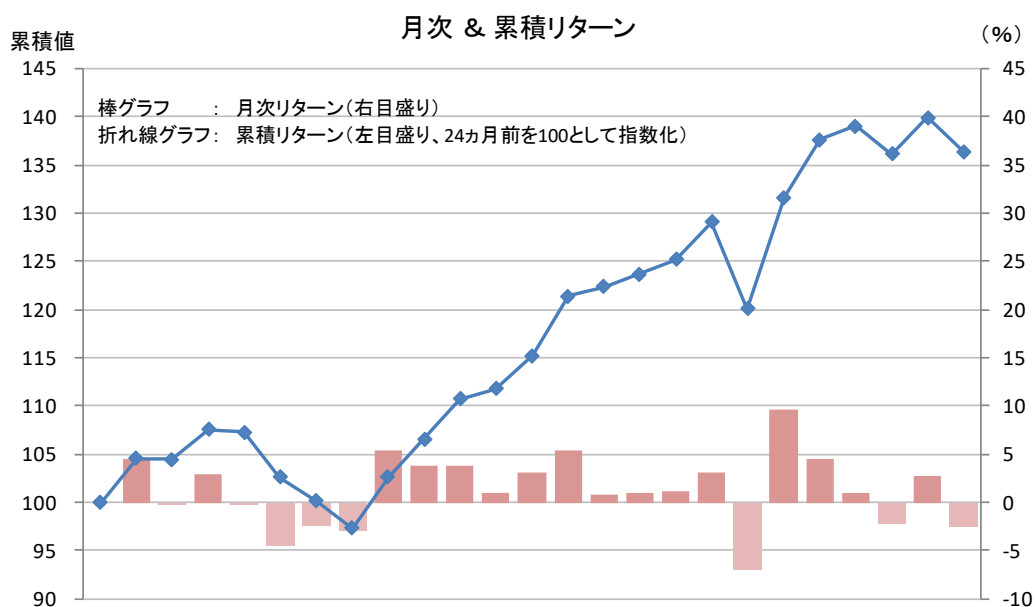


投信指数 MAB-FPI パフォーマンス・サマリー

－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2026年9月

「総合」 **－2.50 %**
 (前月 **＋2.79 %**)



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

2026年9月のMAB-FPI

＜1＞パフォーマンス・サマリー

9月のMAB-FPI「総合」は2.50%下落し、27,591ポイント。
純資産総額は前月末比3兆5,787億円減少し208兆2,341億円。

「大分類別」では、外国REIT－6.94%、エマージング株式－4.91%、その他－4.26%、国内REIT－4.19%、ハイイールド債券－3.91%、エマージング債券－3.91%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)－1.38%、複合資産－0.32%、外国債券(先進国)－0.19%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・5年リスクともに上昇傾向が見られる。

「大分類別」ではエマージング株式と外国債券(先進国)の3年・5年リスク、および複合資産の5年リスク、国内REITと外国REITの3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+2兆552億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)+1兆5,279億円、国内株式+2,535億円、複合資産+1,684億円、国内債券+578億円、外国債券(先進国)+531億円など、9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エマージング株式－333億円、ハイイールド債券－13億円の2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
27,591	28,299	-708	-2.50 %

◇累積リターン

3ヵ月	-1.89 %
6ヵ月	+13.61 %
1年	+18.37 %
年初来	+10.27 %

◇年初来高値／安値

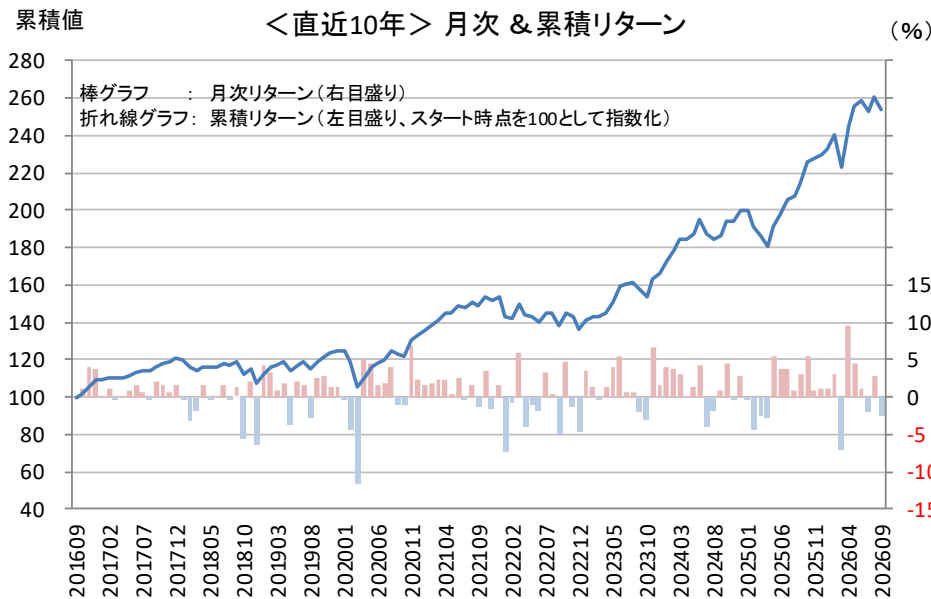
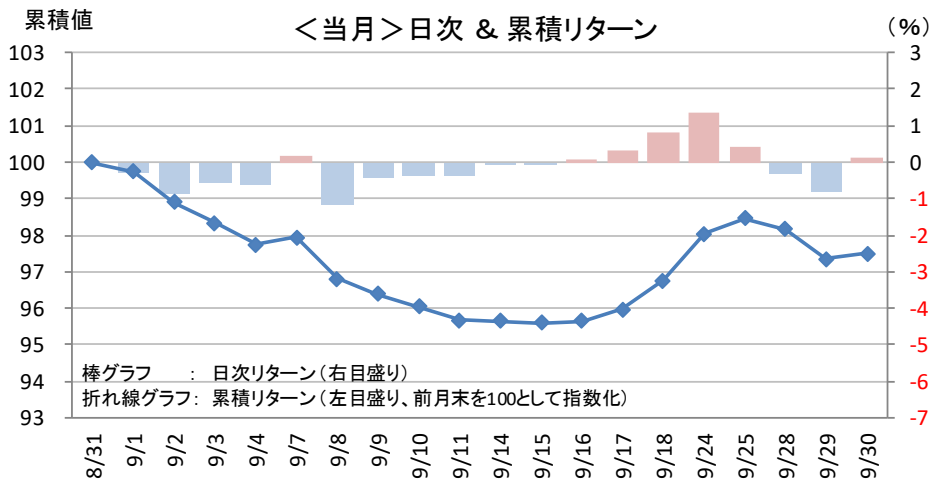
日付	指数	累積リターン
高値 2026/08/14	28,513	+13.95 %
安値 2026/03/31	24,285	-2.94 %

◇純資産総額

当月末	前月末	増減
208兆2,341億円	211兆8,128億円	-3兆5,787億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)
+2兆552億円



＜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		27,591	28,299	-708	-2.50
国内株式		44,232	44,402	-170	-0.38
国内債券		11,071	11,126	-55	-0.49
外国株式(先進国)		43,193	44,284	-1,091	-2.46
エマージング株式		28,535	30,007	-1,472	-4.91
外国債券(先進国)		20,947	21,790	-843	-3.87
エマージング債券		25,310	26,339	-1,029	-3.91
ハイイールド債券		35,924	37,386	-1,462	-3.91
複合資産		26,176	26,932	-757	-2.81
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	36,622	38,225	-1,603	-4.19
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	46,645	50,126	-3,481	-6.94
その他		10,702	11,179	-477	-4.26

