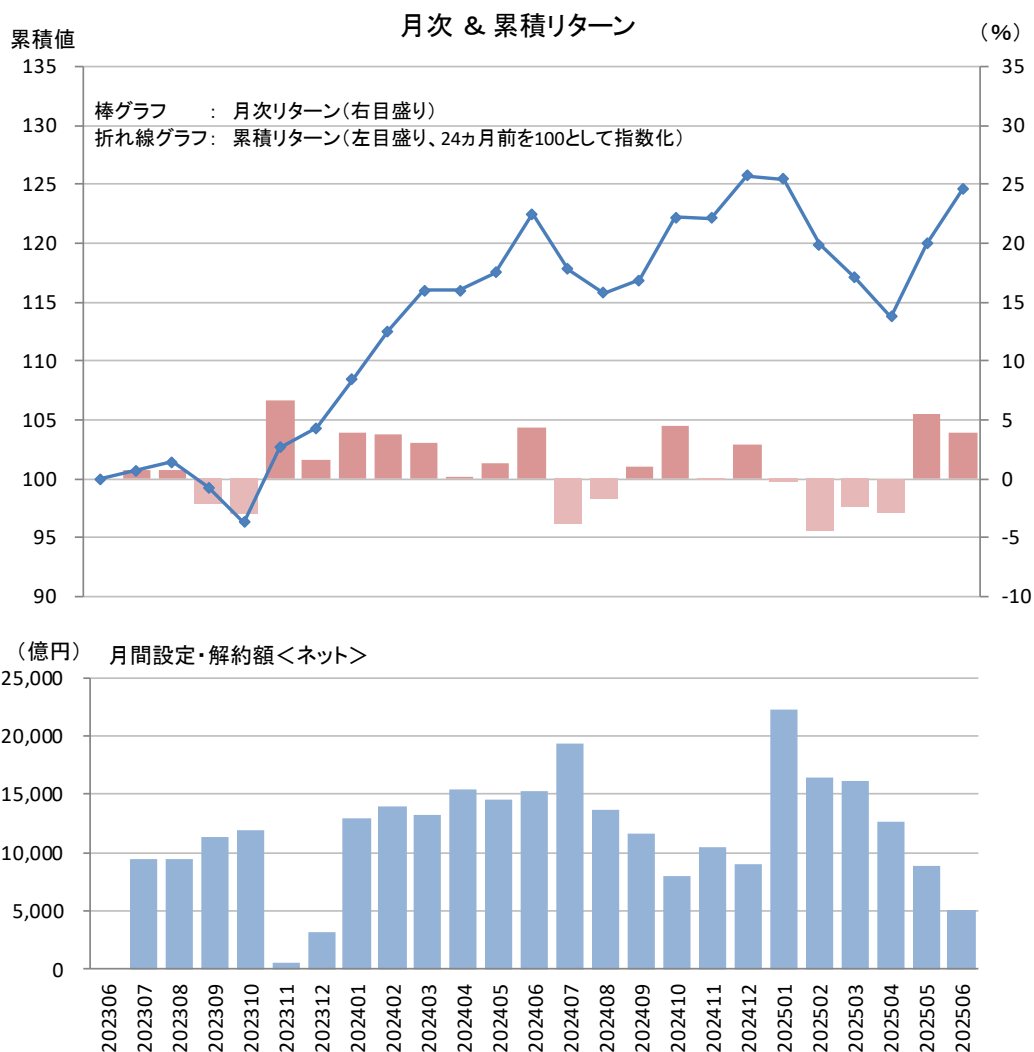


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2025年6月

「総合」 +3.83 %
(前月 +5.48 %)



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6月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

6月のMAB-FPI「総合」は3.83%上昇し、21,553ポイント。
純資産総額は前月末比5兆5,613億円増加し145兆7,081億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+5.19%、エマージング株式+3.75%、国内株式+3.19%、国内REIT+2.89% など、11カテゴリー全てが上昇した。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+2.70%、国内株式+0.39%、複合資産+0.27%、エマージング株式+0.15% 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」では国内株式、外国株式(先進国)、外国REITの3年リスク、およびエマージング株式の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+5,135億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)+5,091億円、複合資産+1,210億円など、9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-1,919億円、エマージング債券-17億円の2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
21,553	20,758	+796	+3.83 %

◇累積リターン

3ヵ月	+6.41 %
6ヵ月	-0.92 %
1年	+1.67 %
年初来	-0.92 %

◇年初来高値／安値

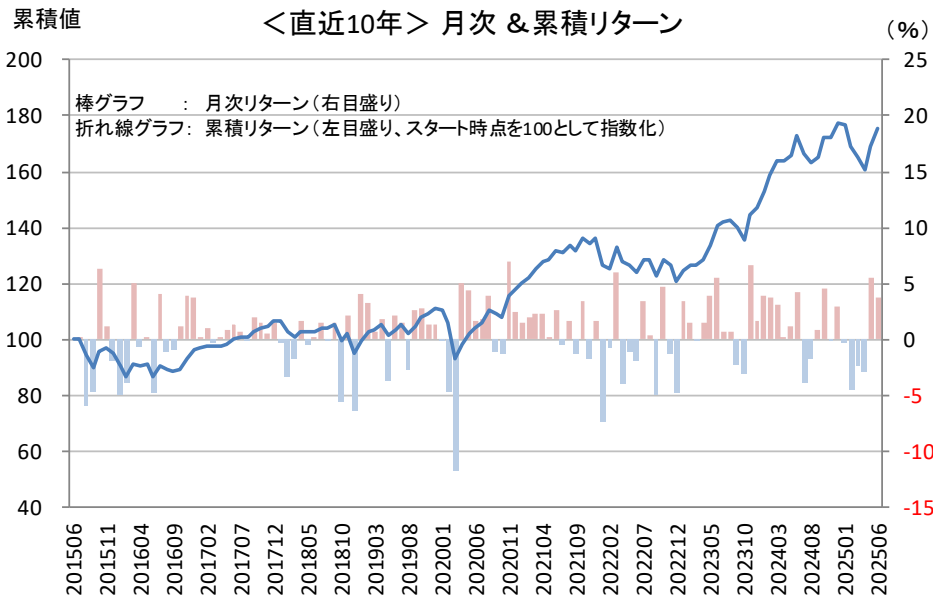
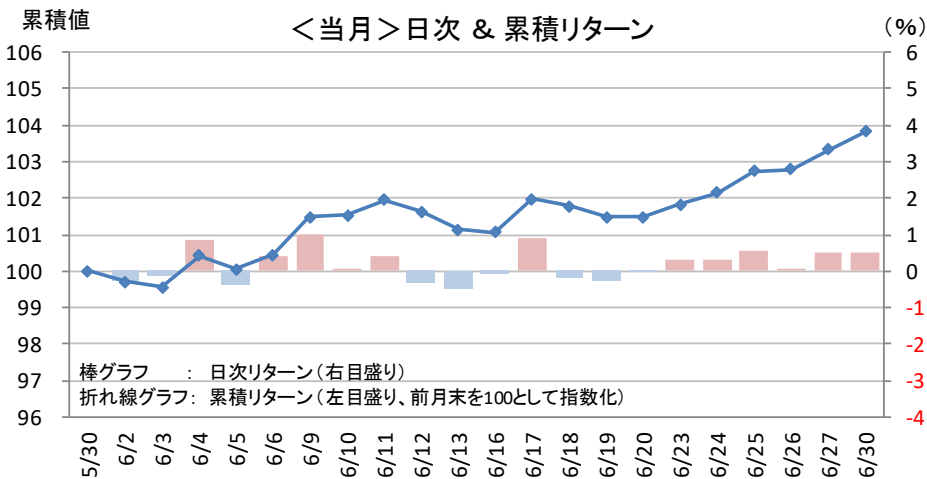
日付	指数	累積リターン
高値 2025/01/24	21,921	+0.77 %
安値 2025/04/09	18,255	-16.08 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
145兆7,081億円	140兆1,467億円	+5兆5,613億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+5,135億円



<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		21,553	20,758	796	3.83	
国内株式		29,307	28,400	907	3.19	
国内債券		11,907	11,831	76	0.64	
外国株式(先進国)		32,483	30,880	1,604	5.19	
エマージング株式		25,375	24,458	917	3.75	
外国債券(先進国)		19,971	19,599	373	1.90	
エマージング債券		22,412	21,910	502	2.29	
ハイイールド債券		31,967	31,215	751	2.41	
複合資産		22,473	21,987	486	2.21	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	36,014	35,004	1,010	2.89	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	39,575	39,512	63	0.16	
その他		8,228	8,012	217	2.70	

