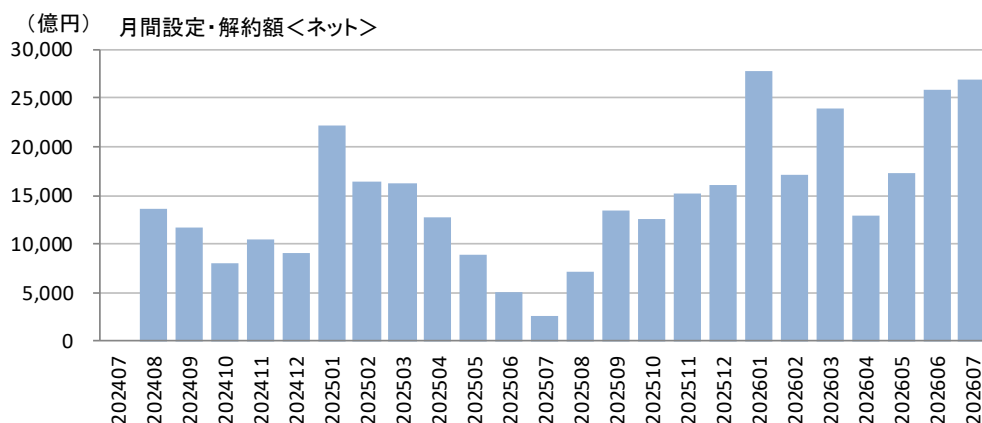
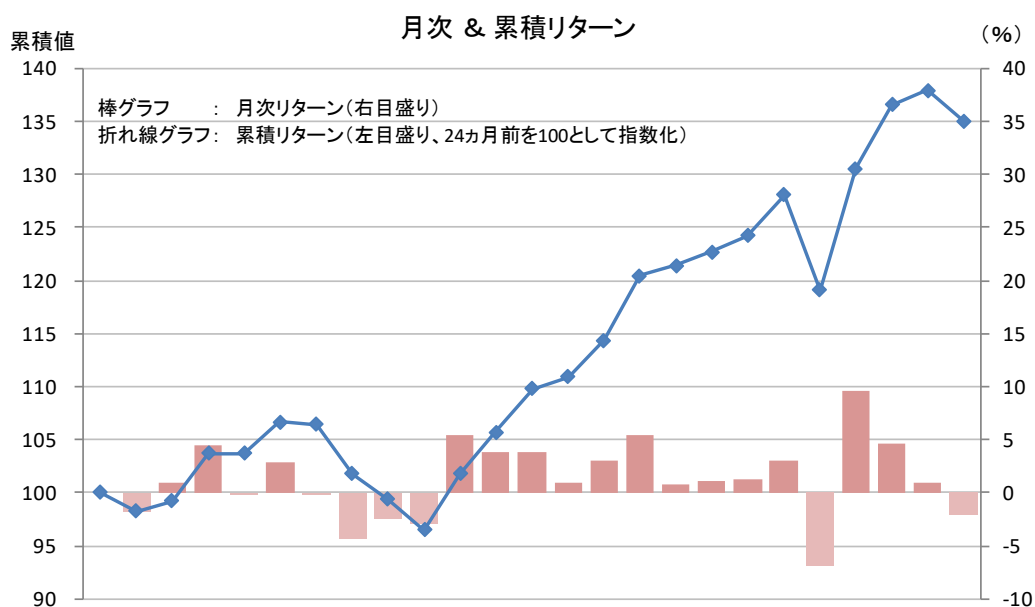


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2026年7月

「総合」 **－2.10 %**
(前月 **+1.02 %**)



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7月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

7月のMAB-FPI「総合」は2.10%下落し、27,531ポイント。
純資産総額は前月末比2兆2,295億円減少し204兆3,510億円。

「大分類別」では、エマージング株式-4.25%、国内株式-2.98%、その他-2.74%、外国株式(先進国)-2.34%など9カテゴリーで下落した。上昇したのは国内REIT+3.19%、外国REIT+0.53%の2カテゴリーのみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)-1.32%、国内株式-0.41%、エマージング株式-0.13%などがマイナスに影響した。

<2>リスク・サマリー

「総合」のリスク推移は、5年リスクに上昇傾向が見られる。

「大分類別」では国内株式と国内REITの3年リスク、国内株式と外国株式(先進国)、エマージング株式、複合資産の5年リスクに上昇傾向が見られる。

<3>設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は+2兆6,939億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)+1兆6,841億円、国内株式+5,996億円、複合資産+2,207億円、その他+1,180億円など、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-615億円、エマージング株式-295億円など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
27,531	28,122	-591	-2.10 %

◇累積リターン

3ヵ月	+3.41 %
6ヵ月	+8.72 %
1年	+22.96 %
年初来	+10.03 %

◇年初来高値／安値

日付	指数	累積リターン
高値 2026/07/07	28,329	+13.22 %
安値 2026/03/31	24,285	-2.94 %

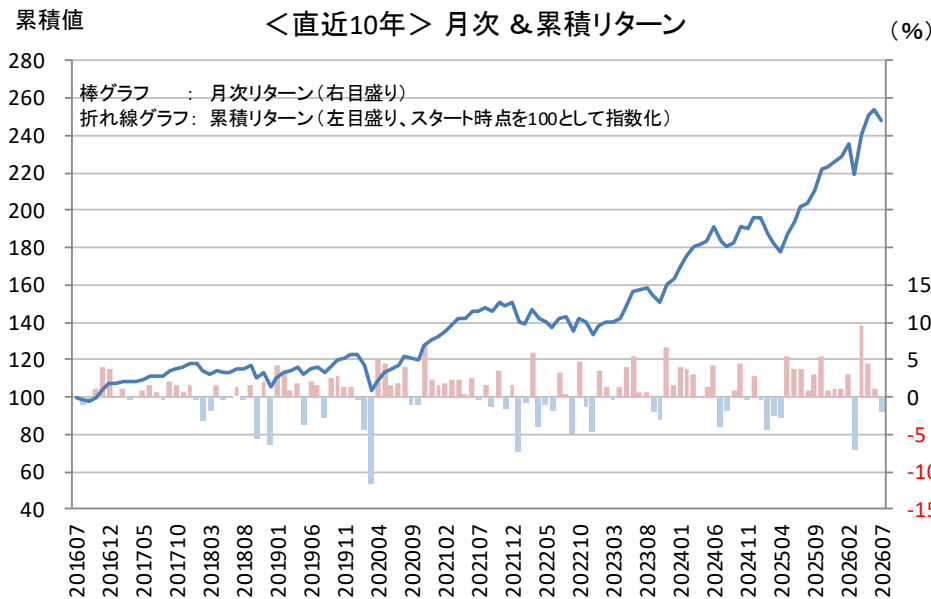
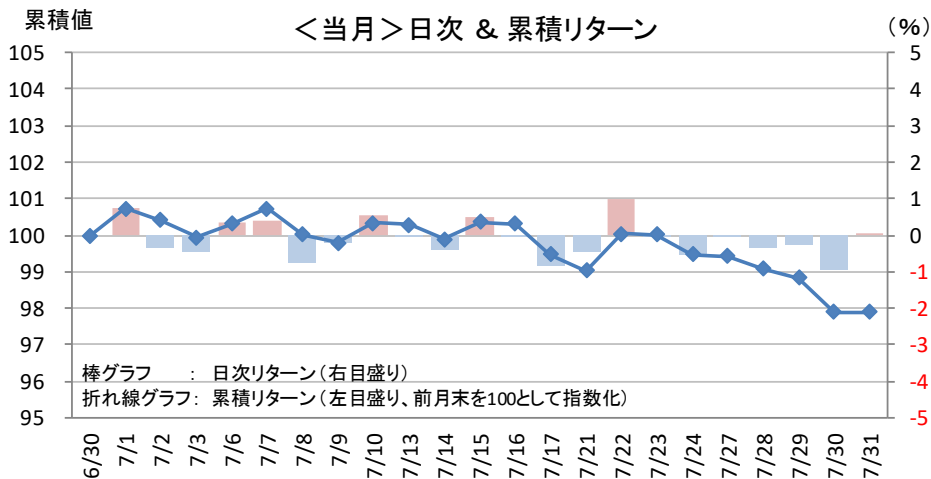
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
204兆3,510億円	206兆5,804億円	-2兆2,295億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+2兆6,939億円



<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		27,531	28,122	-591	-2.10
国内株式		42,964	44,282	-1,319	-2.98
国内債券		11,207	11,284	-77	-0.68
外国株式(先進国)		42,805	43,833	-1,027	-2.34
エマージング株式		28,745	30,022	-1,277	-4.25
外国債券(先進国)		21,786	22,103	-317	-1.44
エマージング債券		26,268	26,592	-324	-1.22
ハイイールド債券		37,228	37,631	-403	-1.07
複合資産		26,513	26,741	-228	-0.85
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	39,534	38,313	1,221	3.19
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	51,967	51,693	274	0.53
その他		10,442	10,737	-294	-2.74

