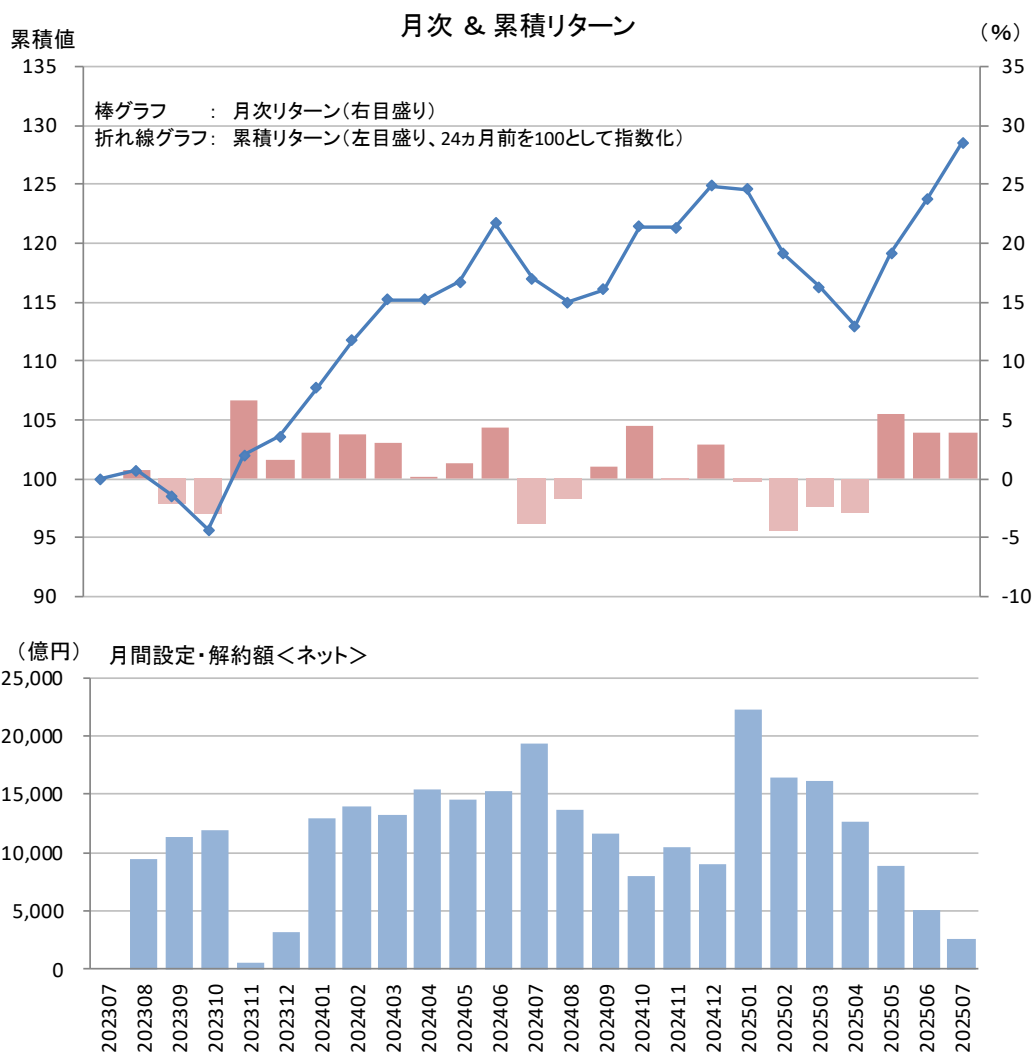


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2025年7月

「総合」 +3.88 %
 (前月 +3.83 %)



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 7 月の MAB-FPI

<1> パフォーマンス・サマリー

7 月の MAB-FPI「総合」は 3.88% 上昇し、20,390 ポイント。
純資産総額は前月末比 5 兆 6,399 億円増加し 151 兆 3,480 億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+5.30%、国内 REIT+4.85%、外国 REIT+3.96%、ハイ
イールド債券+3.25%、国内株式+3.00% など 10 カテゴリーで上昇し、下落したのは 国内債券
-0.92% のみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+2.80%、国内株式+0.36%、複合資産+0.28%、
外国 REIT+0.12% 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。

<3> 設定・解約額[ネット金額] (弊社推計値)

「総合」は +2,618 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)+4,319 億円、複合資産+772 億円、その他+329 億円、国
内債券+247 億円など、7 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-2,336 億円、外国債券(先進国)-672 億円など 4 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
22,390	21,553	+837	+3.88 %

◇累積リターン

3ヵ月	+13.77 %
6ヵ月	+3.15 %
1年	+9.84 %
年初来	+2.93 %

◇年初来高値／安値

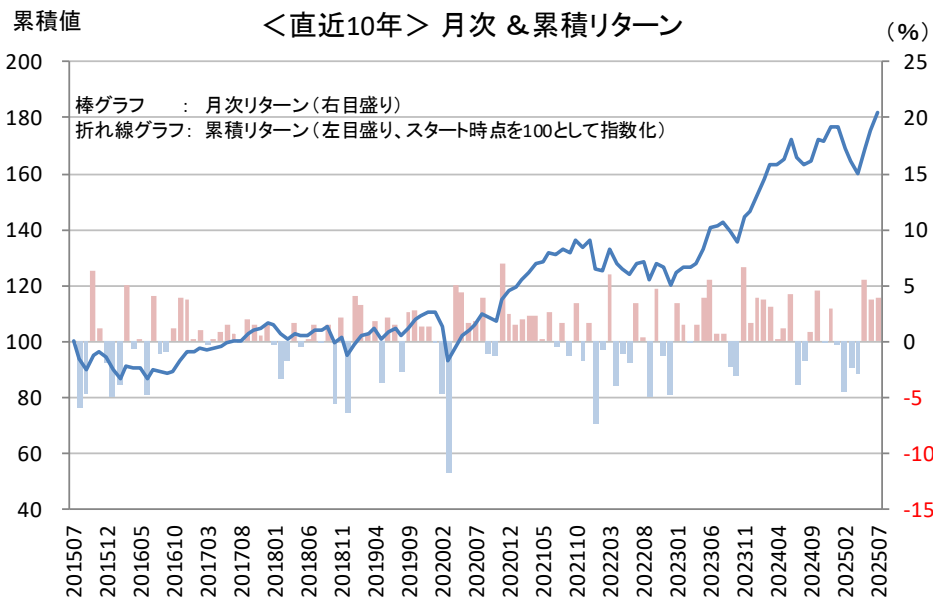
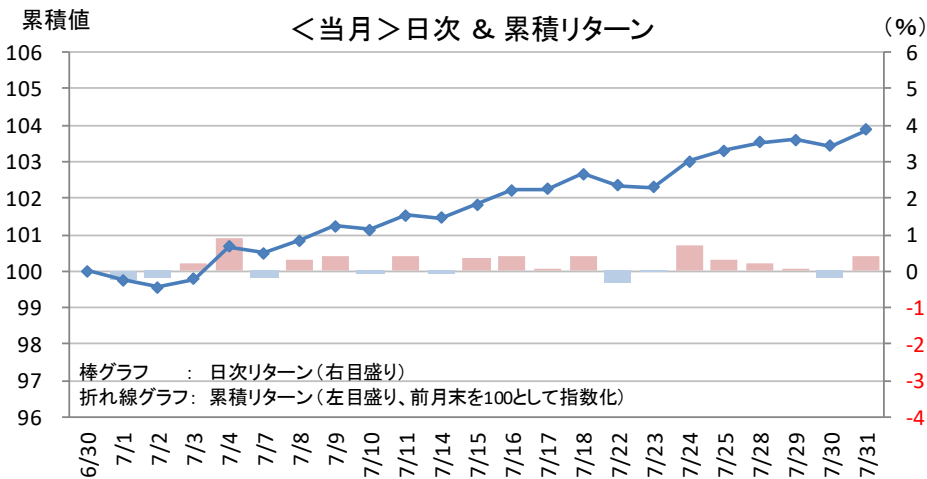
日付	指数	累積リターン
高値 2025/07/31	22,390	+2.93 %
安値 2025/04/09	18,255	-16.08 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
151兆3,480億円	145兆7,081億円	+5兆6,399億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+2,618億円



