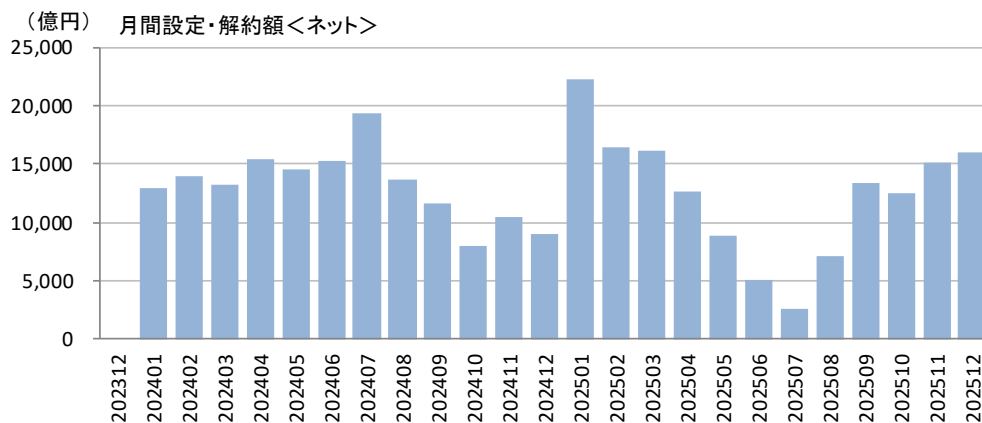
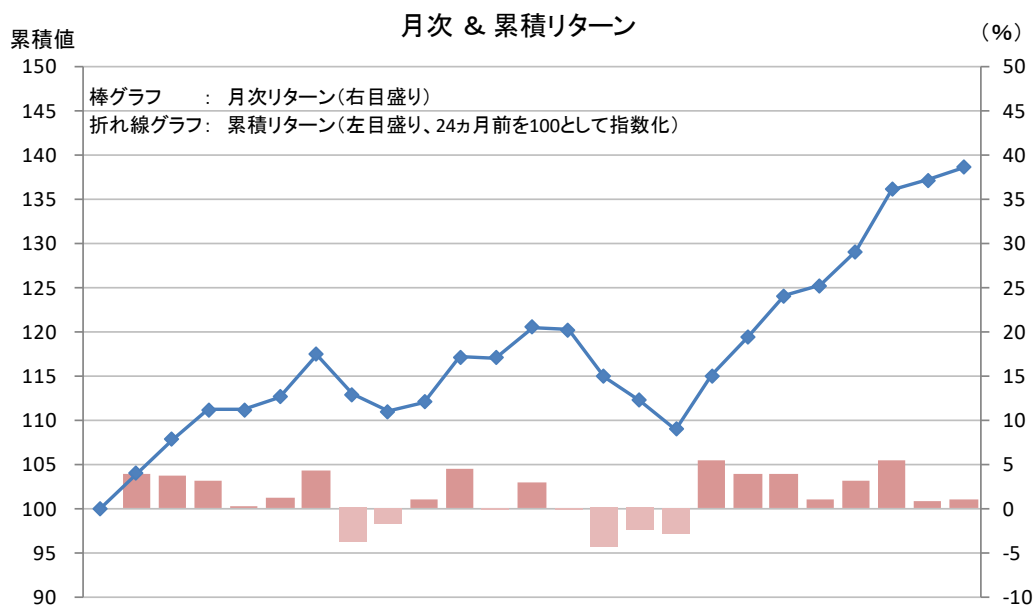


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2025年12月

「総合」 +1.07 %
 (前月 +0.79 %)



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 12 月の MAB-FPI

<1> パフォーマンス・サマリー

12 月の MAB-FPI「総合」は 1.07% 上昇し 25,022 ポイントと、月末ベースで初の 25,000 ポイントに乗せた。純資産総額は前月末比 3 兆 33 億円増加し 173 兆 9,322 億円。

「大分類別」では、その他+2.50%、外国株式(先進国)+1.58%、国内株式+0.88% など 6 カテゴリーで上昇した。下落したのは 国内債券-1.08%、外国 REIT-1.05% など 5 カテゴリー。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)+0.86%、国内株式+0.11%、その他+0.07%、複合資産+0.07% などがプラス寄与上位となった。

[2025 年 年間パフォーマンス]

MAB-FPI「総合」は 15.02% 上昇。

「大分類別」ではその他+28.46%、国内 REIT+27.03%、国内株式+25.29%、外国株式(先進国)+16.27% など 10 カテゴリーで上昇した。一方、下落したのは 国内債券-5.12% のみ。

<2> リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、3 年リスクに低下傾向が見られ、5 年リスクは概ね横ばい。

「大分類別」では 国内株式の 3 年および 5 年リスクに低下傾向が見られ、また外国株式(先進国)と外国債券(先進国)、エマージング債券、ハイイールド債券、複合資産、外国 REIT の 3 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 6,017 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)+1 兆 722 億円、国内株式+2,203 億円、複合資産+2,177 億円、その他+1,102 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 外国 REIT-397 億円、エマージング株式-328 億円など 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
25,022	24,758	+264	+1.07 %

◇累積リターン

3ヵ月	+7.35 %
6ヵ月	+16.09 %
1年	+15.02 %
年初来	+15.02 %

◇年初来高値／安値

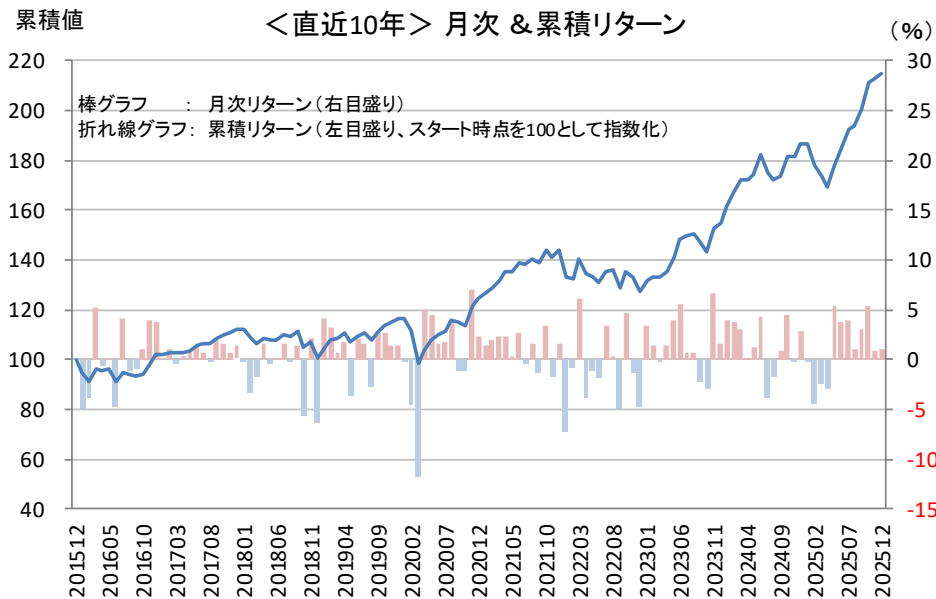
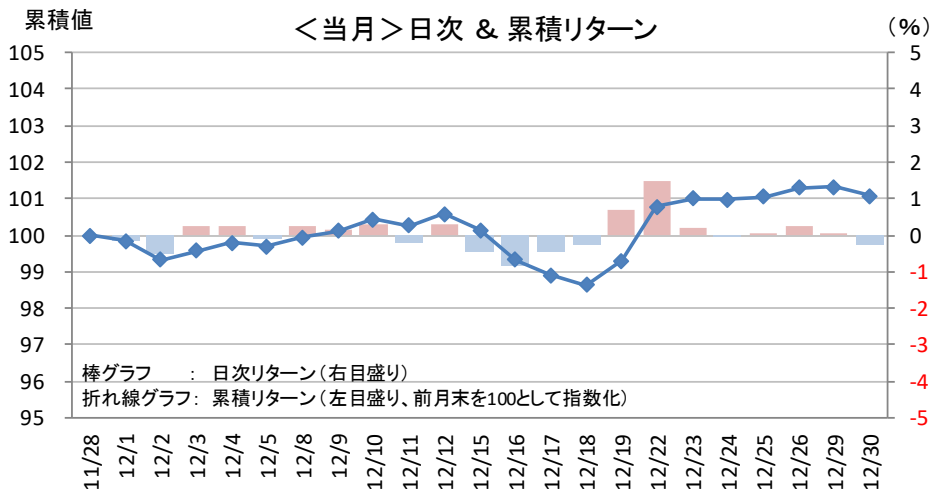
	日付	指数	累積リターン
高値	2025/12/29	25,088	+15.33 %
安値	2025/04/09	18,255	-16.08 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
173兆9,322億円	170兆9,288億円	+3兆33億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+1兆6,017億円