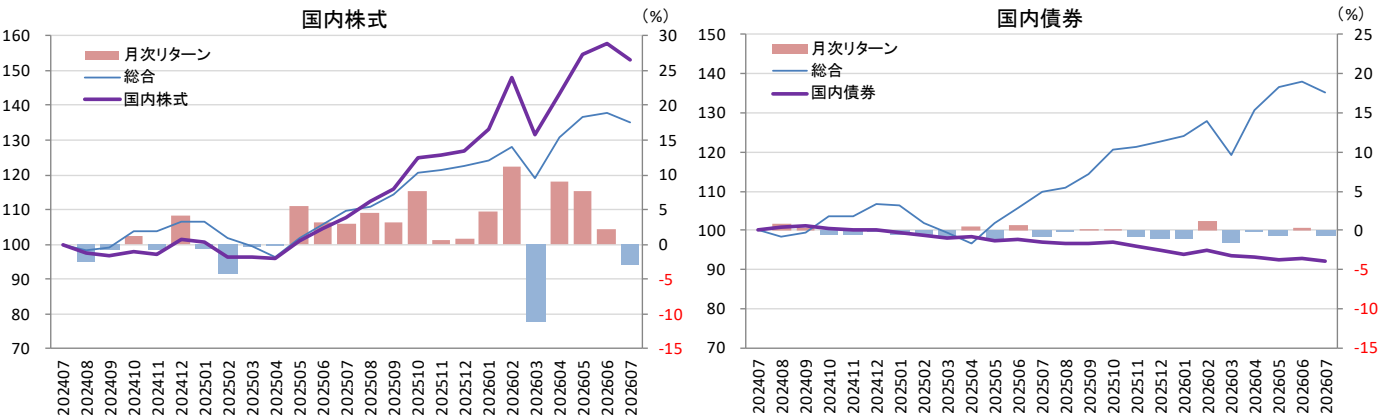
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	3.41	8.72	22.96	10.03
国内株式	6.77	15.20	42.33	20.74
国内債券	-1.13	-1.87	-5.01	-2.93
外国株式(先進国)	4.20	10.76	25.14	11.07
エマージング株式	-0.29	3.00	11.85	2.54
外国債券(先進国)	-0.17	2.00	7.57	1.51
エマージング債券	0.73	4.50	14.23	4.48
ハイイールド債券	0.45	4.98	12.79	4.45
複合資産	1.89	4.55	15.26	5.89
国内REIT	-0.11	-3.99	4.70	-5.19
外国REIT	6.89	19.14	26.32	19.18
その他	-5.07	-9.36	24.00	2.20

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

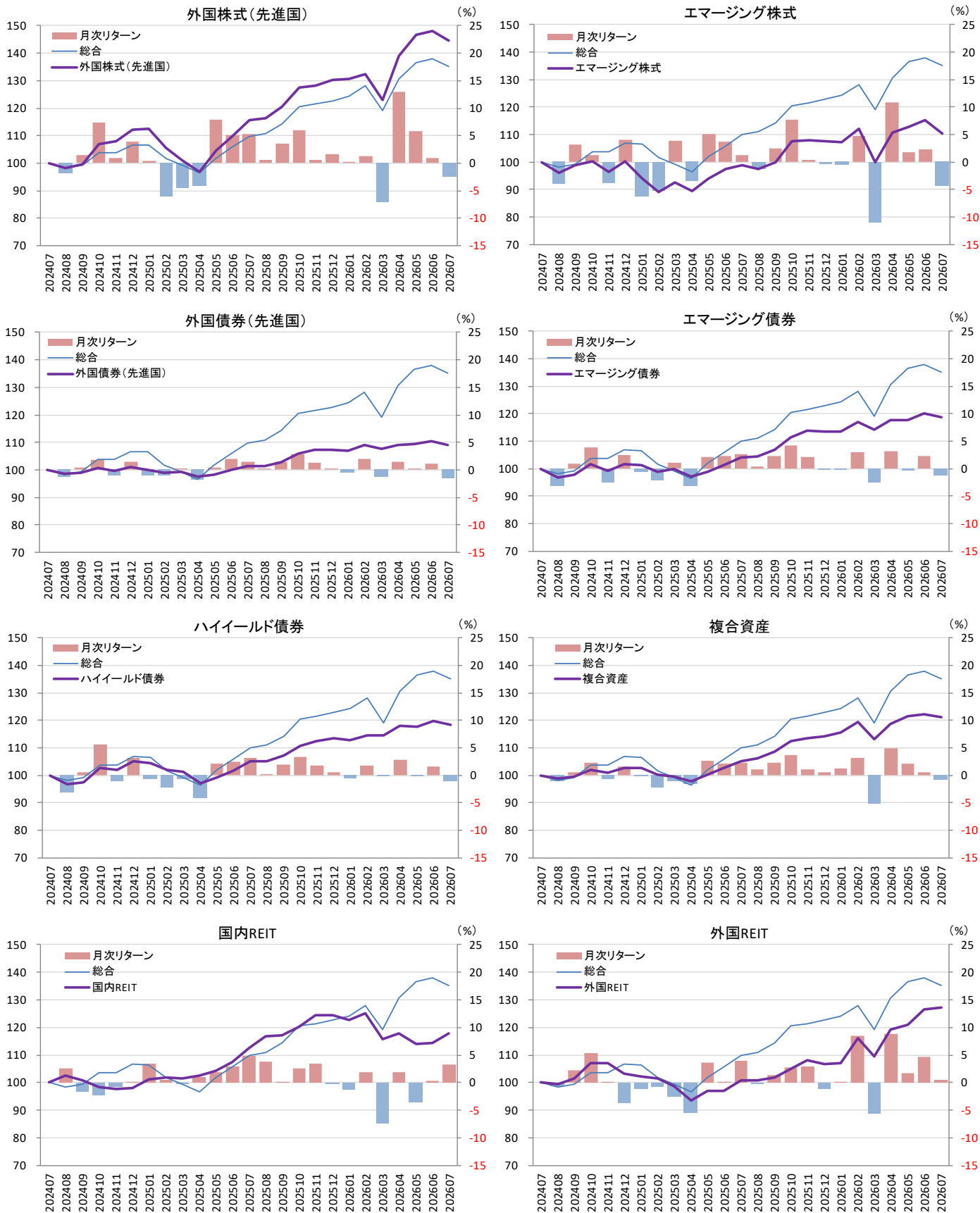
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-2.10			
1	国内REIT	3.19		1.10	0.03
2	外国REIT	0.53		2.43	0.01
3	エマージング債券	-1.22		0.59	-0.01
4	ハイイールド債券	-1.07		1.18	-0.01
5	国内債券	-0.68		2.30	-0.02
6	外国債券(先進国)	-1.43		5.06	-0.07
7	その他	-2.74		2.94	-0.08
8	複合資産	-0.85		11.29	-0.10
9	エマージング株式	-4.25		3.09	-0.13
10	国内株式	-2.98		13.94	-0.41
11	外国株式(先進国)	-2.34		56.07	-1.32
	合計			100.00	-2.10

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)		構成比(%)	寄与度(%)
	総合	22.96			
1	外国株式(先進国)	25.14		54.38	13.67
2	国内株式	42.33		13.15	5.04
3	複合資産	15.26		11.76	1.83
4	その他	24.00		3.05	0.67
5	外国REIT	26.32		2.59	0.62
6	外国債券(先進国)	7.57		5.74	0.47
7	エマージング株式	11.85		3.42	0.43
8	ハイイールド債券	12.79		1.31	0.17
9	エマージング債券	14.23		0.67	0.10
10	国内REIT	4.70		1.35	0.09
11	国内債券	-5.01		2.57	-0.13
	合計			100.00	22.96

◆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		27,531	28,122	-591	-2.10	
国内株式		42,964	44,282	-1,319	-2.98	
	ヘッジなし	43,713	45,062	-1,349	-2.99	
国内債券		11,207	11,284	-77	-0.68	
	ヘッジなし	11,297	11,361	-64	-0.56	
外国株式(先進国)		42,805	43,833	-1,027	-2.34	
	ヘッジなし	51,656	52,900	-1,244	-2.35	
	円ヘッジ	24,222	24,772	-550	-2.22	
エマージング株式		28,745	30,022	-1,277	-4.25	
	ヘッジなし	27,865	29,103	-1,238	-4.25	
	円ヘッジ	24,176	26,518	-2,342	-8.83	
外国債券(先進国)		21,786	22,103	-317	-1.44	
	ヘッジなし	25,912	26,329	-417	-1.58	
	円ヘッジ	12,982	13,103	-121	-0.93	
エマージング債券		26,268	26,592	-324	-1.22	
	ヘッジなし	28,583	28,931	-348	-1.20	
	円ヘッジ	17,601	17,854	-253	-1.42	
ハイイールド債券		37,228	37,631	-403	-1.07	
	ヘッジなし	44,628	45,228	-600	-1.33	
	円ヘッジ	16,603	16,709	-106	-0.63	
複合資産		26,513	26,741	-228	-0.85	
	ヘッジなし	28,170	28,407	-236	-0.83	
	円ヘッジ	16,381	16,567	-186	-1.12	
国内REIT		10,000 (2003.10.31)	39,534	38,313	1,221	3.19
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	39,238	38,053	1,185	3.11
外国REIT		10,000 (2003.09.30)	51,967	51,693	274	0.53
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	53,999	53,722	277	0.52
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	19,598	19,436	162	0.83
その他		10,442	10,737	-294	-2.74	

