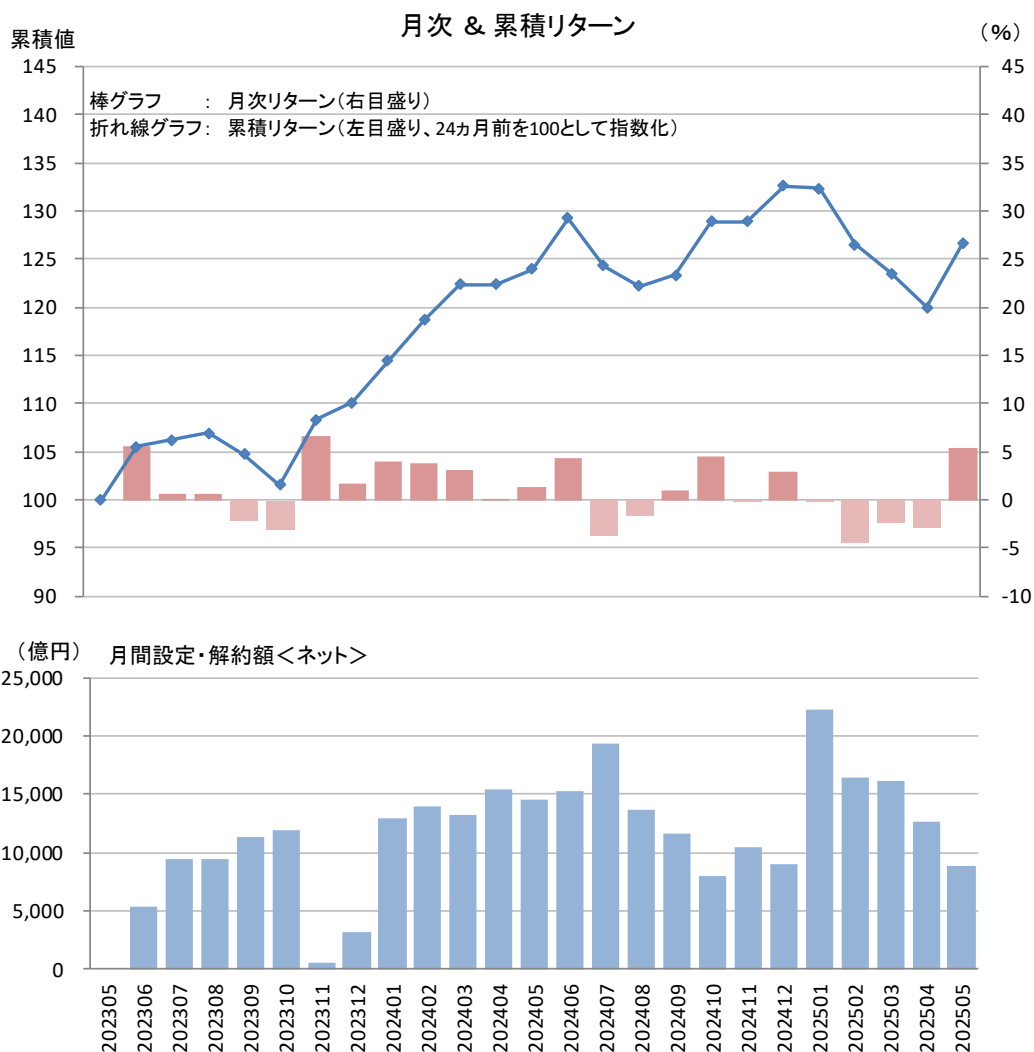


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2025年5月

「総合」 +5.48 %
 (前月 -2.84 %)



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 5 月の MAB-FPI

<1> パフォーマンス・サマリー

5 月の MAB-FPI「総合」は 5.48% 上昇し、20,758 ポイント。
純資産総額は前月末比 7 兆 9,266 億円増加し 140 兆 1,467 億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+7.87%、国内株式+5.50%、エマージング株式+5.09%、外国 REIT+3.56% など 10 カテゴリーで上昇し、下落したのは 国内債券-1.21% のみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+3.96%、国内株式+0.70%、複合資産+0.33%、エマージング株式+0.20% などがプラス寄与上位となった。

<2> リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、概ね横ばい。

「大分類別」では外国 REIT の 3 年リスク、国内株式、外国債券(先進国)、エマージング債券、ハイイールド債券、および国内 REIT の 5 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+8,933 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)+9,073 億円、複合資産+1,253 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 国内株式-1,725 億円、外国債券(先進国)-175 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
20,758	19,680	+1,078	+5.48 %

◇累積リターン

3ヵ月	+0.03 %
6ヵ月	-1.79 %
1年	+2.09 %
年初来	-4.58 %

◇年初来高値／安値

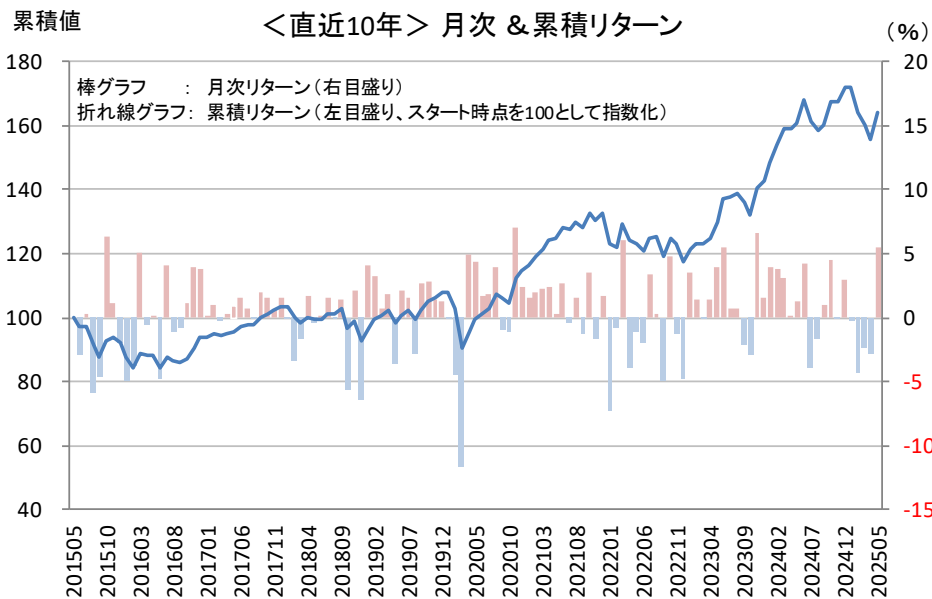
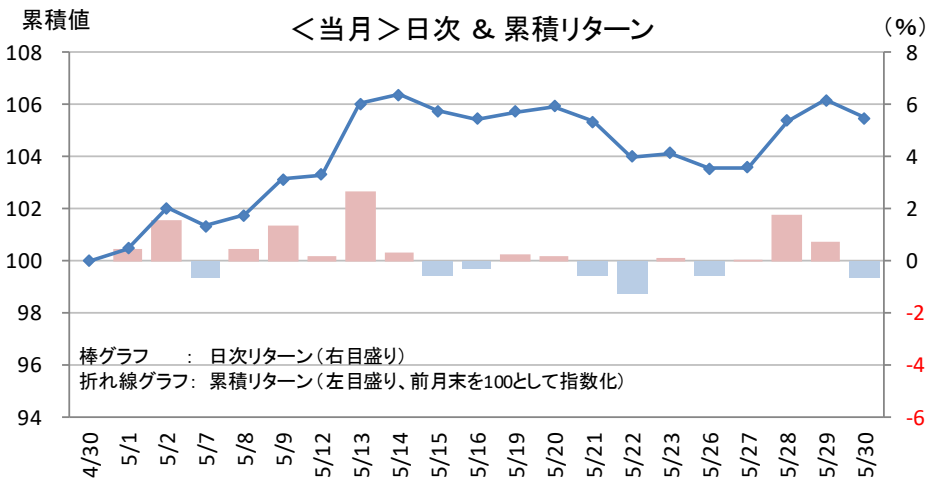
日付	指数	累積リターン
高値 2025/01/24	21,921	+0.77 %
安値 2025/04/09	18,255	-16.08 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
140兆1,467億円	132兆2,202億円	+7兆9,266億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+8,933億円



<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		20,758	19,680	1,078	5.48
国内株式		28,400	26,920	1,481	5.50
国内債券		11,831	11,976	-145	-1.21
外国株式(先進国)		30,880	28,626	2,254	7.87
エマージング株式		24,458	23,274	1,185	5.09
外国債券(先進国)		19,599	19,510	89	0.45
エマージング債券		21,910	21,463	447	2.08
ハイイールド債券		31,215	30,579	637	2.08
複合資産		21,987	21,423	564	2.63
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,004	34,365	638	1.86
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	39,512	38,153	1,359	3.56
その他		8,012	7,738	273	3.53

