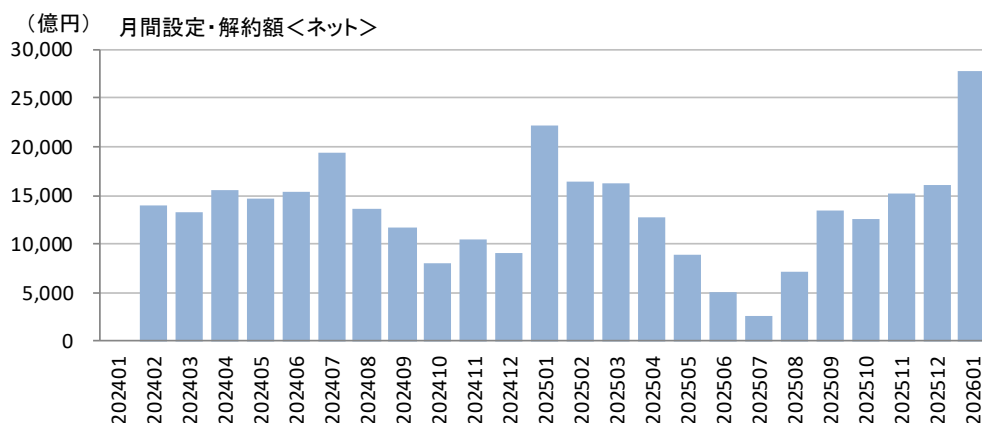
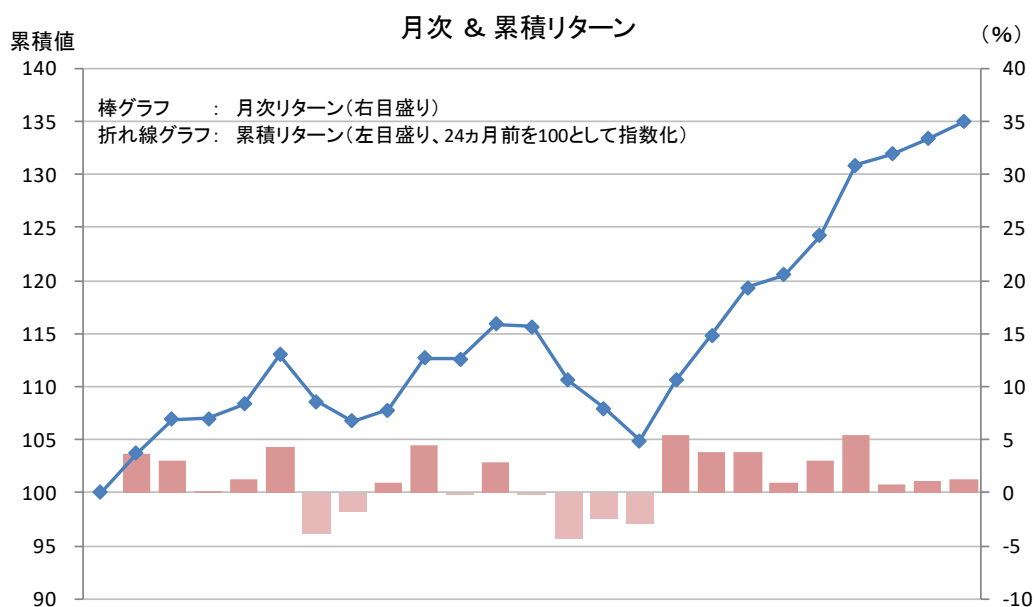


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2026年1月

「総合」 +1.21 %
 (前月 +1.07 %)



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

2026 年 1 月の MAB-FPI

＜1＞パフォーマンス・サマリー

1 月の MAB-FPI「総合」は 1.21% 上昇し、25,323 ポイント。
純資産総額は前月末比 4 兆 4,262 億円増加し 178 兆 3,631 億円。

「大分類別」では、その他+12.75%、国内株式+4.81%、複合資産+1.28% など 5 カテゴリーで上昇した。下落したのは 国内 REIT-1.25%、国内債券-1.08% など 6 カテゴリー。

「総合」への寄与度では、国内株式+0.59%、その他+0.38%、外国株式(先進国)+0.17%、複合資産+0.15% 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、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」では外国株式(先進国)と外国債券(先進国)、複合資産、外国 REIT の 3 年リスクに低下傾向が見られ、5 年リスクはいずれも概ね横ばい。

＜3＞設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は+2 兆 7,830 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 8,263 億円、国内株式+3,594 億円、その他+2,962 億円、複合資産+2,420 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-222 億円、エマージング株式-203 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
25,323	25,022	+302	+1.21 %

◇累積リターン

3ヵ月	+3.10 %
6ヵ月	+13.10 %
1年	+16.67 %
年初来	+1.21 %

◇年初来高値／安値

日付	指数	累積リターン
高値 2026/01/14	25,887	+3.46 %
安値 2026/01/05	25,120	+0.39 %

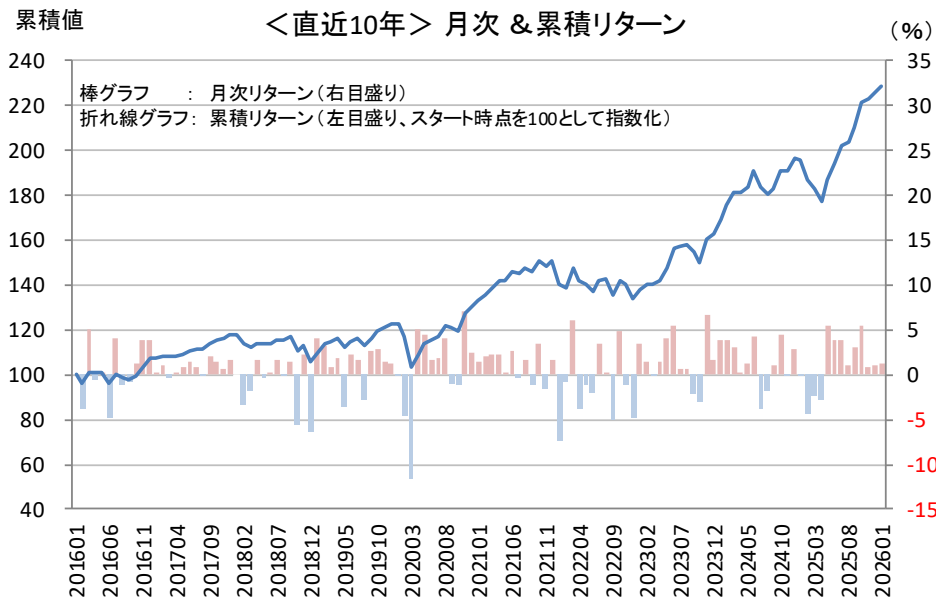
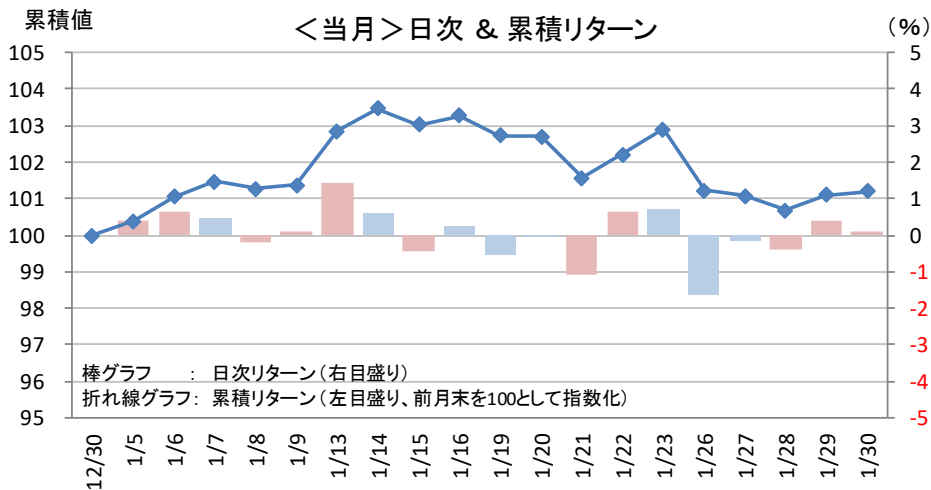
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
178兆3,631億円	173兆9,369億円	+4兆4,262億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+2兆7,830億円



<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		25,323	25,022	302	1.21	
国内株式		37,294	35,584	1,710	4.81	
国内債券		11,420	11,546	-125	-1.08	
外国株式(先進国)		38,646	38,538	108	0.28	
エマージング株式		27,907	28,033	-125	-0.45	
外国債券(先進国)		21,359	21,461	-102	-0.48	
エマージング債券		25,136	25,142	-6	-0.03	
ハイイールド債券		35,462	35,642	-180	-0.51	
複合資産		25,358	25,037	321	1.28	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	41,176	41,696	-520	-1.25	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	43,618	43,605	13	0.03	
その他		11,520	10,218	1,303	12.75	

