2026 年 11 月号　No.94

MITSUBISHI ASSET BRAINS

投信指数 MAB-FPI

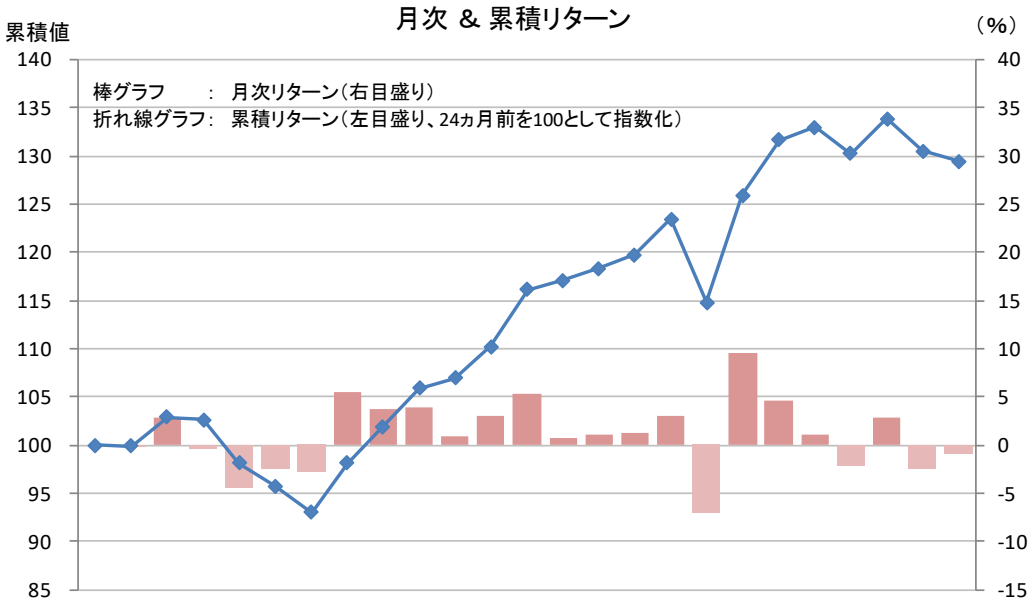
パフォーマンス・サマリー

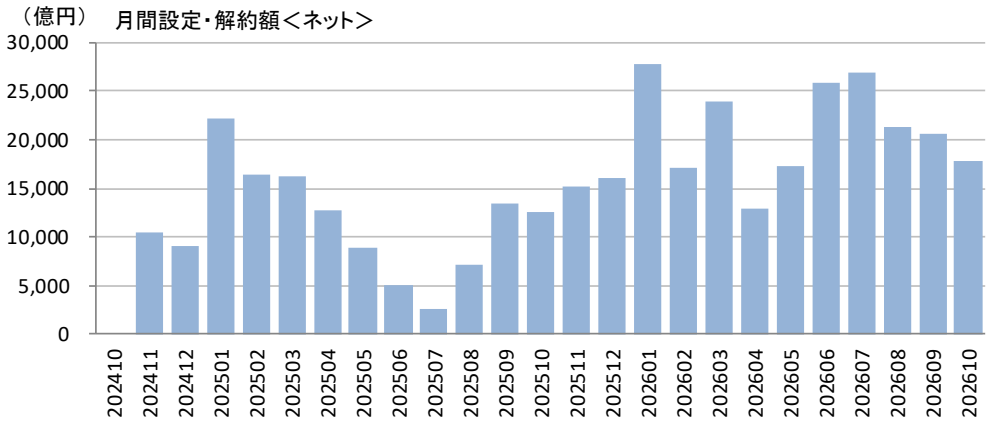
－ Vol.1 ファンド大分類 編 －

2026年10月

「総合」　－0.81 %

（前月　　－2.50 % ）





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.13

2.「大分類（ヘッジ種別）」 ・・・・・ P.16

＜3＞設定・解約額 [ネット金額]

1.「総合」および「大分類」 ・・・・・ P.20

2.「大分類（ヘッジ種別）」 ・・・・・ P.20

＜4＞純資産額、ファンド本数

1.「総合」および「大分類」 ・・・・・ P.21

2.「大分類（ヘッジ種別）」 ・・・・・ P.21

＜5＞属性、指標等

1.「総合」および「大分類」 ・・・・・ P.22

2.「大分類（ヘッジ種別）」 ・・・・・ P.22

2026 年 10 月の MAB-FPI

＜1＞パフォーマンス・サマリー

10 月の MAB-FPI「総合」は 0.81%下落し、27,367 ポイント。
純資産総額は前月末比 2,272 億円減少し 208 兆 69 億円。

「大分類別」では、国内株式－3.77%、その他－3.77%、エマージング株式－3.38%、国内 REIT －3.15% など、5 カテゴリーが下落した。一方、上昇したのは 外国 REIT＋2.29%、国内債券＋1.43%、外国債券(先進国)＋1.34% など 6 カテゴリー。

「総合」への寄与度では、国内株式－0.54%、外国株式(先進国)－0.18%、その他－0.11%、エマージグ株式－0.10% 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、概ね横ばい。

「大分類別」では、国内 REIT の 3 年リスクに上昇傾向が見られる。5 年リスクは全カテゴリーで概ね横ばい。

＜3＞設定・解約額[ネット金額]（弊社推計値）

「総合」は＋1 兆 7,777 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 2,220 億円、国内株式＋2,819 億円、複合資産＋1,382 億円、国内債券＋1,136 億円 など、9 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 エマージング株式－415 億円、外国 REIT－41 億円 の 2 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
27,367	27,591	−224	−0.81 %

◇累積リターン

3ヵ月	−0.60 %
6ヵ月	＋2.80 %
1年	＋11.42 %
年初来	＋9.37 %

◇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 %

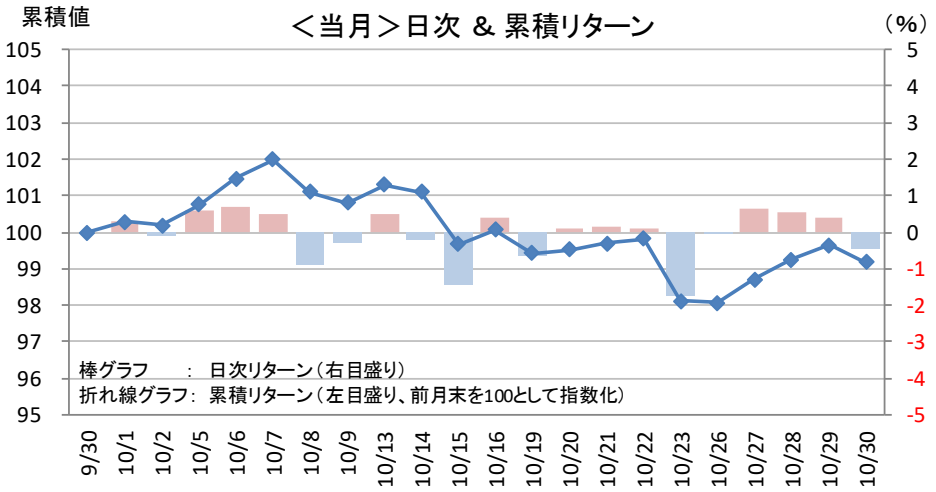
◇純資産総額

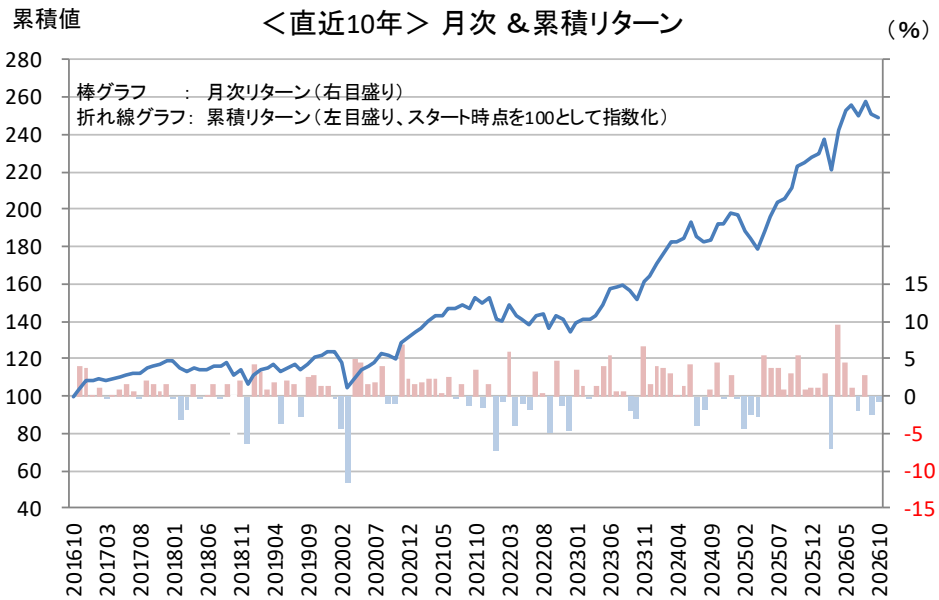
当月末	前月末	増減
208兆69億円	208兆2,341億円	−2,272億円