※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

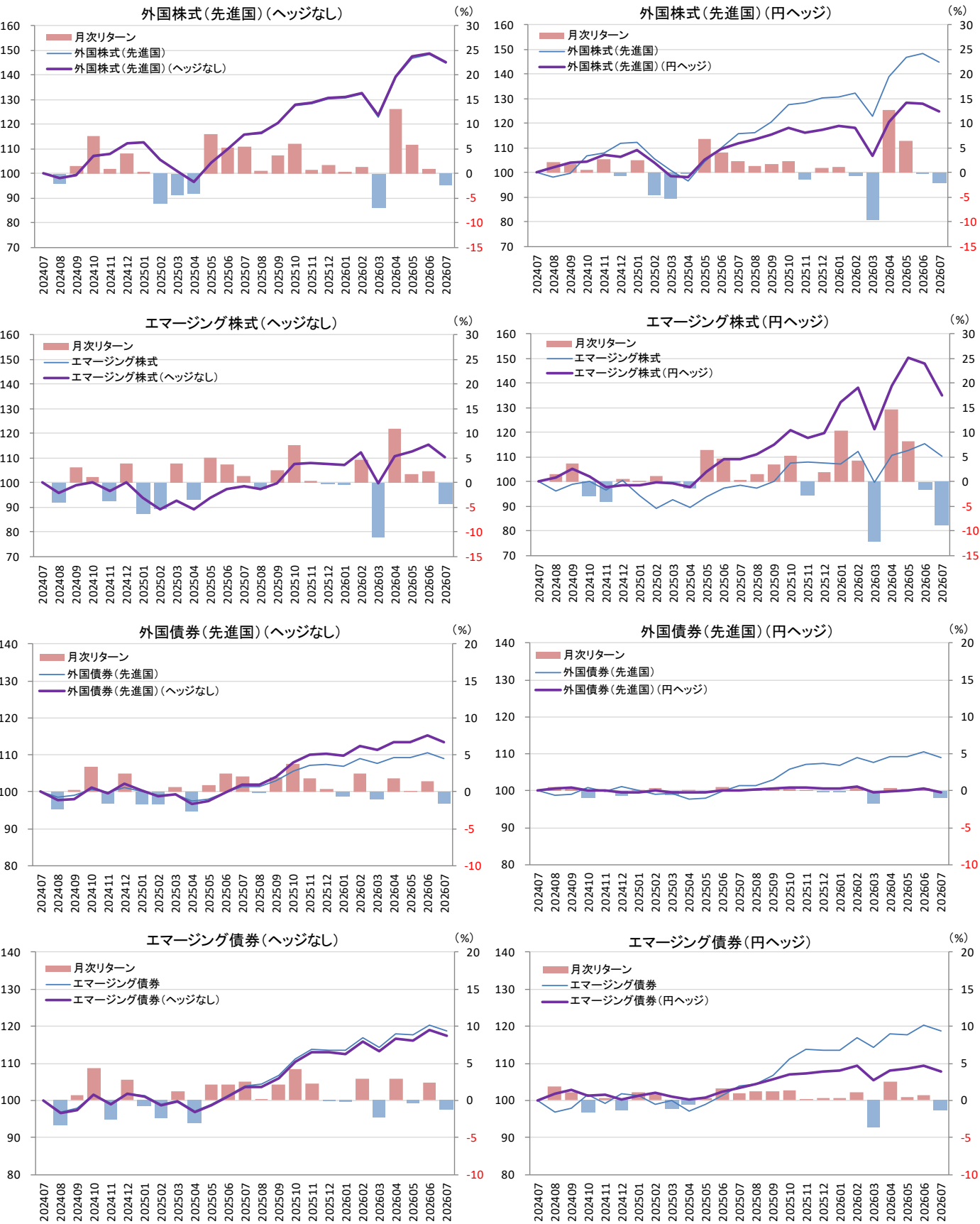
	3ヵ月(%)		6ヵ月(%)		1年(%)		年初来(%)	
総合	3.41		8.72		22.96		10.03	
国内株式	6.77		15.20		42.33		20.74	
ヘッジなし	6.77		15.03		41.91		20.56	
国内債券	-1.13		-1.87		-5.01		-2.93	
ヘッジなし	-1.07		-1.98		-5.37		-3.10	
外国株式(先進国)	4.20		10.76		25.14		11.07	
ヘッジなし	4.22		10.89		25.49		11.16	
円ヘッジ	3.74		5.20		11.76		6.49	
エマージング株式	-0.29		3.00		11.85		2.54	
ヘッジなし	-0.29		3.00		11.84		2.53	
円ヘッジ	-2.87		1.97		23.50		12.55	
外国債券(先進国)	-0.17		2.00		7.57		1.51	
ヘッジなし	-0.07		3.34		11.14		2.68	
円ヘッジ	-0.30		-1.02		-0.41		-1.10	
エマージング債券	0.73		4.50		14.23		4.48	
ヘッジなし	0.80		4.37		13.54		4.12	
円ヘッジ	-0.37		-0.41		4.30		-0.07	
ハイイールド債券	0.45		4.98		12.79		4.45	
ヘッジなし	0.45		5.01		12.17		3.85	
円ヘッジ	-0.35		-1.05		0.18		-0.68	
複合資産	1.89		4.55		15.26		5.89	
ヘッジなし	1.99		4.92		16.10		6.22	
円ヘッジ	1.09		2.25		9.53		4.22	
国内REIT	-0.11		-3.99		4.70		-5.19	
ヘッジなし	-0.22		-4.30		4.03		-5.56	
外国REIT	6.89		19.14		26.32		19.18	
ヘッジなし	6.93		19.38		26.71		19.36	
円ヘッジ	6.02		13.34		14.69		14.92	
その他	-5.07		-9.36		24.00		2.20	