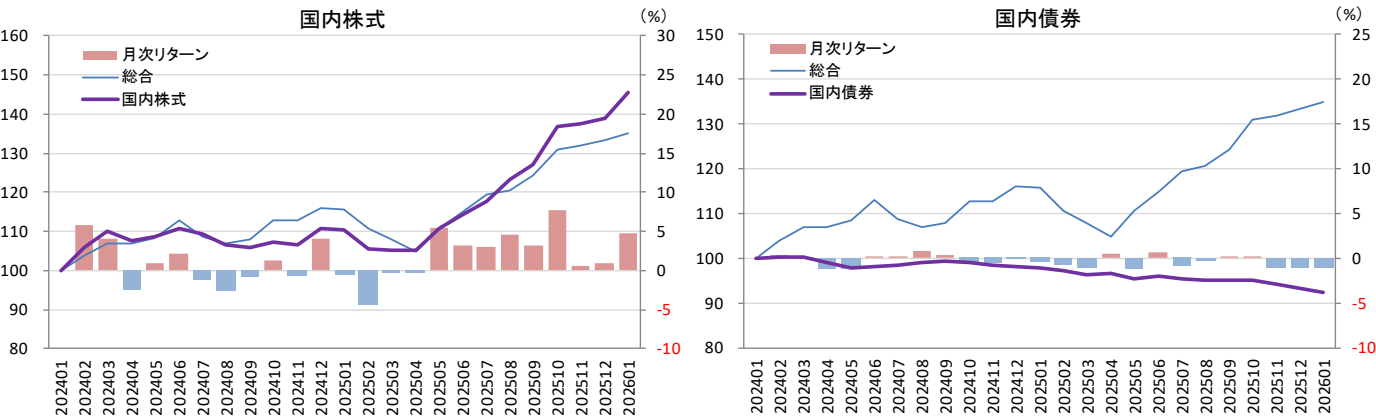
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	3.10	13.10	16.67	1.21
国内株式	6.38	23.55	31.90	4.81
国内債券	-3.12	-3.20	-5.70	-1.08
外国株式(先進国)	2.49	12.98	16.18	0.28
エマージング株式	-0.35	8.59	13.94	-0.45
外国債券(先進国)	1.07	5.46	6.77	-0.48
エマージング債券	2.12	9.30	12.27	-0.02
ハイイールド債券	1.89	7.44	7.94	-0.51
複合資産	2.92	10.24	12.88	1.28
国内REIT	2.11	9.05	21.18	-1.25
外国REIT	1.94	6.02	4.64	0.03
その他	16.91	36.80	42.76	12.75

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

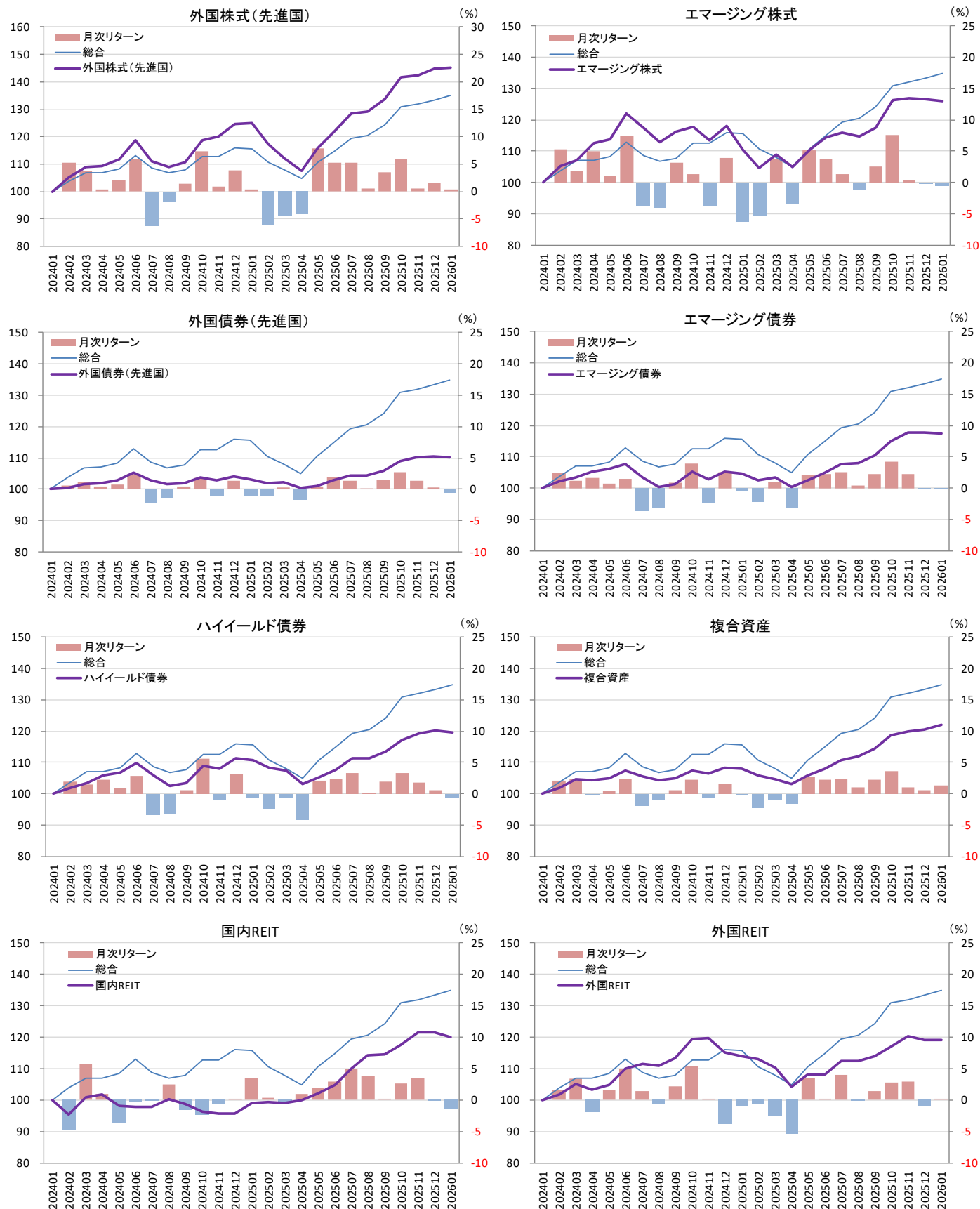
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	1.21		
1	国内株式	4.81	12.89	0.59
2	その他	12.75	3.18	0.38
3	外国株式(先進国)	0.28	54.45	0.17
4	複合資産	1.28	11.80	0.15
5	外国REIT	0.03	2.53	0.00
6	エマージング債券	-0.02	0.68	0.00
7	ハイイールド債券	-0.51	1.32	-0.01
8	エマージング株式	-0.45	3.45	-0.01
9	国内REIT	-1.25	1.41	-0.02
10	外国債券(先進国)	-0.48	5.76	-0.03
11	国内債券	-1.08	2.53	-0.03
	合計		100.00	1.21

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	16.67		
1	外国株式(先進国)	16.18	52.77	8.77
2	国内株式	31.90	12.48	3.89
3	複合資産	12.88	12.14	1.56
4	その他	42.76	2.67	1.08
5	エマージング株式	13.94	3.80	0.52
6	外国債券(先進国)	6.77	6.57	0.41
7	国内REIT	21.18	1.52	0.32
8	外国REIT	4.64	2.93	0.11
9	ハイイールド債券	7.94	1.45	0.10
10	エマージング債券	12.27	0.74	0.08
11	国内債券	-5.70	2.93	-0.17
	合計		100.00	16.67

◆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		25,323	25,022	302	1.21	
国内株式		37,294	35,584	1,710	4.81	
	ヘッジなし	38,001	36,259	1,743	4.81	
国内債券		11,420	11,546	-125	-1.08	
	ヘッジなし	11,526	11,658	-133	-1.14	
外国株式(先進国)		38,646	38,538	108	0.28	
	ヘッジなし	46,582	46,470	112	0.24	
	円ヘッジ	23,025	22,745	280	1.23	
エマージング株式		27,907	28,033	-125	-0.45	
	ヘッジなし	27,053	27,177	-124	-0.46	
	円ヘッジ	23,708	21,481	2,227	10.37	
外国債券(先進国)		21,359	21,461	-102	-0.48	
	ヘッジなし	25,074	25,236	-162	-0.64	
	円ヘッジ	13,116	13,127	-11	-0.08	
エマージング債券		25,136	25,142	-6	-0.03	
	ヘッジなし	27,386	27,454	-67	-0.25	
	円ヘッジ	17,674	17,613	61	0.34	
ハイイールド債券		35,462	35,642	-180	-0.51	
	ヘッジなし	42,498	42,975	-477	-1.11	
	円ヘッジ	16,780	16,717	63	0.38	
複合資産		25,358	25,037	321	1.28	
	ヘッジなし	26,848	26,520	329	1.24	
	円ヘッジ	16,021	15,718	303	1.93	
国内REIT		10,000 (2003.10.31)	41,176	41,696	-520	-1.25
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	41,000	41,549	-548	-1.32
外国REIT		10,000 (2003.09.30)	43,618	43,605	13	0.03
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	45,232	45,239	-7	-0.02
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,291	17,054	238	1.39
その他		11,520	10,218	1,303	12.75	

