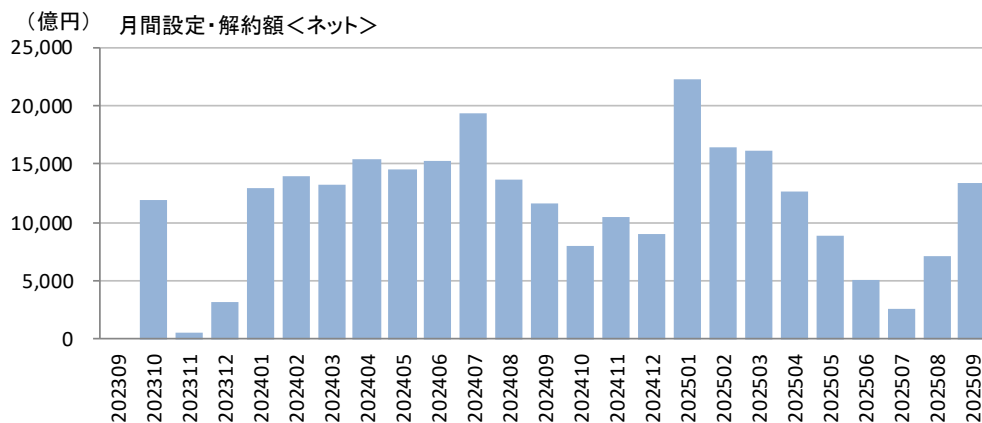
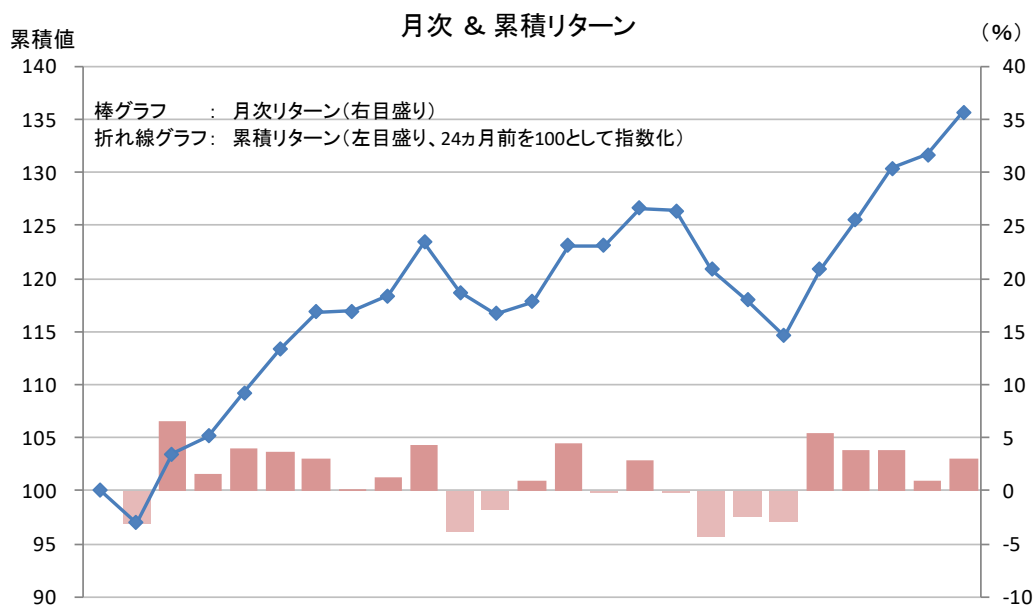


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2025年9月

「総合」 +3.07 %
 (前月 +1.00 %)



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9月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

9月のMAB-FPI「総合」は3.07%上昇し、23,308ポイント。
純資産総額は前月末比5兆6,791億円増加し158兆9,674億円。

「大分類別」では、その他+8.98%、外国株式(先進国)+3.56%、国内株式+3.18%、エマージング株式+2.48%、エマージング債券+2.29%、複合資産+2.25% など全カテゴリーで上昇した。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+1.91%、国内株式+0.40%、複合資産+0.27%、その他+0.23% 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」では国内株式と外国 REIT の3年リスク、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+1兆3,432億円と大幅な流入超となった。1兆円を超えるのは4月以来5ヵ月ぶり。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+9,816億円、その他+1,847億円、複合資産+1,371億円、国内債券+673億円など、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エマージング株式-273億円、国内株式-129億円、外国 REIT -101億円の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
23,308	22,613	+695	+3.07 %

◇累積リターン

3ヵ月	+8.14 %
6ヵ月	+15.07 %
1年	+15.23 %
年初来	+7.15 %

◇年初来高値／安値

日付	指数	累積リターン
高値 2025/09/30	23,308	+7.15 %
安値 2025/04/09	18,255	-16.08 %

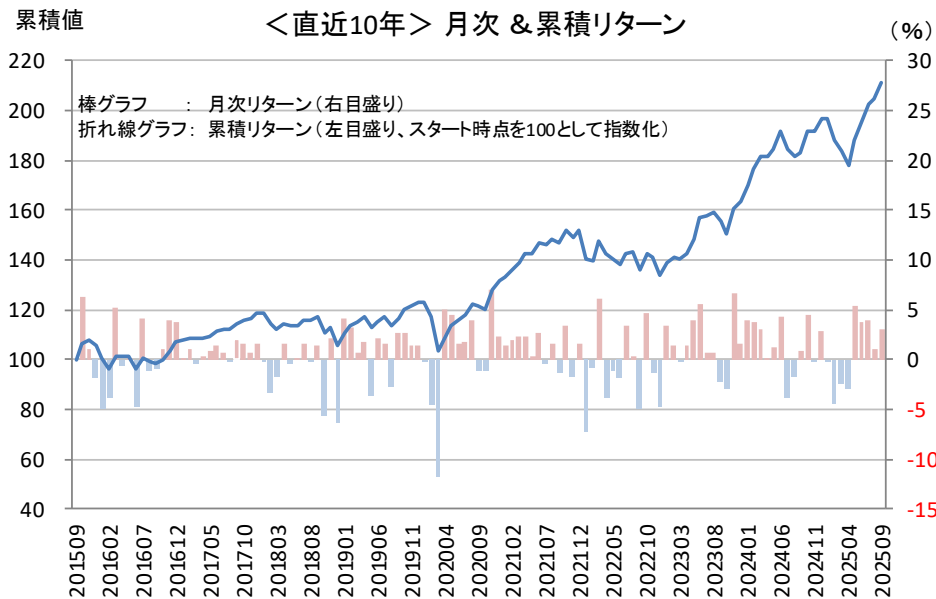
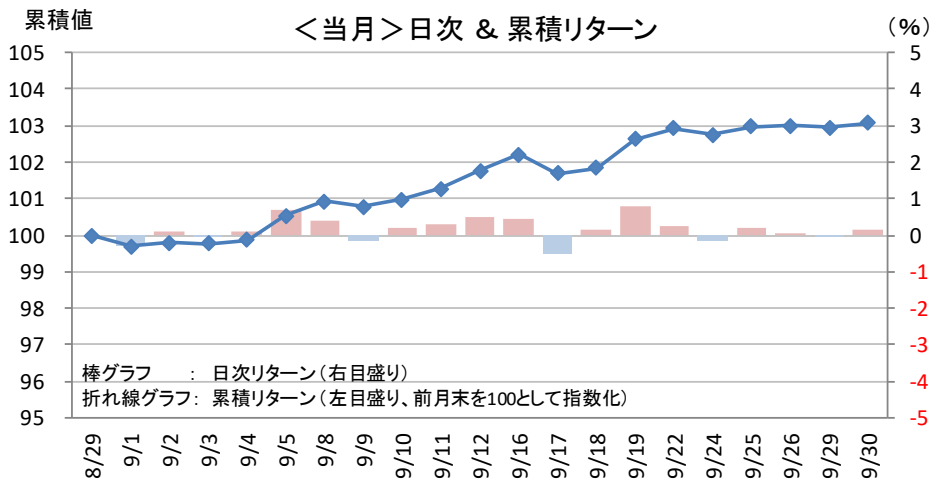
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
158兆9,674億円	153兆2,883億円	+5兆6,791億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+1兆3,432億円



<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		23,308	22,613	695	3.07	
国内株式		32,556	31,554	1,002	3.18	
国内債券		11,765	11,763	2	0.02	
外国株式(先進国)		35,604	34,379	1,225	3.56	
エマージング株式		26,018	25,388	629	2.48	
外国債券(先進国)		20,563	20,271	292	1.44	
エマージング債券		23,620	23,092	528	2.29	
ハイイールド債券		33,668	33,014	653	1.98	
複合資産		23,765	23,241	524	2.25	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	39,289	39,220	69	0.18	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	41,629	41,071	558	1.36	
その他		9,324	8,555	768	8.98	