＜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		25,022	24,758	264	1.07
国内株式		35,584	35,272	311	0.88
国内債券		11,546	11,672	-126	-1.08
外国株式(先進国)		38,538	37,937	601	1.58
エマージング株式		28,033	28,102	-70	-0.25
外国債券(先進国)		21,461	21,415	47	0.22
エマージング債券		25,142	25,157	-15	-0.06
ハイイールド債券		35,642	35,416	226	0.64
複合資産		25,037	24,891	146	0.59
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	41,696	41,739	-42	-0.10
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	43,605	44,068	-463	-1.05
その他		10,218	9,969	249	2.50

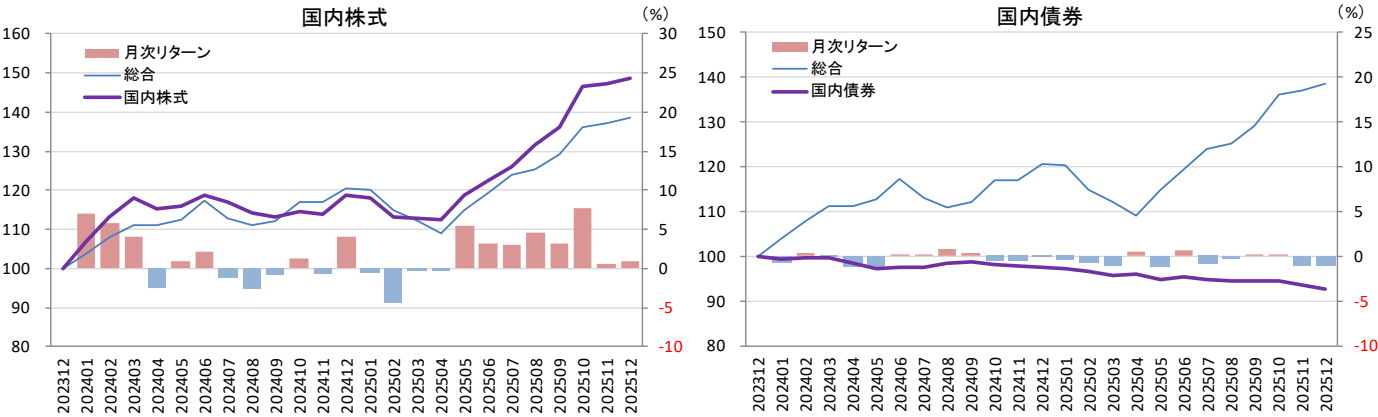
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	7.35	16.09	15.02	15.02
国内株式	9.30	21.42	25.29	25.29
国内債券	-1.87	-3.04	-5.12	-5.12
外国株式(先進国)	8.24	18.64	16.27	16.27
エマージング株式	7.74	10.47	7.29	7.29
外国債券(先進国)	4.37	7.46	6.15	6.15
エマージング債券	6.44	12.18	11.72	11.72
ハイイールド債券	5.86	11.50	7.81	7.81
複合資産	5.35	11.41	11.20	11.20
国内REIT	6.13	15.78	27.03	27.03
外国REIT	4.75	10.18	3.55	3.55
その他	9.59	24.18	28.46	28.46

※[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	1.07				
1	外国株式(先進国)	1.58		54.35		0.86
2	国内株式	0.88		12.58		0.11
3	その他	2.50		3.01		0.07
4	複合資産	0.59		11.88		0.07
5	外国債券(先進国)	0.22		5.92		0.01
6	ハイイールド債券	0.64		1.35		0.01
7	エマージング債券	-0.06		0.69		-0.00
8	国内REIT	-0.10		1.44		-0.00
9	エマージング株式	-0.25		3.53		-0.01
10	国内債券	-1.08		2.65		-0.03
11	外国REIT	-1.05		2.60		-0.03
	合計			100.00		1.07

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)		寄与度(%)
	総合	15.02				
1	外国株式(先進国)	16.27		52.56		8.74
2	国内株式	25.29		12.42		3.17
3	複合資産	11.20		12.17		1.36
4	その他	28.46		2.61		0.72
5	国内REIT	27.03		1.52		0.38
6	外国債券(先進国)	6.15		6.68		0.35
7	エマージング株式	7.29		3.85		0.23
8	ハイイールド債券	7.81		1.47		0.10
9	エマージング債券	11.72		0.75		0.08
10	外国REIT	3.55		3.00		0.07
11	国内債券	-5.12		2.98		-0.16
	合計			100.00		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

<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		25,022	24,758	264	1.07	
国内株式		35,584	35,272	311	0.88	
	ヘッジなし	36,259	35,948	311	0.87	
国内債券		11,546	11,672	-126	-1.08	
	ヘッジなし	11,658	11,791	-133	-1.13	
外国株式(先進国)		38,538	37,937	601	1.58	
	ヘッジなし	46,470	45,738	732	1.60	
	円ヘッジ	22,745	22,518	227	1.01	
エマージング株式		28,033	28,102	-70	-0.25	
	ヘッジなし	27,177	27,245	-68	-0.25	
	円ヘッジ	21,481	21,068	413	1.96	
外国債券(先進国)		21,461	21,415	47	0.22	
	ヘッジなし	25,236	25,131	105	0.42	
	円ヘッジ	13,127	13,155	-29	-0.22	
エマージング債券		25,142	25,157	-15	-0.06	
	ヘッジなし	27,454	27,480	-27	-0.10	
	円ヘッジ	17,613	17,548	65	0.37	
ハイイールド債券		35,642	35,416	226	0.64	
	ヘッジなし	42,975	42,693	281	0.66	
	円ヘッジ	16,717	16,671	46	0.27	
複合資産		25,037	24,891	146	0.59	
	ヘッジなし	26,520	26,360	159	0.61	
	円ヘッジ	15,718	15,669	49	0.31	
国内REIT		10,000 (2003.10.31)	41,696	41,739	-42	-0.10
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	41,549	41,592	-43	-0.10
外国REIT		10,000 (2003.09.30)	43,605	44,068	-463	-1.05
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	45,239	45,713	-474	-1.04
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,054	17,342	-288	-1.66
その他		10,218	9,969	249	2.50	