◇月間設定・解約額＜ネット＞

（弊社推計値）

＋1兆7,777億円





＜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		27,367	27,591	−224	−0.81
国内株式		42,564	44,232	−1,668	−3.77
国内債券		11,229	11,071	158	1.43
外国株式（先進国）		43,055	43,193	−138	−0.32
エマージング株式		27,570	28,535	−966	−3.38
外国債券（先進国）		21,229	20,947	282	1.34
エマージング債券		25,340	25,310	30	0.12
ハイイールド債券		36,042	35,924	119	0.33
複合資産		26,186	26,176	10	0.04
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,470	36,622	−1,152	−3.15
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	47,715	46,645	1,070	2.29
その他		10,299	10,702	−403	−3.77

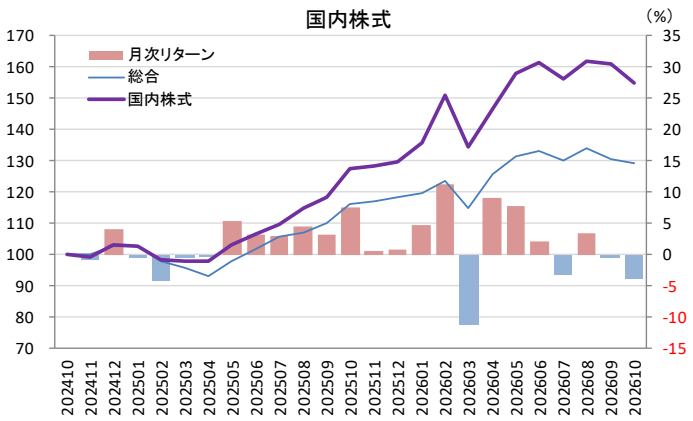
※算出開始時点に記載がない場合、1997 年 3 月 31 日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

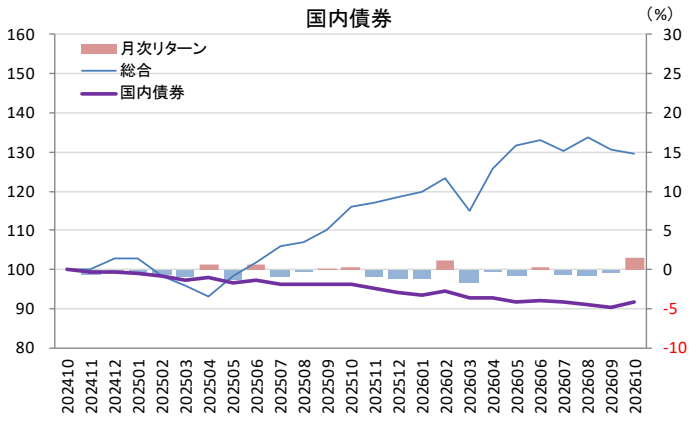
（2）期間別リターン

	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	−0.60	2.80	11.42	9.37
国内株式	−0.93	5.78	21.41	19.62
国内債券	0.20	−0.94	−4.75	−2.74
外国株式（先進国）	0.58	4.81	14.18	11.72
エマージング株式	−4.09	−4.37	−1.56	−1.65
外国債券（先進国）	−2.56	−2.72	0.45	−1.08
エマージング債券	−3.53	−2.83	2.95	0.79
ハイイールド債券	−3.19	−2.75	3.55	1.12
複合資産	−1.23	0.63	6.27	4.59
国内REIT	−10.28	−10.38	−12.04	−14.93
外国REIT	−8.18	−1.86	11.52	9.43
その他	−1.37	−6.37	4.51	0.80

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

（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））

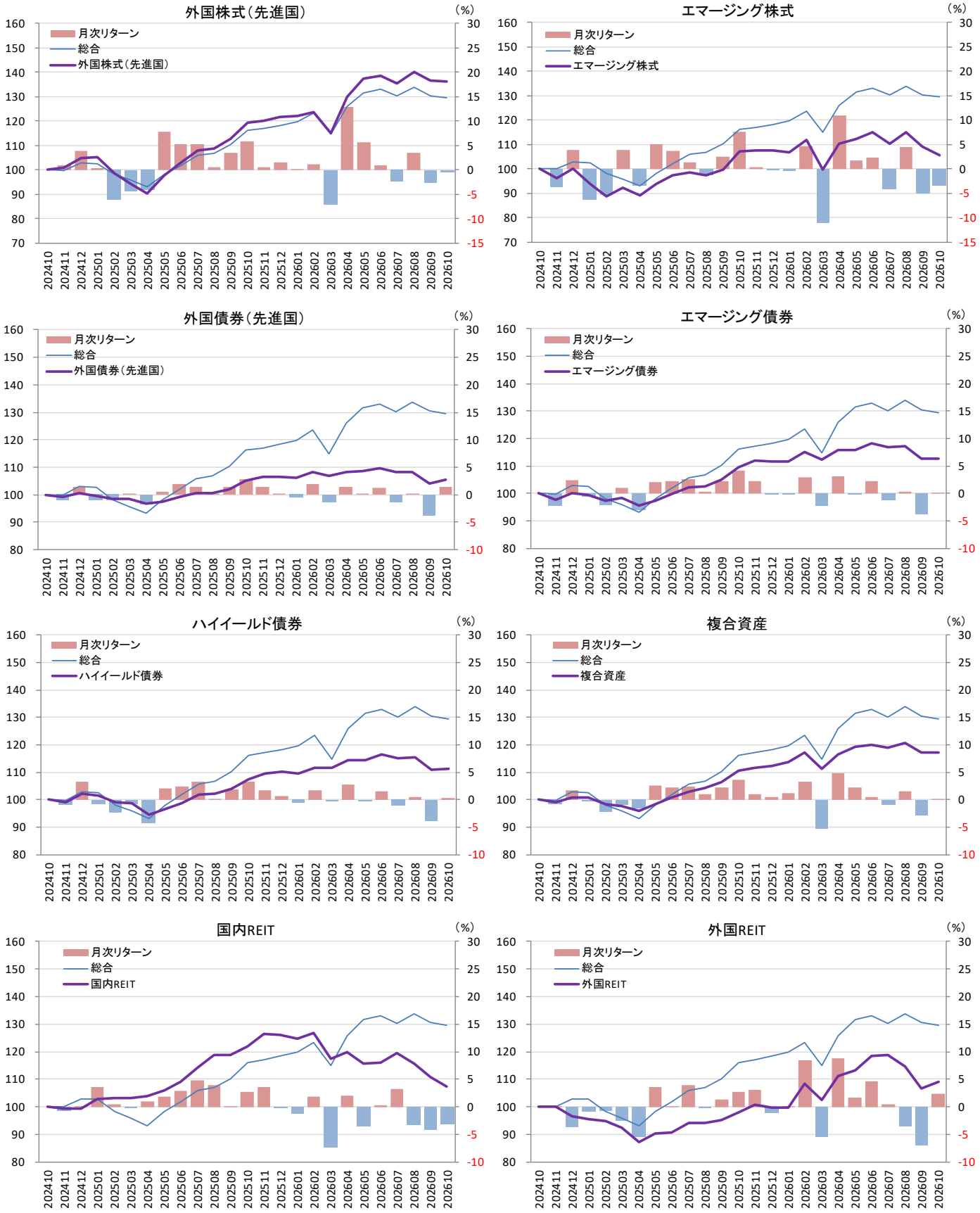




＜1＞パフォーマンス・サマリー

2．「大分類」

（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	-0.81		
1	外国債券（先進国）	1.34	4.86	0.06
2	外国REIT	2.29	2.10	0.05
3	国内債券	1.43	2.36	0.03
4	複合資産	0.04	11.19	0.01
5	ハイイールド債券	0.33	1.11	0.00
6	エマージング債券	0.12	0.57	0.00
7	国内REIT	-3.15	1.00	-0.03
8	エマージング株式	-3.38	2.85	-0.10
9	その他	-3.77	2.96	-0.11
10	外国株式（先進国）	-0.32	56.71	-0.18
11	国内株式	-3.77	14.29	-0.54
	合計		100.00	-0.81

[直近 1 年間]

順位		累積リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	11.42		
1	外国株式（先進国）	14.18	55.07	7.64
2	国内株式	21.41	13.60	2.73
3	複合資産	6.27	11.57	0.76
4	外国REIT	11.52	2.44	0.29
5	その他	4.51	3.14	0.17
6	外国債券（先進国）	0.45	5.40	0.05
7	ハイイールド債券	3.55	1.24	0.05
8	エマージング債券	2.95	0.63	0.02
9	エマージング株式	-1.56	3.22	-0.03
10	国内債券	-4.75	2.44	-0.13
11	国内REIT	-12.04	1.23	-0.14
	合計		100.00	11.42

◆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		27,367	27,591	−224	−0.81
国内株式		42,564	44,232	−1,668	−3.77
ヘッジなし		43,317	45,028	−1,711	−3.80
国内債券		11,229	11,071	158	1.43
ヘッジなし		11,336	11,164	172	1.54
外国株式（先進国）		43,055	43,193	−138	−0.32
ヘッジなし		51,948	52,113	−165	−0.32
円ヘッジ		24,775	25,006	−231	−0.92
エマージング株式		27,570	28,535	−966	−3.38
ヘッジなし		26,726	27,661	−935	−3.38
円ヘッジ		24,432	26,282	−1,849	−7.04
外国債券（先進国）		21,229	20,947	282	1.34
ヘッジなし		25,112	24,743	368	1.49
円ヘッジ		12,862	12,763	99	0.78
エマージング債券		25,340	25,310	30	0.12
ヘッジなし		27,560	27,529	31	0.11
円ヘッジ		17,318	17,190	128	0.75
ハイイールド債券		36,042	35,924	119	0.33
ヘッジなし		43,221	43,027	195	0.45
円ヘッジ		16,315	16,327	−12	−0.07
複合資産		26,186	26,176	10	0.04
ヘッジなし		27,809	27,802	7	0.02
円ヘッジ		16,224	16,163	61	0.38
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	35,470	36,622	−1,152	−3.15
ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	35,234	36,382	−1,148	−3.15
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	47,715	46,645	1,070	2.29
ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	49,566	48,443	1,123	2.32
円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	18,244	17,935	309	1.72
その他		10,299	10,702	−403	−3.77