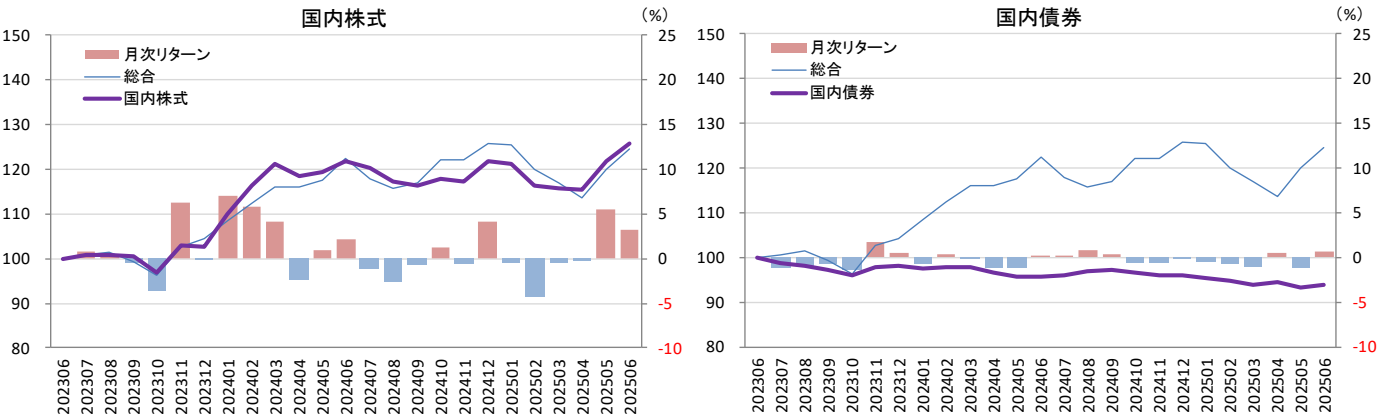
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	6.41	-0.92	1.67	-0.92
国内株式	8.63	3.19	3.21	3.19
国内債券	-0.03	-2.14	-1.99	-2.14
外国株式(先進国)	8.80	-2.00	3.00	-2.00
エマージング株式	5.28	-2.88	-6.18	-2.88
外国債券(先進国)	0.56	-1.22	-2.19	-1.22
エマージング債券	1.25	-0.41	-2.51	-0.41
ハイイールド債券	0.24	-3.31	-1.81	-3.31
複合資産	3.22	-0.19	0.71	-0.19
国内REIT	5.82	9.72	7.26	9.72
外国REIT	-1.93	-6.02	-1.64	-6.02
その他	4.99	3.45	4.95	3.45

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

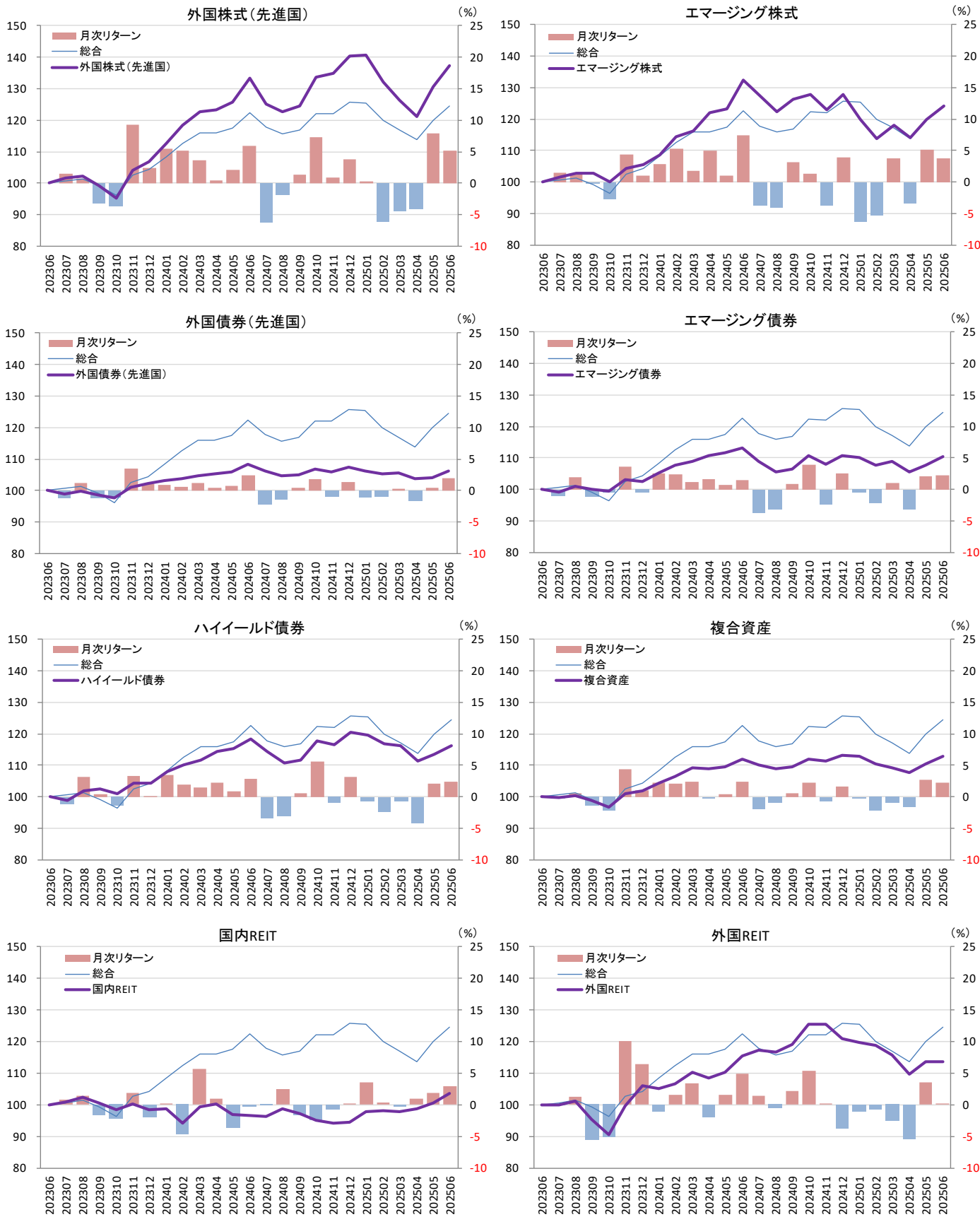
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	3.83				
1	外国株式(先進国)	5.19		52.14		2.70
2	国内株式	3.19		12.45		0.39
3	複合資産	2.21		12.24		0.27
4	エマージング株式	3.75		3.95		0.15
5	外国債券(先進国)	1.90		6.81		0.13
6	その他	2.70		2.54		0.07
7	国内REIT	2.89		1.54		0.04
8	ハイイールド債券	2.41		1.47		0.04
9	国内債券	0.64		3.05		0.02
10	エマージング債券	2.29		0.75		0.02
11	外国REIT	0.16		3.05		0.01
	合計			100.00		3.83

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	1.67				
1	外国株式(先進国)	3.00		50.05		1.43
2	国内株式	3.21		12.59		0.65
3	その他	4.95		2.42		0.14
4	複合資産	0.71		12.49		0.13
5	国内REIT	7.26		1.63		0.11
6	エマージング債券	-2.51		0.84		-0.03
7	ハイイールド債券	-1.81		1.60		-0.04
8	外国REIT	-1.64		3.43		-0.05
9	国内債券	-1.99		3.27		-0.08
10	外国債券(先進国)	-2.19		7.39		-0.21
11	エマージング株式	-6.18		4.29		-0.37
	合計			100.00		1.67

◆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		21,553	20,758	796	3.83	
国内株式		29,307	28,400	907	3.19	
	ヘッジなし	29,919	29,006	914	3.15	
国内債券		11,907	11,831	76	0.64	
	ヘッジなし	12,051	11,985	66	0.55	
外国株式(先進国)		32,483	30,880	1,604	5.19	
	ヘッジなし	39,051	37,106	1,945	5.24	
	円ヘッジ	21,189	20,352	837	4.11	
エマージング株式		25,375	24,458	917	3.75	
	ヘッジなし	24,601	23,712	889	3.75	
	円ヘッジ	19,525	18,662	863	4.63	
外国債券(先進国)		19,971	19,599	373	1.90	
	ヘッジなし	22,832	22,284	547	2.46	
	円ヘッジ	13,030	12,961	69	0.53	
エマージング債券		22,412	21,910	502	2.29	
	ヘッジなし	24,539	24,023	517	2.15	
	円ヘッジ	16,726	16,456	270	1.64	
ハイイールド債券		31,967	31,215	751	2.41	
	ヘッジなし	38,419	37,540	879	2.34	
	円ヘッジ	16,501	16,337	164	1.00	
複合資産		22,473	21,987	486	2.21	
	ヘッジなし	23,676	23,147	529	2.29	
	円ヘッジ	14,811	14,536	275	1.89	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	36,014	35,004	1,010	2.89	
	ヘッジなし 10,000 (2003.10.31)	35,998	35,005	993	2.84	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	39,575	39,512	63	0.16	
	ヘッジなし 10,000 (2003.09.30)	40,959	40,900	59	0.15	
	円ヘッジ 10,000 (2003.10.31)	16,945	17,115	-170	-1.00	
その他		8,228	8,012	217	2.70	