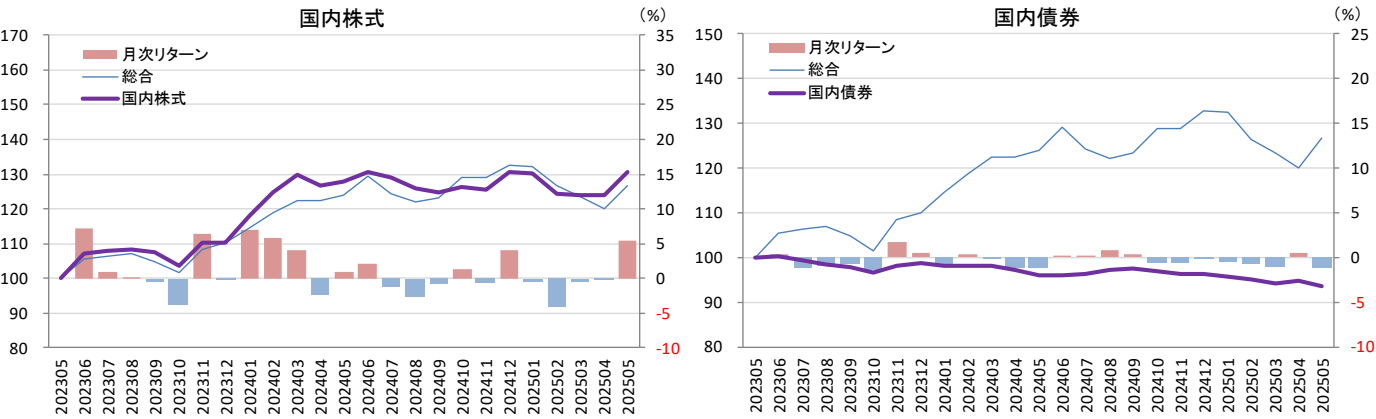
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.03	-1.79	2.09	-4.58
国内株式	4.89	4.07	2.13	-0.01
国内債券	-1.64	-2.86	-2.47	-2.77
外国株式(先進国)	-1.12	-3.24	3.79	-6.84
エマージング株式	5.38	-2.67	-2.89	-6.39
外国債券(先進国)	-1.05	-1.72	-1.72	-3.06
エマージング債券	0.00	-0.22	-3.32	-2.64
ハイイールド債券	-2.77	-2.55	-1.44	-5.58
複合資産	0.03	-0.73	0.93	-2.35
国内REIT	2.61	6.70	3.94	6.64
外国REIT	-4.53	-9.68	3.01	-6.17
その他	1.91	3.39	4.75	0.73

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

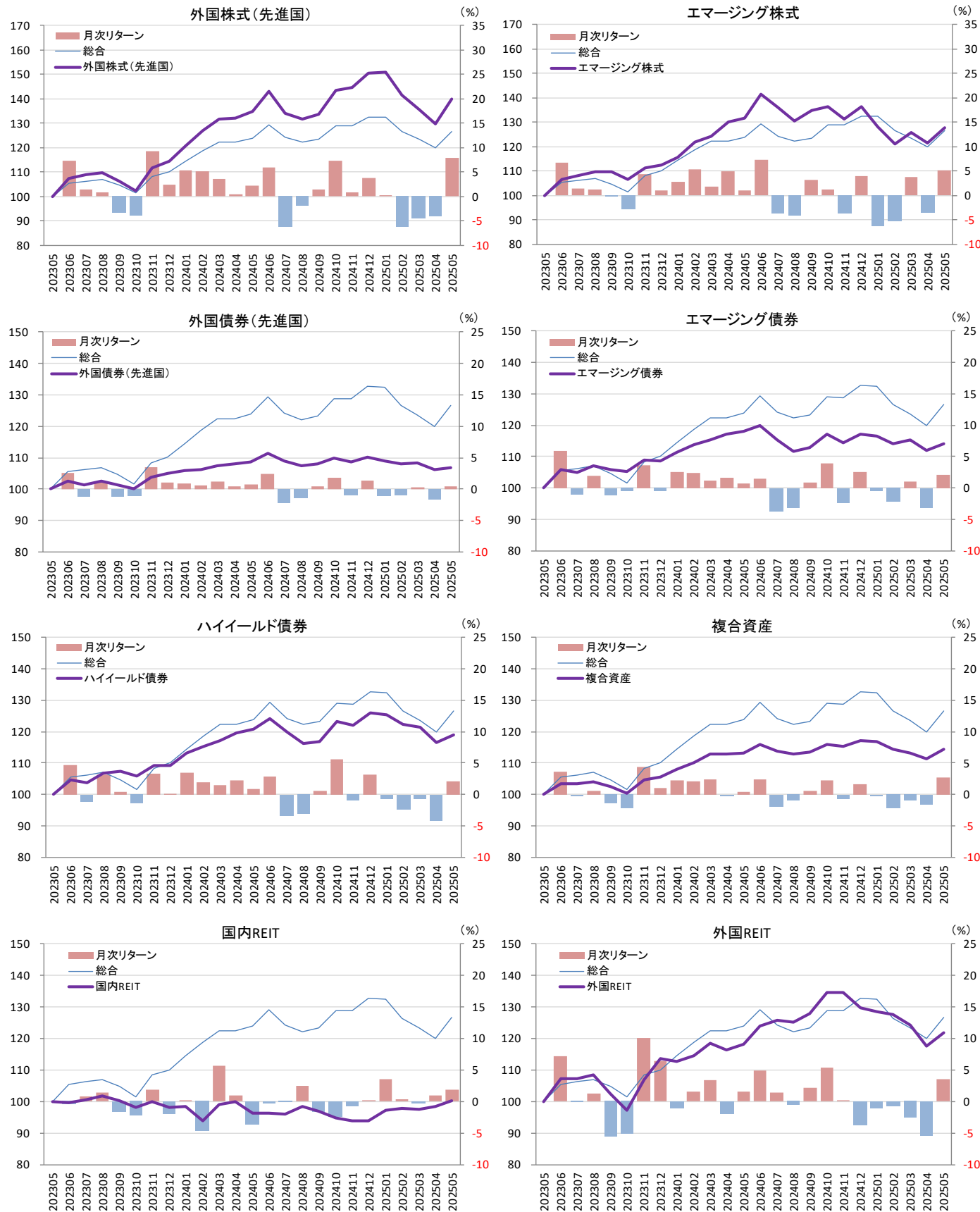
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<1>パフォーマンス・サマリー

2. 「大分類」

(3) リターン推移 (24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	5.48				
1	外国株式(先進国)	7.87		51.42		3.96
2	国内株式	5.50		12.64		0.70
3	複合資産	2.63		12.36		0.33
4	エマージング株式	5.09		3.99		0.20
5	外国REIT	3.56		3.11		0.12
6	その他	3.53		2.53		0.09
7	外国債券(先進国)	0.45		6.99		0.04
8	ハイイールド債券	2.08		1.50		0.03
9	国内REIT	1.86		1.55		0.03
10	エマージング債券	2.08		0.77		0.02
11	国内債券	-1.21		3.15		-0.04
	合計			100.00		5.48

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	2.09				
1	外国株式(先進国)	3.79		49.69		1.65
2	国内株式	2.13		12.65		0.45
3	複合資産	0.93		12.52		0.17
4	その他	4.75		2.40		0.12
5	外国REIT	3.01		3.48		0.09
6	国内REIT	3.94		1.65		0.06
7	ハイイールド債券	-1.44		1.62		-0.03
8	エマージング債券	-3.32		0.86		-0.04
9	国内債券	-2.47		3.30		-0.09
10	外国債券(先進国)	-1.72		7.48		-0.13
11	エマージング株式	-2.89		4.35		-0.17
	合計			100.00		2.09

◆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		20,758	19,680	1,078	5.48	
国内株式		28,400	26,920	1,481	5.50	
	ヘッジなし	29,006	27,500	1,505	5.47	
国内債券		11,831	11,976	-145	-1.21	
	ヘッジなし	11,985	12,128	-142	-1.17	
外国株式(先進国)		30,880	28,626	2,254	7.87	
	ヘッジなし	37,106	34,382	2,724	7.92	
	円ヘッジ	20,352	19,038	1,314	6.90	
エマージング株式		24,458	23,274	1,185	5.09	
	ヘッジなし	23,712	22,564	1,148	5.09	
	円ヘッジ	18,662	17,550	1,112	6.34	
外国債券(先進国)		19,599	19,510	89	0.45	
	ヘッジなし	22,284	22,097	188	0.85	
	円ヘッジ	12,961	12,980	-19	-0.15	
エマージング債券		21,910	21,463	447	2.08	
	ヘッジなし	24,023	23,533	489	2.08	
	円ヘッジ	16,456	16,398	58	0.36	
ハイイールド債券		31,215	30,579	637	2.08	
	ヘッジなし	37,540	36,779	761	2.07	
	円ヘッジ	16,337	16,195	142	0.87	
複合資産		21,987	21,423	564	2.63	
	ヘッジなし	23,147	22,530	617	2.74	
	円ヘッジ	14,536	14,284	253	1.77	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,004	34,365	638	1.86	
	ヘッジなし 10,000 (2003.10.31)	35,005	34,392	613	1.78	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	39,512	38,153	1,359	3.56	
	ヘッジなし 10,000 (2003.09.30)	40,900	39,477	1,423	3.60	
	円ヘッジ 10,000 (2003.10.31)	17,115	16,753	363	2.17	
その他		8,012	7,738	273	3.53	