<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		22,390	21,553	837	3.88
国内株式		30,186	29,307	879	3.00
国内債券		11,798	11,907	-109	-0.92
外国株式(先進国)		34,205	32,483	1,722	5.30
エマージング株式		25,700	25,375	325	1.28
外国債券(先進国)		20,253	19,971	282	1.41
エマージング債券		22,996	22,412	584	2.61
ハイイールド債券		33,006	31,967	1,040	3.25
複合資産		23,003	22,473	530	2.36
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	37,759	36,014	1,745	4.85
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	41,140	39,575	1,565	3.96
その他		8,422	8,228	193	2.35

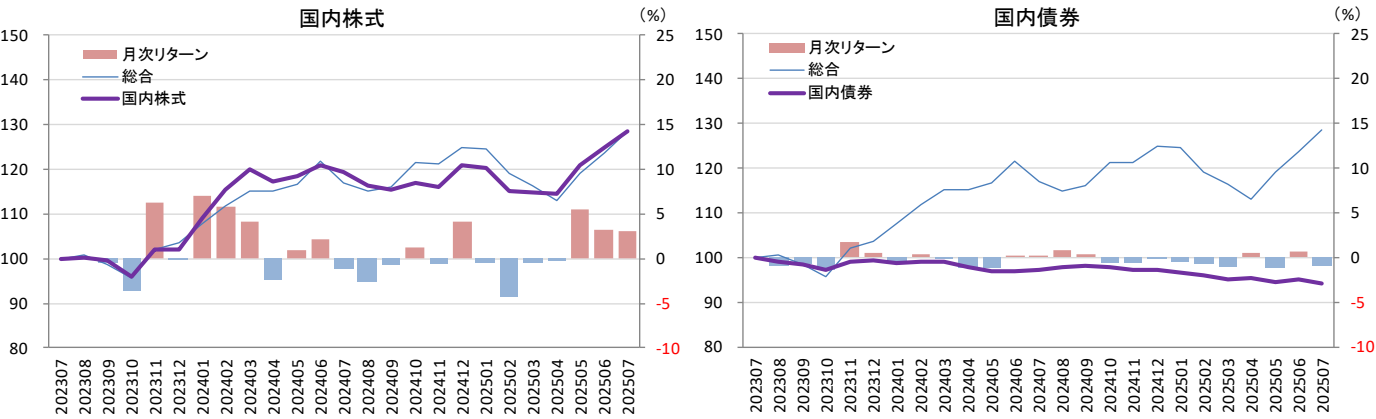
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	13.77	3.15	9.84	2.93
国内株式	12.13	6.76	7.61	6.28
国内債券	-1.49	-2.58	-3.06	-3.04
外国株式(先進国)	19.49	2.83	15.63	3.20
エマージング株式	10.43	4.93	-1.29	-1.64
外国債券(先進国)	3.81	1.24	1.33	0.18
エマージング債券	7.15	2.71	3.93	2.19
ハイイールド債券	7.94	0.46	4.96	-0.17
複合資産	7.38	2.39	5.01	2.16
国内REIT	9.88	11.13	12.55	15.04
外国REIT	7.83	-1.30	0.81	-2.30
その他	8.83	4.36	10.46	5.88

※[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 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	3.88				
1	外国株式(先進国)	5.30		53.13		2.80
2	国内株式	3.00		12.15		0.36
3	複合資産	2.36		12.09		0.28
4	外国REIT	3.96		2.95		0.12
5	外国債券(先進国)	1.41		6.61		0.09
6	国内REIT	4.85		1.51		0.07
7	その他	2.35		2.51		0.06
8	エマージング株式	1.28		3.93		0.05
9	ハイイールド債券	3.25		1.45		0.05
10	エマージング債券	2.61		0.74		0.02
11	国内債券	-0.92		2.93		-0.03
	合計			100.00		3.88

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	9.84				
1	外国株式(先進国)	15.63		50.49		7.72
2	国内株式	7.61		12.52		1.10
3	複合資産	5.01		12.45		0.65
4	その他	10.46		2.43		0.26
5	国内REIT	12.55		1.60		0.19
6	ハイイールド債券	4.96		1.57		0.07
7	外国債券(先進国)	1.33		7.29		0.06
8	エマージング債券	3.93		0.82		0.03
9	外国REIT	0.81		3.37		0.02
10	国内債券	-3.06		3.24		-0.11
11	エマージング株式	-1.29		4.22		-0.14
	合計			100.00		9.84

◆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		22,390	21,553	837	3.88		
国内株式		30,186	29,307	879	3.00		
	ヘッジなし	30,803	29,919	884	2.95		
国内債券		11,798	11,907	-109	-0.92		
	ヘッジなし	11,939	12,051	-113	-0.93		
外国株式(先進国)		34,205	32,483	1,722	5.30		
	ヘッジなし	41,164	39,051	2,113	5.41		
	円ヘッジ	21,673	21,189	484	2.29		
エマージング株式		25,700	25,375	325	1.28		
	ヘッジなし	24,916	24,601	316	1.28		
	円ヘッジ	19,576	19,525	51	0.26		
外国債券(先進国)		20,253	19,971	282	1.41		
	ヘッジなし	23,314	22,832	483	2.11		
	円ヘッジ	13,035	13,030	5	0.04		
エマージング債券		22,996	22,412	584	2.61		
	ヘッジなし	25,174	24,539	634	2.59		
	円ヘッジ	16,876	16,726	150	0.90		
ハイイールド債券		33,006	31,967	1,040	3.25		
	ヘッジなし	39,786	38,419	1,367	3.56		
	円ヘッジ	16,573	16,501	72	0.44		
複合資産		23,003	22,473	530	2.36		
	ヘッジなし	24,263	23,676	588	2.48		
	円ヘッジ	14,957	14,811	145	0.98		
国内REIT		10,000 (2003.10.31)	37,759	36,014	1,745	4.85	
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	37,719	35,998	1,721	4.78	
外国REIT		10,000 (2003.09.30)	41,140	39,575	1,565	3.96	
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	42,616	40,959	1,657	4.05	
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,088	16,945	143	0.84	
その他			8,422	8,228	193	2.35	