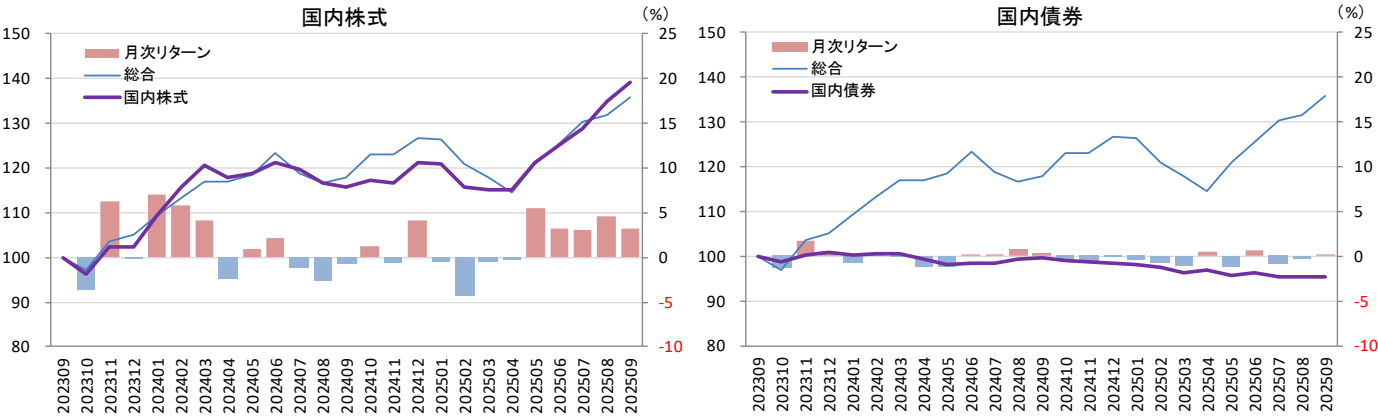
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	8.14	15.07	15.23	7.15
国内株式	11.08	20.67	20.04	14.63
国内債券	-1.19	-1.22	-4.47	-3.31
外国株式(先進国)	9.61	19.25	20.93	7.42
エマージング株式	2.53	7.95	0.92	-0.42
外国債券(先進国)	2.96	3.54	3.89	1.71
エマージング債券	5.39	6.71	9.12	4.96
ハイイールド債券	5.32	5.57	9.86	1.83
複合資産	5.75	9.16	8.98	5.55
国内REIT	9.09	15.44	16.07	19.70
外国REIT	5.19	3.16	0.35	-1.14
その他	13.31	18.97	21.95	17.22

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

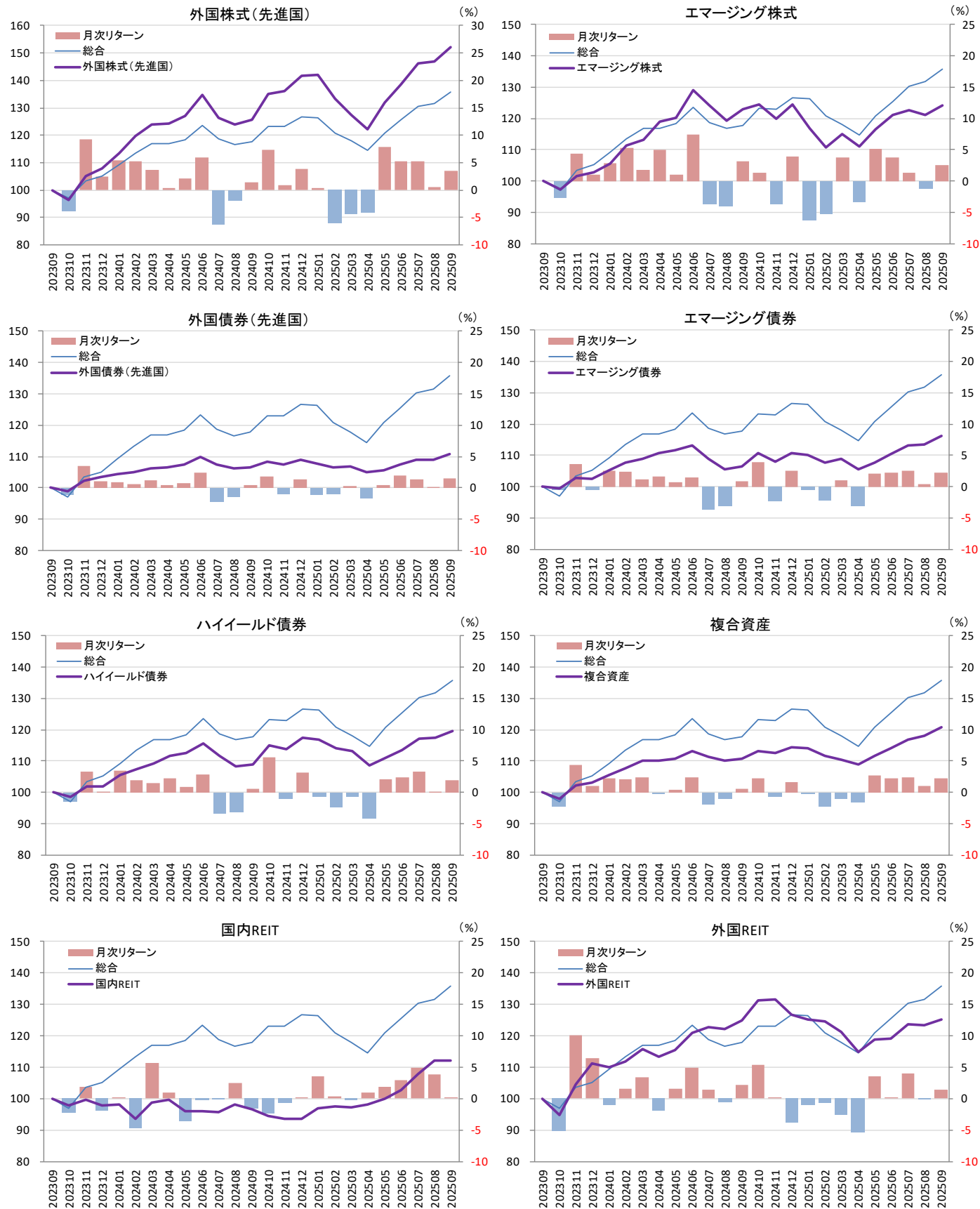
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	3.07				
1	外国株式(先進国)	3.56		53.54		1.91
2	国内株式	3.18		12.44		0.40
3	複合資産	2.25		12.05		0.27
4	その他	8.98		2.62		0.23
5	エマージング株式	2.48		3.73		0.09
6	外国債券(先進国)	1.44		6.30		0.09
7	外国REIT	1.36		2.82		0.04
8	ハイイールド債券	1.98		1.42		0.03
9	エマージング債券	2.29		0.71		0.02
10	国内REIT	0.18		1.54		0.00
11	国内債券	0.02		2.83		0.00
	合計			100.00		3.07

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	15.23				
1	外国株式(先進国)	20.93		51.47		10.52
2	国内株式	20.04		12.43		2.55
3	複合資産	8.98		12.31		1.12
4	その他	21.95		2.45		0.53
5	外国債券(先進国)	3.89		7.04		0.25
6	国内REIT	16.07		1.56		0.23
7	ハイイールド債券	9.86		1.53		0.14
8	エマージング債券	9.12		0.79		0.07
9	外国REIT	0.35		3.23		-0.01
10	エマージング株式	0.92		4.06		-0.02
11	国内債券	-4.47		3.13		-0.16
	合計			100.00		15.23