※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

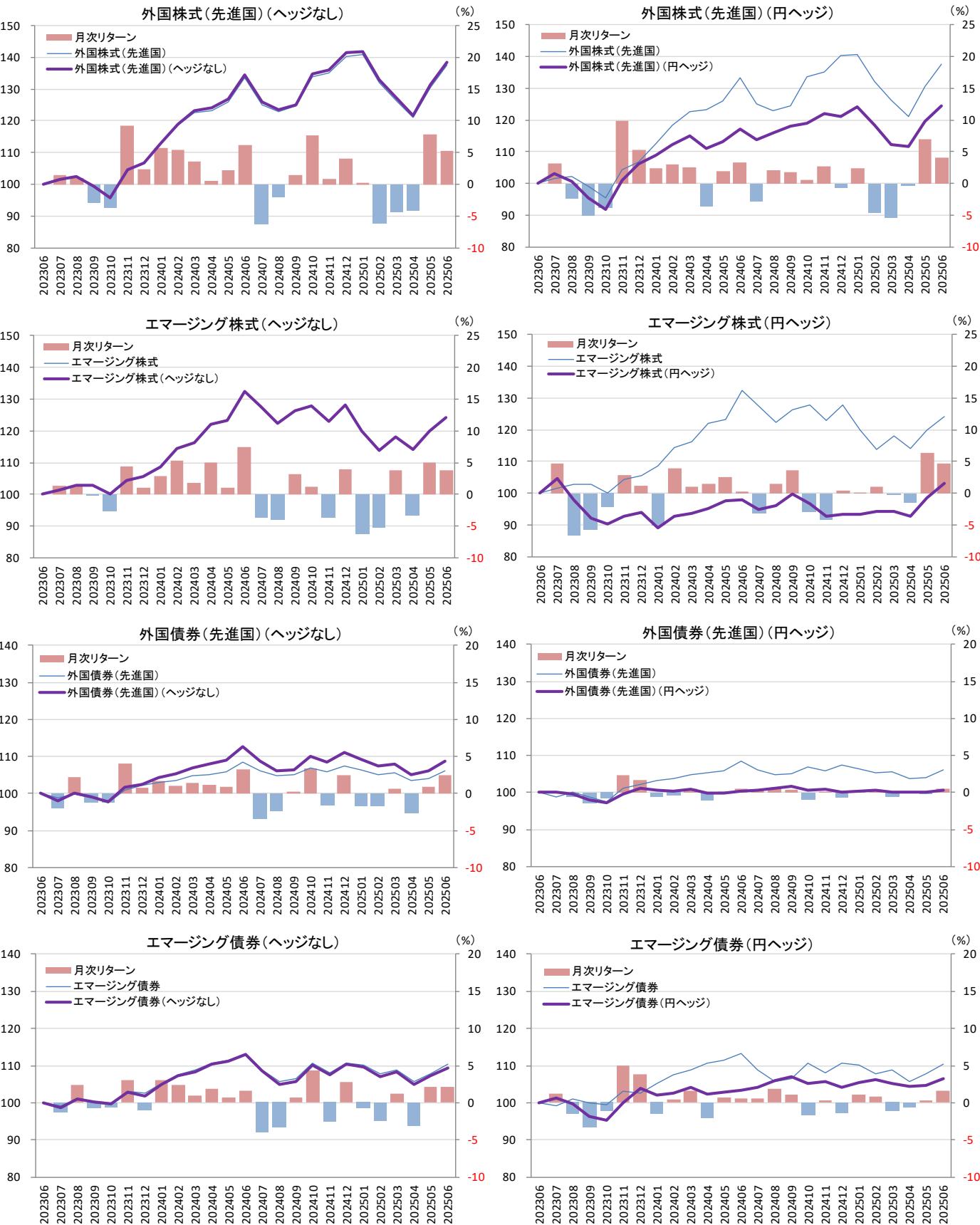
	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	6.41	-0.92	1.67	-0.92
国内株式	8.63	3.19	3.21	3.19
ヘッジなし	8.70	3.24	3.38	3.24
国内債券	-0.03	-2.14	-1.99	-2.14
ヘッジなし	-0.11	-2.30	-2.14	-2.30
外国株式(先進国)	8.80	-2.00	3.00	-2.00
ヘッジなし	8.76	-2.18	2.82	-2.18
円ヘッジ	10.93	2.68	6.26	2.68
エマージング株式	5.28	-2.88	-6.18	-2.88
ヘッジなし	5.28	-2.89	-6.19	-2.89
円ヘッジ	9.66	10.77	5.57	10.77
外国債券(先進国)	0.56	-1.22	-2.19	-1.22
ヘッジなし	0.57	-2.15	-3.54	-2.15
円ヘッジ	0.50	0.44	0.28	0.44
エマージング債券	1.25	-0.41	-2.51	-0.41
ヘッジなし	1.07	-0.87	-3.15	-0.87
円ヘッジ	1.35	2.19	2.98	2.19
ハイイールド債券	0.24	-3.31	-1.81	-3.31
ヘッジなし	-0.24	-4.64	-2.42	-4.64
円ヘッジ	1.27	1.08	2.37	1.08
複合資産	3.22	-0.19	0.71	-0.19
ヘッジなし	3.40	-0.23	0.76	-0.23
円ヘッジ	1.78	0.99	1.28	0.99
国内REIT	5.82	9.72	7.26	9.72
ヘッジなし	5.84	9.82	7.47	9.82
外国REIT	-1.93	-6.02	-1.64	-6.02
ヘッジなし	-2.02	-6.27	-1.79	-6.27
円ヘッジ	-0.79	-1.02	3.01	-1.02
その他	4.99	3.45	4.95	3.45

