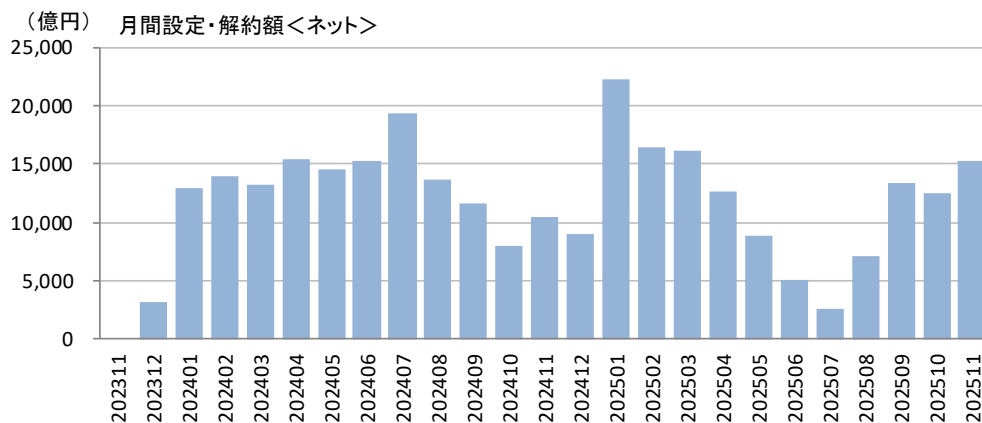
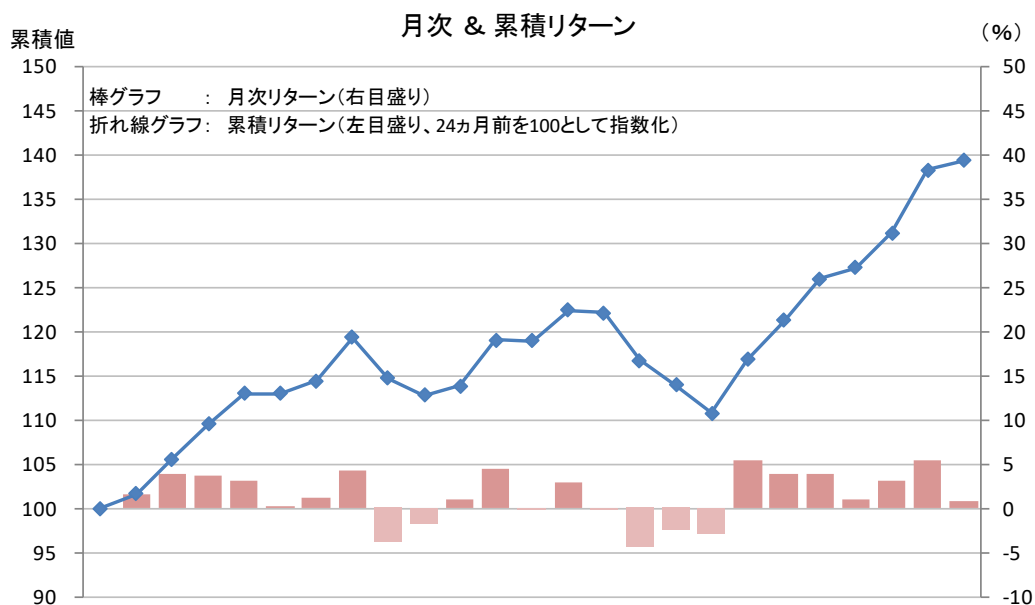


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2025年11月

「総合」 +0.79 %
 (前月 +5.38 %)



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 11 月の MAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

11 月の MAB-FPI「総合」は 0.79%上昇し、24,758 ポイント。
純資産総額は前月末比 2 兆 4,137 億円増加し 170 兆 9,288 億円。

「大分類別」では、国内 REIT+3.51%、外国 REIT+3.00%、エマージング債券+2.21%、ハイイールド債券+1.76%、外国債券(先進国)+1.33% など 10 カテゴリーで上昇した。下落したのは国内債券-0.99% のみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+0.33%、複合資産+0.12%、外国 REIT+0.08%、外国債券(先進国)+0.08%、国内株式+0.08% 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 外国株式(先進国) とハイイールド債券、外国 REIT の 3 年リスクに低下傾向が見られ、また国内株式とエマージング株式の 5 年リスクにも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 5,231 億円と引き続き大幅な流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)+8,630 億円、複合資産+3,214 億円、国内株式+1,894 億円、その他+1,434 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エマージング株式-661 億円、外国 REIT-14 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
24,758	24,562	+195	+0.79 %

◇累積リターン

3ヵ月	+9.48 %
6ヵ月	+19.27 %
1年	+17.13 %
年初来	+13.81 %

◇年初来高値／安値

日付	指数	累積リターン
高値 2025/11/28	24,758	+13.81 %
安値 2025/04/09	18,255	-16.08 %

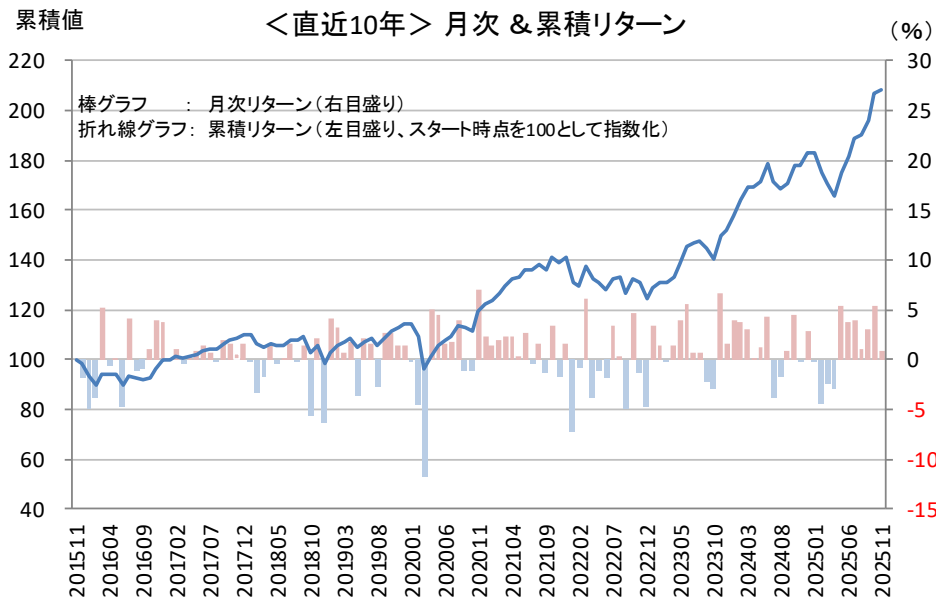
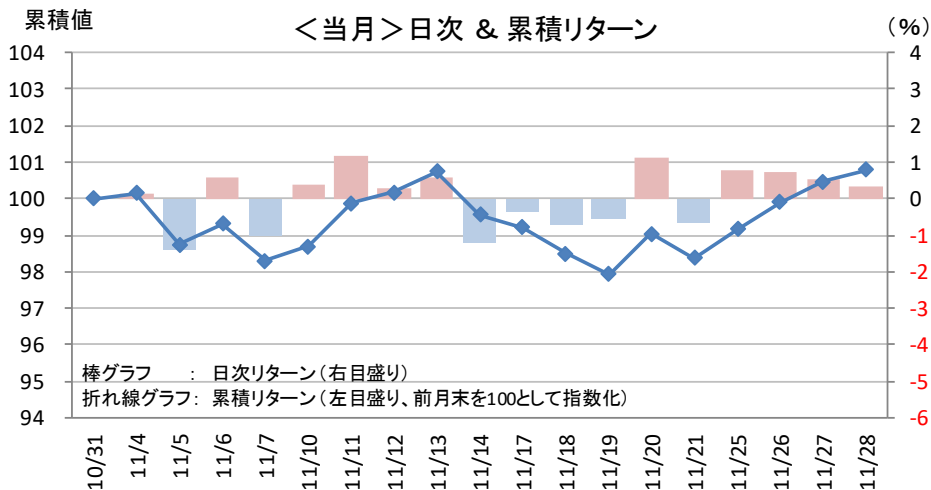
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
170兆9,288億円	168兆5,151億円	+2兆4,137億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+1兆5,231億円



<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		24,758	24,562	195	0.79
国内株式		35,272	35,057	216	0.62
国内債券		11,672	11,789	-117	-0.99
外国株式(先進国)		37,937	37,709	228	0.61
エマージング株式		28,102	28,006	97	0.35
外国債券(先進国)		21,415	21,134	281	1.33
エマージング債券		25,157	24,613	544	2.21
ハイイールド債券		35,416	34,805	611	1.76
複合資産		24,891	24,640	251	1.02
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	41,739	40,325	1,414	3.51
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	44,068	42,786	1,282	3.00
その他		9,969	9,854	115	1.16