◆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		23,308	22,613	695	3.07	
国内株式		32,556	31,554	1,002	3.18	
	ヘッジなし	33,208	32,193	1,015	3.15	
国内債券		11,765	11,763	2	0.02	
	ヘッジなし	11,895	11,904	-9	-0.08	
外国株式(先進国)		35,604	34,379	1,225	3.56	
	ヘッジなし	42,861	41,363	1,498	3.62	
	円ヘッジ	22,339	21,970	370	1.68	
エマージング株式		26,018	25,388	629	2.48	
	ヘッジなし	25,223	24,613	610	2.48	
	円ヘッジ	20,586	19,887	699	3.51	
外国債券(先進国)		20,563	20,271	292	1.44	
	ヘッジなし	23,754	23,299	455	1.95	
	円ヘッジ	13,107	13,071	36	0.27	
エマージング債券		23,620	23,092	528	2.29	
	ヘッジなし	25,780	25,227	553	2.19	
	円ヘッジ	17,280	17,073	206	1.21	
ハイイールド債券		33,668	33,014	653	1.98	
	ヘッジなし	40,444	39,671	772	1.95	
	円ヘッジ	16,720	16,669	51	0.31	
複合資産		23,765	23,241	524	2.25	
	ヘッジなし	25,098	24,523	576	2.35	
	円ヘッジ	15,361	15,148	213	1.41	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	39,289	39,220	69	0.18	
	ヘッジなし 10,000 (2003.10.31)	39,230	39,174	56	0.14	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	41,629	41,071	558	1.36	
	ヘッジなし 10,000 (2003.09.30)	43,121	42,525	597	1.40	
	円ヘッジ 10,000 (2003.10.31)	17,202	17,241	-39	-0.22	
その他		9,324	8,555	768	8.98	

※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	8.14		15.07		15.23		7.15	
国内株式	11.08		20.67		20.04		14.63	
ヘッジなし	10.99		20.65		19.89		14.59	
国内債券	-1.19		-1.22		-4.47		-3.31	
ヘッジなし	-1.29		-1.40		-4.70		-3.56	
外国株式(先進国)	9.61		19.25		20.93		7.42	
ヘッジなし	9.76		19.37		21.34		7.36	
円ヘッジ	5.43		16.95		10.99		8.25	
エマージング株式	2.53		7.95		0.92		-0.42	
ヘッジなし	2.53		7.94		0.92		-0.44	
円ヘッジ	5.43		15.62		9.17		16.79	
外国債券(先進国)	2.96		3.54		3.89		1.71	
ヘッジなし	4.04		4.63		6.13		1.80	
円ヘッジ	0.59		1.09		-0.39		1.03	
エマージング債券	5.39		6.71		9.12		4.96	
ヘッジなし	5.05		6.18		8.79		4.14	
円ヘッジ	3.31		4.70		2.76		5.58	
ハイイールド債券	5.32		5.57		9.86		1.83	
ヘッジなし	5.27		5.01		10.33		0.39	
円ヘッジ	1.33		2.62		1.46		2.42	
複合資産	5.75		9.16		8.98		5.55	
ヘッジなし	6.01		9.61		9.77		5.76	
円ヘッジ	3.71		5.56		1.73		4.74	
国内REIT	9.09		15.44		16.07		19.70	
ヘッジなし	8.98		15.34		15.89		19.68	
外国REIT	5.19		3.16		0.35		-1.14	
ヘッジなし	5.28		3.15		0.53		-1.32	
円ヘッジ	1.52		0.71		-7.64		0.49	
その他	13.31		18.97		21.95		17.22	

※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）」

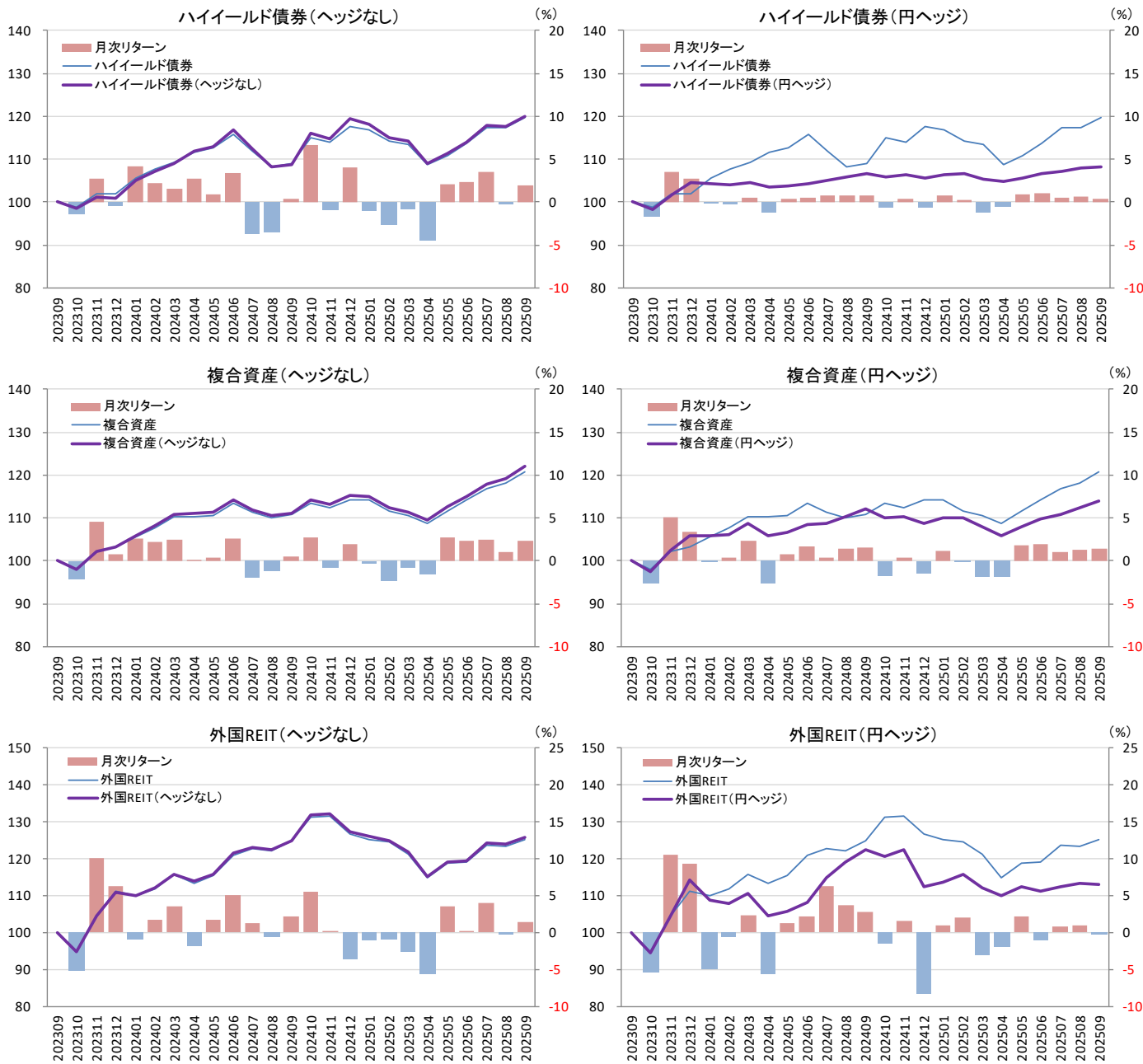
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	3.07		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	3.62	51.83	1.88
2	国内株式(ヘッジなし)	3.15	12.17	0.38
3	複合資産(ヘッジなし)	2.35	10.17	0.24
4	その他(ヘッジなし)	10.18	1.79	0.18
5	エマージング株式(ヘッジなし)	2.48	3.72	0.09
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.95	4.20	0.08
7	その他(円ヘッジ)	7.21	0.64	0.04
8	外国REIT(ヘッジなし)	1.40	2.71	0.04
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	1.95	1.16	0.02
10	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	1.68	1.34	0.02
11	エマージング債券(ヘッジなし)	2.19	0.63	0.01
12	複合資産(円ヘッジ)	1.41	0.34	0.00
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.27	1.31	0.00
14	国内REIT(ヘッジなし)	0.14	1.50	0.00
15	国内債券(円ヘッジ)	0.15	1.22	0.00
16	国内株式(円ヘッジ)	2.97	0.02	0.00
17	エマージング債券(円ヘッジ)	1.21	0.02	0.00
18	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.31	0.07	0.00
19	エマージング株式(円ヘッジ)	3.51	0.00	0.00
20	外国REIT(円ヘッジ)	-0.22	0.08	-0.00
21	国内債券(ヘッジなし)	-0.08	1.60	-0.00
	合計		96.55	3.01

