

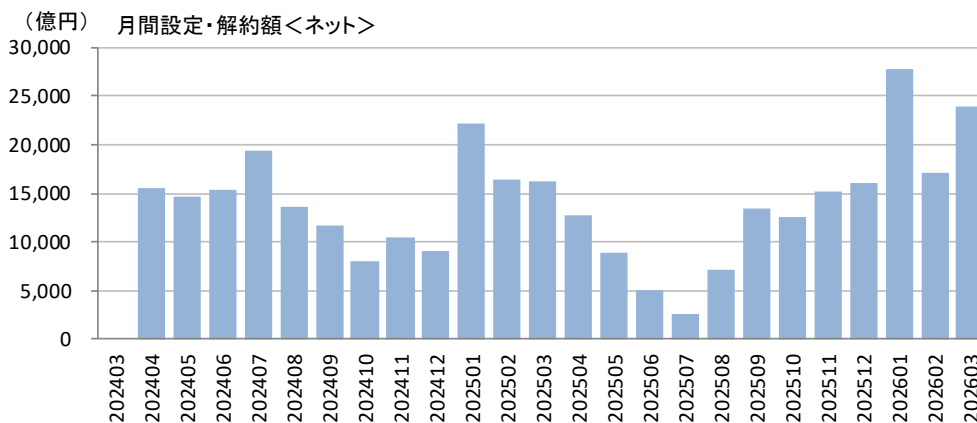
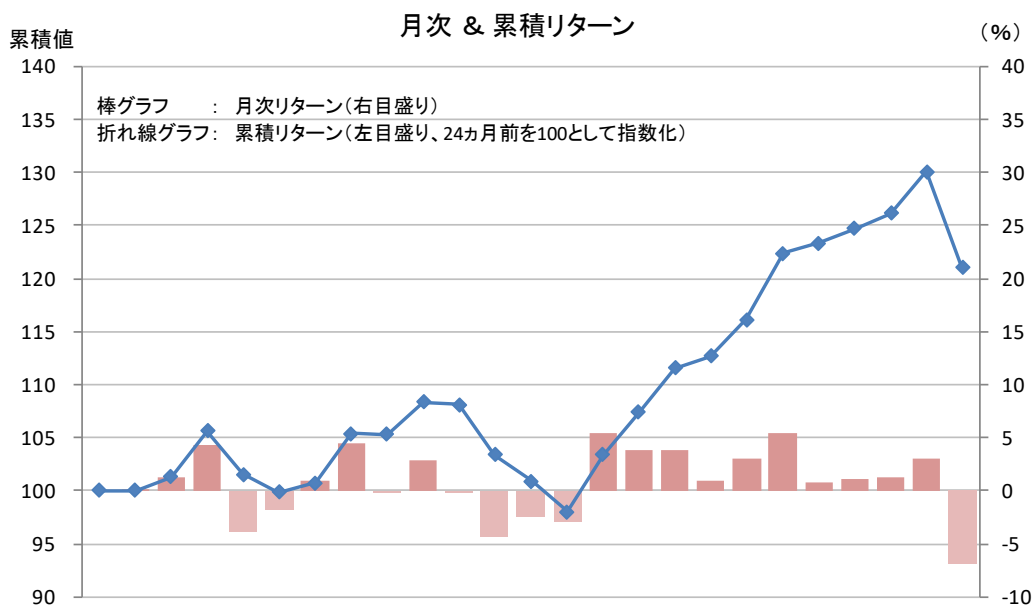
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2026年3月

「総合」 -6.97 %
(前月 +3.09 %)



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3月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

3月のMAB-FPI「総合」は6.97%下落し、24,285ポイント。
純資産総額は前月末比10兆9,516億円減少し174兆3,292億円。

「大分類別」では、国内株式-11.02%、エマージング株式-11.00%、その他-9.18%、国内REIT-7.40%、外国株式-7.01%など、全11カテゴリで下落した。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)-3.74%、国内株式-1.54%、複合資産-0.62%、エマージング株式-0.38%、その他-0.32%などがマイナ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年リスクに上昇傾向が見られる。

「大分類別」では国内株式とエマージング株式、複合資産の3年および5年リスクに上昇傾向が見られ、国内REITの3年リスクにも上昇傾向が見られる。一方、ハイイールド債券の3年リスクには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+2兆3,848億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)+1兆1,441億円、国内株式+6,993億円、複合資産+2,618億円、その他+1,952億円など、8つのカテゴリで流入超となった。一方、流出超となったのは外国REIT-150億円、エマージング株式-85億円など3カテゴリ。

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
24,285	26,105	-1,820	-6.97%

◇累積リターン

3カ月	-2.94%
6カ月	+4.19%
1年	+19.89%
年初来	-2.94%

◇年初来高値／安値

日付	指数	累積リターン
高値 2026/02/26	26,130	+4.43%
安値 2026/03/31	24,285	-2.94%

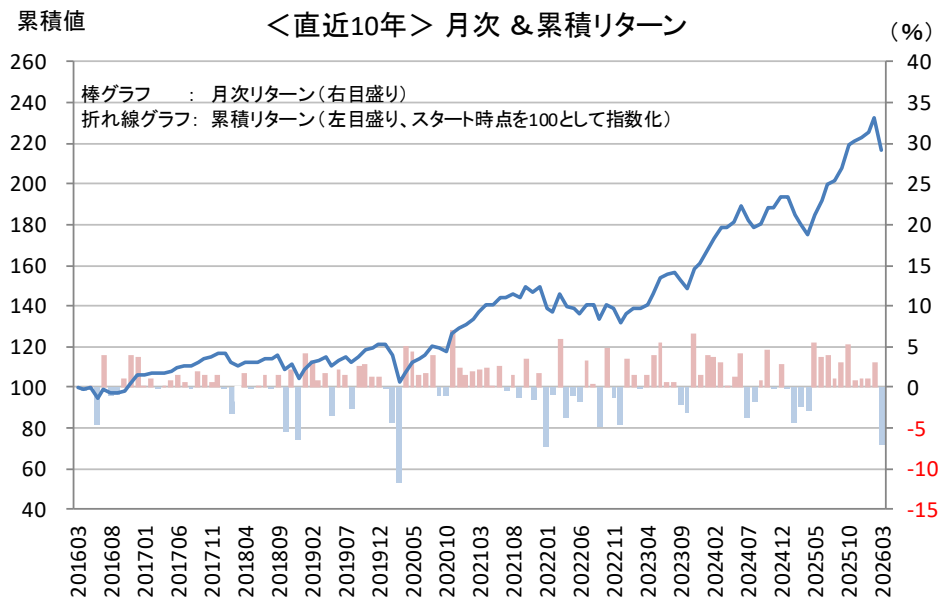
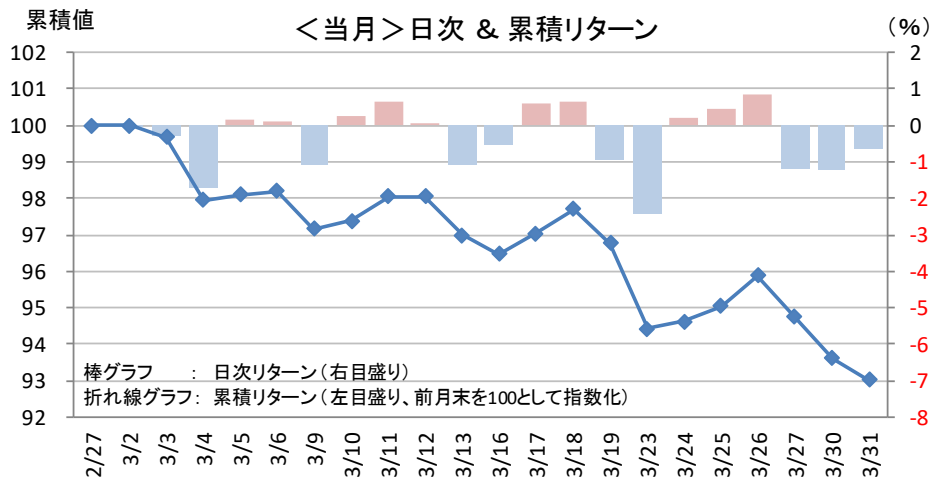
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
174兆3,292億円	185兆2,808億円	-10兆9,516億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+2兆3,848億円



<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	24,285	26,105	-1,820	-6.97
国内株式	36,905	41,477	-4,572	-11.02
国内債券	11,362	11,552	-190	-1.64
外国株式(先進国)	36,377	39,119	-2,743	-7.01
エマージング株式	25,997	29,209	-3,212	-11.00
外国債券(先進国)	21,503	21,785	-282	-1.29
エマージング債券	25,278	25,887	-609	-2.35
ハイールド債券	36,057	36,072	-15	-0.04
複合資産	24,804	26,176	-1,372	-5.24
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	38,821	41,923	-3,102	-7.40
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	44,703	47,315	-2,612	-5.52
その他	10,462	11,519	-1,057	-9.18