※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）」

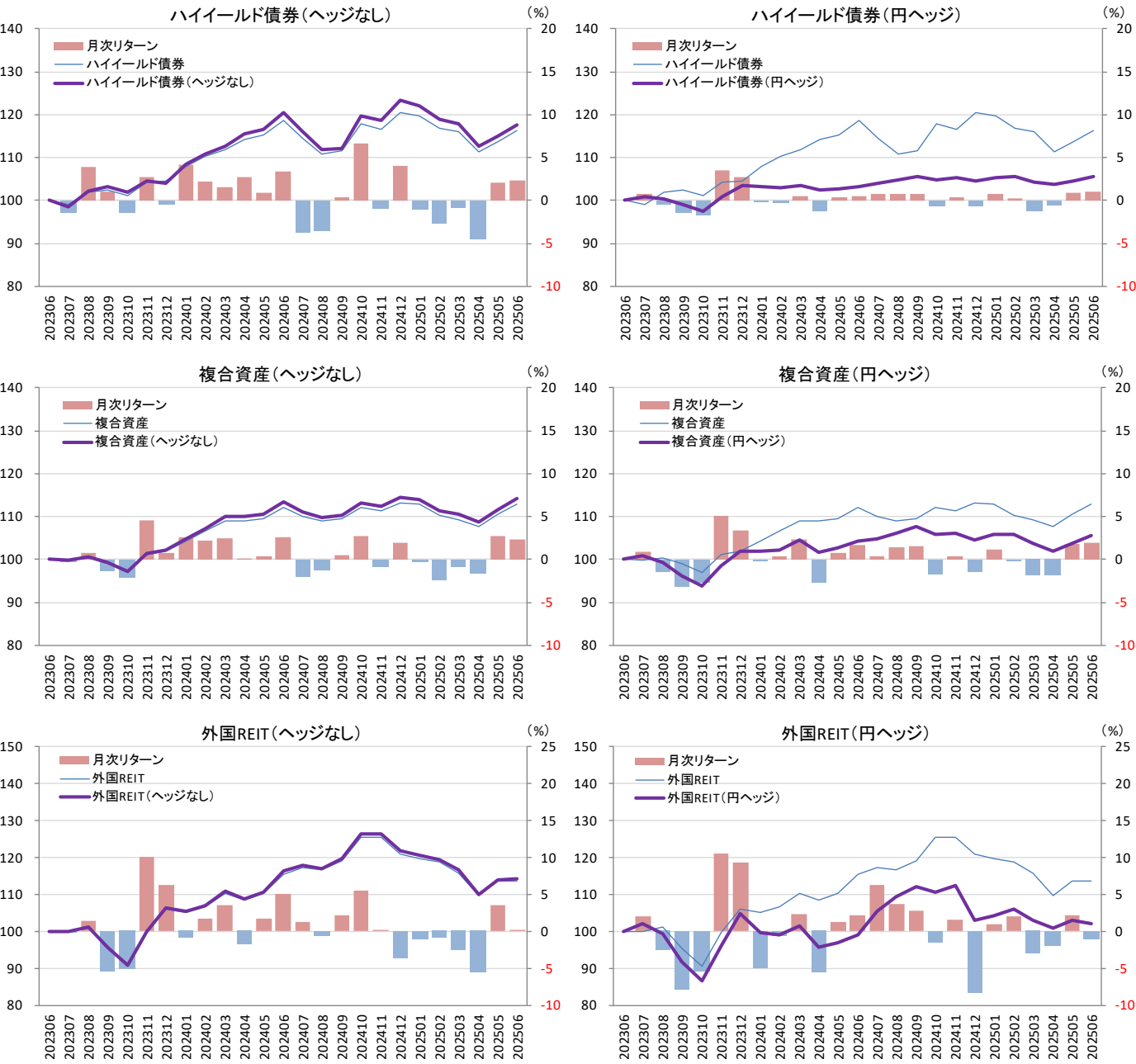
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	3.83		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	5.24	50.30	2.63
2	国内株式(ヘッジなし)	3.15	12.18	0.38
3	複合資産(ヘッジなし)	2.29	10.27	0.24
4	エマージング株式(ヘッジなし)	3.75	3.94	0.15
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	2.46	4.40	0.11
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	4.11	1.44	0.06
7	国内REIT(ヘッジなし)	2.84	1.50	0.04
8	その他(ヘッジなし)	2.15	1.68	0.04
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	2.34	1.19	0.03
10	その他(円ヘッジ)	4.20	0.66	0.03
11	エマージング債券(ヘッジなし)	2.15	0.67	0.01
12	国内債券(円ヘッジ)	0.77	1.32	0.01
13	国内債券(ヘッジなし)	0.55	1.74	0.01
14	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.53	1.48	0.01
15	複合資産(円ヘッジ)	1.89	0.37	0.01
16	外国REIT(ヘッジなし)	0.15	2.91	0.01
17	国内株式(円ヘッジ)	5.27	0.03	0.00
18	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.00	0.08	0.00
19	エマージング債券(円ヘッジ)	1.64	0.02	0.00
20	エマージング株式(円ヘッジ)	4.63	0.00	0.00
21	外国REIT(円ヘッジ)	-1.00	0.09	-0.00
	合計		96.28	3.75

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	1.67		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	2.82	48.05	1.31
2	国内株式(ヘッジなし)	3.38	12.31	0.67
3	複合資産(ヘッジなし)	0.76	10.57	0.13
4	国内REIT(ヘッジなし)	7.47	1.58	0.11
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	6.26	1.59	0.10
6	その他(円ヘッジ)	13.23	0.66	0.09
7	その他(ヘッジなし)	4.65	1.50	0.09
8	複合資産(円ヘッジ)	1.28	0.42	0.00
9	外国REIT(円ヘッジ)	3.01	0.10	0.00
10	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.37	0.09	0.00
11	国内株式(円ヘッジ)	-1.05	0.02	0.00
12	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.28	1.69	0.00
13	エマージング債券(円ヘッジ)	2.98	0.03	0.00
14	エマージング株式(円ヘッジ)	5.57	0.00	0.00
15	エマージング債券(ヘッジなし)	-3.15	0.73	-0.03
16	国内債券(円ヘッジ)	-1.75	1.26	-0.04
17	国内債券(ヘッジなし)	-2.14	2.01	-0.04
18	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-2.42	1.28	-0.04
19	外国REIT(ヘッジなし)	-1.79	3.29	-0.05
20	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-3.54	4.70	-0.21
21	エマージング株式(ヘッジなし)	-6.19	4.29	-0.37
	合計		96.28	1.72

◆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」

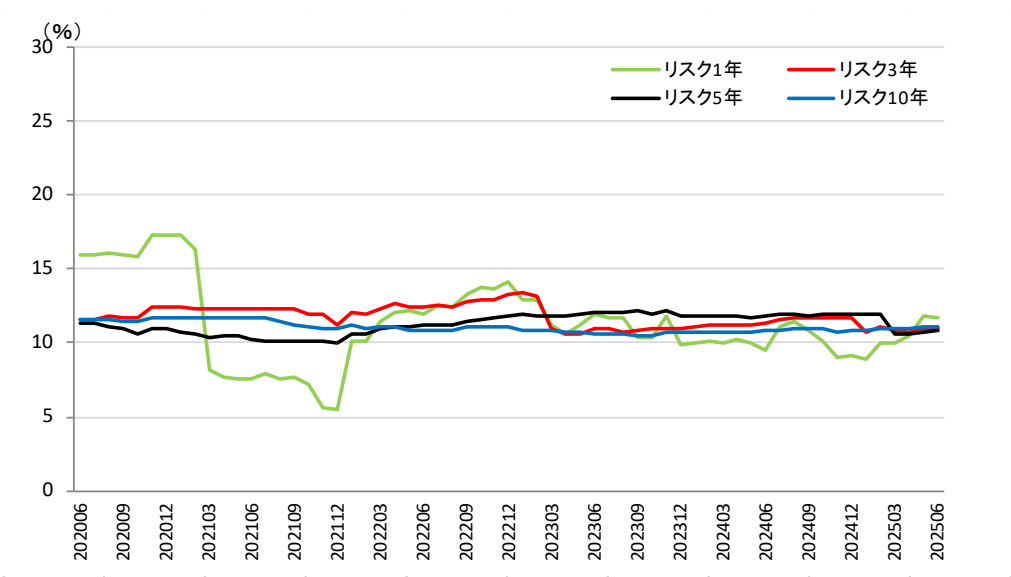
(1) 期間別リスク・リターン

	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	41.42	68.62	75.67	11.01	10.79	11.09	1.10	1.02	0.52
国内株式	56.21	89.34	104.70	11.72 ↓	12.54	15.15	1.36	1.08	0.49
国内債券	-6.84	-9.81	-5.60	2.69	2.28	2.13	-0.90	-0.92	-0.27
外国株式(先進国)	66.39	112.94	150.50	15.59 ↓	16.10	16.65	1.18	1.01	0.58
エマージング株式	36.40	93.69	78.25	12.86 ↑	12.60 ↓	16.44	0.84	1.12	0.36
外国債券(先進国)	8.18	11.37	8.37	5.26	4.66	5.09	0.49	0.46	0.16
エマージング債券	26.32	42.15	36.25	8.13	7.54	10.32	0.98	0.96	0.30
ハイイールド債券	31.23	61.23	54.83	8.89	8.15	10.60	1.06	1.22	0.42
複合資産	20.69	33.69	36.17	6.66	6.30	7.03	0.96	0.94	0.44
国内REIT	2.34	28.89	35.95	8.49	10.24	12.06	0.08	0.50	0.26
外国REIT	15.27	78.00	74.54	15.43 ↓	15.87	16.29	0.31	0.77	0.35

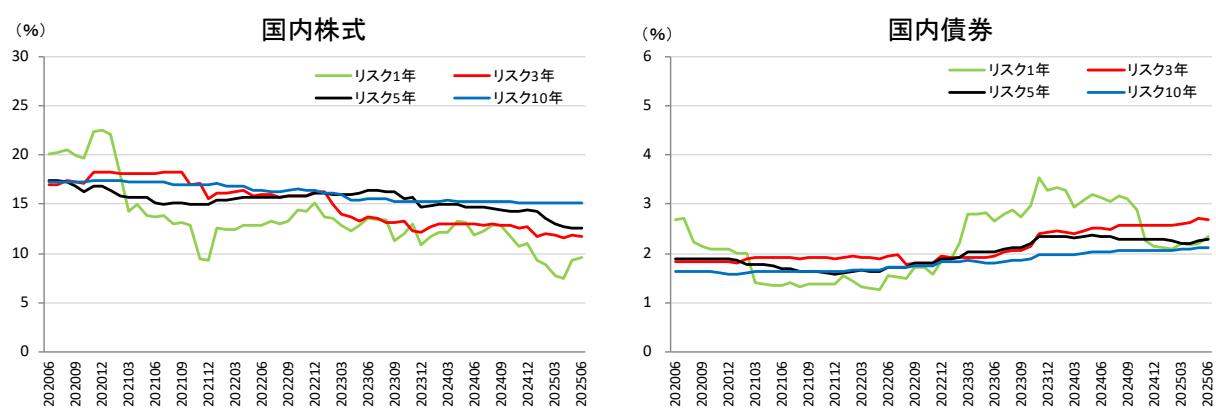
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近 6 ヶ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