※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

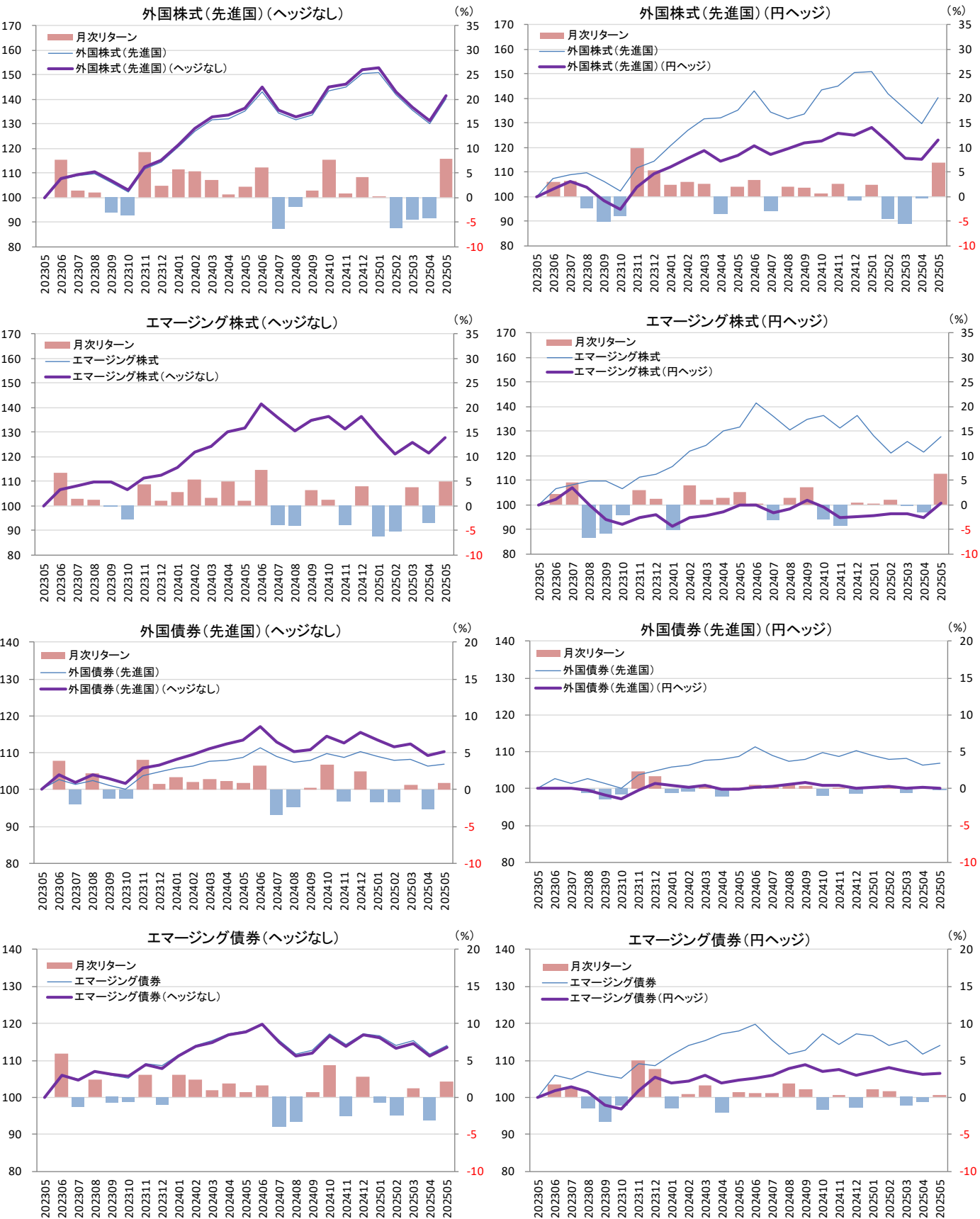
	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	0.03	-1.79	2.09	-4.58
国内株式	4.89	4.07	2.13	-0.01
ヘッジなし	4.96	4.10	2.31	0.09
国内債券	-1.64	-2.86	-2.47	-2.77
ヘッジなし	-1.59	-2.92	-2.50	-2.83
外国株式(先進国)	-1.12	-3.24	3.79	-6.84
ヘッジなし	-1.20	-3.29	3.71	-7.06
円ヘッジ	0.84	-2.09	5.45	-1.38
エマージング株式	5.38	-2.67	-2.89	-6.39
ヘッジなし	5.38	-2.67	-2.89	-6.40
円ヘッジ	4.61	6.37	1.13	5.88
外国債券(先進国)	-1.05	-1.72	-1.72	-3.06
ヘッジなし	-1.23	-2.15	-2.75	-4.49
円ヘッジ	-0.57	-0.72	0.19	-0.09
エマージング債券	0.00	-0.22	-3.32	-2.64
ヘッジなし	0.14	-0.24	-3.63	-2.96
円ヘッジ	-1.37	-0.80	1.85	0.55
ハイイールド債券	-2.77	-2.55	-1.44	-5.58
ヘッジなし	-3.30	-3.09	-1.39	-6.82
円ヘッジ	-0.91	-0.55	1.82	0.07
複合資産	0.03	-0.73	0.93	-2.35
ヘッジなし	0.23	-0.55	1.05	-2.46
円ヘッジ	-1.91	-2.32	1.12	-0.89
国内REIT	2.61	6.70	3.94	6.64
ヘッジなし	2.61	6.78	4.14	6.79
外国REIT	-4.53	-9.68	3.01	-6.17
ヘッジなし	-4.63	-9.78	3.01	-6.40
円ヘッジ	-2.85	-8.28	6.36	-0.02
その他	1.91	3.39	4.75	0.73

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

＜1＞パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

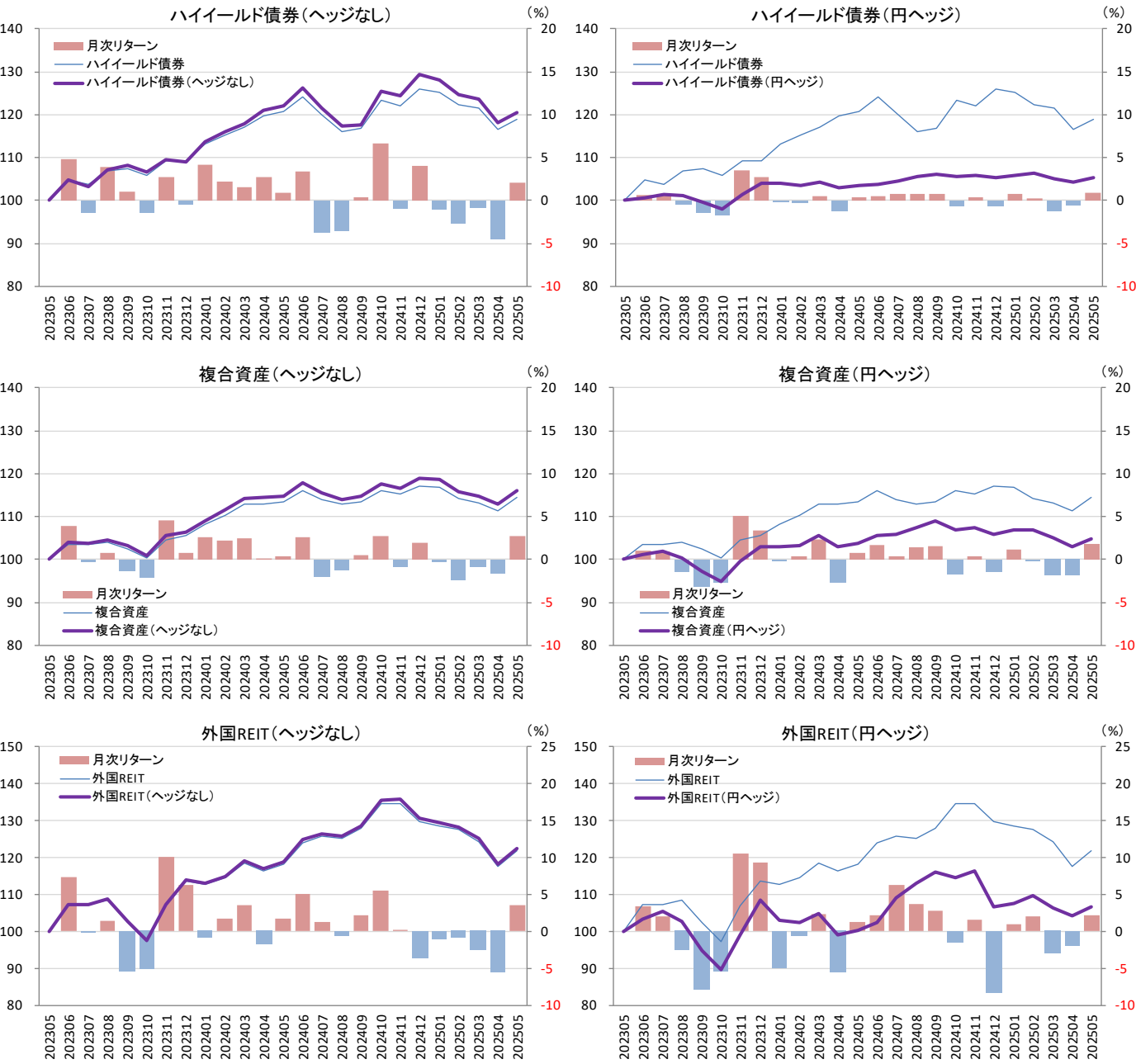
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

