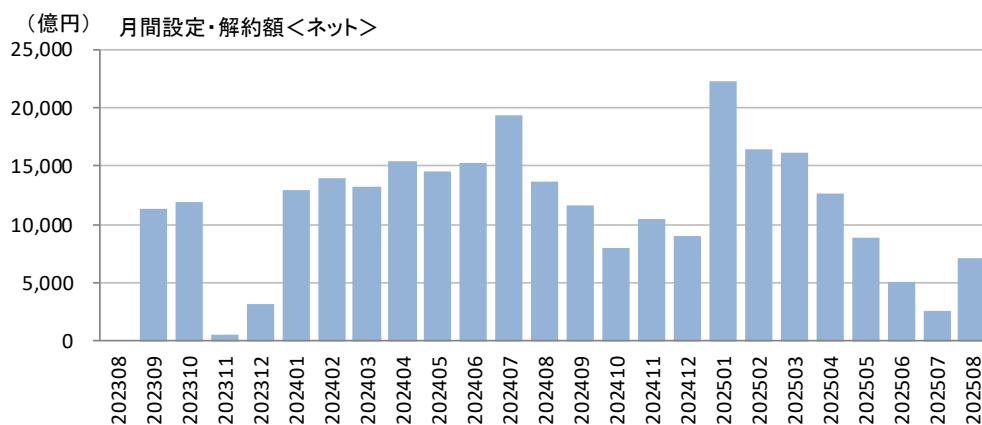
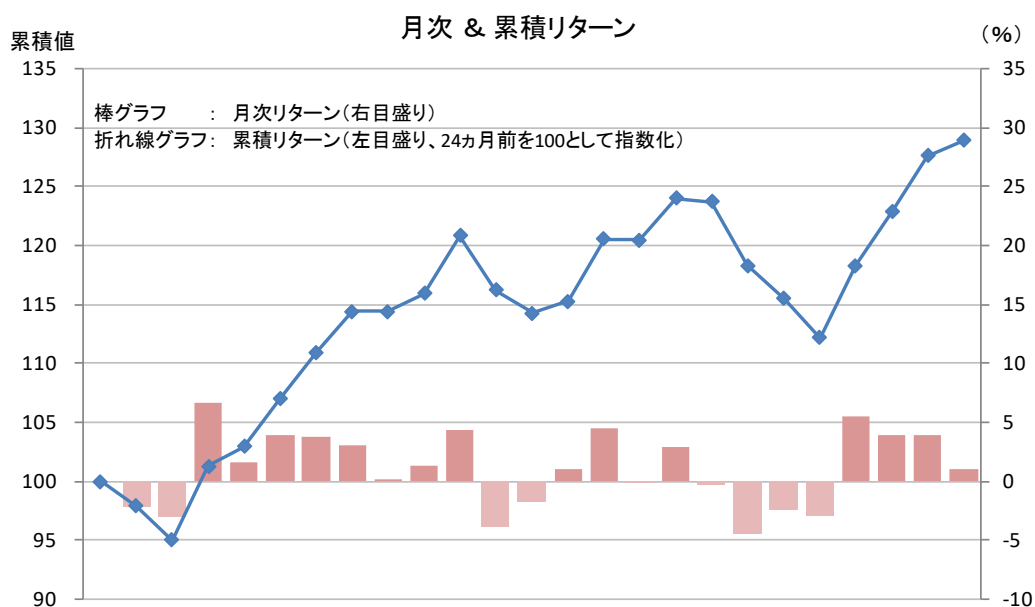


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2025年8月

「総合」 +1.00 %
 (前月 +3.88 %)



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 8 月の MAB-FPI

<1> パフォーマンス・サマリー

8 月の MAB-FPI「総合」は 1.00% 上昇し、22,613 ポイント。
純資産総額は前月末比 1 兆 9,403 億円増加し 153 兆 2,883 億円。

「大分類別」では、国内株式 +4.53%、国内 REIT +3.87%、その他 +1.59%、複合資産 +1.04% など 8 カテゴリーで上昇し、下落したのは エマージング株式 -1.21% など 3 カテゴリー。

「総合」への寄与度では、国内株式 +0.56%、外国株式(先進国) +0.26%、複合資産 +0.13% 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、国内株式と外国株式(先進国) 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 +7,096 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) +7,284 億円、複合資産 +1,150 億円、その他 +479 億円、国内債券 +193 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 -1,228 億円、外国債券(先進国) -680 億円、エマージング株式 -304 億円の 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
22,613	22,390	+223	+1.00 %

◇累積リターン

3ヵ月	+8.94 %
6ヵ月	+8.98 %
1年	+12.85 %
年初来	+3.95 %

◇年初来高値／安値

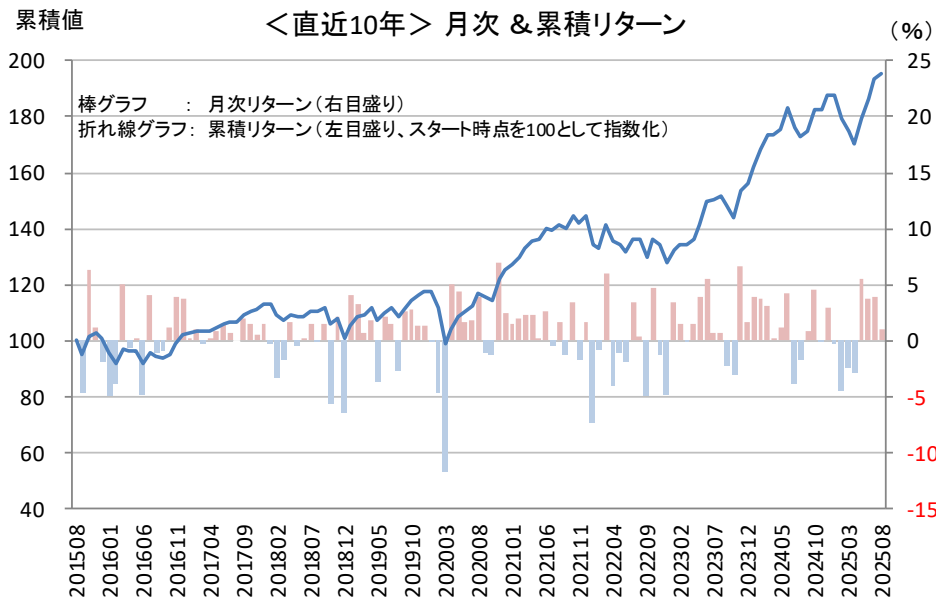
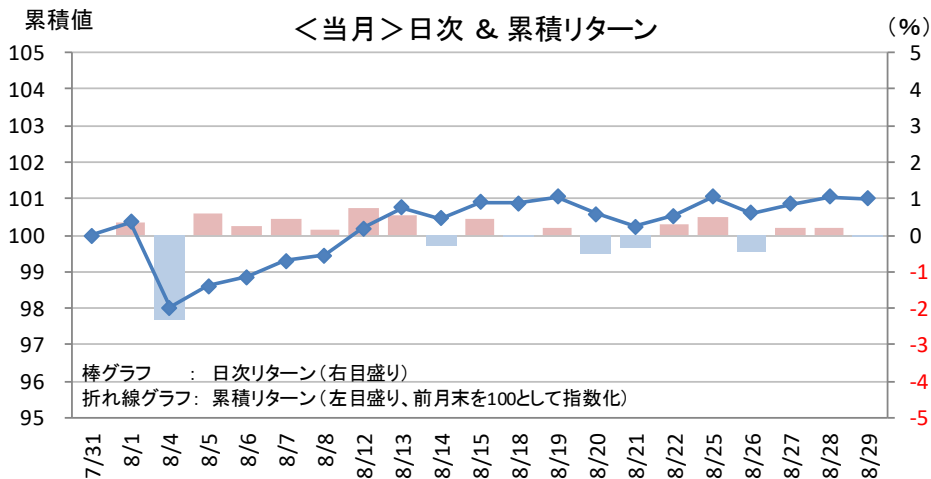
日付	指数	累積リターン
高値 2025/08/25	22,628	+4.02 %
安値 2025/04/09	18,255	-16.08 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
153兆2,883億円	151兆3,480億円	+1兆9,403億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+7,096億円



<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		22,613	22,390	223	1.00
国内株式		31,554	30,186	1,368	4.53
国内債券		11,763	11,798	-35	-0.30
外国株式(先進国)		34,379	34,205	174	0.51
エマージング株式		25,388	25,700	-312	-1.21
外国債券(先進国)		20,271	20,253	18	0.09
エマージング債券		23,092	22,996	96	0.42
ハイイールド債券		33,014	33,006	8	0.02
複合資産		23,241	23,003	239	1.04
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	39,220	37,759	1,461	3.87
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	41,071	41,140	-69	-0.17
その他		8,555	8,422	134	1.59