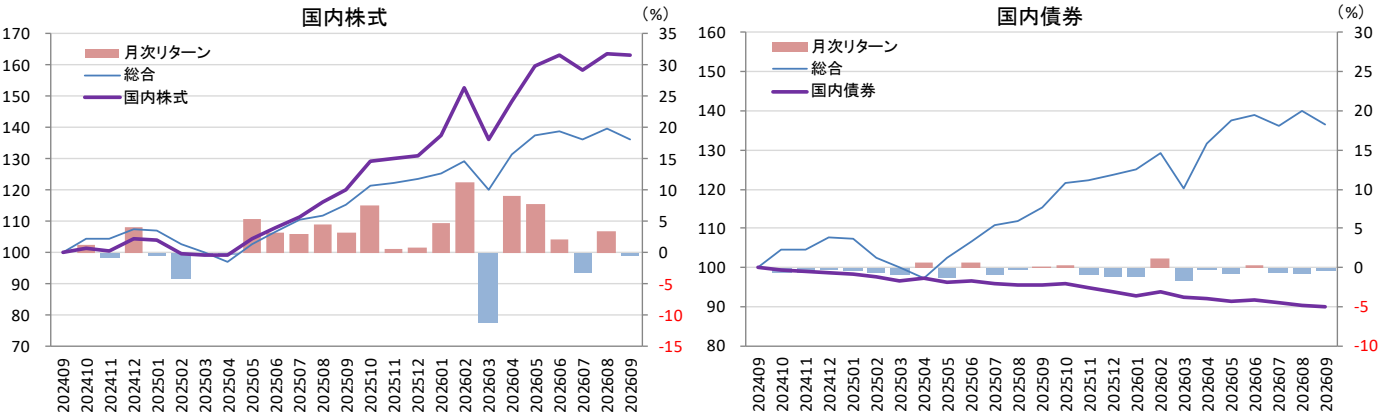
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-1.89	13.61	18.37	10.27
国内株式	-0.11	19.86	35.87	24.30
国内債券	-1.89	-2.56	-5.90	-4.11
外国株式(先進国)	-1.46	18.74	21.32	12.08
エマージング株式	-4.95	9.76	9.68	1.79
外国債券(先進国)	-5.23	-2.59	1.87	-2.40
エマージング債券	-4.82	0.13	7.16	0.67
ハイイールド債券	-4.54	-0.37	6.70	0.79
複合資産	-2.11	5.53	10.14	4.55
国内REIT	-4.41	-5.66	-6.79	-12.17
外国REIT	-9.77	4.34	12.05	6.97
その他	-0.32	2.29	14.78	4.74

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

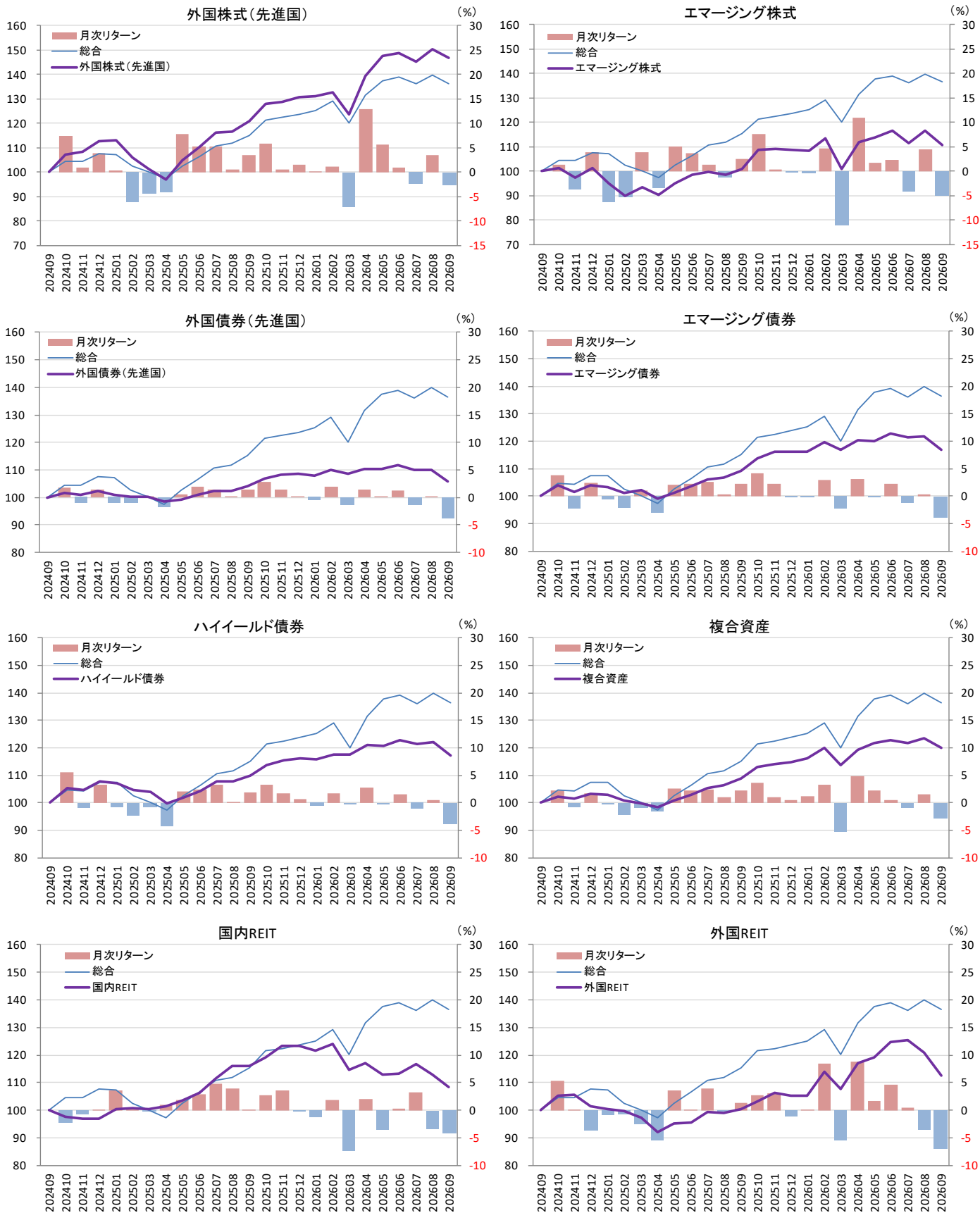
(3) リターン推移 (24 ヶ月前を 100 として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-2.50		
1	国内債券	-0.49	2.33	-0.01
2	エマージング債券	-3.91	0.57	-0.02
3	ハイイールド債券	-3.91	1.13	-0.05
4	国内REIT	-4.19	1.06	-0.05
5	国内株式	-0.38	14.24	-0.05
6	その他	-4.26	3.05	-0.13
7	エマージング株式	-4.91	2.99	-0.15
8	外国REIT	-6.94	2.19	-0.16
9	外国債券(先進国)	-3.87	4.93	-0.19
10	複合資産	-2.81	11.29	-0.32
11	外国株式(先進国)	-2.46	56.23	-1.38
	合計		100.00	-2.50

[直近 1 年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	18.37		
1	外国株式(先進国)	21.32	54.84	11.54
2	国内株式	35.87	13.43	4.36
3	複合資産	10.14	11.63	1.23
4	その他	14.78	3.13	0.45
5	エマージング株式	9.68	3.30	0.36
6	外国REIT	12.05	2.50	0.33
7	外国債券(先進国)	1.87	5.51	0.17
8	ハイイールド債券	6.70	1.26	0.10
9	エマージング債券	7.16	0.64	0.05
10	国内REIT	-6.79	1.27	-0.06
11	国内債券	-5.90	2.48	-0.15
	合計		100.00	18.37

◆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		27,591	28,299	-708	-2.50	
国内株式		44,232	44,402	-170	-0.38	
	ヘッジなし	45,028	45,175	-148	-0.33	
国内債券		11,071	11,126	-55	-0.49	
	ヘッジなし	11,164	11,211	-47	-0.42	
外国株式(先進国)		43,193	44,284	-1,091	-2.46	
	ヘッジなし	52,113	53,445	-1,332	-2.49	
	円ヘッジ	25,006	25,094	-88	-0.35	
エマージング株式		28,535	30,007	-1,472	-4.91	
	ヘッジなし	27,661	29,088	-1,428	-4.91	
	円ヘッジ	26,282	26,430	-149	-0.56	
外国債券(先進国)		20,947	21,790	-843	-3.87	
	ヘッジなし	24,743	25,933	-1,189	-4.59	
	円ヘッジ	12,763	12,974	-211	-1.62	
エマージング債券		25,310	26,339	-1,029	-3.91	
	ヘッジなし	27,529	28,633	-1,104	-3.85	
	円ヘッジ	17,190	17,725	-535	-3.02	
ハイイールド債券		35,924	37,386	-1,462	-3.91	
	ヘッジなし	43,027	44,793	-1,766	-3.94	
	円ヘッジ	16,327	16,722	-395	-2.36	
複合資産		26,176	26,932	-757	-2.81	
	ヘッジなし	27,802	28,616	-814	-2.84	
	円ヘッジ	16,163	16,632	-469	-2.82	
国内REIT		10,000 (2003.10.31)	36,622	38,225	-1,603	-4.19
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	36,382	37,953	-1,571	-4.14
外国REIT		10,000 (2003.09.30)	46,645	50,126	-3,481	-6.94
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	48,443	52,076	-3,633	-6.98
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,935	18,947	-1,012	-5.34
その他		10,702	11,179	-477	-4.26	