※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

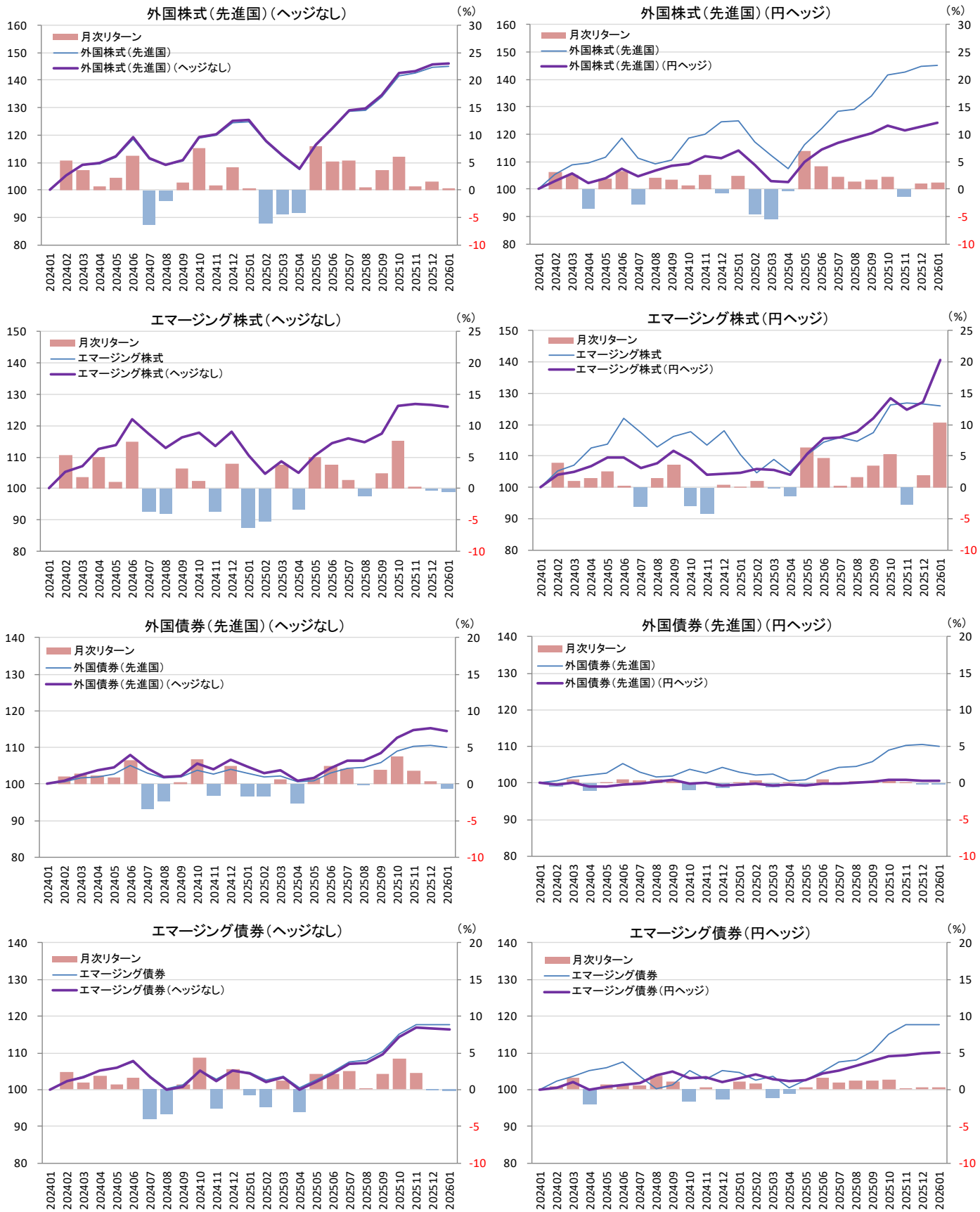
	3ヵ月(%)		6ヵ月(%)		1年(%)		年初来(%)	
総合	3.10		13.10		16.67		1.21	
国内株式	6.38		23.55		31.90		4.81	
ヘッジなし	6.31		23.37		31.70		4.81	
国内債券	-3.12		-3.20		-5.70		-1.08	
ヘッジなし	-3.26		-3.46		-5.98		-1.14	
外国株式(先進国)	2.49		12.98		16.18		0.28	
ヘッジなし	2.51		13.16		16.36		0.24	
円ヘッジ	0.72		6.24		8.89		1.23	
エマージング株式	-0.35		8.59		13.94		-0.45	
ヘッジなし	-0.36		8.58		13.92		-0.46	
円ヘッジ	9.44		21.11		34.29		10.37	
外国債券(先進国)	1.07		5.46		6.77		-0.48	
ヘッジなし	1.65		7.55		9.29		-0.64	
円ヘッジ	-0.28		0.62		0.97		-0.08	
エマージング債券	2.12		9.30		12.27		-0.02	
ヘッジなし	1.92		8.79		11.46		-0.25	
円ヘッジ	0.93		4.73		6.85		0.34	
ハイイールド債券	1.89		7.44		7.94		-0.51	
ヘッジなし	1.43		6.82		6.56		-1.11	
円ヘッジ	0.51		1.25		2.07		0.38	
複合資産	2.92		10.24		12.88		1.28	
ヘッジなし	2.98		10.65		13.52		1.24	
円ヘッジ	2.29		7.11		7.98		1.93	
国内REIT	2.11		9.05		21.18		-1.25	
ヘッジなし	1.98		8.70		20.79		-1.32	
外国REIT	1.94		6.02		4.64		0.03	
ヘッジなし	1.97		6.14		4.65		-0.02	
円ヘッジ	1.01		1.19		0.10		1.39	
その他	16.91		36.80		42.76		12.75	