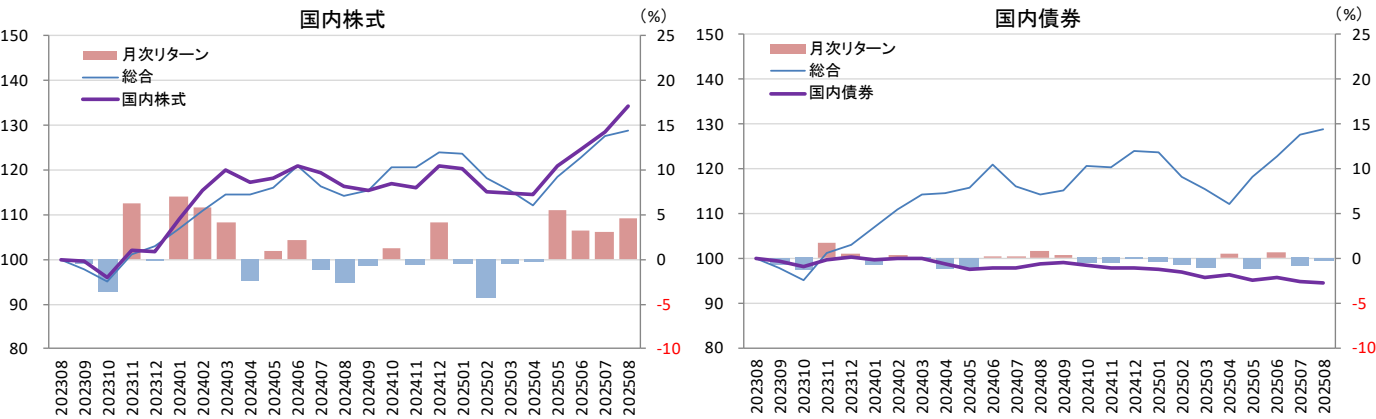
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	8.94	8.98	12.85	3.95
国内株式	11.10	16.53	15.41	11.10
国内債券	-0.58	-2.21	-4.19	-3.33
外国株式(先進国)	11.33	10.08	18.43	3.72
エマージング株式	3.80	9.38	1.57	-2.83
外国債券(先進国)	3.43	2.35	2.79	0.26
エマージング債券	5.39	5.39	7.65	2.61
ハイイールド債券	5.76	2.83	8.40	-0.14
複合資産	5.71	5.74	7.17	3.22
国内REIT	12.05	14.97	14.01	19.49
外国REIT	3.95	-0.76	1.13	-2.47
その他	6.79	8.83	13.86	7.56

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

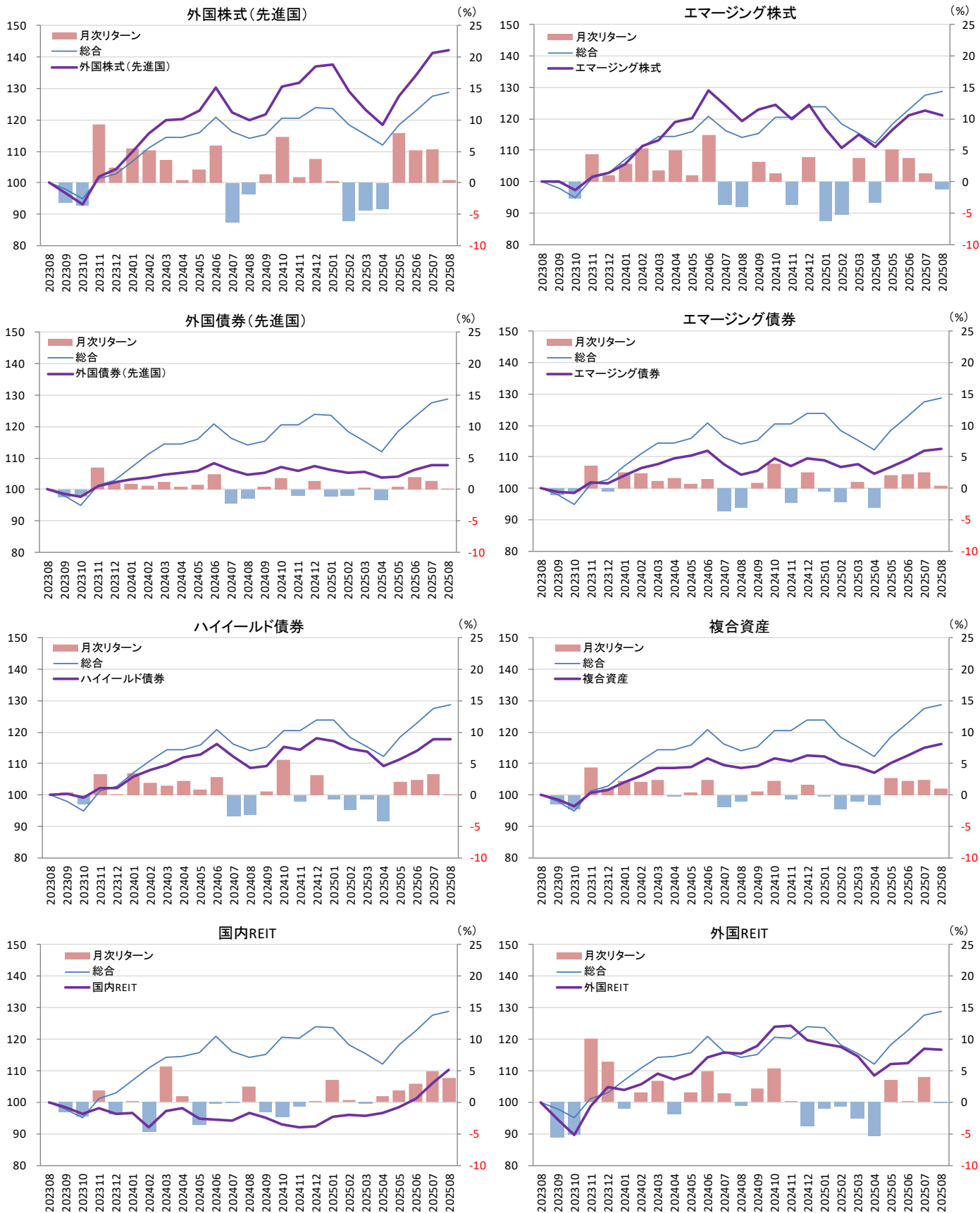
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



＜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	1.00		
1	国内株式	4.53	12.45	0.56
2	外国株式(先進国)	0.51	53.24	0.26
3	複合資産	1.04	12.09	0.13
4	国内REIT	3.87	1.56	0.06
5	その他	1.59	2.50	0.04
6	外国債券(先進国)	0.09	6.46	0.01
7	エマージング債券	0.42	0.73	0.00
8	ハイイールド債券	0.02	1.44	0.00
9	外国REIT	-0.17	2.87	-0.01
10	国内債券	-0.30	2.87	-0.01
11	エマージング株式	-1.21	3.80	-0.05
	合計		100.00	1.00

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	12.85		
1	外国株式(先進国)	18.43	50.99	9.11
2	国内株式	15.41	12.47	1.98
3	複合資産	7.17	12.38	0.91
4	その他	13.86	2.44	0.34
5	国内REIT	14.01	1.58	0.20
6	外国債券(先進国)	2.79	7.17	0.19
7	ハイイールド債券	8.40	1.55	0.13
8	エマージング債券	7.65	0.80	0.06
9	エマージング株式	1.57	4.14	0.05
10	外国REIT	1.13	3.30	0.03
11	国内債券	-4.19	3.18	-0.15
	合計		100.00	12.85

◆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

<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		22,613	22,390	223	1.00	
国内株式		31,554	30,186	1,368	4.53	
	ヘッジなし	32,193	30,803	1,390	4.51	
国内債券		11,763	11,798	-35	-0.30	
	ヘッジなし	11,904	11,939	-34	-0.29	
外国株式(先進国)		34,379	34,205	174	0.51	
	ヘッジなし	41,363	41,164	200	0.49	
	円ヘッジ	21,970	21,673	297	1.37	
エマージング株式		25,388	25,700	-312	-1.21	
	ヘッジなし	24,613	24,916	-303	-1.22	
	円ヘッジ	19,887	19,576	312	1.59	
外国債券(先進国)		20,271	20,253	18	0.09	
	ヘッジなし	23,299	23,314	-16	-0.07	
	円ヘッジ	13,071	13,035	36	0.28	
エマージング債券		23,092	22,996	96	0.42	
	ヘッジなし	25,227	25,174	53	0.21	
	円ヘッジ	17,073	16,876	198	1.17	
ハイイールド債券		33,014	33,006	8	0.02	
	ヘッジなし	39,671	39,786	-114	-0.29	
	円ヘッジ	16,669	16,573	96	0.58	
複合資産		23,241	23,003	239	1.04	
	ヘッジなし	24,523	24,263	259	1.07	
	円ヘッジ	15,148	14,957	192	1.28	
国内REIT		10,000 (2003.10.31)	39,220	37,759	1,461	3.87
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	39,174	37,719	1,455	3.86
外国REIT		10,000 (2003.09.30)	41,071	41,140	-69	-0.17
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	42,525	42,616	-92	-0.22
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,241	17,088	153	0.90
その他		8,555	8,422	134	1.59	