※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

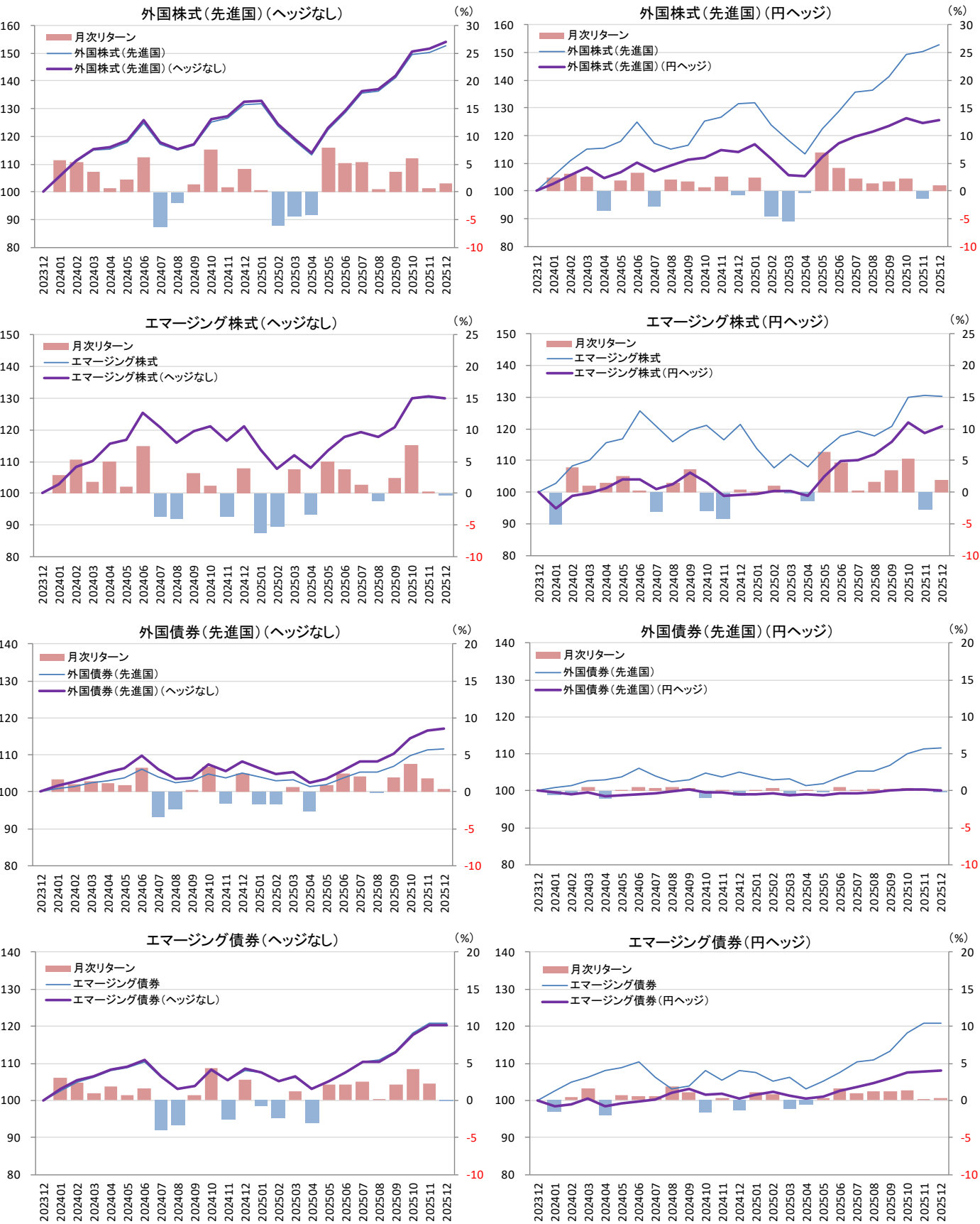
	3ヵ月(%)		6ヵ月(%)		1年(%)		年初来(%)	
総合	7.35		16.09		15.02		15.02	
国内株式	9.30		21.42		25.29		25.29	
ヘッジなし	9.19		21.19		25.11		25.11	
国内債券	-1.87		-3.04		-5.12		-5.12	
ヘッジなし	-1.99		-3.26		-5.48		-5.48	
外国株式(先進国)	8.24		18.64		16.27		16.27	
ヘッジなし	8.42		19.00		16.40		16.40	
円ヘッジ	1.81		7.34		10.22		10.22	
エマージング株式	7.74		10.47		7.29		7.29	
ヘッジなし	7.75		10.47		7.28		7.28	
円ヘッジ	4.35		10.02		21.87		21.87	
外国債券(先進国)	4.37		7.46		6.15		6.15	
ヘッジなし	6.24		10.53		8.16		8.16	
円ヘッジ	0.15		0.74		1.19		1.19	
エマージング債券	6.44		12.18		11.72		11.72	
ヘッジなし	6.49		11.88		10.90		10.90	
円ヘッジ	1.93		5.31		7.62		7.62	
ハイイールド債券	5.86		11.50		7.81		7.81	
ヘッジなし	6.26		11.86		6.67		6.67	
円ヘッジ	-0.02		1.31		2.40		2.40	
複合資産	5.35		11.41		11.20		11.20	
ヘッジなし	5.66		12.01		11.75		11.75	
円ヘッジ	2.32		6.12		7.17		7.17	
国内REIT	6.13		15.78		27.03		27.03	
ヘッジなし	5.91		15.42		26.75		26.75	
外国REIT	4.75		10.18		3.55		3.55	
ヘッジなし	4.91		10.45		3.53		3.53	
円ヘッジ	-0.86		0.64		-0.38		-0.38	
その他	9.59		24.18		28.46		28.46	

※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）」

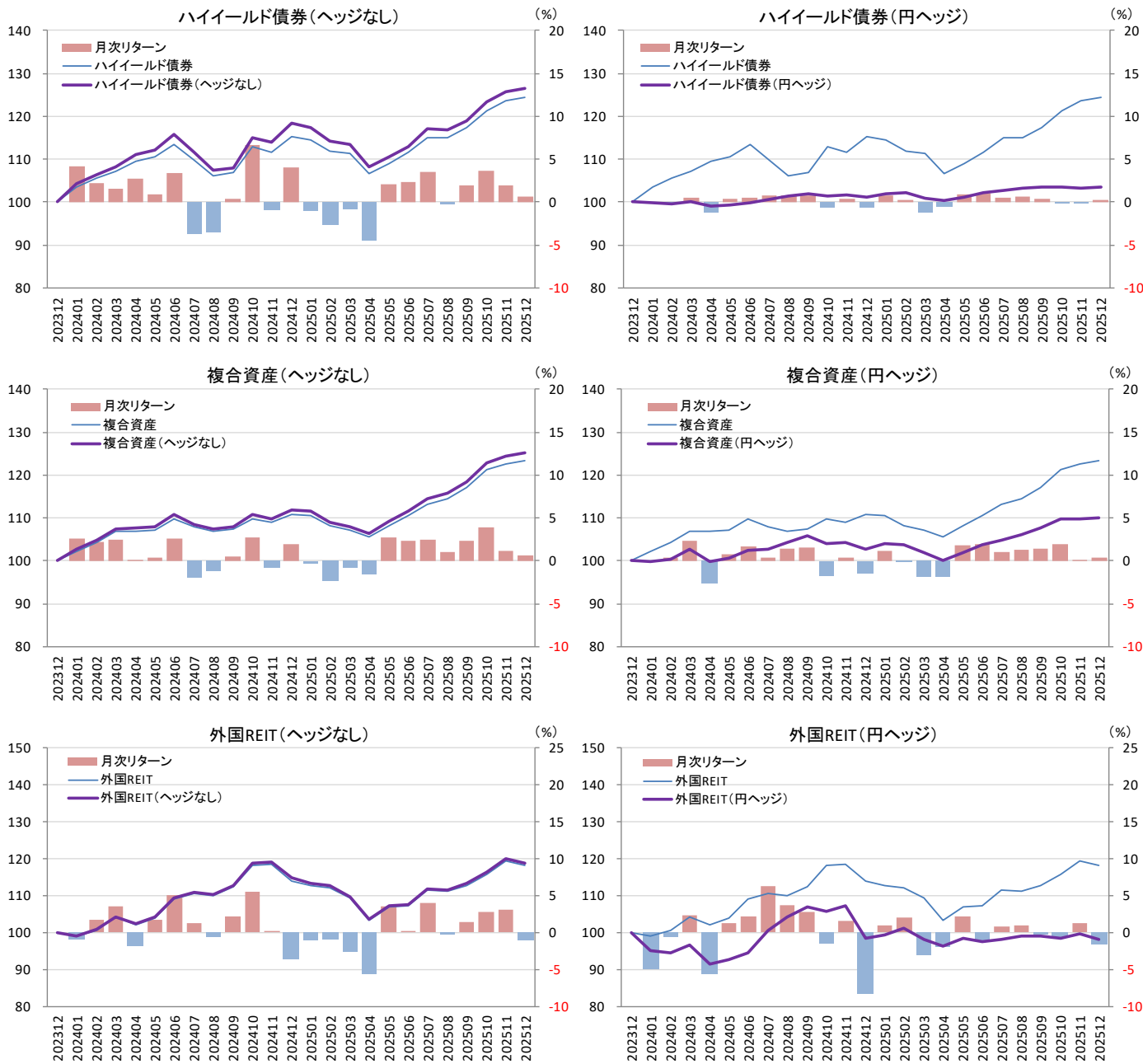
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.07		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	1.60	52.81	0.84
2	国内株式(ヘッジなし)	0.87	12.31	0.11
3	複合資産(ヘッジなし)	0.60	10.14	0.06
4	その他(ヘッジなし)	2.66	2.20	0.06
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	0.42	4.06	0.02
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	1.01	1.20	0.01
7	その他(円ヘッジ)	1.76	0.65	0.01
8	ハイイールド債券(ヘッジなし)	0.66	1.12	0.01
9	複合資産(円ヘッジ)	0.31	0.31	0.00
10	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.27	0.06	0.00
11	エマージング債券(円ヘッジ)	0.37	0.02	0.00
12	エマージング株式(円ヘッジ)	1.96	0.00	0.00
13	国内株式(円ヘッジ)	-1.66	0.02	-0.00
14	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.10	0.61	-0.00
15	外国REIT(円ヘッジ)	-1.66	0.07	-0.00
16	国内REIT(ヘッジなし)	-0.10	1.40	-0.00
17	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.22	1.11	-0.00
18	エマージング株式(ヘッジなし)	-0.25	3.52	-0.01
19	国内債券(円ヘッジ)	-1.02	1.18	-0.01
20	国内債券(ヘッジなし)	-1.13	1.46	-0.02
21	外国REIT(ヘッジなし)	-1.04	2.50	-0.03
	合計		96.77	1.05