※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

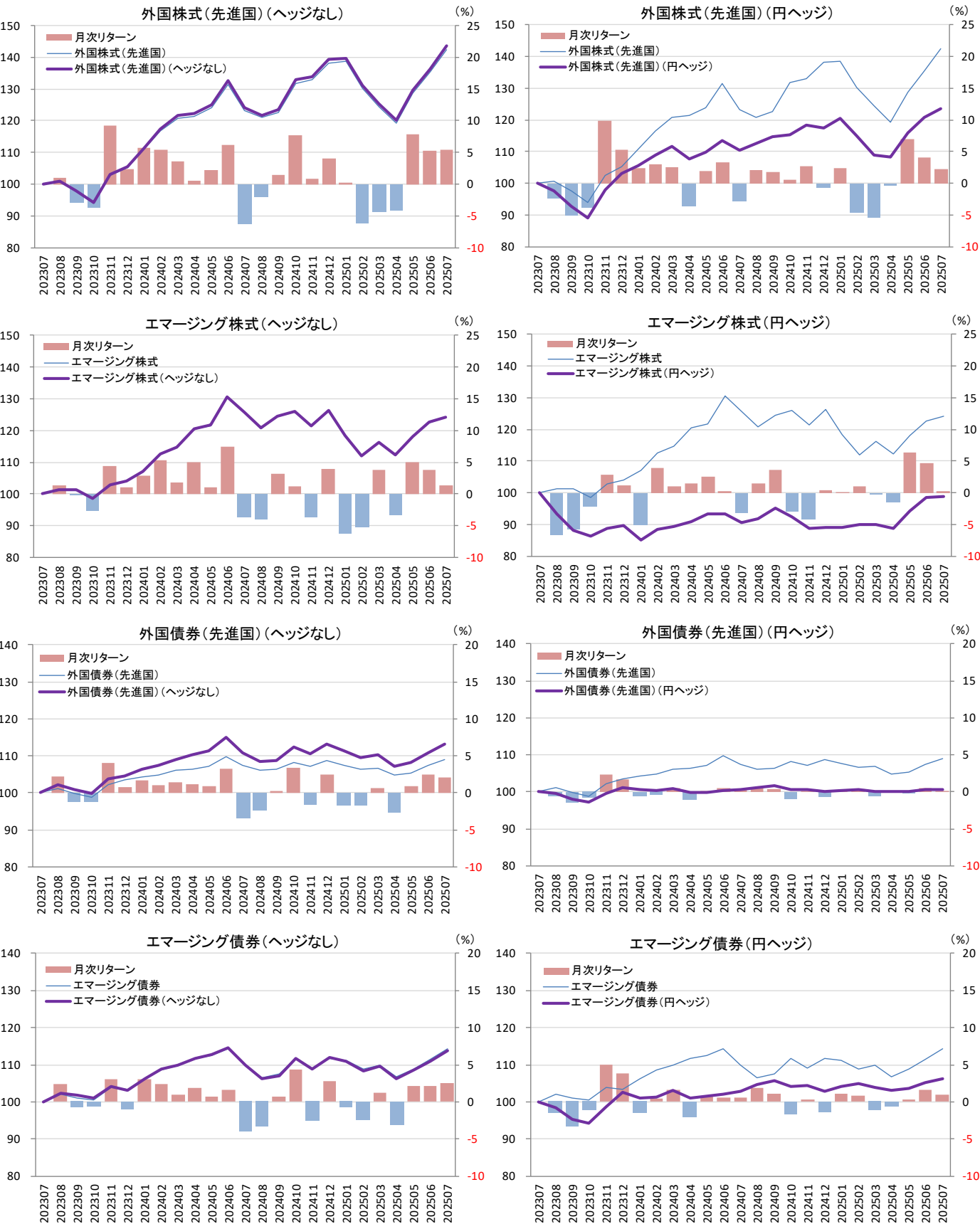
	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	13.77	3.15	9.84	2.93
国内株式	12.13	6.76	7.61	6.28
ヘッジなし	12.01	6.76	7.60	6.29
国内債券	-1.49	-2.58	-3.06	-3.04
ヘッジなし	-1.56	-2.62	-3.17	-3.21
外国株式(先進国)	19.49	2.83	15.63	3.20
ヘッジなし	19.73	2.82	15.76	3.11
円ヘッジ	13.84	2.50	11.85	5.03
エマージング株式	10.43	4.93	-1.29	-1.64
ヘッジなし	10.43	4.92	-1.30	-1.65
円ヘッジ	11.55	10.88	9.26	11.06
外国債券(先進国)	3.81	1.24	1.33	0.18
ヘッジなし	5.51	1.62	2.01	-0.08
円ヘッジ	0.42	0.34	0.01	0.48
エマージング債券	7.15	2.71	3.93	2.19
ヘッジなし	6.97	2.45	3.50	1.69
円ヘッジ	2.92	2.02	3.25	3.11
ハイイールド債券	7.94	0.46	4.96	-0.17
ヘッジなし	8.18	-0.24	4.98	-1.25
円ヘッジ	2.33	0.81	2.07	1.52
複合資産	7.38	2.39	5.01	2.16
ヘッジなし	7.70	2.60	5.40	2.24
円ヘッジ	4.71	0.81	1.91	1.98
国内REIT	9.88	11.13	12.55	15.04
ヘッジなし	9.68	11.12	12.56	15.07
外国REIT	7.83	-1.30	0.81	-2.30
ヘッジなし	7.95	-1.40	0.86	-2.47
円ヘッジ	2.00	-1.08	-2.30	-0.18
その他	8.83	4.36	10.46	5.88

※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）」

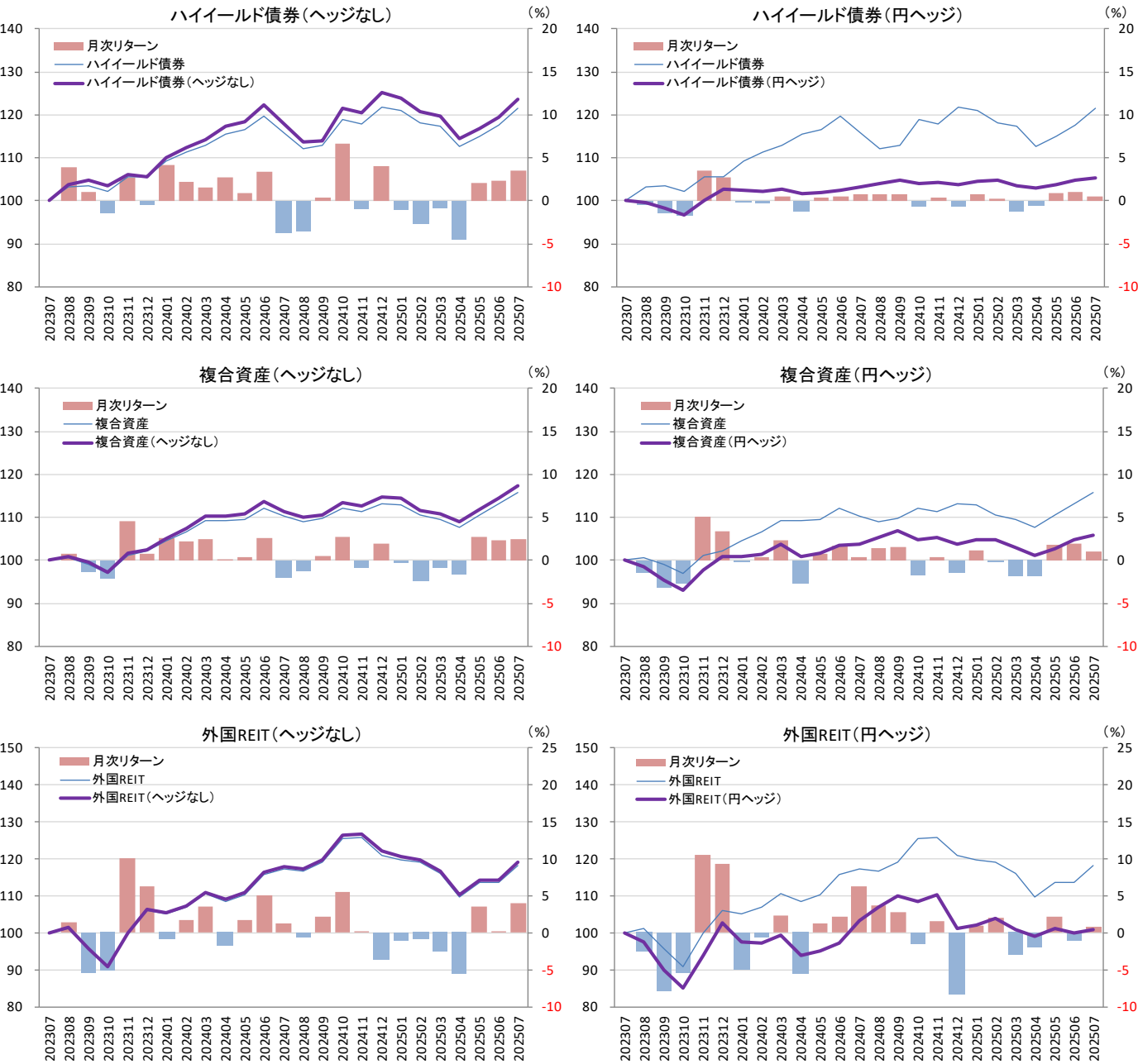
(3) リターン推移（24 ヶ月前を 100 として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	3.88		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	5.41	51.32	2.76
2	国内株式(ヘッジなし)	2.95	11.89	0.35
3	複合資産(ヘッジなし)	2.48	10.17	0.25
4	外国REIT(ヘッジなし)	4.05	2.82	0.11
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	2.11	4.32	0.09
6	国内REIT(ヘッジなし)	4.78	1.47	0.07
7	エマージング株式(ヘッジなし)	1.28	3.93	0.05
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	3.56	1.18	0.04
9	その他(ヘッジなし)	2.33	1.67	0.04
10	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	2.29	1.41	0.03
11	その他(円ヘッジ)	2.71	0.65	0.02
12	エマージング債券(ヘッジなし)	2.59	0.65	0.02
13	複合資産(円ヘッジ)	0.98	0.36	0.00
14	外国REIT(円ヘッジ)	0.84	0.09	0.00
15	国内株式(円ヘッジ)	2.89	0.02	0.00
16	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.04	1.39	0.00
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.44	0.07	0.00
18	エマージング債券(円ヘッジ)	0.90	0.02	0.00
19	エマージング株式(円ヘッジ)	0.26	0.00	0.00
20	国内債券(円ヘッジ)	-0.89	1.26	-0.01
21	国内債券(ヘッジなし)	-0.93	1.67	-0.02
	合計		96.37	3.82