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	15.23		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	21.34	49.57	10.32
2	国内株式(ヘッジなし)	19.89	12.15	2.49
3	複合資産(ヘッジなし)	9.77	10.40	1.04
4	その他(ヘッジなし)	25.50	1.58	0.39
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	6.13	4.53	0.27
6	国内REIT(ヘッジなし)	15.89	1.51	0.22
7	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	10.99	1.50	0.16
8	その他(円ヘッジ)	25.18	0.65	0.16
9	ハイイールド債券(ヘッジなし)	10.33	1.24	0.12
10	エマージング債券(ヘッジなし)	8.79	0.69	0.06
11	国内株式(円ヘッジ)	15.09	0.02	0.00
12	ハイイールド債券(円ヘッジ)	1.46	0.08	0.00
13	エマージング債券(円ヘッジ)	2.76	0.03	0.00
14	エマージング株式(円ヘッジ)	9.17	0.00	0.00
15	複合資産(円ヘッジ)	1.73	0.39	-0.00
16	外国REIT(ヘッジなし)	0.53	3.10	-0.00
17	外国REIT(円ヘッジ)	-7.64	0.10	-0.01
18	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.39	1.56	-0.02
19	エマージング株式(ヘッジなし)	0.92	4.06	-0.02
20	国内債券(円ヘッジ)	-4.18	1.35	-0.06
21	国内債券(ヘッジなし)	-4.70	1.78	-0.09
	合計		96.55	15.03

◆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」

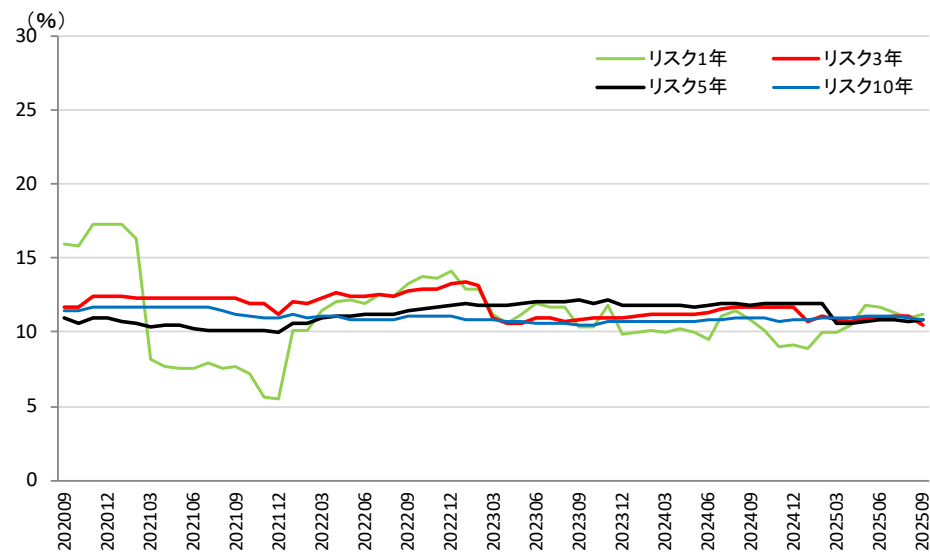
(1) 期間別リスク・リターン

	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	55.12	73.99	111.00	10.51	10.78	10.85	1.49	1.08	0.71
国内株式	73.89	96.04	167.46	11.10 ↓	12.29	14.67	1.81	1.17	0.70
国内債券	-7.03	-11.04	-7.25	2.64	2.28	2.14	-0.96	-1.05	-0.36
外国株式(先進国)	84.24	114.21	223.17	15.02	15.88	16.22	1.50	1.03	0.77
エマージング株式	42.81	85.73	123.93	12.27	12.17 ↓	15.88	1.02	1.08	0.53
外国債券(先進国)	13.14	13.20	17.77	4.99	4.70	4.99	0.81	0.52	0.33
エマージング債券	31.21	51.13	69.76	7.82	7.51	9.78	1.19	1.14	0.55
ハイイールド債券	34.99	66.51	85.19	8.79	8.13	10.27	1.18	1.31	0.62
複合資産	30.07	37.92	55.21	6.27	6.34	6.83	1.44	1.04	0.66
国内REIT	11.37	33.93	61.17	8.64	10.32	11.90	0.41	0.58	0.41
外国REIT	31.16	84.41	90.08	13.82 ↓	15.78	16.12	0.67	0.82	0.41

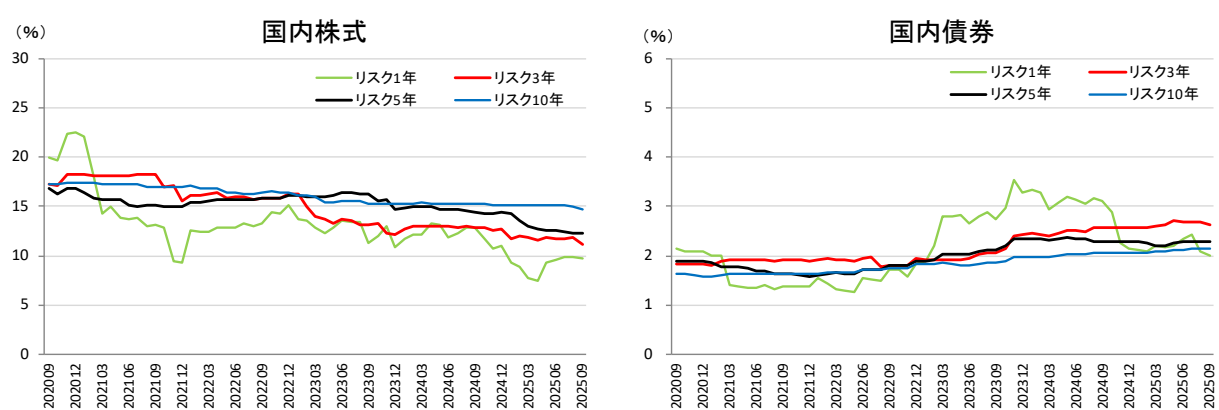
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク< 総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近 6 ヶ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