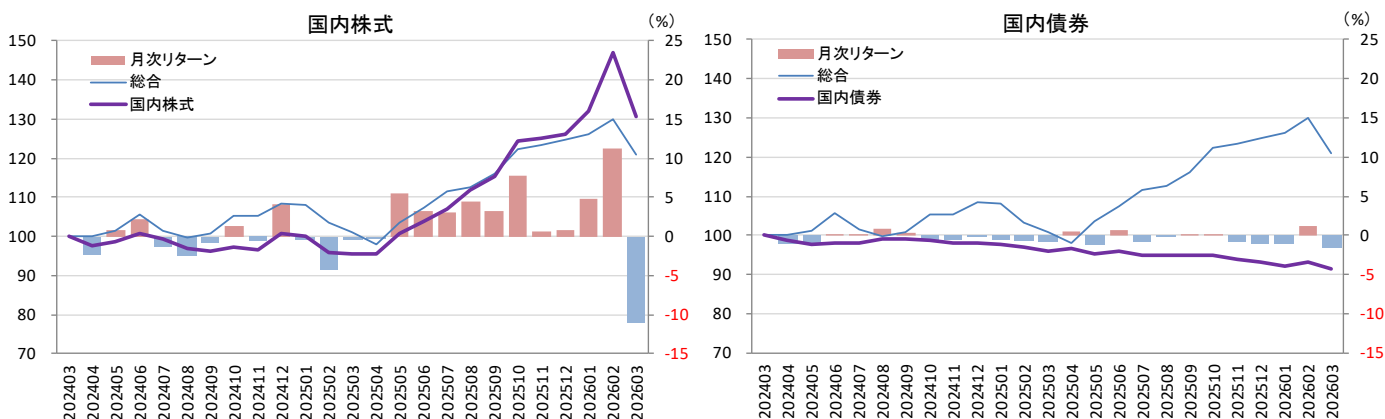
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン>総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-2.94	4.19	19.89	-2.94
国内株式	3.71	13.36	36.79	3.71
国内債券	-1.59	-3.43	-4.61	-1.59
外国株式(先進国)	-5.61	2.17	21.84	-5.61
エマージング株式	-7.26	-0.08	7.87	-7.26
外国債券(先進国)	0.20	4.57	8.28	0.20
エマージング債券	0.54	7.02	14.20	0.54
ハイールド債券	1.16	7.10	13.06	1.16
複合資産	-0.93	4.37	13.93	-0.93
国内REIT	-6.90	-1.19	14.07	-6.90
外国REIT	2.52	7.38	10.77	2.52
その他	2.39	12.21	33.50	2.39

※[色塗りの基準]期間別リターン>総合

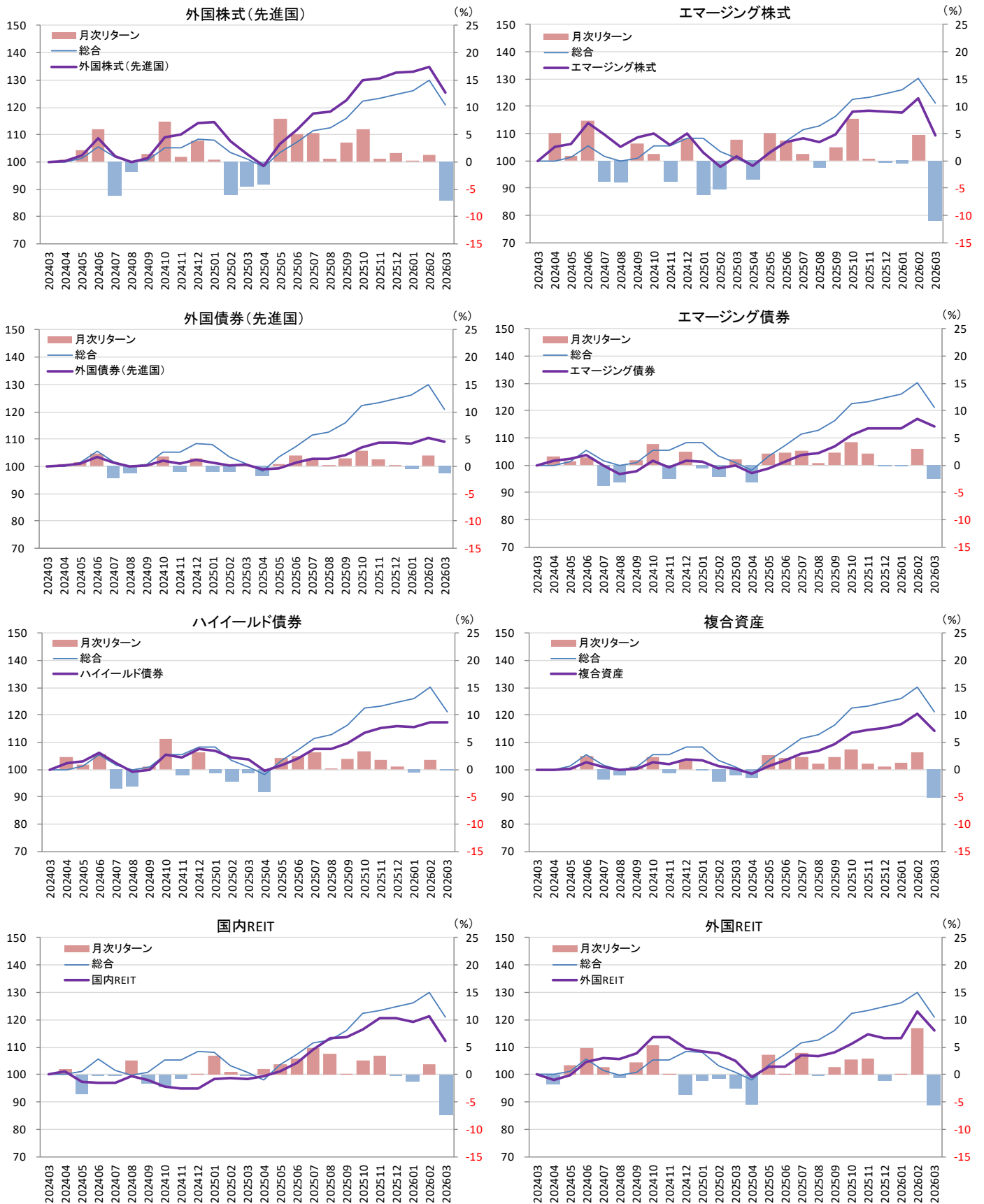
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化(折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-6.97		
1	ハイイールド債券	-0.04	1.31	-0.00
2	エマージング債券	-2.35	0.68	-0.02
3	国内債券	-1.64	2.56	-0.04
4	外国債券(先進国)	-1.29	5.70	-0.07
5	国内REIT	-7.40	1.34	-0.10
6	外国REIT	-5.52	2.57	-0.14
7	その他	-9.18	3.47	-0.32
8	エマージング株式	-11.00	3.26	-0.38
9	複合資産	-5.24	11.92	-0.62
10	国内株式	-11.02	13.58	-1.54
11	外国株式(先進国)	-7.01	53.61	-3.74
	合計		100.00	-6.97

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	19.89		
1	外国株式(先進国)	21.84	53.11	11.69
2	国内株式	36.79	12.68	4.27
3	複合資産	13.93	12.07	1.67
4	その他	33.50	2.84	0.80
5	外国債券(先進国)	8.28	6.34	0.49
6	エマージング株式	7.87	3.70	0.34
7	外国REIT	10.77	2.81	0.27
8	国内REIT	14.07	1.49	0.23
9	ハイイールド債券	13.06	1.41	0.17
10	エマージング債券	14.20	0.72	0.09
11	国内債券	-4.61	2.84	-0.13
	合計		100.00	19.90

◆計算定義

$$\text{日次寄与度(}\%) = \text{日次リターン(}\%) \times \text{前日の純資産額構成比}$$

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

<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	24,285	26,105	-1,820	-6.97	
国内株式	36,905	41,477	-4,572	-11.02	
ヘッジなし	37,565	42,249	-4,684	-11.09	
国内債券	11,362	11,552	-190	-1.64	
ヘッジなし	11,473	11,667	-194	-1.66	
外国株式(先進国)	36,377	39,119	-2,743	-7.01	
ヘッジなし	43,874	47,160	-3,285	-6.97	
円ヘッジ	20,701	22,898	-2,197	-9.60	
エマージング株式	25,997	29,209	-3,212	-11.00	
ヘッジなし	25,201	28,315	-3,114	-11.00	
円ヘッジ	21,704	24,722	-3,018	-12.21	
外国債券(先進国)	21,503	21,785	-282	-1.29	
ヘッジなし	25,450	25,710	-260	-1.01	
円ヘッジ	12,966	13,189	-222	-1.69	
エマージング債券	25,278	25,887	-609	-2.35	
ヘッジなし	27,549	28,189	-641	-2.27	
円ヘッジ	17,238	17,874	-637	-3.56	
ハイイールド債券	36,057	36,072	-15	-0.04	
ヘッジなし	43,386	43,182	205	0.47	
円ヘッジ	16,348	16,769	-421	-2.51	
複合資産	24,804	26,176	-1,372	-5.24	
ヘッジなし	26,292	27,764	-1,472	-5.30	
円ヘッジ	15,442	16,407	-966	-5.88	
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	38,821	41,923	-3,102	-7.40
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	38,607	41,698	-3,091	-7.41
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	44,703	47,315	-2,612	-5.52
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	46,423	49,091	-2,667	-5.43
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,100	18,545	-1,446	-7.80
その他		10,462	11,519	-1,057	-9.18