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	9.84		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	15.76	48.52	7.49
2	国内株式(ヘッジなし)	7.60	12.24	1.09
3	複合資産(ヘッジなし)	5.40	10.52	0.60
4	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	11.85	1.56	0.19
5	国内REIT(ヘッジなし)	12.56	1.56	0.18
6	その他(ヘッジなし)	9.14	1.53	0.15
7	その他(円ヘッジ)	22.11	0.66	0.14
8	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	2.01	4.65	0.07
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	4.98	1.27	0.05
10	外国REIT(ヘッジなし)	0.86	3.23	0.02
11	エマージング債券(ヘッジなし)	3.50	0.72	0.02
12	複合資産(円ヘッジ)	1.91	0.41	0.00
13	国内株式(円ヘッジ)	8.21	0.02	0.00
14	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.07	0.09	0.00
15	エマージング債券(円ヘッジ)	3.25	0.03	0.00
16	エマージング株式(円ヘッジ)	9.26	0.00	0.00
17	外国REIT(円ヘッジ)	-2.30	0.10	-0.00
18	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.01	1.65	-0.00
19	国内債券(円ヘッジ)	-3.00	1.30	-0.05
20	国内債券(ヘッジなし)	-3.17	1.94	-0.06
21	エマージング株式(ヘッジなし)	-1.30	4.21	-0.14
	合計		96.37	9.75

◆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」

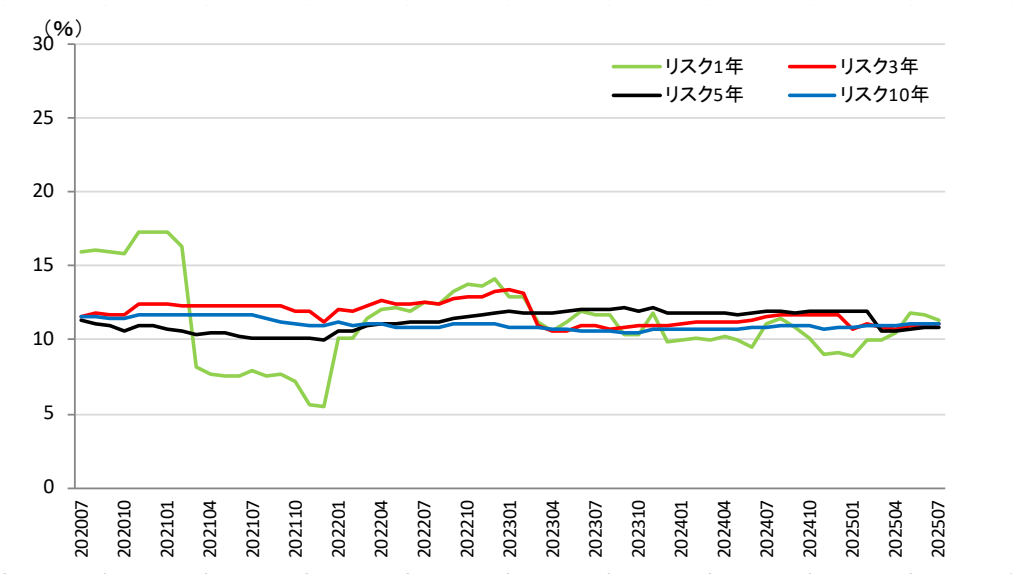
(1) 期間別リスク・リターン

	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	42.11	72.02	82.03	11.05	10.87	11.14	1.11	1.05	0.55
国内株式	54.74	99.82	108.66	11.66	12.46 ↓	15.17	1.33	1.19	0.50
国内債券	-8.14	-10.90	-6.68	2.69	2.29	2.14	-1.08	-1.02	-0.33
外国株式(先進国)	67.00	113.91	162.31	15.62	16.12	16.71	1.19	1.02	0.61
エマージング株式	38.67	86.69	86.00	12.83	12.48 ↓	16.40	0.89	1.06	0.39
外国債券(先進国)	7.86	11.64	10.58	5.23	4.67	5.10	0.47	0.46	0.20
エマージング債券	30.63	44.20	42.92	8.15	7.59	10.32	1.13	0.99	0.35
ハイイールド債券	32.75	62.82	61.72	8.97	8.20	10.62	1.09	1.24	0.46
複合資産	21.14	35.62	38.84	6.69	6.35	7.06	0.97	0.98	0.47
国内REIT	4.18	33.81	46.15	8.77	10.42	12.11	0.14	0.57	0.32
外国REIT	13.90	80.39	73.33	15.31 ↓	15.91	16.27	0.28	0.78	0.35

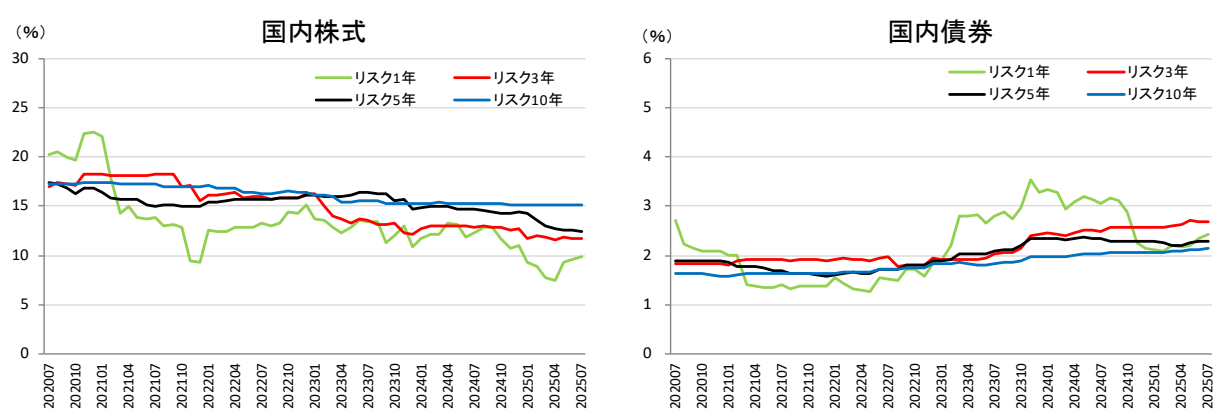
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近 6 ヶ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