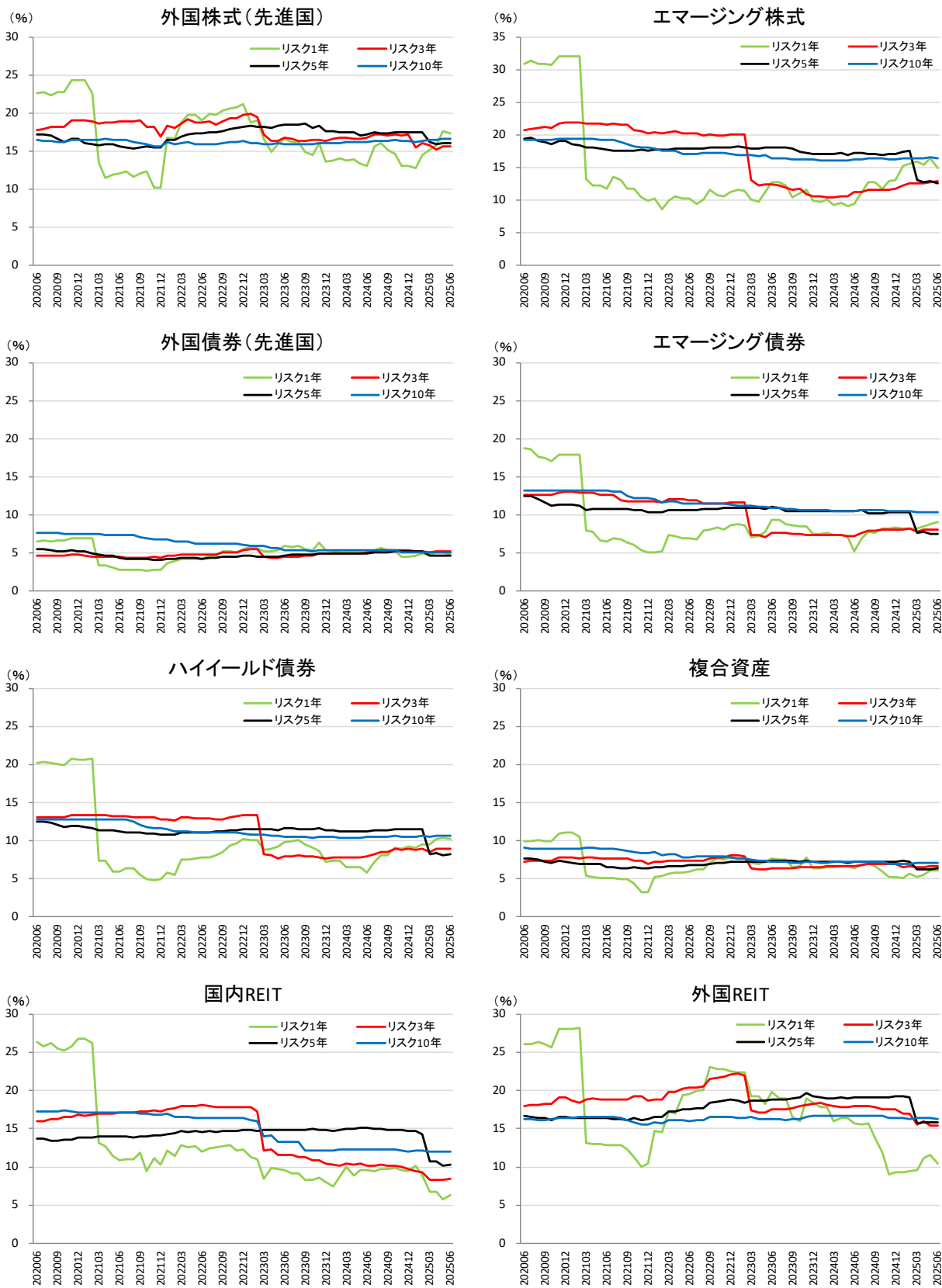


＜2＞リスク・サマリー

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)

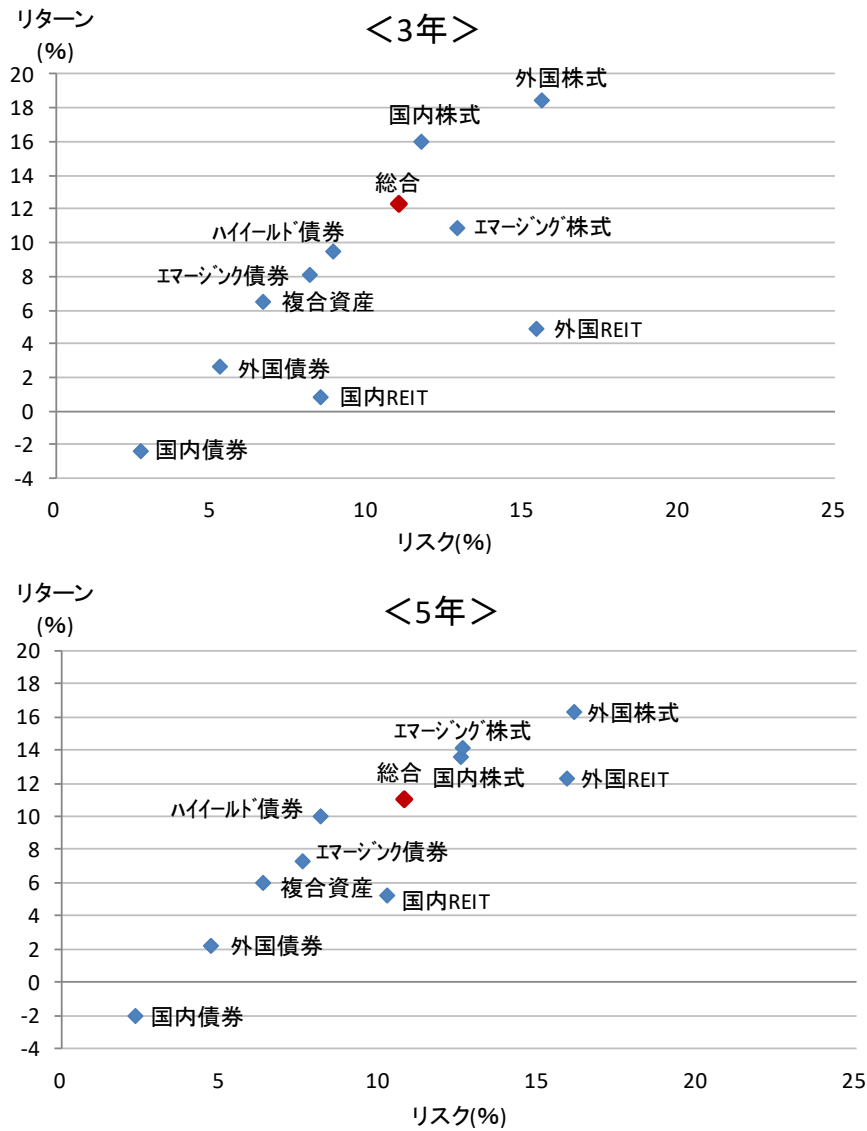
② 「大分類」



<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	12.25	11.02	11.01	10.79
国内株式	16.03	13.62	11.72	12.54
国内債券	-2.33	-2.04	2.69	2.28
外国株式(先進国)	18.50	16.32	15.59	16.10
エマージング株式	10.90	14.14	12.86	12.60
外国債券(先進国)	2.65	2.18	5.26	4.66
エマージング債券	8.10	7.29	8.13	7.54
ハイイールド債券	9.48	10.02	8.89	8.15
複合資産	6.47	5.98	6.66	6.30
国内REIT	0.77	5.21	8.49	10.24
外国REIT	4.85	12.22	15.43	15.87

