

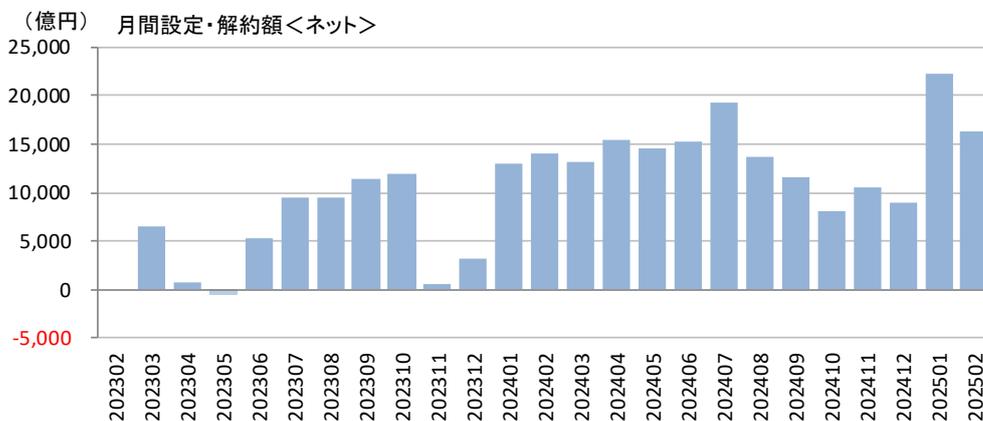
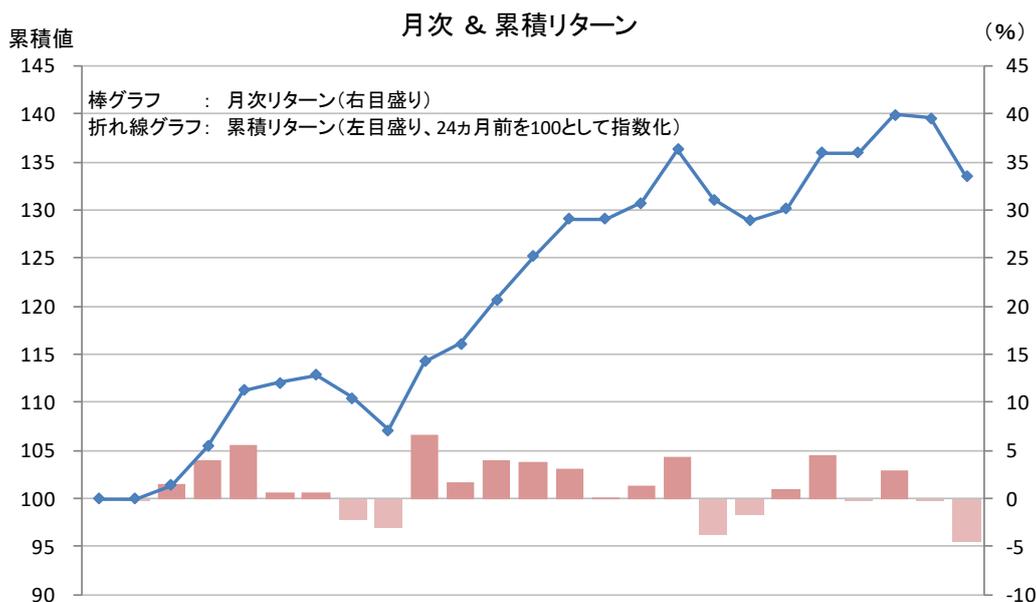
投信指数 MAB-FPI

パフォーマンス・サマリー

— Vol.1 ファンド大分類 編 —

2025年2月

「総合」 **-4.40 %**
 (前月 **-0.22 %**)



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

2025年2月のMAB-FPI

<1>パフォーマンス・サマリー

2月のMAB-FPI「総合」は4.40%下落し、20,751ポイント。
純資産総額は前月末比4兆8,974億円減少し136兆7,535億円。

「大分類別」では、外国株式(先進国)−6.11%、エマージング株式−5.24%、国内株式−4.23%、その他−2.59%、ハイイールド債券−2.28%、複合資産−2.16%など、10カテゴリーで下落した。一方、上昇したのは国内REIT+0.40%のみ。

「総合」への寄与度では、外国株式(先進国)−3.19%、国内株式−0.52%、複合資産−0.26%、エマージング株式−0.21%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、および国内株式の5年リスクに低下傾向が見られる一方、エマージング株式の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+1兆6,372億円と引き続き流入超となった。