※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

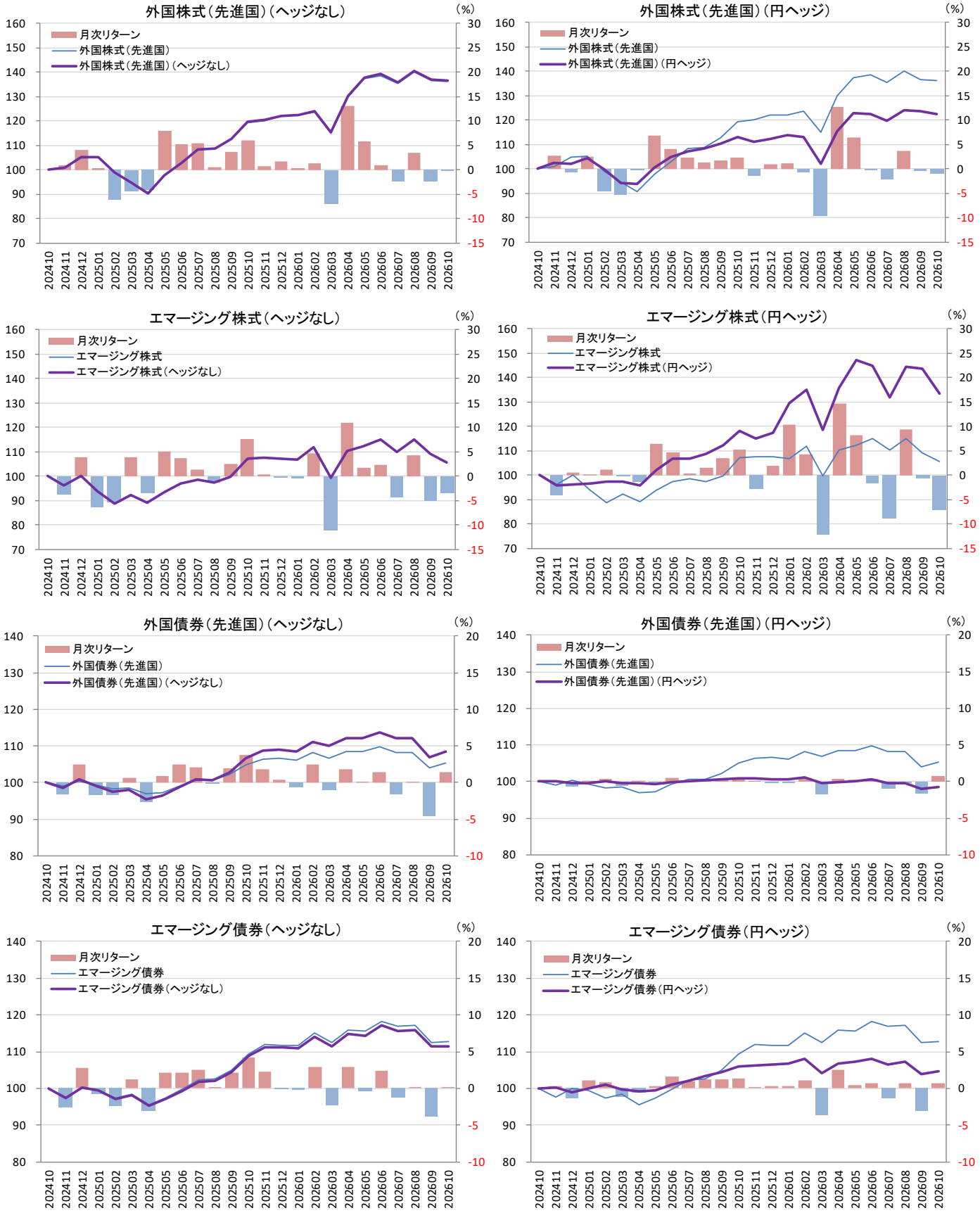
	3ヵ月(%)	6ヵ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	−0.60	2.80	11.42	9.37
国内株式	−0.93	5.78	21.41	19.62
ヘッジなし	−0.91	5.81	21.18	19.47
国内債券	0.20	−0.94	−4.75	−2.74
ヘッジなし	0.34	−0.73	−4.85	−2.77
外国株式（先進国）	0.58	4.81	14.18	11.72
ヘッジなし	0.57	4.81	14.32	11.79
円ヘッジ	2.28	6.11	8.38	8.93
エマージング株式	−4.09	−4.37	−1.56	−1.65
ヘッジなし	−4.09	−4.37	−1.57	−1.66
円ヘッジ	1.06	−1.84	12.79	13.74
外国債券（先進国）	−2.56	−2.72	0.45	−1.08
ヘッジなし	−3.09	−3.16	1.80	−0.49
円ヘッジ	−0.92	−1.22	−2.20	−2.01
エマージング債券	−3.53	−2.83	2.95	0.79
ヘッジなし	−3.58	−2.81	2.57	0.39
円ヘッジ	−1.61	−1.97	−1.10	−1.68
ハイイールド債券	−3.19	−2.75	3.55	1.12
ヘッジなし	−3.15	−2.72	3.16	0.57
円ヘッジ	−1.73	−2.08	−2.27	−2.40
複合資産	−1.23	0.63	6.27	4.59
ヘッジなし	−1.28	0.68	6.67	4.86
円ヘッジ	−0.96	0.12	3.59	3.22
国内REIT	−10.28	−10.38	−12.04	−14.93
ヘッジなし	−10.20	−10.41	−12.36	−15.20
外国REIT	−8.18	−1.86	11.52	9.43
ヘッジなし	−8.21	−1.84	11.75	9.56
円ヘッジ	−6.91	−1.31	6.57	6.98
その他	−1.37	−6.37	4.51	0.80

※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）」

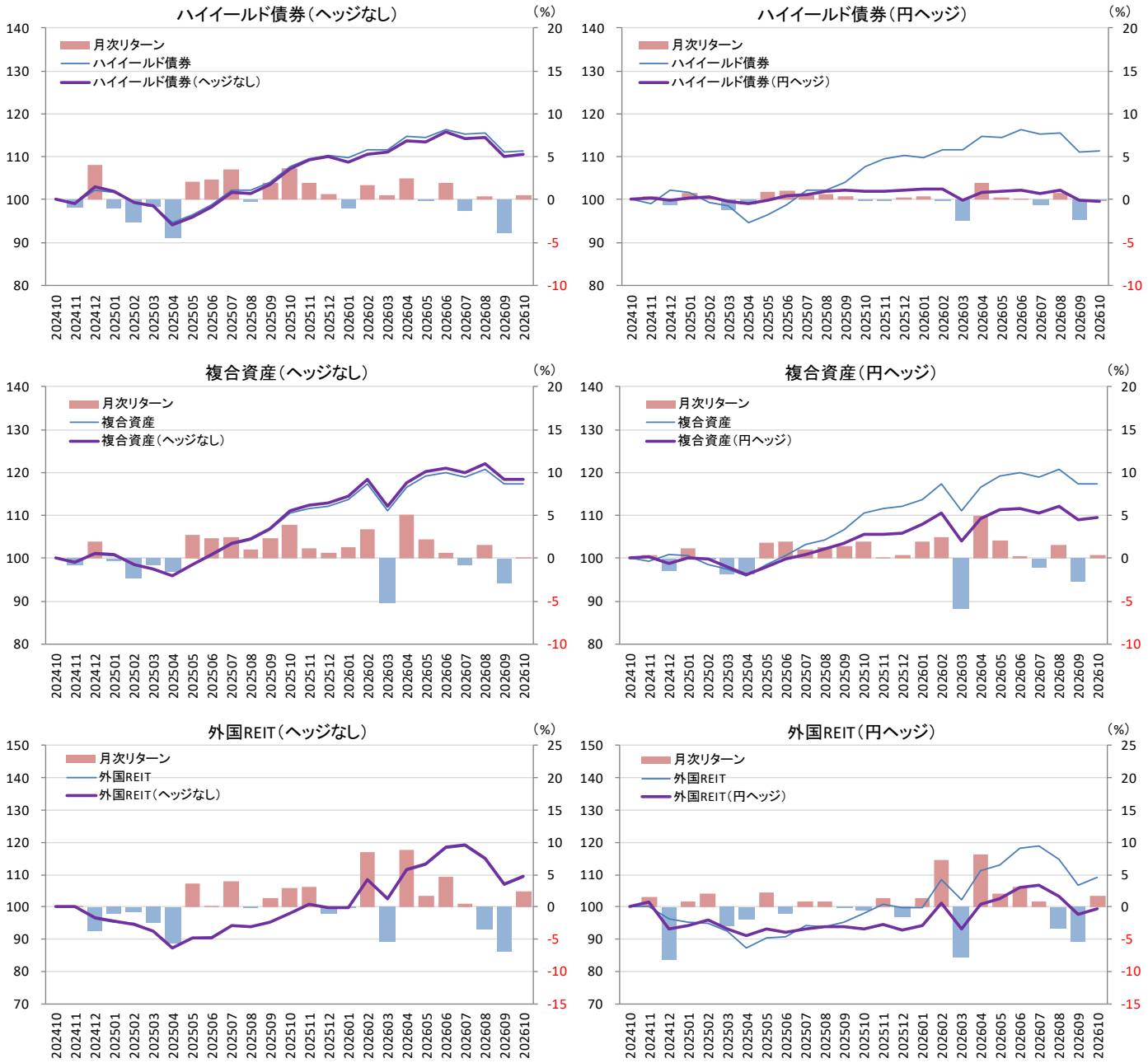
（3）リターン推移（24 ヵ月前を 100 として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