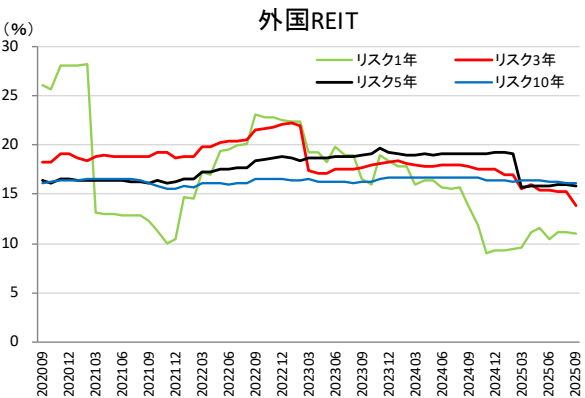
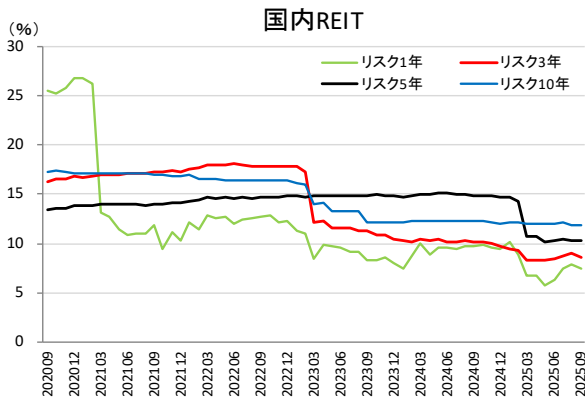
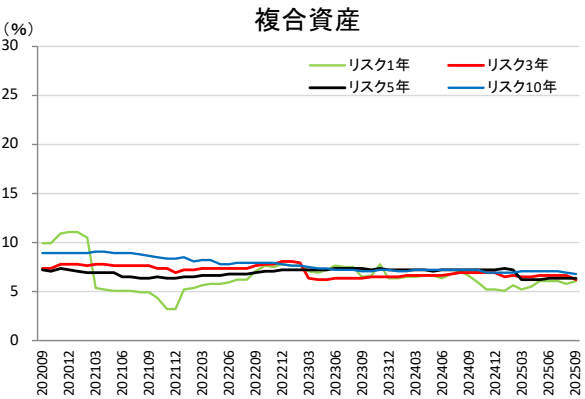
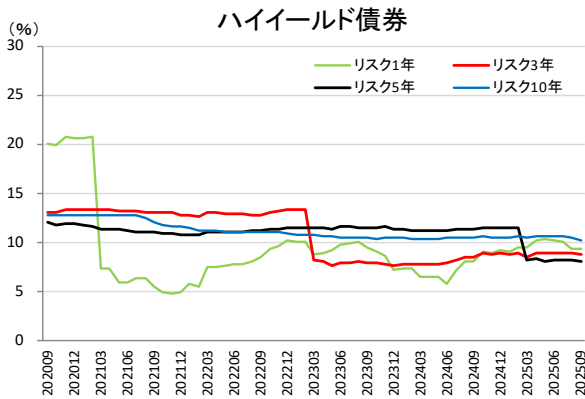
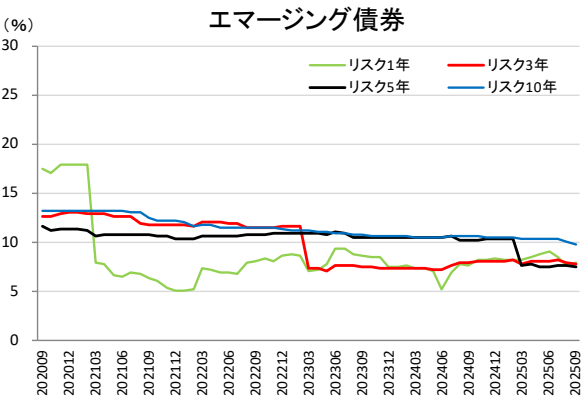
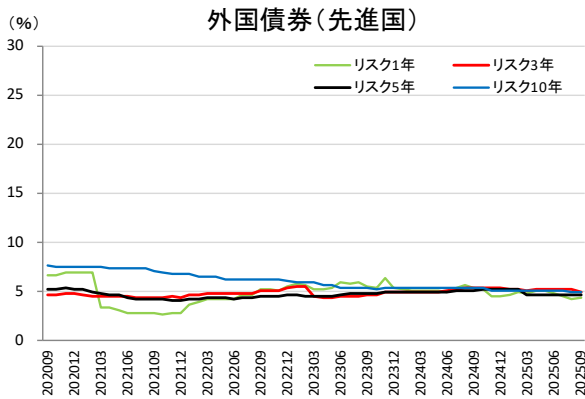
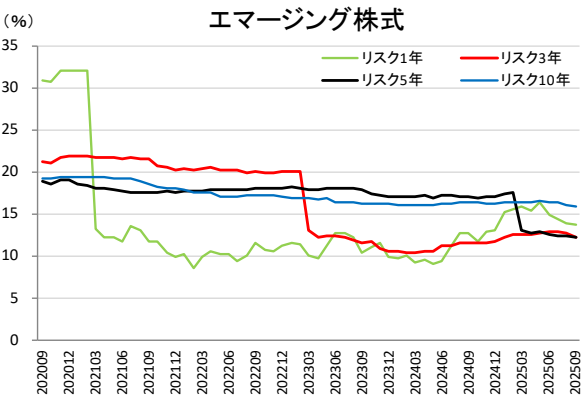
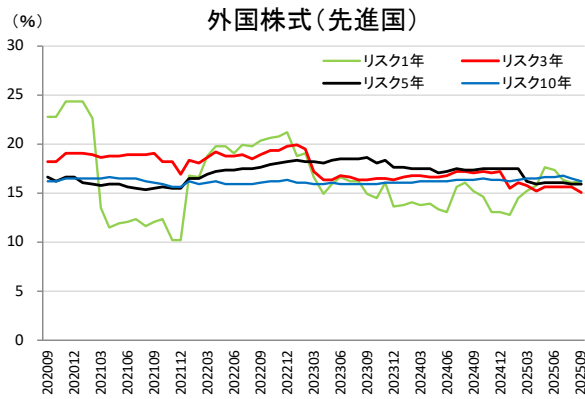


<2> リスク・サマリー

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)

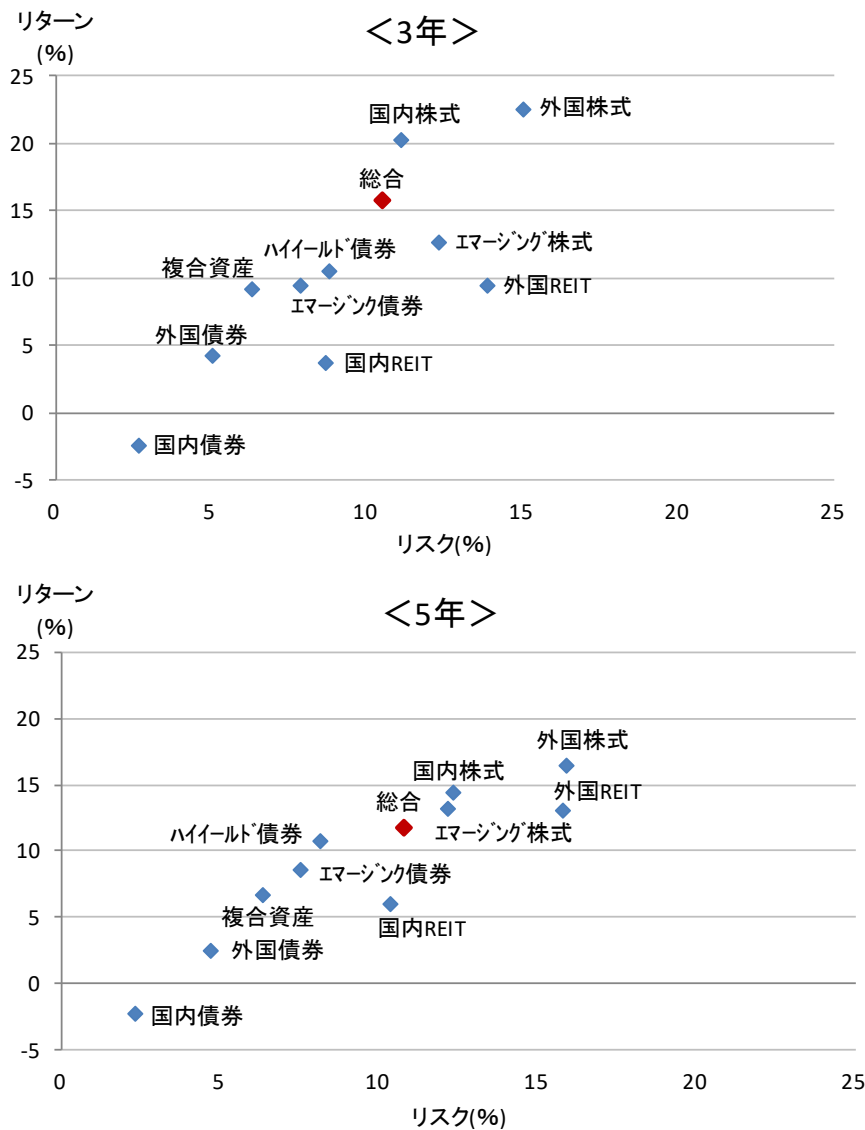
② 「大分類」



<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	15.76	11.71	10.51	10.78
国内株式	20.25	14.41	11.10	12.29
国内債券	-2.40	-2.31	2.64	2.28
外国株式(先進国)	22.59	16.46	15.02	15.88
エマージング株式	12.61	13.18	12.27	12.17
外国債券(先進国)	4.20	2.51	4.99	4.70
エマージング債券	9.48	8.61	7.82	7.51
ハイイールド債券	10.52	10.74	8.79	8.13
複合資産	9.16	6.64	6.27	6.34
国内REIT	3.66	6.02	8.64	10.32
外国REIT	9.46	13.02	13.82	15.78