※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

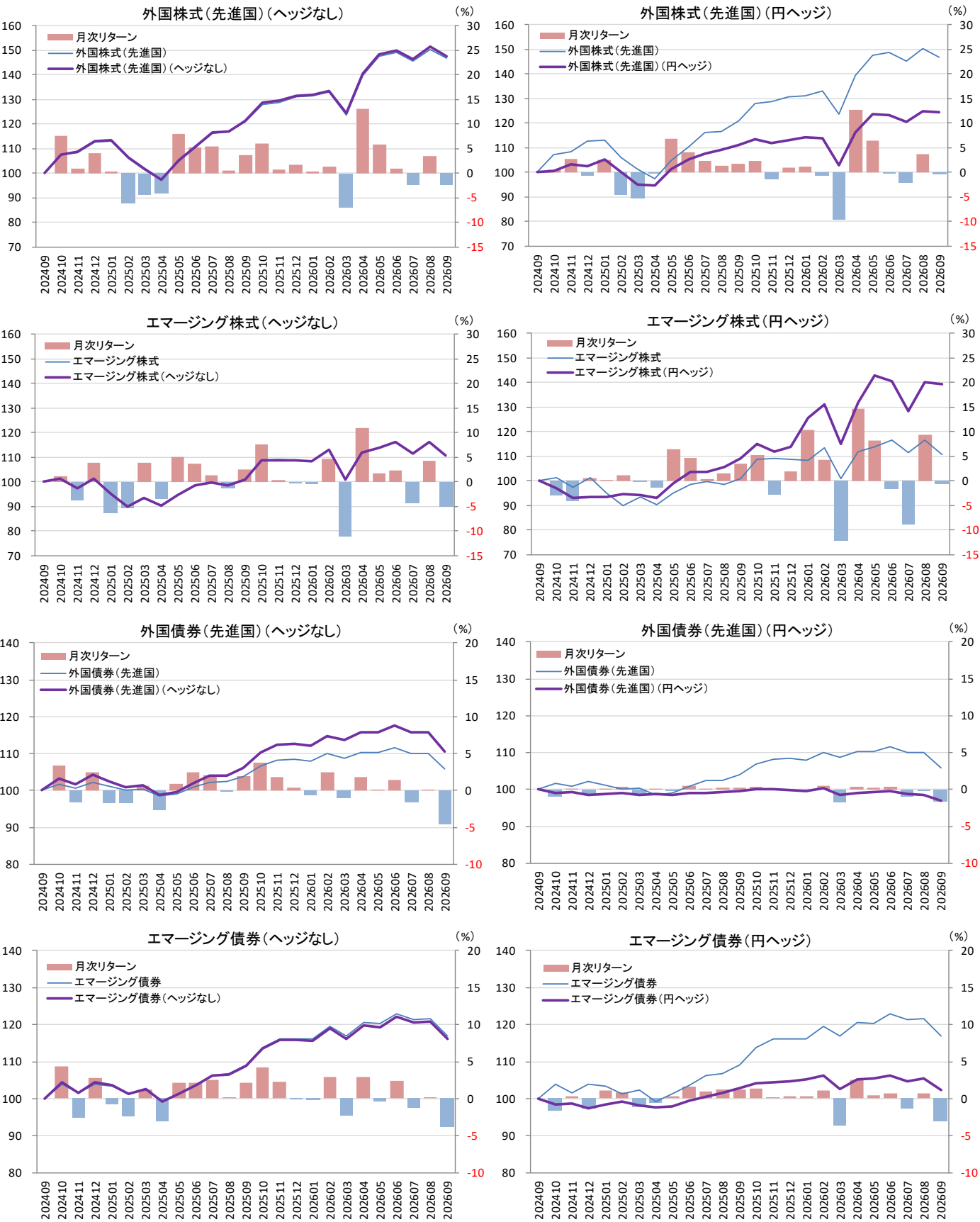
	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-1.89	13.61	18.37	10.27
国内株式	-0.11	19.86	35.87	24.30
ヘッジなし	-0.08	19.87	35.59	24.18
国内債券	-1.89	-2.56	-5.90	-4.11
ヘッジなし	-1.74	-2.69	-6.15	-4.24
外国株式(先進国)	-1.46	18.74	21.32	12.08
ヘッジなし	-1.49	18.78	21.58	12.14
円ヘッジ	0.94	20.80	11.94	9.94
エマージング株式	-4.95	9.76	9.68	1.79
ヘッジなし	-4.95	9.76	9.67	1.78
円ヘッジ	-0.89	21.09	27.67	22.35
外国債券(先進国)	-5.23	-2.59	1.87	-2.40
ヘッジなし	-6.02	-2.78	4.17	-1.95
円ヘッジ	-2.60	-1.57	-2.63	-2.77
エマージング債券	-4.82	0.13	7.16	0.67
ヘッジなし	-4.85	-0.07	6.79	0.27
円ヘッジ	-3.72	-0.28	-0.52	-2.40
ハイイールド債券	-4.54	-0.37	6.70	0.79
ヘッジなし	-4.87	-0.83	6.39	0.12
円ヘッジ	-2.29	-0.13	-2.35	-2.33
複合資産	-2.11	5.53	10.14	4.55
ヘッジなし	-2.13	5.74	10.77	4.84
円ヘッジ	-2.44	4.67	5.22	2.83
国内REIT	-4.41	-5.66	-6.79	-12.17
ヘッジなし	-4.39	-5.76	-7.26	-12.43
外国REIT	-9.77	4.34	12.05	6.97
ヘッジなし	-9.83	4.35	12.34	7.08
円ヘッジ	-7.73	4.88	4.26	5.17
その他	-0.32	2.29	14.78	4.74

※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）」

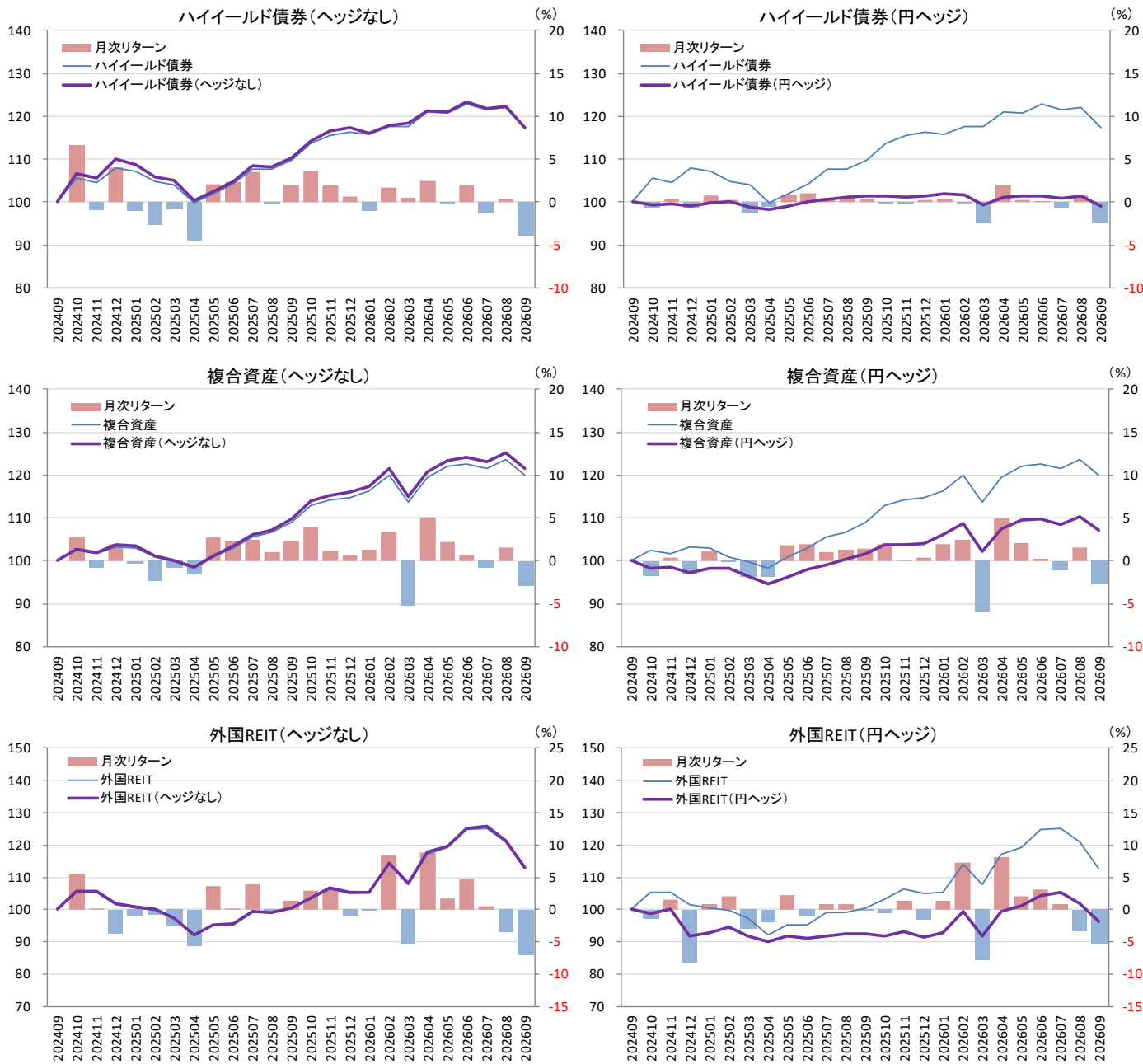
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-2.50		
1	国内株式(円ヘッジ)	0.56	0.02	0.00
2	エマージング株式(円ヘッジ)	-0.56	0.00	0.00
3	エマージング債券(円ヘッジ)	-3.02	0.02	-0.00
4	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-2.36	0.05	-0.00
5	外国REIT(円ヘッジ)	-5.34	0.05	-0.00
6	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-0.35	1.01	-0.00
7	国内債券(ヘッジなし)	-0.42	1.26	-0.01
8	国内債券(円ヘッジ)	-0.58	1.06	-0.01
9	複合資産(円ヘッジ)	-2.82	0.25	-0.01
10	その他(円ヘッジ)	-1.39	0.57	-0.01
11	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-1.62	0.83	-0.01
12	エマージング債券(ヘッジなし)	-3.85	0.50	-0.02
13	国内株式(ヘッジなし)	-0.33	13.96	-0.04
14	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-3.94	0.94	-0.04
15	国内REIT(ヘッジなし)	-4.14	1.03	-0.04
16	その他(ヘッジなし)	-5.03	2.36	-0.12
17	エマージング株式(ヘッジなし)	-4.91	2.98	-0.15
18	外国REIT(ヘッジなし)	-6.98	2.12	-0.15
19	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-4.59	3.47	-0.16
20	複合資産(ヘッジなし)	-2.84	9.43	-0.27
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-2.49	54.94	-1.36
	合計		96.86	-2.40