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



<1>パフォーマンス・サマリー

3. 「大分類（ヘッジ種別）」

(4) 対「総合」寄与度分析

[当月]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	5.48		
1	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	7.92	49.56	3.84
2	国内株式（ヘッジなし）	5.47	12.37	0.68
3	複合資産（ヘッジなし）	2.74	10.35	0.29
4	エマージング株式（ヘッジなし）	5.09	3.98	0.20
5	外国REIT（ヘッジなし）	3.60	2.97	0.11
6	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	6.90	1.46	0.10
7	その他（円ヘッジ）	7.31	0.66	0.05
8	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	0.85	4.49	0.04
9	その他（ヘッジなし）	2.47	1.66	0.04
10	国内REIT（ヘッジなし）	1.78	1.51	0.03
11	ハイイールド債券（ヘッジなし）	2.07	1.21	0.03
12	エマージング債券（ヘッジなし）	2.08	0.68	0.01
13	複合資産（円ヘッジ）	1.77	0.38	0.01
14	外国REIT（円ヘッジ）	2.17	0.10	0.00
15	国内株式（円ヘッジ）	7.85	0.03	0.00
16	ハイイールド債券（円ヘッジ）	0.87	0.08	0.00
17	エマージング株式（円ヘッジ）	6.34	0.00	0.00
18	エマージング債券（円ヘッジ）	0.36	0.03	0.00
19	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	-0.15	1.55	-0.00
20	国内債券（円ヘッジ）	-1.26	1.36	-0.02
21	国内債券（ヘッジなし）	-1.17	1.79	-0.02
	合計		96.22	5.40

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	2.09		
1	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	3.71	47.65	1.54
2	国内株式（ヘッジなし）	2.31	12.35	0.48
3	複合資産（ヘッジなし）	1.05	10.62	0.17
4	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	5.45	1.63	0.10
5	その他（円ヘッジ）	15.00	0.66	0.09
6	外国REIT（ヘッジなし）	3.01	3.34	0.09
7	その他（ヘッジなし）	4.05	1.48	0.07
8	国内REIT（ヘッジなし）	4.14	1.61	0.06
9	外国REIT（円ヘッジ）	6.36	0.10	0.00
10	複合資産（円ヘッジ）	1.12	0.42	0.00
11	ハイイールド債券（円ヘッジ）	1.82	0.09	0.00
12	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	0.19	1.73	0.00
13	国内株式（円ヘッジ）	-1.51	0.02	0.00
14	エマージング債券（円ヘッジ）	1.85	0.03	0.00
15	エマージング株式（円ヘッジ）	1.13	0.00	0.00
16	ハイイールド債券（ヘッジなし）	-1.39	1.29	-0.02
17	エマージング債券（ヘッジなし）	-3.63	0.74	-0.04
18	国内債券（ヘッジなし）	-2.50	2.07	-0.04
19	国内債券（円ヘッジ）	-2.42	1.23	-0.05
20	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	-2.75	4.76	-0.13
21	エマージング株式（ヘッジなし）	-2.89	4.34	-0.17
	合計		96.22	2.17

◆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」

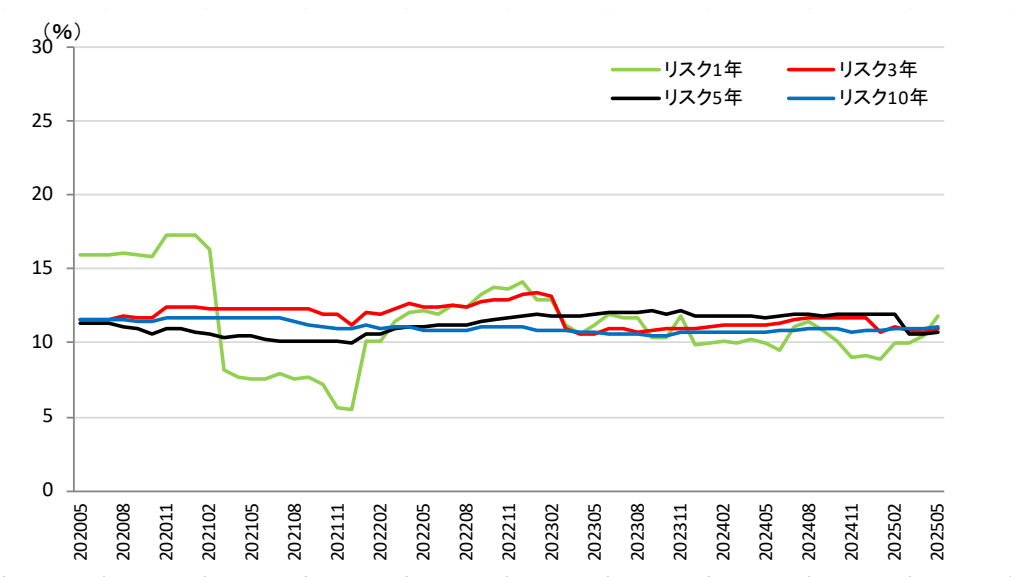
(1) 期間別リスク・リターン

	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	33.64	65.07	64.34	11.00	10.72	11.09	0.91	0.98	0.46
国内株式	47.54	85.14	94.76	11.87	12.50 ↓	15.15	1.16	1.05	0.45
国内債券	-8.51	-10.61	-6.32	2.70	2.25	2.12	-1.11	-1.00	-0.31
外国株式(先進国)	53.84	108.47	127.94	15.63	16.02	16.67	0.98	0.99	0.52
エマージング株式	34.31	100.00	64.16	12.77 ↑	12.83	16.49	0.80	1.16	0.31
外国債券(先進国)	6.00	11.14	4.51	5.17	4.65 ↓	5.09	0.36	0.45	0.09
エマージング債券	23.69	41.85	30.86	8.07	7.53 ↓	10.32	0.90	0.96	0.26
ハイイールド債券	26.14	59.53	48.25	8.93	8.12 ↓	10.60	0.89	1.20	0.38
複合資産	16.38	31.70	30.34	6.68	6.25	7.05	0.76	0.90	0.38
国内REIT	-2.06	23.29	28.31	8.37	10.22 ↓	12.07	-0.09	0.41	0.21
外国REIT	13.34	79.01	64.28	15.47 ↓	15.87	16.41	0.27	0.78	0.31

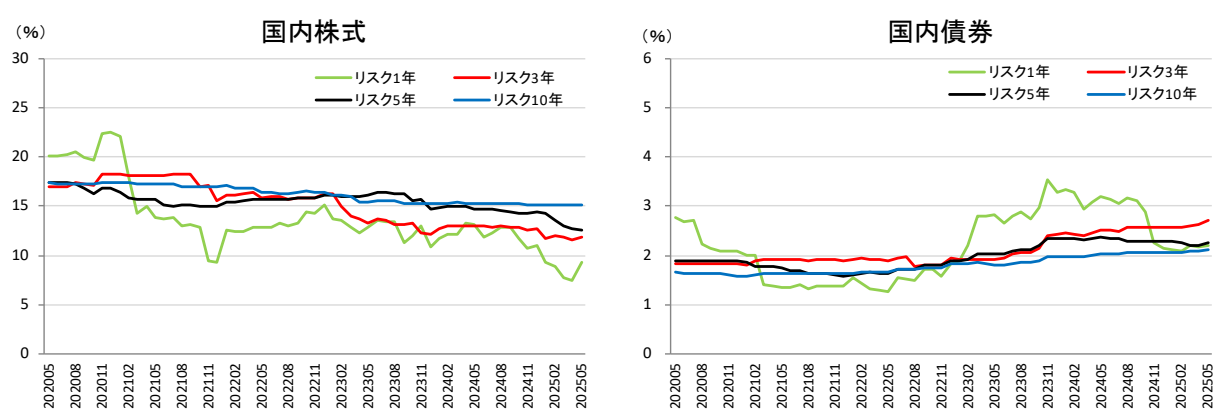
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近 6 ヶ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