＜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	-0.81		
1	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	1.49	3.42	0.05
2	外国REIT（ヘッジなし）	2.32	2.03	0.05
3	国内債券（ヘッジなし）	1.54	1.27	0.02
4	国内債券（円ヘッジ）	1.30	1.09	0.01
5	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	0.78	0.81	0.01
6	ハイイールド債券（ヘッジなし）	0.45	0.92	0.00
7	複合資産（ヘッジなし）	0.02	9.36	0.00
8	複合資産（円ヘッジ）	0.38	0.24	0.00
9	外国REIT（円ヘッジ）	1.72	0.05	0.00
10	エマージング債券（ヘッジなし）	0.11	0.50	0.00
11	エマージング債券（円ヘッジ）	0.75	0.02	0.00
12	ハイイールド債券（円ヘッジ）	-0.07	0.04	0.00
13	エマージング株式（円ヘッジ）	-7.04	0.00	-0.00
14	国内株式（円ヘッジ）	-5.88	0.02	-0.00
15	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	-0.92	1.00	-0.01
16	その他（円ヘッジ）	-4.56	0.56	-0.03
17	国内REIT（ヘッジなし）	-3.15	0.96	-0.03
18	その他（ヘッジなし）	-3.73	2.29	-0.09
19	エマージング株式（ヘッジなし）	-3.38	2.85	-0.10
20	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	-0.32	55.45	-0.18
21	国内株式（ヘッジなし）	-3.80	14.02	-0.53
	合計		96.91	-0.82

[直近 1 年間]

順位		累積リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	11.42		
1	外国株式（先進国）（ヘッジなし）	14.32	53.69	7.52
2	国内株式（ヘッジなし）	21.18	13.32	2.66
3	複合資産（ヘッジなし）	6.67	9.89	0.70
4	外国REIT（ヘッジなし）	11.75	2.35	0.28
5	その他（ヘッジなし）	5.16	2.41	0.12
6	外国債券（先進国）（ヘッジなし）	1.80	3.76	0.09
7	外国株式（先進国）（円ヘッジ）	8.38	1.07	0.09
8	ハイイールド債券（ヘッジなし）	3.16	1.03	0.04
9	その他（円ヘッジ）	3.28	0.60	0.03
10	エマージング債券（ヘッジなし）	2.57	0.56	0.02
11	複合資産（円ヘッジ）	3.59	0.27	0.01
12	国内株式（円ヘッジ）	21.71	0.02	0.01
13	外国REIT（円ヘッジ）	6.57	0.06	0.00
14	エマージング株式（円ヘッジ）	12.79	0.00	0.00
15	エマージング債券（円ヘッジ）	-1.10	0.02	-0.00
16	ハイイールド債券（円ヘッジ）	-2.27	0.05	-0.00
17	外国債券（先進国）（円ヘッジ）	-2.20	0.96	-0.02
18	エマージング株式（ヘッジなし）	-1.57	3.22	-0.03
19	国内債券（円ヘッジ）	-4.62	1.11	-0.06
20	国内債券（ヘッジなし）	-4.85	1.33	-0.07
21	国内REIT（ヘッジなし）	-12.36	1.19	-0.14
	合計		96.91	11.24

◆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」

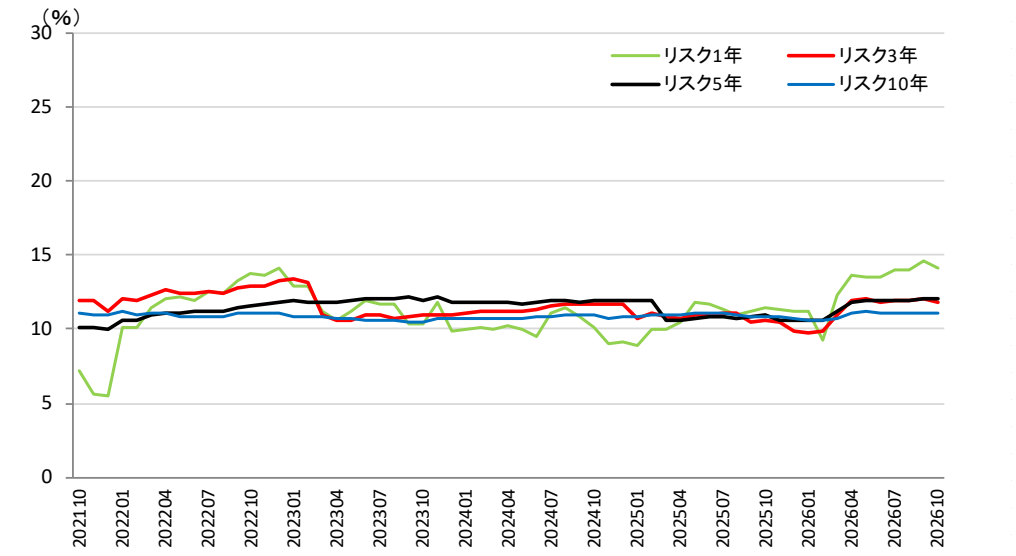
（1）期間別リスク・リターン

	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	64.27	63.40	148.68	11.79	12.01	11.08	1.49	0.84	0.85
国内株式	88.69	105.38	244.02	15.05	14.48	14.71	1.54	1.05	0.89
国内債券	−7.89	−15.11	−14.87	2.76	2.60	2.21	−1.14	−1.34	−0.77
外国株式（先進国）	90.98	86.44	297.59	15.51	16.56	16.06	1.52	0.79	0.92
エマージング株式	35.06	42.14	134.33	15.76	13.99	15.83	0.64	0.50	0.56
外国債券（先進国）	15.60	10.99	28.46	5.23	5.27	4.76	0.86	0.35	0.51
エマージング債券	25.42	47.91	61.79	7.70	7.86	9.35	0.96	1.00	0.52
ハイイールド債券	29.82	49.88	87.78	7.83	8.25	9.67	1.11	0.99	0.66
複合資産	35.83	34.13	73.81	7.25	7.27	6.84	1.42	0.80	0.82
国内REIT	3.49	−2.74	34.12	10.08 ↑	10.23	12.24	0.07	−0.08	0.24
外国REIT	51.19	42.89	125.26	13.56	16.08	16.14	1.06	0.44	0.52

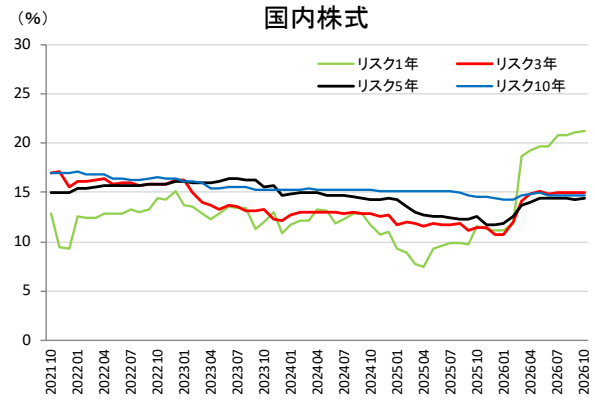
※[色塗りの基準] 累積リターン＞総合、リスク＜総合、シャープ・レシオ＞=0.5
[リスクの矢印] 直近６ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの　↑：上昇傾向、↓：低下傾向