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

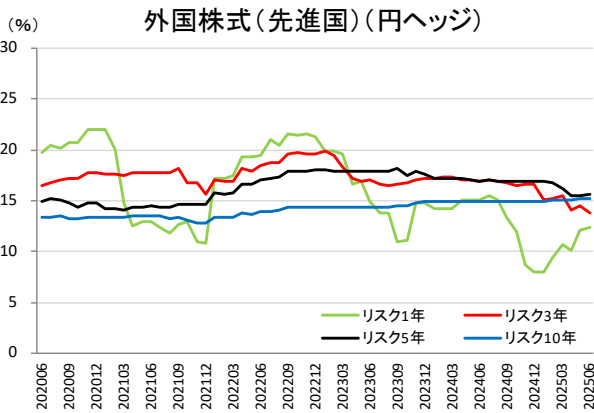
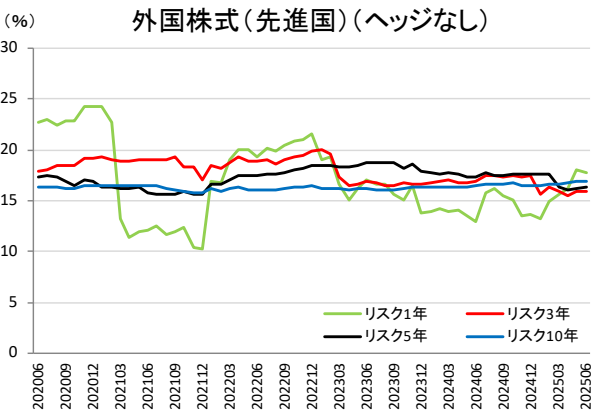
2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(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	41.42	68.62	75.67	11.01	10.79	11.09	1.10	1.02	0.52
国内株式	56.21	89.34	104.70	11.72	↓	12.54	1.36	1.08	0.49
ヘッジなし	55.49	86.58	108.87	11.66	↓	12.51	1.35	1.06	0.52
国内債券	-6.84	-9.81	-5.60	2.69		2.28	-0.90	-0.92	-0.27
ヘッジなし	-6.68	-9.30	-5.23	2.73		2.29	-0.87	-0.87	-0.26
外国株式(先進国)	66.39	112.94	150.50	15.59	↓	16.10	1.18	1.01	0.58
ヘッジなし	68.91	120.62	161.55	15.89		16.30	1.20	1.05	0.60
円ヘッジ	37.38	46.24	93.72	13.78	↓	15.59	0.80	0.50	0.45
エマージング株式	36.40	93.69	78.25	12.86	↑	12.60	0.84	1.12	0.36
ヘッジなし	36.56	94.25	78.76	12.87	↑	12.61	0.84	1.12	0.36
円ヘッジ	-10.87	-17.51	-12.34	18.81		18.31	-0.21	-0.21	-0.07
外国債券(先進国)	8.18	11.37	8.37	5.26		4.66	0.49	0.46	0.16
ヘッジなし	13.07	23.39	18.15	7.32		6.47	0.56	0.66	0.26
円ヘッジ	-1.62	-10.55	-4.00	3.83	↓	3.79	-0.17	-0.59	-0.12
エマージング債券	26.32	42.15	36.25	8.13		7.54	0.98	0.96	0.30
ヘッジなし	25.80	46.63	41.50	8.62		7.64	0.91	1.03	0.36
円ヘッジ	6.73	-11.09	-2.94	7.97	↓	8.23	0.26	-0.29	-0.04
ハイールド債券	31.23	61.23	54.83	8.89		8.15	1.06	1.22	0.42
ヘッジなし	32.96	69.65	72.04	10.10		8.74	0.98	1.27	0.55
円ヘッジ	7.95	5.79	11.08	5.55	↓	6.09	0.45	0.18	0.14
複合資産	20.69	33.69	36.17	6.66		6.30	0.96	0.94	0.44
ヘッジなし	23.76	40.48	43.68	7.08		6.68	1.03	1.05	0.50
円ヘッジ	4.97	5.52	6.65	7.33	↓	7.16	0.21	0.14	0.09
国内REIT	2.34	28.89	35.95	8.49		10.24	0.08	0.50	0.26
ヘッジなし	1.72	27.06	36.64	8.51		10.21	0.06	0.48	0.27
外国REIT	15.27	78.00	74.54	15.43	↓	15.87	0.31	0.77	0.35
ヘッジなし	16.22	81.22	79.05	15.52	↓	16.00	0.32	0.79	0.37
円ヘッジ	-7.69	10.79	12.68	17.98	↓	17.00	-0.15	0.12	0.07

※[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

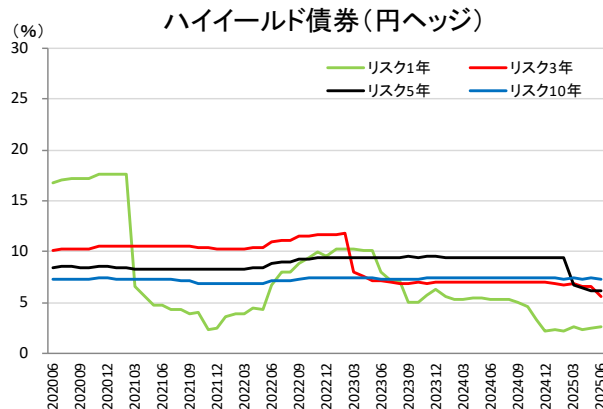
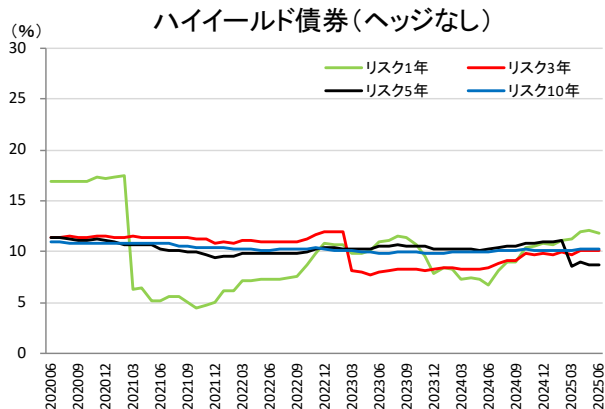
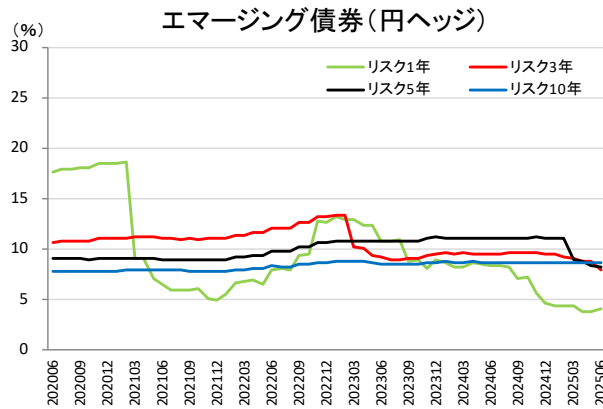
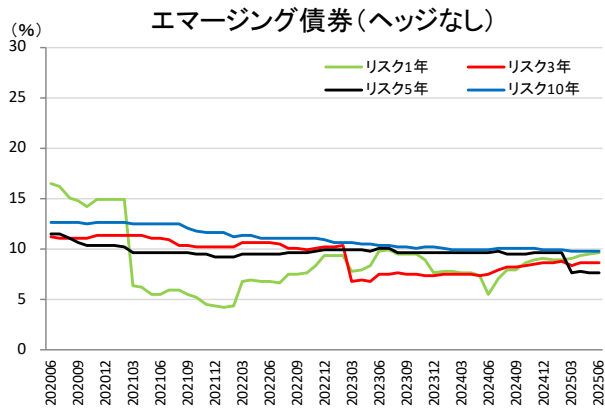
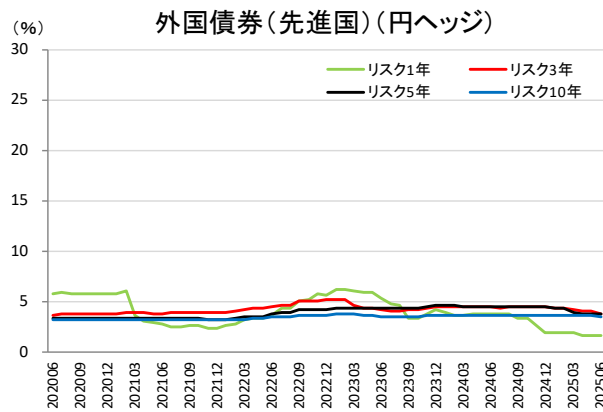
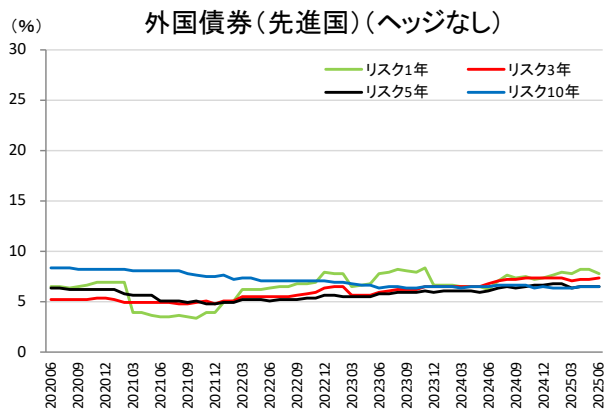
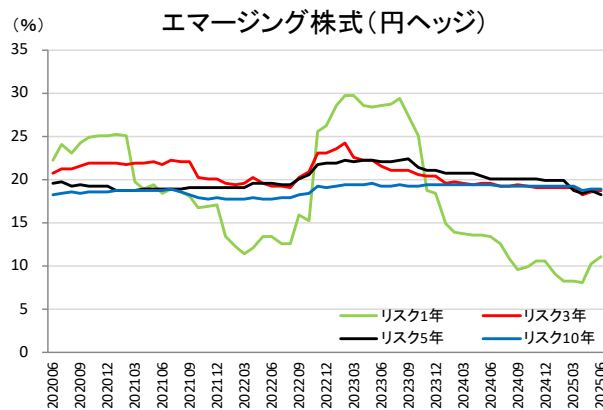
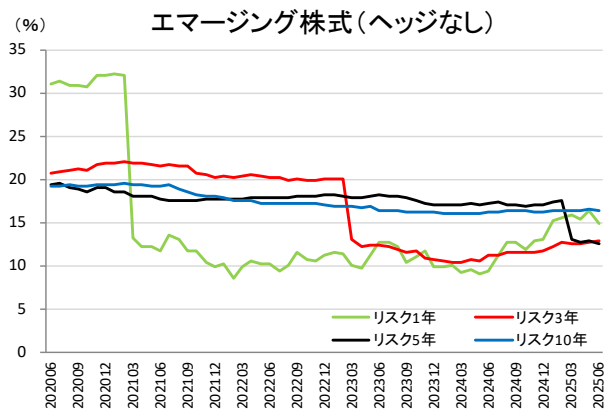
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

