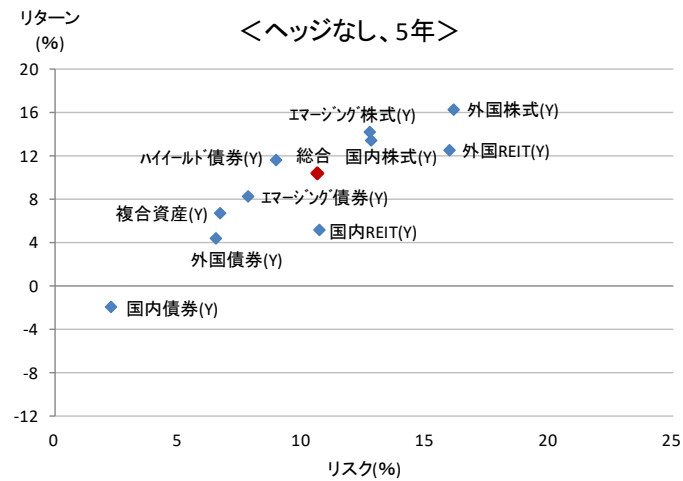
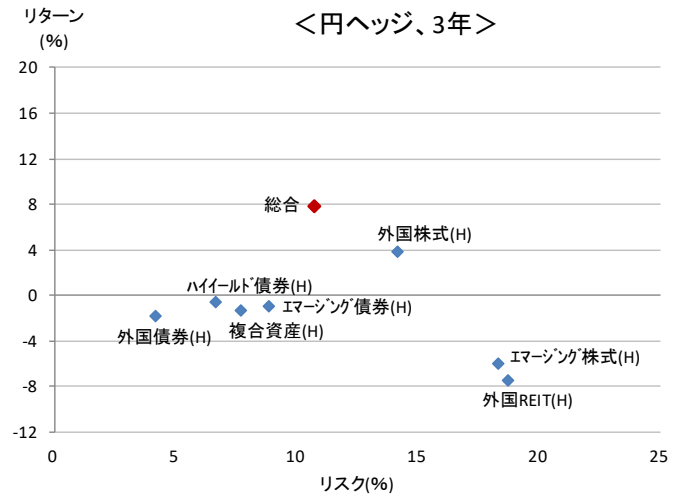
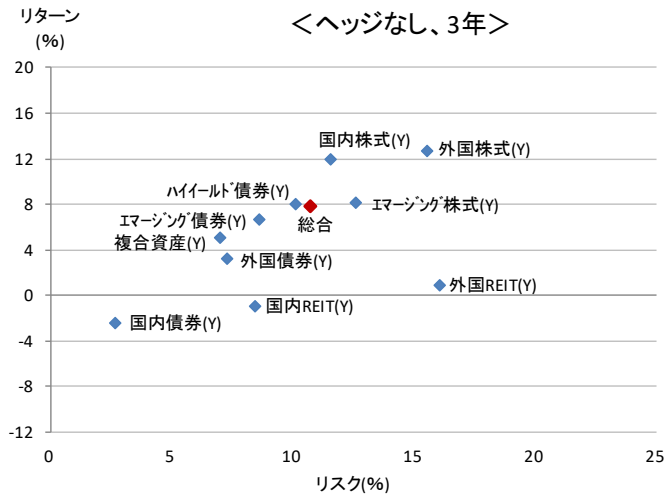
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	7.81	10.32	10.71	10.63
国内株式 (Y)	12.00	13.40	11.54	12.74
国内債券 (Y)	-2.44	-1.94	2.68	2.22
外国株式 (先進国) (Y)	12.66	16.25	15.49	16.09
エマージング株式 (Y)	8.15	14.16	12.58	12.72
外国債券 (先進国) (Y)	3.27	4.46	7.25	6.49
エマージング債券 (Y)	6.60	8.31	8.60	7.77
ハイイルド債券 (Y)	8.04	11.60	10.08	8.93
複合資産 (Y)	5.12	6.67	6.96	6.63
国内REIT (Y)	-0.95	5.16	8.40	10.70
外国REIT (Y)	0.90	12.49	16.03	15.96

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	7.81	10.32	10.71	10.63
外国株式 (先進国) (H)	3.78	7.23	14.11	15.43
エマージング株式 (H)	-6.02	-4.34	18.28	18.42
外国債券 (先進国) (H)	-1.82	-1.86	4.14	3.86
エマージング債券 (H)	-0.95	-0.89	8.81	8.83
ハイイルド債券 (H)	-0.53	1.88	6.62	6.37
複合資産 (H)	-1.33	0.81	7.70	7.11
外国REIT (H)	-7.43	2.23	18.71	16.98

※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	12,773	45,343	87,079	169,659
国内株式	2,542	6,052	5,181	12,056
国内債券	17	175	506	1,867
外国株式(先進国)	10,148	34,993	74,297	131,382
エマージング株式	-272	-510	-744	7,388
外国債券(先進国)	-628	-458	-160	2,668
エマージング債券	1	-128	-272	-475
ハイイールド債券	-62	11	-24	498
複合資産	429	2,797	6,116	13,043
国内REIT	-26	1	-618	-1,663
外国REIT	-128	-229	-185	-597
その他	752	2,637	2,982	3,493