「大分類別」では、外国株式(先進国)が+1兆2,590億円と大幅な流入超となり、国内株式+1,793億円、複合資産+1,079億円、その他+925億円など、7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−224億円など4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
20,751	21,706	-955	-4.40%

◇累積リターン

3ヵ月	-1.82%
6ヵ月	+3.55%
1年	+6.59%
年初来	-4.61%

◇年初来高値/安値

日付	指数	累積リターン
高値 2025/01/24	21,921	+0.77%
安値 2025/02/28	20,751	-4.61%

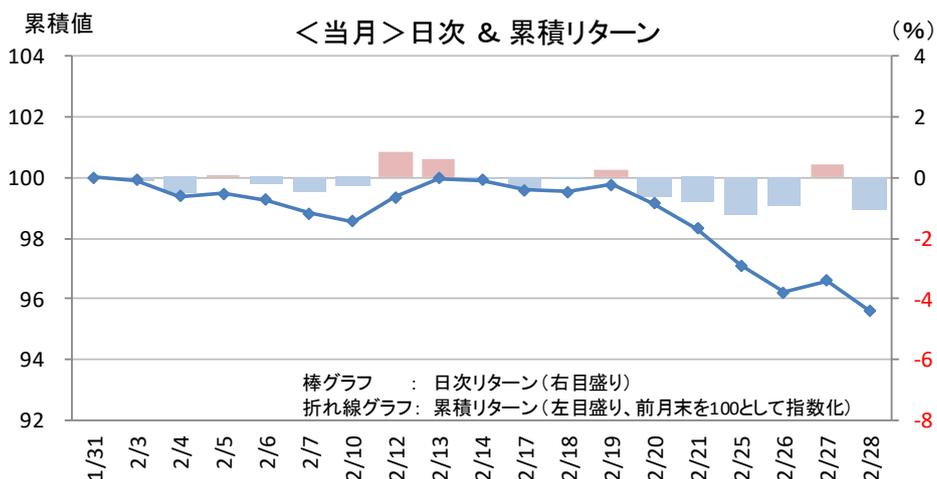
◇純資産総額

当月末	前月末	増減
136兆7,535億円	141兆6,509億円	-4兆8,974億円

◇月間設定・解約額<ネット>

(弊社推計値)

+1兆6,372億円



<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	20,751	21,706	-955	-4.40
国内株式	27,077	28,274	-1,197	-4.23
国内債券	12,029	12,110	-82	-0.68
外国株式(先進国)	31,230	33,263	-2,033	-6.11
エマージング株式	23,210	24,493	-1,283	-5.24
外国債券(先進国)	19,806	20,006	-199	-1.00
エマージング債券	21,911	22,389	-479	-2.14
ハイイールド債券	32,105	32,854	-748	-2.28
複合資産	21,979	22,466	-486	-2.16
国内REIT 10,000 (2003.10.31)	34,114	33,979	136	0.40
外国REIT 10,000 (2003.09.30)	41,388	41,683	-296	-0.71
その他	7,861	8,070	-209	-2.59

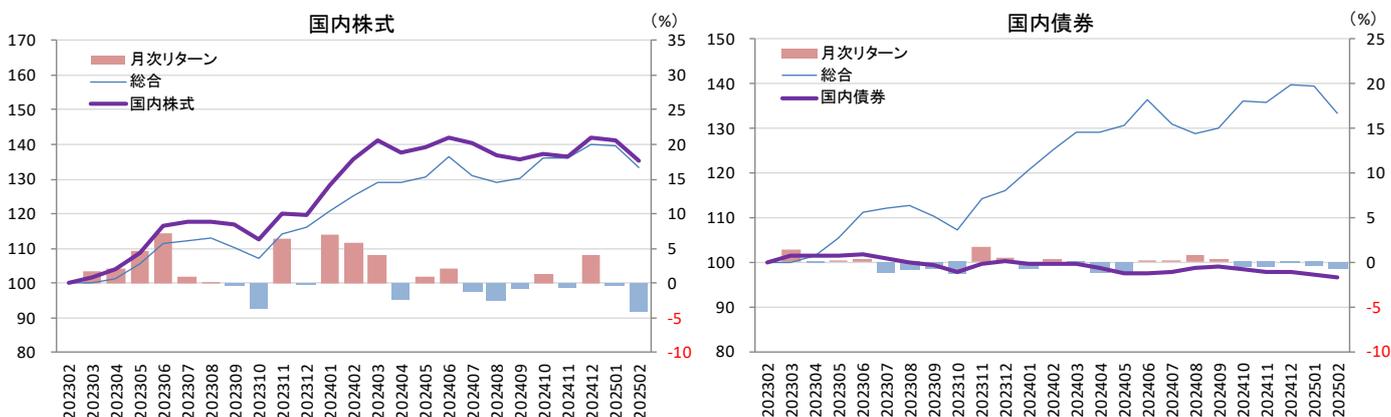
※算出開始時点に記載がない場合、1997年3月31日=10,000
[色塗りの基準]月次リターン> 総合