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

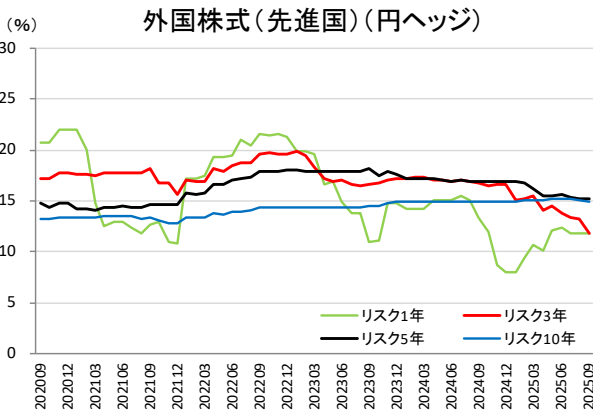
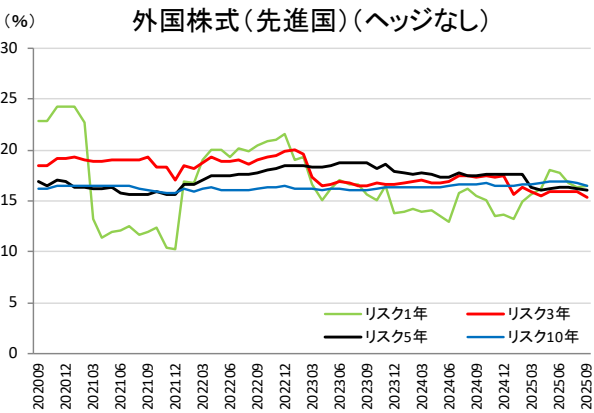
2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(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	55.12	73.99	111.00	10.51	10.78	10.85	1.49	1.08	0.71
国内株式	73.89	96.04	167.46	11.10	↓	12.29	1.81	1.17	0.70
ヘッジなし	73.17	92.92	165.67	11.00	↓	12.24	1.81	1.14	0.71
国内債券	-7.03	-11.04	-7.25	2.64	2.28	2.14	-0.96	-1.05	-0.36
ヘッジなし	-7.25	-10.61	-6.99	2.69	2.29	2.14	-0.97	-1.00	-0.35
外国株式(先進国)	84.24	114.21	223.17	15.02	15.88	16.22	1.50	1.03	0.77
ヘッジなし	86.40	122.07	233.55	15.40	16.09	16.47	1.49	1.07	0.78
円ヘッジ	53.21	41.08	131.37	11.83	↓	15.13	1.28	0.47	0.59
エマージング株式	42.81	85.73	123.93	12.27	12.17	↓	1.02	1.08	0.53
ヘッジなし	42.89	86.27	124.53	12.28	12.17	↓	1.02	1.08	0.53
円ヘッジ	13.86	-19.79	12.23	17.29	↓	17.60	0.25	-0.25	0.06
外国債券(先進国)	13.14	13.20	17.77	4.99	4.70	4.99	0.81	0.52	0.33
ヘッジなし	18.63	26.67	30.63	7.29	6.53	6.37	0.78	0.73	0.42
円ヘッジ	2.08	-11.07	-3.10	2.85	↓	3.72	0.19	-0.64	-0.09
エマージング債券	31.21	51.13	69.76	7.82	7.51	9.78	1.19	1.14	0.55
ヘッジなし	28.88	55.50	74.46	8.43	7.64	9.27	1.03	1.20	0.62
円ヘッジ	17.19	-9.91	4.43	6.77	↓	8.11	0.78	-0.26	0.05
ハイイールド債券	34.99	66.51	85.19	8.79	8.13	10.27	1.18	1.31	0.62
ヘッジなし	34.98	74.30	93.54	10.16	8.79	10.08	1.02	1.33	0.68
円ヘッジ	12.10	3.65	17.80	4.21	↓	5.88	0.89	0.11	0.22
複合資産	30.07	37.92	55.21	6.27	6.34	6.83	1.44	1.04	0.66
ヘッジなし	33.32	45.15	64.04	6.73	6.71	7.20	1.47	1.14	0.70
円ヘッジ	13.91	7.08	16.19	6.39	↓	7.14	0.67	0.18	0.22
国内REIT	11.37	33.93	61.17	8.64	10.32	11.90	0.41	0.58	0.41
ヘッジなし	10.71	31.85	59.73	8.66	10.29	11.79	0.38	0.55	0.41
外国REIT	31.16	84.41	90.08	13.82	↓	15.78	0.67	0.82	0.41
ヘッジなし	32.07	88.00	94.24	13.96	↓	15.91	0.69	0.84	0.42
円ヘッジ	8.33	9.80	15.27	15.14	↓	16.78	0.17	0.11	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

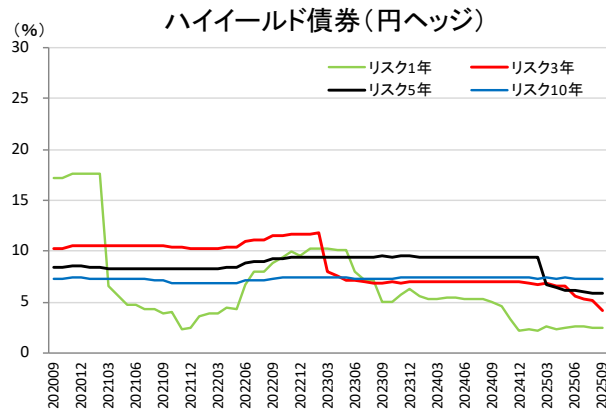
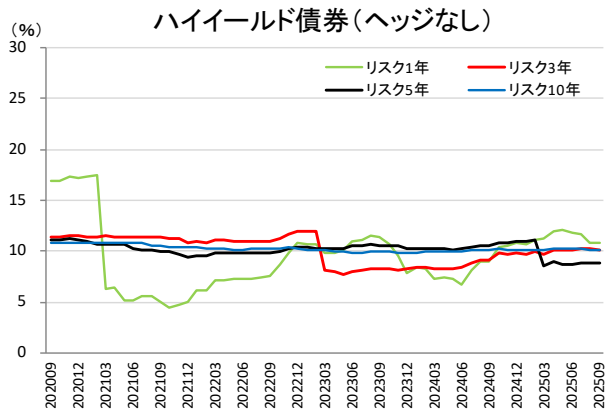
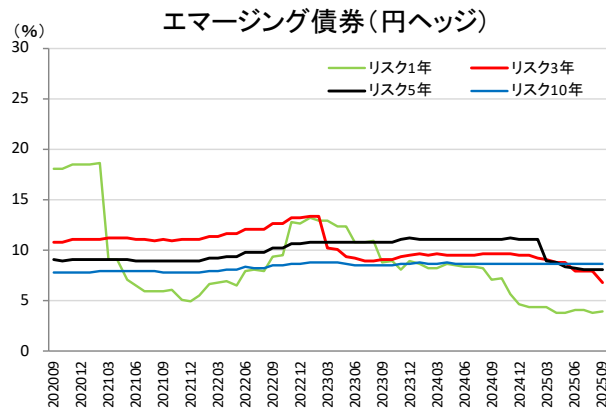
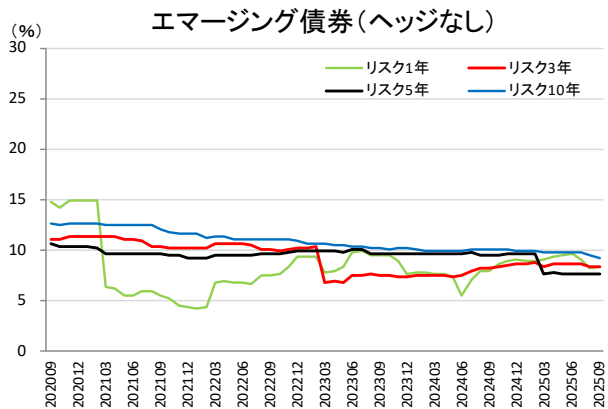
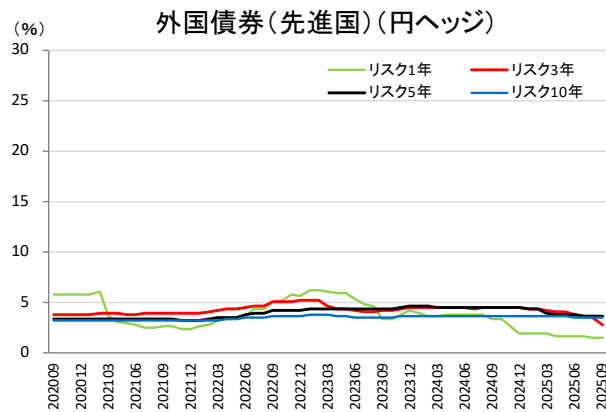
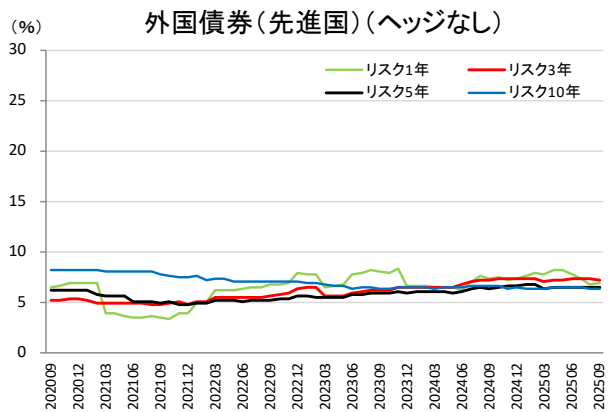
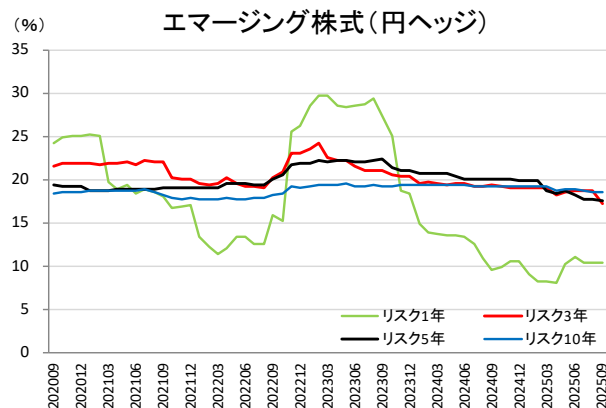
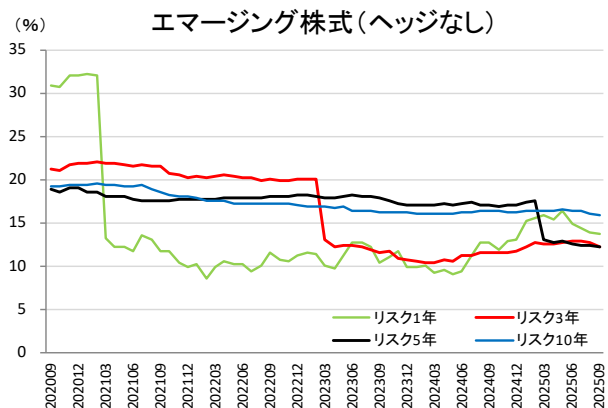
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