※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

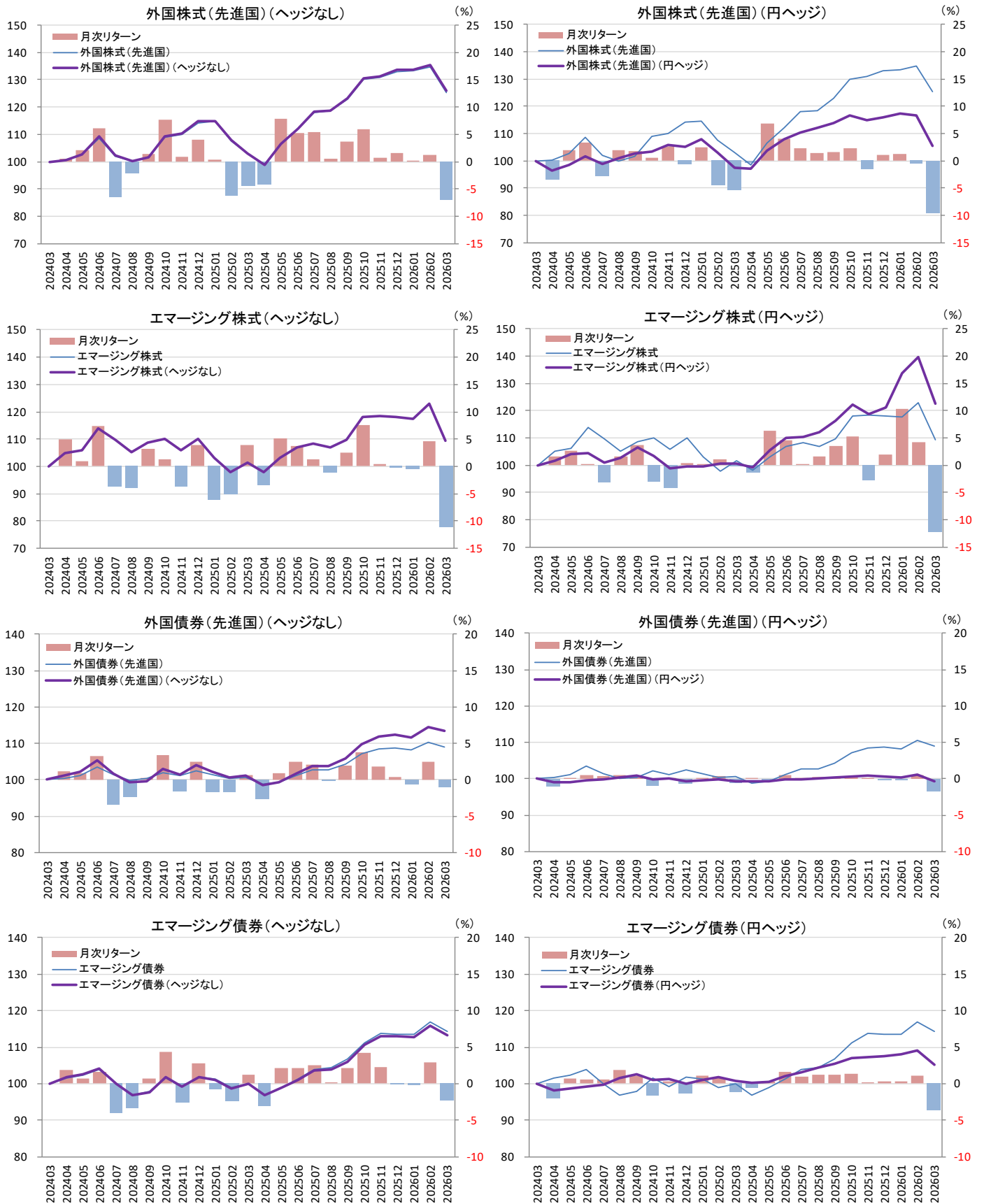
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-2.94	4.19	19.89	-2.94
国内株式	3.71	13.36	36.79	3.71
ヘッジなし	3.60	13.12	36.48	3.60
国内債券	-1.59	-3.43	-4.61	-1.59
ヘッジなし	-1.59	-3.55	-4.90	-1.59
外国株式(先進国)	-5.61	2.17	21.84	-5.61
ヘッジなし	-5.59	2.36	22.20	-5.59
円ヘッジ	-8.99	-7.33	8.37	-8.99
エマージング株式	-7.26	-0.08	7.87	-7.26
ヘッジなし	-7.27	-0.09	7.85	-7.27
円ヘッジ	1.04	5.43	21.90	1.04
外国債券(先進国)	0.20	4.57	8.28	0.20
ヘッジなし	0.85	7.14	12.10	0.85
円ヘッジ	-1.22	-1.07	0.00	-1.22
エマージング債券	0.54	7.02	14.20	0.54
ヘッジなし	0.35	6.86	13.46	0.35
円ヘッジ	-2.13	-0.24	4.45	-2.13
ハイイールド債券	1.16	7.10	13.06	1.16
ヘッジなし	0.96	7.28	12.65	0.96
円ヘッジ	-2.20	-2.23	0.34	-2.20
複合資産	-0.93	4.37	13.93	-0.93
ヘッジなし	-0.86	4.76	14.82	-0.86
円ヘッジ	-1.76	0.52	6.11	-1.76
国内REIT	-6.90	-1.19	14.07	-6.90
ヘッジなし	-7.08	-1.59	13.51	-7.08
外国REIT	2.52	7.38	10.77	2.52
ヘッジなし	2.62	7.66	11.05	2.62
円ヘッジ	0.27	-0.60	0.11	0.27
その他	2.39	12.21	33.50	2.39

※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）」

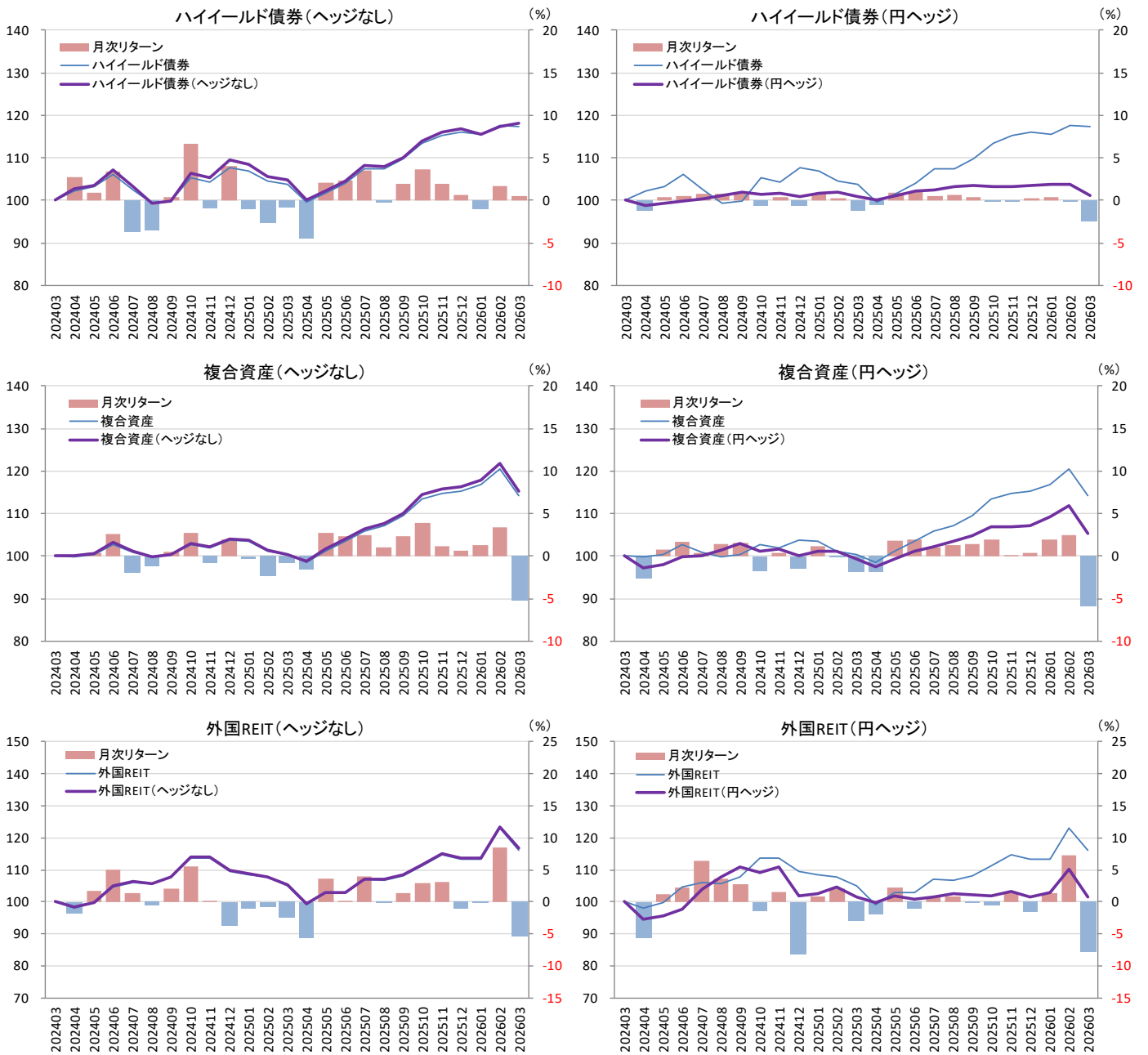
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-6.97		
1	ハイイールド債券(ヘッジなし)	0.47	1.09	0.00
2	エマージング株式(円ヘッジ)	-12.21	0.00	-0.00
3	エマージング債券(円ヘッジ)	-3.56	0.02	-0.00
4	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-2.51	0.06	-0.00
5	国内株式(円ヘッジ)	-12.52	0.02	-0.00
6	外国REIT(円ヘッジ)	-7.80	0.07	-0.01
7	エマージング債券(ヘッジなし)	-2.27	0.60	-0.01
8	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-1.69	1.02	-0.02
9	複合資産(円ヘッジ)	-5.88	0.29	-0.02
10	国内債券(円ヘッジ)	-1.62	1.16	-0.02
11	国内債券(ヘッジなし)	-1.66	1.40	-0.02
12	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-1.01	3.97	-0.04
13	その他(円ヘッジ)	-12.58	0.62	-0.08
14	国内REIT(ヘッジなし)	-7.41	1.30	-0.10
15	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-9.60	1.07	-0.10
16	外国REIT(ヘッジなし)	-5.43	2.47	-0.13
17	その他(ヘッジなし)	-8.53	2.71	-0.23
18	エマージング株式(ヘッジなし)	-11.00	3.26	-0.38
19	複合資産(ヘッジなし)	-5.30	10.25	-0.54
20	国内株式(ヘッジなし)	-11.09	13.29	-1.51
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-6.97	52.22	-3.62
	合計		96.88	-6.83