※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）」

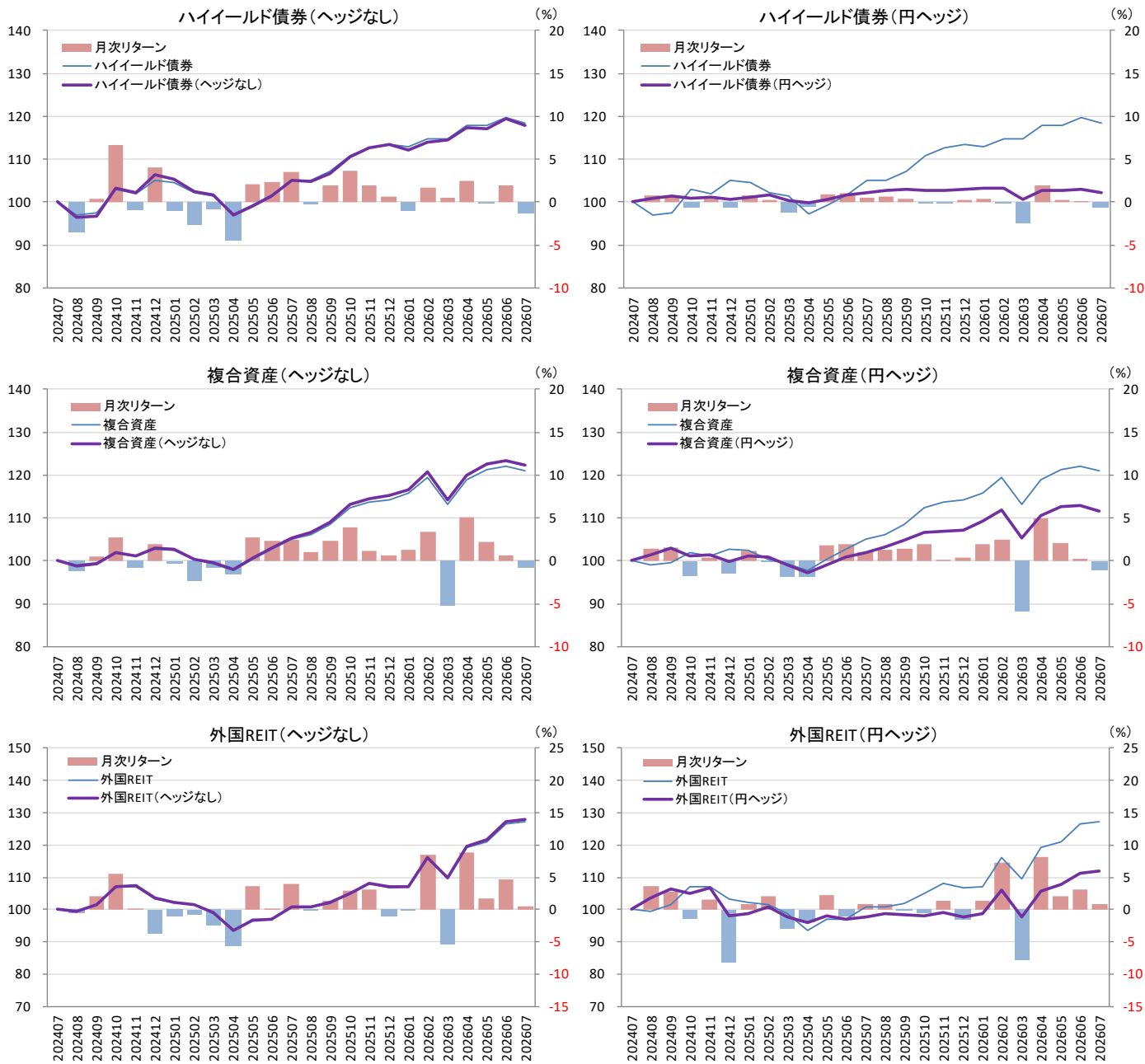
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-2.10		
1	国内REIT（ヘッジなし）	3.11	1.07	0.03
2	外国REIT（ヘッジなし）	0.52	2.35	0.01
3	外国REIT（円ヘッジ）	0.83	0.06	0.00
4	エマージング株式（円ヘッジ）	-8.83	0.00	-0.00
5	エマージング債券（円ヘッジ）	-1.42	0.02	-0.00
6	ハイイールド債券（円ヘッジ）	-0.63	0.05	-0.00
7	国内株式（円ヘッジ）	-8.09	0.02	-0.00
8	複合資産（円ヘッジ）	-1.12	0.25	-0.00
9	エマージング債券（ヘッジなし）	-1.20	0.52	-0.01
10	国内債券（ヘッジなし）	-0.56	1.23	-0.01
11	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	-0.93	0.85	-0.01
12	国内債券（円ヘッジ）	-0.82	1.06	-0.01
13	ハイイールド債券（ヘッジなし）	-1.33	0.98	-0.01
14	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	-2.22	1.00	-0.02
15	その他（円ヘッジ）	-4.39	0.54	-0.02
16	その他（ヘッジなし）	-2.46	2.28	-0.06
17	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	-1.58	3.58	-0.06
18	複合資産（ヘッジなし）	-0.83	9.73	-0.08
19	エマージング株式（ヘッジなし）	-4.25	3.09	-0.13
20	国内株式（ヘッジなし）	-2.99	13.66	-0.40
21	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	-2.35	54.78	-1.29
	合計		97.12	-2.07

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	22.96		
1	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	25.49	52.88	13.45
2	国内株式（ヘッジなし）	41.91	12.87	4.90
3	複合資産（ヘッジなし）	16.10	10.06	1.64
4	外国REIT（ヘッジなし）	26.71	2.50	0.60
5	その他（ヘッジなし）	27.14	2.28	0.52
6	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	11.14	3.94	0.46
7	エマージング株式（ヘッジなし）	11.84	3.42	0.43
8	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	11.76	1.16	0.15
9	ハイイールド債券（ヘッジなし）	12.17	1.08	0.13
10	その他（円ヘッジ）	17.13	0.62	0.12
11	エマージング債券（ヘッジなし）	13.54	0.59	0.08
12	国内REIT（ヘッジなし）	4.03	1.31	0.08
13	複合資産（円ヘッジ）	9.53	0.30	0.03
14	外国REIT（円ヘッジ）	14.69	0.07	0.01
15	国内株式（円ヘッジ）	39.59	0.02	0.01
16	エマージング債券（円ヘッジ）	4.30	0.02	0.00
17	エマージング株式（円ヘッジ）	23.50	0.00	0.00
18	ハイイールド債券（円ヘッジ）	0.18	0.06	0.00
19	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	-0.41	1.08	0.00
20	国内債券（円ヘッジ）	-4.56	1.15	-0.05
21	国内債券（ヘッジなし）	-5.37	1.42	-0.08
	合計		97.12	22.49

◆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。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」

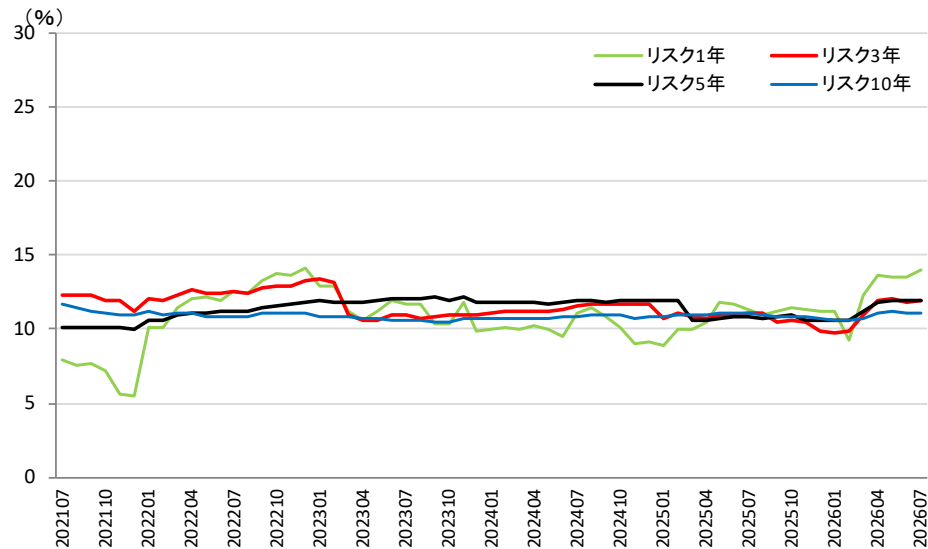
(1) 期間別リスク・リターン

	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	58.00	70.71	148.27	11.94	11.96 ↑	11.02	1.35	0.93	0.86
国内株式	82.79	120.44	266.71	15.05 ↑	14.37 ↑	14.67	1.46	1.18	0.94
国内債券	-10.60	-15.74	-16.04	2.66	2.47	2.16	-1.51	-1.44	-0.84
外国株式(先進国)	78.36	95.54	288.51	15.86	16.75 ↑	16.04	1.32	0.85	0.90
エマージング株式	38.79	56.48	149.88	15.20	13.60 ↑	15.64	0.74	0.67	0.61
外国債券(先進国)	17.12	14.75	31.02	4.76	4.96	4.61	1.06	0.52	0.58
エマージング債券	30.49	52.29	73.57	7.35	7.62	9.29	1.22	1.13	0.60
ハイイールド債券	36.98	58.71	101.62	7.54	7.98	9.62	1.42	1.19	0.75
複合資産	33.34	38.14	75.63	7.24	7.12 ↑	6.77	1.34	0.91	0.85
国内REIT	12.66	5.18	44.17	9.49 ↑	9.95	12.09	0.39	0.08	0.30
外国REIT	49.38	66.57	121.76	13.50	15.91	16.05	1.03	0.66	0.51

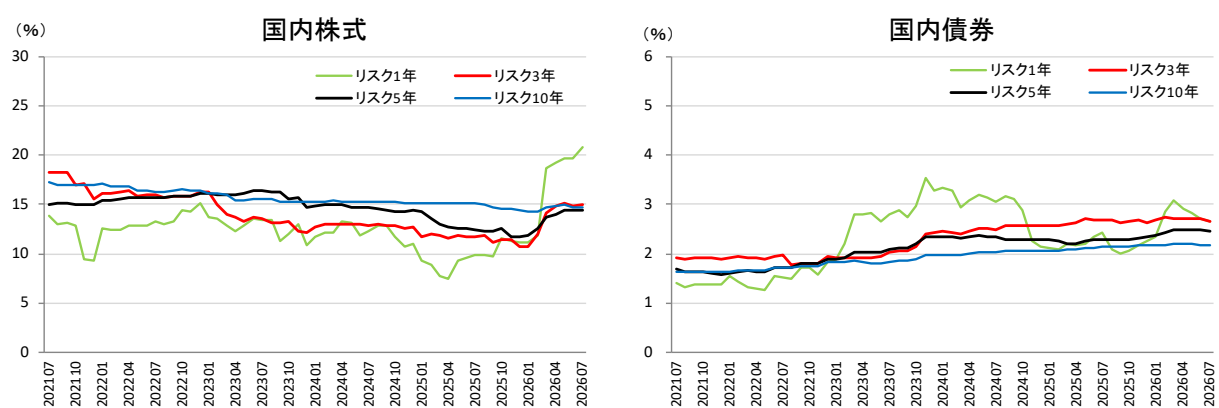
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク< 総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑: 上昇傾向、↓: 低下傾向