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	18.37		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	21.58	53.42	11.36
2	国内株式(ヘッジなし)	35.59	13.15	4.25
3	複合資産(ヘッジなし)	10.77	9.95	1.12
4	エマージング株式(ヘッジなし)	9.67	3.29	0.36
5	その他(ヘッジなし)	15.63	2.38	0.34
6	外国REIT(ヘッジなし)	12.34	2.41	0.33
7	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	4.17	3.82	0.20
8	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	11.94	1.10	0.13
9	その他(円ヘッジ)	13.85	0.61	0.09
10	ハイイールド債券(ヘッジなし)	6.39	1.04	0.08
11	エマージング債券(ヘッジなし)	6.79	0.57	0.05
12	複合資産(円ヘッジ)	5.22	0.28	0.02
13	国内株式(円ヘッジ)	40.73	0.02	0.01
14	外国REIT(円ヘッジ)	4.26	0.06	0.00
15	エマージング株式(円ヘッジ)	27.67	0.00	0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	-0.52	0.02	0.00
17	ハイイールド債券(円ヘッジ)	-2.35	0.06	-0.00
18	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	-2.63	1.00	-0.02
19	国内債券(円ヘッジ)	-5.61	1.12	-0.06
20	国内REIT(ヘッジなし)	-7.26	1.23	-0.07
21	国内債券(ヘッジなし)	-6.15	1.36	-0.09
	合計		96.86	18.08

◆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」

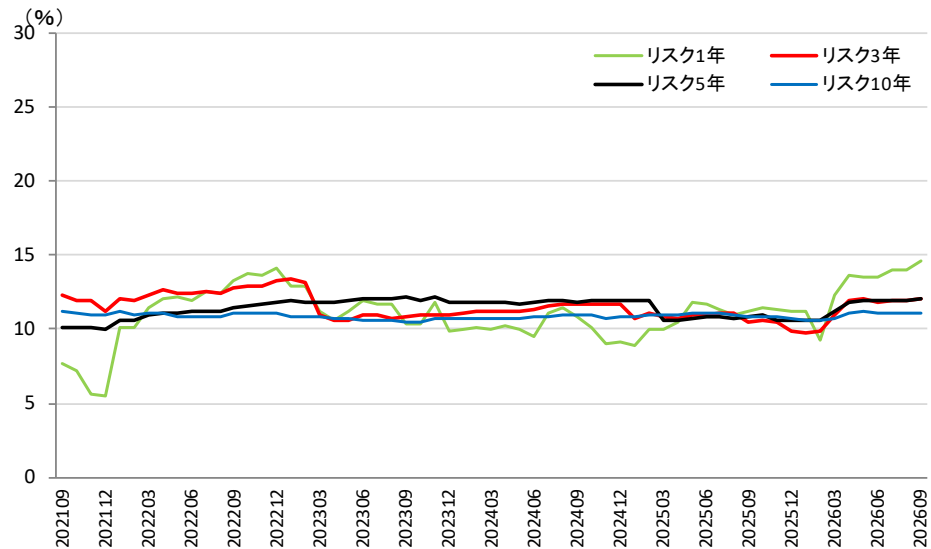
(1) 期間別リスク・リターン

	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	60.67	70.45	153.59	12.00 ↑	12.04 ↑	11.06	1.39	0.92	0.87
国内株式	88.88	111.15	276.77	15.04	14.34	14.69	1.54	1.11	0.96
国内債券	-10.36	-16.39	-16.33	2.65	2.48	2.15	-1.50	-1.51	-0.86
外国株式(先進国)	84.42	99.38	302.67	15.81	16.72	16.05	1.41	0.87	0.93
エマージング株式	36.06	52.67	149.06	15.70 ↑	13.93 ↑	15.78	0.66	0.62	0.60
外国債券(先進国)	12.75	11.10	28.34	5.27 ↑	5.27 ↑	4.76	0.70	0.36	0.51
エマージング債券	24.55	47.58	66.92	7.73	7.86	9.39	0.93	1.00	0.55
ハイイールド債券	27.64	51.05	94.17	7.92	8.25	9.72	1.02	1.01	0.70
複合資産	32.91	36.04	75.58	7.44	7.27 ↑	6.84	1.28	0.84	0.83
国内REIT	4.55	1.27	36.40	9.99 ↑	10.13	12.21	0.11	0.00	0.25
外国REIT	40.26	50.25	111.66	14.03 ↑	16.36	16.20	0.82	0.50	0.47

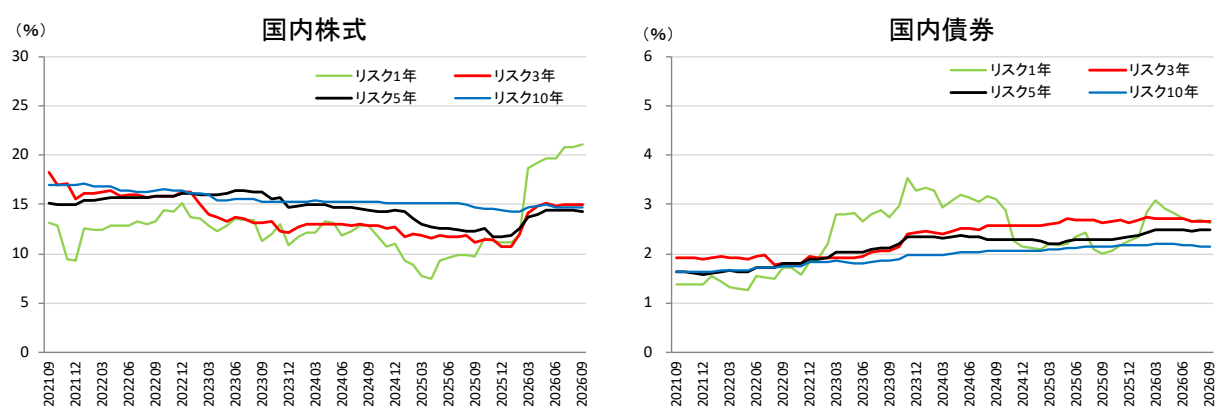
※[色塗りの基準] 累積リターン> 総合、リスク< 総合、シャープ・レシオ>=0.5
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑: 上昇傾向、↓: 低下傾向