※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）」

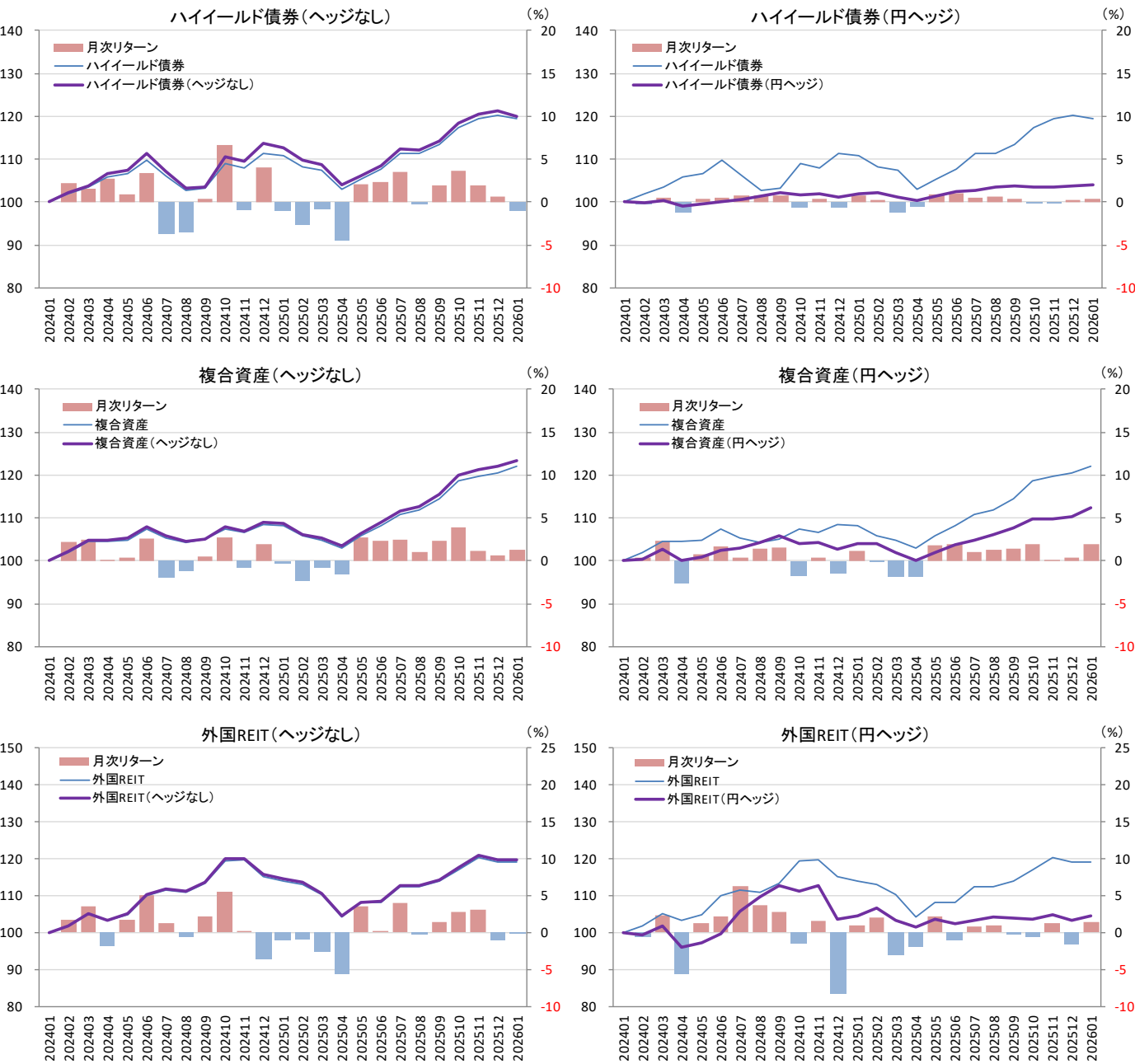
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	1.21		
1	国内株式(ヘッジなし)	4.81	12.61	0.58
2	その他(ヘッジなし)	13.87	2.38	0.31
3	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	0.24	52.96	0.15
4	複合資産(ヘッジなし)	1.24	10.11	0.13
5	その他(円ヘッジ)	10.24	0.64	0.06
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	1.23	1.15	0.01
7	複合資産(円ヘッジ)	1.93	0.30	0.01
8	国内株式(円ヘッジ)	5.25	0.02	0.00
9	外国REIT(円ヘッジ)	1.39	0.07	0.00
10	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.38	0.06	0.00
11	エマージング株式(円ヘッジ)	10.37	0.00	0.00
12	エマージング債券(円ヘッジ)	0.34	0.02	0.00
13	外国REIT(ヘッジなし)	-0.02	2.43	-0.00
14	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-0.08	1.07	-0.00
15	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.25	0.60	-0.00
16	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-1.11	1.10	-0.01
17	国内債券(円ヘッジ)	-1.02	1.14	-0.01
18	エマージング株式(ヘッジなし)	-0.46	3.44	-0.01
19	国内債券(ヘッジなし)	-1.14	1.39	-0.02
20	国内REIT(ヘッジなし)	-1.32	1.36	-0.02
21	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-0.64	3.97	-0.02
	合計		96.84	1.15

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	16.67		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	16.36	51.03	8.60
2	国内株式(ヘッジなし)	31.70	12.21	3.79
3	複合資産(ヘッジなし)	13.52	10.25	1.39
4	その他(ヘッジなし)	47.98	1.83	0.84
5	エマージング株式(ヘッジなし)	13.92	3.80	0.52
6	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	9.29	4.33	0.38
7	国内REIT(ヘッジなし)	20.79	1.48	0.30
8	その他(円ヘッジ)	38.01	0.65	0.23
9	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	8.89	1.36	0.12
10	外国REIT(ヘッジなし)	4.65	2.81	0.10
11	エマージング債券(ヘッジなし)	11.46	0.65	0.07
12	ハイイールド債券(ヘッジなし)	6.56	1.18	0.07
13	複合資産(円ヘッジ)	7.98	0.35	0.02
14	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.97	1.38	0.01
15	国内株式(円ヘッジ)	24.39	0.02	0.01
16	エマージング債券(円ヘッジ)	6.85	0.02	0.00
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.07	0.07	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	34.29	0.00	0.00
19	外国REIT(円ヘッジ)	0.10	0.09	-0.00
20	国内債券(円ヘッジ)	-5.33	1.28	-0.07
21	国内債券(ヘッジなし)	-5.98	1.65	-0.10
	合計		96.84	16.29

◆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」

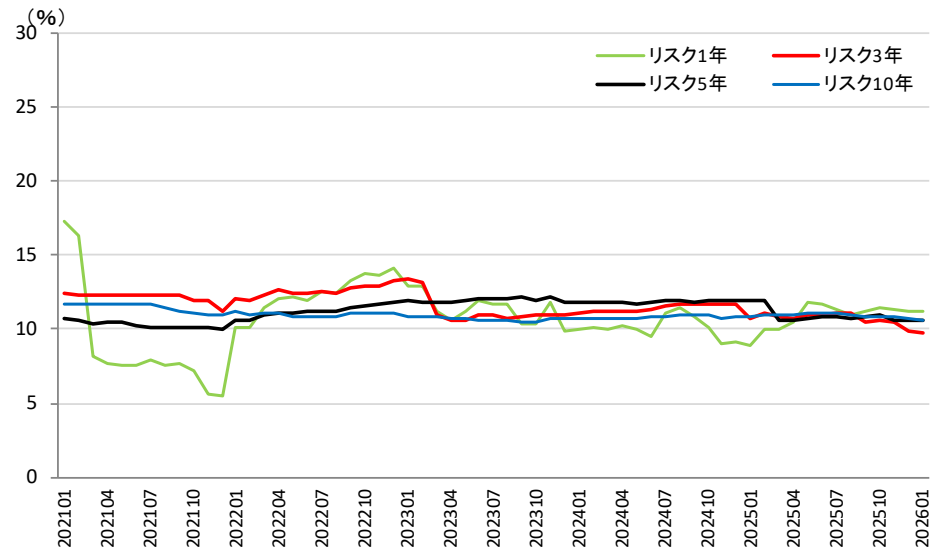
(1) 期間別リスク・リターン

	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	65.23	71.87	128.35	9.78 ↓	10.56	10.63	1.84	1.07	0.81
国内株式	87.79	99.51	200.61	10.74	11.81	14.22	2.16	1.25	0.82
国内債券	-7.64	-13.58	-11.43	2.68	2.37	2.18	-1.05	-1.26	-0.57
外国株式(先進国)	94.56	100.03	257.79	13.76 ↓	15.48	15.70 ↓	1.79	0.95	0.86
エマージング株式	51.88	63.51	155.30	12.42	11.78	15.44	1.19	0.87	0.63
外国債券(先進国)	18.23	15.14	22.29	4.68 ↓	4.76	5.00	1.18	0.58	0.40
エマージング債券	40.26	52.64	76.77	7.59	7.37	9.52 ↓	1.55	1.18	0.61
ハイイールド債券	41.61	63.69	97.79	7.98	7.97	10.03	1.51	1.29	0.70
複合資産	37.20	40.02	65.69	5.81 ↓	6.19	6.65	1.88	1.11	0.77
国内REIT	22.86	30.69	58.66	8.38	9.72	11.92	0.82	0.55	0.39
外国REIT	31.94	77.57	94.52	12.49 ↓	15.28	15.84	0.76	0.79	0.43

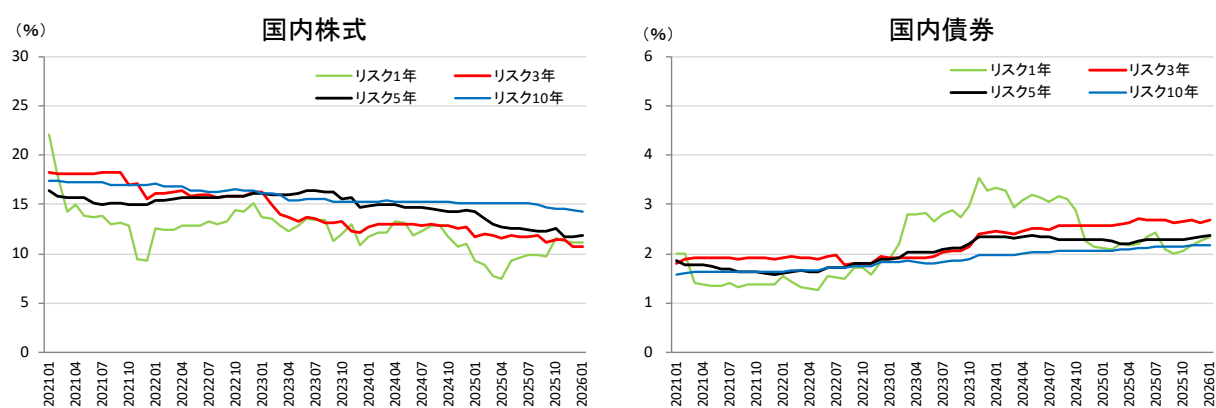
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク<総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近 6 ヶ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑: 上昇傾向、↓: 低下傾向