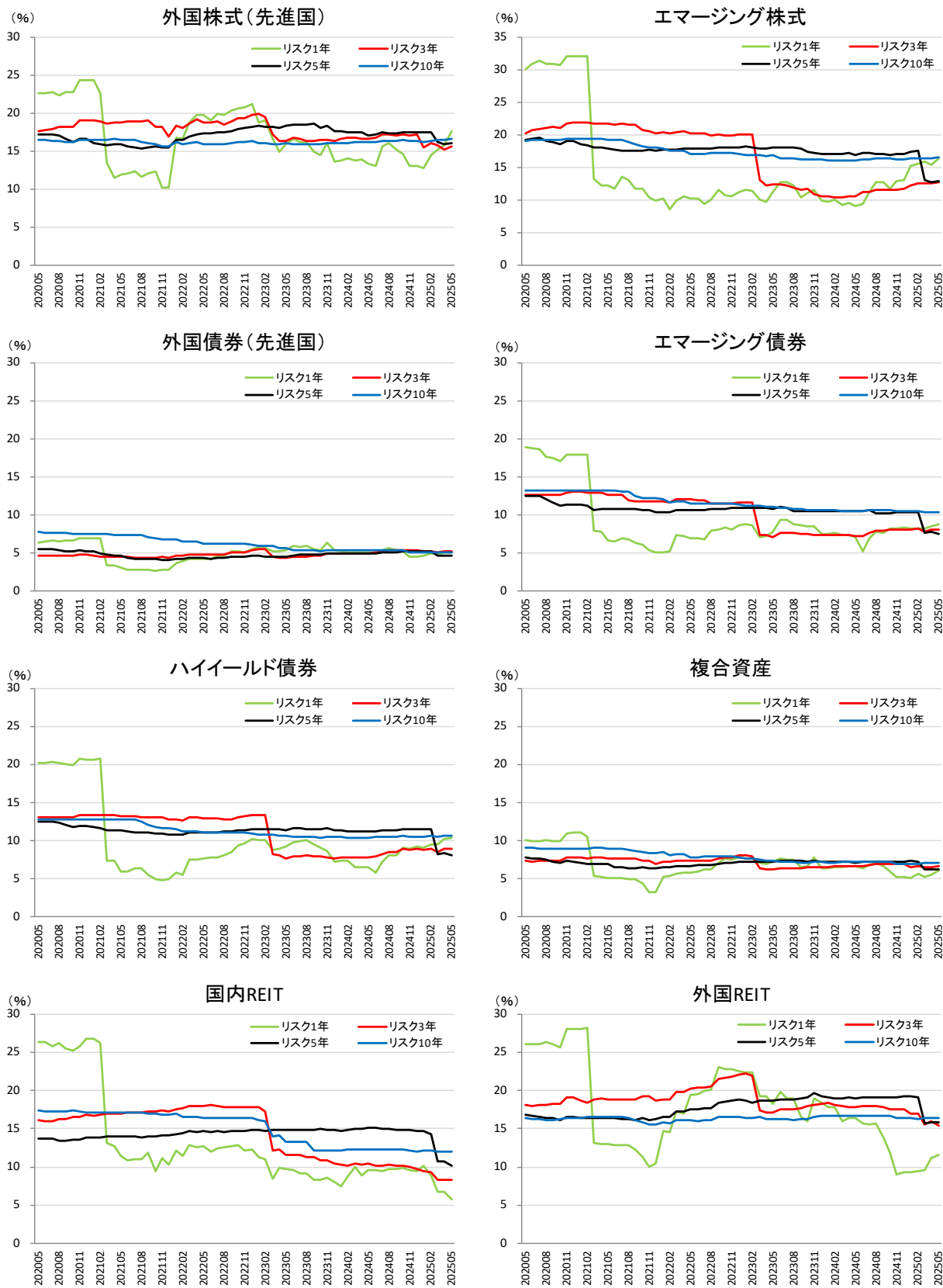


＜2＞リスク・サマリー

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)

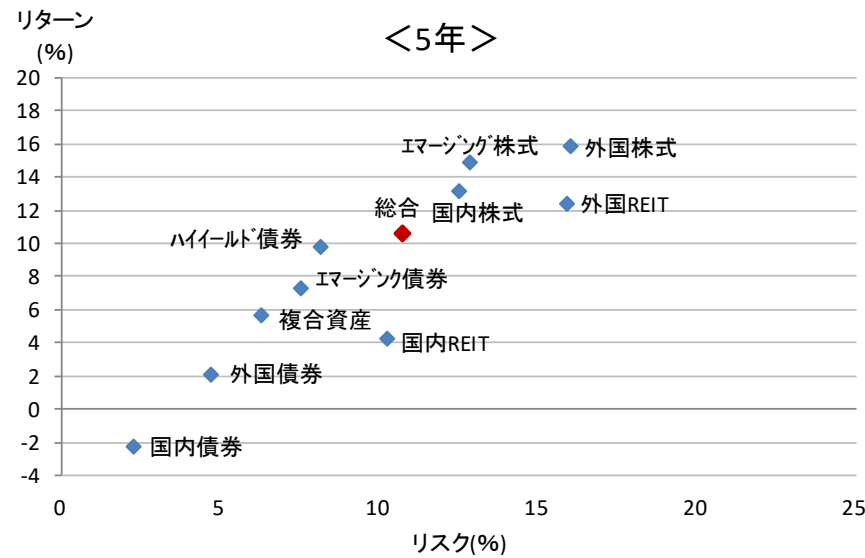
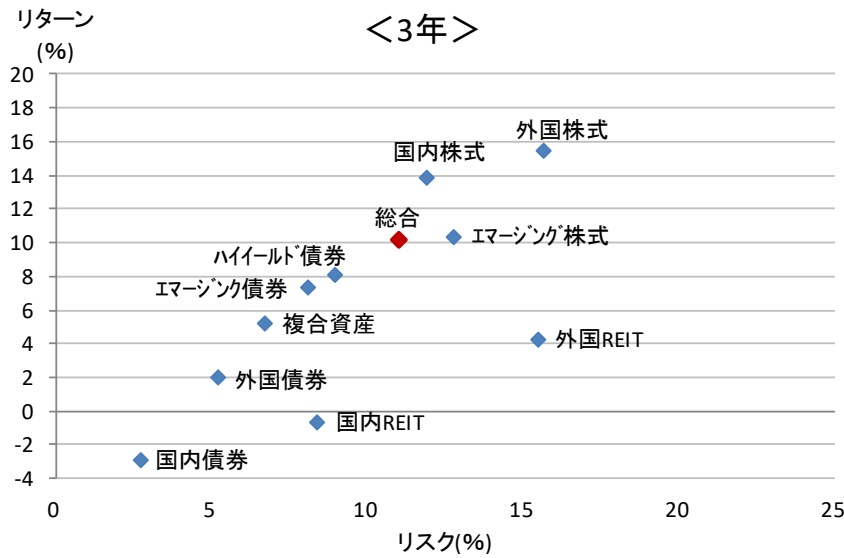
② 「大分類」



<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	10.15	10.54	11.00	10.72
国内株式	13.84	13.11	11.87	12.50
国内債券	-2.92	-2.22	2.70	2.25
外国株式(先進国)	15.44	15.83	15.63	16.02
エマージング株式	10.33	14.87	12.77	12.83
外国債券(先進国)	1.96	2.13	5.17	4.65
エマージング債券	7.34	7.24	8.07	7.53
ハイイールド債券	8.05	9.79	8.93	8.12
複合資産	5.19	5.66	6.68	6.25
国内REIT	-0.69	4.28	8.37	10.22
外国REIT	4.26	12.35	15.47	15.87