(2) 期間別リターン

	3カ月(%)	6カ月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-1.82	3.55	6.59	-4.61
国内株式	-0.78	-0.96	-0.12	-4.67
国内債券	-1.24	-2.03	-3.14	-1.15
外国株式(先進国)	-2.14	7.59	11.53	-5.78
エマージング株式	-7.63	-7.15	-0.56	-11.17
外国債券(先進国)	-0.68	0.44	1.52	-2.03
エマージング債券	-0.22	2.15	0.18	-2.63
ハイイールド債券	0.23	5.42	6.09	-2.89
複合資産	-0.76	1.35	3.66	-2.38
国内REIT	3.99	-0.83	4.21	3.93
外国REIT	-5.39	1.91	11.32	-1.72
その他	1.44	4.62	7.85	-1.17

※[色塗りの基準]期間別リターン> 総合

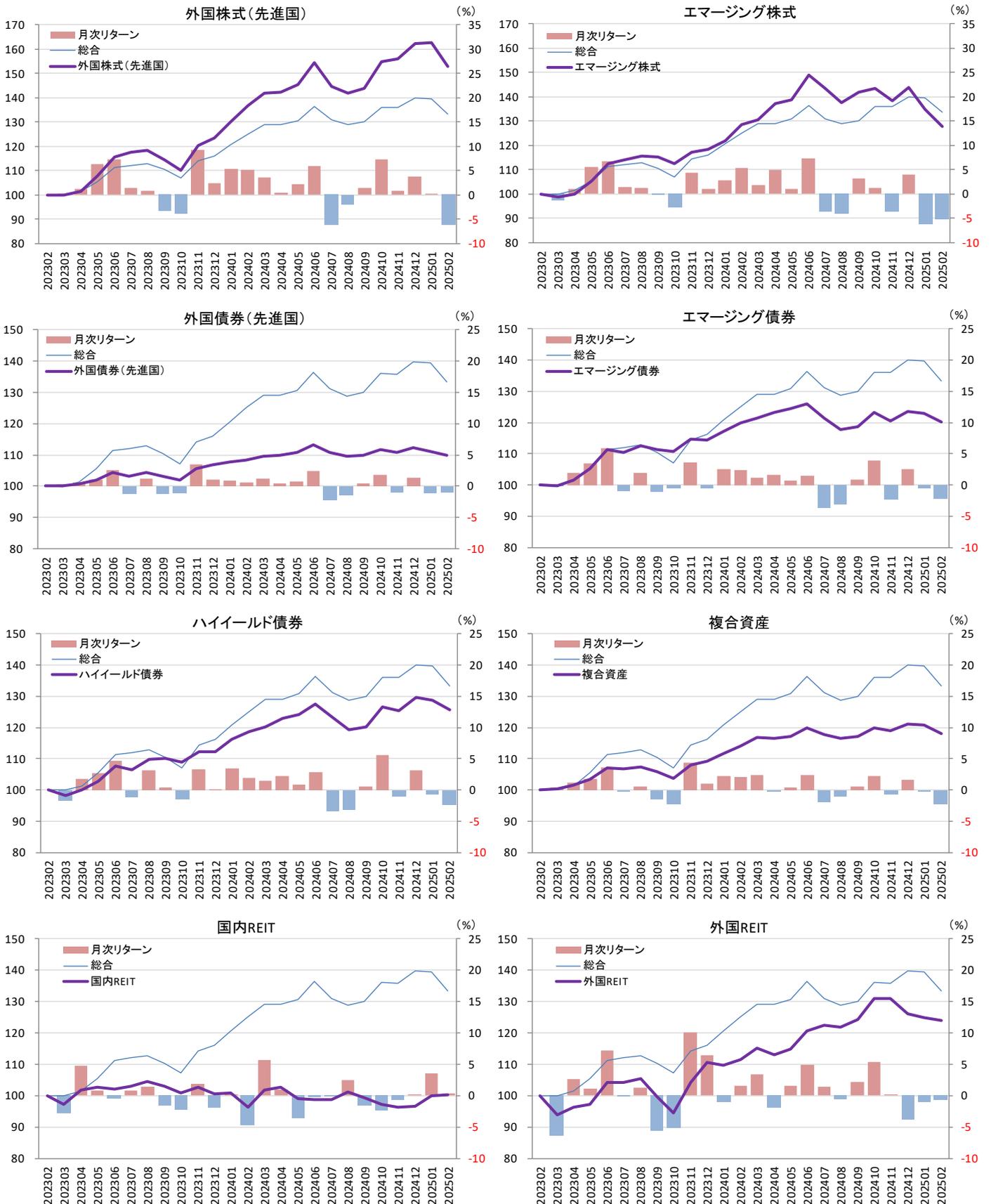
(3) リターン推移 (24カ月前を100として指数化 (折れ線グラフ、左目盛り))