(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」

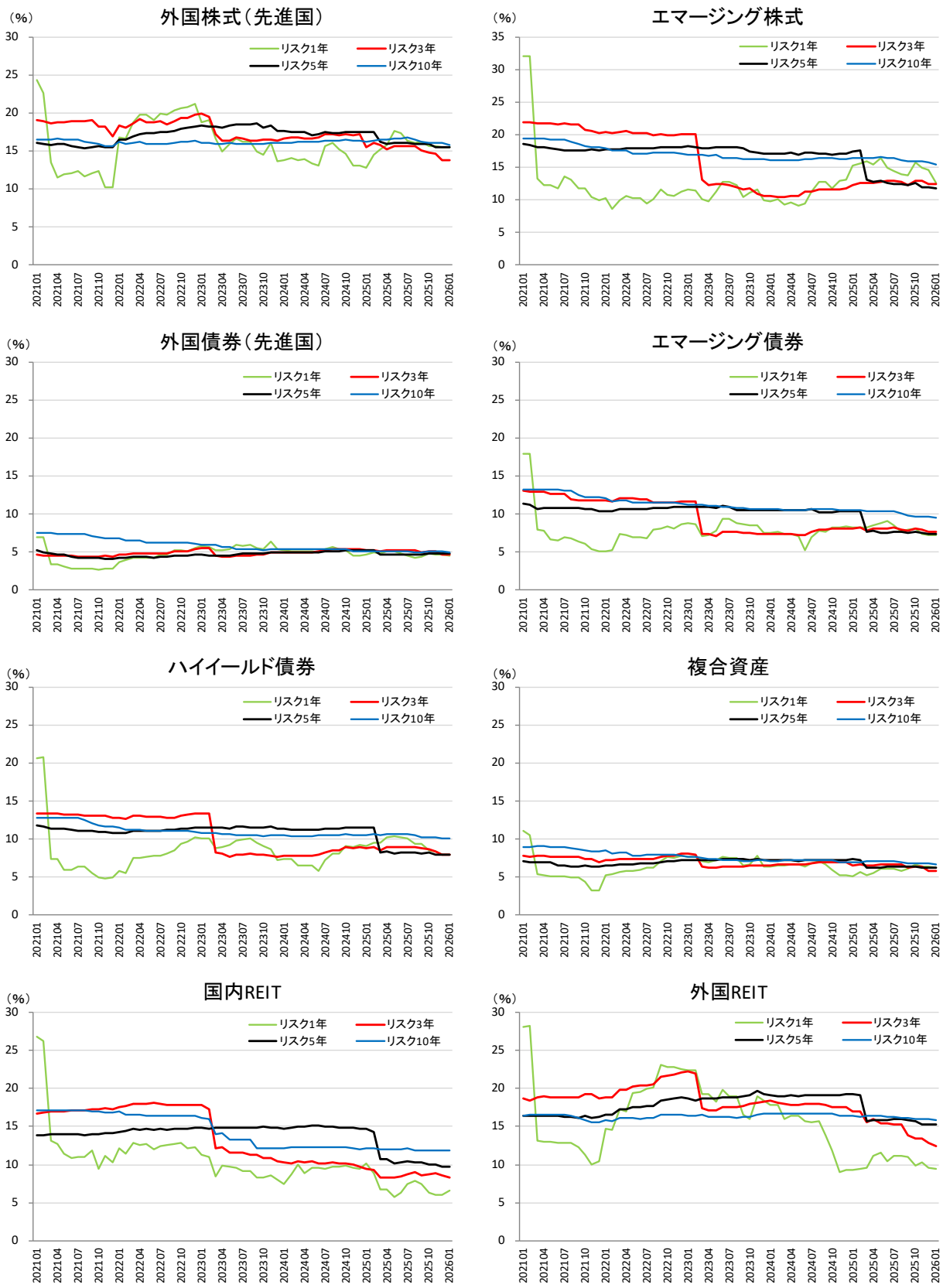


＜2＞リスク・サマリー

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)

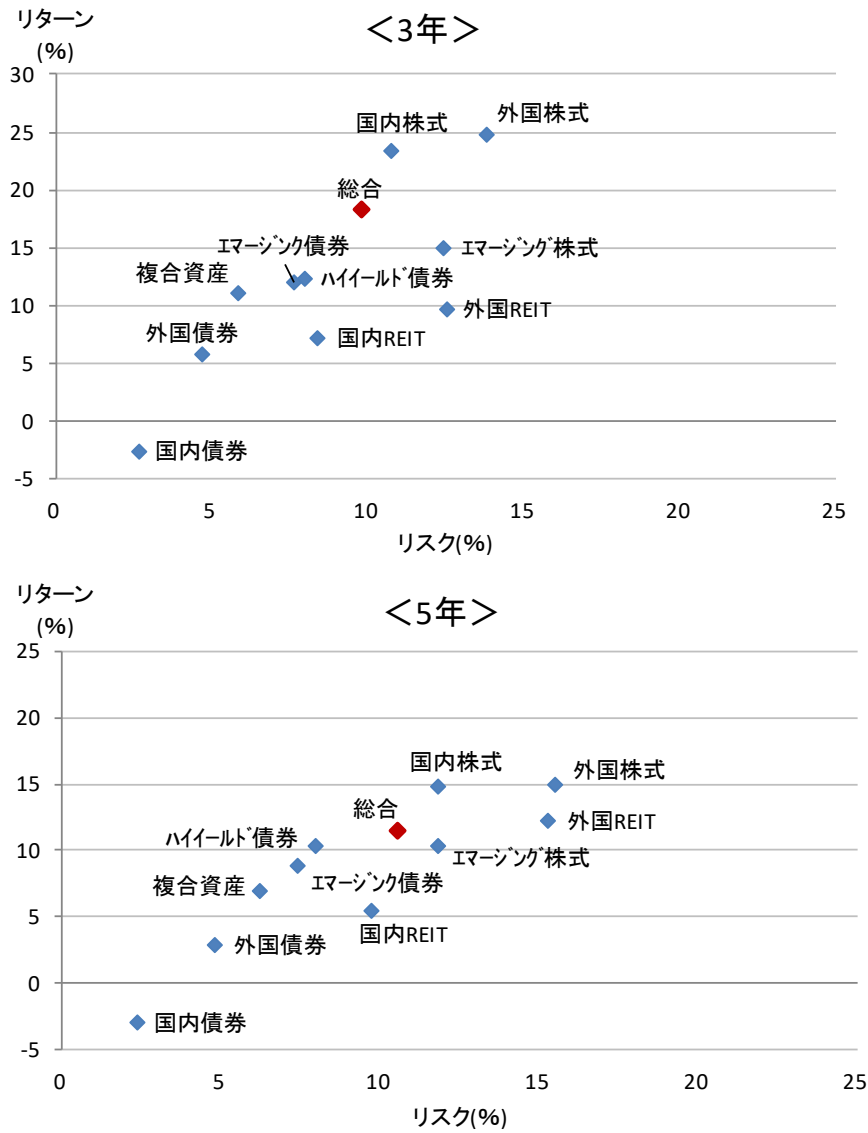
② 「大分類」



＜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	18.22	11.44	9.78	10.56
国内株式	23.37	14.81	10.74	11.81
国内債券	-2.61	-2.88	2.68	2.37
外国株式(先進国)	24.84	14.87	13.76	15.48
エマージング株式	14.95	10.33	12.42	11.78
外国債券(先進国)	5.74	2.86	4.68	4.76
エマージング債券	11.94	8.83	7.59	7.37
ハイイールド債券	12.30	10.36	7.98	7.97
複合資産	11.12	6.96	5.81	6.19
国内REIT	7.10	5.50	8.38	9.72
外国REIT	9.68	12.17	12.49	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）」

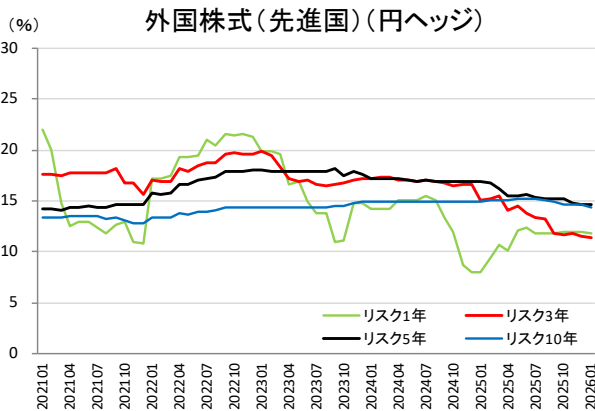
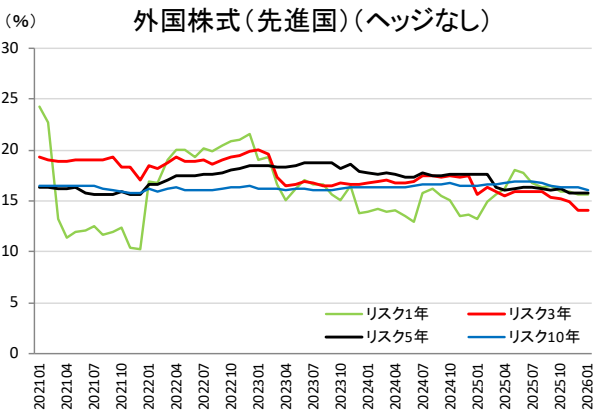
(1) 期間別リスク・リターン