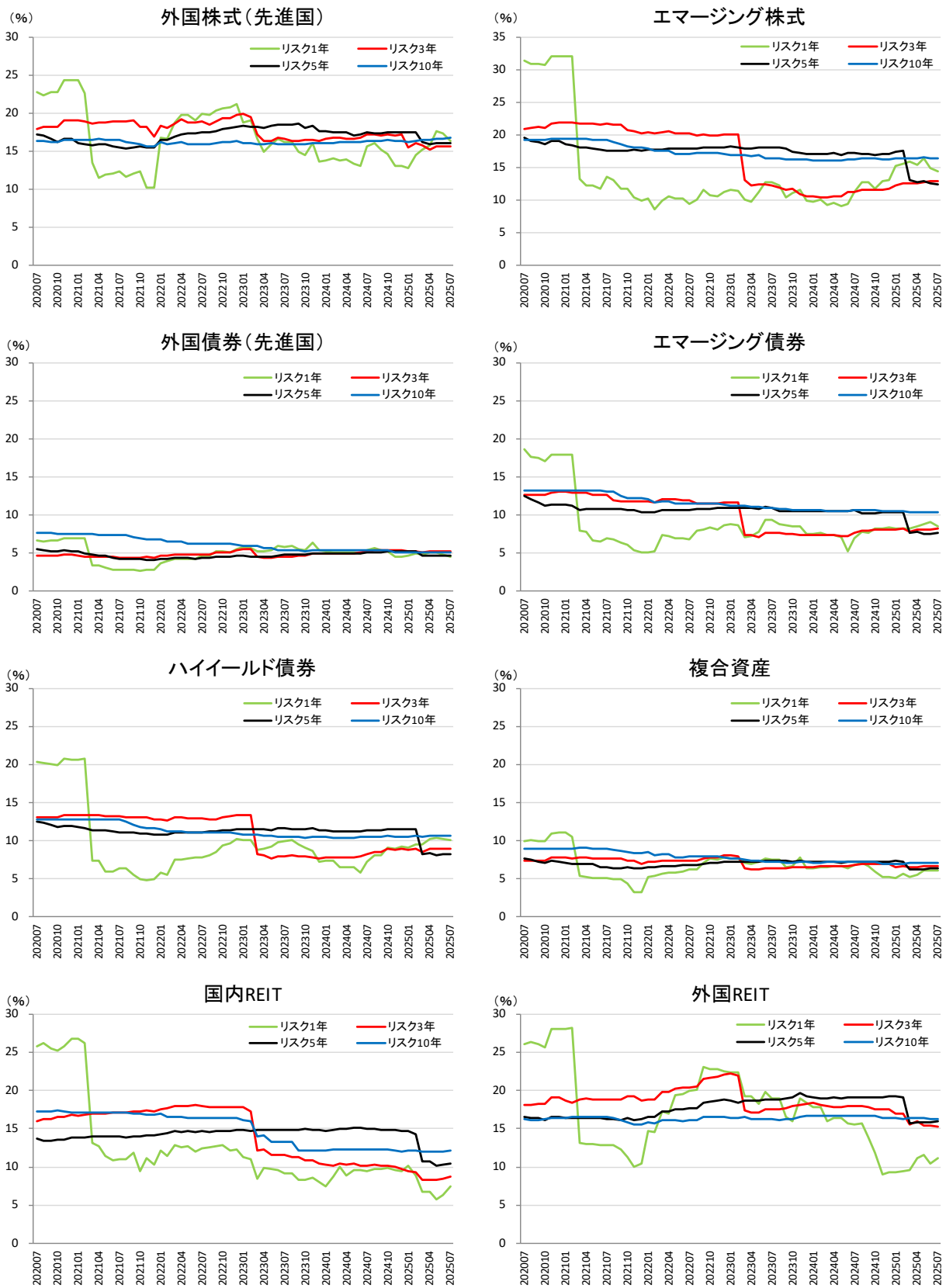


＜2＞リスク・サマリー

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)

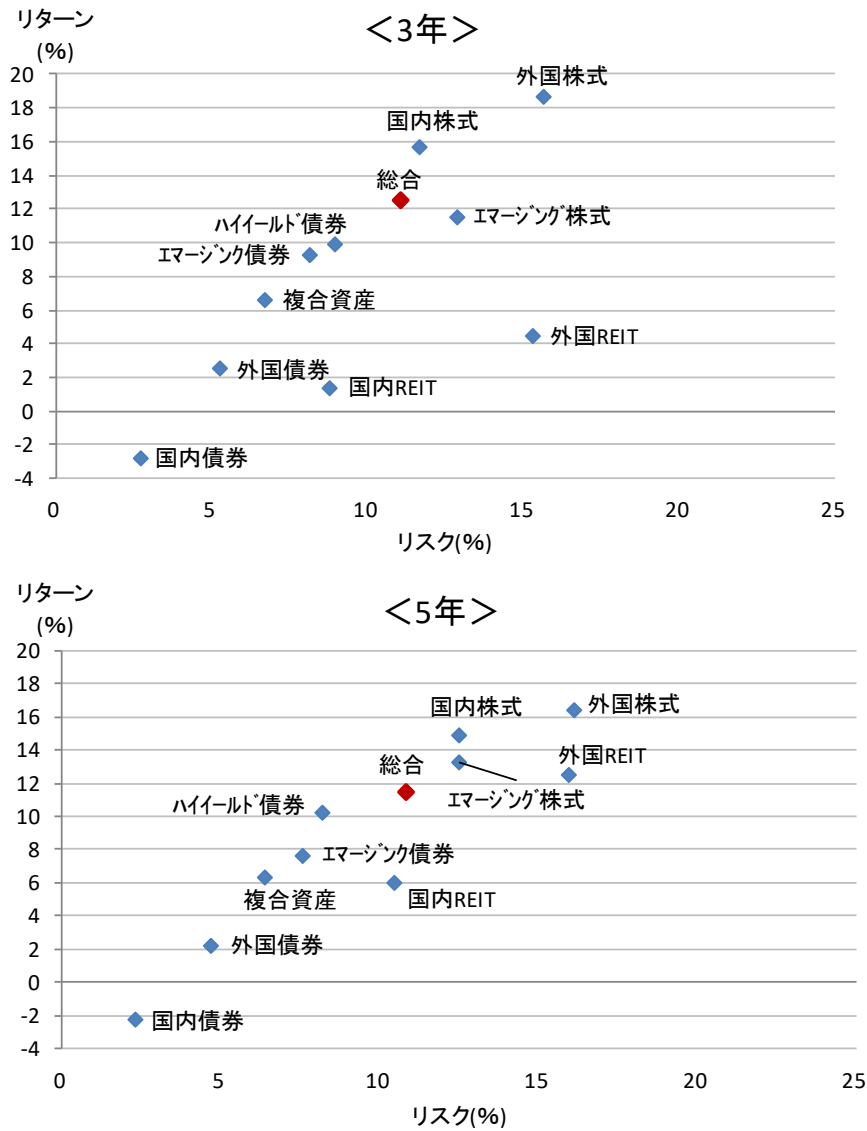
② 「大分類」



<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	12.43	11.46	11.05	10.87
国内株式	15.66	14.85	11.66	12.46
国内債券	-2.79	-2.28	2.69	2.29
外国株式(先進国)	18.64	16.42	15.62	16.12
エマージング株式	11.51	13.30	12.83	12.48
外国債券(先進国)	2.56	2.23	5.23	4.67
エマージング債券	9.32	7.60	8.15	7.59
ハイイールド債券	9.90	10.24	8.97	8.20
複合資産	6.60	6.28	6.69	6.35
国内REIT	1.38	6.00	8.77	10.42
外国REIT	4.43	12.52	15.31	15.91