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	19.89		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	22.20	51.44	11.46
2	国内株式(ヘッジなし)	36.48	12.41	4.16
3	複合資産(ヘッジなし)	14.82	10.23	1.50
4	その他(ヘッジなし)	37.86	2.01	0.63
5	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	12.10	4.22	0.47
6	エマージング株式(ヘッジなし)	7.85	3.70	0.34
7	外国REIT(ヘッジなし)	11.05	2.70	0.27
8	国内REIT(ヘッジなし)	13.51	1.45	0.22
9	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	8.37	1.30	0.17
10	その他(円ヘッジ)	25.03	0.65	0.17
11	ハイイールド債券(ヘッジなし)	12.65	1.15	0.13
12	エマージング債券(ヘッジなし)	13.46	0.64	0.08
13	複合資産(円ヘッジ)	6.11	0.34	0.02
14	国内株式(円ヘッジ)	36.89	0.02	0.01
15	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.00	1.29	0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	4.45	0.02	0.00
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.34	0.07	0.00
18	エマージング株式(円ヘッジ)	21.90	0.00	0.00
19	外国REIT(円ヘッジ)	0.11	0.08	0.00
20	国内債券(円ヘッジ)	-4.23	1.25	-0.05
21	国内債券(ヘッジなし)	-4.90	1.59	-0.08
	合計		96.88	19.49

◆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

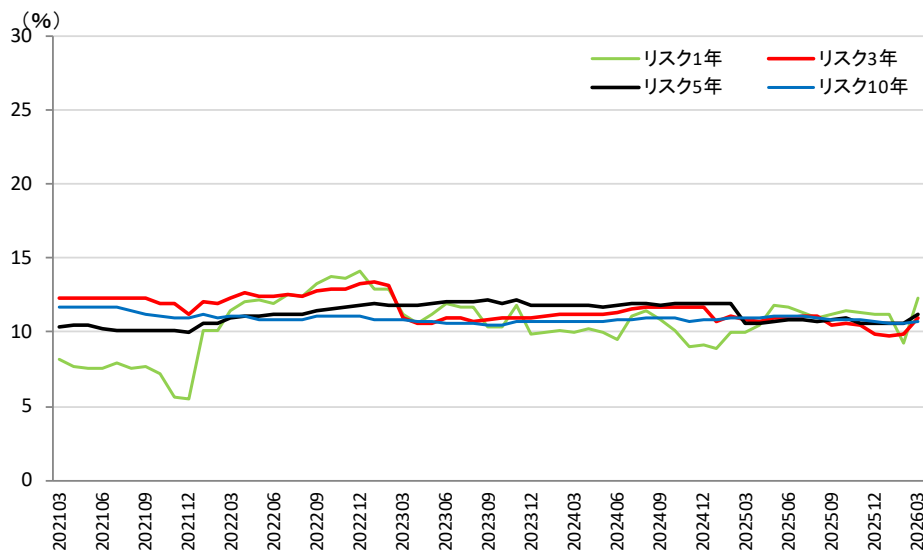
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	56.24	58.04	116.45	10.95 ↑	11.15	10.75	1.44	0.85	0.74
国内株式	81.31	84.48	207.16	14.20 ↑	13.69 ↑	14.66	1.53	0.94	0.81
国内債券	-9.93	-13.78	-13.69	2.71	2.49	2.20	-1.36	-1.23	-0.69
外国株式(先進国)	77.93	81.33	228.48	14.66	15.91	15.80	1.43	0.79	0.80
エマージング株式	44.97	43.35	126.78	14.33 ↑	12.80 ↑	15.57	0.90	0.57	0.55
外国債券(先進国)	19.09	14.97	23.87	4.85	4.85	4.80	1.18	0.55	0.44
エマージング債券	38.94	53.09	69.29	7.88	7.56	9.27 ↓	1.44	1.16	0.58
ハイイールド債券	43.80	58.85	96.85	7.83 ↓	7.93	9.77	1.61	1.21	0.71
複合資産	32.88	32.81	61.70	6.96 ↑	6.77 ↑	6.81	1.39	0.84	0.72
国内REIT	17.44	11.79	40.04	9.39 ↑	9.91	12.07	0.56	0.21	0.28
外国REIT	42.92	61.54	92.58	13.12	15.57	15.94	0.94	0.64	0.42

※[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

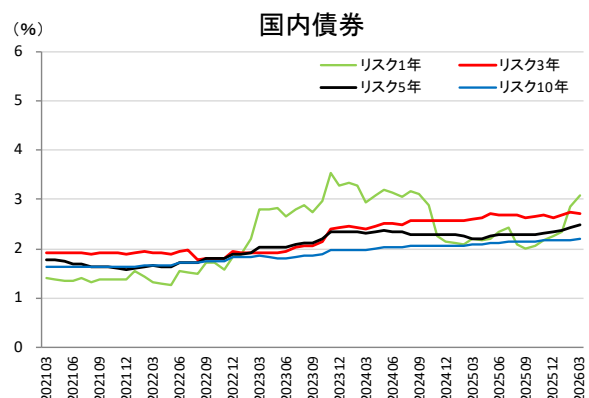
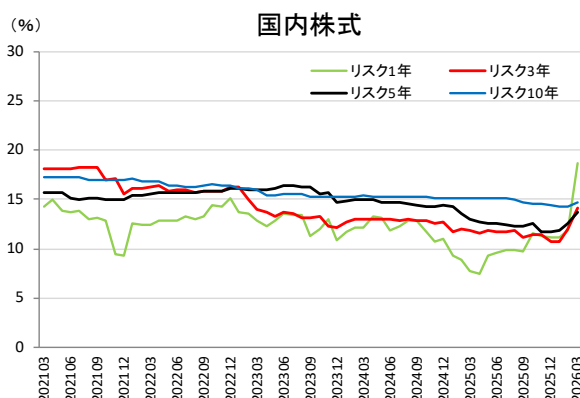
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