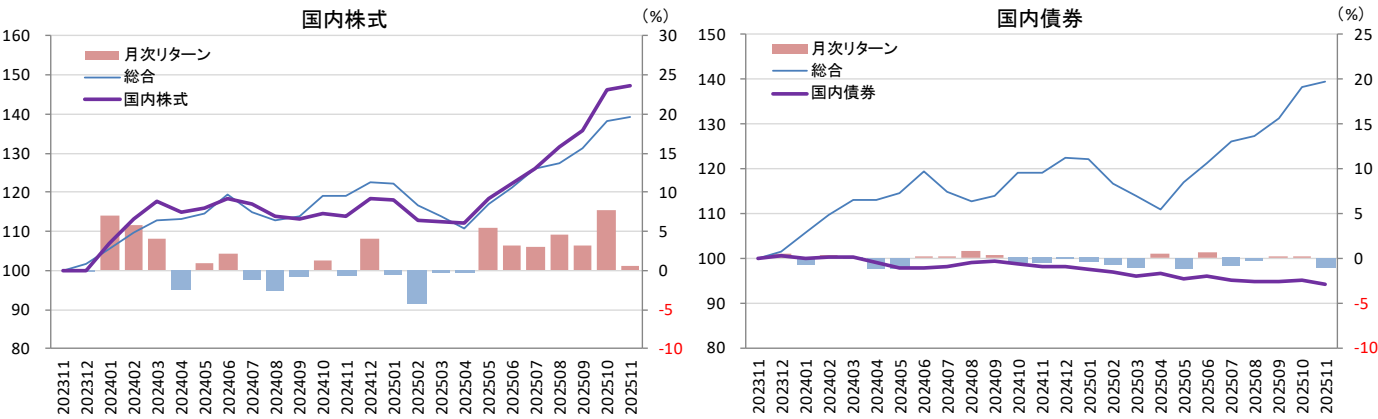
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	9.48	19.27	17.13	13.81
国内株式	11.79	24.20	29.25	24.19
国内債券	-0.78	-1.35	-4.17	-4.08
外国株式(先進国)	10.35	22.86	18.87	14.46
エマージング株式	10.69	14.90	11.84	7.56
外国債券(先進国)	5.64	9.27	7.38	5.92
エマージング債券	8.94	14.82	14.57	11.79
ハイイールド債券	7.28	13.46	10.57	7.12
複合資産	7.10	13.21	12.38	10.55
国内REIT	6.42	19.24	27.23	27.16
外国REIT	7.30	11.53	0.74	4.65
その他	16.52	24.43	28.64	25.33

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

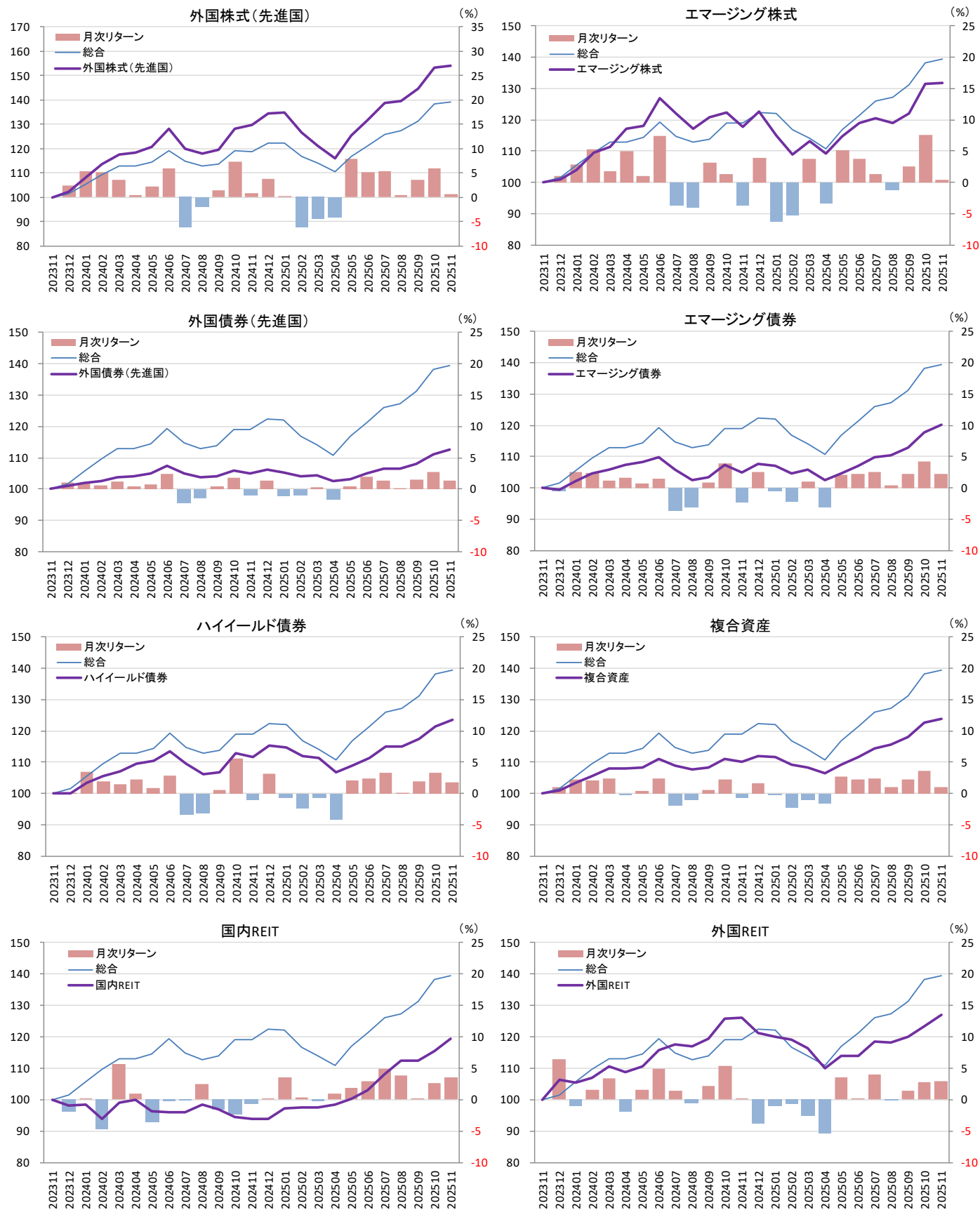
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	0.79		
1	外国株式(先進国)	0.61	54.06	0.33
2	複合資産	1.02	11.83	0.12
3	外国REIT	3.00	2.68	0.08
4	外国債券(先進国)	1.33	6.03	0.08
5	国内株式	0.62	12.56	0.08
6	国内REIT	3.51	1.48	0.05
7	その他	1.16	2.91	0.04
8	ハイイールド債券	1.76	1.36	0.02
9	エマージング債券	2.21	0.70	0.02
10	エマージング株式	0.35	3.65	0.01
11	国内債券	-0.99	2.72	-0.03
	合計		100.00	0.80

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	17.13		
1	外国株式(先進国)	18.87	52.24	10.03
2	国内株式	29.25	12.40	3.58
3	複合資産	12.38	12.21	1.51
4	その他	28.64	2.54	0.71
5	外国債券(先進国)	7.38	6.80	0.45
6	エマージング株式	11.84	3.92	0.42
7	国内REIT	27.23	1.53	0.38
8	ハイイールド債券	10.57	1.49	0.14
9	エマージング債券	14.57	0.76	0.10
10	外国REIT	0.74	3.07	-0.05
11	国内債券	-4.17	3.04	-0.13
	合計		100.00	17.13

◆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		24,758	24,562	195	0.79	
国内株式		35,272	35,057	216	0.62	
	ヘッジなし	35,948	35,744	203	0.57	
国内債券		11,672	11,789	-117	-0.99	
	ヘッジなし	11,791	11,914	-122	-1.03	
外国株式(先進国)		37,937	37,709	228	0.61	
	ヘッジなし	45,738	45,441	298	0.66	
	円ヘッジ	22,518	22,860	-342	-1.49	
エマージング株式		28,102	28,006	97	0.35	
	ヘッジなし	27,245	27,151	94	0.35	
	円ヘッジ	21,068	21,663	-594	-2.74	
外国債券(先進国)		21,415	21,134	281	1.33	
	ヘッジなし	25,131	24,667	464	1.88	
	円ヘッジ	13,155	13,152	3	0.02	
エマージング債券		25,157	24,613	544	2.21	
	ヘッジなし	27,480	26,871	609	2.27	
	円ヘッジ	17,548	17,511	37	0.21	
ハイイールド債券		35,416	34,805	611	1.76	
	ヘッジなし	42,693	41,898	795	1.90	
	円ヘッジ	16,671	16,694	-23	-0.14	
複合資産		24,891	24,640	251	1.02	
	ヘッジなし	26,360	26,071	289	1.11	
	円ヘッジ	15,669	15,662	7	0.04	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	41,739	40,325	1,414	3.51	
	ヘッジなし 10,000 (2003.10.31)	41,592	40,206	1,386	3.45	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	44,068	42,786	1,282	3.00	
	ヘッジなし 10,000 (2003.09.30)	45,713	44,356	1,357	3.06	
	円ヘッジ 10,000 (2003.10.31)	17,342	17,119	223	1.30	
その他		9,969	9,854	115	1.16	