(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」

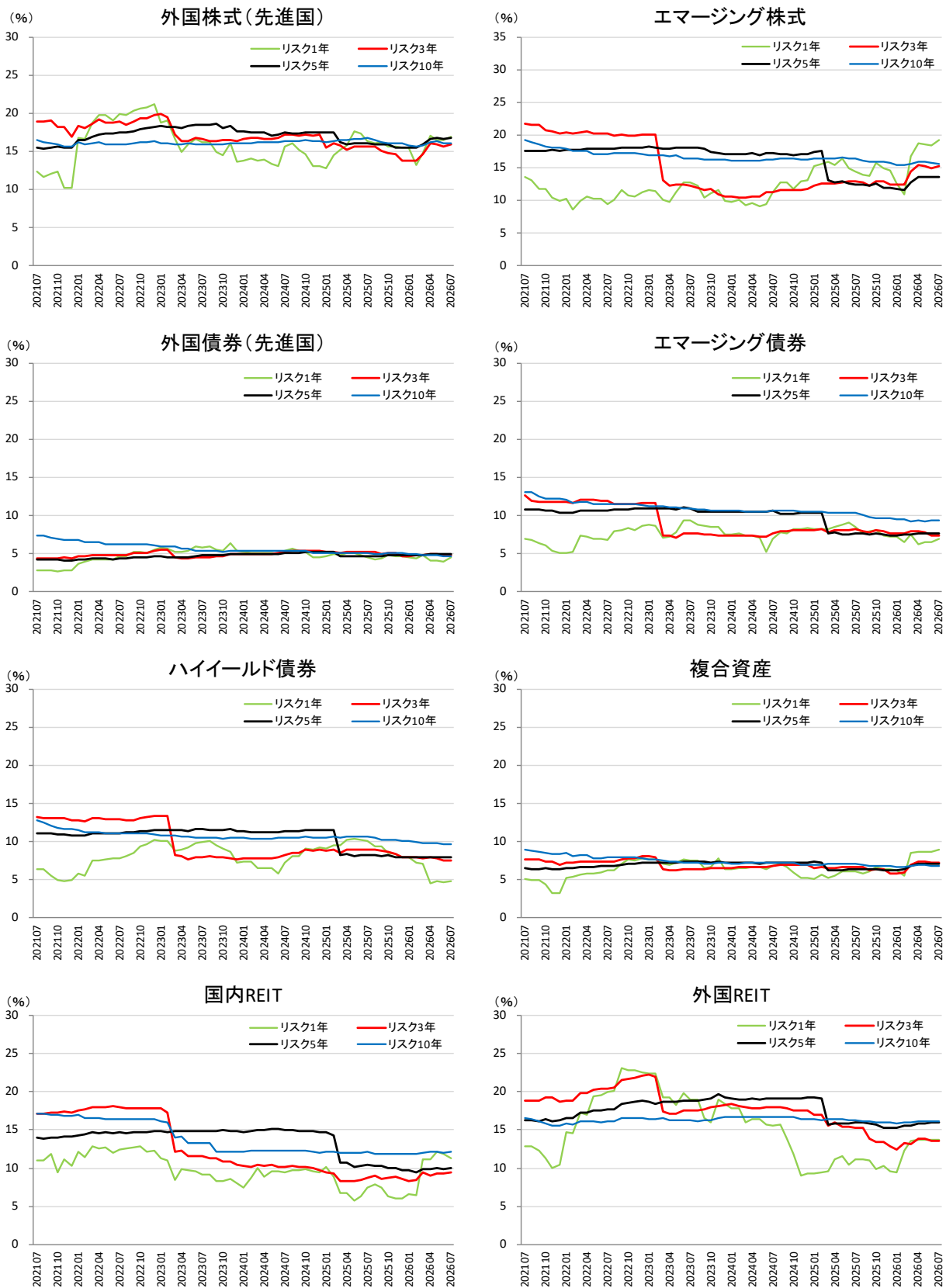


＜2＞リスク・サマリー

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)

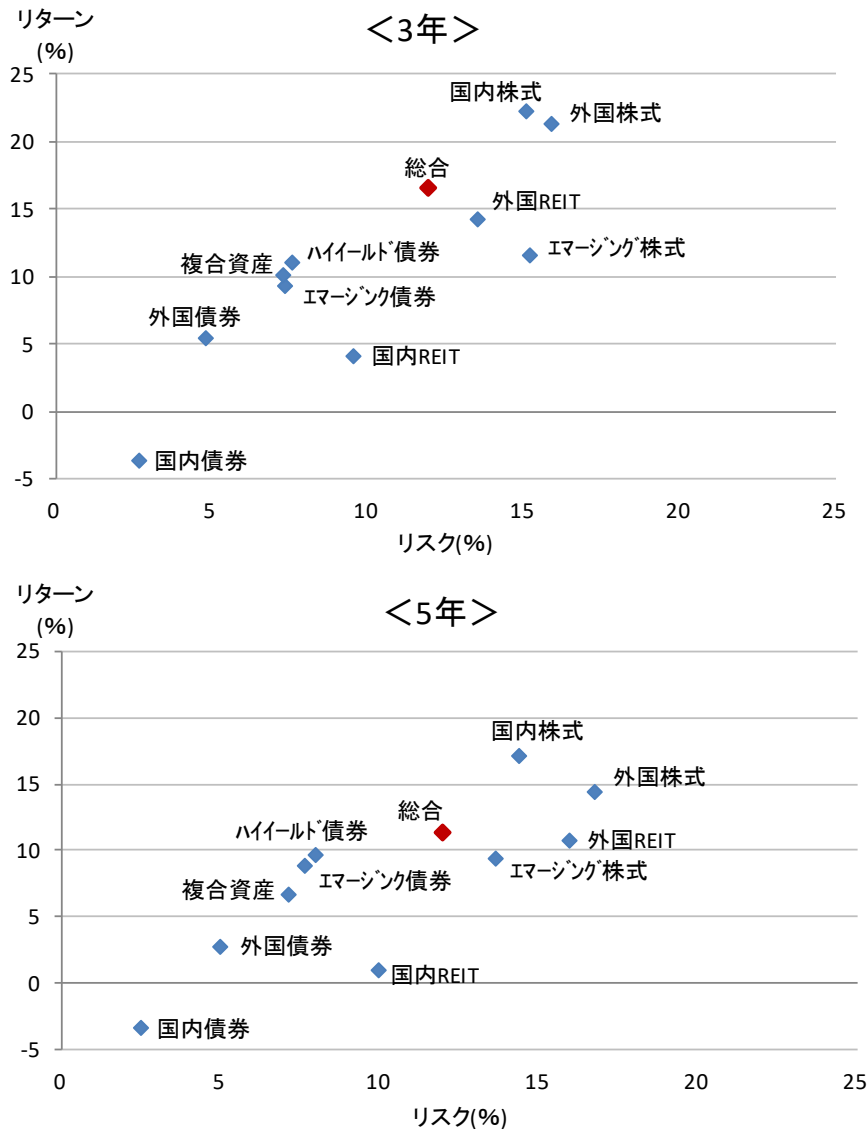
② 「大分類」



＜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	16.47	11.29	11.94	11.96
国内株式	22.27	17.13	15.05	14.37
国内債券	-3.67	-3.37	2.66	2.47
外国株式(先進国)	21.27	14.35	15.86	16.75
エマージング株式	11.55	9.37	15.20	13.60
外国債券(先進国)	5.41	2.79	4.76	4.96
エマージング債券	9.28	8.78	7.35	7.62
ハイイールド債券	11.06	9.68	7.54	7.98
複合資産	10.07	6.68	7.24	7.12
国内REIT	4.05	1.02	9.49	9.95
外国REIT	14.31	10.74	13.50	15.91

※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）」

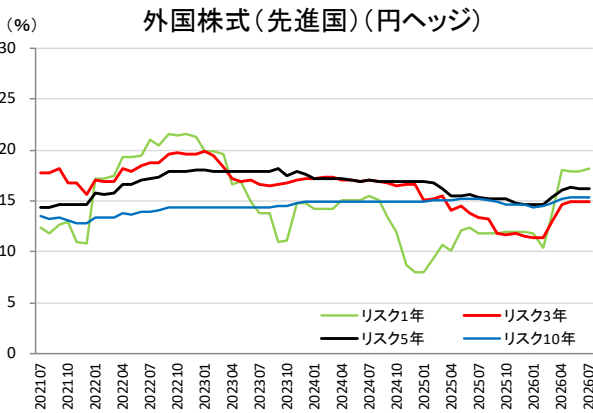
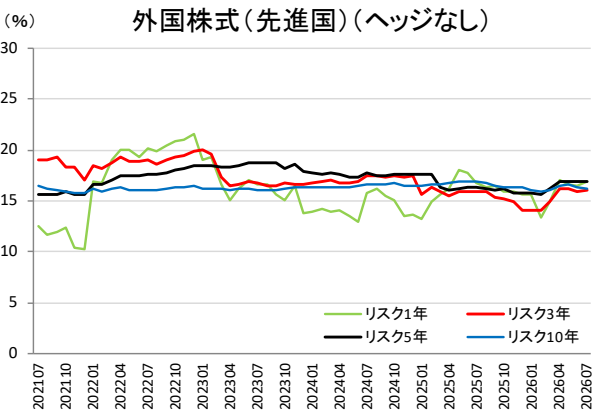
(1) 期間別リスク・リターン