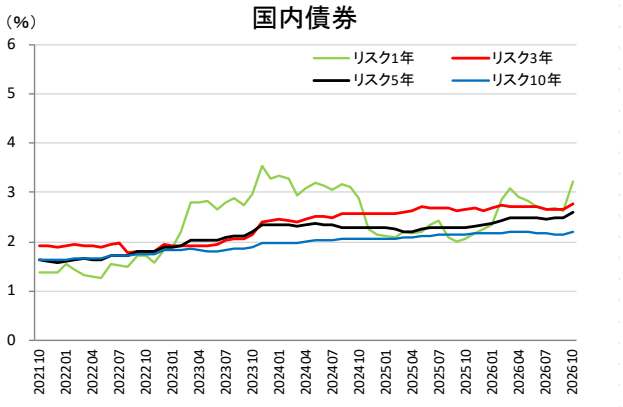
（2）リスク推移（直近５年間、月次リターン・ベース）

①「総合」



②「大分類」



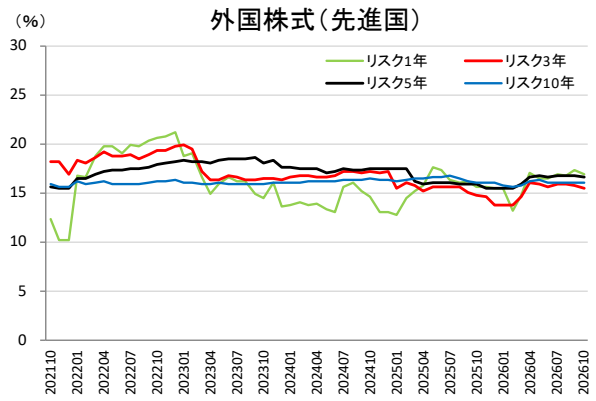


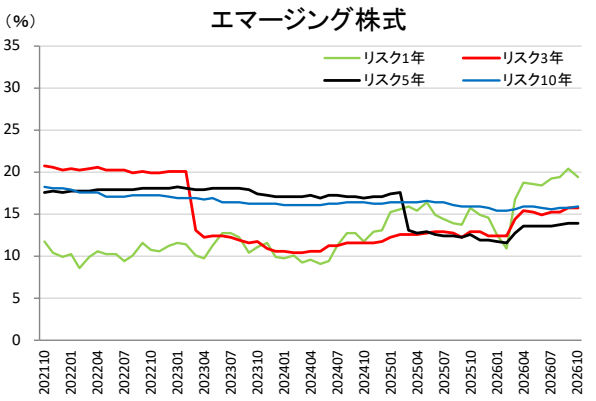
＜2＞リスク・サマリー

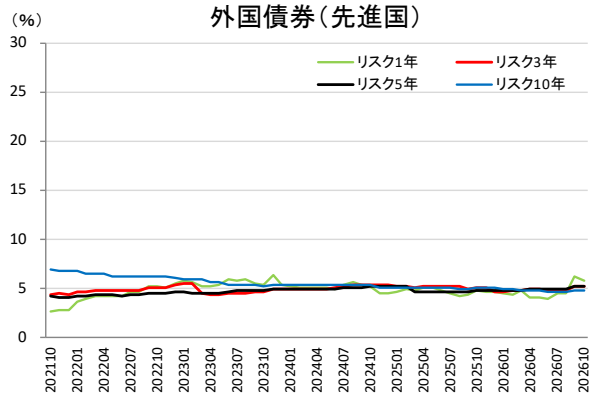
1．「総合」＆「大分類」

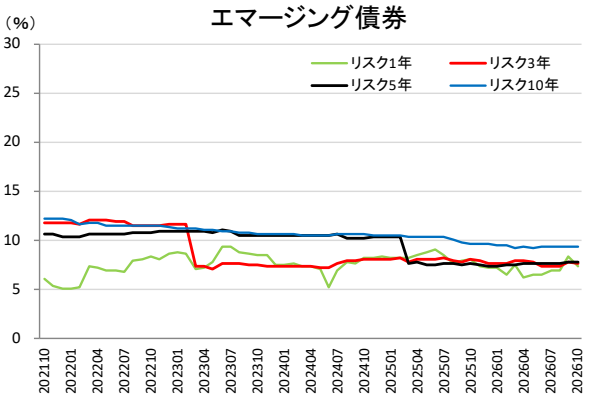
（2）リスク推移（直近 5 年間、月次リターン・ベース）

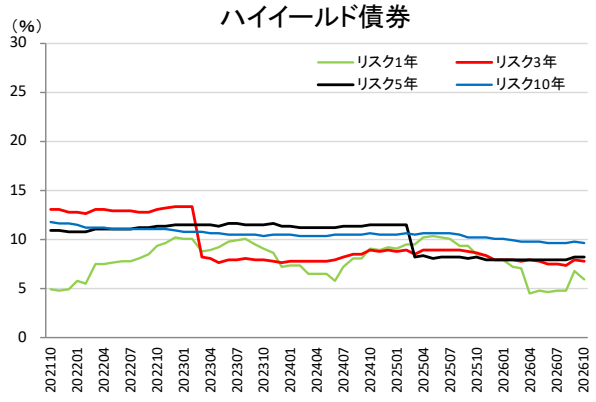
②「大分類」

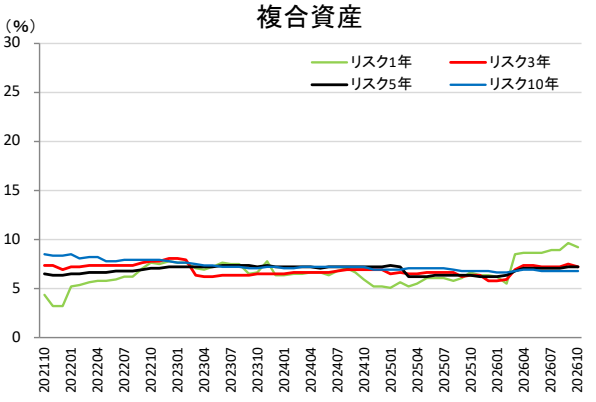


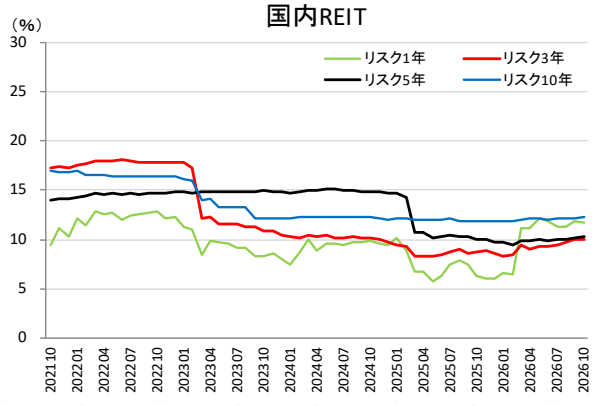


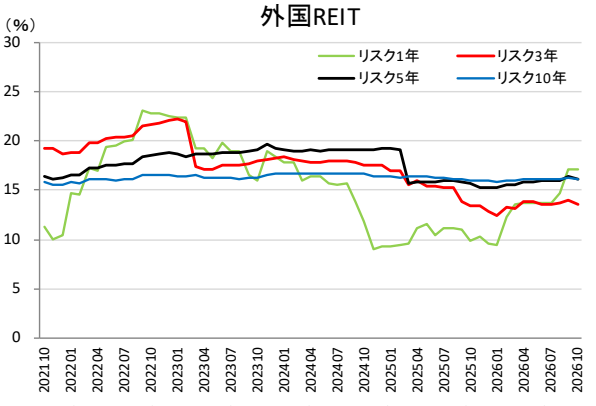








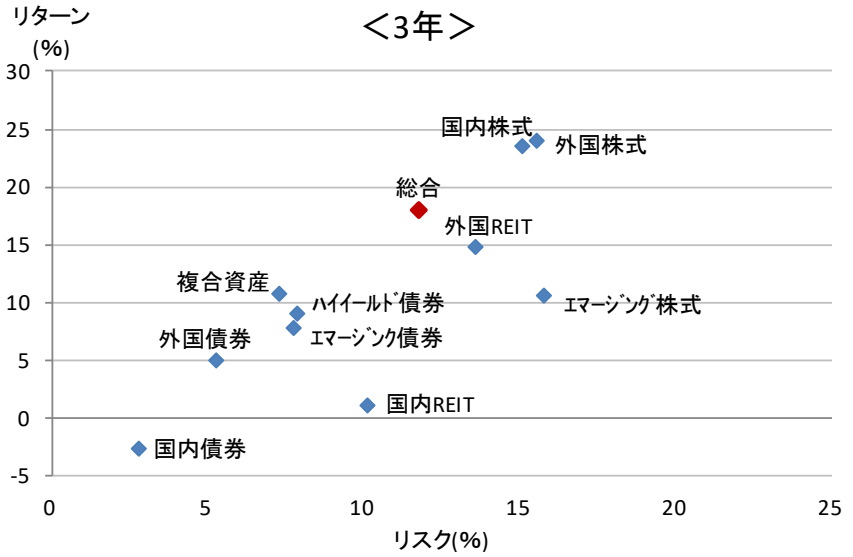


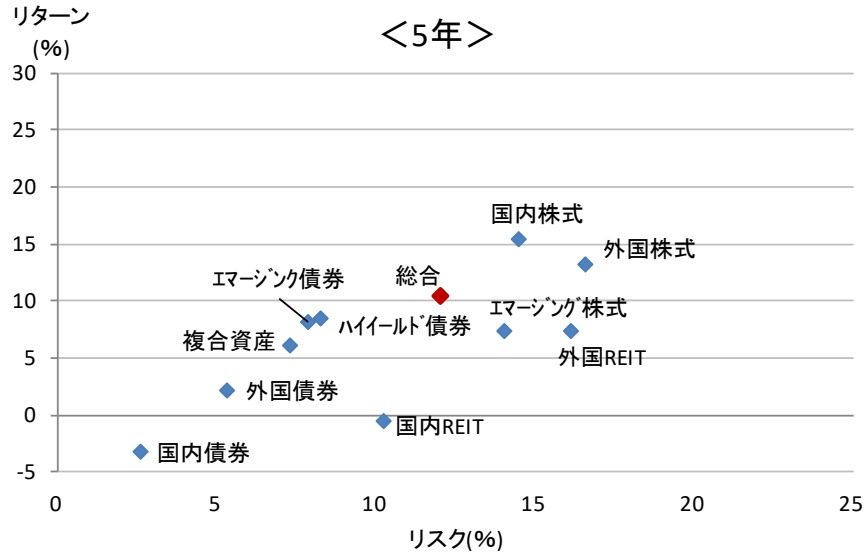


＜2＞リスク・サマリー

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	17.99	10.32	11.79	12.01
国内株式	23.57	15.48	15.05	14.48
国内債券	−2.70	−3.22	2.76	2.60
外国株式（先進国）	24.07	13.27	15.51	16.56
エマージング株式	10.54	7.29	15.76	13.99
外国債券（先進国）	4.95	2.11	5.23	5.27
エマージング債券	7.84	8.14	7.70	7.86
ハイイールド債券	9.09	8.43	7.83	8.25
複合資産	10.75	6.05	7.25	7.27
国内REIT	1.15	−0.55	10.08	10.23
外国REIT	14.77	7.40	13.56	16.08