※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

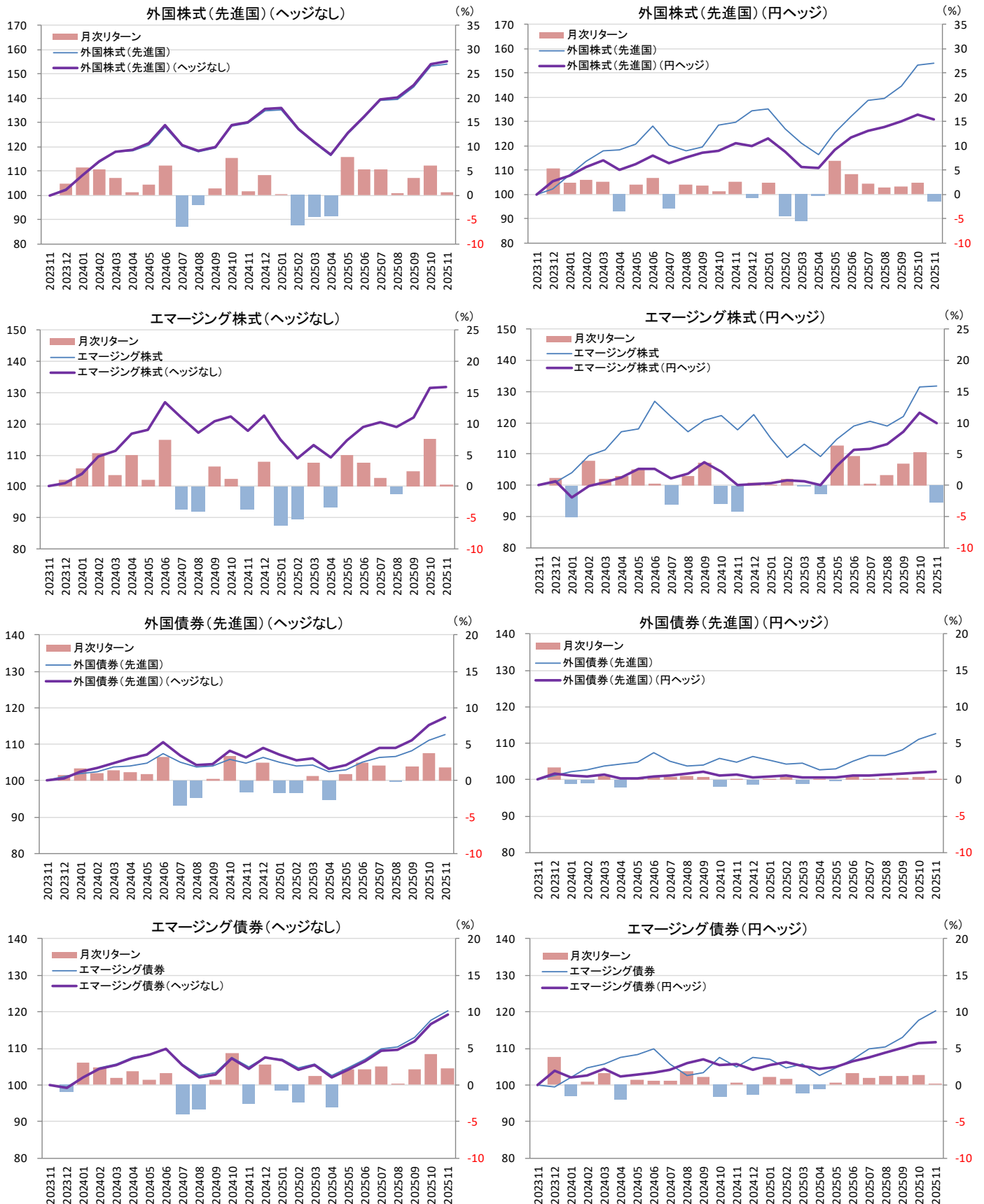
	3ヵ月(%)		6ヵ月(%)		1年(%)		年初来(%)	
総合	9.48		19.27		17.13		13.81	
国内株式	11.79		24.20		29.25		24.19	
ヘッジなし	11.66		23.93		29.01		24.04	
国内債券	-0.78		-1.35		-4.17		-4.08	
ヘッジなし	-0.95		-1.62		-4.49		-4.40	
外国株式(先進国)	10.35		22.86		18.87		14.46	
ヘッジなし	10.58		23.26		19.21		14.57	
円ヘッジ	2.50		10.64		8.34		9.12	
エマージング株式	10.69		14.90		11.84		7.56	
ヘッジなし	10.69		14.90		11.83		7.55	
円ヘッジ	5.94		12.89		20.09		19.53	
外国債券(先進国)	5.64		9.27		7.38		5.92	
ヘッジなし	7.86		12.77		10.35		7.71	
円ヘッジ	0.64		1.50		0.77		1.40	
エマージング債券	8.94		14.82		14.57		11.79	
ヘッジなし	8.93		14.39		14.11		11.01	
円ヘッジ	2.78		6.64		5.79		7.22	
ハイイールド債券	7.28		13.46		10.57		7.12	
ヘッジなし	7.62		13.73		10.21		5.97	
円ヘッジ	0.01		2.05		1.48		2.12	
複合資産	7.10		13.21		12.38		10.55	
ヘッジなし	7.49		13.88		13.25		11.08	
円ヘッジ	3.43		7.79		5.29		6.83	
国内REIT	6.42		19.24		27.23		27.16	
ヘッジなし	6.17		18.82		26.87		26.88	
外国REIT	7.30		11.53		0.74		4.65	
ヘッジなし	7.50		11.77		0.84		4.61	
円ヘッジ	0.58		1.32		-7.06		1.30	
その他	16.52		24.43		28.64		25.33	

※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）」

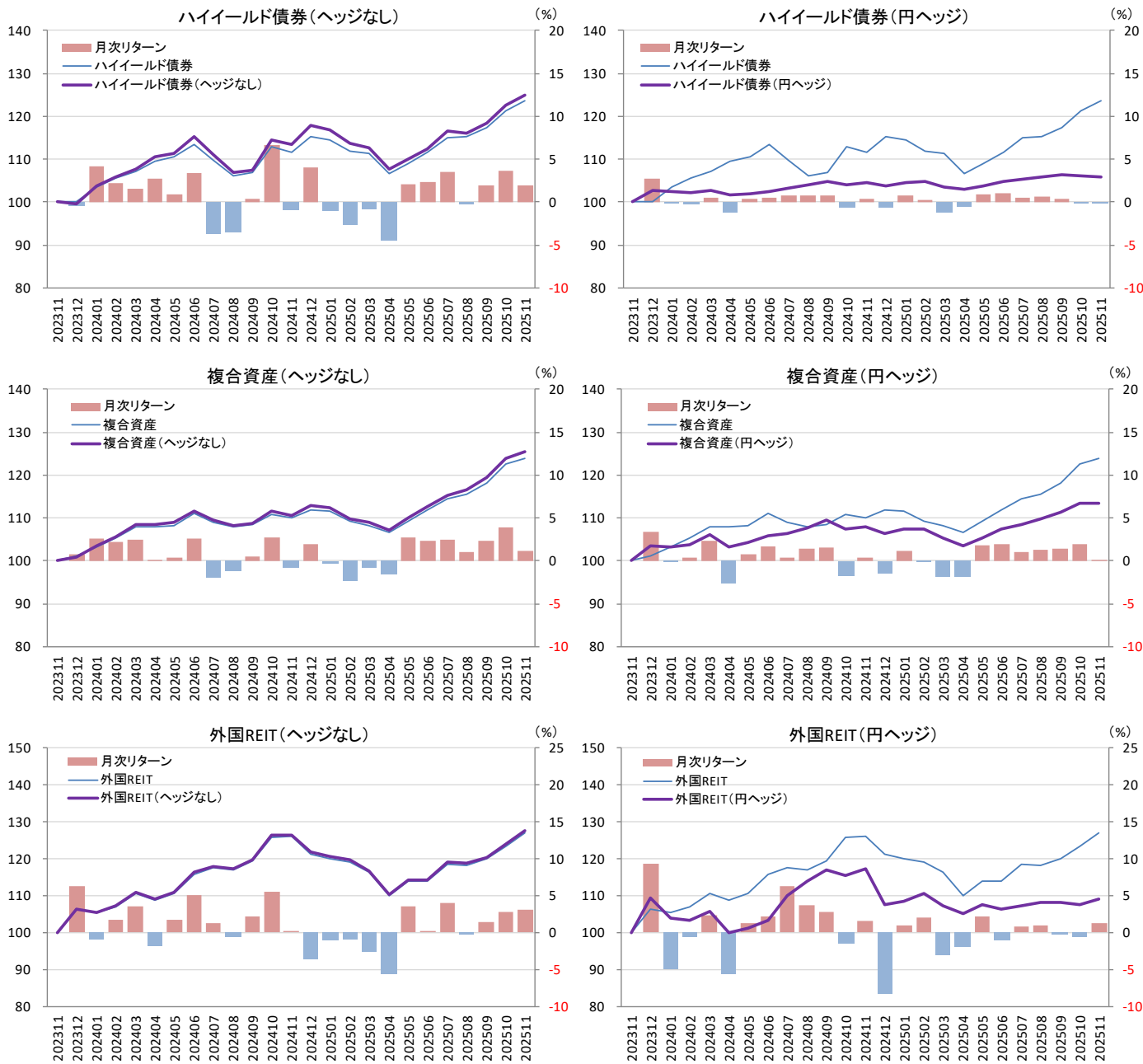
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	0.79		
1	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	0.66	52.47	0.34
2	複合資産（ヘッジなし）	1.11	10.06	0.11
3	外国REIT（ヘッジなし）	3.06	2.58	0.08
4	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	1.88	4.10	0.08
5	国内株式（ヘッジなし）	0.57	12.30	0.07
6	国内REIT（ヘッジなし）	3.45	1.44	0.05
7	その他（ヘッジなし）	2.10	2.09	0.04
8	ハイイールド債券（ヘッジなし）	1.90	1.12	0.02
9	エマージング債券（ヘッジなし）	2.27	0.62	0.01
10	エマージング株式（ヘッジなし）	0.35	3.65	0.01
11	外国REIT（円ヘッジ）	1.30	0.07	0.00
12	エマージング債券（円ヘッジ）	0.21	0.02	0.00
13	複合資産（円ヘッジ）	0.04	0.31	0.00
14	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	0.02	1.19	0.00
15	エマージング株式（円ヘッジ）	-2.74	0.00	0.00
16	ハイイールド債券（円ヘッジ）	-0.14	0.06	-0.00
17	国内株式（円ヘッジ）	-0.51	0.02	-0.00
18	その他（円ヘッジ）	-0.91	0.65	-0.01
19	国内債券（円ヘッジ）	-0.95	1.21	-0.01
20	国内債券（ヘッジなし）	-1.03	1.51	-0.02
21	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	-1.49	1.23	-0.02
	合計		96.72	0.77