	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	58.00	70.71	148.27	11.94	11.96 ↑	11.02	1.35	0.93	0.86
国内株式	82.79	120.44	266.71	15.05	↑	14.37 ↑	1.46	1.18	0.94
ヘッジなし	81.77	117.13	261.33	15.02	↑	14.34 ↑	1.45	1.16	0.94
国内債券	-10.60	-15.74	-16.04	2.66		2.16	-1.51	-1.44	-0.84
ヘッジなし	-11.24	-15.59	-16.10	2.69		2.15	-1.58	-1.42	-0.84
外国株式(先進国)	78.36	95.54	288.51	15.86	16.75 ↑	16.04	1.32	0.85	0.90
ヘッジなし	80.41	102.45	308.86	16.02	16.95 ↑	16.24	1.34	0.88	0.93
円ヘッジ	37.92	19.16	126.60	14.95 ↑	16.20 ↑	15.29	0.73	0.21	0.55
エマージング株式	38.79	56.48	149.88	15.20	13.60 ↑	15.64	0.74	0.67	0.61
ヘッジなし	38.85	56.82	150.69	15.20	13.60 ↑	15.65	0.74	0.68	0.61
円ヘッジ	22.15	-14.45	19.68	17.89 ↑	19.77 ↑	19.33 ↑	0.37	-0.17	0.09
外国債券(先進国)	17.12	14.75	31.02	4.76	4.96	4.61	1.06	0.52	0.58
ヘッジなし	25.80	30.96	52.65	6.61	6.81	5.99	1.15	0.79	0.71
円ヘッジ	0.16	-12.92	-7.47	2.65	3.66	3.53	-0.11	-0.80	-0.24
エマージング債券	30.49	52.29	73.57	7.35	7.62	9.29	1.22	1.13	0.60
ヘッジなし	29.15	57.68	84.55	7.62 ↓	7.86	8.82	1.12	1.19	0.71
円ヘッジ	10.73	-12.15	-4.40	6.00	8.05	8.51	0.52	-0.34	-0.06
ハイイールド債券	36.98	58.71	101.62	7.54	7.98	9.62	1.42	1.19	0.75
ヘッジなし	38.73	66.71	127.98	8.57 ↓	8.75	9.40 ↓	1.31	1.21	0.91
円ヘッジ	5.47	-6.02	9.70	3.87	5.70	7.07	0.37	-0.25	0.12
複合資産	33.34	38.14	75.63	7.24	7.12 ↑	6.77	1.34	0.91	0.85
ヘッジなし	36.19	45.20	87.94	7.53	7.45 ↑	7.09	1.39	1.01	0.91
円ヘッジ	15.83	3.33	18.79	7.70 ↑	7.84 ↑	7.11	0.61	0.06	0.23
国内REIT	12.66	5.18	44.17	9.49 ↑	9.95	12.09	0.39	0.08	0.30
ヘッジなし	11.58	3.13	41.35	9.49 ↑	9.91	12.01	0.36	0.04	0.29
外国REIT	49.38	66.57	121.76	13.50	15.91	16.05	1.03	0.66	0.51
ヘッジなし	50.78	69.79	128.15	13.56	16.02	16.14	1.06	0.68	0.53
円ヘッジ	15.74	-5.10	11.45	15.62	16.97	16.07	0.30	-0.07	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

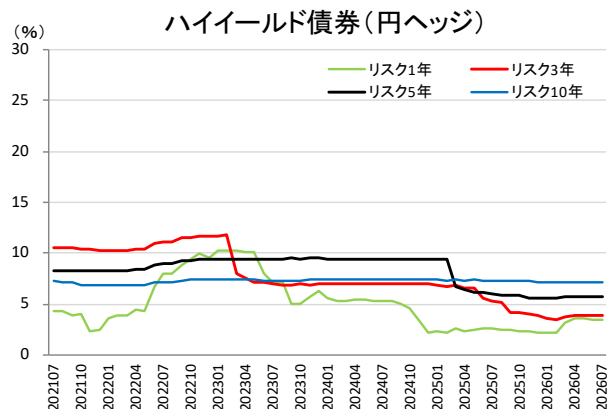
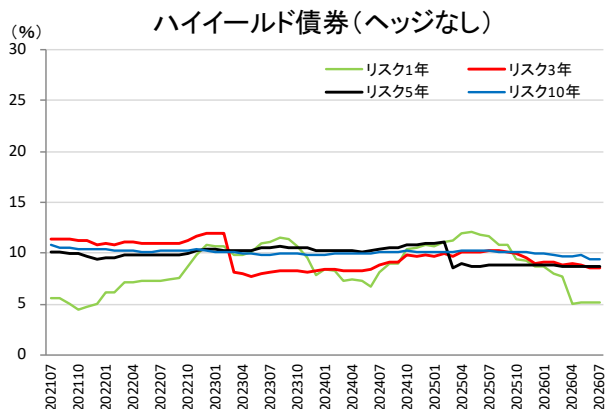
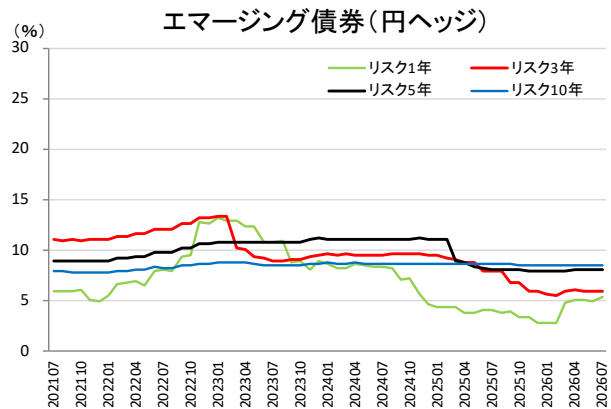
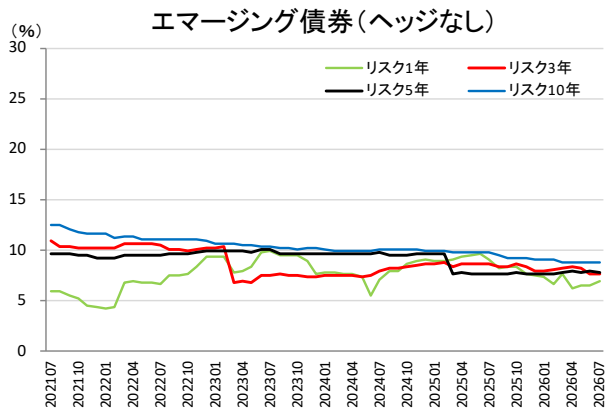
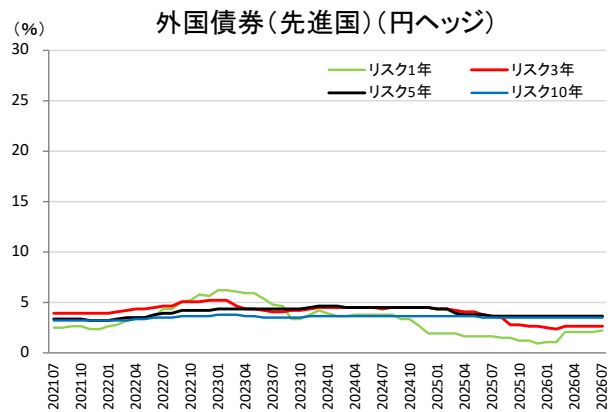
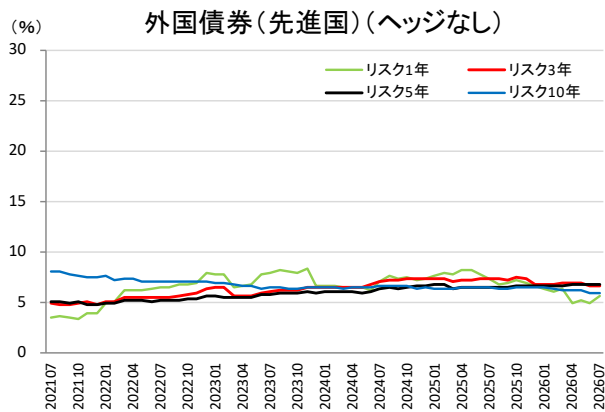
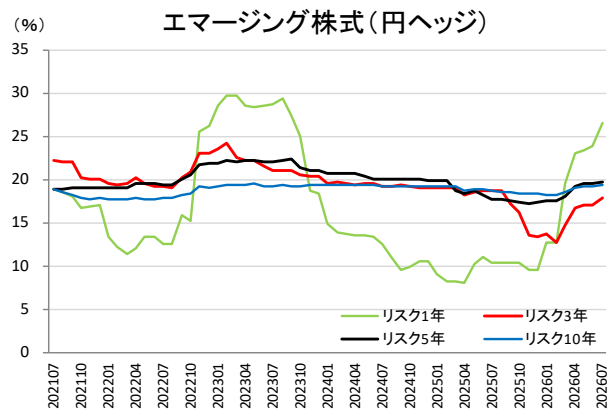
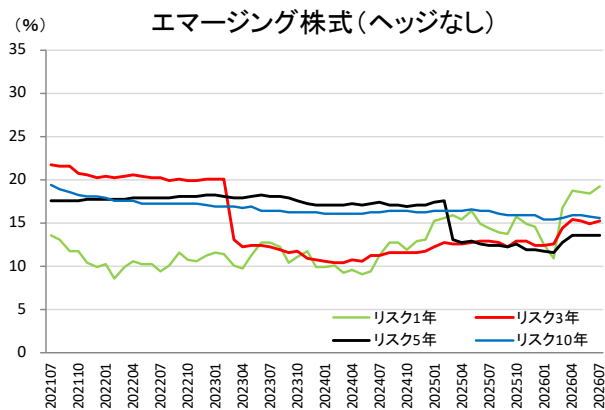
(2) リスク推移(直近5年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