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

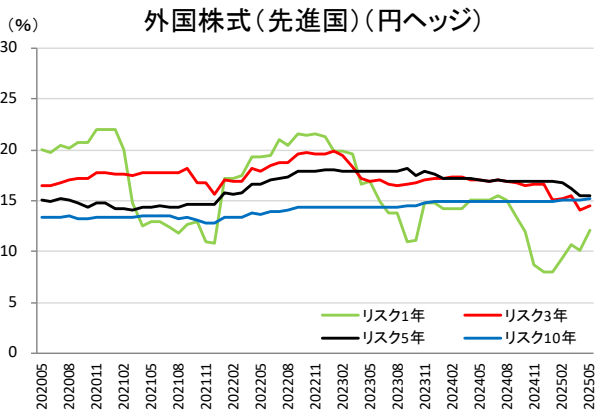
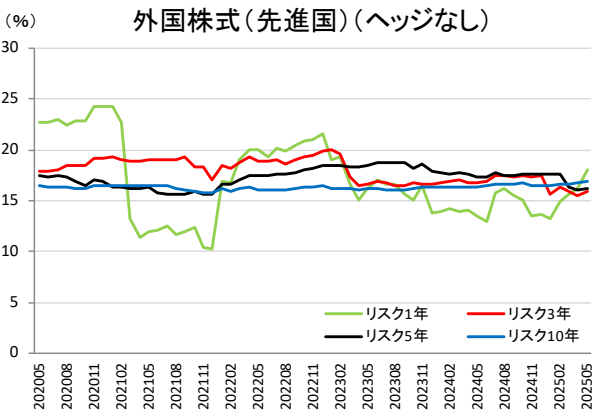
2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(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	33.64	65.07	64.34	11.00	10.72	11.09	0.91	0.98	0.46
国内株式	47.54	85.14	94.76	11.87	12.50	↓ 15.15	1.16	1.05	0.45
ヘッジなし	46.69	82.68	99.24	11.83	12.48	↓ 14.76	1.15	1.02	0.48
国内債券	-8.51	-10.61	-6.32	2.70	2.25	2.12	-1.11	-1.00	-0.31
ヘッジなし	-8.14	-10.08	-5.83	2.74	2.26	2.11	-1.05	-0.95	-0.29
外国株式(先進国)	53.84	108.47	127.94	15.63	16.02	16.67	0.98	0.99	0.52
ヘッジなし	56.97	116.16	138.54	15.88	16.23	16.87	1.02	1.02	0.54
円ヘッジ	21.73	43.75	78.63	14.53	15.53	15.24	0.46	0.48	0.39
エマージング株式	34.31	100.00	64.16	12.77	↑ 12.83	16.49	0.80	1.16	0.31
ヘッジなし	34.47	100.56	64.63	12.78	↑ 12.84	16.50	0.81	1.16	0.31
円ヘッジ	-13.99	-14.01	-20.71	18.61	18.65	18.90	-0.27	-0.16	-0.12
外国債券(先進国)	6.00	11.14	4.51	5.17	4.65	↓ 5.09	0.36	0.45	0.09
ヘッジなし	11.86	22.73	13.29	7.24	6.44	6.45	0.51	0.64	0.19
円ヘッジ	-4.89	-10.04	-5.96	4.13	↓ 3.82	↓ 3.60	-0.42	-0.56	-0.17
エマージング債券	23.69	41.85	30.86	8.07	7.53	↓ 10.32	0.90	0.96	0.26
ヘッジなし	24.99	46.05	36.61	8.59	7.63	↓ 9.80	0.89	1.03	0.32
円ヘッジ	-1.80	-9.87	-6.36	8.80	↓ 8.32	↓ 8.63	-0.08	-0.25	-0.08
ハイールド債券	26.14	59.53	48.25	8.93	8.12	↓ 10.60	0.89	1.20	0.38
ヘッジなし	29.92	67.71	64.08	10.07	8.72	↓ 10.22	0.90	1.25	0.50
円ヘッジ	0.41	6.15	8.61	6.60	6.10	↓ 7.35	0.01	0.19	0.11
複合資産	16.38	31.70	30.34	6.68	6.25	7.05	0.76	0.90	0.38
ヘッジなし	19.72	38.27	37.42	7.07	6.64	7.41	0.86	1.00	0.44
円ヘッジ	-1.80	4.26	2.49	7.77	7.12	6.92	-0.09	0.11	0.04
国内REIT	-2.06	23.29	28.31	8.37	10.22	↓ 12.07	-0.09	0.41	0.21
ヘッジなし	-2.71	21.52	29.09	8.41	10.19	↓ 11.95	-0.12	0.39	0.22
外国REIT	13.34	79.01	64.28	15.47	↓ 15.87	16.41	0.27	0.78	0.31
ヘッジなし	14.47	82.24	68.43	15.56	↓ 15.99	16.49	0.29	0.80	0.32
円ヘッジ	-13.68	12.23	8.84	18.47	16.99	15.99	-0.26	0.14	0.05

※[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

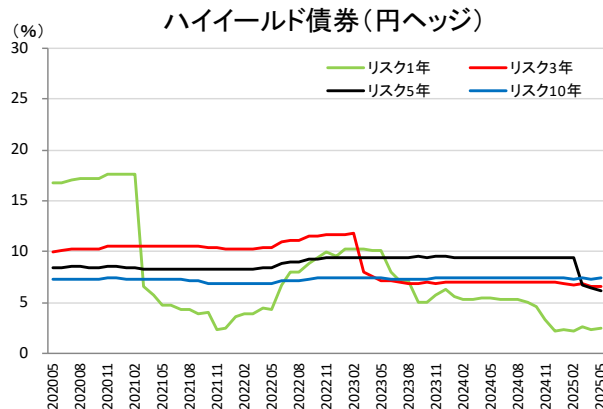
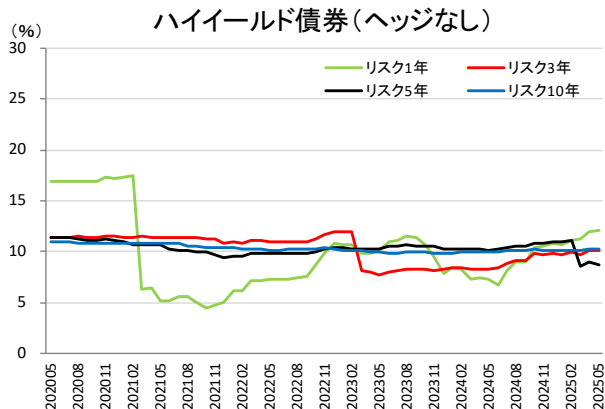
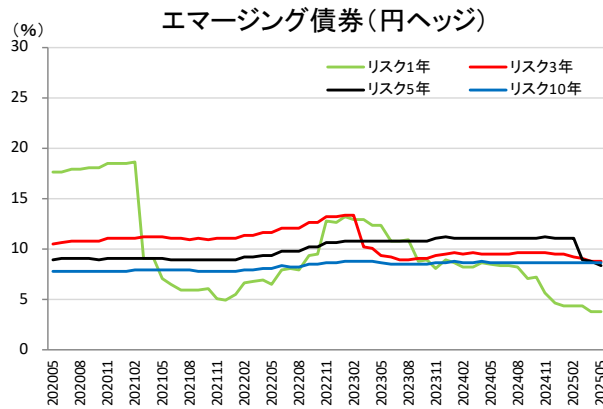
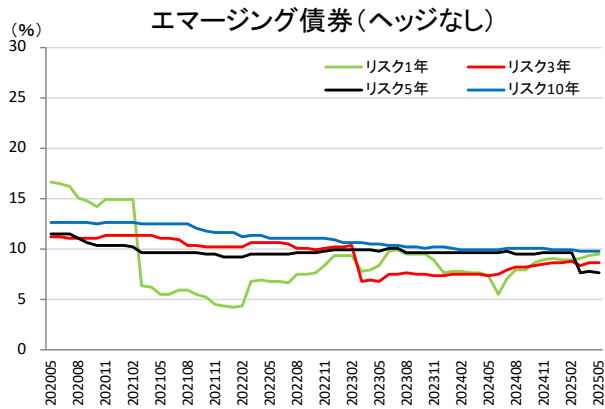
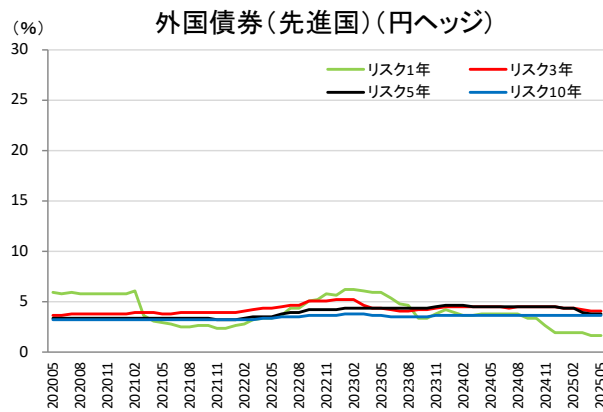
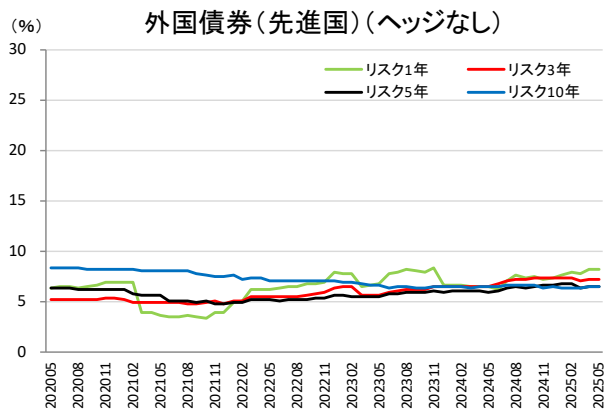
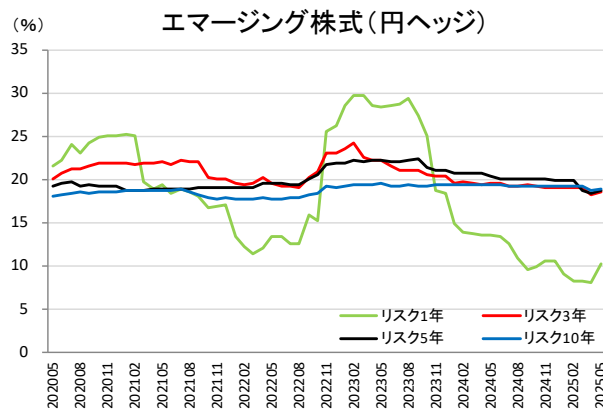
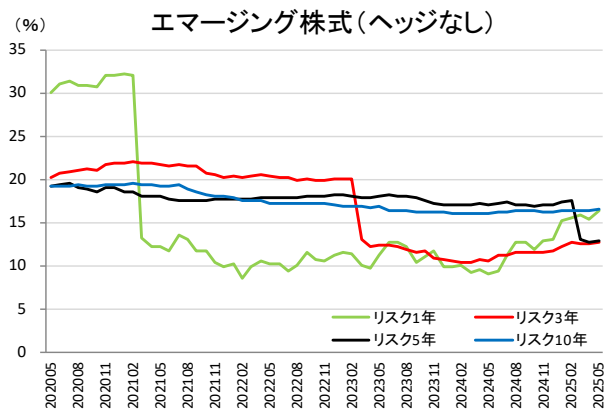
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