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	17.13		
1	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	19.21	50.42	9.88
2	国内株式（ヘッジなし）	29.01	12.13	3.49
3	複合資産（ヘッジなし）	13.25	10.30	1.37
4	その他（ヘッジなし）	33.06	1.69	0.54
5	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	10.35	4.43	0.42
6	エマージング株式（ヘッジなし）	11.83	3.92	0.41
7	国内REIT（ヘッジなし）	26.87	1.49	0.37
8	その他（円ヘッジ）	27.39	0.65	0.17
9	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	8.34	1.43	0.12
10	ハイイールド債券（ヘッジなし）	10.21	1.21	0.11
11	エマージング債券（ヘッジなし）	14.11	0.67	0.09
12	複合資産（円ヘッジ）	5.29	0.37	0.01
13	国内株式（円ヘッジ）	21.29	0.02	0.01
14	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	0.77	1.47	0.01
15	エマージング債券（円ヘッジ）	5.79	0.02	0.00
16	ハイイールド債券（円ヘッジ）	1.48	0.08	0.00
17	エマージング株式（円ヘッジ）	20.09	0.00	0.00
18	外国REIT（円ヘッジ）	-7.06	0.09	-0.01
19	外国REIT（ヘッジなし）	0.84	2.95	-0.05
20	国内債券（円ヘッジ）	-3.75	1.32	-0.05
21	国内債券（ヘッジなし）	-4.49	1.72	-0.08
	合計		96.72	16.81

◆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」

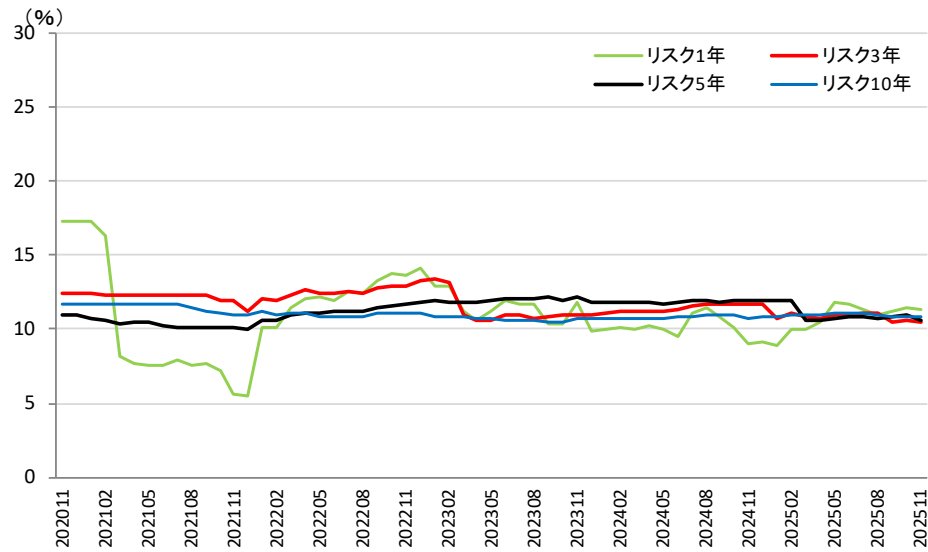
(1) 期間別リスク・リターン

	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	59.26	74.69	108.47	10.48	10.58	10.81	1.58	1.11	0.70
国内株式	75.13	94.65	154.15	11.49	11.72 ↓	14.51	1.77	1.21	0.67
国内債券	-7.11	-11.77	-8.24	2.68	2.31	2.16	-0.97	-1.11	-0.41
外国株式(先進国)	88.41	108.49	211.19	14.59 ↓	15.52	16.06	1.60	1.01	0.75
エマージング株式	51.47	79.66	125.29	12.85	11.96 ↓	15.85	1.14	1.03	0.53
外国債券(先進国)	17.19	16.68	19.67	5.10	4.76	5.04	1.03	0.64	0.35
エマージング債券	38.55	55.36	66.28	7.91	7.44	9.65	1.43	1.23	0.54
ハイイールド債券	39.72	68.32	83.05	8.40 ↓	7.96	10.21	1.38	1.37	0.61
複合資産	32.73	40.24	54.55	6.36	6.20	6.78	1.53	1.11	0.65
国内REIT	16.52	45.06	62.16	8.89	10.05	11.91	0.57	0.76	0.41
外国REIT	32.92	84.49	84.84	13.41 ↓	15.25	15.96	0.73	0.85	0.40

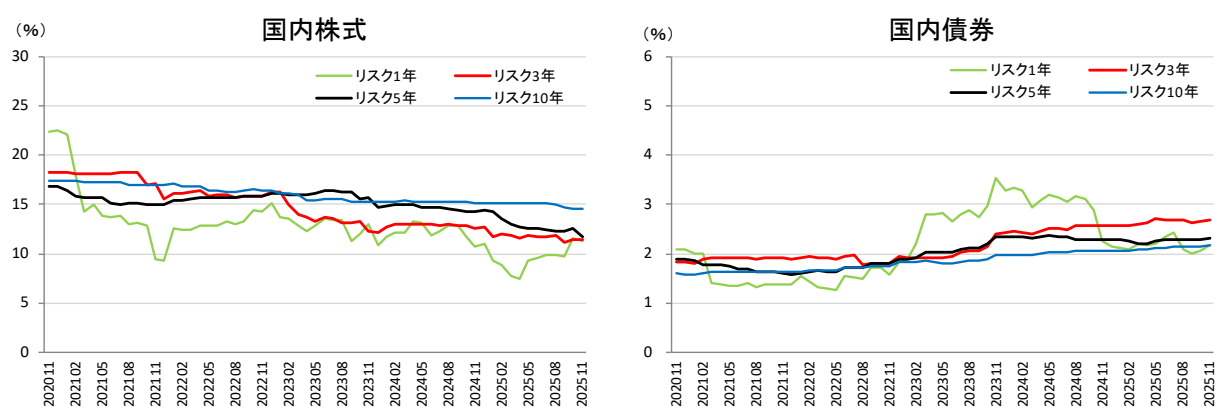
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク< 総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近 6 ヶ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