※リスク、リターンは年率換算値

＜2＞リスク・サマリー

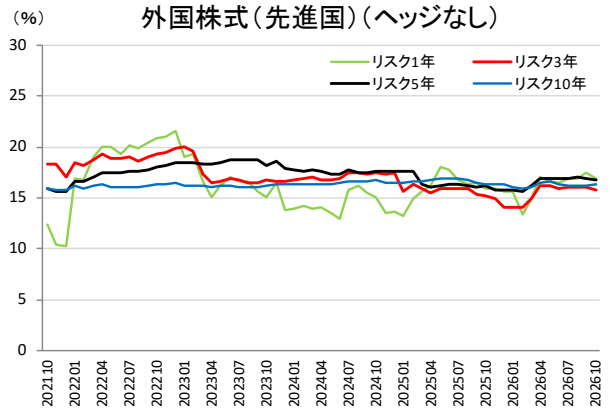
2．「大分類（ヘッジ種別）」

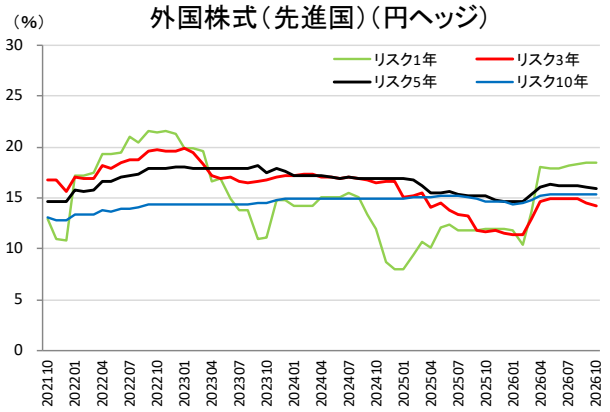
（1）期間別リスク・リターン

	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	64.27	63.40	148.68	11.79	12.01	11.08	1.49	0.84	0.85
国内株式	88.69	105.38	244.02	15.05	14.48	14.71	1.54	1.05	0.89
ヘッジなし	88.02	102.35	240.92	15.01	14.46	14.60	1.53	1.03	0.89
国内債券	−7.89	−15.11	−14.87	2.76	2.60	2.21	−1.14	−1.34	−0.77
ヘッジなし	−8.39	−14.82	−14.78	2.81	2.63	2.21	−1.18	−1.30	−0.77
外国株式（先進国）	90.98	86.44	297.59	15.51	16.56	16.06	1.52	0.79	0.92
ヘッジなし	92.41	92.32	319.04	15.70	16.76	16.26	1.52	0.82	0.94
円ヘッジ	58.41	18.52	139.37	14.19 ↓	15.93	15.28	1.14	0.20	0.59
エマージング株式	35.06	42.14	134.33	15.76	13.99	15.83	0.64	0.50	0.56
ヘッジなし	35.07	42.40	135.08	15.76	13.99	15.84	0.64	0.51	0.56
円ヘッジ	43.21	−12.10	17.99	18.15 ↑	20.30 ↑	19.62	0.68	−0.14	0.08
外国債券（先進国）	15.60	10.99	28.46	5.23	5.27	4.76	0.86	0.35	0.51
ヘッジなし	22.19	24.92	49.01	7.10	7.13	6.14	0.91	0.60	0.65
円ヘッジ	2.09	−12.82	−7.88	2.66	3.73	3.56	0.10	−0.79	−0.26
エマージング債券	25.42	47.91	61.79	7.70	7.86	9.35	0.96	1.00	0.52
ヘッジなし	23.20	52.50	72.18	7.95	8.10	8.85	0.85	1.06	0.62
円ヘッジ	15.75	−12.19	−6.70	5.76	8.12	8.54	0.79	−0.35	−0.09
ハイイールド債券	29.82	49.88	87.78	7.83	8.25	9.67	1.11	0.99	0.66
ヘッジなし	30.00	55.08	114.59	8.74	9.00	9.44	1.00	0.99	0.83
円ヘッジ	7.33	−7.56	5.59	3.89	5.80	7.10	0.50	−0.31	0.06
複合資産	35.83	34.13	73.81	7.25	7.27	6.84	1.42	0.80	0.82
ヘッジなし	38.13	40.37	85.93	7.56	7.60	7.16	1.45	0.89	0.88
円ヘッジ	23.50	1.86	18.62	7.36	7.90	7.18	0.93	0.02	0.23
国内REIT	3.49	−2.74	34.12	10.08 ↑	10.23	12.24	0.07	−0.08	0.24
ヘッジなし	2.69	−4.51	31.83	10.06 ↑	10.18	12.15	0.04	−0.11	0.22
外国REIT	51.19	42.89	125.26	13.56	16.08	16.14	1.06	0.44	0.52
ヘッジなし	52.26	45.19	131.96	13.64	16.19	16.23	1.07	0.46	0.53
円ヘッジ	26.76	−13.97	14.73	14.88	16.93	16.04	0.52	−0.19	0.08