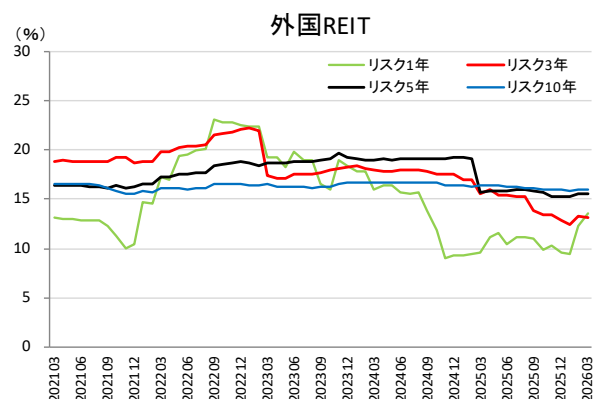
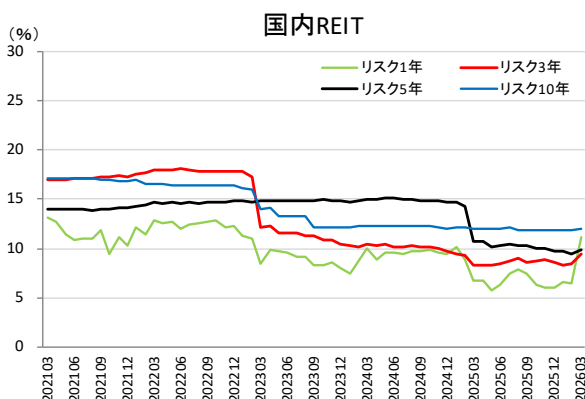
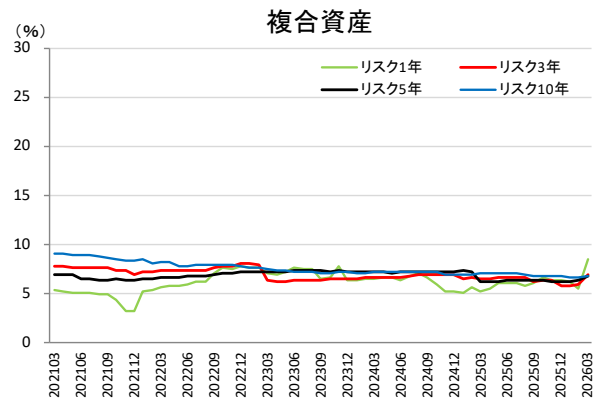
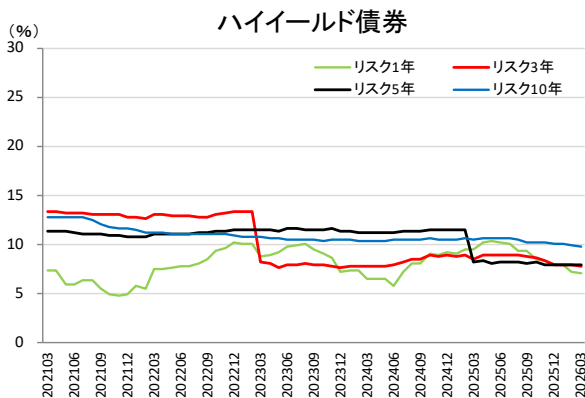
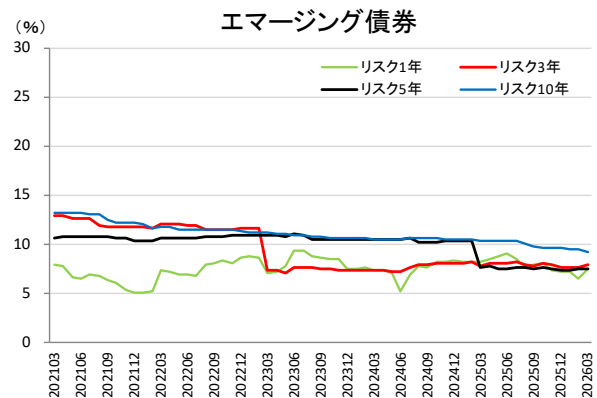
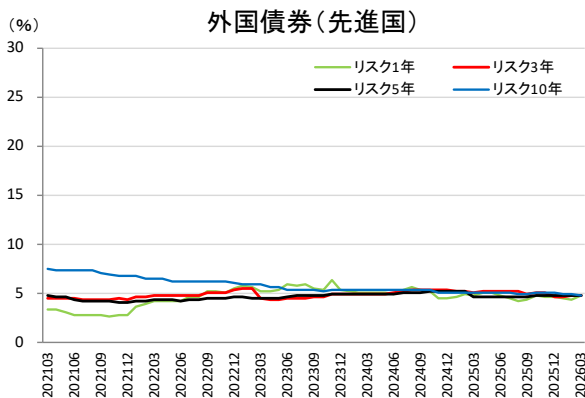
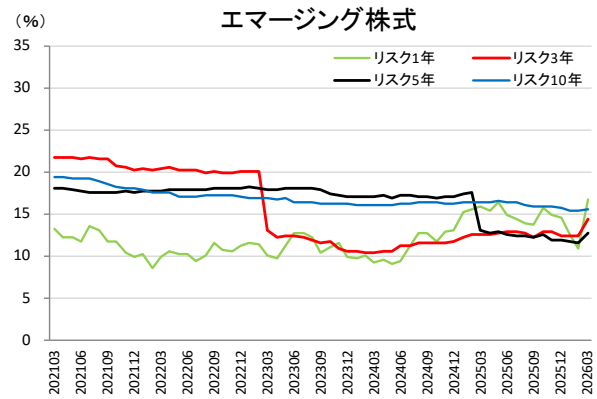
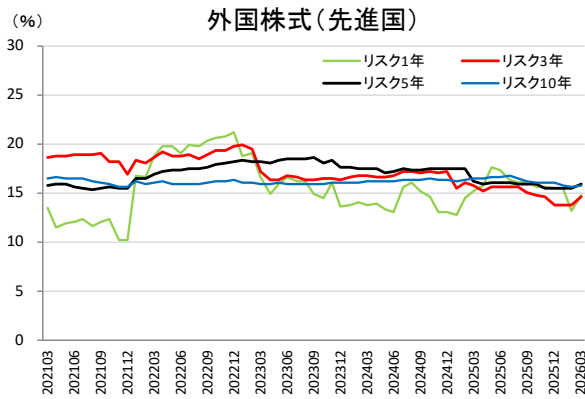


<2> リスク・サマリー

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)

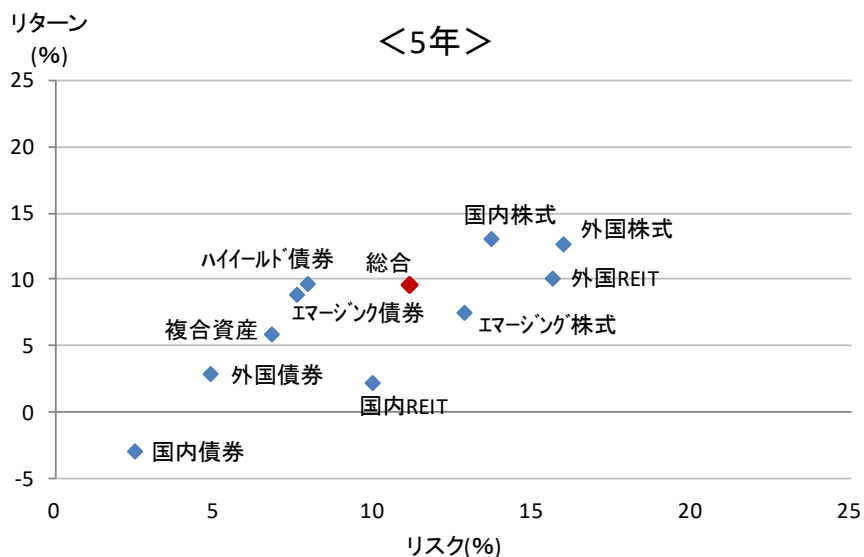
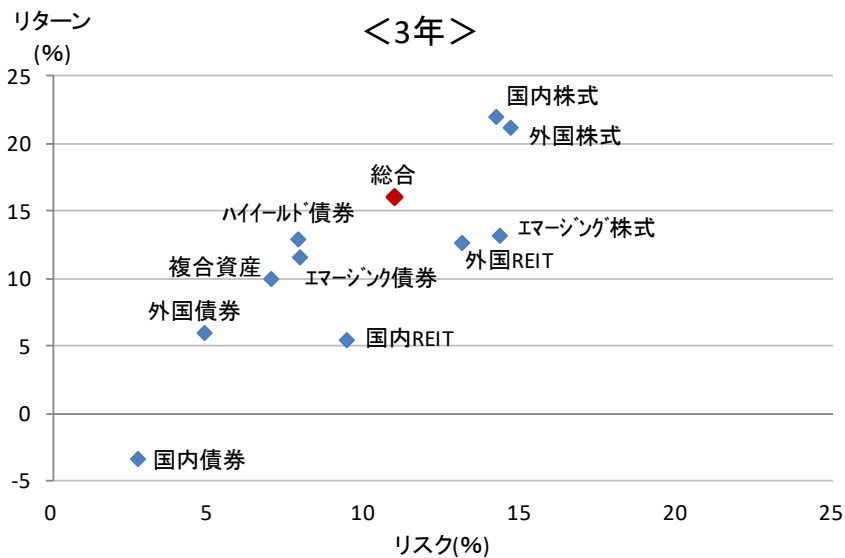
② 「大分類」



<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	16.04	9.58	10.95	11.15
国内株式	21.94	13.03	14.20	13.69
国内債券	-3.43	-2.92	2.71	2.49
外国株式(先進国)	21.18	12.64	14.66	15.91
エマーシング株式	13.18	7.47	14.33	12.80
外国債券(先進国)	6.00	2.83	4.85	4.85
エマーシング債券	11.59	8.89	7.88	7.56
ハイールド債券	12.87	9.70	7.83	7.93
複合資産	9.94	5.84	6.96	6.77
国内REIT	5.50	2.25	9.39	9.91
外国REIT	12.64	10.07	13.12	15.57