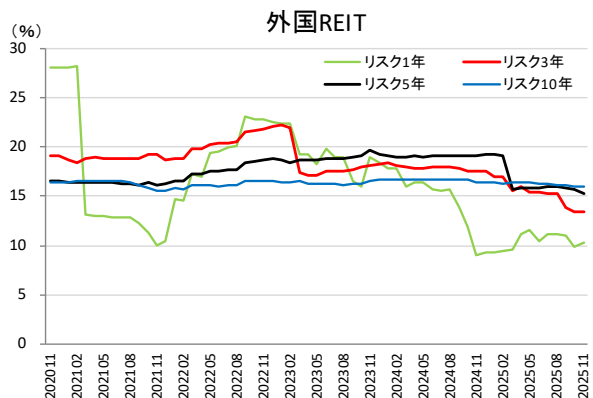
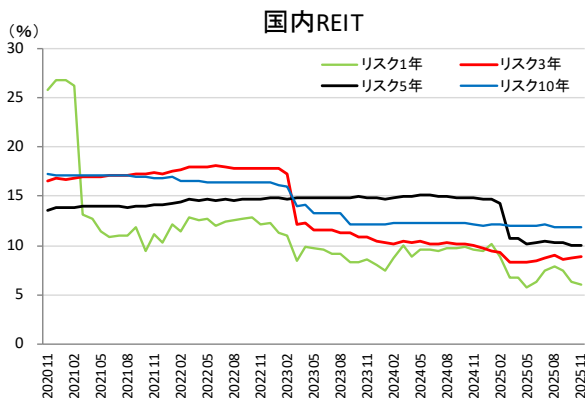
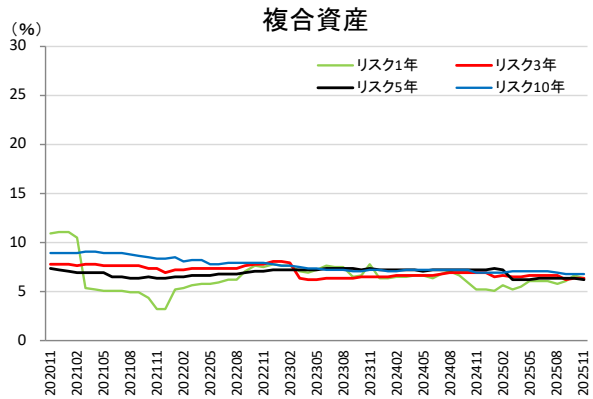
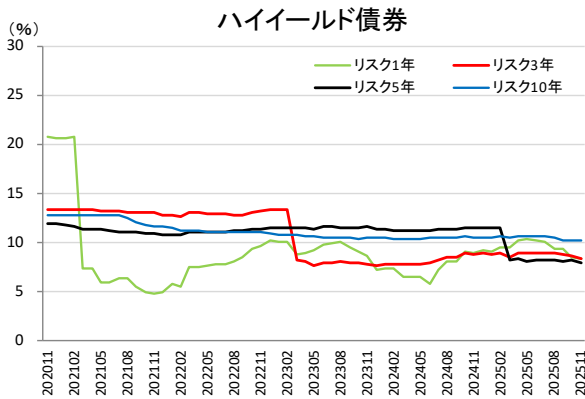
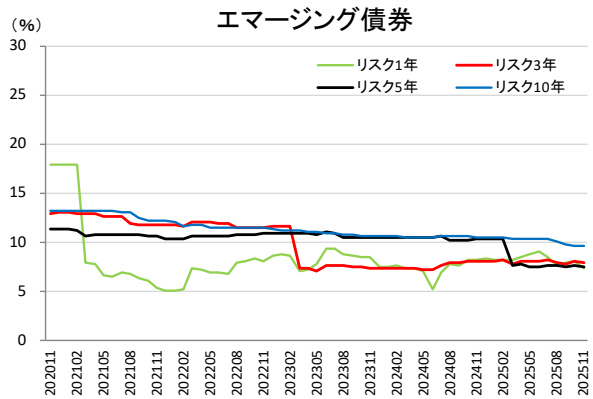
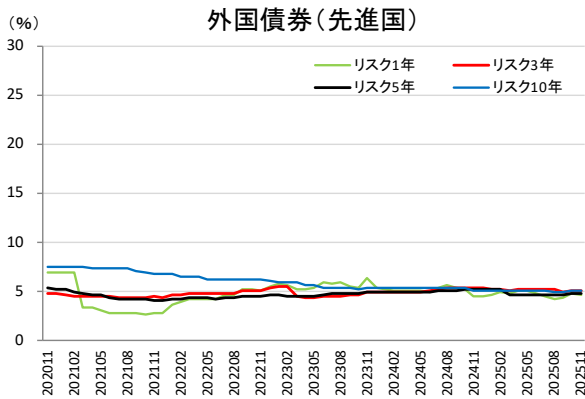
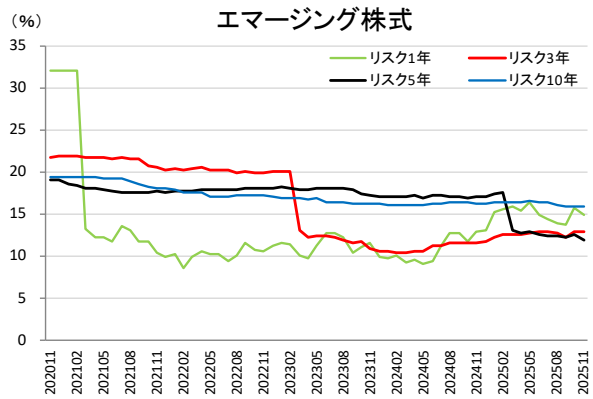
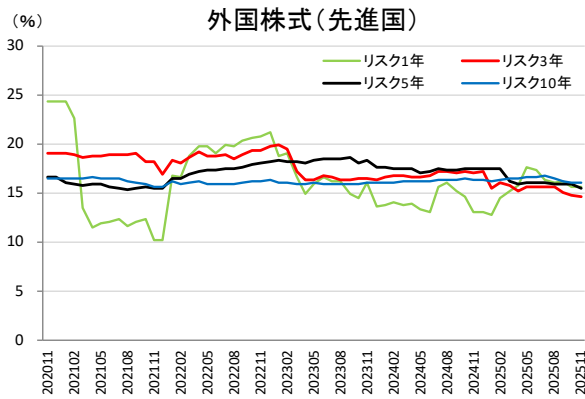


<2> リスク・サマリー

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)

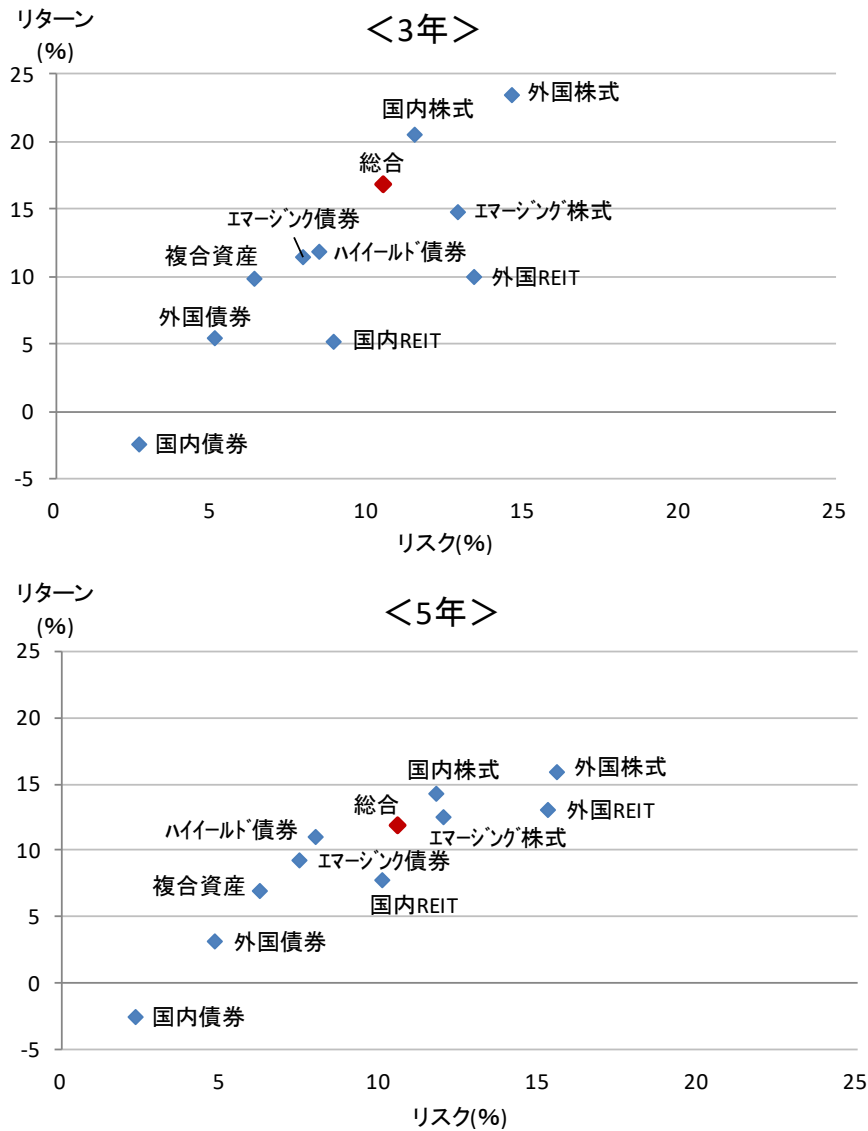
② 「大分類」



<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	16.78	11.80	10.48	10.58
国内株式	20.54	14.25	11.49	11.72
国内債券	-2.43	-2.47	2.68	2.31
外国株式(先進国)	23.51	15.83	14.59	15.52
エマージング株式	14.84	12.43	12.85	11.96
外国債券(先進国)	5.43	3.13	5.10	4.76
エマージング債券	11.48	9.21	7.91	7.44
ハイイールド債券	11.79	10.98	8.40	7.96
複合資産	9.90	7.00	6.36	6.20
国内REIT	5.23	7.72	8.89	10.05
外国REIT	9.95	13.03	13.41	15.25