※[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）

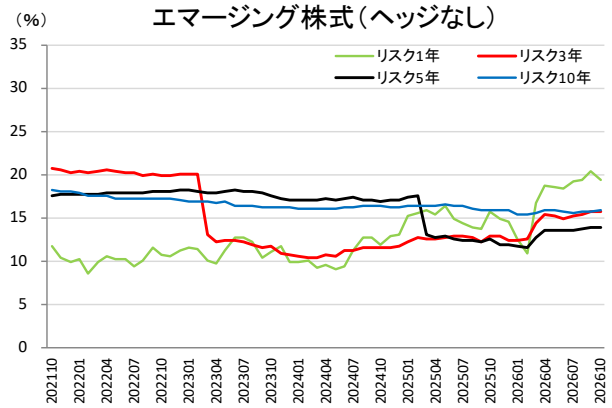


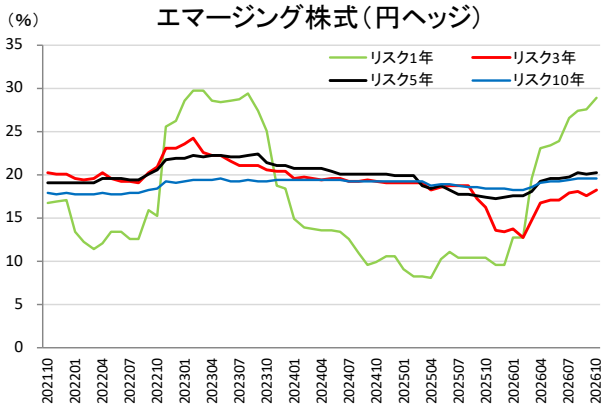


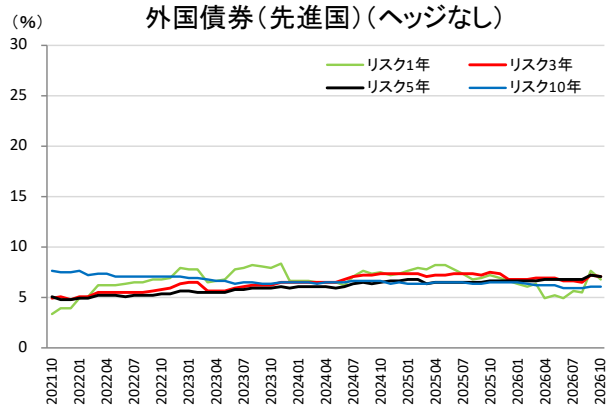
＜2＞リスク・サマリー

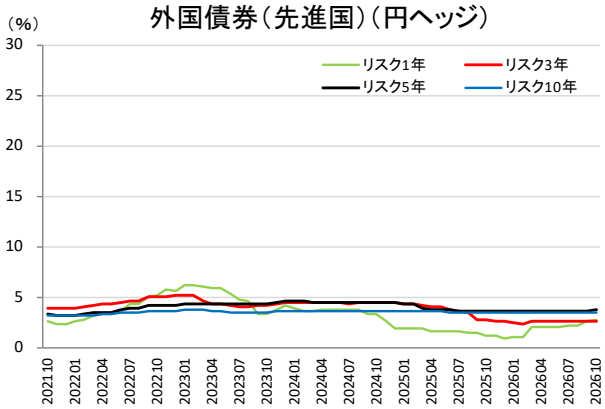
2．「大分類（ヘッジ種別）」

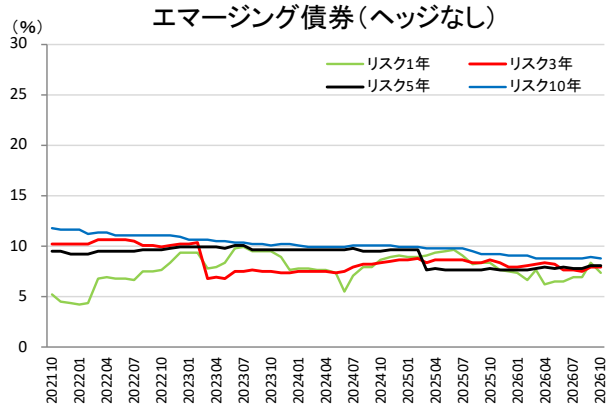
（2）リスク推移（直近 5 年間、月次リターン・ベース）

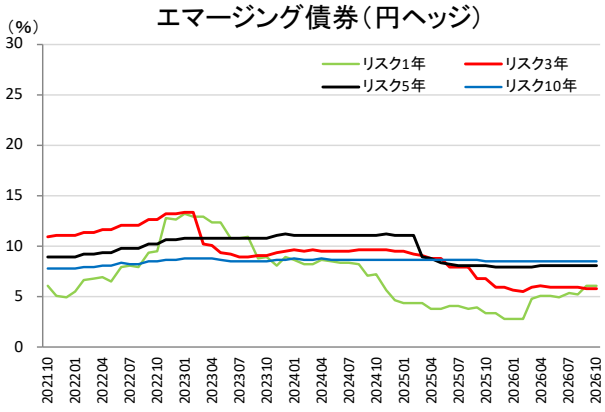


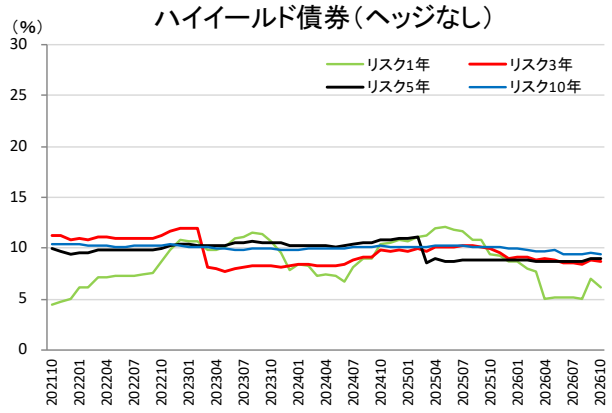


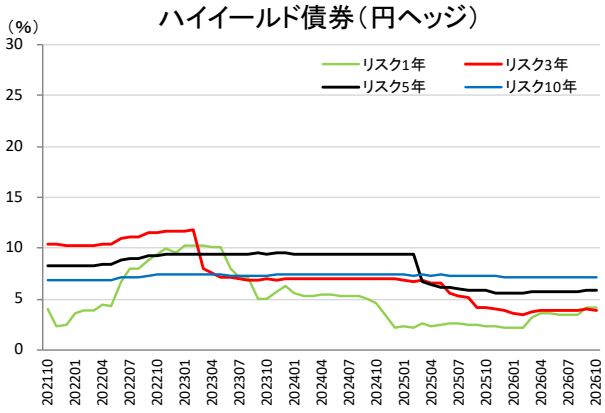








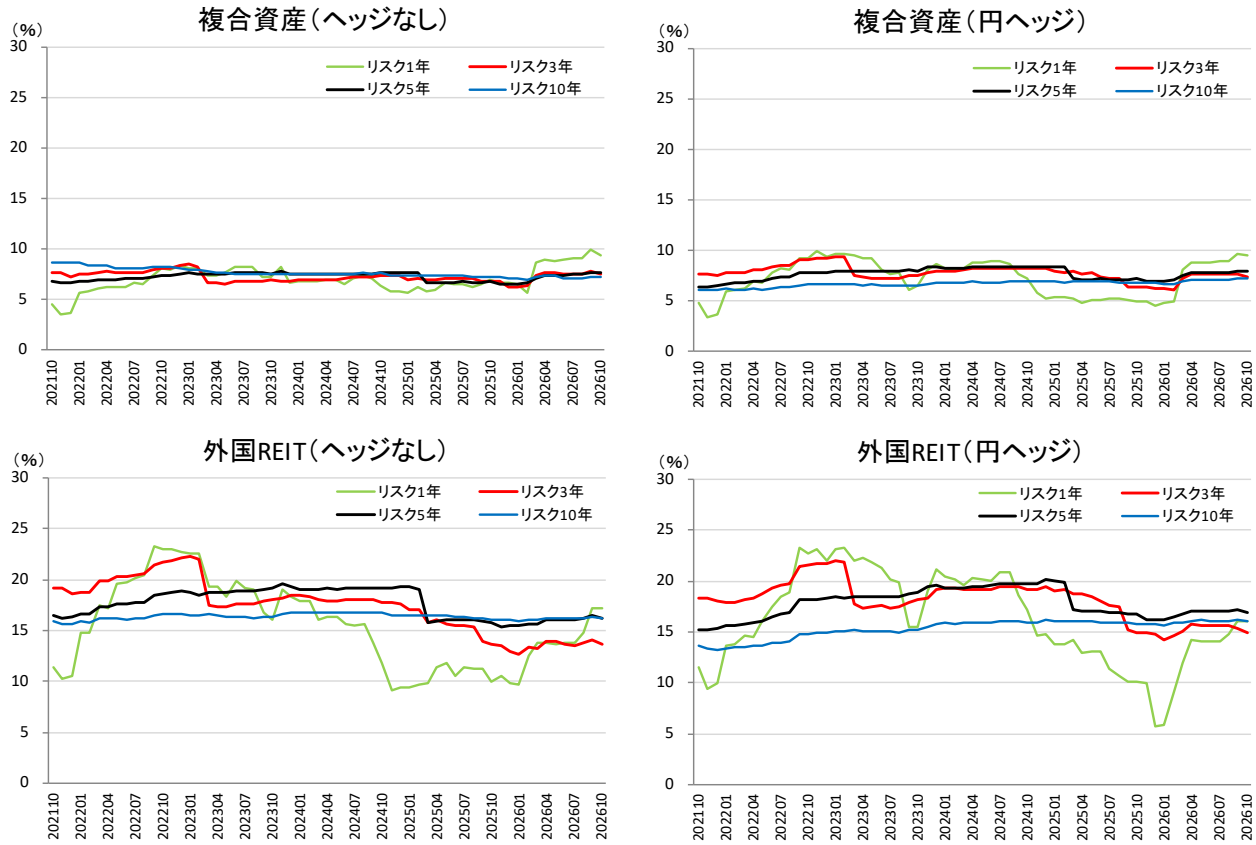




＜2＞リスク・サマリー

2．「大分類（ヘッジ種別）」

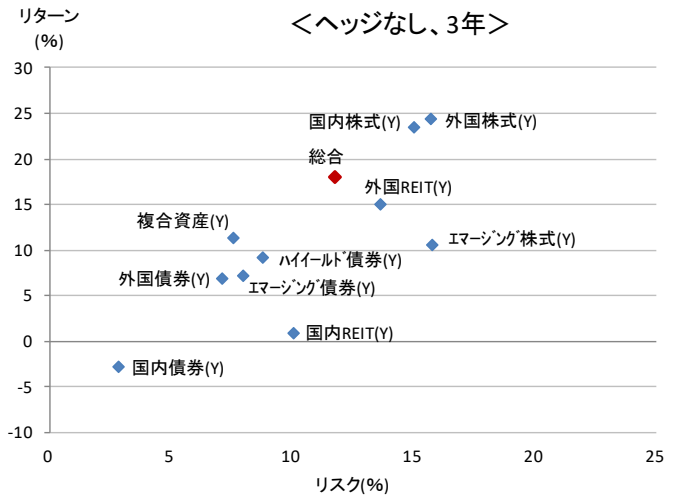
（2）リスク推移（直近 5 年間、月次リターン・ベース）

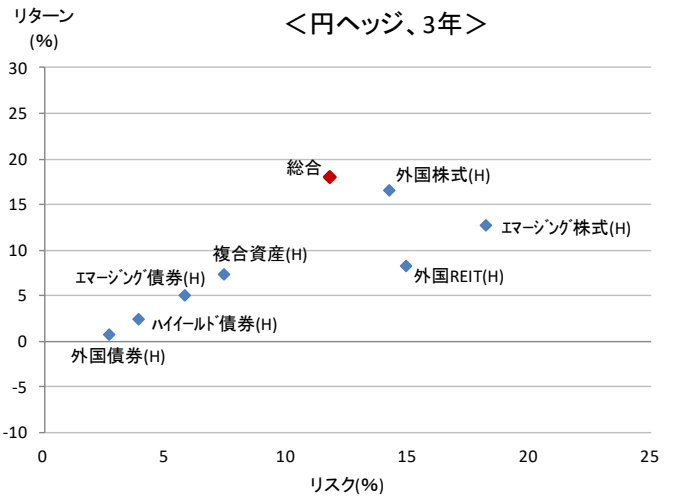


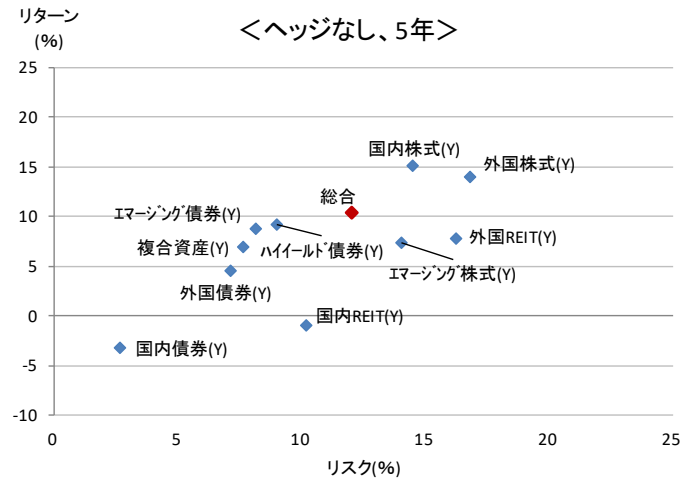
＜2＞リスク・サマリー

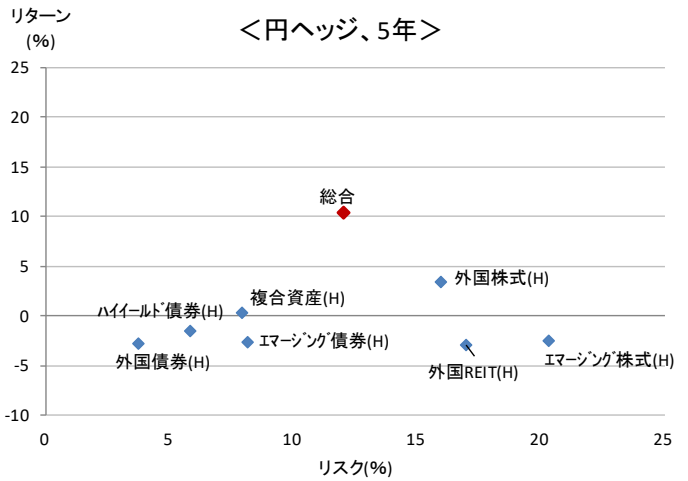
2．「大分類（ヘッジ種別）」

（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	17.99	10.32	11.79	12.01
国内株式（Y）	23.43	15.14	15.01	14.46
国内債券（Y）	−2.88	−3.16	2.81	2.63
外国株式（先進国）（Y）	24.38	13.97	15.70	16.76
エマージング株式（Y）	10.54	7.32	15.76	13.99
外国債券（先進国）（Y）	6.91	4.55	7.10	7.13
エマージング債券（Y）	7.20	8.81	7.95	8.10
ハイイールド債券（Y）	9.14	9.17	8.74	9.00
複合資産（Y）	11.37	7.02	7.56	7.60
国内REIT（Y）	0.89	−0.92	10.06	10.18
外国REIT（Y）	15.04	7.74	13.64	16.19

＜円ヘッジ＞	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	17.99	10.32	11.79	12.01
外国株式（先進国）（H）	16.57	3.46	14.19	15.93
エマージング株式（H）	12.72	−2.55	18.15	20.30
外国債券（先進国）（H）	0.69	−2.71	2.66	3.73
エマージング債券（H）	5.00	−2.57	5.76	8.12
ハイイールド債券（H）	2.39	−1.56	3.89	5.80
複合資産（H）	7.29	0.37	7.36	7.90
外国REIT（H）	8.22	−2.96	14.88	16.93

※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	17,777	59,662	129,821	242,743
国内株式	2,819	8,496	20,507	36,821
国内債券	1,136	2,119	4,545	6,969
外国株式（先進国）	12,220	42,818	91,557	162,591
エマージング株式	−415	−1,019	−1,497	−2,180
外国債券（先進国）	277	1,392	2,917	4,041
エマージング債券	40	88	−113	−83
ハイイールド債券	4	47	458	722
複合資産	1,382	4,854	10,994	25,072
国内REIT	14	82	134	207
外国REIT	−41	−236	−863	−2,063
その他	340	1,023	1,181	10,644

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	17,777	59,662	129,821	242,743
国内株式	2,819	8,496	20,507	36,821
ヘッジなし	2,870	8,623	20,853	37,127
国内債券	1,136	2,119	4,545	6,969
ヘッジなし	174	856	2,044	3,166
外国株式（先進国）	12,220	42,818	91,557	162,591
ヘッジなし	12,464	43,624	93,310	165,742
円ヘッジ	−179	−604	−1,363	−2,506
エマージング株式	−415	−1,019	−1,497	−2,180
ヘッジなし	−411	−1,038	−1,514	−2,195
円ヘッジ	0	−1	−3	−4
外国債券（先進国）	277	1,392	2,917	4,041
ヘッジなし	239	1,307	2,604	3,738
円ヘッジ	−44	−289	−382	−848
エマージング債券	40	88	−113	−83
ヘッジなし	46	81	−82	−25
円ヘッジ	1	−14	−16	−20
ハイイールド債券	4	47	458	722
ヘッジなし	32	149	352	738
円ヘッジ	−17	−68	−96	−94
複合資産	1,382	4,854	10,994	25,072
ヘッジなし	1,158	3,896	8,829	22,912
円ヘッジ	−9	−61	−162	−437
国内REIT	14	82	134	207
ヘッジなし	21	101	171	252
外国REIT	−41	−236	−863	−2,063
ヘッジなし	−30	−181	−743	−1,822
円ヘッジ	−4	−40	−93	−185