<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	-4.40		
1	国内REIT	0.40	1.50	0.01
2	エマージング債券	-2.14	0.78	-0.02
3	国内債券	-0.68	3.12	-0.02
4	外国REIT	-0.71	3.31	-0.02
5	ハイイールド債券	-2.28	1.55	-0.04
6	その他	-2.59	2.38	-0.06
7	外国債券(先進国)	-1.00	7.06	-0.07
8	エマージング株式	-5.24	3.93	-0.21
9	複合資産	-2.16	12.19	-0.26
10	国内株式	-4.23	12.12	-0.52
11	外国株式(先進国)	-6.11	52.07	-3.19
	合計		100.00	-4.40

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	6.59		
1	外国株式(先進国)	11.53	48.65	5.22
2	複合資産	3.66	12.65	0.51
3	外国REIT	11.32	3.62	0.39
4	その他	7.85	2.39	0.19
5	外国債券(先進国)	1.52	7.69	0.14
6	ハイイールド債券	6.09	1.68	0.10
7	国内株式	-0.12	12.87	0.09
8	国内REIT	4.21	1.77	0.08
9	エマージング債券	0.18	0.92	0.01
10	エマージング株式	-0.56	4.40	-0.01
11	国内債券	-3.14	3.38	-0.11
	合計		100.00	6.59

◆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

<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		20,751	21,706	-955	-4.40		
国内株式		27,077	28,274	-1,197	-4.23		
	ヘッジなし	27,635	28,853	-1,219	-4.22		
国内債券		12,029	12,110	-82	-0.68		
	ヘッジなし	12,179	12,259	-81	-0.66		
外国株式(先進国)		31,230	33,263	-2,033	-6.11		
	ヘッジなし	37,558	40,033	-2,476	-6.18		
	円ヘッジ	20,182	21,144	-962	-4.55		
エマージング株式		23,210	24,493	-1,283	-5.24		
	ヘッジなし	22,502	23,747	-1,245	-5.24		
	円ヘッジ	17,840	17,654	185	1.05		
外国債券(先進国)		19,806	20,006	-199	-1.00		
	ヘッジなし	22,563	22,942	-380	-1.65		
	円ヘッジ	13,035	12,990	45	0.35		
エマージング債券		21,911	22,389	-479	-2.14		
	ヘッジなし	23,988	24,571	-583	-2.37		
	円ヘッジ	16,685	16,541	144	0.87		
ハイイールド債券		32,105	32,854	-748	-2.28		
	ヘッジなし	38,822	39,881	-1,059	-2.66		
	円ヘッジ	16,486	16,440	46	0.28		
複合資産		21,979	22,466	-486	-2.16		
	ヘッジなし	23,094	23,650	-556	-2.35		
	円ヘッジ	14,819	14,837	-18	-0.12		
国内REIT	10,000 (2003.10.31)	34,114	33,979	136	0.40		
	ヘッジなし	10,000 (2003.10.31)	34,113	33,944	170	0.50	
外国REIT	10,000 (2003.09.30)	41,388	41,683	-296	-0.71		
	ヘッジなし	10,000 (2003.09.30)	42,884	43,223	-339	-0.79	
	円ヘッジ	10,000 (2003.10.31)	17,617	17,274	343	1.99	
その他		7,861	8,070	-209	-2.59		