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

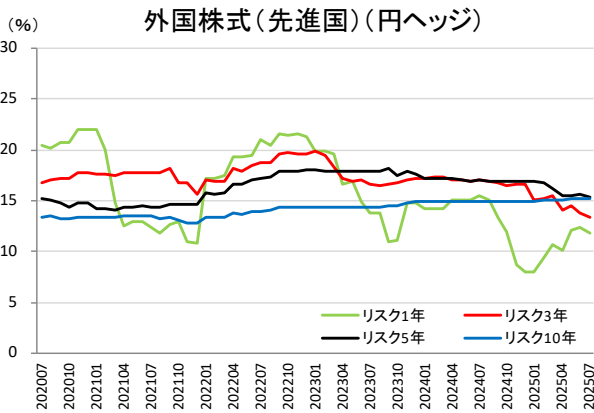
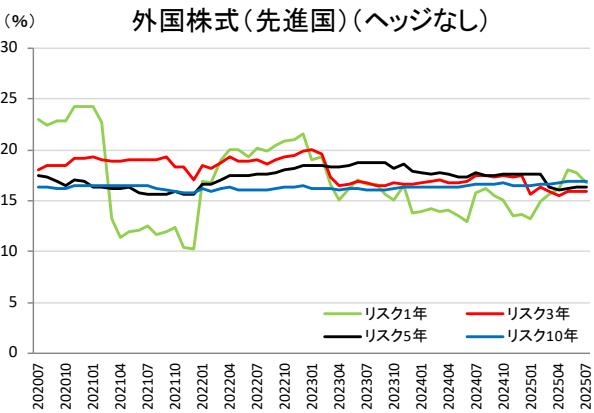
2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(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	42.11	72.02	82.03	11.05	10.87	11.14	1.11	1.05	0.55
国内株式	54.74	99.82	108.66	11.66	12.46	↓ 15.17	1.33	1.19	0.50
ヘッジなし	53.83	97.04	112.44	11.59	12.43	↓ 14.78	1.32	1.16	0.53
国内債券	-8.14	-10.90	-6.68	2.69	2.29	2.14	-1.08	-1.02	-0.33
ヘッジなし	-8.07	-10.40	-6.31	2.73	2.30	2.14	-1.05	-0.97	-0.31
外国株式(先進国)	67.00	113.91	162.31	15.62	16.12	16.71	1.19	1.02	0.61
ヘッジなし	69.93	122.26	173.04	15.94	16.33	16.91	1.21	1.06	0.62
円ヘッジ	31.75	40.26	97.32	13.39	↓ 15.37	↓ 15.22	0.71	0.45	0.46
エマージング株式	38.67	86.69	86.00	12.83	12.48	↓ 16.40	0.89	1.06	0.39
ヘッジなし	38.81	87.27	86.51	12.84	12.49	↓ 16.42	0.89	1.07	0.39
円ヘッジ	-6.76	-24.36	-7.07	18.66	17.79	↓ 18.80	-0.13	-0.31	-0.04
外国債券(先進国)	7.86	11.64	10.58	5.23	4.67	5.10	0.47	0.46	0.20
ヘッジなし	13.82	24.74	21.59	7.36	6.51	6.48	0.58	0.69	0.30
円ヘッジ	-3.59	-11.83	-4.45	3.62	↓ 3.71	↓ 3.57	-0.37	-0.68	-0.13
エマージング債券	30.63	44.20	42.92	8.15	7.59	10.32	1.13	0.99	0.35
ヘッジなし	30.22	49.54	48.01	8.63	7.69	9.81	1.05	1.08	0.41
円ヘッジ	6.92	-12.94	-2.00	7.97	8.12	↓ 8.63	0.27	-0.34	-0.02
ハイイールド債券	32.75	62.82	61.72	8.97	8.20	10.62	1.09	1.24	0.46
ヘッジなし	35.06	73.05	76.85	10.20	8.81	10.24	1.02	1.31	0.57
円ヘッジ	4.89	3.03	11.92	5.23	↓ 5.93	↓ 7.34	0.29	0.09	0.15
複合資産	21.14	35.62	38.84	6.69	6.35	7.06	0.97	0.98	0.47
ヘッジなし	24.35	42.95	46.51	7.12	6.74	7.43	1.04	1.09	0.52
円ヘッジ	3.52	4.34	7.21	7.23	↓ 7.11	↓ 6.92	0.15	0.11	0.10
国内REIT	4.18	33.81	46.15	8.77	10.42	12.11	0.14	0.57	0.32
ヘッジなし	3.45	31.87	46.53	8.78	10.39	11.99	0.12	0.54	0.32
外国REIT	13.90	80.39	73.33	15.31	↓ 15.91	16.27	0.28	0.78	0.35
ヘッジなし	14.89	84.00	77.72	15.41	↓ 16.04	16.35	0.30	0.81	0.36
円ヘッジ	-12.41	6.43	10.21	17.59	↓ 16.87	↓ 15.90	-0.25	0.07	0.06

※[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

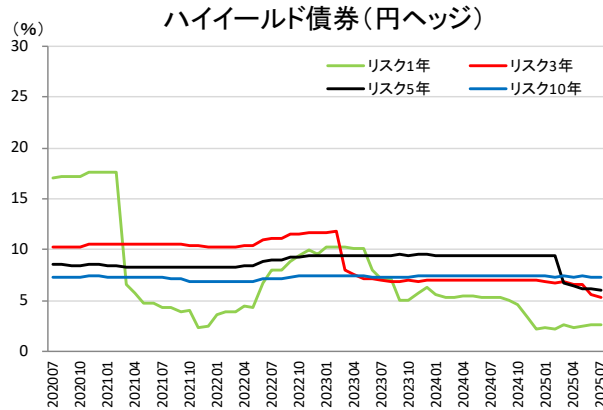
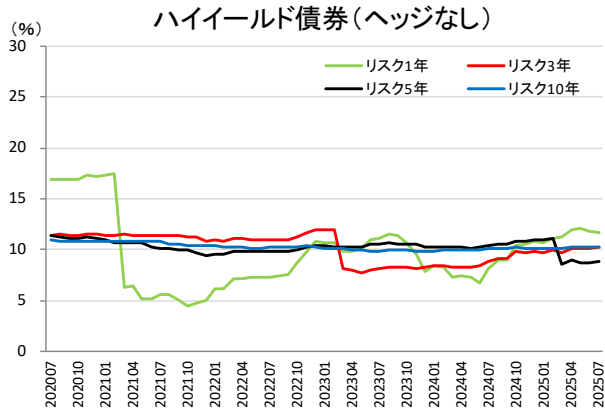
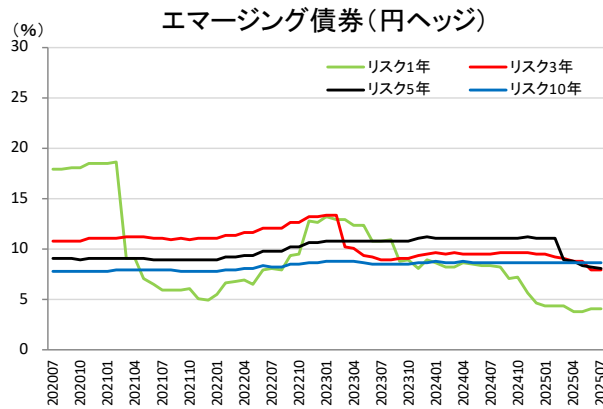
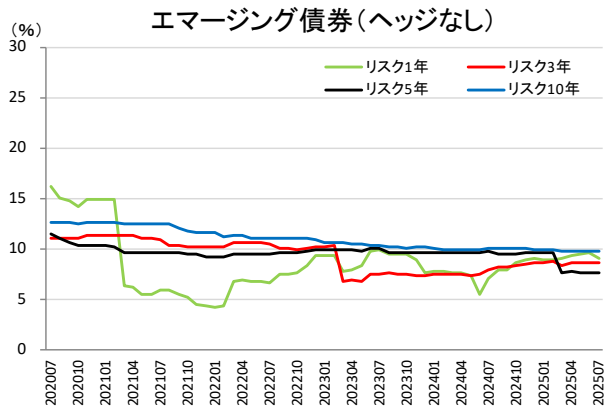
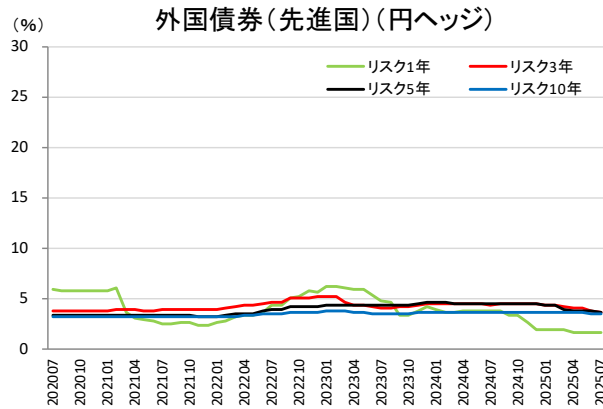
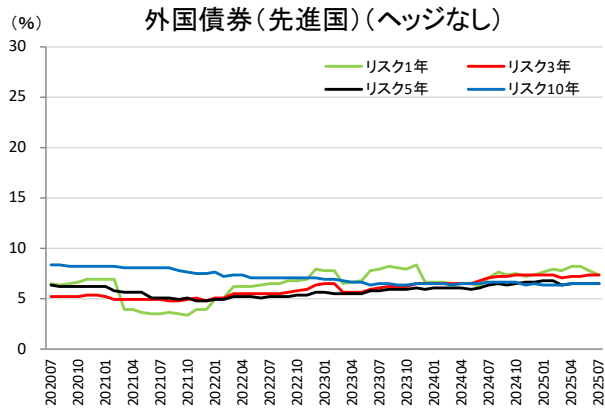
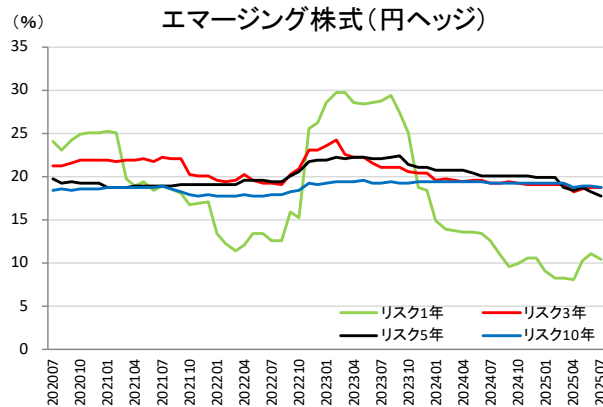
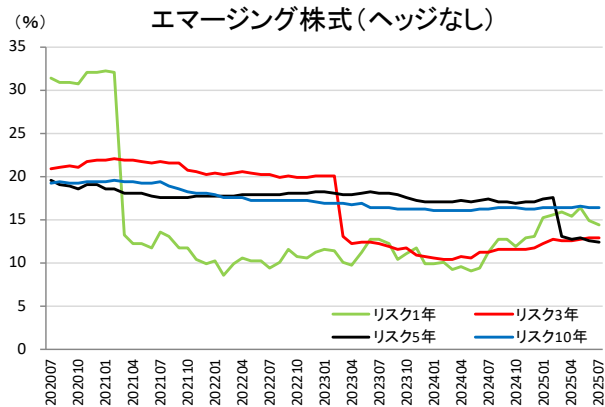
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