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	15.02		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	16.40	50.78	8.55
2	国内株式(ヘッジなし)	25.11	12.15	3.09
3	複合資産(ヘッジなし)	11.75	10.26	1.21
4	その他(ヘッジなし)	32.04	1.76	0.55
5	国内REIT(ヘッジなし)	26.75	1.48	0.36
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	8.16	4.37	0.31
7	エマージング株式(ヘッジなし)	7.28	3.85	0.22
8	その他(円ヘッジ)	26.81	0.65	0.17
9	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	10.22	1.39	0.15
10	ハイイールド債券(ヘッジなし)	6.67	1.20	0.07
11	エマージング債券(ヘッジなし)	10.90	0.66	0.06
12	外国REIT(ヘッジなし)	3.53	2.87	0.06
13	複合資産(円ヘッジ)	7.17	0.36	0.02
14	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	1.19	1.42	0.02
15	国内株式(円ヘッジ)	16.86	0.02	0.01
16	エマージング債券(円ヘッジ)	7.62	0.02	0.00
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.40	0.07	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	21.87	0.00	0.00
19	外国REIT(円ヘッジ)	-0.38	0.09	-0.00
20	国内債券(円ヘッジ)	-4.64	1.30	-0.06
21	国内債券(ヘッジなし)	-5.48	1.69	-0.10
	合計		96.77	14.69

◆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」

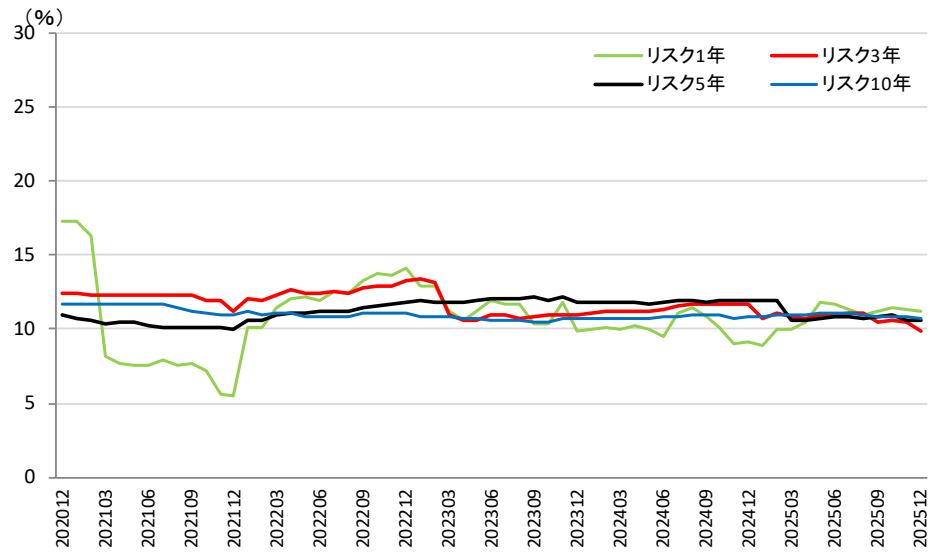
(1) 期間別リスク・リターン

	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	68.93	72.39	114.72	9.85 ↓	10.56	10.78	1.92	1.08	0.73
国内株式	86.97	91.05	163.34	10.70 ↓	11.70 ↓	14.47	2.15	1.17	0.70
国内債券	-6.76	-12.79	-9.62	2.63	2.34	2.18	-0.95	-1.20	-0.48
外国株式(先進国)	103.54	105.02	225.79	13.83 ↓	15.49	16.01	1.92	0.99	0.78
エマージング株式	58.00	71.54	131.09	12.45	11.87	15.81	1.31	0.95	0.55
外国債券(先進国)	20.91	15.89	21.60	4.70 ↓	4.75	5.02	1.35	0.61	0.39
エマージング債券	42.82	51.40	71.67	7.58 ↓	7.40	9.58	1.64	1.16	0.58
ハイイールド債券	45.73	65.91	91.27	7.97 ↓	7.94	10.12	1.65	1.33	0.66
複合資産	38.23	39.05	58.22	5.85 ↓	6.18	6.75	1.92	1.09	0.69
国内REIT	20.75	36.90	62.28	8.57	9.78	11.91	0.74	0.65	0.41
外国REIT	39.86	80.72	82.96	12.84 ↓	15.28	15.97	0.91	0.82	0.39

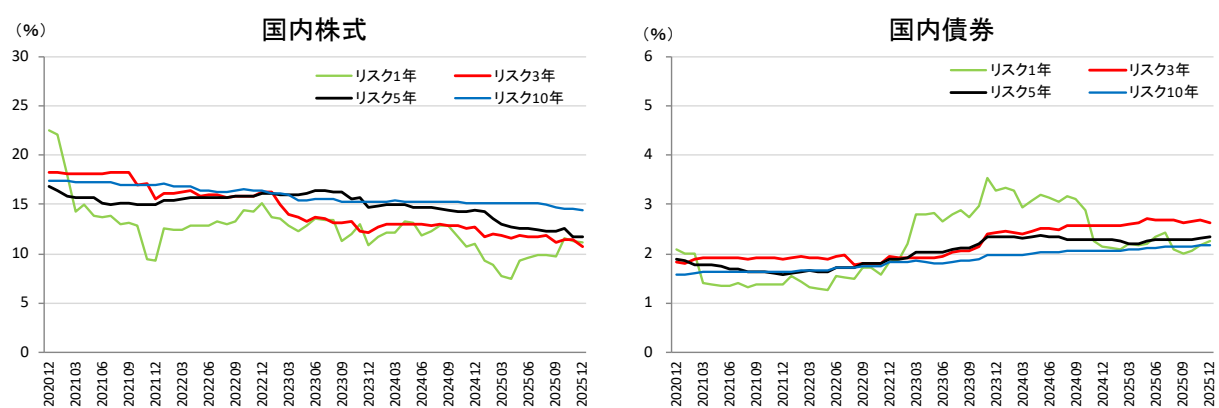
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク< 総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)