※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）」

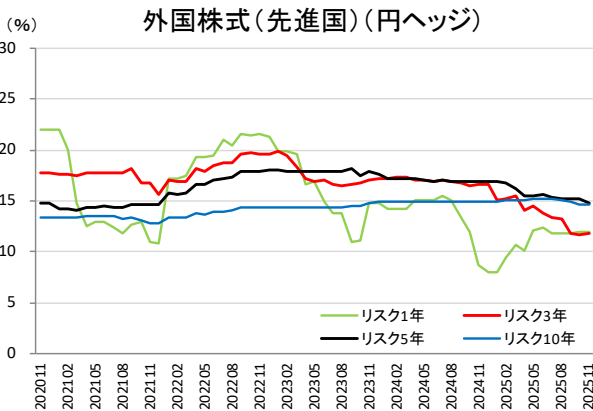
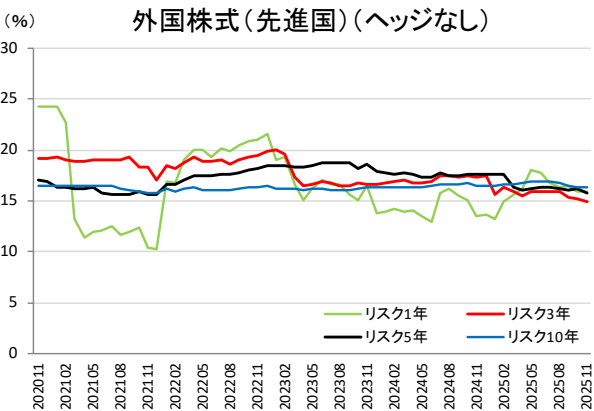
(1) 期間別リスク・リターン

	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	59.26	74.69	108.47	10.48	10.58	10.81	1.58	1.11	0.70
国内株式	75.13	94.65	154.15	11.49	11.72	↓ 14.51	1.77	1.21	0.67
ヘッジなし	74.10	91.45	156.01	11.39	11.68	↓ 14.30	1.77	1.18	0.69
国内債券	-7.11	-11.77	-8.24	2.68	2.31	2.16	-0.97	-1.11	-0.41
ヘッジなし	-7.49	-11.39	-8.04	2.73	2.32	2.16	-1.00	-1.07	-0.40
外国株式(先進国)	88.41	108.49	211.19	14.59	↓ 15.52	16.06	1.60	1.01	0.75
ヘッジなし	91.26	116.49	222.29	14.91	↓ 15.74	16.34	1.61	1.06	0.76
円ヘッジ	45.54	30.33	115.06	11.78	14.71	14.69	1.12	0.36	0.54
エマージング株式	51.47	79.66	125.29	12.85	11.96	↓ 15.85	1.14	1.03	0.53
ヘッジなし	51.58	80.21	125.91	12.86	11.97	↓ 15.86	1.14	1.04	0.53
円ヘッジ	11.66	-27.22	7.26	13.59	↓ 17.30	↓ 18.35	0.26	-0.36	0.04
外国債券(先進国)	17.19	16.68	19.67	5.10	4.76	5.04	1.03	0.64	0.35
ヘッジなし	25.62	33.06	34.50	7.30	6.63	6.47	1.06	0.87	0.46
円ヘッジ	0.76	-11.73	-3.20	2.71	↓ 3.68	3.57	0.03	-0.70	-0.10
エマージング債券	38.55	55.36	66.28	7.91	7.44	9.65	1.43	1.23	0.54
ヘッジなし	37.75	61.17	73.15	8.37	7.66	9.18	1.33	1.30	0.61
円ヘッジ	12.43	-11.98	2.68	5.88	↓ 7.94	8.55	0.65	-0.33	0.03
ハイールド債券	39.72	68.32	83.05	8.40	↓ 7.96	10.21	1.38	1.37	0.61
ヘッジなし	41.52	79.04	98.10	9.56	8.76	10.09	1.27	1.40	0.70
円ヘッジ	7.34	-1.07	15.57	3.96	↓ 5.60	7.22	0.56	-0.05	0.20
複合資産	32.73	40.24	54.55	6.36	6.20	6.78	1.53	1.11	0.65
ヘッジなし	36.31	47.88	63.49	6.78	6.56	7.16	1.58	1.23	0.70
円ヘッジ	12.06	5.63	14.21	6.34	↓ 6.92	6.76	0.58	0.15	0.19
国内REIT	16.52	45.06	62.16	8.89	10.05	11.91	0.57	0.76	0.41
ヘッジなし	15.56	42.59	61.57	8.90	10.02	11.81	0.54	0.72	0.41
外国REIT	32.92	84.49	84.84	13.41	↓ 15.25	15.96	0.73	0.85	0.40
ヘッジなし	34.04	88.40	89.38	13.52	↓ 15.38	16.06	0.75	0.87	0.41
円ヘッジ	1.80	3.47	10.63	14.90	↓ 16.23	15.76	0.03	0.04	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 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

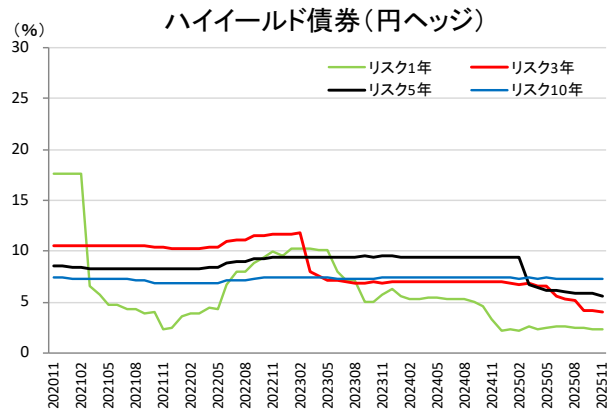
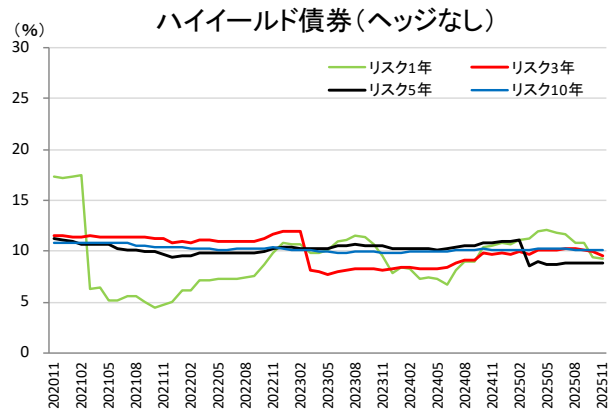
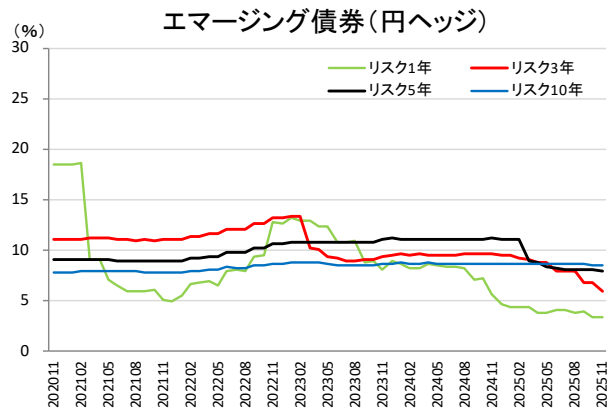
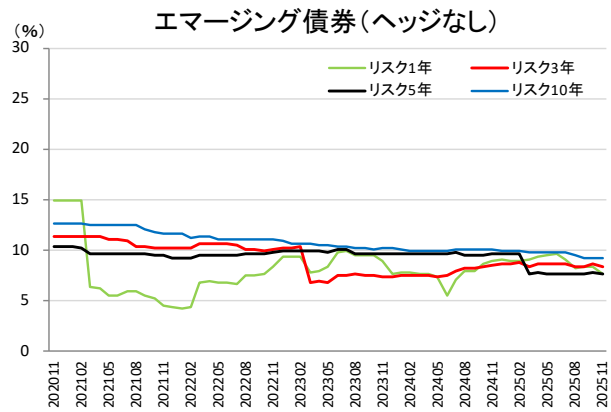
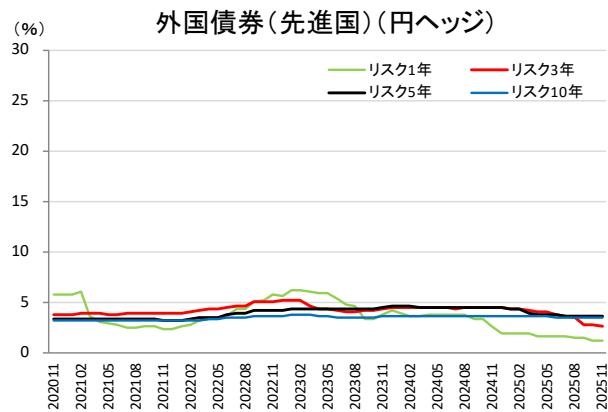
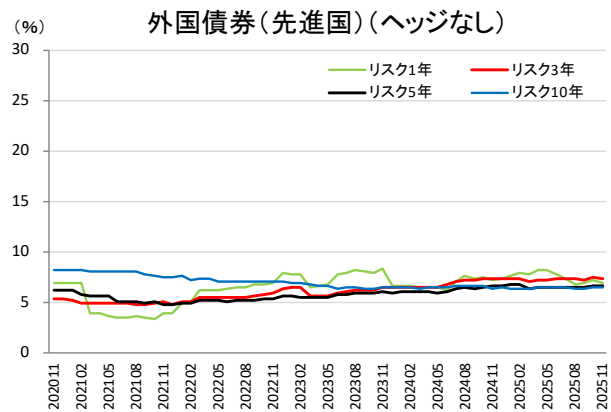
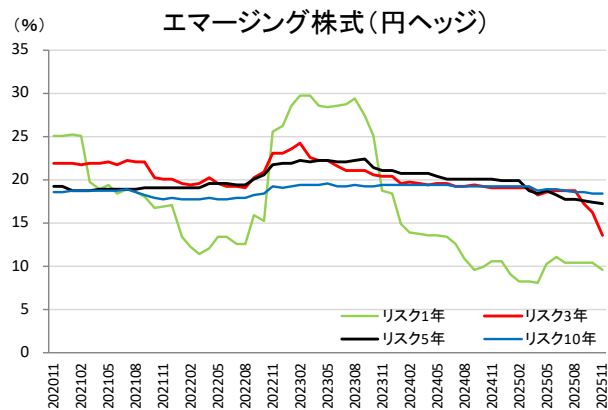
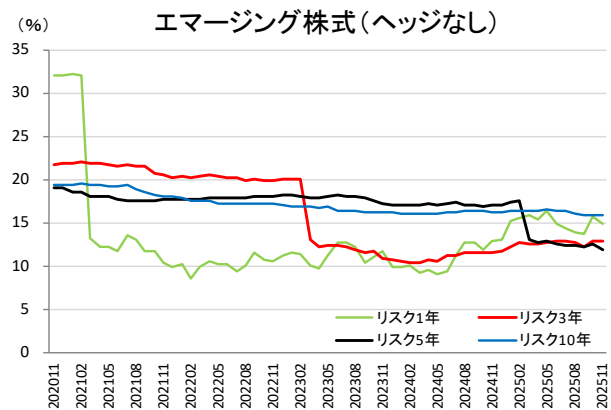
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