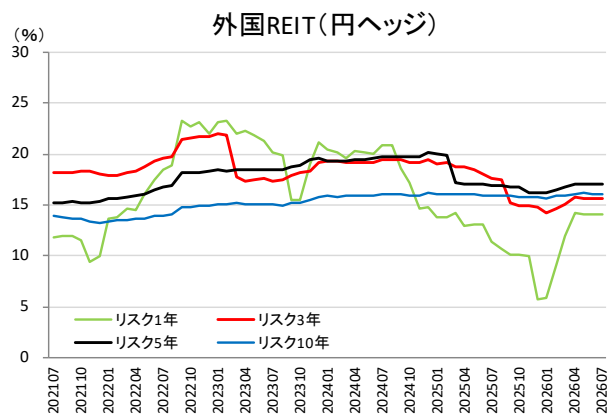
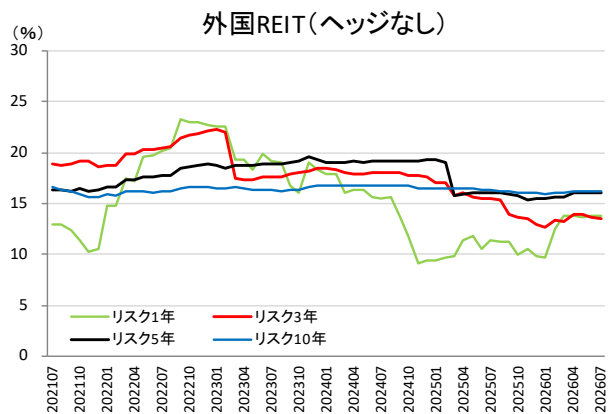
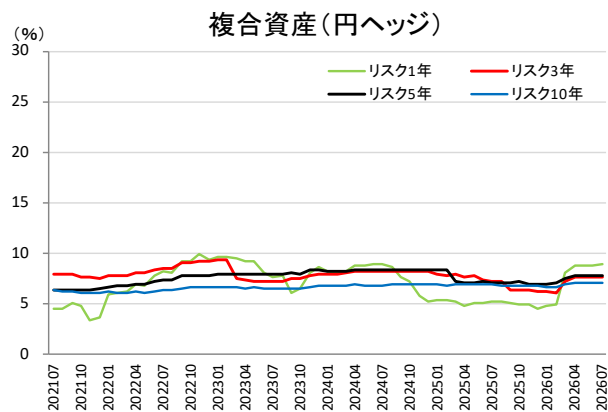
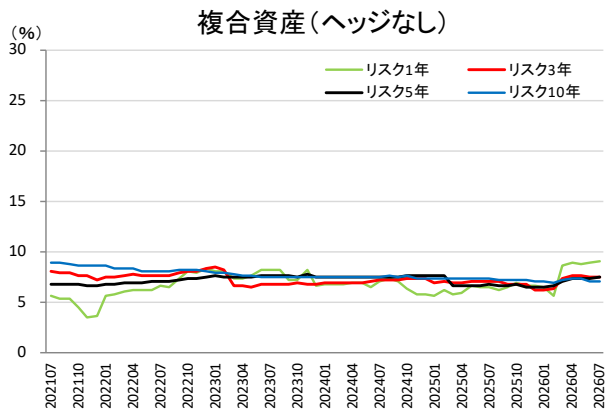
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

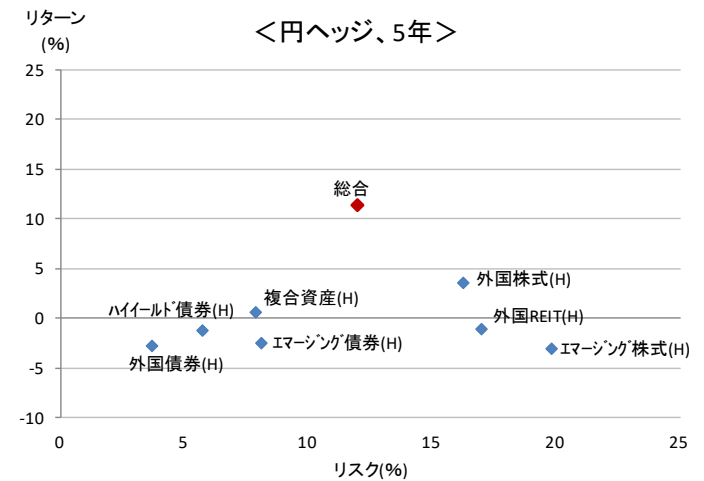
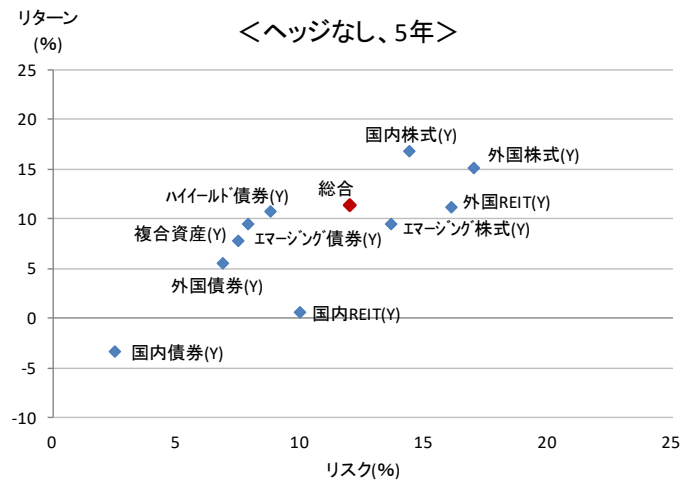
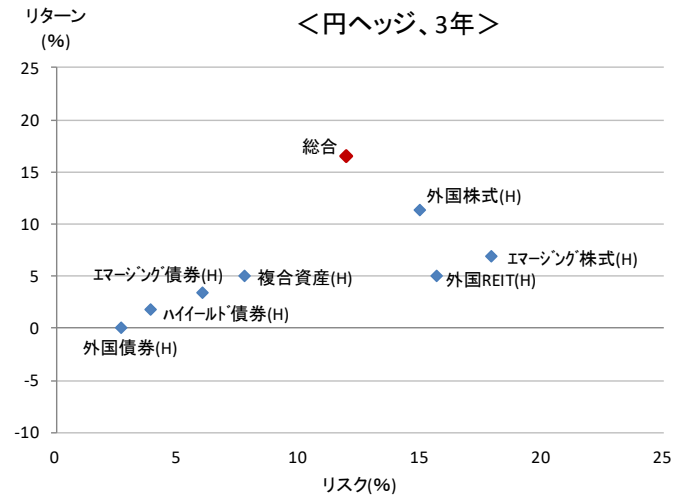
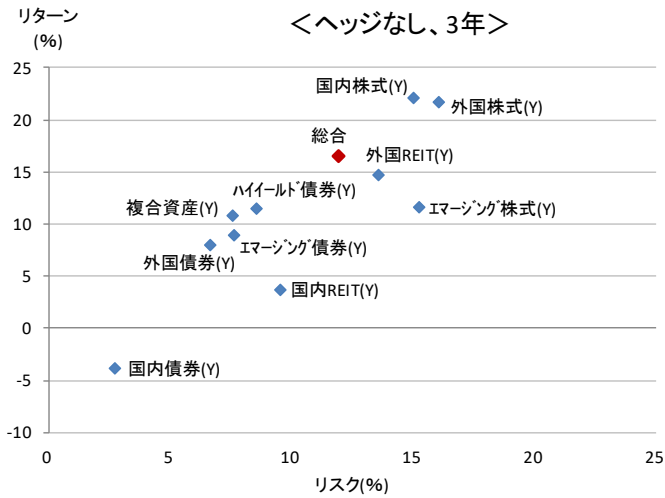
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	16.47	11.29	11.94	11.96
国内株式 (Y)	22.04	16.77	15.02	14.34
国内債券 (Y)	-3.90	-3.33	2.69	2.49
外国株式 (先進国) (Y)	21.74	15.15	16.02	16.95
エマージング株式 (Y)	11.56	9.42	15.20	13.60
外国債券 (先進国) (Y)	7.95	5.54	6.61	6.81
エマージング債券 (Y)	8.90	9.54	7.62	7.86
ハイイールド債券 (Y)	11.53	10.76	8.57	8.75
複合資産 (Y)	10.84	7.74	7.53	7.45
国内REIT (Y)	3.72	0.62	9.49	9.91
外国REIT (Y)	14.67	11.17	13.56	16.02