① 「総合」



② 「大分類」

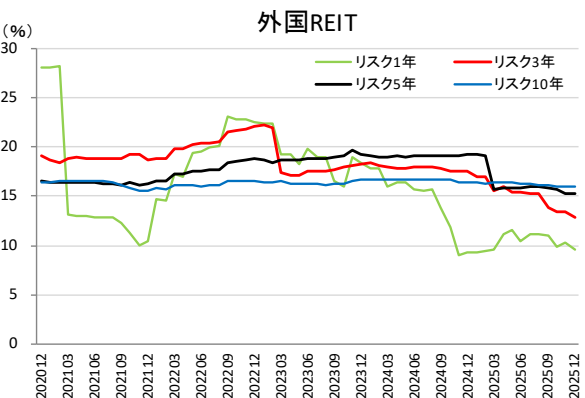
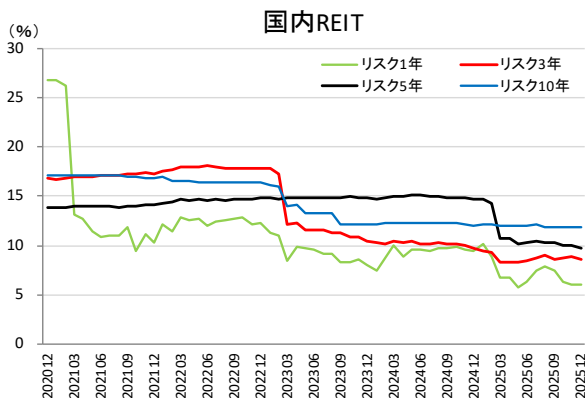
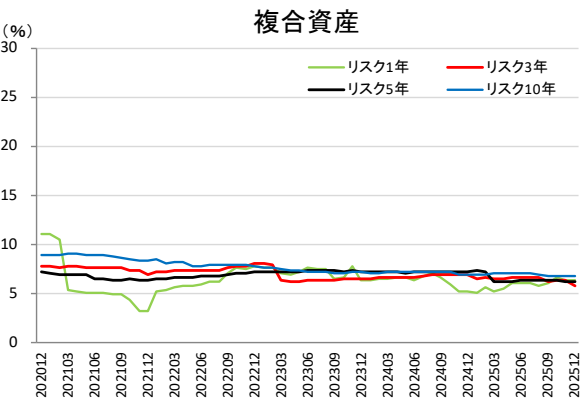
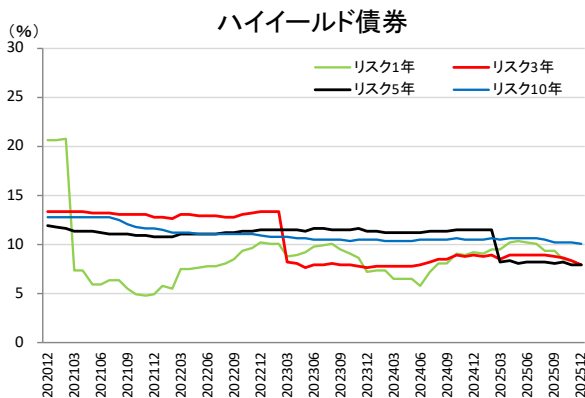
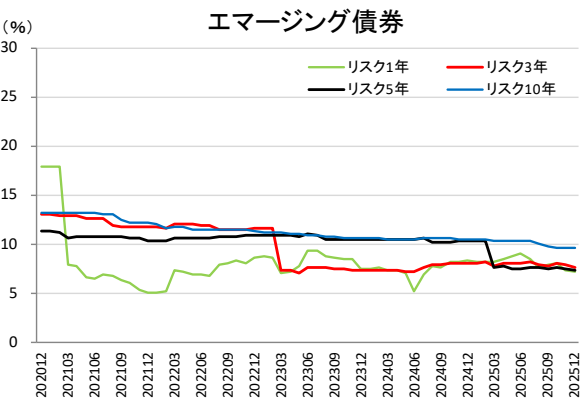
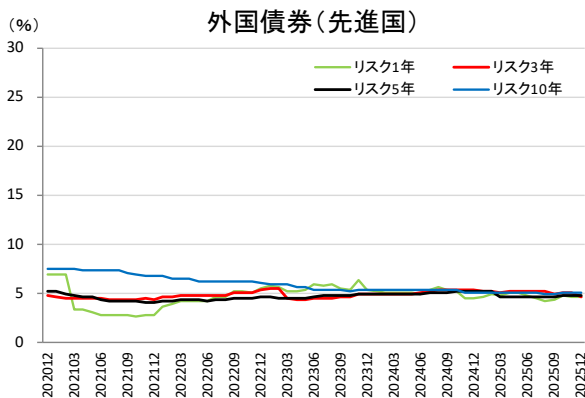
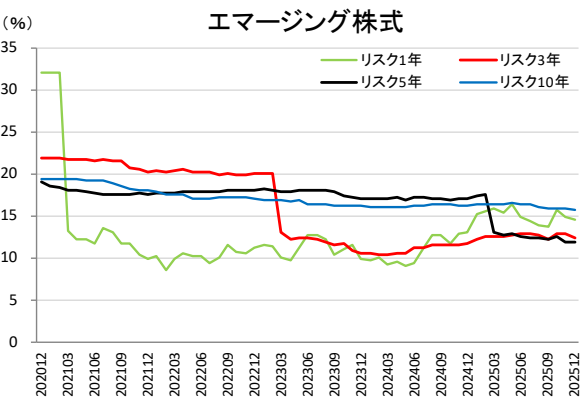
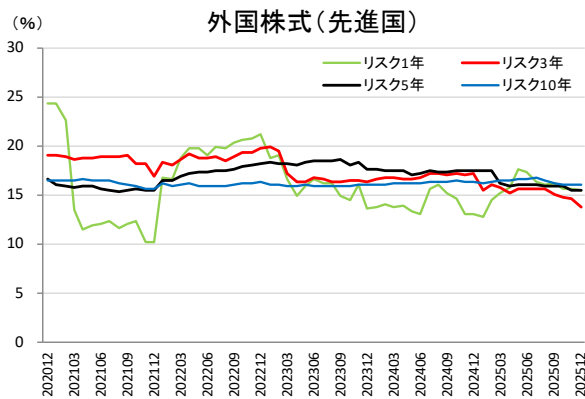


＜2＞リスク・サマリー

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)

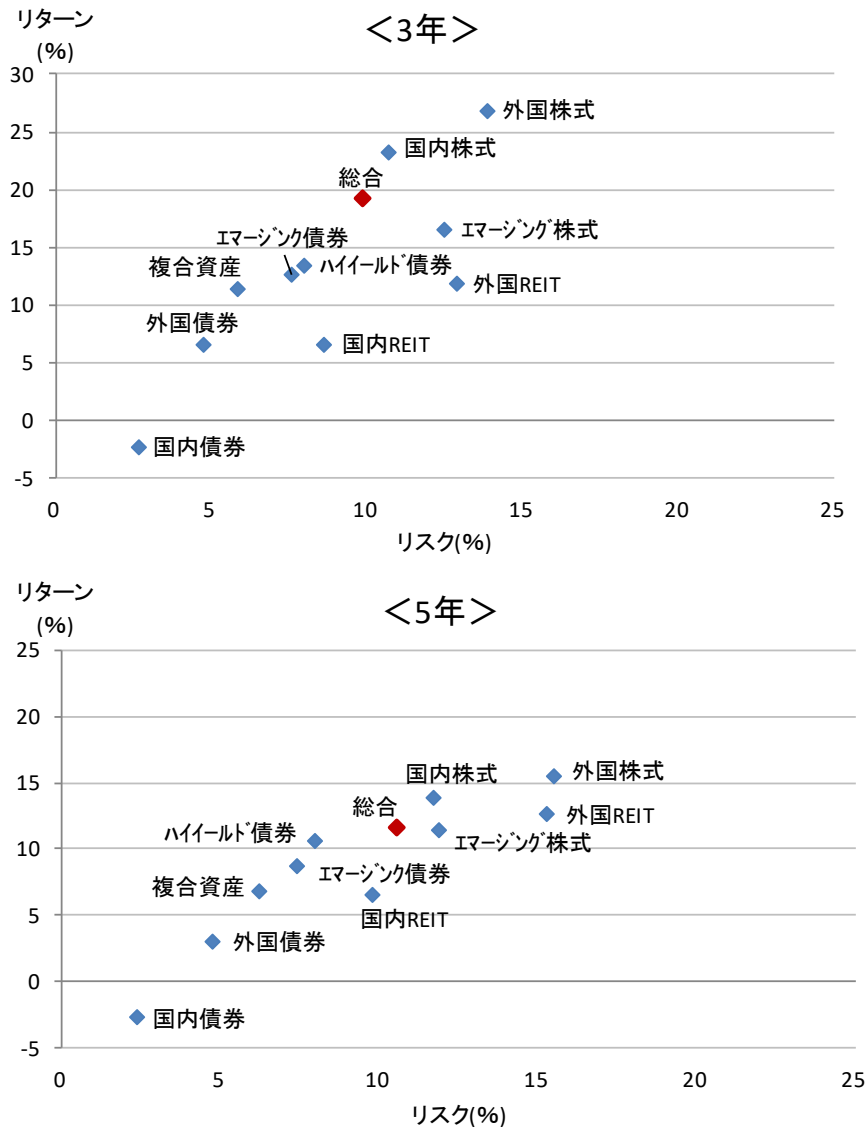
② 「大分類」



<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	19.10	11.51	9.85	10.56
国内株式	23.20	13.82	10.70	11.70
国内債券	-2.30	-2.70	2.63	2.34
外国株式(先進国)	26.73	15.44	13.83	15.49
エマージング株式	16.47	11.40	12.45	11.87
外国債券(先進国)	6.53	2.99	4.70	4.75
エマージング債券	12.62	8.65	7.58	7.40
ハイイールド債券	13.38	10.66	7.97	7.94
複合資産	11.39	6.82	5.85	6.18
国内REIT	6.49	6.48	8.57	9.78
外国REIT	11.83	12.56	12.84	15.28

※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）」

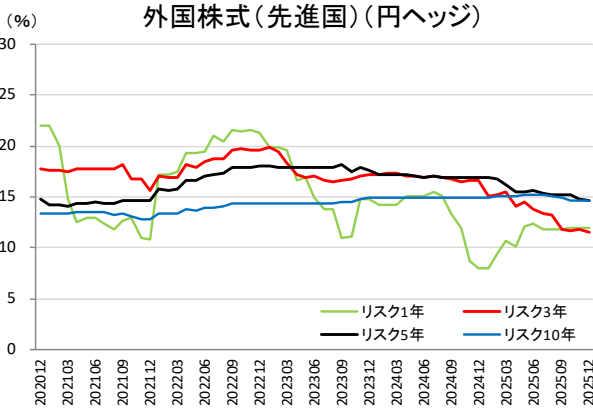
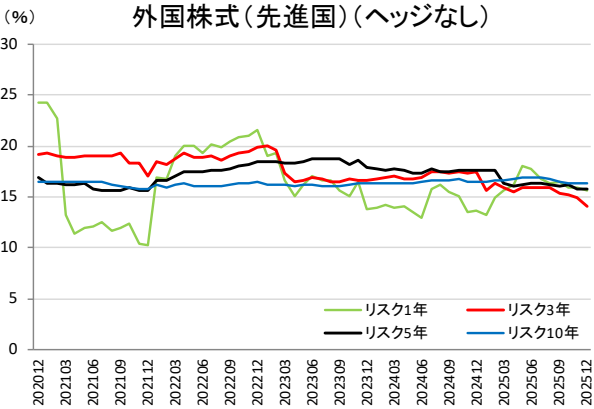
(1) 期間別リスク・リターン