※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）」

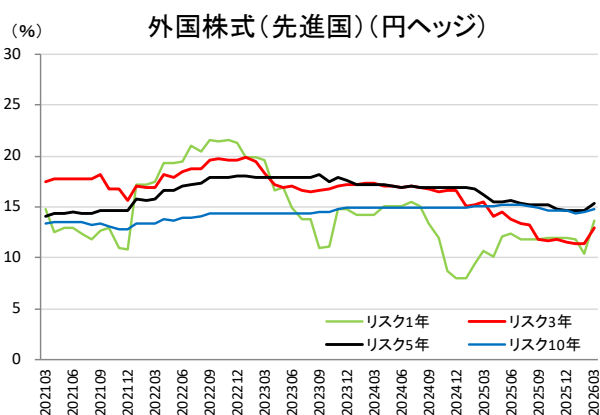
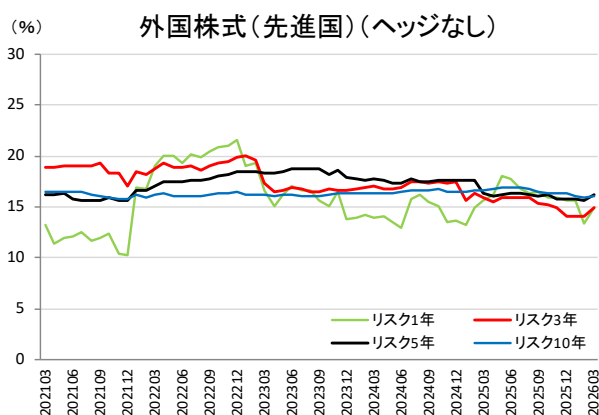
(1) 期間別リスク・リターン

	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	56.24	58.04	116.45	10.95	↑ 11.15	10.75	1.44	0.85	0.74
国内株式	81.31	84.48	207.16	14.20	↑ 13.69	↑ 14.66	1.53	0.94	0.81
ヘッジなし	79.95	81.54	205.18	14.14	↑ 13.66	↑ 14.53	1.51	0.92	0.81
国内債券	-9.93	-13.78	-13.69	2.71	2.49	2.20	-1.36	-1.23	-0.69
ヘッジなし	-10.58	-13.55	-13.63	2.77	2.52	2.20	-1.41	-1.19	-0.68
外国株式(先進国)	77.93	81.33	228.48	14.66	15.91	15.80	1.43	0.79	0.80
ヘッジなし	80.89	86.94	242.75	14.91	16.12	16.07	1.45	0.82	0.81
円ヘッジ	29.99	14.37	107.14	12.88	↑ 15.34	14.73	0.69	0.17	0.51
エマーシング株式	44.97	43.35	126.78	14.33	↑ 12.80	↑ 15.57	0.90	0.57	0.55
ヘッジなし	45.10	43.70	127.45	14.34	↑ 12.81	↑ 15.58	0.90	0.58	0.55
円ヘッジ	9.39	-27.81	14.60	14.72	18.14	18.55	0.19	-0.36	0.07
外国債券(先進国)	19.09	14.97	23.87	4.85	4.85	4.80	1.18	0.55	0.44
ヘッジなし	29.31	30.09	41.28	6.91	6.71	6.23	1.26	0.78	0.56
円ヘッジ	-0.17	-11.22	-4.83	2.60	3.69	3.55	-0.12	-0.67	-0.15
エマーシング債券	38.94	53.09	69.29	7.88	7.56	9.27	↓ 1.44	1.16	0.58
ヘッジなし	37.93	57.32	76.78	8.25	7.81	8.80	1.34	1.20	0.66
円ヘッジ	10.26	-10.92	-0.67	5.91	8.00	8.53	0.52	-0.30	-0.01
ハイイールド債券	43.80	58.85	96.85	7.83	↓ 7.93	9.77	1.61	1.21	0.71
ヘッジなし	46.35	66.01	119.15	8.89	↓ 8.69	9.73	1.49	1.21	0.83
円ヘッジ	5.08	-5.27	14.03	3.79	5.67	7.13	0.37	-0.21	0.18
複合資産	32.88	32.81	61.70	6.96	↑ 6.77	↑ 6.81	1.39	0.84	0.72
ヘッジなし	36.40	39.10	71.73	7.31	↑ 7.11	↑ 7.17	1.46	0.94	0.77
円ヘッジ	11.28	2.30	15.18	7.16	↑ 7.54	↑ 6.95	0.47	0.04	0.20
国内REIT	17.44	11.79	40.04	9.39	↑ 9.91	12.07	0.56	0.21	0.28
ヘッジなし	16.25	9.76	38.13	9.40	↑ 9.88	11.97	0.52	0.18	0.27
外国REIT	42.92	61.54	92.58	13.12	15.57	15.94	0.94	0.64	0.42
ヘッジなし	44.42	64.60	97.64	13.19	15.69	16.03	0.97	0.66	0.44
円ヘッジ	4.94	-6.43	5.35	15.11	16.81	15.91	0.09	-0.09	0.03

※[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

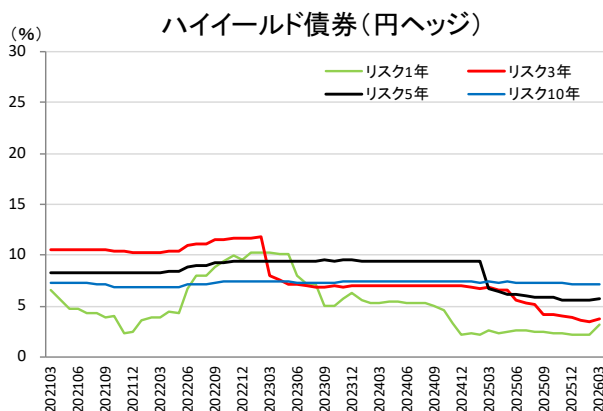
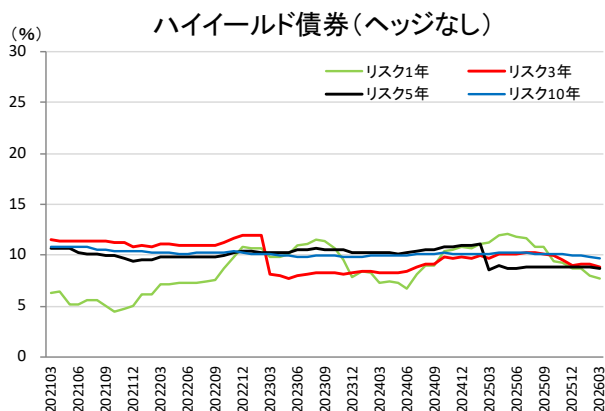
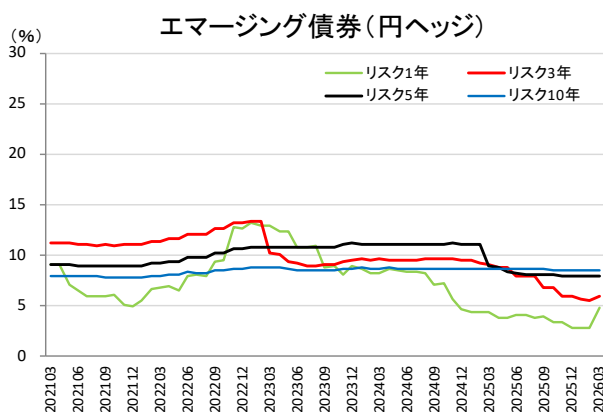
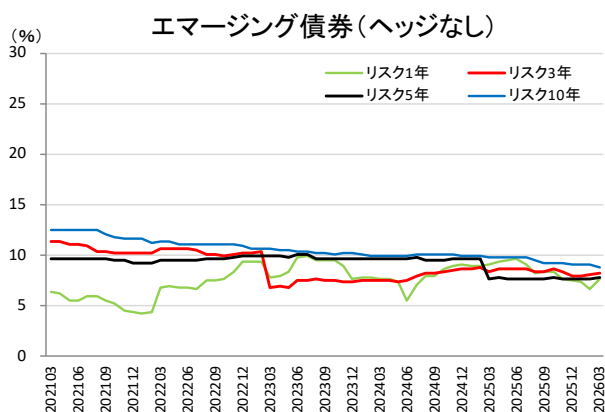
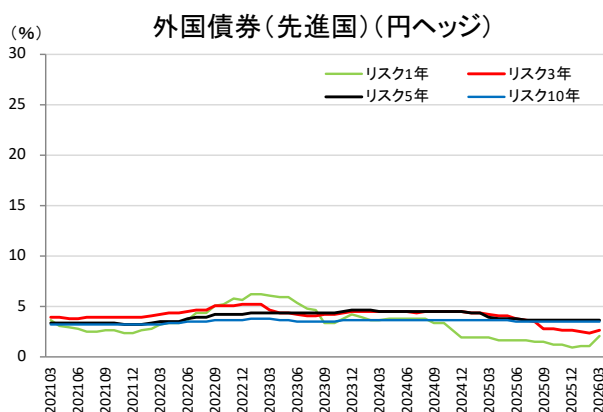
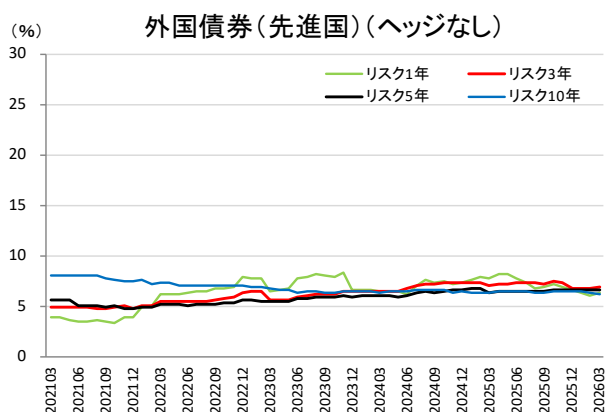
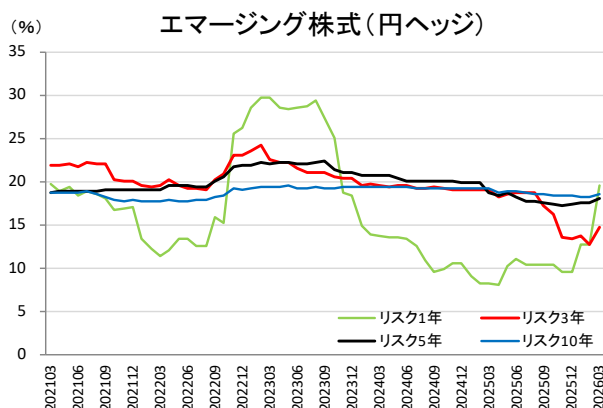
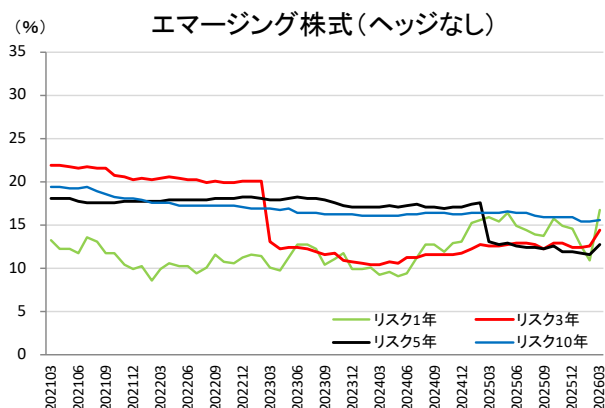
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