	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	65.23	71.87	128.35	9.78	↓ 10.56	10.63	1.84	1.07	0.81
国内株式	87.79	99.51	200.61	10.74	11.81	14.22	2.16	1.25	0.82
ヘッジなし	86.50	96.29	198.41	10.65	11.77	14.08	2.15	1.22	0.82
国内債券	-7.64	-13.58	-11.43	2.68	2.37	2.18	-1.05	-1.26	-0.57
ヘッジなし	-8.17	-13.28	-11.39	2.76	2.39	2.17	-1.09	-1.22	-0.57
外国株式(先進国)	94.56	100.03	257.79	13.76	↓ 15.48	15.70 ↓	1.79	0.95	0.86
ヘッジなし	98.16	107.03	270.18	14.04	↓ 15.70	15.98	1.81	0.99	0.87
円ヘッジ	45.57	27.33	143.78	11.32	↓ 14.65	14.41	1.16	0.33	0.64
エマージング株式	51.88	63.51	155.30	12.42	11.78	15.44	1.19	0.87	0.63
ヘッジなし	52.03	63.98	155.98	12.43	11.79	15.45	1.19	0.87	0.64
円ヘッジ	10.64	-24.03	36.80	13.67	17.50	18.25	0.24	-0.31	0.17
外国債券(先進国)	18.23	15.14	22.29	4.68	↓ 4.76	5.00	1.18	0.58	0.40
ヘッジなし	28.40	30.87	37.61	6.76	6.65	6.44	1.26	0.81	0.50
円ヘッジ	-0.43	-11.95	-2.33	2.51	↓ 3.67	3.56	-0.14	-0.72	-0.08
エマージング債券	40.26	52.64	76.77	7.59	7.37	9.52 ↓	1.55	1.18	0.61
ヘッジなし	40.38	58.17	81.08	8.00	7.63	9.09 ↓	1.47	1.24	0.67
円ヘッジ	9.83	-11.86	6.54	5.72	↓ 7.90	8.51	0.52	-0.33	0.07
ハイイールド債券	41.61	63.69	97.79	7.98	7.97	10.03	1.51	1.29	0.70
ヘッジなし	44.62	73.17	109.42	9.12	8.81	9.97	1.41	1.31	0.77
円ヘッジ	5.79	-2.22	21.10	3.61	↓ 5.57	7.16	0.47	-0.10	0.27
複合資産	37.20	40.02	65.69	5.81	↓ 6.19	6.65	1.88	1.11	0.77
ヘッジなし	41.32	47.36	75.21	6.17	↓ 6.55	7.03	1.95	1.21	0.82
円ヘッジ	13.38	6.65	22.51	6.17	↓ 6.96	6.67	0.66	0.17	0.30
国内REIT	22.86	30.69	58.66	8.38	9.72	11.92	0.82	0.55	0.39
ヘッジなし	21.74	28.31	56.37	8.40	9.68	11.81	0.78	0.52	0.38
外国REIT	31.94	77.57	94.52	12.49	↓ 15.28	15.84	0.76	0.79	0.43
ヘッジなし	33.28	81.21	99.01	12.60	↓ 15.42	15.93	0.78	0.81	0.45
円ヘッジ	-2.67	1.03	15.34	14.24	↓ 16.25	15.69	-0.08	0.01	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

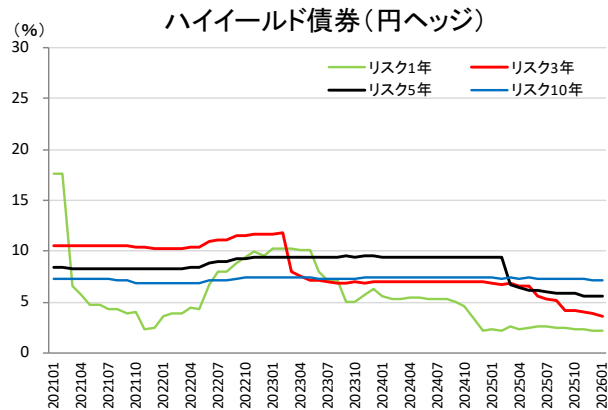
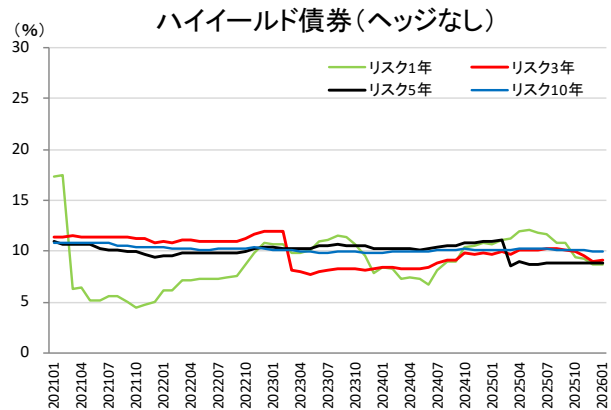
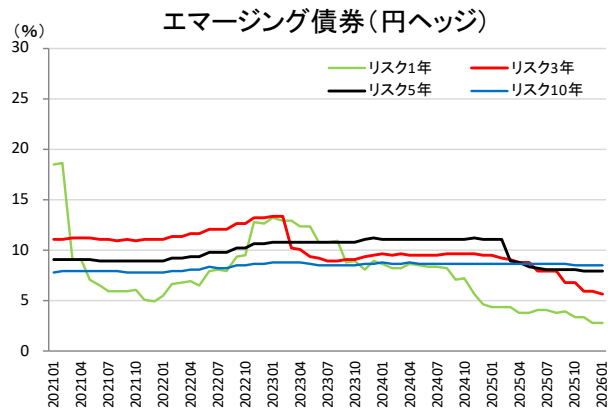
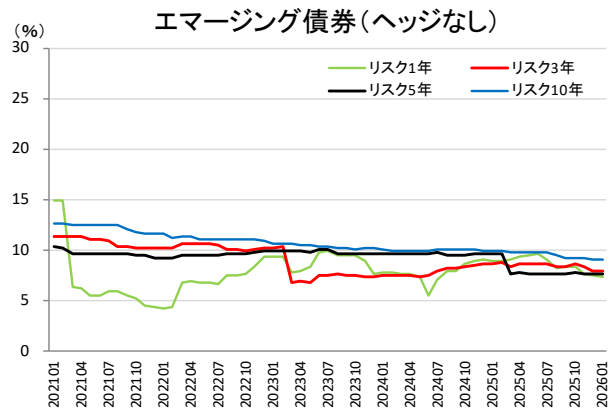
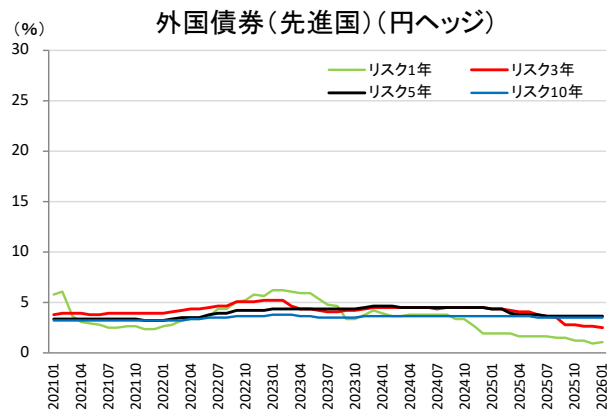
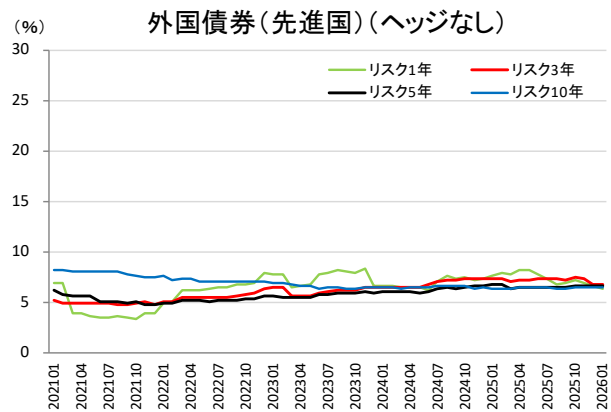
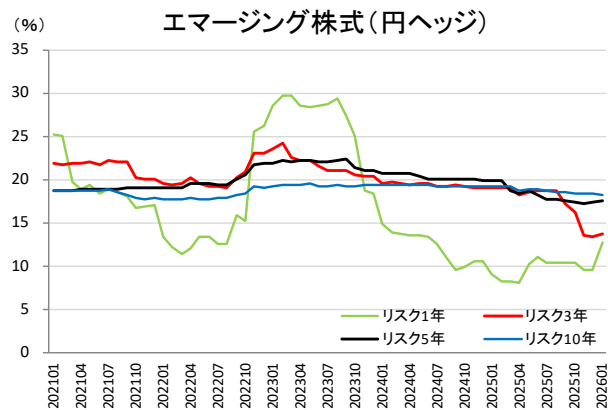
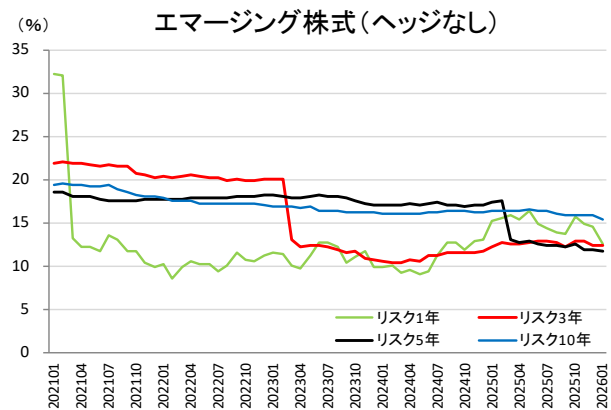
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