※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

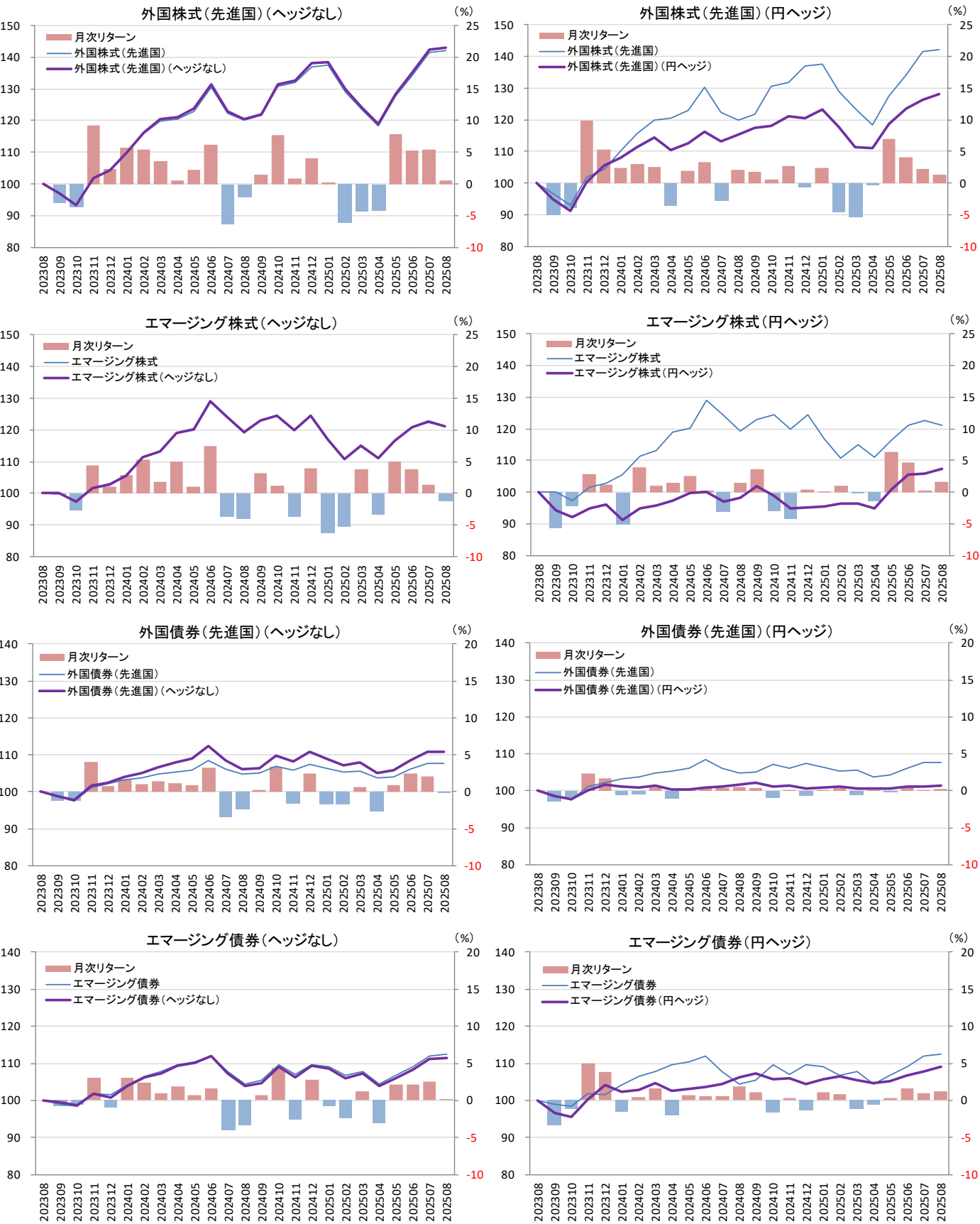
	3ヵ月(%)		6ヵ月(%)		1年(%)		年初来(%)	
総合	8.94		8.98		12.85		3.95	
国内株式	11.10		16.53		15.41		11.10	
ヘッジなし	10.99		16.49		15.23		11.09	
国内債券	-0.58		-2.21		-4.19		-3.33	
ヘッジなし	-0.68		-2.25		-4.35		-3.49	
外国株式(先進国)	11.33		10.08		18.43		3.72	
ヘッジなし	11.47		10.13		18.74		3.61	
円ヘッジ	7.95		8.86		11.13		6.46	
エマージング株式	3.80		9.38		1.57		-2.83	
ヘッジなし	3.80		9.38		1.56		-2.84	
円ヘッジ	6.57		11.48		9.34		12.83	
外国債券(先進国)	3.43		2.35		2.79		0.26	
ヘッジなし	4.55		3.26		4.38		-0.15	
円ヘッジ	0.85		0.28		-0.24		0.76	
エマージング債券	5.39		5.39		7.65		2.61	
ヘッジなし	5.01		5.17		7.27		1.91	
円ヘッジ	3.75		2.33		2.60		4.32	
ハイイールド債券	5.76		2.83		8.40		-0.14	
ヘッジなし	5.68		2.19		8.57		-1.53	
円ヘッジ	2.03		1.11		1.88		2.11	
複合資産	5.71		5.74		7.17		3.22	
ヘッジなし	5.94		6.19		7.79		3.34	
円ヘッジ	4.21		2.22		1.83		3.29	
国内REIT	12.05		14.97		14.01		19.49	
ヘッジなし	11.91		14.83		13.85		19.51	
外国REIT	3.95		-0.76		1.13		-2.47	
ヘッジなし	3.97		-0.84		1.24		-2.68	
円ヘッジ	0.73		-2.14		-4.92		0.71	
その他	6.79		8.83		13.86		7.56	