(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」

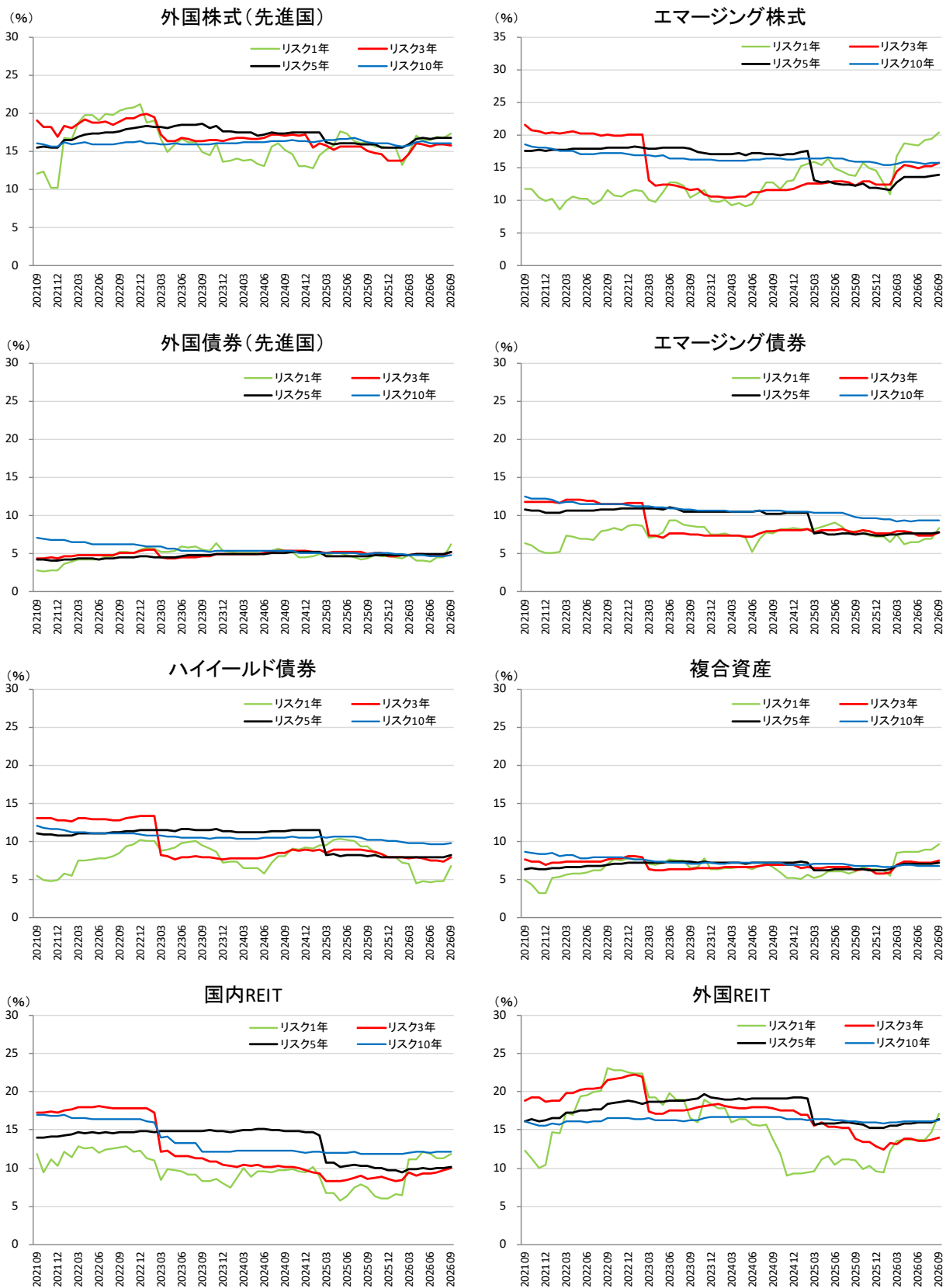


＜2＞リスク・サマリー

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)

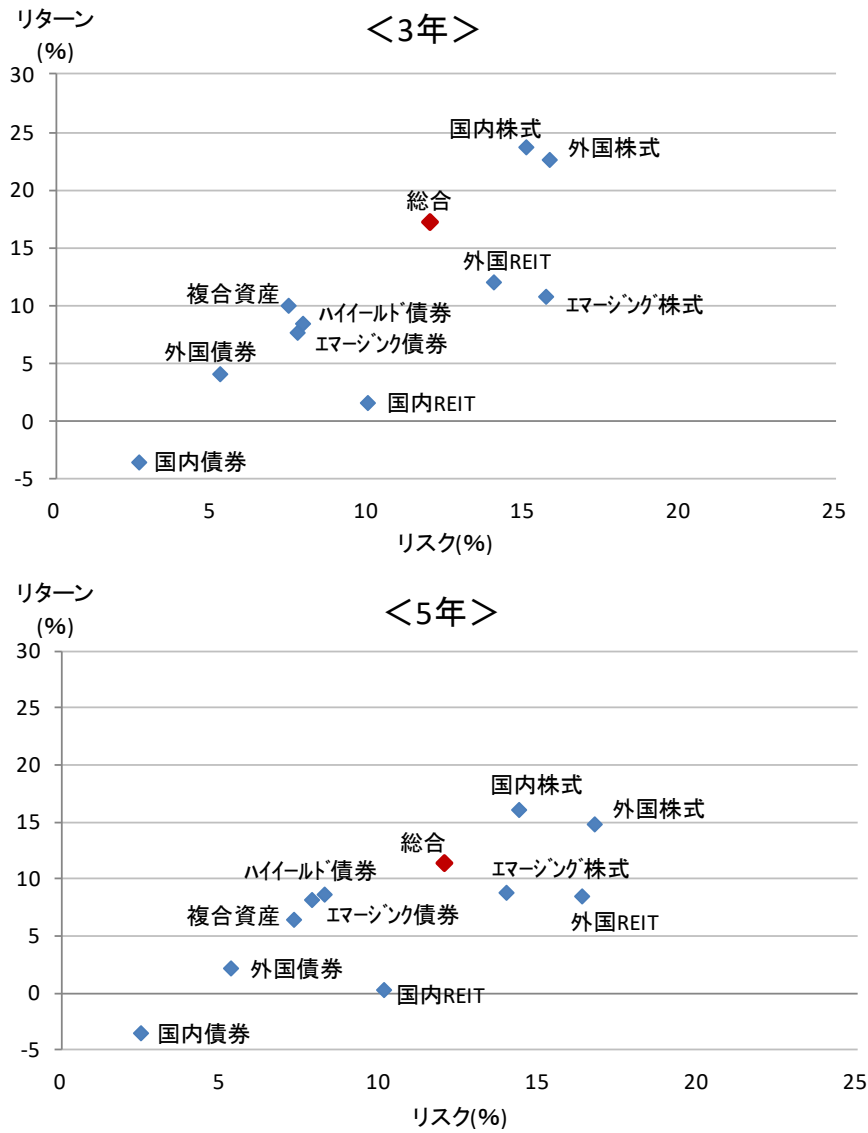
② 「大分類」



＜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	17.12	11.25	12.00	12.04
国内株式	23.61	16.12	15.04	14.34
国内債券	-3.58	-3.52	2.65	2.48
外国株式(先進国)	22.63	14.80	15.81	16.72
エマージング株式	10.81	8.83	15.70	13.93
外国債券(先進国)	4.08	2.13	5.27	5.27
エマージング債券	7.59	8.10	7.73	7.86
ハイイールド債券	8.48	8.60	7.92	8.25
複合資産	9.95	6.35	7.44	7.27
国内REIT	1.49	0.25	9.99	10.13
外国REIT	11.94	8.48	14.03	16.36

※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）」

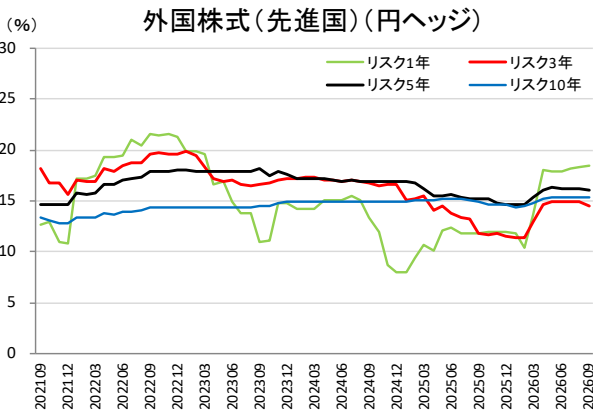
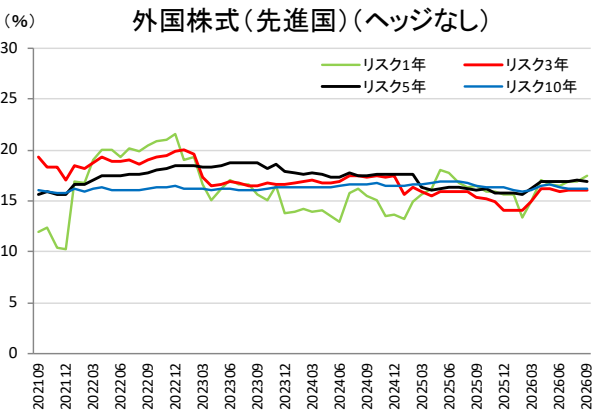
(1) 期間別リスク・リターン