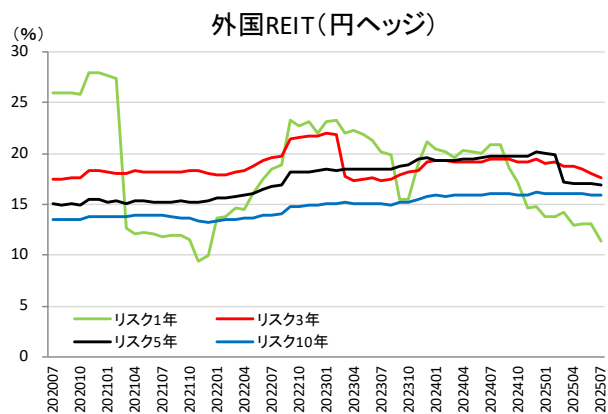
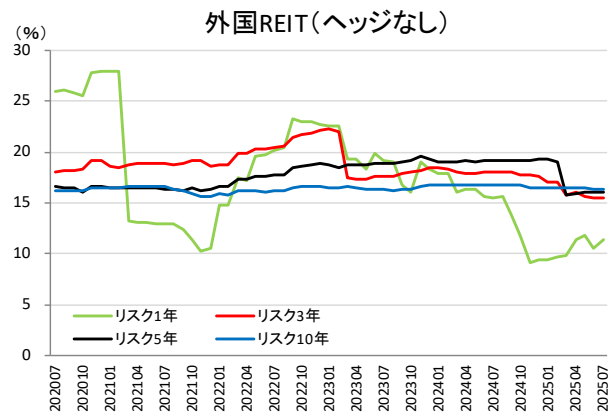
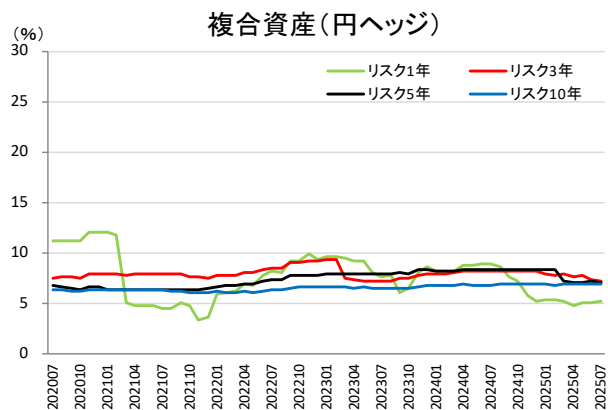
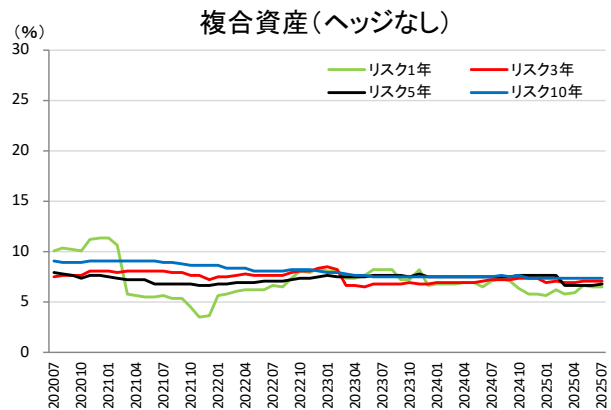
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

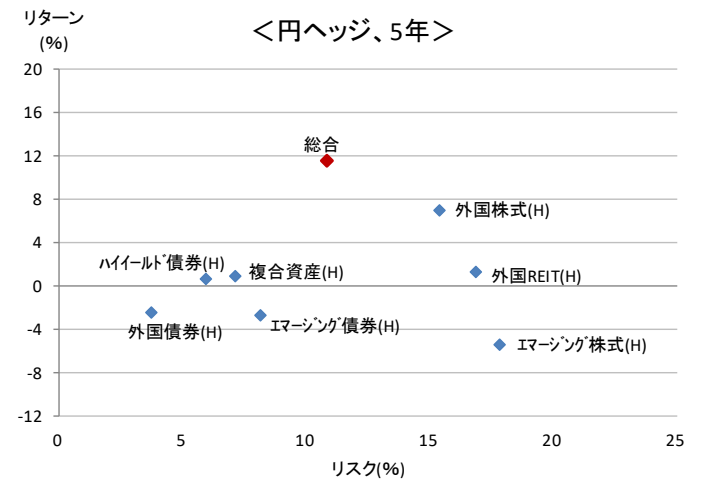
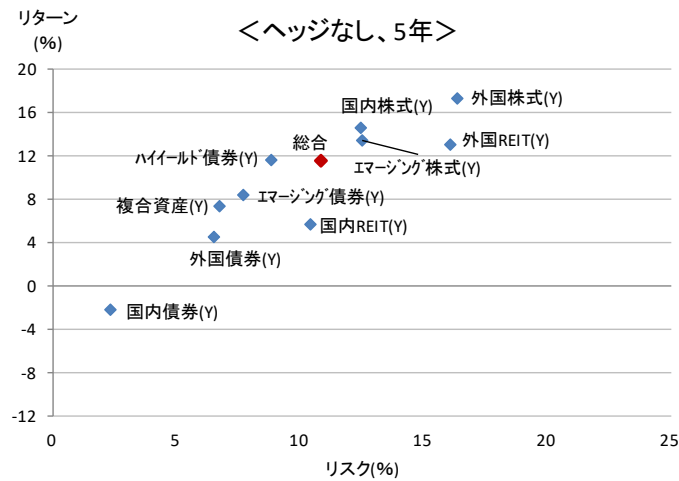
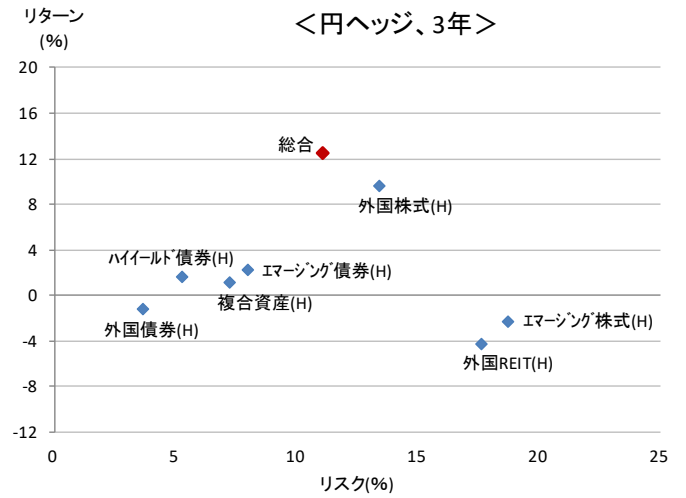
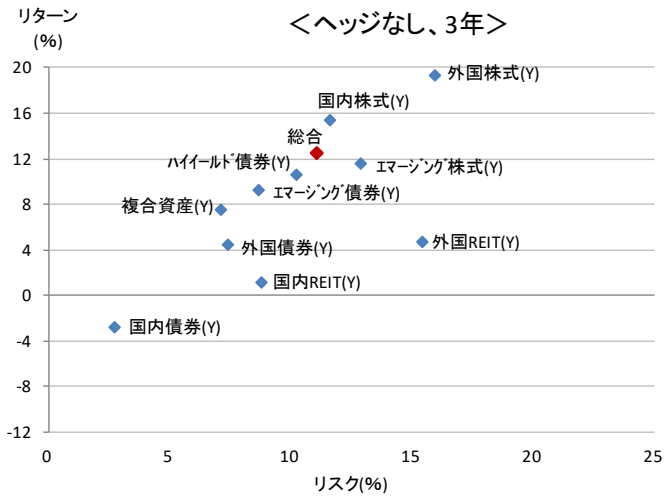
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	12.43	11.46	11.05	10.87
国内株式 (Y)	15.44	14.53	11.59	12.43
国内債券 (Y)	-2.76	-2.17	2.73	2.30
外国株式 (先進国) (Y)	19.33	17.32	15.94	16.33
エマージング株式 (Y)	11.55	13.37	12.84	12.49
外国債券 (先進国) (Y)	4.41	4.52	7.36	6.51
エマージング債券 (Y)	9.20	8.38	8.63	7.69
ハイイールド債券 (Y)	10.54	11.59	10.20	8.81
複合資産 (Y)	7.53	7.41	7.12	6.74
国内REIT (Y)	1.14	5.69	8.78	10.39
外国REIT (Y)	4.74	12.97	15.41	16.04