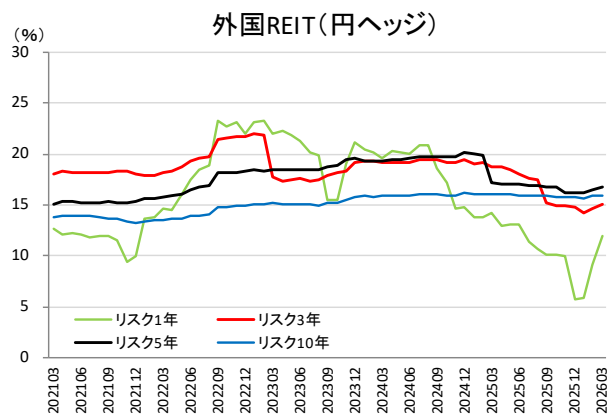
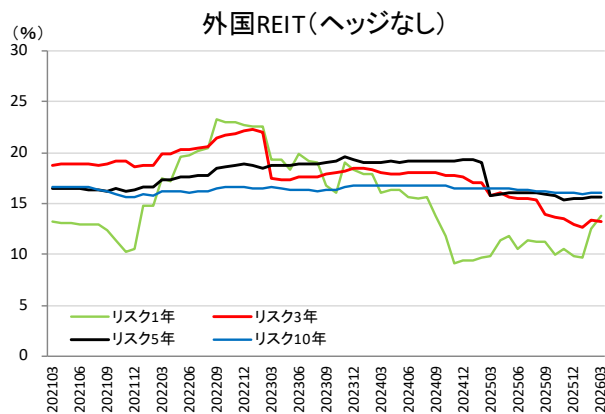
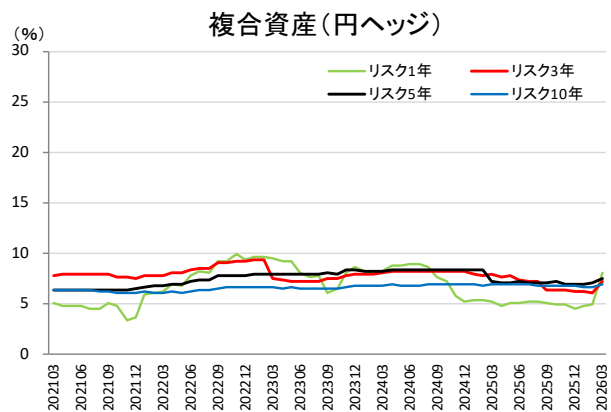
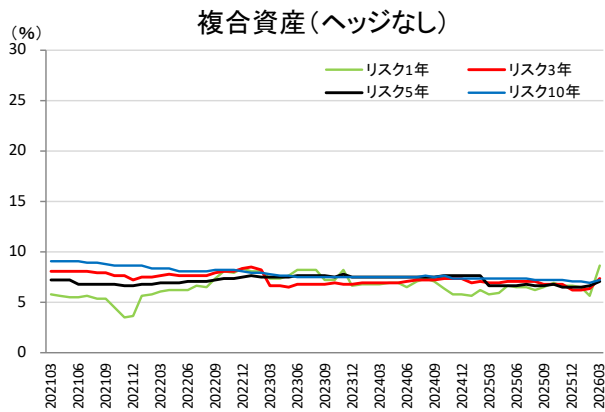
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

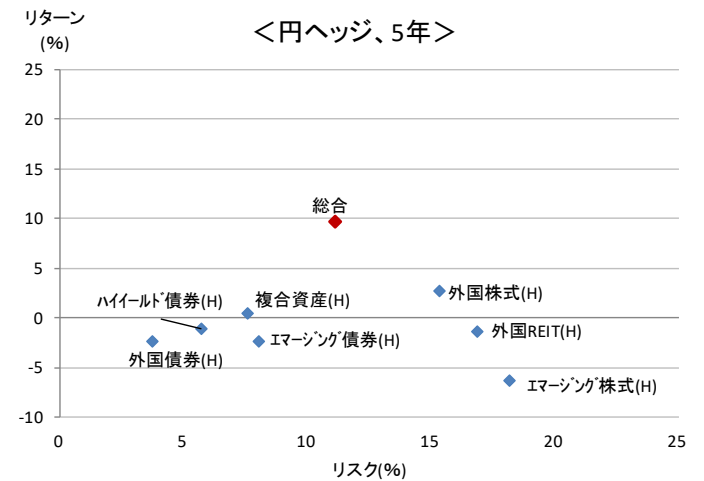
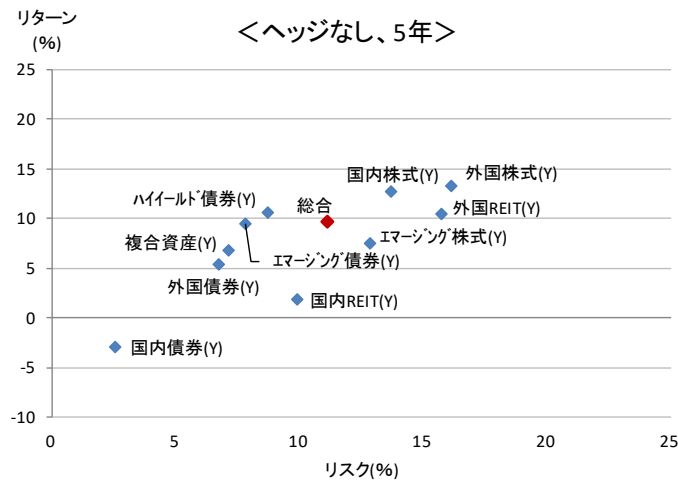
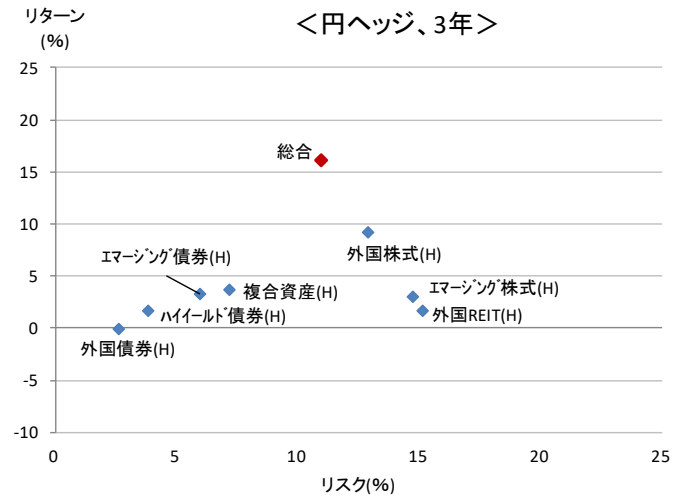
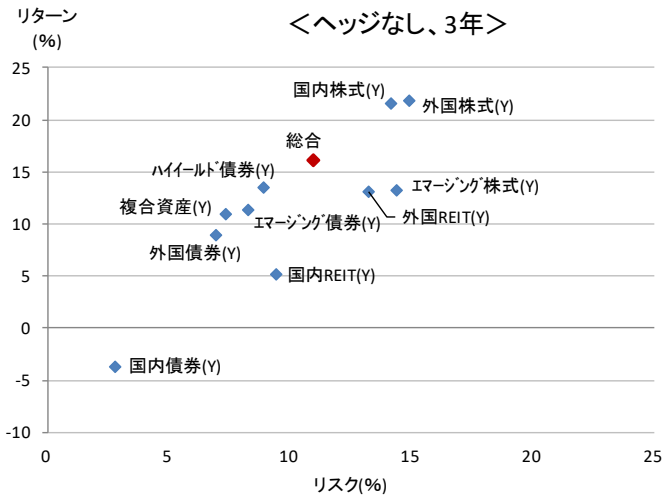
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	16.04	9.58	10.95	11.15
国内株式(Y)	21.63	12.67	14.14	13.66
国内債券(Y)	-3.66	-2.87	2.77	2.52
外国株式(先進国)(Y)	21.84	13.33	14.91	16.12
エマージング株式(Y)	13.21	7.52	14.34	12.81
外国債券(先進国)(Y)	8.95	5.40	6.91	6.71
エマージング債券(Y)	11.32	9.49	8.25	7.81
ハイイールド債券(Y)	13.54	10.67	8.89	8.69
複合資産(Y)	10.90	6.82	7.31	7.11
国内REIT(Y)	5.15	1.88	9.40	9.88
外国REIT(Y)	13.03	10.48	13.19	15.69