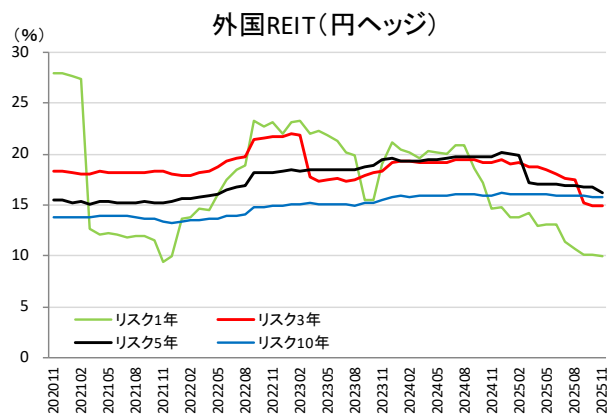
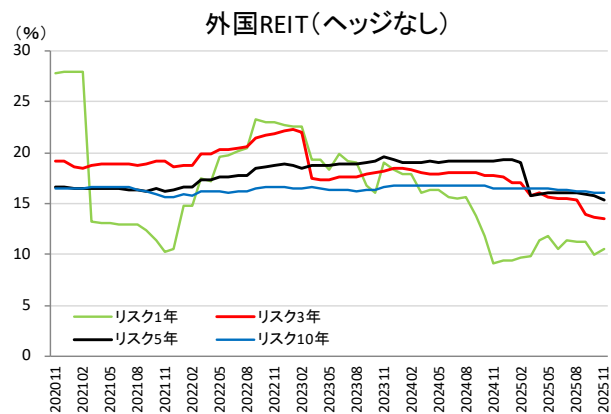
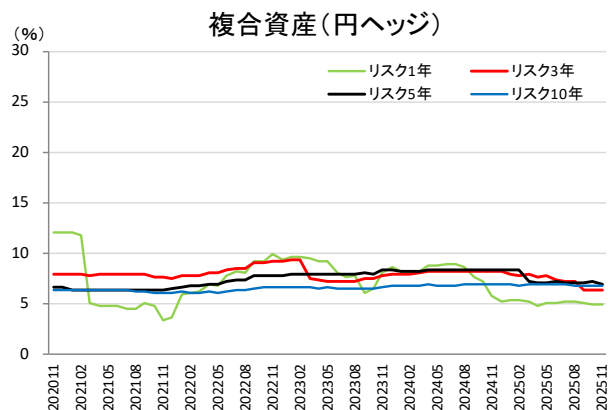
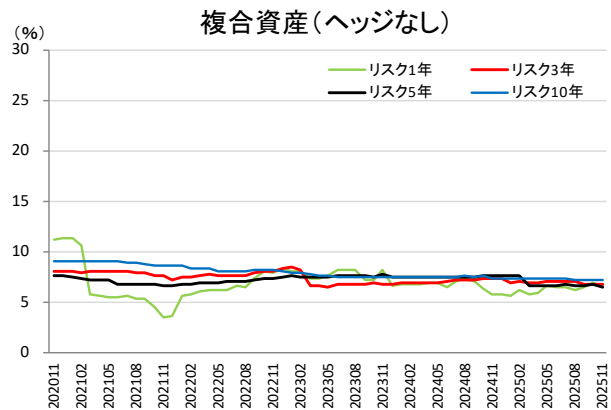
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

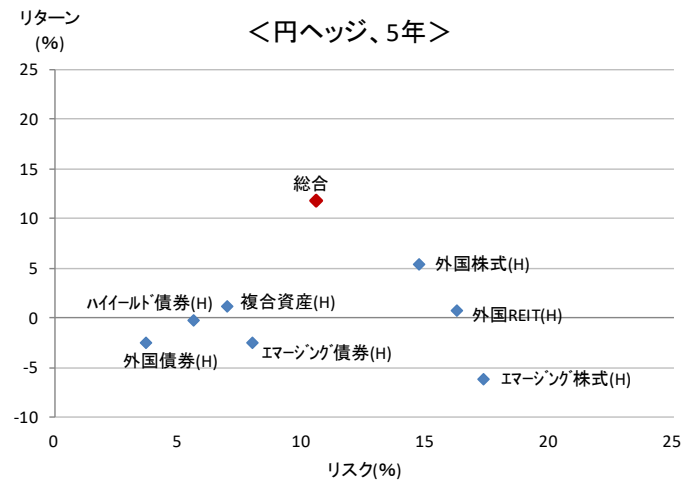
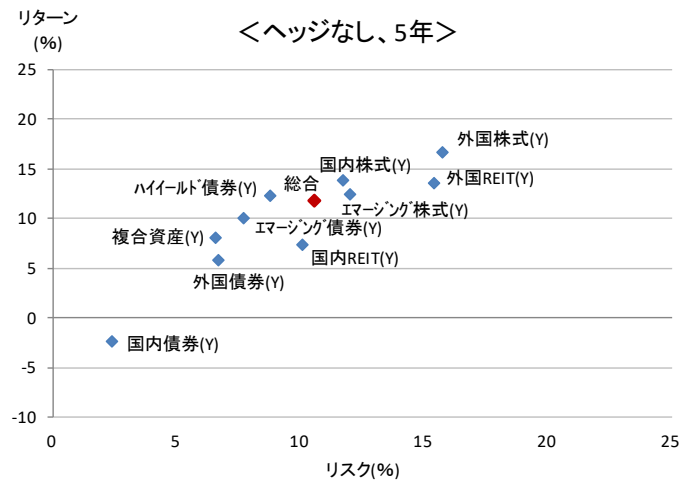
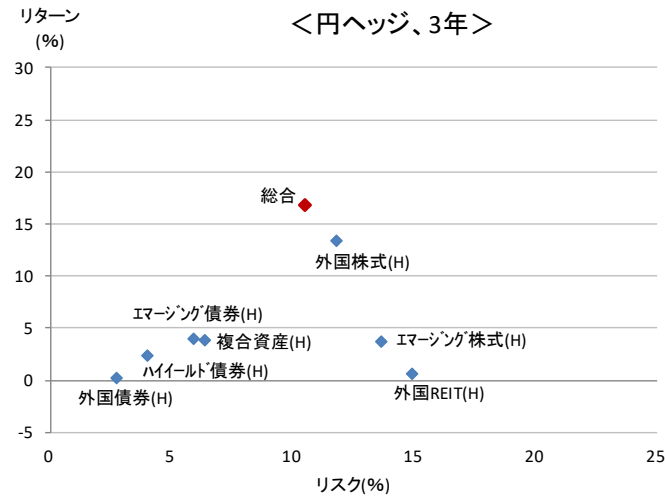
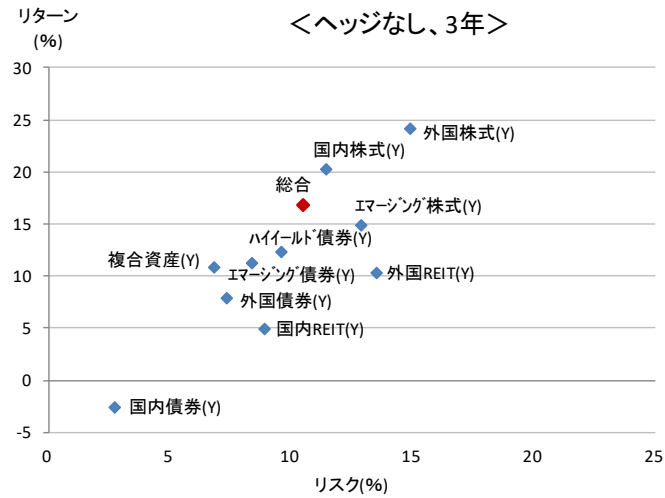
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	16.78	11.80	10.48	10.58
国内株式 (Y)	20.30	13.87	11.39	11.68
国内債券 (Y)	-2.56	-2.39	2.73	2.32
外国株式 (先進国) (Y)	24.13	16.70	14.91	15.74
エマージング株式 (Y)	14.87	12.50	12.86	11.97
外国債券 (先進国) (Y)	7.90	5.88	7.30	6.63
エマージング債券 (Y)	11.27	10.02	8.37	7.66
ハイイールド債券 (Y)	12.27	12.35	9.56	8.76
複合資産 (Y)	10.88	8.14	6.78	6.56
国内REIT (Y)	4.94	7.35	8.90	10.02
外国REIT (Y)	10.26	13.50	13.52	15.38