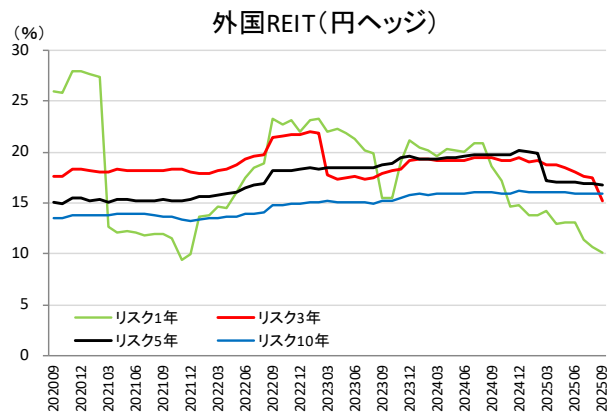
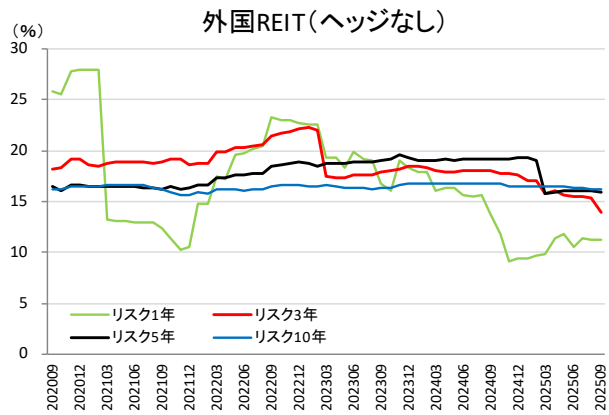
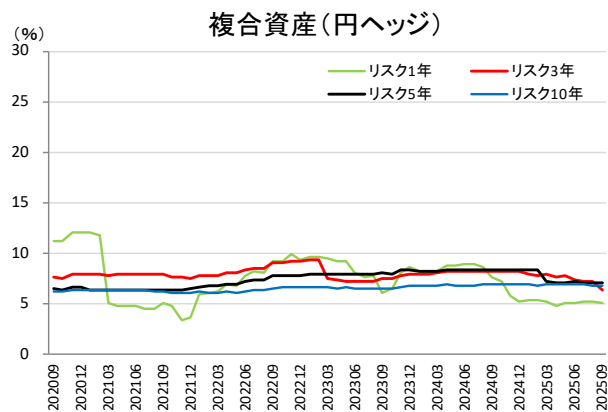
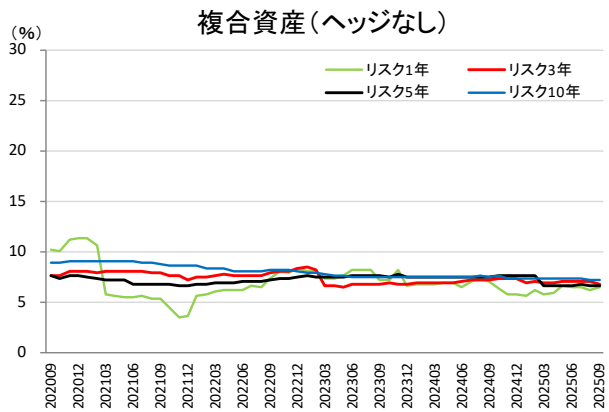
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

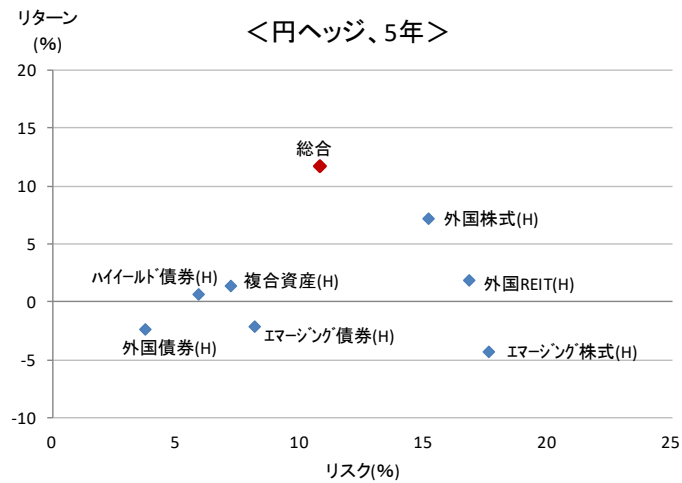
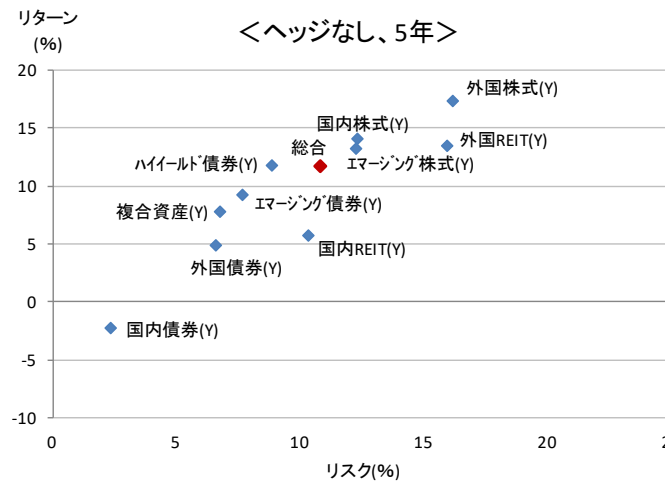
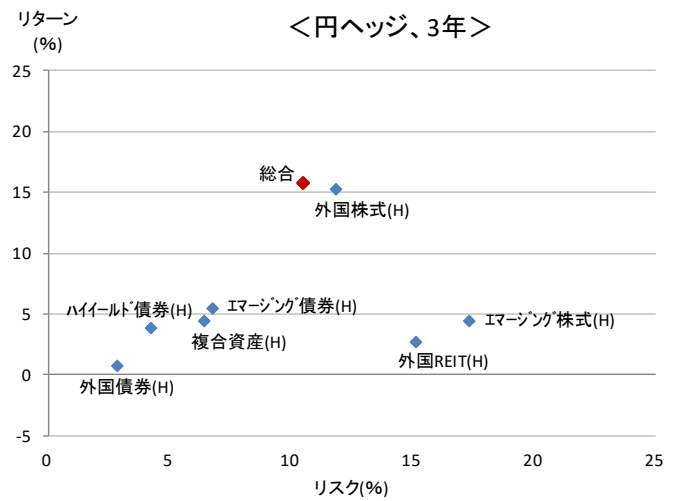
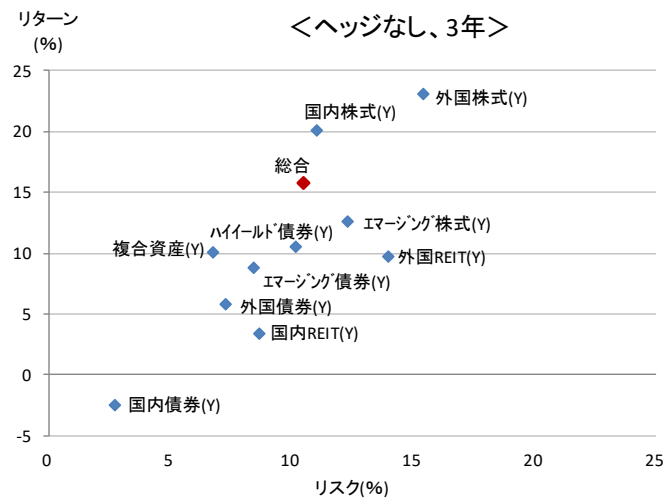
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	15.76	11.71	10.51	10.78
国内株式 (Y)	20.09	14.04	11.00	12.24
国内債券 (Y)	-2.48	-2.22	2.69	2.29
外国株式 (先進国) (Y)	23.07	17.30	15.40	16.09
エマージング株式 (Y)	12.63	13.25	12.28	12.17
外国債券 (先進国) (Y)	5.86	4.84	7.29	6.53
エマージング債券 (Y)	8.82	9.23	8.43	7.64
ハイイールド債券 (Y)	10.52	11.75	10.16	8.79
複合資産 (Y)	10.06	7.74	6.73	6.71
国内REIT (Y)	3.45	5.69	8.66	10.29
外国REIT (Y)	9.72	13.46	13.96	15.91