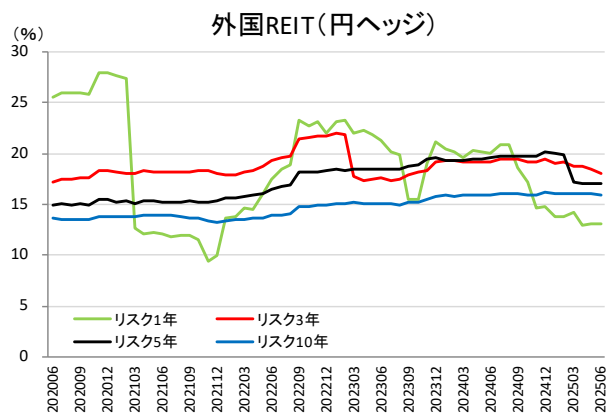
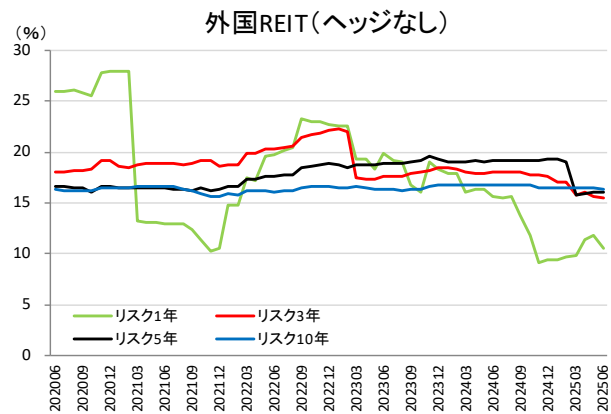
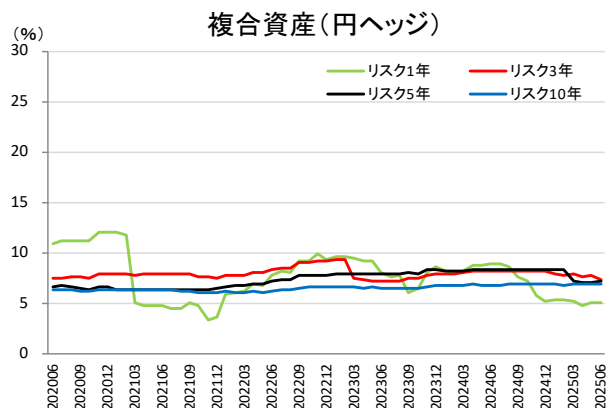
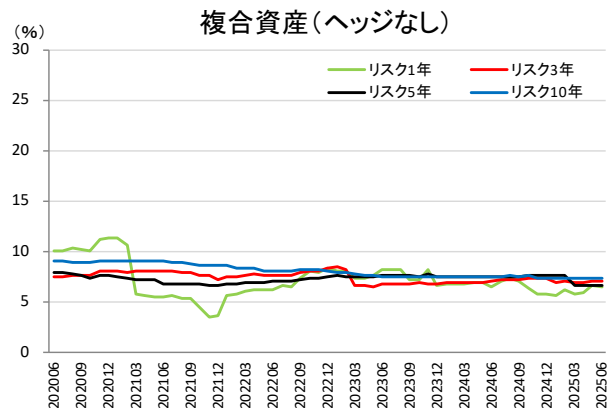
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

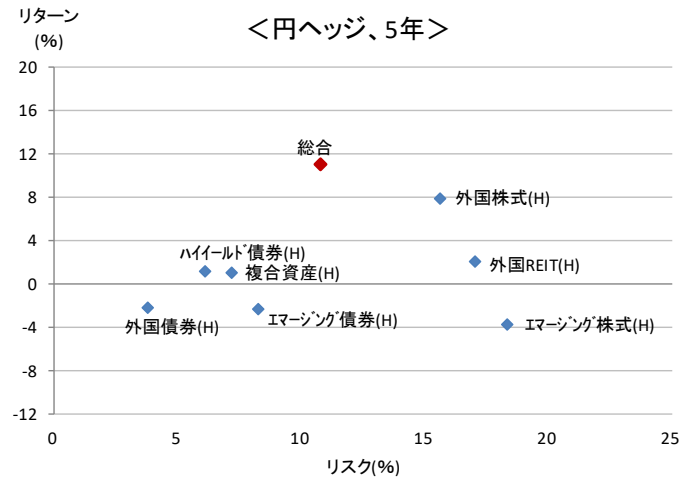
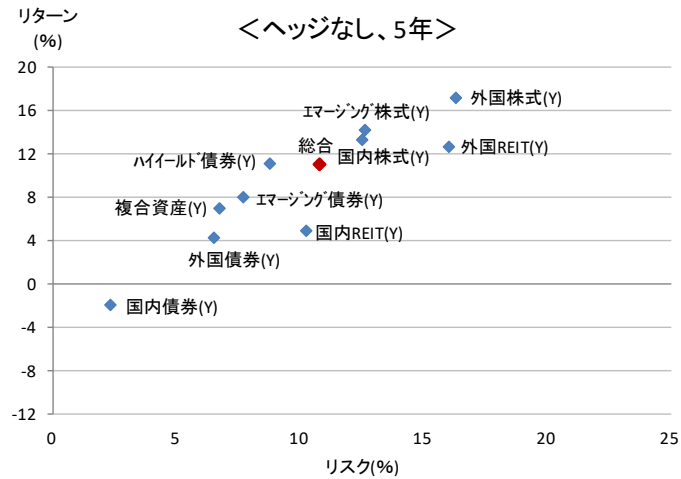
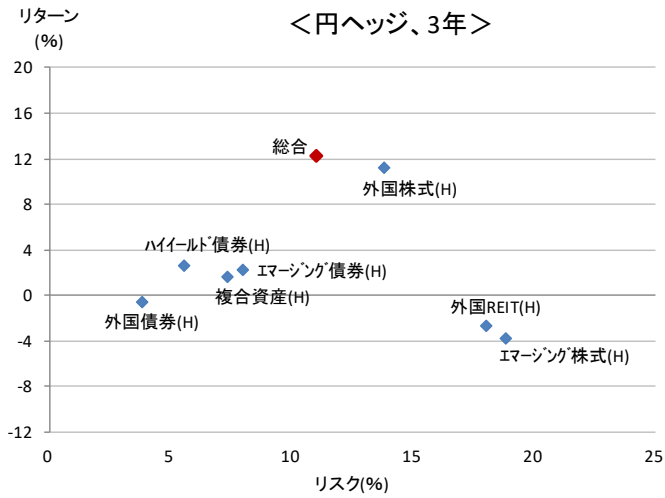
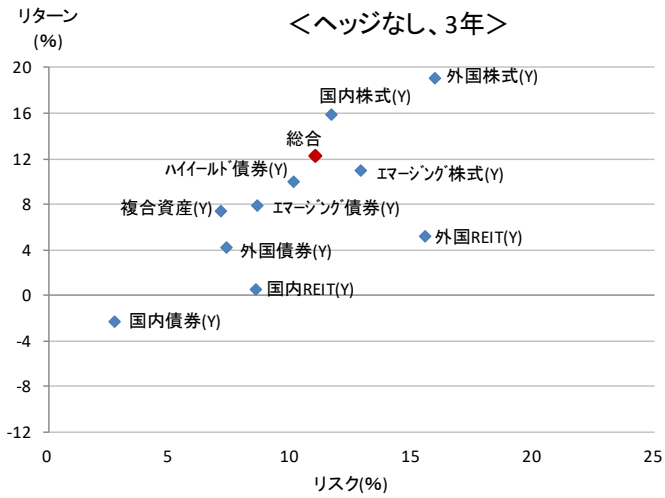
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	12.25	11.02	11.01	10.79
国内株式 (Y)	15.85	13.29	11.66	12.51
国内債券 (Y)	-2.28	-1.93	2.73	2.29
外国株式 (先進国) (Y)	19.09	17.15	15.89	16.30
エマージング株式 (Y)	10.94	14.20	12.87	12.61
外国債券 (先進国) (Y)	4.18	4.29	7.32	6.47
エマージング債券 (Y)	7.95	7.95	8.62	7.64
ハイイールド債券 (Y)	9.96	11.15	10.10	8.74
複合資産 (Y)	7.36	7.03	7.08	6.68
国内REIT (Y)	0.57	4.91	8.51	10.21
外国REIT (Y)	5.14	12.63	15.52	16.00