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	12,773	45,343	87,079	169,659
国内株式	2,542	6,052	5,181	12,056
ヘッジなし	2,564	6,135	5,453	12,437
国内債券	17	175	506	1,867
ヘッジなし	71	310	571	1,069
外国株式(先進国)	10,148	34,993	74,297	131,382
ヘッジなし	10,307	35,582	76,063	135,980
円ヘッジ	-122	-438	-1,390	-3,699
エマージング株式	-272	-510	-744	7,388
ヘッジなし	-272	-504	-736	7,400
円ヘッジ	0	-1	-4	-10
外国債券(先進国)	-628	-458	-160	2,668
ヘッジなし	-467	74	883	3,536
円ヘッジ	-108	-390	-871	-735
エマージング債券	1	-128	-272	-475
ヘッジなし	-9	-121	-214	-280
円ヘッジ	16	9	-2	-27
ハイイールド債券	-62	11	-24	498
ヘッジなし	-34	115	225	972
円ヘッジ	-9	-50	-111	-228
複合資産	429	2,797	6,116	13,043
ヘッジなし	422	2,739	5,949	13,462
円ヘッジ	-26	-122	-298	-470
国内REIT	-26	1	-618	-1,663
ヘッジなし	-27	1	-594	-1,611
外国REIT	-128	-229	-185	-597
ヘッジなし	-122	-203	-121	-504
円ヘッジ	-1	-9	-20	-5
その他	752	2,637	2,982	3,493

< 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	1,322,202	100.0		5,216	100.0
国内株式	170,031	12.9		760	14.6
国内債券	43,861	3.3		153	2.9
外国株式(先進国)	664,343	50.2		1,238	23.7
エマージング株式	52,856	4.0		306	5.9
外国債券(先進国)	96,387	7.3		701	13.4
エマージング債券	10,434	0.8		185	3.5
ハイイールド債券	20,276	1.5		205	3.9
複合資産	166,931	12.6		1,083	20.8
国内REIT	21,223	1.6		138	2.6
外国REIT	41,753	3.2		229	4.4
その他	34,107	2.6		218	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	1,322,202	100.0		5,216	100.0
国内株式	170,031	12.9		760	14.6
ヘッジなし	166,505	12.6		717	13.7
国内債券	43,861	3.3		153	2.9
ヘッジなし	24,980	1.9		143	2.7
外国株式(先進国)	664,343	50.2		1,238	23.7
ヘッジなし	639,701	48.4		956	18.3
円ヘッジ	19,252	1.5		219	4.2
エマージング株式	52,856	4.0		306	5.9
ヘッジなし	52,810	4.0		294	5.6
円ヘッジ	24	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	96,387	7.3		701	13.4
ヘッジなし	61,595	4.7		400	7.7
円ヘッジ	21,517	1.6		232	4.4
エマージング債券	10,434	0.8		185	3.5
ヘッジなし	9,248	0.7		129	2.5
円ヘッジ	352	0.0		20	0.4
ハイイールド債券	20,276	1.5		205	3.9
ヘッジなし	16,338	1.2		75	1.4
円ヘッジ	1,116	0.1		52	1.0
複合資産	166,931	12.6		1,083	20.8
ヘッジなし	139,721	10.6		780	15.0
円ヘッジ	5,212	0.4		66	1.3
国内REIT	21,223	1.6		138	2.6
ヘッジなし	20,678	1.6		121	2.3
外国REIT	41,753	3.2		229	4.4
ヘッジなし	39,855	3.0		165	3.2
円ヘッジ	1,303	0.1		47	0.9
その他	34,107	2.6		218	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	15,347	10.9	2.28	2.71	0.985
国内株式	22,366	15.0	1.21	1.34	0.940
国内債券	9,961	12.9	0.08	0.08	0.347
外国株式(先進国)	18,623	8.4	2.84	3.51	0.967
エマージング株式	14,403	11.1	2.48	2.89	1.586
外国債券(先進国)	10,531	11.5	0.95	1.03	0.934
エマージング債券	10,287	12.7	3.08	3.48	1.312
ハイイールド債券	9,540	12.8	4.26	4.67	1.629
複合資産	14,153	10.3	0.91	1.00	0.892
国内REIT	13,479	11.3	5.91	6.85	0.869
外国REIT	12,803	10.7	6.94	7.58	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	15,347	10.9	2.28	2.71	0.985
国内株式	22,366	15.0	1.21	1.34	0.940
ヘッジなし	22,258	15.0	1.17	1.29	0.927
国内債券	9,961	12.9	0.08	0.08	0.347
ヘッジなし	10,003	13.2	0.11	0.12	0.274
外国株式(先進国)	18,623	8.4	2.84	3.51	0.967
ヘッジなし	19,991	8.1	2.85	3.53	0.945
円ヘッジ	13,514	8.7	2.59	2.80	1.474
エマージング株式	14,403	11.1	2.48	2.89	1.586
ヘッジなし	14,648	11.2	2.48	2.89	1.586
円ヘッジ	9,160	13.6	0.55	0.55	1.712
外国債券(先進国)	10,531	11.5	0.95	1.03	0.934
ヘッジなし	11,896	13.2	1.18	1.29	0.934
円ヘッジ	8,730	8.6	0.62	0.64	0.805
エマージング債券	10,287	12.7	3.08	3.48	1.312
ヘッジなし	10,872	12.4	2.95	3.36	1.265
円ヘッジ	7,195	13.0	2.60	2.68	1.545
ハイイールド債券	9,540	12.8	4.26	4.67	1.629
ヘッジなし	11,801	12.1	4.46	4.90	1.634
円ヘッジ	8,069	13.9	2.86	2.95	1.613
複合資産	14,153	10.3	0.91	1.00	0.892
ヘッジなし	15,179	11.7	0.98	1.09	0.829
円ヘッジ	10,707	9.6	1.13	1.16	1.317
国内REIT	13,479	11.3	5.91	6.85	0.869
ヘッジなし	13,013	11.2	5.94	6.88	0.857
外国REIT	12,803	10.7	6.94	7.58	1.402
ヘッジなし	14,036	10.9	7.00	7.64	1.401
円ヘッジ	9,422	9.3	4.82	5.01	1.232

(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