※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）」

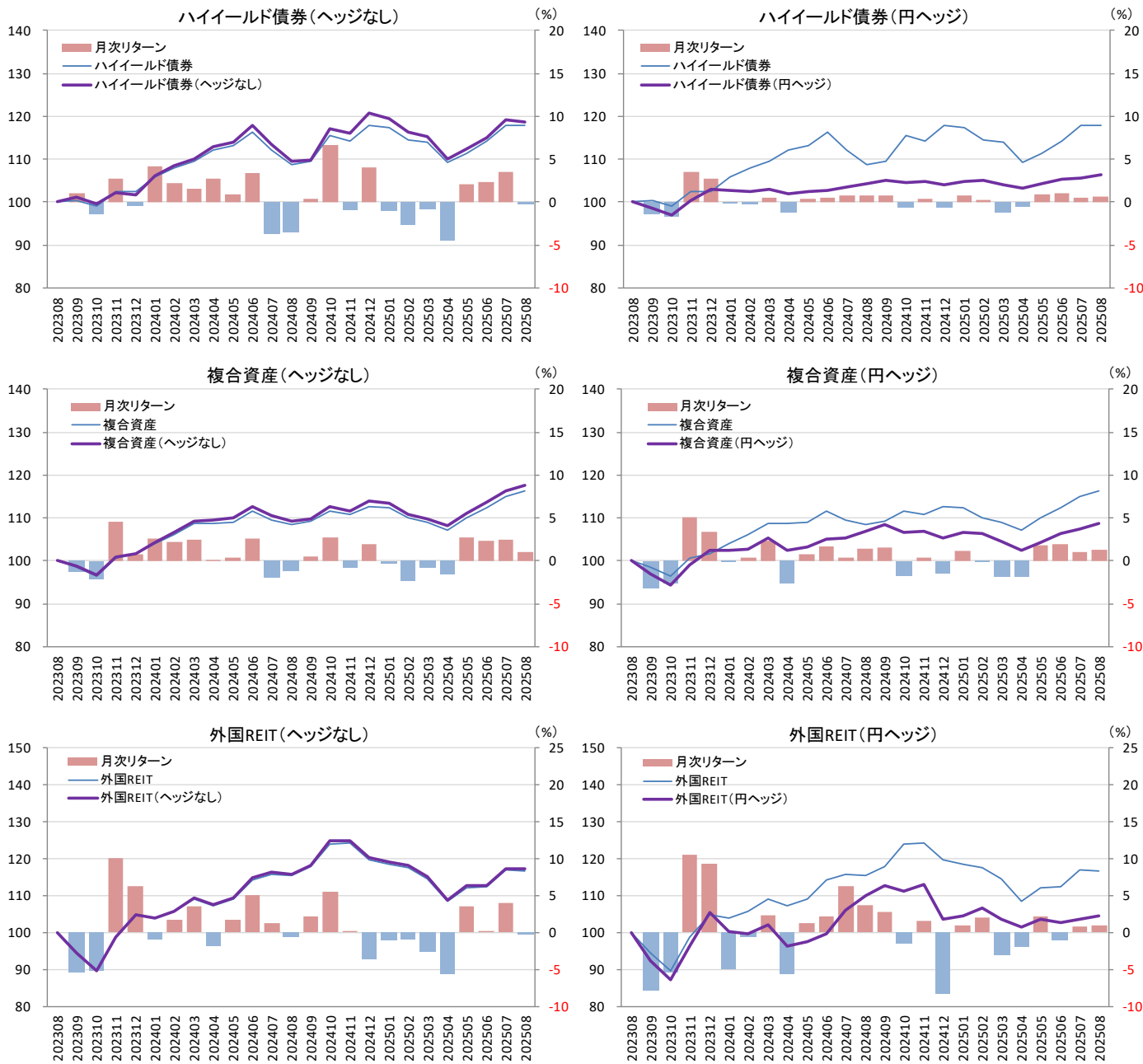
(3) リターン推移（24 ヶ月前を 100 として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.00		
1	国内株式（ヘッジなし）	4.51	12.18	0.54
2	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	0.49	51.49	0.24
3	複合資産（ヘッジなし）	1.07	10.19	0.11
4	国内REIT（ヘッジなし）	3.86	1.52	0.06
5	その他（ヘッジなし）	1.42	1.69	0.02
6	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	1.37	1.37	0.02
7	その他（円ヘッジ）	2.34	0.63	0.02
8	複合資産（円ヘッジ）	1.28	0.35	0.00
9	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	0.28	1.35	0.00
10	エマージング債券（ヘッジなし）	0.21	0.64	0.00
11	外国REIT（円ヘッジ）	0.90	0.08	0.00
12	国内株式（円ヘッジ）	2.04	0.02	0.00
13	ハイイールド債券（円ヘッジ）	0.58	0.07	0.00
14	エマージング債券（円ヘッジ）	1.17	0.02	0.00
15	エマージング株式（円ヘッジ）	1.59	0.00	0.00
16	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	-0.07	4.26	-0.00
17	ハイイールド債券（ヘッジなし）	-0.29	1.17	-0.00
18	国内債券（円ヘッジ）	-0.31	1.23	-0.00
19	国内債券（ヘッジなし）	-0.29	1.64	-0.00
20	外国REIT（ヘッジなし）	-0.22	2.75	-0.01
21	エマージング株式（ヘッジなし）	-1.22	3.80	-0.05
	合計		96.44	0.96

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	12.85		
1	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	18.74	49.05	8.90
2	国内株式（ヘッジなし）	15.23	12.20	1.92
3	複合資産（ヘッジなし）	7.79	10.46	0.84
4	その他（ヘッジなし）	14.35	1.55	0.22
5	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	4.38	4.59	0.20
6	国内REIT（ヘッジなし）	13.85	1.53	0.19
7	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	11.13	1.53	0.17
8	その他（円ヘッジ）	21.56	0.65	0.14
9	ハイイールド債券（ヘッジなし）	8.57	1.25	0.10
10	エマージング債券（ヘッジなし）	7.27	0.70	0.05
11	エマージング株式（ヘッジなし）	1.56	4.13	0.05
12	外国REIT（ヘッジなし）	1.24	3.17	0.04
13	国内株式（円ヘッジ）	10.24	0.02	0.00
14	複合資産（円ヘッジ）	1.83	0.40	0.00
15	ハイイールド債券（円ヘッジ）	1.88	0.09	0.00
16	エマージング債券（円ヘッジ）	2.60	0.03	0.00
17	エマージング株式（円ヘッジ）	9.34	0.00	0.00
18	外国REIT（円ヘッジ）	-4.92	0.10	-0.01
19	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	-0.24	1.61	-0.01
20	国内債券（円ヘッジ）	-3.96	1.33	-0.06
21	国内債券（ヘッジなし）	-4.35	1.85	-0.09
	合計		96.44	12.66

◆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」

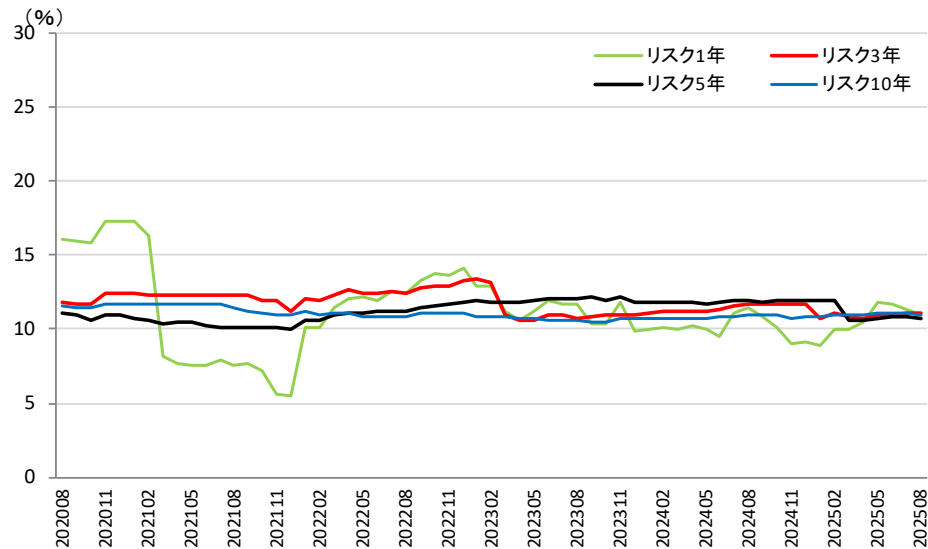
(1) 期間別リスク・リターン

	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	43.04	67.07	95.35	11.05	10.78	10.95	1.14	1.00	0.63
国内株式	59.05	95.32	136.81	11.81	12.28 ↓	14.96	1.41	1.16	0.60
国内債券	-8.13	-10.79	-7.04	2.69	2.29	2.14	-1.08	-1.01	-0.35
外国株式(先進国)	67.40	101.56	186.29	15.62	15.94 ↓	16.47	1.19	0.94	0.67
エマージング株式	31.91	74.43	105.92	12.78	12.34 ↓	16.01	0.75	0.95	0.47
外国債券(先進国)	8.85	11.16	14.06	5.20	4.67	5.01	0.53	0.44	0.26
エマージング債券	25.97	44.46	53.42	7.91	7.58	10.09	1.00	1.00	0.43
ハイイールド債券	29.58	60.42	70.46	8.93	8.20	10.47	1.00	1.20	0.52
複合資産	22.66	34.13	46.89	6.68	6.31	6.90	1.04	0.95	0.57
国内REIT	6.70	32.49	63.79	9.00	10.34	11.91	0.23	0.55	0.42
外国REIT	16.00	75.81	83.88	15.25 ↓	15.91	16.14	0.32	0.75	0.39

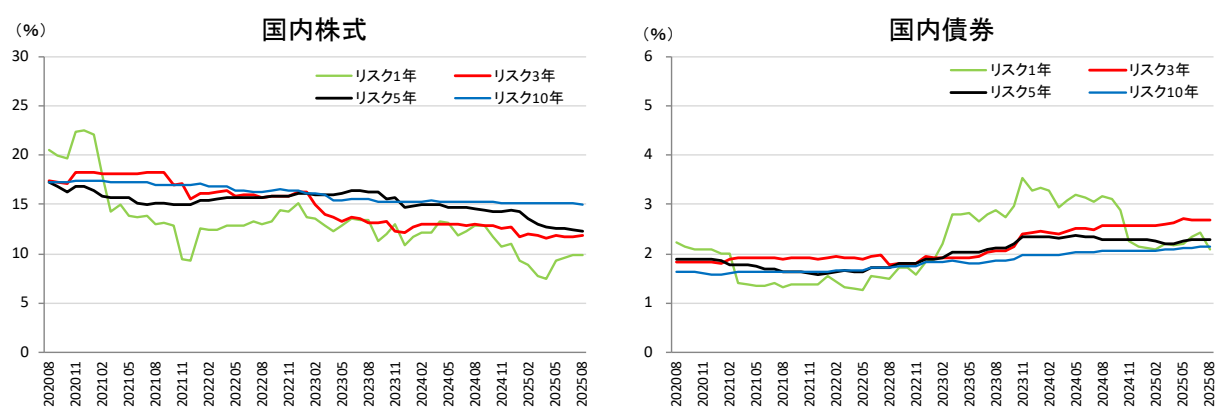
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近 6 ヶ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