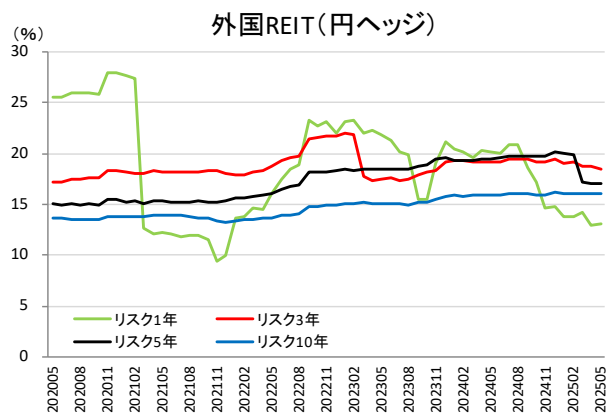
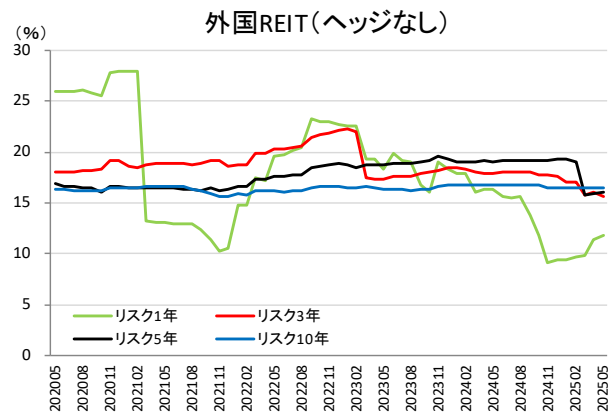
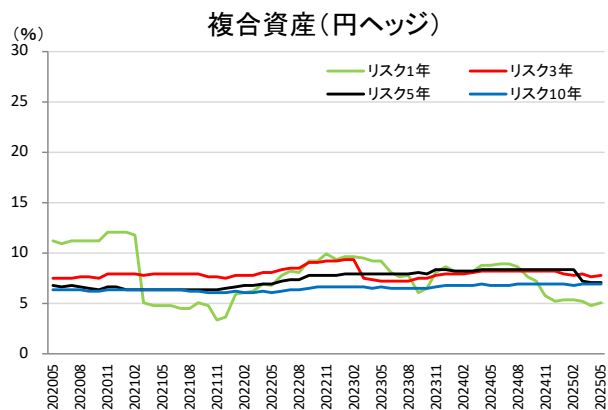
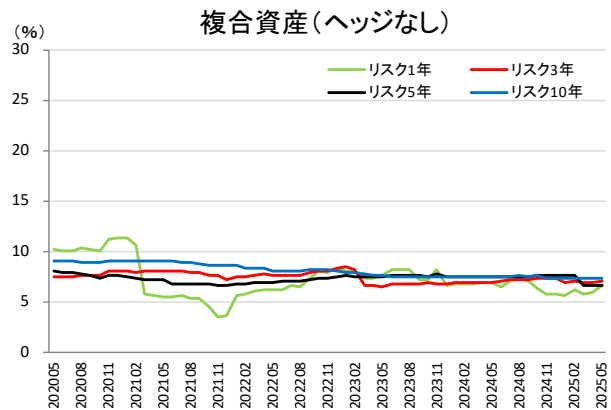
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

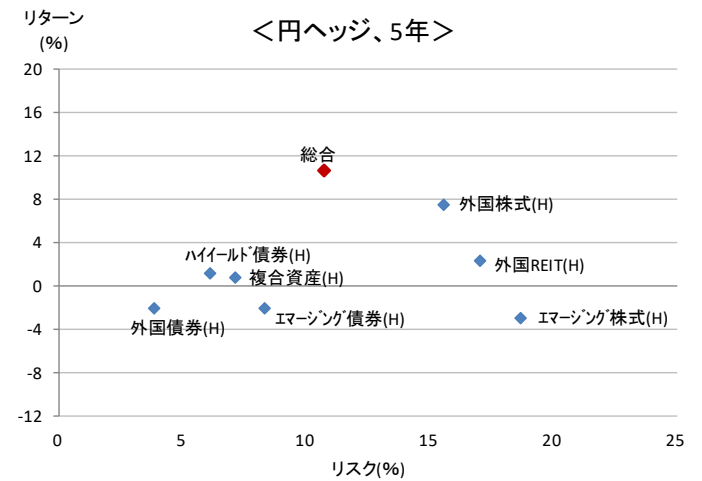
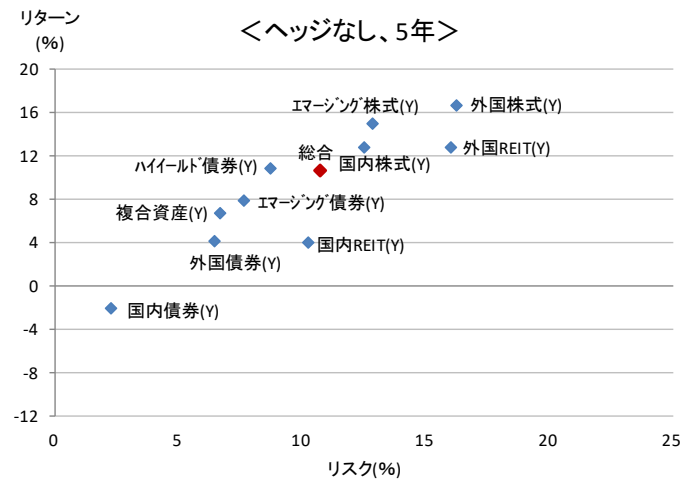
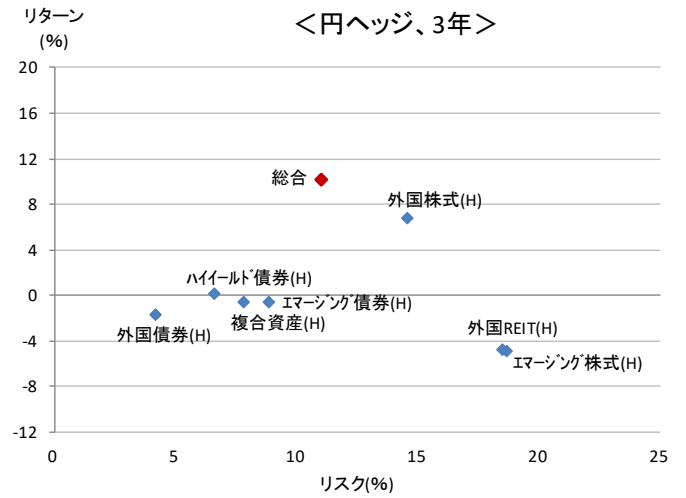
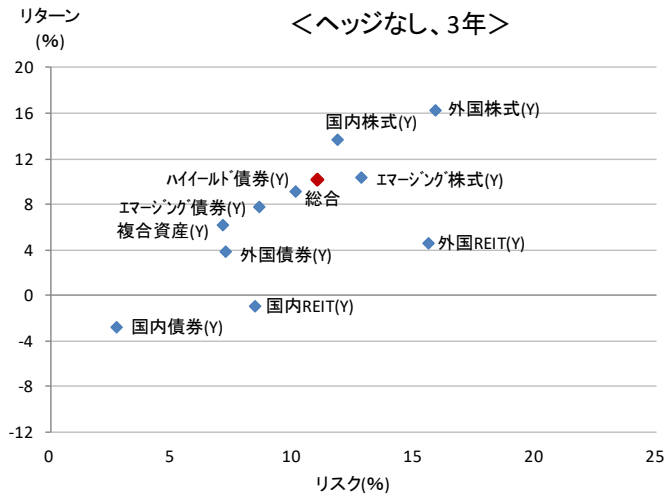
(2) リスク推移（直近 5 年間、月次リターン・ベース）