	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	68.93	72.39	114.72	9.85	↓ 10.56	10.78	1.92	1.08	0.73
国内株式	86.97	91.05	163.34	10.70	↓ 11.70	↓ 14.47	2.15	1.17	0.70
ヘッジなし	85.72	87.92	163.75	10.61	↓ 11.66	↓ 14.27	2.14	1.15	0.71
国内債券	-6.76	-12.79	-9.62	2.63	2.34	2.18	-0.95	-1.20	-0.48
ヘッジなし	-7.29	-12.44	-9.52	2.71	2.36	2.17	-0.99	-1.16	-0.47
外国株式(先進国)	103.54	105.02	225.79	13.83	↓ 15.49	16.01	1.92	0.99	0.78
ヘッジなし	107.31	112.81	236.28	14.10	↓ 15.71	16.29	1.94	1.03	0.79
円ヘッジ	51.16	27.39	121.97	11.55	↓ 14.66	14.67	1.26	0.33	0.56
エマージング株式	58.00	71.54	131.09	12.45	11.87	15.81	1.31	0.95	0.55
ヘッジなし	58.15	72.03	131.74	12.46	11.88	15.82	1.31	0.96	0.55
円ヘッジ	9.87	-25.07	9.77	13.49	↓ 17.33	18.35	0.22	-0.33	0.05
外国債券(先進国)	20.91	15.89	21.60	4.70	↓ 4.75	5.02	1.35	0.61	0.39
ヘッジなし	31.57	32.19	37.00	6.73	↓ 6.63	6.45	1.39	0.85	0.49
円ヘッジ	1.27	-12.18	-2.48	2.68	↓ 3.67	3.56	0.09	-0.73	-0.08
エマージング債券	42.82	51.40	71.67	7.58	↓ 7.40	9.58	1.64	1.16	0.58
ヘッジなし	42.64	57.44	77.57	7.97	↓ 7.65	9.13	1.55	1.23	0.64
円ヘッジ	12.35	-13.03	5.42	5.88	↓ 7.90	8.52	0.64	-0.36	0.06
ハイイールド債券	45.73	65.91	91.27	7.97	↓ 7.94	10.12	1.65	1.33	0.66
ヘッジなし	48.82	77.57	107.28	9.03	↓ 8.76	9.99	1.55	1.38	0.75
円ヘッジ	8.39	-2.16	18.47	3.93	↓ 5.57	↓ 7.18	0.65	-0.10	0.23
複合資産	38.23	39.05	58.22	5.85	↓ 6.18	6.75	1.92	1.09	0.69
ヘッジなし	42.48	46.48	67.34	6.20	↓ 6.54	7.13	1.99	1.20	0.74
円ヘッジ	14.17	5.10	16.20	6.24	↓ 6.92	6.74	0.69	0.13	0.22
国内REIT	20.75	36.90	62.28	8.57	9.78	11.91	0.74	0.65	0.41
ヘッジなし	19.65	34.56	61.22	8.59	9.74	11.81	0.70	0.62	0.41
外国REIT	39.86	80.72	82.96	12.84	↓ 15.28	15.97	0.91	0.82	0.39
ヘッジなし	41.28	84.65	87.40	12.93	↓ 15.41	16.06	0.93	0.84	0.40
円ヘッジ	3.00	0.60	8.15	14.83	↓ 16.24	15.77	0.05	0.00	0.05

※[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

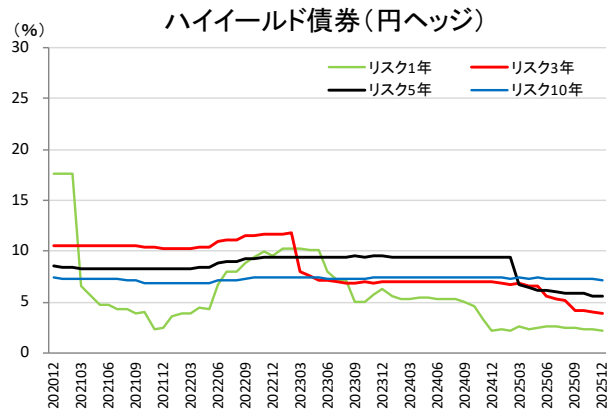
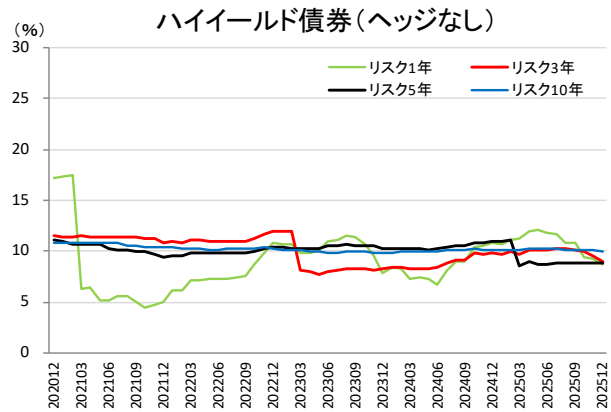
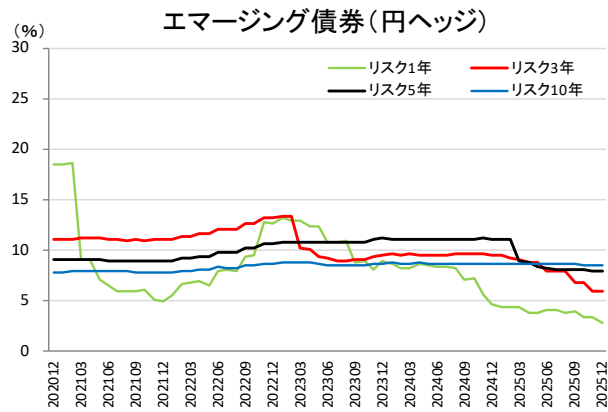
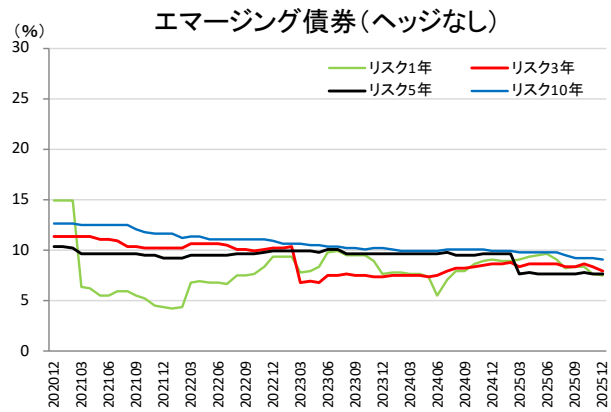
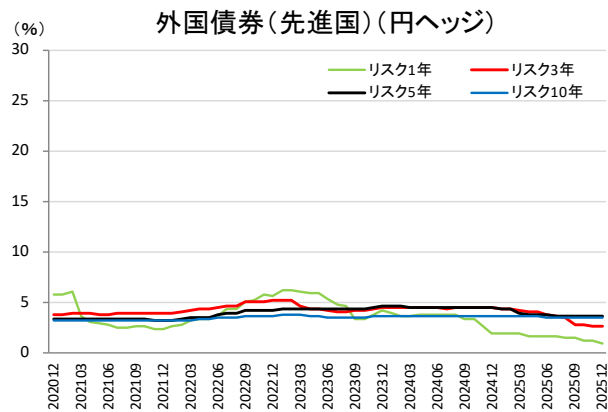
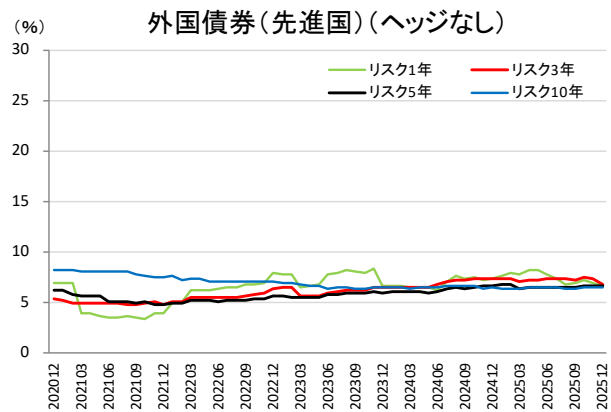
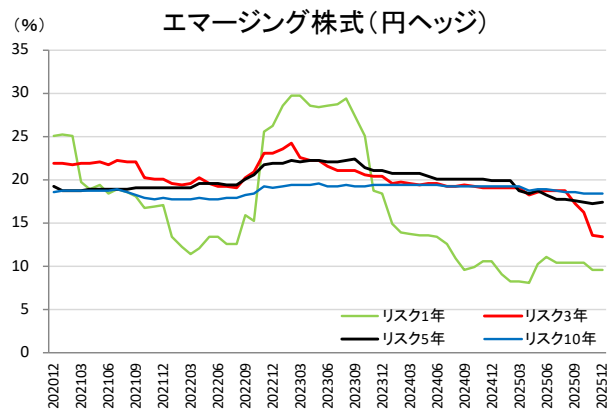
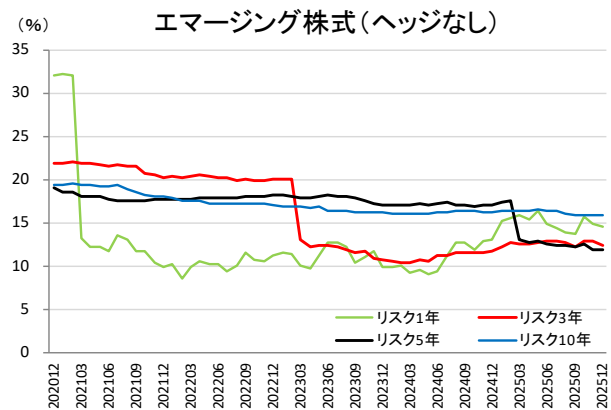
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