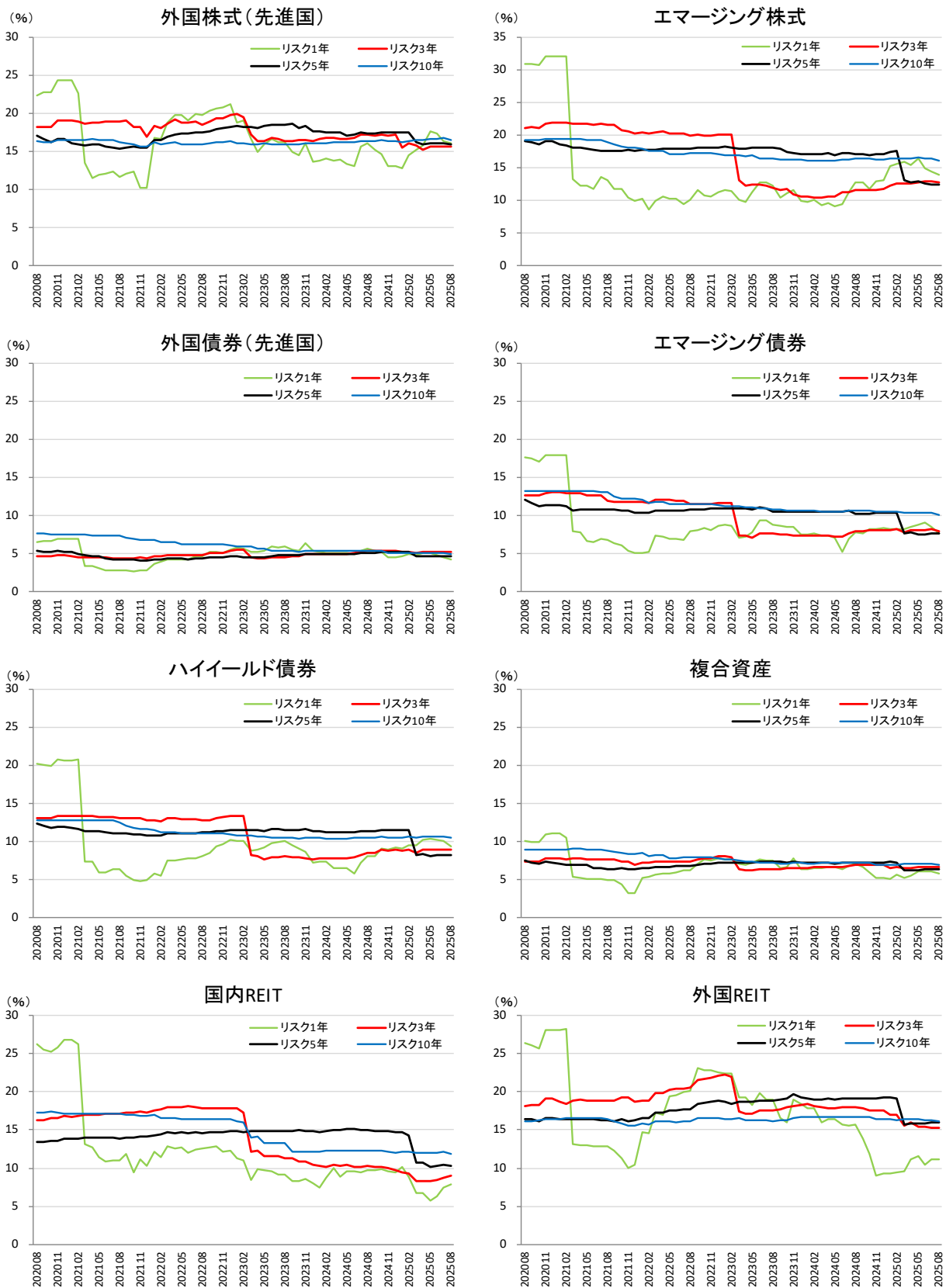


＜2＞リスク・サマリー

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)

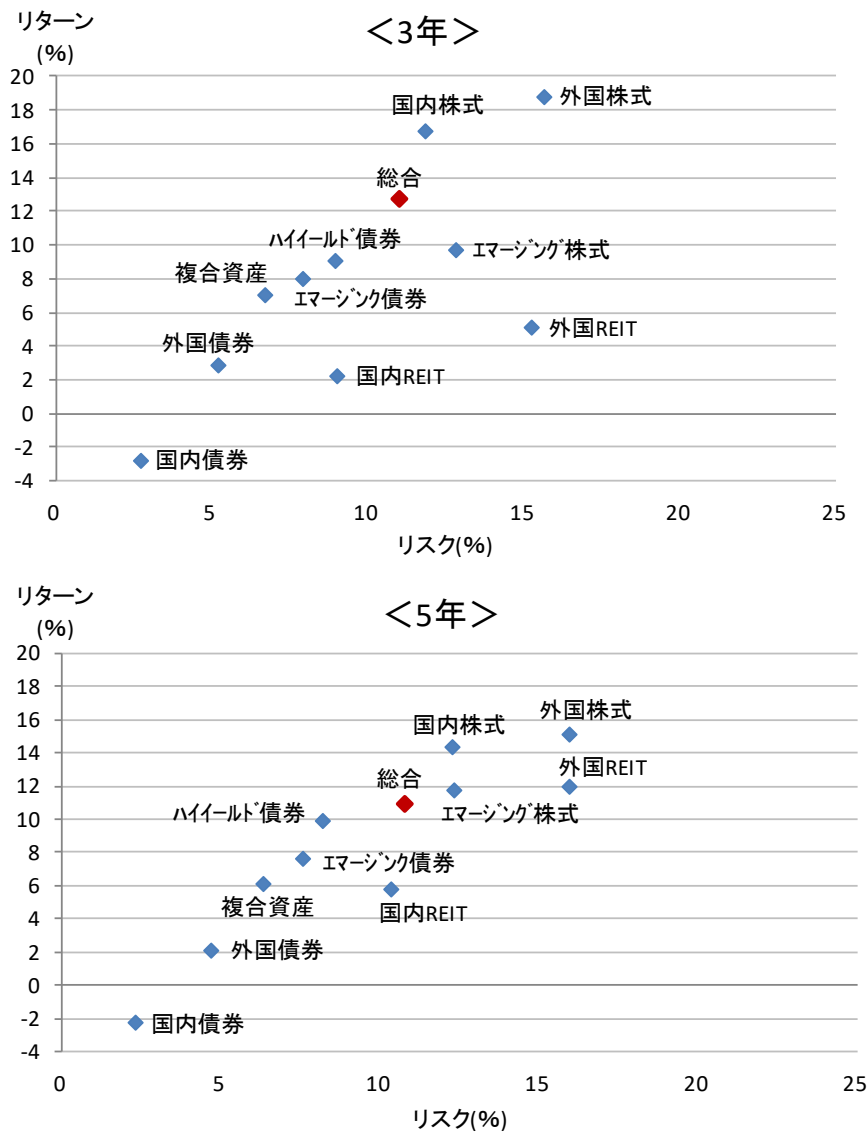
② 「大分類」



＜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	12.67	10.81	11.05	10.78
国内株式	16.73	14.33	11.81	12.28
国内債券	-2.79	-2.26	2.69	2.29
外国株式(先進国)	18.74	15.05	15.62	15.94
エマージング株式	9.67	11.77	12.78	12.34
外国債券(先進国)	2.87	2.14	5.20	4.67
エマージング債券	8.00	7.63	7.91	7.58
ハイイールド債券	9.02	9.91	8.93	8.20
複合資産	7.04	6.05	6.68	6.31
国内REIT	2.19	5.79	9.00	10.34
外国REIT	5.07	11.95	15.25	15.91