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	16.78	11.80	10.48	10.58
外国株式 (先進国) (H)	13.33	5.44	11.78	14.71
エマージング株式 (H)	3.75	-6.16	13.59	17.30
外国債券 (先進国) (H)	0.25	-2.46	2.71	3.68
エマージング債券 (H)	3.98	-2.52	5.88	7.94
ハイイールド債券 (H)	2.39	-0.22	3.96	5.60
複合資産 (H)	3.87	1.10	6.34	6.92
外国REIT (H)	0.60	0.69	14.90	16.23

※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	15,231	41,208	56,078	141,511
国内株式	1,894	2,700	-2,767	227
国内債券	351	2,460	3,032	3,273
外国株式(先進国)	8,630	26,832	43,499	118,055
エマージング株式	-661	-1,542	-1,888	-2,219
外国債券(先進国)	321	442	-854	-1,420
エマージング債券	27	60	-32	-210
ハイイールド債券	31	31	260	409
複合資産	3,214	5,684	8,807	14,913
国内REIT	5	-45	226	-147
外国REIT	-14	-470	-385	-460
その他	1,434	5,054	6,178	9,090

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	15,231	41,208	56,078	141,511
国内株式	1,894	2,700	-2,767	227
ヘッジなし	1,927	2,828	-2,449	773
国内債券	351	2,460	3,032	3,273
ヘッジなし	205	580	1,114	1,414
外国株式(先進国)	8,630	26,832	43,499	118,055
ヘッジなし	8,854	27,615	45,352	121,509
円ヘッジ	-181	-681	-1,572	-2,818
エマージング株式	-661	-1,542	-1,888	-2,219
ヘッジなし	-661	-1,536	-1,882	-2,207
円ヘッジ	0	-1	-3	-5
外国債券(先進国)	321	442	-854	-1,420
ヘッジなし	219	431	562	1,088
円ヘッジ	-26	-145	-477	-1,219
エマージング債券	27	60	-32	-210
ヘッジなし	30	33	-35	-170
円ヘッジ	-3	42	35	35
ハイイールド債券	31	31	260	409
ヘッジなし	62	131	485	854
円ヘッジ	-9	-27	-77	-176
複合資産	3,214	5,684	8,807	14,913
ヘッジなし	3,255	6,075	9,277	15,044
円ヘッジ	-37	-155	-322	-613
国内REIT	5	-45	226	-147
ヘッジなし	3	-52	213	-148
外国REIT	-14	-470	-385	-460
ヘッジなし	-12	-411	-259	-290
円ヘッジ	3	-35	-77	-80
その他	1,434	5,054	6,178	9,090

< 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	1,709,288	100.0		5,173	100.0
国内株式	215,160	12.6		755	14.6
国内債券	45,630	2.7		157	3.0
外国株式(先進国)	925,392	54.1		1,242	24.0
エマージング株式	61,382	3.6		309	6.0
外国債券(先進国)	101,895	6.0		686	13.3
エマージング債券	11,960	0.7		172	3.3
ハイイールド債券	23,100	1.4		188	3.6
複合資産	203,446	11.9		1,098	21.2
国内REIT	25,223	1.5		136	2.6
外国REIT	45,814	2.7		220	4.3
その他	50,286	2.9		210	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	1,709,288	100.0		5,173	100.0
国内株式	215,160	12.6		755	14.6
ヘッジなし	210,559	12.3		713	13.8
国内債券	45,630	2.7		157	3.0
ヘッジなし	25,264	1.5		147	2.8
外国株式(先進国)	925,392	54.1		1,242	24.0
ヘッジなし	898,813	52.6		971	18.8
円ヘッジ	20,623	1.2		215	4.2
エマージング株式	61,382	3.6		309	6.0
ヘッジなし	61,333	3.6		298	5.8
円ヘッジ	25	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	101,895	6.0		686	13.3
ヘッジなし	69,913	4.1		392	7.6
円ヘッジ	19,292	1.1		224	4.3
エマージング債券	11,960	0.7		172	3.3
ヘッジなし	10,569	0.6		122	2.4
円ヘッジ	404	0.0		19	0.4
ハイイールド債券	23,100	1.4		188	3.6
ヘッジなし	19,132	1.1		76	1.5
円ヘッジ	1,020	0.1		50	1.0
複合資産	203,446	11.9		1,098	21.2
ヘッジなし	173,500	10.2		786	15.2
円ヘッジ	5,295	0.3		65	1.3
国内REIT	25,223	1.5		136	2.6
ヘッジなし	24,456	1.4		119	2.3
外国REIT	45,814	2.7		220	4.3
ヘッジなし	44,084	2.6		162	3.1
円ヘッジ	1,238	0.1		43	0.8
その他	50,286	2.9		210	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	18,840	11.2	2.00	1.99	0.943
国内株式	29,220	15.5	1.24	1.03	0.909
国内債券	9,739	13.0	0.07	0.07	0.358
外国株式(先進国)	23,631	8.5	2.42	2.44	0.915
エマージング株式	18,306	11.4	1.42	1.39	1.502
外国債券(先進国)	11,552	11.8	0.95	0.92	0.910
エマージング債券	11,995	13.4	3.03	2.85	1.246
ハイイールド債券	11,236	13.0	4.23	4.06	1.624
複合資産	16,236	10.5	0.82	0.78	0.883
国内REIT	16,645	12.0	5.91	5.27	0.843
外国REIT	14,963	11.3	5.94	6.70	1.371

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	18,840	11.2	2.00	1.99	0.943
国内株式	29,220	15.5	1.24	1.03	0.909
ヘッジなし	28,770	15.5	1.19	0.99	0.895
国内債券	9,739	13.0	0.07	0.07	0.358
ヘッジなし	9,772	13.2	0.10	0.11	0.271
外国株式(先進国)	23,631	8.5	2.42	2.44	0.915
ヘッジなし	25,671	8.2	2.42	2.45	0.897
円ヘッジ	15,650	9.1	2.17	2.17	1.445
エマージング株式	18,306	11.4	1.42	1.39	1.502
ヘッジなし	18,598	11.4	1.42	1.38	1.502
円ヘッジ	11,022	14.1	0.62	0.53	1.700
外国債券(先進国)	11,552	11.8	0.95	0.92	0.910
ヘッジなし	13,459	13.7	1.14	1.09	0.908
円ヘッジ	8,855	8.9	0.61	0.62	0.778
エマージング債券	11,995	13.4	3.03	2.85	1.246
ヘッジなし	12,865	13.2	2.90	2.76	1.189
円ヘッジ	7,426	13.6	2.01	2.01	1.545
ハイイールド債券	11,236	13.0	4.23	4.06	1.624
ヘッジなし	13,259	11.9	4.39	4.23	1.630
円ヘッジ	8,350	14.2	2.69	2.77	1.603
複合資産	16,236	10.5	0.82	0.78	0.883
ヘッジなし	17,537	11.9	0.88	0.84	0.829
円ヘッジ	11,701	9.8	1.06	1.06	1.293
国内REIT	16,645	12.0	5.91	5.27	0.843
ヘッジなし	15,693	11.8	5.93	5.31	0.828
外国REIT	14,963	11.3	5.94	6.70	1.371
ヘッジなし	16,494	11.5	5.99	6.76	1.371
円ヘッジ	9,715	10.2	3.96	4.86	1.178

(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