<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	10.15	10.54	11.00	10.72
国内株式 (Y)	13.62	12.81	11.83	12.48
国内債券 (Y)	-2.79	-2.10	2.74	2.26
外国株式 (先進国) (Y)	16.22	16.67	15.88	16.23
エマージング株式 (Y)	10.38	14.93	12.78	12.84
外国債券 (先進国) (Y)	3.81	4.18	7.24	6.44
エマージング債券 (Y)	7.72	7.87	8.59	7.63
ハイイールド債券 (Y)	9.12	10.89	10.07	8.72
複合資産 (Y)	6.18	6.70	7.07	6.64
国内REIT (Y)	-0.91	3.98	8.41	10.19
外国REIT (Y)	4.61	12.75	15.56	15.99

＜円ヘッジ＞	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	10.15	10.54	11.00	10.72
外国株式 (先進国) (H)	6.77	7.53	14.53	15.53
エマージング株式 (H)	-4.90	-2.97	18.61	18.65
外国債券 (先進国) (H)	-1.66	-2.09	4.13	3.82
エマージング債券 (H)	-0.60	-2.06	8.80	8.32
ハイイールド債券 (H)	0.14	1.20	6.60	6.10
複合資産 (H)	-0.61	0.84	7.77	7.12
外国REIT (H)	-4.79	2.33	18.47	16.99

※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	8,933	37,796	85,469	163,904
国内株式	-1,725	2,550	2,997	8,880
国内債券	-80	121	241	1,753
外国株式(先進国)	9,073	31,362	74,583	131,128
エマージング株式	135	-151	-331	5,305
外国債券(先進国)	-175	-903	-563	1,673
エマージング債券	10	-60	-178	-515
ハイイールド債券	124	97	150	517
複合資産	1,253	2,965	6,109	13,383
国内REIT	31	-3	-374	-1,579
外国REIT	107	-84	-75	-308
その他	180	1,901	2,911	3,667

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	8,933	37,796	85,469	163,904
国内株式	-1,725	2,550	2,997	8,880
ヘッジなし	-1,699	2,621	3,225	9,287
国内債券	-80	121	241	1,753
ヘッジなし	-86	209	299	907
外国株式(先進国)	9,073	31,362	74,583	131,128
ヘッジなし	9,353	31,969	76,184	135,219
円ヘッジ	-218	-460	-1,246	-3,253
エマージング株式	135	-151	-331	5,305
ヘッジなし	134	-151	-325	5,314
円ヘッジ	0	-1	-2	-9
外国債券(先進国)	-175	-903	-563	1,673
ヘッジなし	16	-187	530	3,052
円ヘッジ	-27	-424	-741	-1,124
エマージング債券	10	-60	-178	-515
ヘッジなし	17	-55	-135	-347
円ヘッジ	-3	10	0	-25
ハイイールド債券	124	97	150	517
ヘッジなし	154	194	370	973
円ヘッジ	-14	-48	-99	-216
複合資産	1,253	2,965	6,109	13,383
ヘッジなし	1,150	2,788	5,770	13,070
円ヘッジ	-46	-110	-291	-477
国内REIT	31	-3	-374	-1,579
ヘッジなし	27	-8	-362	-1,534
外国REIT	107	-84	-75	-308
ヘッジなし	105	-63	-30	-235
円ヘッジ	8	-2	-2	12
その他	180	1,901	2,911	3,667

< 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	1,401,467	100.0		5,213	100.0
国内株式	177,581	12.7		760	14.6
国内債券	43,248	3.1		153	2.9
外国株式(先進国)	724,513	51.7		1,232	23.6
エマージング株式	55,643	4.0		307	5.9
外国債券(先進国)	96,523	6.9		699	13.4
エマージング債券	10,632	0.8		185	3.5
ハイイールド債券	20,722	1.5		201	3.9
複合資産	172,484	12.3		1,091	20.9
国内REIT	21,543	1.5		138	2.6
外国REIT	43,087	3.1		229	4.4
その他	35,492	2.5		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	1,401,467	100.0		5,213	100.0
国内株式	177,581	12.7		760	14.6
ヘッジなし	173,852	12.4		717	13.8
国内債券	43,248	3.1		153	2.9
ヘッジなし	24,601	1.8		143	2.7
外国株式(先進国)	724,513	51.7		1,232	23.6
ヘッジなし	698,480	49.8		954	18.3
円ヘッジ	20,301	1.4		217	4.2
エマージング株式	55,643	4.0		307	5.9
ヘッジなし	55,594	4.0		295	5.7
円ヘッジ	25	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	96,523	6.9		699	13.4
ヘッジなし	61,977	4.4		397	7.6
円ヘッジ	21,434	1.5		232	4.5
エマージング債券	10,632	0.8		185	3.5
ヘッジなし	9,433	0.7		129	2.5
円ヘッジ	350	0.0		20	0.4
ハイイールド債券	20,722	1.5		201	3.9
ヘッジなし	16,762	1.2		75	1.4
円ヘッジ	1,109	0.1		52	1.0
複合資産	172,484	12.3		1,091	20.9
ヘッジなし	144,609	10.3		785	15.1
円ヘッジ	5,254	0.4		68	1.3
国内REIT	21,543	1.5		138	2.6
ヘッジなし	20,971	1.5		121	2.3
外国REIT	43,087	3.1		229	4.4
ヘッジなし	41,145	2.9		165	3.2
円ヘッジ	1,335	0.1		47	0.9
その他	35,492	2.5		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	16,045	10.9	2.18	2.47	0.984
国内株式	23,667	15.1	1.16	1.23	0.944
国内債券	9,859	13.0	0.08	0.08	0.347
外国株式(先進国)	19,944	8.4	2.67	3.11	0.964
エマージング株式	15,276	11.2	2.32	2.63	1.579
外国債券(先進国)	10,589	11.5	0.94	1.02	0.934
エマージング債券	10,502	12.8	3.05	3.40	1.306
ハイイールド債券	9,821	12.9	4.21	4.57	1.626
複合資産	14,505	10.3	0.82	0.87	0.890
国内REIT	13,771	11.4	6.01	6.62	0.870
外国REIT	13,255	10.7	6.85	7.36	1.397

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	16,045	10.9	2.18	2.47	0.984
国内株式	23,667	15.1	1.16	1.23	0.944
ヘッジなし	23,525	15.1	1.12	1.18	0.930
国内債券	9,859	13.0	0.08	0.08	0.347
ヘッジなし	9,899	13.2	0.11	0.12	0.274
外国株式(先進国)	19,944	8.4	2.67	3.11	0.964
ヘッジなし	21,422	8.1	2.68	3.13	0.943
円ヘッジ	14,264	8.8	2.41	2.48	1.475
エマージング株式	15,276	11.2	2.32	2.63	1.579
ヘッジなし	15,534	11.2	2.32	2.63	1.579
円ヘッジ	9,746	13.6	0.55	0.53	1.711
外国債券(先進国)	10,589	11.5	0.94	1.02	0.934
ヘッジなし	12,017	13.3	1.17	1.27	0.934
円ヘッジ	8,708	8.7	0.61	0.63	0.804
エマージング債券	10,502	12.8	3.05	3.40	1.306
ヘッジなし	11,095	12.5	2.92	3.28	1.259
円ヘッジ	7,209	13.1	2.57	2.66	1.542
ハイイールド債券	9,821	12.9	4.21	4.57	1.626
ヘッジなし	12,041	12.1	4.42	4.79	1.630
円ヘッジ	8,149	14.0	2.85	2.93	1.616
複合資産	14,505	10.3	0.82	0.87	0.890
ヘッジなし	15,565	11.7	0.88	0.94	0.828
円ヘッジ	10,873	9.4	1.11	1.13	1.314
国内REIT	13,771	11.4	6.01	6.62	0.870
ヘッジなし	13,235	11.3	6.04	6.65	0.856
外国REIT	13,255	10.7	6.85	7.36	1.397
ヘッジなし	14,573	10.9	6.90	7.42	1.396
円ヘッジ	9,621	9.4	4.72	4.88	1.228

(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