	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	60.67	70.45	153.59	12.00	↑ 12.04	↑ 11.06	1.39	0.92	0.87
国内株式	88.88	111.15	276.77	15.04	14.34	14.69	1.54	1.11	0.96
ヘッジなし	88.28	108.05	271.93	14.99	14.31	14.56	1.54	1.09	0.96
国内債券	-10.36	-16.39	-16.33	2.65	2.48	2.15	-1.50	-1.51	-0.86
ヘッジなし	-10.99	-16.20	-16.31	2.68	2.50	2.14	-1.57	-1.48	-0.87
外国株式(先進国)	84.42	99.38	302.67	15.81	16.72	16.05	1.41	0.87	0.93
ヘッジなし	85.79	106.07	324.53	15.99	16.93	16.25	1.41	0.91	0.95
円ヘッジ	53.63	25.75	136.00	14.46	16.06	15.31	1.04	0.28	0.58
エマージング株式	36.06	52.67	149.06	15.70	↑ 13.93	↑ 15.78	0.66	0.62	0.60
ヘッジなし	36.07	52.94	149.92	15.70	↑ 13.94	↑ 15.79	0.66	0.62	0.60
円ヘッジ	50.78	-1.69	23.02	17.60	20.12	19.51	0.81	-0.03	0.10
外国債券(先進国)	12.75	11.10	28.34	5.27	↑ 5.27	↑ 4.76	0.70	0.36	0.51
ヘッジなし	18.93	25.90	49.37	7.15	7.16	6.15	0.78	0.63	0.65
円ヘッジ	0.45	-13.56	-9.38	2.67	3.70	3.56	-0.10	-0.84	-0.30
エマージング債券	24.55	47.58	66.92	7.73	7.86	9.39	0.93	1.00	0.55
ヘッジなし	22.34	52.14	78.87	7.97	8.11	8.92	0.82	1.05	0.66
円ヘッジ	13.64	-13.25	-8.42	5.83	8.11	8.55	0.68	-0.37	-0.11
ハイイールド債券	27.64	51.05	94.17	7.92	8.25	9.72	1.02	1.01	0.70
ヘッジなし	27.53	56.73	121.59	8.84	9.00	9.49	0.91	1.02	0.86
円ヘッジ	5.60	-7.86	6.20	4.04	5.80	7.10	0.35	-0.32	0.07
複合資産	32.91	36.04	75.58	7.44	7.27	↑ 6.84	1.28	0.84	0.83
ヘッジなし	35.16	42.57	88.14	7.74	7.61	7.16	1.31	0.94	0.90
円ヘッジ	19.85	3.02	17.16	7.58	7.93	7.19	0.77	0.05	0.21
国内REIT	4.55	1.27	36.40	9.99	↑ 10.13	12.21	0.11	0.00	0.25
ヘッジなし	3.74	-0.59	33.49	9.97	↑ 10.08	12.12	0.08	-0.03	0.23
外国REIT	40.26	50.25	111.66	14.03	↑ 16.36	16.20	0.82	0.50	0.47
ヘッジなし	41.21	52.85	117.82	14.10	↑ 16.48	16.29	0.84	0.52	0.49
円ヘッジ	17.84	-10.44	5.18	15.29	17.13	16.19	0.34	-0.14	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 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

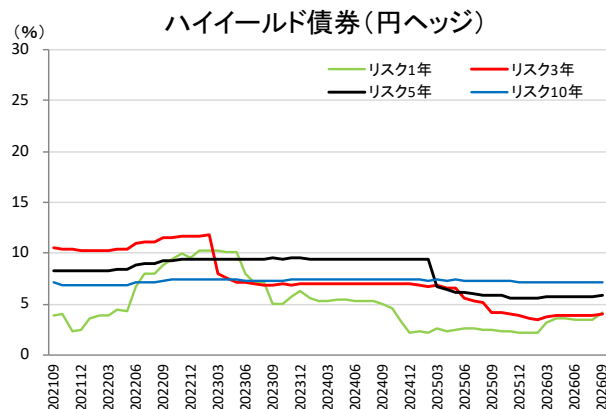
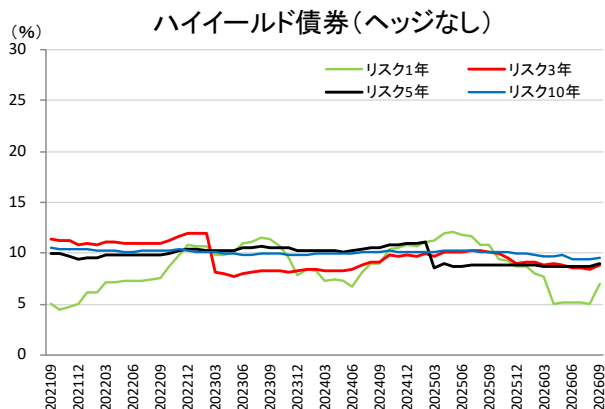
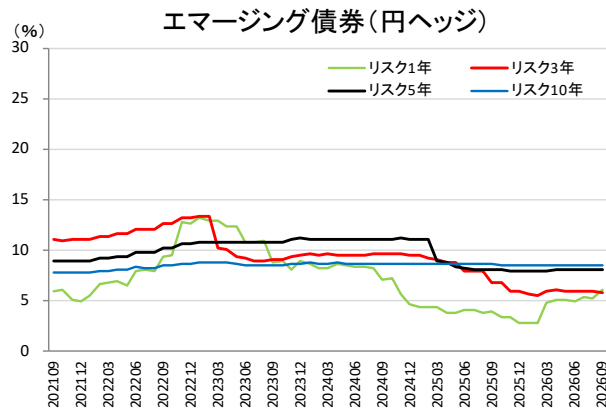
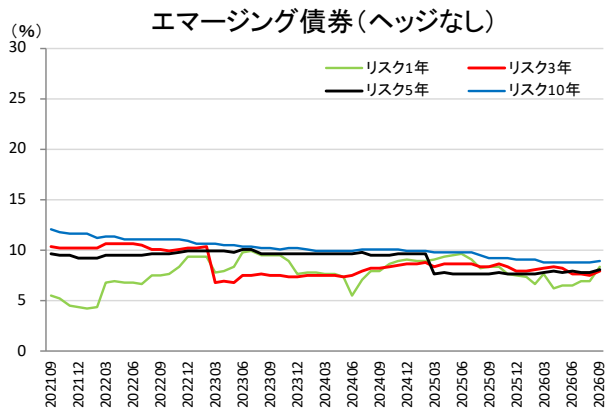
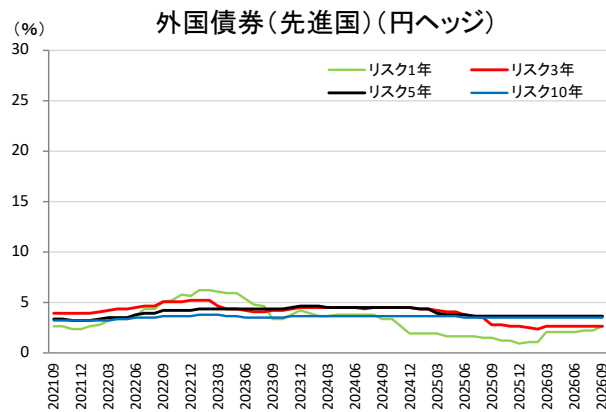
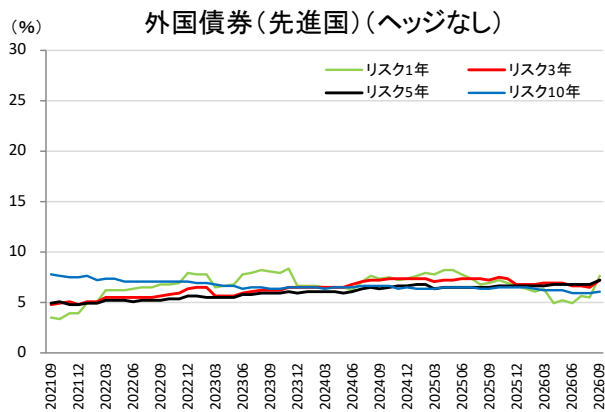
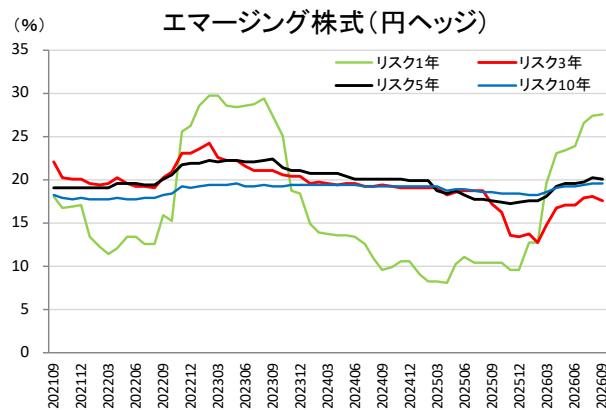
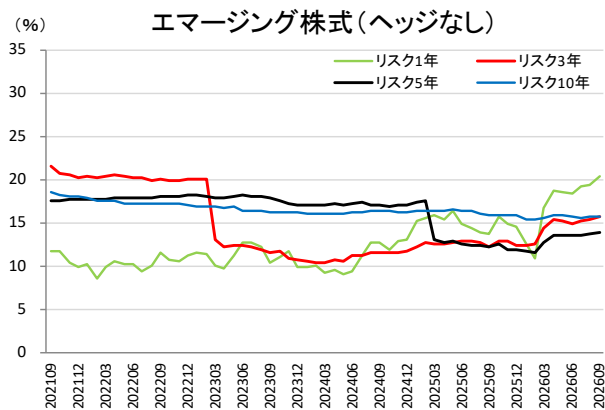
(2) リスク推移 (直近 5 年間、月次リターン・ベース)