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

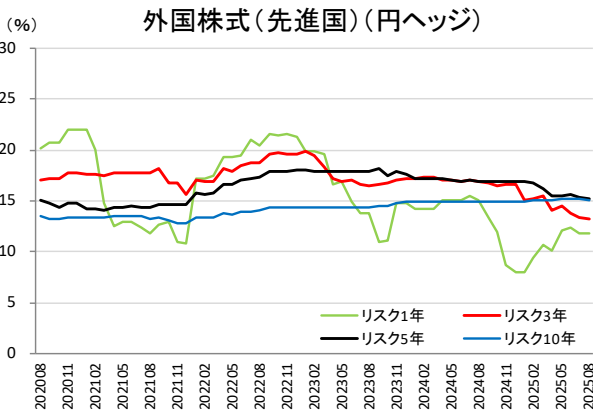
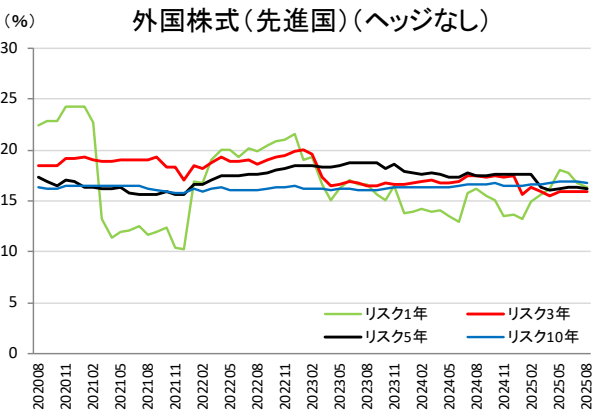
2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(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	43.04	67.07	95.35	11.05	10.78	10.95	1.14	1.00	0.63
国内株式	59.05	95.32	136.81	11.81	12.28	↓ 14.96	1.41	1.16	0.60
ヘッジなし	58.28	92.26	138.90	11.74	12.23	↓ 14.62	1.40	1.14	0.62
国内債券	-8.13	-10.79	-7.04	2.69	2.29	2.14	-1.08	-1.01	-0.35
ヘッジなし	-8.13	-10.28	-6.69	2.73	2.30	2.14	-1.07	-0.96	-0.33
外国株式(先進国)	67.40	101.56	186.29	15.62	15.94	↓ 16.47	1.19	0.94	0.67
ヘッジなし	69.89	109.02	197.13	15.94	16.15	↓ 16.69	1.20	0.98	0.69
円ヘッジ	37.00	34.57	111.09	13.24	↓ 15.21	↓ 15.10	0.83	0.40	0.51
エマージング株式	31.91	74.43	105.92	12.78	12.34	↓ 16.01	0.75	0.95	0.47
ヘッジなし	32.02	74.95	106.48	12.79	12.35	↓ 16.02	0.75	0.95	0.47
円ヘッジ	-3.33	-26.63	4.93	18.65	17.66	↓ 18.53	-0.07	-0.34	0.03
外国債券(先進国)	8.85	11.16	14.06	5.20	4.67	5.01	0.53	0.44	0.26
ヘッジなし	14.38	23.52	25.66	7.35	6.51	6.39	0.61	0.65	0.36
円ヘッジ	-1.80	-11.11	-3.63	3.52	↓ 3.72	3.57	-0.21	-0.64	-0.11
エマージング債券	25.97	44.46	53.42	7.91	7.58	10.09	1.00	1.00	0.43
ヘッジなし	25.39	49.50	58.71	8.41	7.69	9.55	0.92	1.08	0.49
円ヘッジ	7.73	-12.66	0.67	7.99	8.13	8.63	0.30	-0.34	0.01
ハイールド債券	29.58	60.42	70.46	8.93	8.20	10.47	1.00	1.20	0.52
ヘッジなし	31.50	69.18	82.87	10.18	8.82	10.16	0.93	1.25	0.61
円ヘッジ	6.19	2.19	14.47	5.21	↓ 5.91	↓ 7.32	0.36	0.06	0.18
複合資産	22.66	34.13	46.89	6.68	6.31	6.90	1.04	0.95	0.57
ヘッジなし	25.73	41.03	55.06	7.11	6.69	7.27	1.10	1.05	0.62
円ヘッジ	6.11	4.82	11.81	7.21	↓ 7.13	6.86	0.26	0.12	0.16
国内REIT	6.70	32.49	63.79	9.00	10.34	11.91	0.23	0.55	0.42
ヘッジなし	6.08	30.49	63.57	9.02	10.31	11.81	0.21	0.52	0.43
外国REIT	16.00	75.81	83.88	15.25	↓ 15.91	16.14	0.32	0.75	0.39
ヘッジなし	16.93	79.07	88.26	15.35	↓ 16.04	16.22	0.34	0.77	0.40
円ヘッジ	-7.18	6.11	14.86	17.39	↓ 16.86	↓ 15.87	-0.15	0.07	0.09

※[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

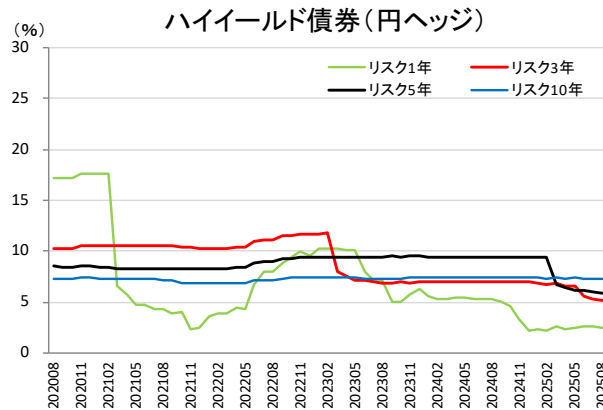
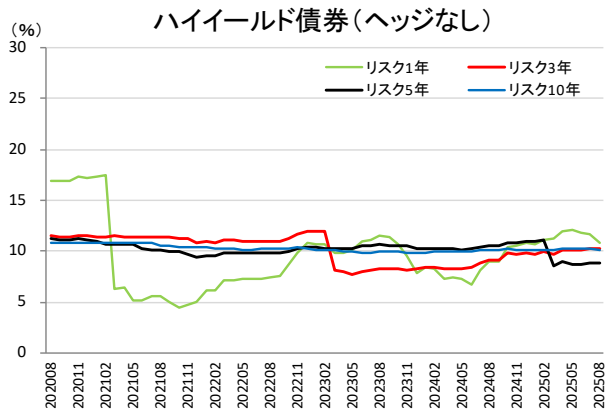
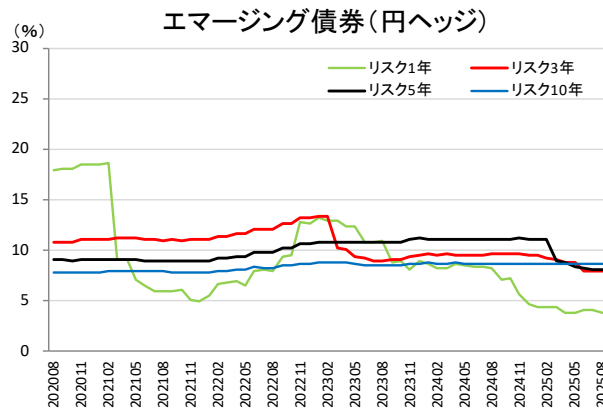
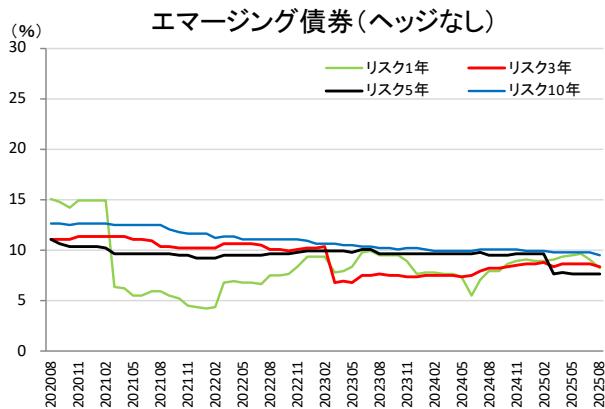
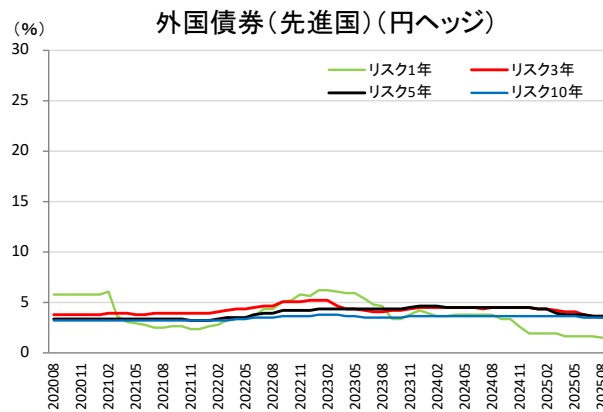
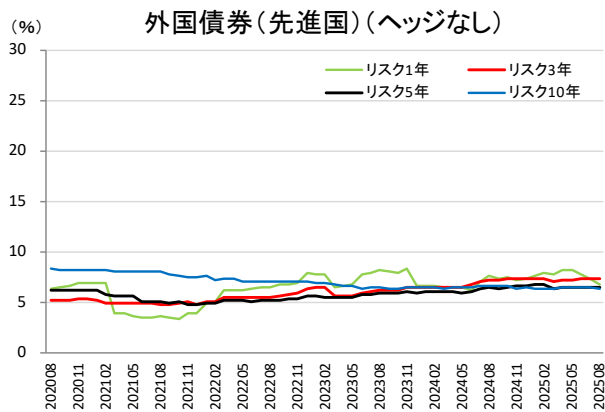
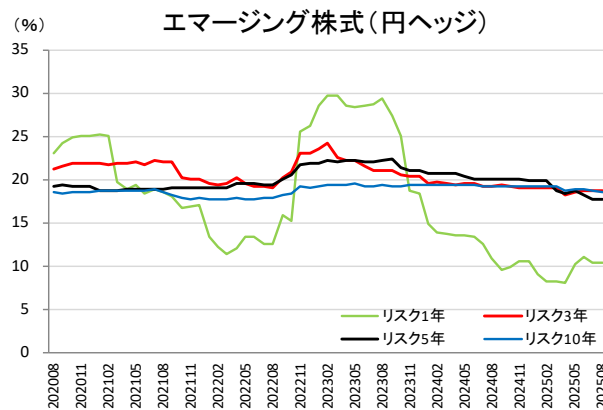
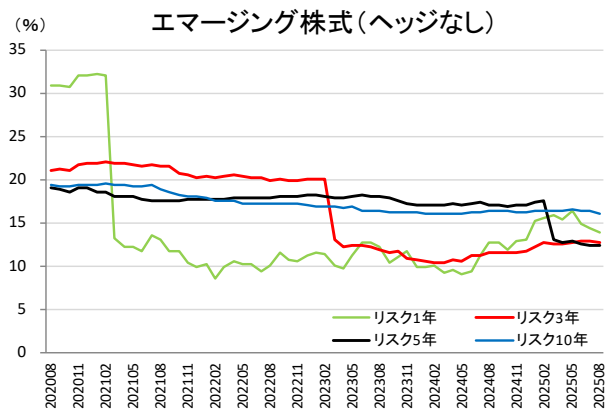
(2) リスク推移（直近 5 年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