＜円ヘッジ＞	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	12.25	11.02	11.01	10.79
外国株式 (先進国) (H)	11.17	7.90	13.78	15.59
エマージング株式 (H)	-3.76	-3.78	18.81	18.31
外国債券 (先進国) (H)	-0.54	-2.20	3.83	3.79
エマージング債券 (H)	2.19	-2.32	7.97	8.23
ハイイールド債券 (H)	2.58	1.13	5.55	6.09
複合資産 (H)	1.63	1.08	7.33	7.16
外国REIT (H)	-2.63	2.07	17.98	17.00

※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	5,135	26,722	81,521	153,677
国内株式	-1,919	-1,095	2,949	6,885
国内債券	131	69	331	1,750
外国株式(先進国)	5,091	24,206	68,430	124,920
エマージング株式	82	-57	-66	2,864
外国債券(先進国)	55	-758	-361	1,328
エマージング債券	-17	-6	-163	-566
ハイイールド債券	80	142	190	515
複合資産	1,210	2,886	6,782	13,339
国内REIT	74	80	-9	-1,421
外国REIT	70	45	-36	-80
その他	278	1,211	3,474	4,144

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	5,135	26,722	81,521	153,677
国内株式	-1,919	-1,095	2,949	6,885
ヘッジなし	-1,872	-999	3,157	7,320
国内債券	131	69	331	1,750
ヘッジなし	112	98	348	846
外国株式(先進国)	5,091	24,206	68,430	124,920
ヘッジなし	5,408	24,961	69,956	128,694
円ヘッジ	-294	-634	-1,240	-3,021
エマージング株式	82	-57	-66	2,864
ヘッジなし	82	-58	-61	2,871
円ヘッジ	0	-1	-2	-8
外国債券(先進国)	55	-758	-361	1,328
ヘッジなし	85	-376	499	2,503
円ヘッジ	-27	-162	-557	-977
エマージング債券	-17	-6	-163	-566
ヘッジなし	-8	1	-130	-420
円ヘッジ	-2	11	2	-22
ハイイールド債券	80	142	190	515
ヘッジなし	118	237	397	956
円ヘッジ	-17	-40	-94	-208
複合資産	1,210	2,886	6,782	13,339
ヘッジなし	1,146	2,713	6,326	12,877
円ヘッジ	-48	-119	-263	-496
国内REIT	74	80	-9	-1,421
ヘッジなし	72	73	-12	-1,383
外国REIT	70	45	-36	-80
ヘッジなし	81	60	8	-6
円ヘッジ	-4	3	-7	10
その他	278	1,211	3,474	4,144

< 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	1,457,081	100.0		5,218	100.0
国内株式	181,178	12.4		762	14.6
国内債券	43,642	3.0		152	2.9
外国株式(先進国)	765,978	52.6		1,232	23.6
エマージング株式	57,747	4.0		307	5.9
外国債券(先進国)	97,519	6.7		696	13.3
エマージング債券	10,827	0.7		185	3.5
ハイイールド債券	21,223	1.5		202	3.9
複合資産	177,392	12.2		1,101	21.1
国内REIT	22,110	1.5		136	2.6
外国REIT	42,918	2.9		229	4.4
その他	36,545	2.5		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	1,457,081	100.0		5,218	100.0
国内株式	181,178	12.4		762	14.6
ヘッジなし	177,308	12.2		719	13.8
国内債券	43,642	3.0		152	2.9
ヘッジなし	24,834	1.7		142	2.7
外国株式(先進国)	765,978	52.6		1,232	23.6
ヘッジなし	739,325	50.7		956	18.3
円ヘッジ	20,795	1.4		216	4.1
エマージング株式	57,747	4.0		307	5.9
ヘッジなし	57,696	4.0		295	5.7
円ヘッジ	26	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	97,519	6.7		696	13.3
ヘッジなし	63,514	4.4		396	7.6
円ヘッジ	20,711	1.4		229	4.4
エマージング債券	10,827	0.7		185	3.5
ヘッジなし	9,601	0.7		129	2.5
円ヘッジ	353	0.0		20	0.4
ハイイールド債券	21,223	1.5		202	3.9
ヘッジなし	17,207	1.2		76	1.5
円ヘッジ	1,100	0.1		52	1.0
複合資産	177,392	12.2		1,101	21.1
ヘッジなし	148,958	10.2		790	15.1
円ヘッジ	5,298	0.4		66	1.3
国内REIT	22,110	1.5		136	2.6
ヘッジなし	21,511	1.5		119	2.3
外国REIT	42,918	2.9		229	4.4
ヘッジなし	41,035	2.8		166	3.2
円ヘッジ	1,311	0.1		47	0.9
その他	36,545	2.5		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	16,548	11.0	1.98	2.25	0.980
国内株式	24,453	15.1	1.08	1.14	0.941
国内債券	9,916	13.1	0.08	0.09	0.356
外国株式(先進国)	20,835	8.4	2.41	2.78	0.960
エマージング株式	15,824	11.2	1.50	1.72	1.569
外国債券(先進国)	10,791	11.6	0.91	1.00	0.933
エマージング債券	10,759	12.9	2.99	3.31	1.300
ハイイールド債券	10,019	12.9	4.09	4.47	1.627
複合資産	14,764	10.2	0.76	0.81	0.886
国内REIT	14,215	11.5	5.94	6.34	0.868
外国REIT	13,383	10.8	6.45	7.34	1.391

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	16,548	11.0	1.98	2.25	0.980
国内株式	24,453	15.1	1.08	1.14	0.941
ヘッジなし	24,257	15.1	1.05	1.09	0.927
国内債券	9,916	13.1	0.08	0.09	0.356
ヘッジなし	9,957	13.4	0.11	0.12	0.274
外国株式(先進国)	20,835	8.4	2.41	2.78	0.960
ヘッジなし	22,398	8.2	2.42	2.80	0.939
円ヘッジ	14,773	8.9	2.20	2.25	1.474
エマージング株式	15,824	11.2	1.50	1.72	1.569
ヘッジなし	16,088	11.3	1.50	1.72	1.569
円ヘッジ	10,186	13.7	0.57	0.54	1.710
外国債券(先進国)	10,791	11.6	0.91	1.00	0.933
ヘッジなし	12,307	13.4	1.12	1.23	0.933
円ヘッジ	8,754	8.8	0.61	0.63	0.795
エマージング債券	10,759	12.9	2.99	3.31	1.300
ヘッジなし	11,357	12.6	2.85	3.20	1.251
円ヘッジ	7,311	13.1	2.55	2.61	1.541
ハイイールド債券	10,019	12.9	4.09	4.47	1.627
ヘッジなし	12,258	12.1	4.28	4.69	1.632
円ヘッジ	8,213	14.1	2.83	2.89	1.614
複合資産	14,764	10.2	0.76	0.81	0.886
ヘッジなし	15,856	11.7	0.81	0.87	0.824
円ヘッジ	11,108	9.5	1.09	1.11	1.311
国内REIT	14,215	11.5	5.94	6.34	0.868
ヘッジなし	13,622	11.4	5.97	6.36	0.854
外国REIT	13,383	10.8	6.45	7.34	1.391
ヘッジなし	14,670	11.0	6.49	7.40	1.390
円ヘッジ	9,553	9.5	4.51	4.87	1.223

(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