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

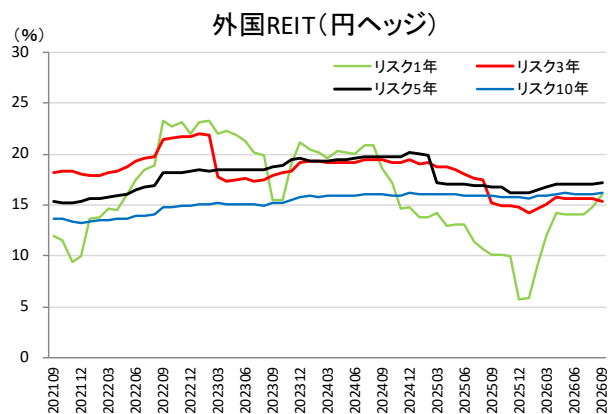
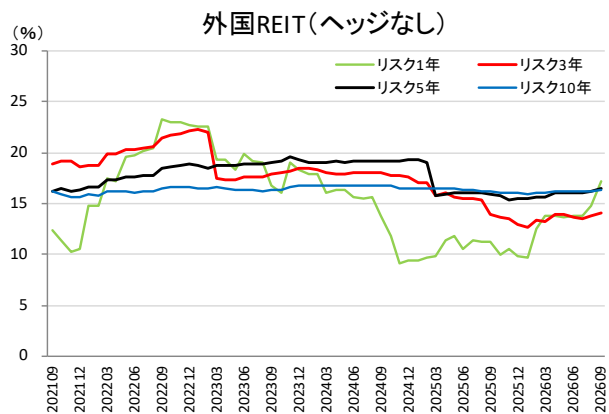
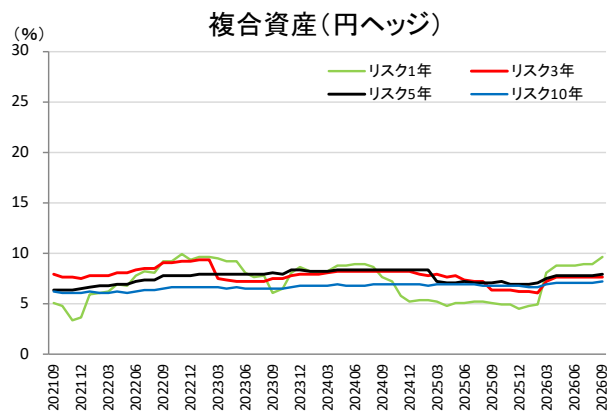
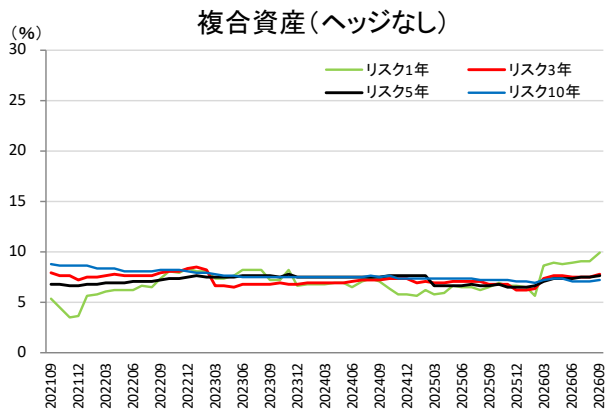
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



＜2＞リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

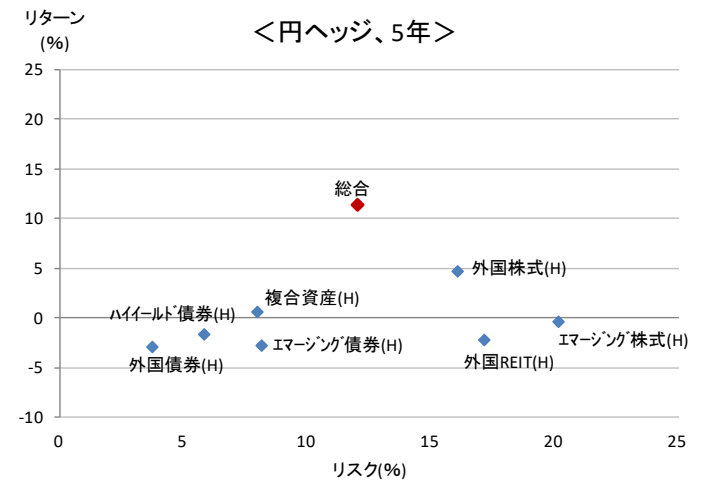
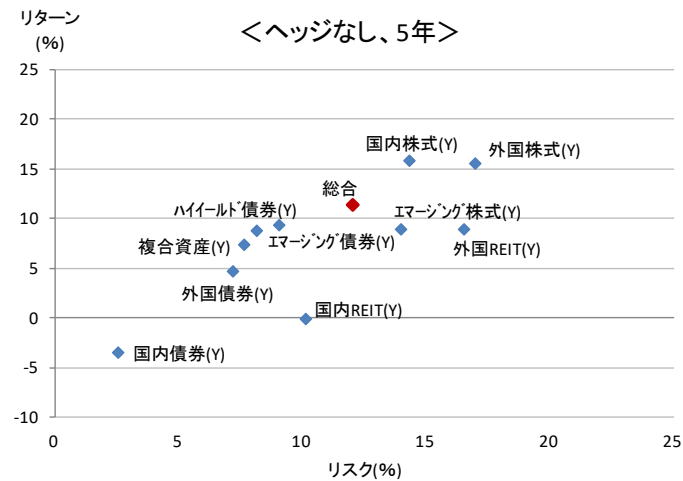
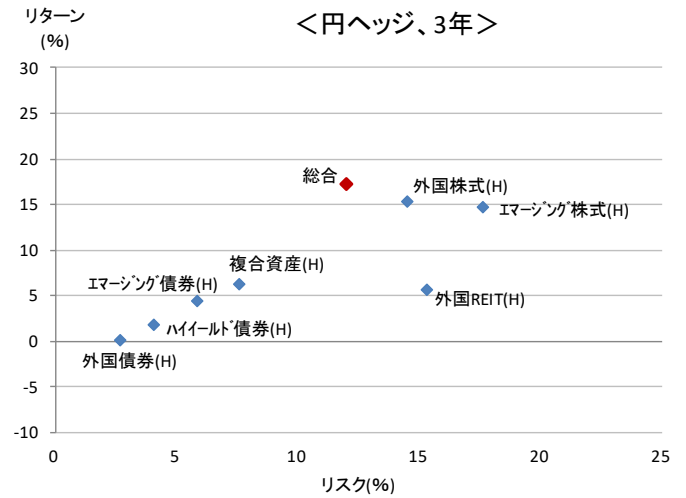
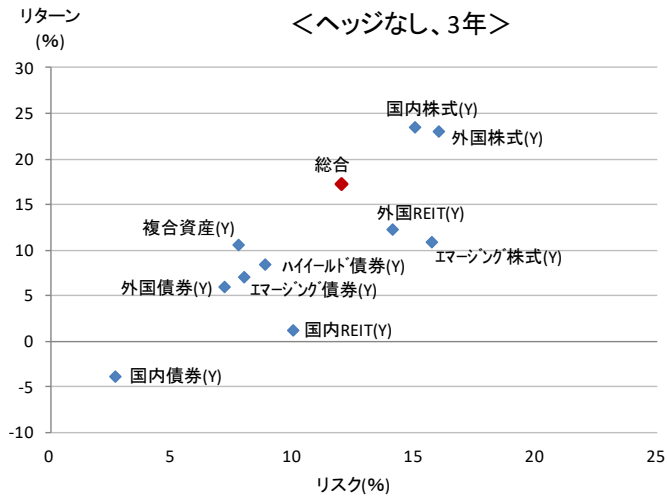
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	17.12	11.25	12.00	12.04
国内株式 (Y)	23.48	15.78	14.99	14.31
国内債券 (Y)	-3.81	-3.47	2.68	2.50
外国株式 (先進国) (Y)	22.93	15.56	15.99	16.93
エマージング株式 (Y)	10.81	8.87	15.70	13.94
外国債券 (先進国) (Y)	5.95	4.71	7.15	7.16
エマージング債券 (Y)	6.95	8.75	7.97	8.11
ハイイールド債券 (Y)	8.44	9.40	8.84	9.00
複合資産 (Y)	10.56	7.35	7.74	7.61
国内REIT (Y)	1.23	-0.12	9.97	10.08
外国REIT (Y)	12.19	8.86	14.10	16.48