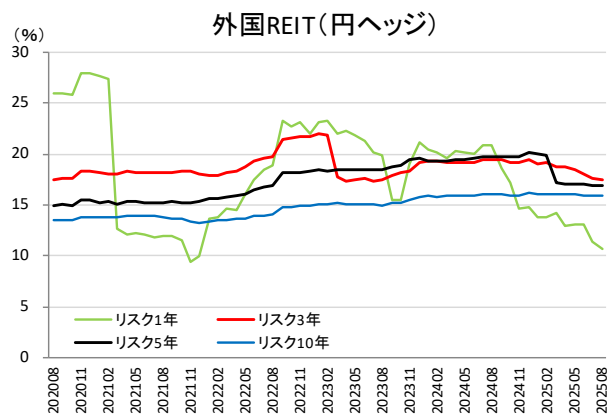
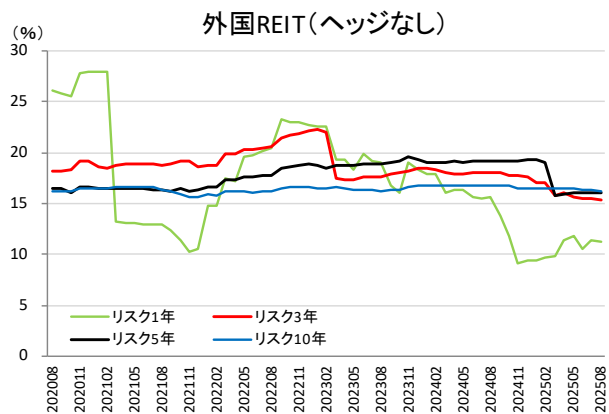
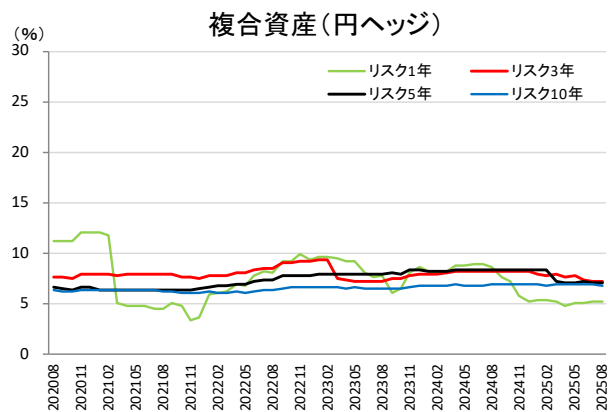
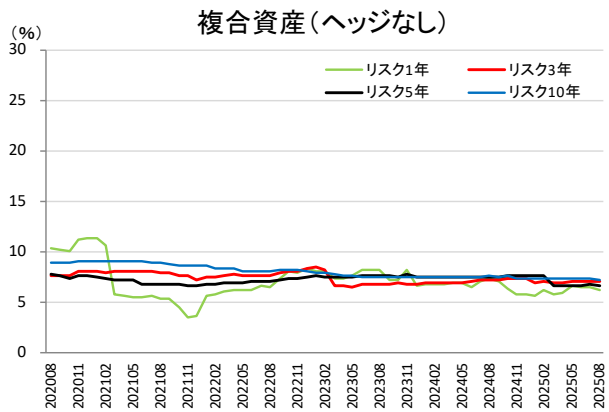
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

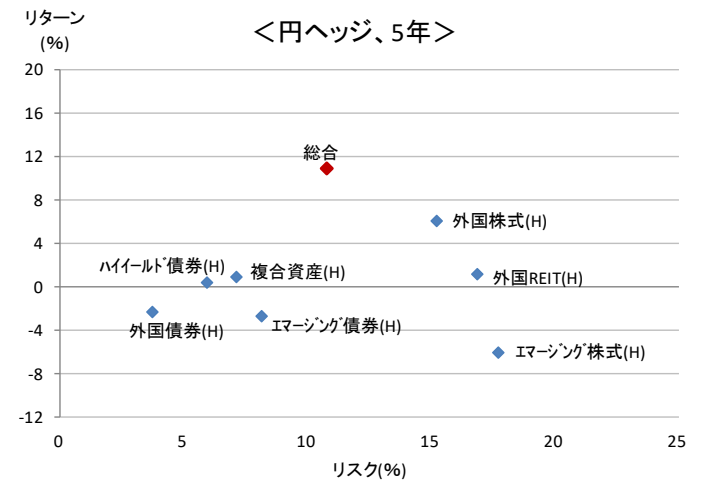
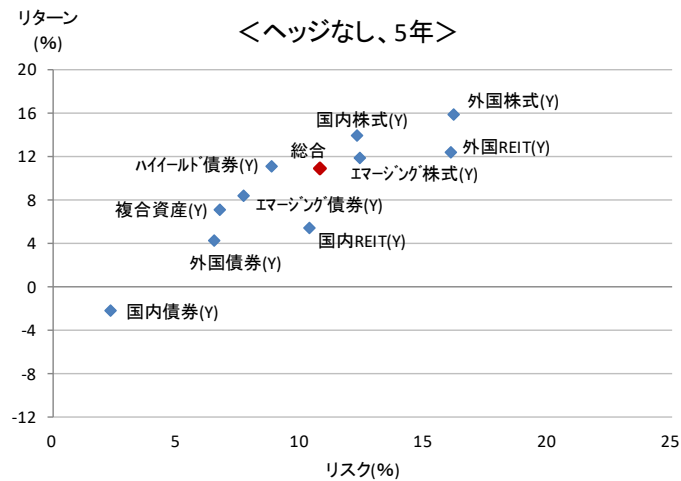
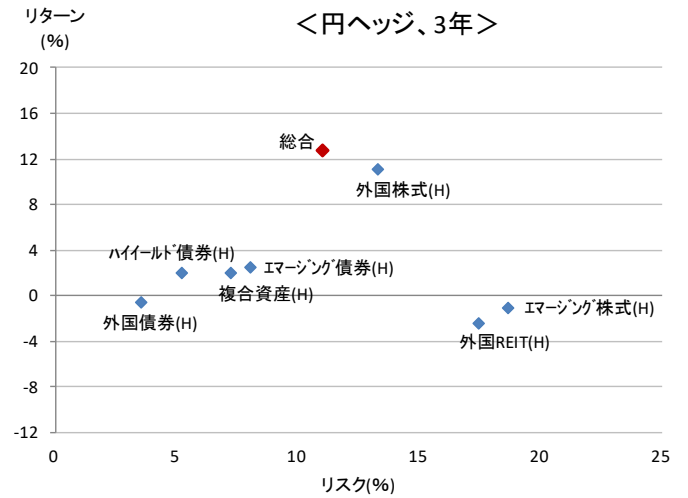
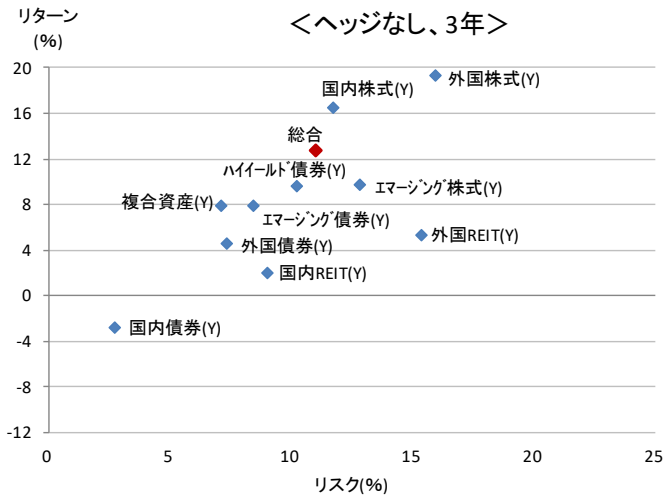
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	12.67	10.81	11.05	10.78
国内株式 (Y)	16.54	13.97	11.74	12.23
国内債券 (Y)	-2.79	-2.15	2.73	2.30
外国株式 (先進国) (Y)	19.32	15.89	15.94	16.15
エマージング株式 (Y)	9.70	11.84	12.79	12.35
外国債券 (先進国) (Y)	4.58	4.32	7.35	6.51
エマージング債券 (Y)	7.83	8.38	8.41	7.69
ハイイールド債券 (Y)	9.56	11.09	10.18	8.82
複合資産 (Y)	7.93	7.12	7.11	6.69
国内REIT (Y)	1.99	5.47	9.02	10.31
外国REIT (Y)	5.35	12.36	15.35	16.04