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	15.76	11.71	10.51	10.78
外国株式 (先進国) (H)	15.28	7.13	11.83	15.13
エマージング株式 (H)	4.42	-4.31	17.29	17.60
外国債券 (先進国) (H)	0.69	-2.32	2.85	3.72
エマージング債券 (H)	5.43	-2.07	6.77	8.11
ハイイールド債券 (H)	3.88	0.72	4.21	5.88
複合資産 (H)	4.44	1.38	6.39	7.14
外国REIT (H)	2.70	1.89	15.14	16.78

※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	13,432	23,163	49,890	132,217
国内株式	-129	-3,685	-4,772	-2,510
国内債券	673	1,115	1,183	2,320
外国株式(先進国)	9,816	21,410	45,599	116,686
エマージング株式	-273	-702	-757	-951
外国債券(先進国)	51	-1,299	-2,057	-1,808
エマージング債券	24	-51	-57	-386
ハイイールド債券	96	246	387	484
複合資産	1,371	3,288	6,170	12,774
国内REIT	56	255	333	-465
外国REIT	-101	-85	-41	152
その他	1,847	2,673	3,905	5,922

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	13,432	23,163	49,890	132,217
国内株式	-129	-3,685	-4,772	-2,510
ヘッジなし	-84	-3,496	-4,488	-1,934
国内債券	673	1,115	1,183	2,320
ヘッジなし	110	532	630	1,175
外国株式(先進国)	9,816	21,410	45,599	116,686
ヘッジなし	10,052	22,399	47,341	120,352
円ヘッジ	-222	-819	-1,452	-2,973
エマージング株式	-273	-702	-757	-951
ヘッジなし	-272	-700	-757	-946
円ヘッジ	0	-2	-2	-7
外国債券(先進国)	51	-1,299	-2,057	-1,808
ヘッジなし	118	164	-213	1,203
円ヘッジ	-74	-379	-541	-1,569
エマージング債券	24	-51	-57	-386
ヘッジなし	-14	-74	-74	-325
円ヘッジ	48	42	53	34
ハイイールド債券	96	246	387	484
ヘッジなし	128	364	600	951
円ヘッジ	-4	-37	-76	-199
複合資産	1,371	3,288	6,170	12,774
ヘッジなし	1,405	3,464	6,173	12,688
円ヘッジ	-58	-176	-296	-605
国内REIT	56	255	333	-465
ヘッジなし	55	249	321	-445
外国REIT	-101	-85	-41	152
ヘッジなし	-64	7	67	300
円ヘッジ	-28	-65	-63	-57
その他	1,847	2,673	3,905	5,922

< 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	1,589,674	100.0		5,204	100.0
国内株式	196,448	12.4		760	14.6
国内債券	44,211	2.8		153	2.9
外国株式(先進国)	856,029	53.8		1,250	24.0
エマージング株式	58,170	3.7		312	6.0
外国債券(先進国)	98,611	6.2		684	13.1
エマージング債券	11,253	0.7		179	3.4
ハイイールド債券	22,245	1.4		193	3.7
複合資産	190,564	12.0		1,112	21.4
国内REIT	24,051	1.5		136	2.6
外国REIT	44,140	2.8		220	4.2
その他	43,952	2.8		205	3.9

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	1,589,674	100.0		5,204	100.0
国内株式	196,448	12.4		760	14.6
ヘッジなし	192,233	12.1		717	13.8
国内債券	44,211	2.8		153	2.9
ヘッジなし	25,019	1.6		143	2.7
外国株式(先進国)	856,029	53.8		1,250	24.0
ヘッジなし	829,202	52.2		978	18.8
円ヘッジ	20,999	1.3		217	4.2
エマージング株式	58,170	3.7		312	6.0
ヘッジなし	58,117	3.7		300	5.8
円ヘッジ	26	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	98,611	6.2		684	13.1
ヘッジなし	65,919	4.1		391	7.5
円ヘッジ	20,317	1.3		223	4.3
エマージング債券	11,253	0.7		179	3.4
ヘッジなし	9,918	0.6		123	2.4
円ヘッジ	405	0.0		20	0.4
ハイイールド債券	22,245	1.4		193	3.7
ヘッジなし	18,254	1.1		75	1.4
円ヘッジ	1,058	0.1		50	1.0
複合資産	190,564	12.0		1,112	21.4
ヘッジなし	161,119	10.1		799	15.4
円ヘッジ	5,295	0.3		64	1.2
国内REIT	24,051	1.5		136	2.6
ヘッジなし	23,376	1.5		119	2.3
外国REIT	44,140	2.8		220	4.2
ヘッジなし	42,410	2.7		162	3.1
円ヘッジ	1,245	0.1		43	0.8
その他	43,952	2.8		205	3.9

< 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	17,789	11.1	2.09	2.07	0.956
国内株式	27,050	15.3	1.18	1.04	0.918
国内債券	9,810	13.2	0.08	0.08	0.363
外国株式(先進国)	22,267	8.4	2.58	2.54	0.933
エマージング株式	17,275	11.3	1.29	1.40	1.519
外国債券(先進国)	11,125	11.8	0.95	0.95	0.917
エマージング債券	11,476	13.3	3.13	3.09	1.267
ハイイールド債券	10,600	13.0	4.38	4.24	1.625
複合資産	15,516	10.3	0.80	0.78	0.883
国内REIT	15,567	11.8	5.80	5.66	0.845
外国REIT	14,255	11.2	6.30	7.06	1.380

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	17,789	11.1	2.09	2.07	0.956
国内株式	27,050	15.3	1.18	1.04	0.918
ヘッジなし	26,746	15.3	1.13	1.00	0.903
国内債券	9,810	13.2	0.08	0.08	0.363
ヘッジなし	9,846	13.4	0.11	0.11	0.272
外国株式(先進国)	22,267	8.4	2.58	2.54	0.933
ヘッジなし	24,013	8.1	2.59	2.55	0.914
円ヘッジ	15,417	9.0	2.25	2.18	1.461
エマージング株式	17,275	11.3	1.29	1.40	1.519
ヘッジなし	17,567	11.3	1.29	1.40	1.519
円ヘッジ	10,753	14.0	0.57	0.53	1.704
外国債券(先進国)	11,125	11.8	0.95	0.95	0.917
ヘッジなし	12,786	13.6	1.16	1.15	0.917
円ヘッジ	8,809	8.9	0.58	0.61	0.786
エマージング債券	11,476	13.3	3.13	3.09	1.267
ヘッジなし	12,157	13.0	3.02	3.01	1.211
円ヘッジ	7,509	13.4	2.00	2.05	1.547
ハイイールド債券	10,600	13.0	4.38	4.24	1.625
ヘッジなし	12,672	12.1	4.59	4.44	1.630
円ヘッジ	8,328	14.3	2.74	2.81	1.608
複合資産	15,516	10.3	0.80	0.78	0.883
ヘッジなし	16,681	11.8	0.85	0.84	0.824
円ヘッジ	11,516	9.8	1.06	1.08	1.303
国内REIT	15,567	11.8	5.80	5.66	0.845
ヘッジなし	14,846	11.6	5.82	5.69	0.831
外国REIT	14,255	11.2	6.30	7.06	1.380
ヘッジなし	15,613	11.3	6.36	7.13	1.379
円ヘッジ	9,670	10.0	4.08	4.97	1.204

(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 川眞田、寺西

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