その他	340	1,023	1,181	10,644

＜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	2,080,069	100.0	5,181	100.0
国内株式	291,933	14.0	786	15.2
国内債券	50,085	2.4	158	3.0
外国株式（先進国）	1,182,934	56.9	1,277	24.6
エマージング株式	57,985	2.8	309	6.0
外国債券（先進国）	102,157	4.9	661	12.8
エマージング債券	11,674	0.6	174	3.4
ハイイールド債券	23,103	1.1	171	3.3
複合資産	234,318	11.3	1,094	21.1
国内REIT	20,591	1.0	136	2.6
外国REIT	44,830	2.2	214	4.1
その他	60,459	2.9	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	2,080,069	100.0	5,181	100.0
国内株式	291,933	14.0	786	15.2
ヘッジなし	286,510	13.8	748	14.4
国内債券	50,085	2.4	158	3.0
ヘッジなし	26,838	1.3	148	2.9
外国株式（先進国）	1,182,934	56.9	1,277	24.6
ヘッジなし	1,156,777	55.6	1,012	19.5
円ヘッジ	20,631	1.0	216	4.2
エマージング株式	57,985	2.8	309	6.0
ヘッジなし	57,924	2.8	298	5.8
円ヘッジ	22	0.0	6	0.1
外国債券（先進国）	102,157	4.9	661	12.8
ヘッジなし	72,021	3.5	379	7.3
円ヘッジ	16,894	0.8	215	4.1
エマージング債券	11,674	0.6	174	3.4
ヘッジなし	10,324	0.5	122	2.4
円ヘッジ	374	0.0	19	0.4
ハイイールド債券	23,103	1.1	171	3.3
ヘッジなし	19,219	0.9	78	1.5
円ヘッジ	918	0.0	51	1.0
複合資産	234,318	11.3	1,094	21.1
ヘッジなし	195,748	9.4	711	13.7
円ヘッジ	5,049	0.2	65	1.3
国内REIT	20,591	1.0	136	2.6
ヘッジなし	19,945	1.0	119	2.3
外国REIT	44,830	2.2	214	4.1
ヘッジなし	43,346	2.1	158	3.0
円ヘッジ	1,071	0.1	43	0.8
その他	60,459	2.9	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	20,255	11.5	2.18	2.27	0.879
国内株式	33,227	15.4	1.83	1.67	0.877
国内債券	9,425	13.4	0.05	0.05	0.399
外国株式（先進国）	25,518	8.8	2.63	2.80	0.837
エマージング株式	18,639	11.8	1.28	1.37	1.346
外国債券（先進国）	11,395	12.6	0.81	0.84	0.882
エマージング債券	11,928	14.1	2.58	2.67	1.181
ハイイールド債券	11,426	13.1	3.90	4.00	1.574
複合資産	16,860	10.9	0.92	0.96	0.889
国内REIT	14,157	12.9	4.37	5.67	0.790
外国REIT	15,720	12.2	6.41	6.33	1.319

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	20,255	11.5	2.18	2.27	0.879
国内株式	33,227	15.4	1.83	1.67	0.877
ヘッジなし	32,309	15.3	1.79	1.63	0.864
国内債券	9,425	13.4	0.05	0.05	0.399
ヘッジなし	9,455	13.6	0.06	0.07	0.276
外国株式（先進国）	25,518	8.8	2.63	2.80	0.837
ヘッジなし	27,715	8.4	2.65	2.82	0.823
円ヘッジ	16,913	9.8	1.99	1.97	1.376
エマージング株式	18,639	11.8	1.28	1.37	1.346
ヘッジなし	18,904	11.8	1.28	1.37	1.346
円ヘッジ	13,256	15.0	2.17	1.97	1.667
外国債券（先進国）	11,395	12.6	0.81	0.84	0.882
ヘッジなし	13,327	14.5	0.98	1.00	0.879
円ヘッジ	8,606	9.5	0.47	0.51	0.727
エマージング債券	11,928	14.1	2.58	2.67	1.181
ヘッジなし	12,779	13.9	2.46	2.58	1.116
円ヘッジ	7,192	14.5	1.78	1.91	1.500
ハイイールド債券	11,426	13.1	3.90	4.00	1.574
ヘッジなし	12,892	12.0	4.22	4.35	1.598
円ヘッジ	8,450	13.5	2.13	2.27	1.490
複合資産	16,860	10.9	0.92	0.96	0.889
ヘッジなし	18,580	12.6	1.02	1.06	0.852
円ヘッジ	11,712	10.8	0.98	1.00	1.230
国内REIT	14,157	12.9	4.37	5.67	0.790
ヘッジなし	13,207	12.7	4.37	5.71	0.772
外国REIT	15,720	12.2	6.41	6.33	1.319
ヘッジなし	17,289	12.4	6.48	6.39	1.320
円ヘッジ	9,928	11.1	4.23	4.35	1.093

（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