＜円ヘッジ＞	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	12.67	10.81	11.05	10.78
外国株式 (先進国) (H)	11.06	6.12	13.24	15.21
エマージング株式 (H)	-1.12	-6.01	18.65	17.66
外国債券 (先進国) (H)	-0.60	-2.33	3.52	3.72
エマージング債券 (H)	2.51	-2.67	7.99	8.13
ハイイールド債券 (H)	2.02	0.43	5.21	5.91
複合資産 (H)	2.00	0.95	7.21	7.13
外国REIT (H)	-2.45	1.19	17.39	16.86

※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	7,096	14,844	52,603	130,433
国内株式	-1,228	-5,479	-2,932	-1,507
国内債券	193	571	692	1,889
外国株式(先進国)	7,284	16,677	48,012	115,093
エマージング株式	-304	-348	-499	-125
外国債券(先進国)	-680	-1,295	-2,201	-1,218
エマージング債券	12	-92	-152	-413
ハイイールド債券	104	227	324	528
複合資産	1,150	3,125	6,088	12,452
国内REIT	86	271	269	-784
外国REIT	-1	85	0	523
その他	479	1,102	3,004	3,996

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	7,096	14,844	52,603	130,433
国内株式	-1,228	-5,479	-2,932	-1,507
ヘッジなし	-1,175	-5,288	-2,671	-949
国内債券	193	571	692	1,889
ヘッジなし	160	534	743	1,136
外国株式(先進国)	7,284	16,677	48,012	115,093
ヘッジなし	7,617	17,747	49,689	118,747
円ヘッジ	-280	-892	-1,352	-2,919
エマージング株式	-304	-348	-499	-125
ヘッジなし	-304	-347	-499	-120
円ヘッジ	0	-1	-2	-7
外国債券(先進国)	-680	-1,295	-2,201	-1,218
ヘッジなし	413	131	-59	1,413
円ヘッジ	-18	-332	-757	-1,225
エマージング債券	12	-92	-152	-413
ヘッジなし	19	-68	-122	-296
円ヘッジ	-2	-7	3	-15
ハイイールド債券	104	227	324	528
ヘッジなし	146	352	546	974
円ヘッジ	-14	-50	-98	-200
複合資産	1,150	3,125	6,088	12,452
ヘッジなし	1,134	3,204	5,989	12,291
円ヘッジ	-53	-167	-277	-569
国内REIT	86	271	269	-784
ヘッジなし	80	264	257	-755
外国REIT	-1	85	0	523
ヘッジなし	-4	152	88	587
円ヘッジ	7	-43	-45	20
その他	479	1,102	3,004	3,996

< 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	1,532,883	100.0		5,238	100.0	
国内株式	190,876	12.5		762	14.5	
国内債券	43,549	2.8		154	2.9	
外国株式(先進国)	819,109	53.4		1,250	23.9	
エマージング株式	57,125	3.7		309	5.9	
外国債券(先進国)	97,417	6.4		692	13.2	
エマージング債券	11,005	0.7		179	3.4	
ハイイールド債券	21,909	1.4		202	3.9	
複合資産	185,177	12.1		1,110	21.2	
国内REIT	24,056	1.6		136	2.6	
外国REIT	43,914	2.9		225	4.3	
その他	38,744	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	1,532,883	100.0		5,238	100.0	
国内株式	190,876	12.5		762	14.5	
ヘッジなし	186,770	12.2		719	13.7	
国内債券	43,549	2.8		154	2.9	
ヘッジなし	24,950	1.6		144	2.7	
外国株式(先進国)	819,109	53.4		1,250	23.9	
ヘッジなし	792,428	51.7		973	18.6	
円ヘッジ	20,913	1.4		217	4.1	
エマージング株式	57,125	3.7		309	5.9	
ヘッジなし	57,073	3.7		297	5.7	
円ヘッジ	25	0.0		7	0.1	
外国債券(先進国)	97,417	6.4		692	13.2	
ヘッジなし	64,729	4.2		395	7.5	
円ヘッジ	20,398	1.3		227	4.3	
エマージング債券	11,005	0.7		179	3.4	
ヘッジなし	9,744	0.6		123	2.3	
円ヘッジ	353	0.0		20	0.4	
ハイイールド債券	21,909	1.4		202	3.9	
ヘッジなし	17,869	1.2		76	1.5	
円ヘッジ	1,074	0.1		52	1.0	
複合資産	185,177	12.1		1,110	21.2	
ヘッジなし	156,194	10.2		797	15.2	
円ヘッジ	5,284	0.3		64	1.2	
国内REIT	24,056	1.6		136	2.6	
ヘッジなし	23,389	1.5		119	2.3	
外国REIT	43,914	2.9		225	4.3	
ヘッジなし	42,144	2.7		164	3.1	
円ヘッジ	1,282	0.1		46	0.9	
その他	38,744	2.5		219	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	17,323	11.0	2.06	2.06	0.968
国内株式	26,327	15.2	1.09	0.99	0.941
国内債券	9,815	13.1	0.08	0.08	0.357
外国株式(先進国)	21,730	8.4	2.53	2.51	0.943
エマージング株式	16,563	11.3	1.46	1.57	1.544
外国債券(先進国)	10,947	11.7	0.96	0.98	0.930
エマージング債券	11,196	13.2	3.19	3.19	1.295
ハイイールド債券	10,284	13.1	4.40	4.32	1.626
複合資産	15,219	10.3	0.78	0.77	0.884
国内REIT	15,518	11.7	5.72	5.71	0.866
外国REIT	14,027	11.0	6.39	7.13	1.383

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	17,323	11.0	2.06	2.06	0.968
国内株式	26,327	15.2	1.09	0.99	0.941
ヘッジなし	26,065	15.3	1.04	0.95	0.926
国内債券	9,815	13.1	0.08	0.08	0.357
ヘッジなし	9,852	13.3	0.11	0.11	0.272
外国株式(先進国)	21,730	8.4	2.53	2.51	0.943
ヘッジなし	23,382	8.2	2.54	2.52	0.923
円ヘッジ	15,296	9.0	2.28	2.19	1.466
エマージング株式	16,563	11.3	1.46	1.57	1.544
ヘッジなし	16,845	11.3	1.46	1.57	1.544
円ヘッジ	10,374	13.9	0.60	0.55	1.703
外国債券(先進国)	10,947	11.7	0.96	0.98	0.930
ヘッジなし	12,516	13.5	1.17	1.18	0.936
円ヘッジ	8,790	8.9	0.60	0.62	0.791
エマージング債券	11,196	13.2	3.19	3.19	1.295
ヘッジなし	11,863	12.9	3.05	3.09	1.245
円ヘッジ	7,438	13.3	2.31	2.37	1.539
ハイイールド債券	10,284	13.1	4.40	4.32	1.626
ヘッジなし	12,592	12.2	4.60	4.52	1.630
円ヘッジ	8,275	14.2	2.77	2.83	1.612
複合資産	15,219	10.3	0.78	0.77	0.884
ヘッジなし	16,359	11.7	0.83	0.82	0.824
円ヘッジ	11,367	9.8	1.06	1.08	1.306
国内REIT	15,518	11.7	5.72	5.71	0.866
ヘッジなし	14,814	11.6	5.73	5.73	0.852
外国REIT	14,027	11.0	6.39	7.13	1.383
ヘッジなし	15,384	11.2	6.45	7.19	1.382
円ヘッジ	9,688	9.7	4.11	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