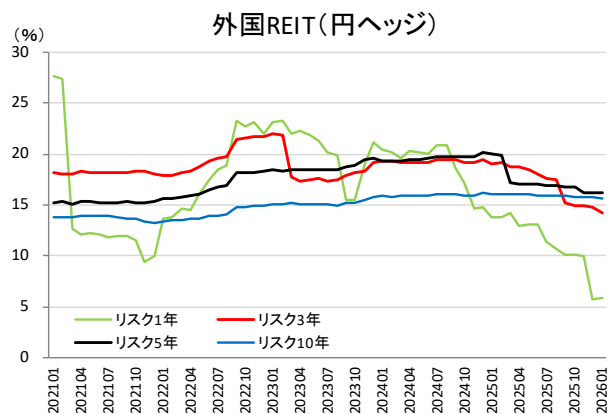
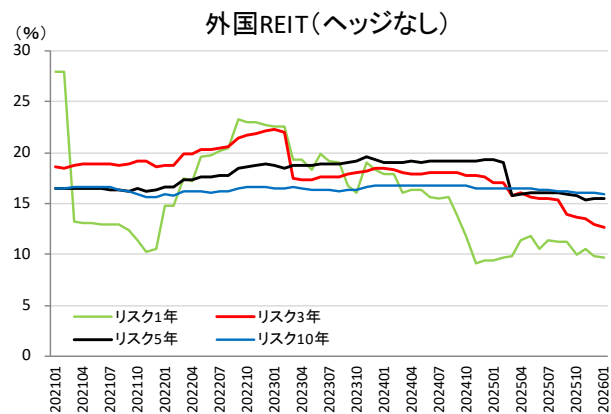
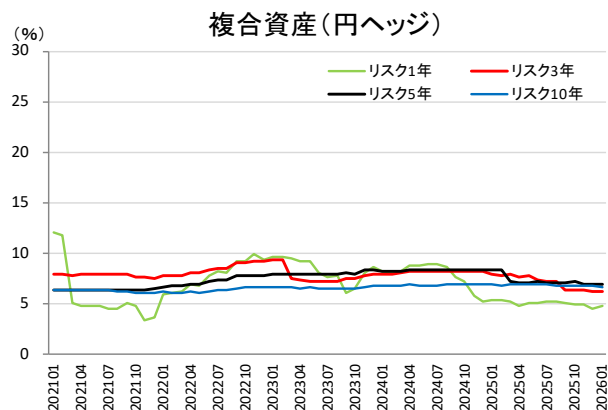
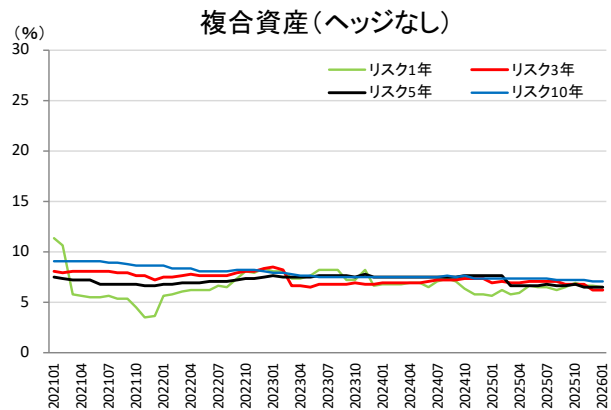
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

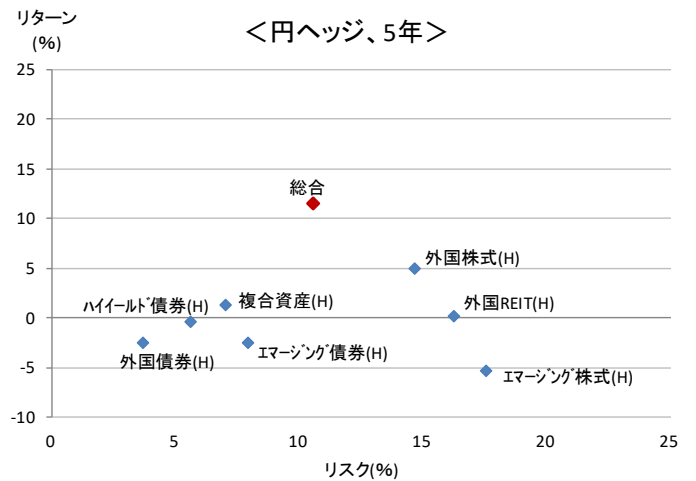
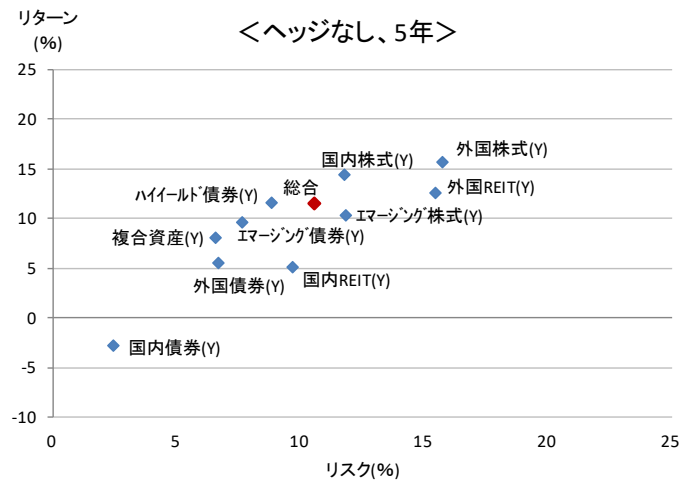
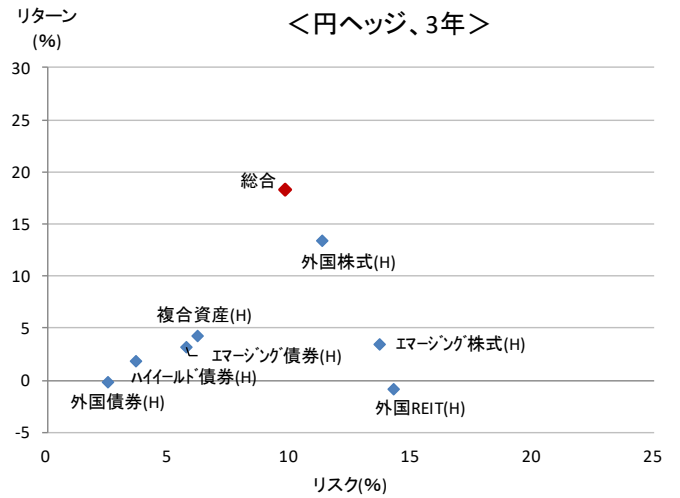
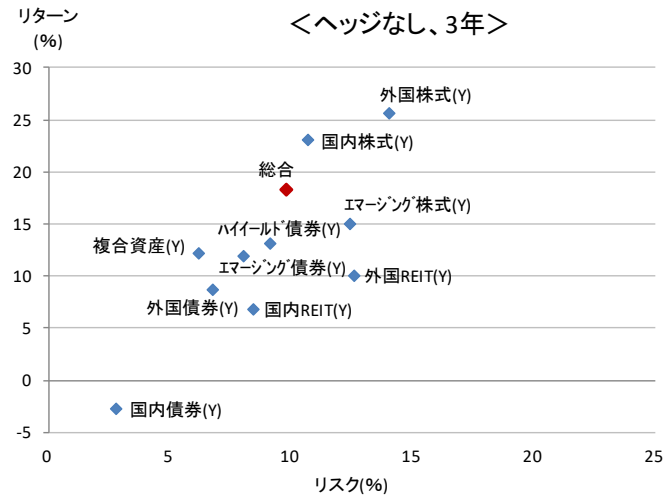
(2) リスク推移（直近 5 年間、月次リターン・ベース）