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	16.04	9.58	10.95	11.15
外国株式(先進国)(H)	9.14	2.72	12.88	15.34
エマージング株式(H)	3.04	-6.31	14.72	18.14
外国債券(先進国)(H)	-0.06	-2.35	2.60	3.69
エマージング債券(H)	3.31	-2.29	5.91	8.00
ハイイールド債券(H)	1.67	-1.08	3.79	5.67
複合資産(H)	3.63	0.46	7.16	7.54
外国REIT(H)	1.62	-1.32	15.11	16.81

※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	23,848	68,632	112,365	162,259
国内株式	6,993	12,909	17,922	13,155
国内債券	618	1,580	3,607	4,790
外国株式(先進国)	11,441	41,053	68,769	114,367
エマージング株式	-85	-611	-2,203	-2,959
外国債券(先進国)	374	660	1,204	-853
エマージング債券	105	183	218	160
ハイイールド債券	15	164	285	671
複合資産	2,618	6,760	13,251	19,418
国内REIT	-33	-17	-163	172
外国REIT	-150	-543	-1,311	-1,351
その他	1,952	6,495	10,784	14,688

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	23,848	68,632	112,365	162,259
国内株式	6,993	12,909	17,922	13,155
ヘッジなし	6,927	12,768	17,893	13,409
国内債券	618	1,580	3,607	4,790
ヘッジなし	311	672	1,232	1,863
外国株式(先進国)	11,441	41,053	68,769	114,367
ヘッジなし	11,548	41,662	70,292	117,633
円ヘッジ	-95	-498	-1,226	-2,678
エマージング株式	-85	-611	-2,203	-2,959
ヘッジなし	-85	-610	-2,197	-2,952
円ヘッジ	0	-1	-2	-4
外国債券(先進国)	374	660	1,204	-853
ヘッジなし	335	497	1,070	857
円ヘッジ	-4	-116	-318	-859
エマージング債券	105	183	218	160
ヘッジなし	102	187	241	167
円ヘッジ	3	5	-4	49
ハイイールド債券	15	164	285	671
ヘッジなし	48	236	410	1,008
円ヘッジ	-10	-15	3	-74
複合資産	2,618	6,760	13,251	19,418
ヘッジなし	2,270	6,899	13,729	19,900
円ヘッジ	-49	-124	-299	-595
国内REIT	-33	-17	-163	172
ヘッジなし	-24	-4	-153	169
外国REIT	-150	-543	-1,311	-1,351
ヘッジなし	-137	-502	-1,223	-1,155
円ヘッジ	-9	-25	-53	-116
その他	1,952	6,495	10,784	14,688

< 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	1,743,292	100.0		5,179	100.0
国内株式	238,088	13.7		755	14.6
国内債券	45,955	2.6		156	3.0
外国株式(先進国)	927,588	53.2		1,260	24.3
エマージング株式	55,624	3.2		304	5.9
外国債券(先進国)	102,204	5.9		681	13.1
エマージング債券	12,082	0.7		174	3.4
ハイイールド債券	23,554	1.4		192	3.7
複合資産	210,705	12.1		1,098	21.2
国内REIT	23,004	1.3		136	2.6
外国REIT	44,517	2.6		217	4.2
その他	59,971	3.4		206	4.0

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	1,743,292	100.0		5,179	100.0
国内株式	238,088	13.7		755	14.6
ヘッジなし	232,974	13.4		713	13.8
国内債券	45,955	2.6		156	3.0
ヘッジなし	25,068	1.4		146	2.8
外国株式(先進国)	927,588	53.2		1,260	24.3
ヘッジなし	903,816	51.8		989	19.1
円ヘッジ	18,129	1.0		219	4.2
エマージング株式	55,624	3.2		304	5.9
ヘッジなし	55,577	3.2		294	5.7
円ヘッジ	22	0.0		6	0.1
外国債券(先進国)	102,204	5.9		681	13.1
ヘッジなし	71,288	4.1		389	7.5
円ヘッジ	18,142	1.0		222	4.3
エマージング債券	12,082	0.7		174	3.4
ヘッジなし	10,689	0.6		122	2.4
円ヘッジ	396	0.0		19	0.4
ハイイールド債券	23,554	1.4		192	3.7
ヘッジなし	19,574	1.1		78	1.5
円ヘッジ	1,018	0.1		52	1.0
複合資産	210,705	12.1		1,098	21.2
ヘッジなし	181,203	10.4		785	15.2
円ヘッジ	5,005	0.3		65	1.3
国内REIT	23,004	1.3		136	2.6
ヘッジなし	22,270	1.3		119	2.3
外国REIT	44,517	2.6		217	4.2
ヘッジなし	42,918	2.5		161	3.1
円ヘッジ	1,158	0.1		43	0.8
その他	59,971	3.4		206	4.0

< 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	18,655	11.3	2.25	2.17	0.914
国内株式	30,255	15.6	1.88	1.50	0.898
国内債券	9,525	13.1	0.06	0.06	0.367
外国株式(先進国)	22,411	8.6	2.73	2.70	0.878
エマージング株式	18,254	11.6	1.30	1.32	1.414
外国債券(先進国)	11,600	12.1	0.94	0.90	0.901
エマージング債券	12,082	13.5	2.88	2.74	1.216
ハイイールド債券	11,218	13.0	4.28	4.03	1.609
複合資産	16,059	10.6	0.97	0.91	0.885
国内REIT	15,540	12.3	5.59	5.53	0.831
外国REIT	15,008	11.6	6.54	6.65	1.352

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	18,655	11.3	2.25	2.17	0.914
国内株式	30,255	15.6	1.88	1.50	0.898
ヘッジなし	29,635	15.7	1.79	1.43	0.883
国内債券	9,525	13.1	0.06	0.06	0.367
ヘッジなし	9,557	13.3	0.09	0.09	0.276
外国株式(先進国)	22,411	8.6	2.73	2.70	0.878
ヘッジなし	24,481	8.3	2.74	2.71	0.862
円ヘッジ	14,625	9.3	2.26	2.27	1.403
エマージング株式	18,254	11.6	1.30	1.32	1.414
ヘッジなし	18,501	11.6	1.29	1.32	1.414
円ヘッジ	11,929	14.4	0.95	0.78	1.695
外国債券(先進国)	11,600	12.1	0.94	0.90	0.901
ヘッジなし	13,605	14.0	1.13	1.05	0.897
円ヘッジ	8,752	9.1	0.57	0.59	0.758
エマージング債券	12,082	13.5	2.88	2.74	1.216
ヘッジなし	13,004	13.4	2.74	2.65	1.155
円ヘッジ	7,251	13.9	1.91	1.93	1.529
ハイイールド債券	11,218	13.0	4.28	4.03	1.609
ヘッジなし	13,109	12.0	4.46	4.23	1.616
円ヘッジ	8,152	13.9	2.62	2.72	1.526
複合資産	16,059	10.6	0.97	0.91	0.885
ヘッジなし	17,368	12.1	1.04	0.97	0.837
円ヘッジ	11,500	10.2	1.08	1.06	1.271
国内REIT	15,540	12.3	5.59	5.53	0.831
ヘッジなし	14,524	12.1	5.60	5.57	0.814
外国REIT	15,008	11.6	6.54	6.65	1.352
ヘッジなし	16,455	11.8	6.61	6.71	1.352
円ヘッジ	9,471	10.5	4.19	4.71	1.131

(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

目録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 川真田、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 資産運用業協会