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	17.12	11.25	12.00	12.04
外国株式 (先進国) (H)	15.39	4.69	14.46	16.06
エマージング株式 (H)	14.67	-0.34	17.60	20.12
外国債券 (先進国) (H)	0.15	-2.87	2.67	3.70
エマージング債券 (H)	4.35	-2.80	5.83	8.11
ハイイールド債券 (H)	1.83	-1.62	4.04	5.80
複合資産 (H)	6.22	0.60	7.58	7.93
外国REIT (H)	5.62	-2.18	15.29	17.13

※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	20,552	68,815	125,028	237,480
国内株式	2,535	11,685	17,037	34,947
国内債券	578	1,864	3,661	7,269
外国株式(先進国)	15,279	47,432	89,899	158,722
エマージング株式	-333	-894	-174	-2,373
外国債券(先進国)	531	1,853	2,626	3,831
エマージング債券	11	-78	-330	-113
ハイイールド債券	-13	48	337	622
複合資産	1,684	5,681	11,533	24,793
国内REIT	19	192	247	85
外国REIT	3	-806	-1,065	-2,377
その他	257	1,837	1,258	12,074

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	20,552	68,815	125,028	237,480
国内株式	2,535	11,685	17,037	34,947
ヘッジなし	2,576	11,809	17,372	35,251
国内債券	578	1,864	3,661	7,269
ヘッジなし	399	1,531	2,025	3,257
外国株式(先進国)	15,279	47,432	89,899	158,722
ヘッジなし	15,405	48,332	91,606	161,952
円ヘッジ	-86	-686	-1,378	-2,605
エマージング株式	-333	-894	-174	-2,373
ヘッジなし	-355	-916	-195	-2,387
円ヘッジ	0	-1	-2	-5
外国債券(先進国)	531	1,853	2,626	3,831
ヘッジなし	617	1,592	2,524	3,592
円ヘッジ	-155	-144	-535	-851
エマージング債券	11	-78	-330	-113
ヘッジなし	-4	-81	-293	-53
円ヘッジ	-20	-16	-20	-24
ハイイールド債券	-13	48	337	622
ヘッジなし	37	149	238	648
円ヘッジ	-36	-69	-95	-92
複合資産	1,684	5,681	11,533	24,793
ヘッジなし	1,289	4,484	9,436	23,172
円ヘッジ	-24	-91	-190	-489
国内REIT	19	192	247	85
ヘッジなし	26	208	273	120
外国REIT	3	-806	-1,065	-2,377
ヘッジなし	17	-752	-904	-2,128
円ヘッジ	-9	-44	-137	-191
その他	257	1,837	1,258	12,074

< 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	2,082,341	100.0		5,184	100.0	
国内株式	300,695	14.4		784	15.1	
国内債券	48,293	2.3		160	3.1	
外国株式(先進国)	1,176,394	56.5		1,276	24.6	
エマージング株式	60,503	2.9		309	6.0	
外国債券(先進国)	100,793	4.8		663	12.8	
エマージング債券	11,647	0.6		174	3.4	
ハイイールド債券	23,116	1.1		172	3.3	
複合資産	232,968	11.2		1,093	21.1	
国内REIT	21,346	1.0		136	2.6	
外国REIT	44,112	2.1		215	4.1	
その他	62,473	3.0		202	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	2,082,341	100.0		5,184	100.0	
国内株式	300,695	14.4		784	15.1	
ヘッジなし	295,087	14.2		746	14.4	
国内債券	48,293	2.3		160	3.1	
ヘッジなし	26,306	1.3		150	2.9	
外国株式(先進国)	1,176,394	56.5		1,276	24.6	
ヘッジなし	1,149,832	55.2		1,011	19.5	
円ヘッジ	21,035	1.0		216	4.2	
エマージング株式	60,503	2.9		309	6.0	
ヘッジなし	60,433	2.9		298	5.7	
円ヘッジ	24	0.0		6	0.1	
外国債券(先進国)	100,793	4.8		663	12.8	
ヘッジなし	70,986	3.4		381	7.3	
円ヘッジ	16,812	0.8		215	4.1	
エマージング債券	11,647	0.6		174	3.4	
ヘッジなし	10,289	0.5		122	2.4	
円ヘッジ	371	0.0		19	0.4	
ハイイールド債券	23,116	1.1		172	3.3	
ヘッジなし	19,167	0.9		78	1.5	
円ヘッジ	937	0.0		51	1.0	
複合資産	232,968	11.2		1,093	21.1	
ヘッジなし	194,656	9.3		710	13.7	
円ヘッジ	5,043	0.2		65	1.3	
国内REIT	21,346	1.0		136	2.6	
ヘッジなし	20,671	1.0		119	2.3	
外国REIT	44,112	2.1		215	4.1	
ヘッジなし	42,634	2.0		159	3.1	
円ヘッジ	1,060	0.1		43	0.8	
その他	62,473	3.0		202	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	20,587	11.5	2.30	2.28	0.886
国内株式	34,802	15.4	1.93	1.60	0.880
国内債券	9,312	13.3	0.05	0.05	0.401
外国株式(先進国)	25,596	8.7	2.79	2.83	0.847
エマージング株式	19,696	11.7	1.33	1.32	1.344
外国債券(先進国)	11,286	12.5	0.85	0.86	0.883
エマージング債券	11,976	14.0	2.74	2.71	1.195
ハイイールド債券	11,389	13.0	4.05	4.02	1.580
複合資産	16,893	10.8	0.98	0.99	0.888
国内REIT	14,625	12.8	4.55	5.57	0.797
外国REIT	15,434	12.2	6.58	6.47	1.322

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	20,587	11.5	2.30	2.28	0.886
国内株式	34,802	15.4	1.93	1.60	0.880
ヘッジなし	33,910	15.4	1.88	1.56	0.867
国内債券	9,312	13.3	0.05	0.05	0.401
ヘッジなし	9,340	13.4	0.07	0.08	0.274
外国株式(先進国)	25,596	8.7	2.79	2.83	0.847
ヘッジなし	27,815	8.4	2.81	2.85	0.833
円ヘッジ	16,931	9.8	2.11	1.97	1.388
エマージング株式	19,696	11.7	1.33	1.32	1.344
ヘッジなし	19,970	11.8	1.32	1.32	1.344
円ヘッジ	14,225	14.9	2.28	1.82	1.667
外国債券(先進国)	11,286	12.5	0.85	0.86	0.883
ヘッジなし	13,176	14.3	1.01	1.02	0.879
円ヘッジ	8,541	9.4	0.49	0.52	0.733
エマージング債券	11,976	14.0	2.74	2.71	1.195
ヘッジなし	12,847	13.8	2.62	2.62	1.131
円ヘッジ	7,161	14.4	1.82	1.94	1.505
ハイイールド債券	11,389	13.0	4.05	4.02	1.580
ヘッジなし	12,877	12.0	4.37	4.36	1.602
円ヘッジ	8,475	13.4	2.13	2.27	1.493
複合資産	16,893	10.8	0.98	0.99	0.888
ヘッジなし	18,641	12.6	1.08	1.09	0.850
円ヘッジ	11,671	10.7	1.00	1.01	1.237
国内REIT	14,625	12.8	4.55	5.57	0.797
ヘッジなし	13,642	12.6	4.55	5.60	0.779
外国REIT	15,434	12.2	6.58	6.47	1.322
ヘッジなし	16,922	12.3	6.65	6.53	1.323
円ヘッジ	9,803	11.0	4.24	4.47	1.099

(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