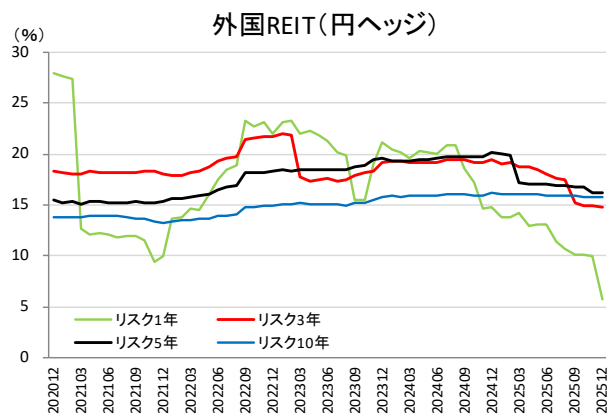
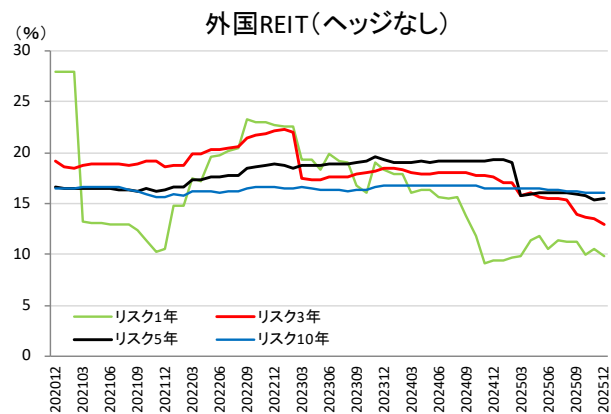
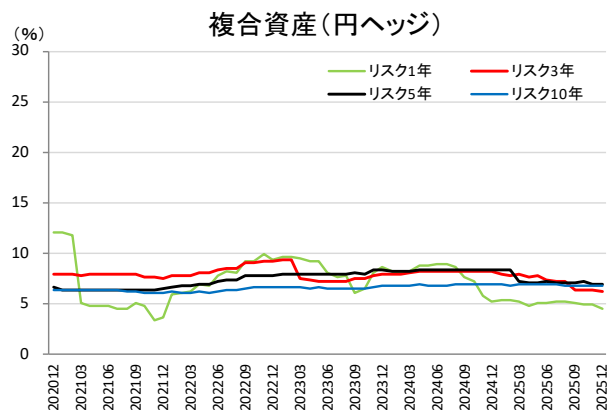
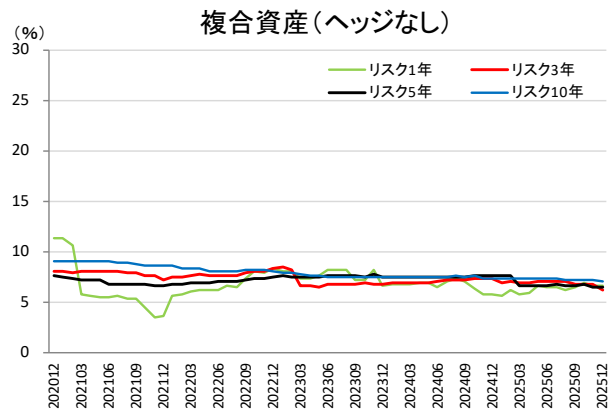
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

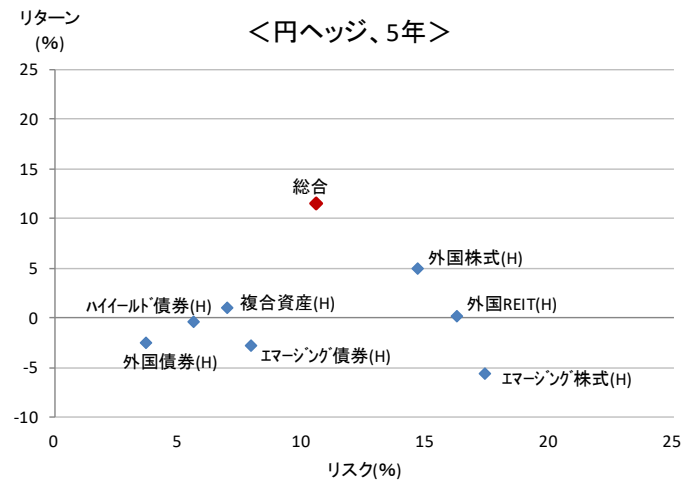
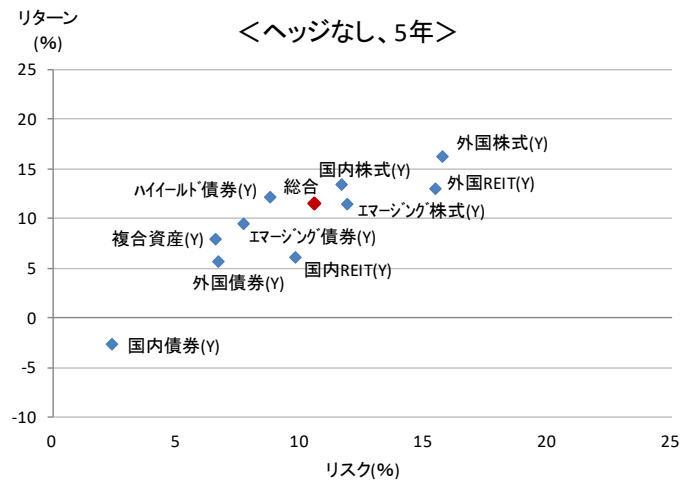
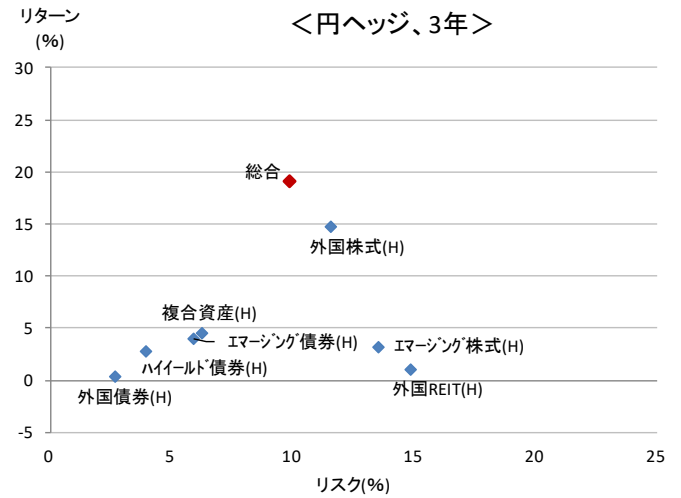
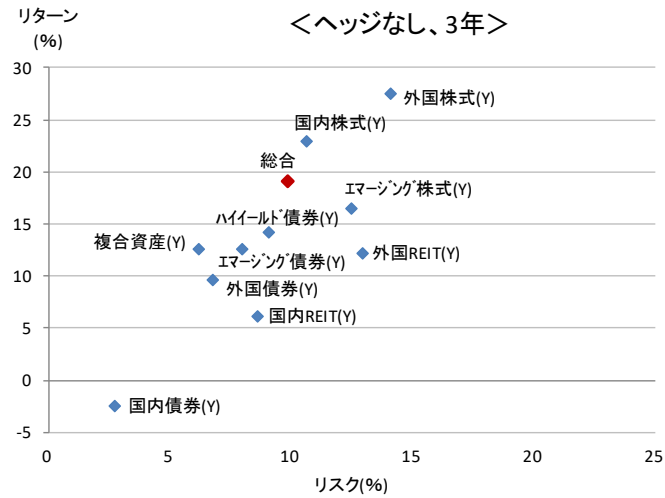
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	19.10	11.51	9.85	10.56
国内株式 (Y)	22.92	13.45	10.61	11.66
国内債券 (Y)	-2.49	-2.62	2.71	2.36
外国株式 (先進国) (Y)	27.51	16.31	14.10	15.71
エマージング株式 (Y)	16.51	11.46	12.46	11.88
外国債券 (先進国) (Y)	9.58	5.74	6.73	6.63
エマージング債券 (Y)	12.57	9.50	7.97	7.65
ハイイールド債券 (Y)	14.17	12.17	9.03	8.76
複合資産 (Y)	12.53	7.93	6.20	6.54
国内REIT (Y)	6.16	6.12	8.59	9.74
外国REIT (Y)	12.21	13.05	12.93	15.41