<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	18.22	11.44	9.78	10.56
国内株式 (Y)	23.09	14.44	10.65	11.77
国内債券 (Y)	-2.80	-2.81	2.76	2.39
外国株式 (先進国) (Y)	25.60	15.67	14.04	15.70
エマージング株式 (Y)	14.99	10.40	12.43	11.79
外国債券 (先進国) (Y)	8.69	5.53	6.76	6.65
エマージング債券 (Y)	11.97	9.60	8.00	7.63
ハイイールド債券 (Y)	13.09	11.61	9.12	8.81
複合資産 (Y)	12.22	8.06	6.17	6.55
国内REIT (Y)	6.78	5.11	8.40	9.68
外国REIT (Y)	10.05	12.63	12.60	15.42

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	18.22	11.44	9.78	10.56
外国株式 (先進国) (H)	13.33	4.95	11.32	14.65
エマージング株式 (H)	3.43	-5.35	13.67	17.50
外国債券 (先進国) (H)	-0.14	-2.51	2.51	3.67
エマージング債券 (H)	3.18	-2.49	5.72	7.90
ハイイールド債券 (H)	1.89	-0.45	3.61	5.57
複合資産 (H)	4.28	1.30	6.17	6.96
外国REIT (H)	-0.90	0.21	14.24	16.25

※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	27,830	59,022	92,120	154,026
国内株式	3,594	7,676	7,266	7,350
国内債券	643	1,234	3,538	4,011
外国株式(先進国)	18,263	37,593	63,070	116,423
エマージング株式	-203	-1,186	-2,368	-2,788
外国債券(先進国)	297	771	213	-1,046
エマージング債券	-8	18	63	-160
ハイイールド債券	43	259	365	623
複合資産	2,420	7,809	11,427	17,445
国内REIT	42	4	41	258
外国REIT	-222	-634	-1,091	-1,132
その他	2,962	5,478	9,598	13,041

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	27,830	59,022	92,120	154,026
国内株式	3,594	7,676	7,266	7,350
ヘッジなし	3,560	7,704	7,441	7,772
国内債券	643	1,234	3,538	4,011
ヘッジなし	201	496	1,031	1,630
外国株式(先進国)	18,263	37,593	63,070	116,423
ヘッジなし	18,562	38,482	64,849	119,807
円ヘッジ	-234	-684	-1,463	-2,731
エマージング株式	-203	-1,186	-2,368	-2,788
ヘッジなし	-201	-1,184	-2,361	-2,776
円ヘッジ	-1	-1	-3	-5
外国債券(先進国)	297	771	213	-1,046
ヘッジなし	217	696	1,321	1,119
円ヘッジ	-70	-226	-363	-1,095
エマージング債券	-8	18	63	-160
ヘッジなし	1	37	60	-131
円ヘッジ	0	-6	36	38
ハイイールド債券	43	259	365	623
ヘッジなし	75	305	522	996
円ヘッジ	-15	17	-16	-115
複合資産	2,420	7,809	11,427	17,445
ヘッジなし	2,881	8,293	12,245	18,199
円ヘッジ	-48	-162	-333	-615
国内REIT	42	4	41	258
ヘッジなし	40	2	28	241
外国REIT	-222	-634	-1,091	-1,132
ヘッジなし	-205	-589	-992	-940
円ヘッジ	-10	-28	-59	-109
その他	2,962	5,478	9,598	13,041

< 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	1,783,631	100.0		5,187	100.0
国内株式	232,210	13.0		755	14.6
国内債券	45,342	2.5		158	3.0
外国株式(先進国)	966,109	54.2		1,248	24.1
エマージング株式	60,209	3.4		305	5.9
外国債券(先進国)	101,937	5.7		685	13.2
エマージング債券	11,884	0.7		171	3.3
ハイイールド債券	23,202	1.3		188	3.6
複合資産	211,392	11.9		1,103	21.3
国内REIT	24,666	1.4		136	2.6
外国REIT	44,203	2.5		218	4.2
その他	62,477	3.5		220	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	1,783,631	100.0		5,187	100.0
国内株式	232,210	13.0		755	14.6
ヘッジなし	227,329	12.7		713	13.7
国内債券	45,342	2.5		158	3.0
ヘッジなし	24,800	1.4		148	2.9
外国株式(先進国)	966,109	54.2		1,248	24.1
ヘッジなし	939,627	52.7		977	18.8
円ヘッジ	20,454	1.1		215	4.1
エマージング株式	60,209	3.4		305	5.9
ヘッジなし	60,156	3.4		294	5.7
円ヘッジ	27	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	101,937	5.7		685	13.2
ヘッジなし	70,115	3.9		391	7.5
円ヘッジ	19,019	1.1		224	4.3
エマージング債券	11,884	0.7		171	3.3
ヘッジなし	10,492	0.6		121	2.3
円ヘッジ	402	0.0		19	0.4
ハイイールド債券	23,202	1.3		188	3.6
ヘッジなし	19,151	1.1		76	1.5
円ヘッジ	1,048	0.1		50	1.0
複合資産	211,392	11.9		1,103	21.3
ヘッジなし	181,309	10.2		789	15.2
円ヘッジ	5,278	0.3		65	1.3
国内REIT	24,666	1.4		136	2.6
ヘッジなし	23,897	1.3		119	2.3
外国REIT	44,203	2.5		218	4.2
ヘッジなし	42,549	2.4		162	3.1
円ヘッジ	1,194	0.1		43	0.8
その他	62,477	3.5		220	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	19,313	11.2	2.01	2.02	0.927
国内株式	30,629	15.5	1.53	1.26	0.905
国内債券	9,542	13.0	0.06	0.07	0.367
外国株式(先進国)	24,085	8.6	2.39	2.47	0.899
エマージング株式	19,425	11.5	1.24	1.19	1.440
外国債券(先進国)	11,514	12.0	0.94	0.91	0.907
エマージング債券	12,111	13.7	2.91	2.81	1.227
ハイイールド債券	11,310	13.1	4.11	4.07	1.617
複合資産	16,450	10.6	0.91	0.86	0.883
国内REIT	16,440	12.1	5.63	5.27	0.837
外国REIT	14,994	11.5	6.24	6.81	1.362

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	19,313	11.2	2.01	2.02	0.927
国内株式	30,629	15.5	1.53	1.26	0.905
ヘッジなし	30,093	15.5	1.47	1.21	0.890
国内債券	9,542	13.0	0.06	0.07	0.367
ヘッジなし	9,570	13.2	0.09	0.10	0.275
外国株式(先進国)	24,085	8.6	2.39	2.47	0.899
ヘッジなし	26,109	8.3	2.40	2.48	0.882
円ヘッジ	16,065	9.3	2.16	2.19	1.428
エマージング株式	19,425	11.5	1.24	1.19	1.440
ヘッジなし	19,715	11.5	1.23	1.19	1.440
円ヘッジ	12,370	14.3	0.86	0.64	1.698
外国債券(先進国)	11,514	12.0	0.94	0.91	0.907
ヘッジなし	13,402	13.8	1.12	1.08	0.903
円ヘッジ	8,818	9.0	0.59	0.60	0.771
エマージング債券	12,111	13.7	2.91	2.81	1.227
ヘッジなし	12,976	13.4	2.78	2.72	1.167
円ヘッジ	7,451	13.8	1.98	1.94	1.540
ハイイールド債券	11,310	13.1	4.11	4.07	1.617
ヘッジなし	13,145	12.1	4.27	4.28	1.624
円ヘッジ	8,371	14.3	2.64	2.69	1.553
複合資産	16,450	10.6	0.91	0.86	0.883
ヘッジなし	17,754	12.0	0.98	0.92	0.833
円ヘッジ	11,946	10.0	1.06	1.02	1.284
国内REIT	16,440	12.1	5.63	5.27	0.837
ヘッジなし	15,441	12.0	5.64	5.31	0.821
外国REIT	14,994	11.5	6.24	6.81	1.362
ヘッジなし	16,406	11.6	6.30	6.87	1.361
円ヘッジ	9,647	10.3	4.20	4.77	1.151

(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