＜円ヘッジ＞	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	12.43	11.46	11.05	10.87
外国株式 (先進国) (H)	9.63	7.00	13.39	15.37
エマージング株式 (H)	-2.31	-5.43	18.66	17.79
外国債券 (先進国) (H)	-1.21	-2.49	3.62	3.71
エマージング債券 (H)	2.26	-2.73	7.97	8.12
ハイイールド債券 (H)	1.61	0.60	5.23	5.93
複合資産 (H)	1.16	0.85	7.23	7.11
外国REIT (H)	-4.32	1.25	17.59	16.87

※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	2,618	16,654	61,915	136,977
国内株式	-2,336	-5,976	87	2,634
国内債券	247	298	474	1,762
外国株式(先進国)	4,319	18,439	53,352	115,920
エマージング株式	-129	88	-422	678
外国債券(先進国)	-672	-796	-1,260	61
エマージング債券	-87	-94	-222	-409
ハイイールド債券	44	248	259	422
複合資産	772	3,228	6,022	12,458
国内REIT	111	217	218	-1,120
外国REIT	19	195	-38	395
その他	329	808	3,446	4,177

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	2,618	16,654	61,915	136,977
国内株式	-2,336	-5,976	87	2,634
ヘッジなし	-2,245	-5,812	335	3,149
国内債券	247	298	474	1,762
ヘッジなし	263	289	600	982
外国株式(先進国)	4,319	18,439	53,352	115,920
ヘッジなし	4,741	19,457	54,958	119,536
円ヘッジ	-319	-831	-1,269	-2,883
エマージング株式	-129	88	-422	678
ヘッジなし	-128	87	-417	683
円ヘッジ	-1	-1	-2	-7
外国債券(先進国)	-672	-796	-1,260	61
ヘッジなし	-367	-271	-203	1,469
円ヘッジ	-289	-343	-733	-1,128
エマージング債券	-87	-94	-222	-409
ヘッジなし	-79	-70	-191	-281
円ヘッジ	-3	-8	1	-17
ハイイールド債券	44	248	259	422
ヘッジなし	89	360	475	861
円ヘッジ	-19	-50	-100	-201
複合資産	772	3,228	6,022	12,458
ヘッジなし	930	3,221	5,957	12,257
円ヘッジ	-66	-160	-282	-530
国内REIT	111	217	218	-1,120
ヘッジなし	114	213	213	-1,081
外国REIT	19	195	-38	395
ヘッジなし	77	262	55	471
円ヘッジ	-45	-41	-50	9
その他	329	808	3,446	4,177

<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	1,513,480	100.0		5,231	100.0
国内株式	183,903	12.2		762	14.6
国内債券	43,488	2.9		153	2.9
外国株式(先進国)	809,414	53.5		1,242	23.7
エマージング株式	58,282	3.9		308	5.9
外国債券(先進国)	98,123	6.5		693	13.2
エマージング債券	10,983	0.7		183	3.5
ハイイールド債券	21,878	1.4		202	3.9
複合資産	182,222	12.0		1,109	21.2
国内REIT	23,180	1.5		136	2.6
外国REIT	44,345	2.9		227	4.3
その他	37,663	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	1,513,480	100.0		5,231	100.0
国内株式	183,903	12.2		762	14.6
ヘッジなし	179,939	11.9		719	13.7
国内債券	43,488	2.9		153	2.9
ヘッジなし	24,864	1.6		143	2.7
外国株式(先進国)	809,414	53.5		1,242	23.7
ヘッジなし	782,647	51.7		966	18.5
円ヘッジ	20,905	1.4		216	4.1
エマージング株式	58,282	3.9		308	5.9
ヘッジなし	58,231	3.8		296	5.7
円ヘッジ	25	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	98,123	6.5		693	13.2
ヘッジなし	64,429	4.3		395	7.6
円ヘッジ	20,396	1.3		228	4.4
エマージング債券	10,983	0.7		183	3.5
ヘッジなし	9,735	0.6		127	2.4
円ヘッジ	352	0.0		20	0.4
ハイイールド債券	21,878	1.4		202	3.9
ヘッジなし	17,841	1.2		76	1.5
円ヘッジ	1,084	0.1		52	1.0
複合資産	182,222	12.0		1,109	21.2
ヘッジなし	153,495	10.1		794	15.2
円ヘッジ	5,279	0.3		66	1.3
国内REIT	23,180	1.5		136	2.6
ヘッジなし	22,543	1.5		119	2.3
外国REIT	44,345	2.9		227	4.3
ヘッジなし	42,495	2.8		165	3.2
円ヘッジ	1,268	0.1		46	0.9
その他	37,663	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	17,062	11.0	2.01	2.05	0.974
国内株式	25,212	15.1	1.02	1.01	0.942
国内債券	9,836	13.1	0.08	0.08	0.358
外国株式(先進国)	21,668	8.4	2.45	2.46	0.950
エマージング株式	16,496	11.3	1.51	1.67	1.554
外国債券(先進国)	10,948	11.6	0.94	0.97	0.937
エマージング債券	11,063	13.0	3.10	3.23	1.298
ハイイールド債券	10,269	13.0	4.25	4.33	1.626
複合資産	15,059	10.2	0.76	0.77	0.885
国内REIT	14,953	11.6	5.90	5.98	0.867
外国REIT	13,872	10.9	6.37	7.08	1.386

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	17,062	11.0	2.01	2.05	0.974
国内株式	25,212	15.1	1.02	1.01	0.942
ヘッジなし	24,978	15.2	0.98	0.97	0.928
国内債券	9,836	13.1	0.08	0.08	0.358
ヘッジなし	9,874	13.3	0.11	0.12	0.272
外国株式(先進国)	21,668	8.4	2.45	2.46	0.950
ヘッジなし	23,355	8.1	2.45	2.47	0.930
円ヘッジ	15,103	8.9	2.31	2.19	1.472
エマージング株式	16,496	11.3	1.51	1.67	1.554
ヘッジなし	16,783	11.3	1.51	1.67	1.554
円ヘッジ	10,246	13.8	0.56	0.52	1.704
外国債券(先進国)	10,948	11.6	0.94	0.97	0.937
ヘッジなし	12,552	13.4	1.16	1.19	0.938
円ヘッジ	8,756	8.8	0.61	0.62	0.796
エマージング債券	11,063	13.0	3.10	3.23	1.298
ヘッジなし	11,700	12.6	2.96	3.13	1.249
円ヘッジ	7,365	13.2	2.53	2.59	1.540
ハイイールド債券	10,269	13.0	4.25	4.33	1.626
ヘッジなし	12,658	12.1	4.44	4.52	1.630
円ヘッジ	8,250	14.2	2.81	2.87	1.613
複合資産	15,059	10.2	0.76	0.77	0.885
ヘッジなし	16,199	11.7	0.81	0.82	0.825
円ヘッジ	11,198	9.6	1.08	1.09	1.307
国内REIT	14,953	11.6	5.90	5.98	0.867
ヘッジなし	14,279	11.5	5.92	6.01	0.854
外国REIT	13,872	10.9	6.37	7.08	1.386
ヘッジなし	15,269	11.0	6.42	7.13	1.384
円ヘッジ	9,604	9.6	4.30	4.91	1.231

(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