＜円ヘッジ＞	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	19.10	11.51	9.85	10.56
外国株式 (先進国) (H)	14.77	4.96	11.55	14.66
エマージング株式 (H)	3.19	-5.61	13.49	17.33
外国債券 (先進国) (H)	0.42	-2.56	2.68	3.67
エマージング債券 (H)	3.96	-2.75	5.88	7.90
ハイイールド債券 (H)	2.72	-0.44	3.93	5.57
複合資産 (H)	4.52	1.00	6.24	6.92
外国REIT (H)	0.99	0.12	14.83	16.24

※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	16,017	43,743	66,910	148,435
国内株式	2,203	5,013	1,333	4,290
国内債券	240	2,027	3,142	3,472
外国株式(先進国)	10,722	27,724	49,134	117,546
エマージング株式	-328	-1,593	-2,294	-2,359
外国債券(先進国)	153	542	-756	-1,118
エマージング債券	0	35	-15	-180
ハイイールド債券	186	122	366	555
複合資産	2,177	6,491	9,776	16,555
国内REIT	-42	-145	111	101
外国REIT	-397	-766	-850	-886
その他	1,102	4,292	6,964	10,459

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	16,017	43,743	66,910	148,435
国内株式	2,203	5,013	1,333	4,290
ヘッジなし	2,232	5,124	1,632	4,798
国内債券	240	2,027	3,142	3,472
ヘッジなし	89	560	1,092	1,440
外国株式(先進国)	10,722	27,724	49,134	117,546
ヘッジなし	11,087	28,637	51,036	120,973
円ヘッジ	-268	-728	-1,547	-2,786
エマージング株式	-328	-1,593	-2,294	-2,359
ヘッジなし	-328	-1,589	-2,288	-2,348
円ヘッジ	0	-1	-2	-4
外国債券(先進国)	153	542	-756	-1,118
ヘッジなし	261	573	737	1,235
円ヘッジ	-132	-204	-583	-1,140
エマージング債券	0	35	-15	-180
ヘッジなし	7	54	-20	-150
円ヘッジ	-3	-9	34	35
ハイイールド債券	186	122	366	555
ヘッジなし	169	173	536	932
円ヘッジ	41	17	-19	-114
複合資産	2,177	6,491	9,776	16,555
ヘッジなし	2,158	6,829	10,290	16,613
円ヘッジ	-77	-174	-351	-614
国内REIT	-42	-145	111	101
ヘッジなし	-41	-148	102	89
外国REIT	-397	-766	-850	-886
ヘッジなし	-371	-719	-710	-702
円ヘッジ	-21	-28	-94	-101
その他	1,102	4,292	6,964	10,459

＜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	1,739,322	100.0		5,180	100.0
国内株式	218,858	12.6		753	14.5
国内債券	45,192	2.6		157	3.0
外国株式(先進国)	948,102	54.5		1,252	24.2
エマージング株式	60,764	3.5		309	6.0
外国債券(先進国)	102,194	5.9		685	13.2
エマージング債券	11,923	0.7		171	3.3
ハイイールド債券	23,356	1.3		188	3.6
複合資産	206,567	11.9		1,097	21.2
国内REIT	25,044	1.4		136	2.6
外国REIT	44,666	2.6		219	4.2
その他	52,653	3.0		213	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	1,739,322	100.0		5,180	100.0
国内株式	218,858	12.6		753	14.5
ヘッジなし	214,220	12.3		711	13.7
国内債券	45,192	2.6		157	3.0
ヘッジなし	24,885	1.4		147	2.8
外国株式(先進国)	948,102	54.5		1,252	24.2
ヘッジなし	921,717	53.0		980	18.9
円ヘッジ	20,481	1.2		216	4.2
エマージング株式	60,764	3.5		309	6.0
ヘッジなし	60,714	3.5		298	5.8
円ヘッジ	26	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	102,194	5.9		685	13.2
ヘッジなし	70,407	4.0		391	7.5
円ヘッジ	19,111	1.1		224	4.3
エマージング債券	11,923	0.7		171	3.3
ヘッジなし	10,541	0.6		121	2.3
円ヘッジ	401	0.0		19	0.4
ハイイールド債券	23,356	1.3		188	3.6
ヘッジなし	19,360	1.1		76	1.5
円ヘッジ	1,061	0.1		50	1.0
複合資産	206,567	11.9		1,097	21.2
ヘッジなし	176,465	10.1		785	15.2
円ヘッジ	5,230	0.3		65	1.3
国内REIT	25,044	1.4		136	2.6
ヘッジなし	24,282	1.4		119	2.3
外国REIT	44,666	2.6		219	4.2
ヘッジなし	42,996	2.5		162	3.1
円ヘッジ	1,192	0.1		43	0.8
その他	52,653	3.0		213	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	18,946	11.2	1.98	1.99	0.936
国内株式	29,356	15.5	1.28	1.09	0.909
国内債券	9,638	13.0	0.07	0.07	0.360
外国株式(先進国)	23,835	8.5	2.36	2.44	0.907
エマージング株式	18,477	11.4	1.17	1.19	1.485
外国債券(先進国)	11,567	11.9	0.93	0.91	0.908
エマージング債券	12,016	13.6	2.93	2.84	1.236
ハイイールド債券	11,300	13.0	4.08	4.04	1.617
複合資産	16,300	10.5	0.88	0.84	0.884
国内REIT	16,625	12.0	5.86	5.23	0.840
外国REIT	14,895	11.4	6.18	6.81	1.368

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	18,946	11.2	1.98	1.99	0.936
国内株式	29,356	15.5	1.28	1.09	0.909
ヘッジなし	28,864	15.5	1.23	1.05	0.894
国内債券	9,638	13.0	0.07	0.07	0.360
ヘッジなし	9,670	13.3	0.10	0.11	0.273
外国株式(先進国)	23,835	8.5	2.36	2.44	0.907
ヘッジなし	25,882	8.2	2.37	2.44	0.889
円ヘッジ	15,775	9.2	2.15	2.15	1.437
エマージング株式	18,477	11.4	1.17	1.19	1.485
ヘッジなし	18,769	11.4	1.17	1.19	1.485
円ヘッジ	11,212	14.2	0.87	0.72	1.699
外国債券(先進国)	11,567	11.9	0.93	0.91	0.908
ヘッジなし	13,499	13.7	1.11	1.08	0.904
円ヘッジ	8,828	8.9	0.60	0.61	0.776
エマージング債券	12,016	13.6	2.93	2.84	1.236
ヘッジなし	12,871	13.3	2.79	2.74	1.177
円ヘッジ	7,438	13.7	2.03	1.98	1.544
ハイイールド債券	11,300	13.0	4.08	4.04	1.617
ヘッジなし	13,315	12.0	4.22	4.21	1.624
円ヘッジ	8,355	14.3	2.68	2.73	1.557
複合資産	16,300	10.5	0.88	0.84	0.884
ヘッジなし	17,600	12.0	0.95	0.91	0.832
円ヘッジ	11,732	9.9	1.07	1.05	1.288
国内REIT	16,625	12.0	5.86	5.23	0.840
ヘッジなし	15,665	11.9	5.88	5.26	0.824
外国REIT	14,895	11.4	6.18	6.81	1.368
ヘッジなし	16,393	11.5	6.23	6.87	1.367
円ヘッジ	9,550	10.2	4.26	4.87	1.160

(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