＜円ヘッジ＞	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	16.47	11.29	11.94	11.96
外国株式 (先進国) (H)	11.31	3.57	14.95	16.20
エマージング株式 (H)	6.90	-3.07	17.89	19.77
外国債券 (先進国) (H)	0.05	-2.73	2.65	3.66
エマージング債券 (H)	3.46	-2.56	6.00	8.05
ハイイールド債券 (H)	1.79	-1.23	3.87	5.70
複合資産 (H)	5.02	0.66	7.70	7.84
外国REIT (H)	4.99	-1.04	15.62	16.97

※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	26,939	70,143	124,116	216,163
国内株式	5,996	12,013	20,651	27,918
国内債券	879	2,425	3,615	7,152
外国株式(先進国)	16,841	48,710	82,194	145,221
エマージング株式	-295	-482	23	-2,348
外国債券(先進国)	740	1,524	1,877	2,089
エマージング債券	-126	-201	-188	-126
ハイイールド債券	6	411	415	781
複合資産	2,207	6,139	12,417	23,835
国内REIT	126	53	121	162
外国REIT	-615	-630	-1,194	-2,286
その他	1,180	181	4,185	13,764

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	26,939	70,143	124,116	216,163
国内株式	5,996	12,013	20,651	27,918
ヘッジなし	6,044	12,232	20,802	28,243
国内債券	879	2,425	3,615	7,152
ヘッジなし	847	1,187	1,813	2,844
外国株式(先進国)	16,841	48,710	82,194	145,221
ヘッジなし	17,176	49,654	83,648	148,453
円ヘッジ	-258	-756	-1,215	-2,678
エマージング株式	-295	-482	23	-2,348
ヘッジなし	-295	-480	25	-2,338
円ヘッジ	0	-2	-2	-5
外国債券(先進国)	740	1,524	1,877	2,089
ヘッジなし	524	1,296	1,734	3,055
円ヘッジ	101	-94	-334	-697
エマージング債券	-126	-201	-188	-126
ヘッジなし	-117	-163	-143	-83
円ヘッジ	-1	-2	0	36
ハイイールド債券	6	411	415	781
ヘッジなし	33	203	283	805
円ヘッジ	-17	-28	-42	-58
複合資産	2,207	6,139	12,417	23,835
ヘッジなし	1,744	4,932	10,729	22,966
円ヘッジ	-39	-101	-215	-548
国内REIT	126	53	121	162
ヘッジなし	129	71	149	178
外国REIT	-615	-630	-1,194	-2,286
ヘッジなし	-605	-565	-1,053	-2,047
円ヘッジ	-7	-53	-116	-175
その他	1,180	181	4,185	13,764

< 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	2,043,510	100.0		5,198	100.0
国内株式	286,966	14.0		774	14.9
国内債券	47,902	2.3		158	3.0
外国株式(先進国)	1,140,532	55.8		1,275	24.5
エマージング株式	61,683	3.0		303	5.8
外国債券(先進国)	104,113	5.1		675	13.0
エマージング債券	12,066	0.6		173	3.3
ハイイールド債券	24,114	1.2		176	3.4
複合資産	232,809	11.4		1,110	21.4
国内REIT	23,177	1.1		136	2.6
外国REIT	49,841	2.4		217	4.2
その他	60,308	3.0		201	3.9

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

	純資産額 (億円)	構成比(%)		本数	構成比(%)
総合	2,043,510	100.0		5,198	100.0
国内株式	286,966	14.0		774	14.9
ヘッジなし	281,255	13.8		736	14.2
国内債券	47,902	2.3		158	3.0
ヘッジなし	25,936	1.3		148	2.8
外国株式(先進国)	1,140,532	55.8		1,275	24.5
ヘッジなし	1,114,479	54.5		1,005	19.3
円ヘッジ	20,113	1.0		218	4.2
エマージング株式	61,683	3.0		303	5.8
ヘッジなし	61,639	3.0		294	5.7
円ヘッジ	23	0.0		6	0.1
外国債券(先進国)	104,113	5.1		675	13.0
ヘッジなし	73,439	3.6		386	7.4
円ヘッジ	17,551	0.9		218	4.2
エマージング債券	12,066	0.6		173	3.3
ヘッジなし	10,667	0.5		121	2.3
円ヘッジ	397	0.0		19	0.4
ハイイールド債券	24,114	1.2		176	3.4
ヘッジなし	19,905	1.0		78	1.5
円ヘッジ	1,008	0.0		51	1.0
複合資産	232,809	11.4		1,110	21.4
ヘッジなし	199,377	9.8		786	15.1
円ヘッジ	5,175	0.3		67	1.3
国内REIT	23,177	1.1		136	2.6
ヘッジなし	22,409	1.1		119	2.3
外国REIT	49,841	2.4		217	4.2
ヘッジなし	48,163	2.4		161	3.1
円ヘッジ	1,203	0.1		43	0.8
その他	60,308	3.0		201	3.9

< 5 > 属性、指標等（平均値）

1. 「総合」および「大分類」

	基準価額(円)	設定来 年数(年)	実績分配金 利回り(%)	予想分配金 利回り(%)	運用管理費用 合計(%)
総合	20,651	11.4	2.37	2.25	0.896
国内株式	34,258	15.5	2.04	1.62	0.886
国内債券	9,406	13.3	0.05	0.06	0.402
外国株式(先進国)	25,682	8.7	2.85	2.79	0.856
エマージング株式	19,788	11.9	1.40	1.36	1.385
外国債券(先進国)	11,735	12.4	0.88	0.84	0.887
エマージング債券	12,487	13.9	2.81	2.65	1.205
ハイイールド債券	11,563	12.9	4.09	3.86	1.584
複合資産	17,008	10.7	1.05	1.00	0.892
国内REIT	15,873	12.6	4.81	5.23	0.805
外国REIT	17,233	12.0	6.56	5.78	1.330

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	20,651	11.4	2.37	2.25	0.896
国内株式	34,258	15.5	2.04	1.62	0.886
ヘッジなし	33,328	15.4	1.98	1.58	0.872
国内債券	9,406	13.3	0.05	0.06	0.402
ヘッジなし	9,433	13.4	0.08	0.09	0.275
外国株式(先進国)	25,682	8.7	2.85	2.79	0.856
ヘッジなし	28,068	8.4	2.87	2.81	0.841
円ヘッジ	16,644	9.7	2.07	2.00	1.381
エマージング株式	19,788	11.9	1.40	1.36	1.385
ヘッジなし	20,030	11.9	1.40	1.36	1.385
円ヘッジ	13,170	14.7	1.98	1.61	1.691
外国債券(先進国)	11,735	12.4	0.88	0.84	0.887
ヘッジなし	13,812	14.2	1.05	0.98	0.883
円ヘッジ	8,714	9.5	0.51	0.53	0.737
エマージング債券	12,487	13.9	2.81	2.65	1.205
ヘッジなし	13,444	13.7	2.69	2.57	1.143
円ヘッジ	7,351	14.3	1.82	1.85	1.518
ハイイールド債券	11,563	12.9	4.09	3.86	1.584
ヘッジなし	13,377	11.8	4.37	4.15	1.605
円ヘッジ	8,469	13.5	2.14	2.23	1.483
複合資産	17,008	10.7	1.05	1.00	0.892
ヘッジなし	18,540	12.3	1.14	1.09	0.847
円ヘッジ	11,874	10.5	1.04	1.02	1.247
国内REIT	15,873	12.6	4.81	5.23	0.805
ヘッジなし	14,698	12.5	4.81	5.27	0.786
外国REIT	17,233	12.0	6.56	5.78	1.330
ヘッジなし	18,908	12.1	6.62	5.83	1.330
円ヘッジ	10,730	10.8	4.28	4.15	1.112

(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 資産運用業協会