※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

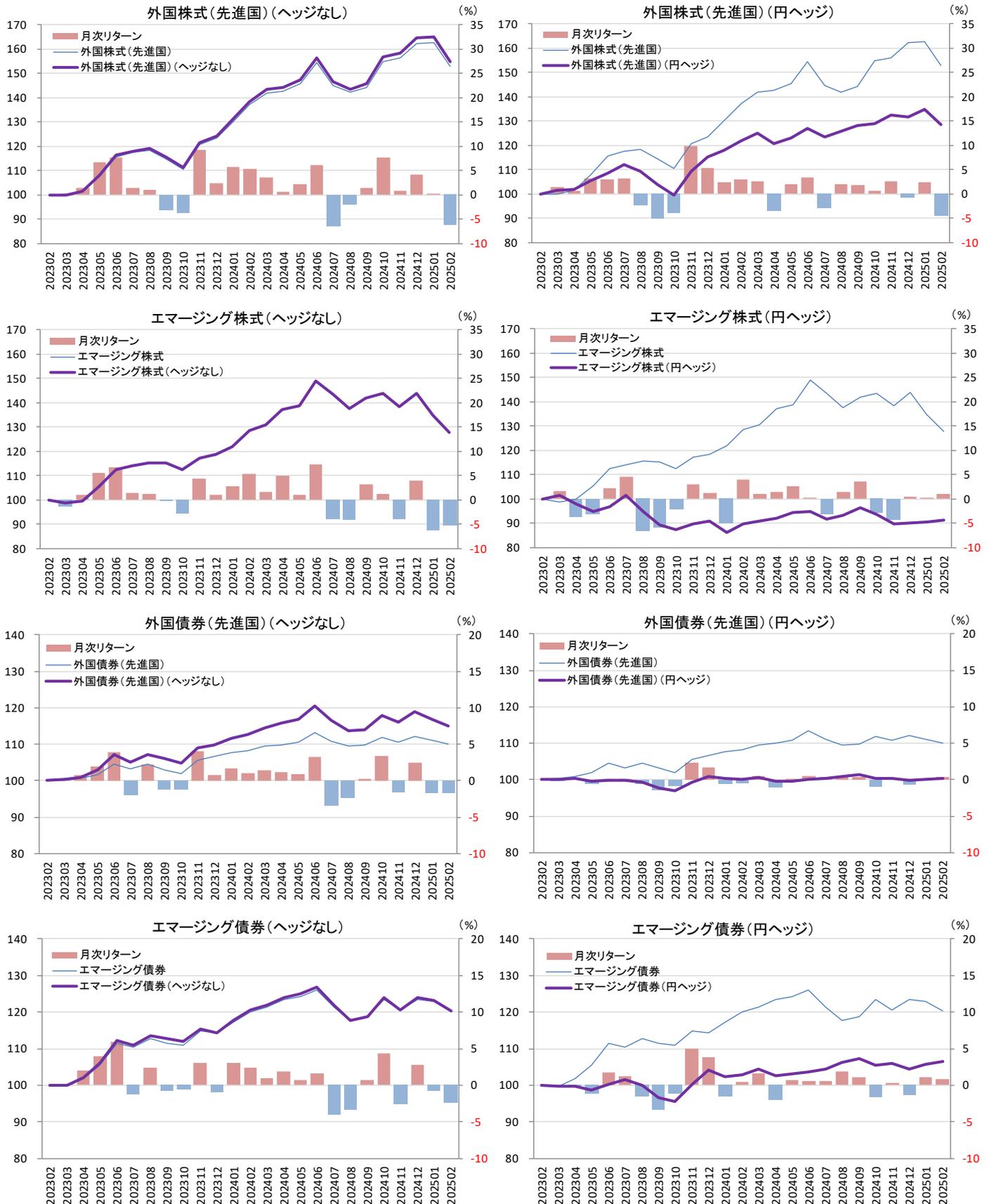
	3か月(%)	6か月(%)	1年(%)	年初来(%)
総合	-1.82	3.55	6.59	-4.61
国内株式	-0.78	-0.96	-0.12	-4.67
ヘッジなし	-0.83	-1.08	-0.15	-4.64
国内債券	-1.24	-2.03	-3.14	-1.15
ヘッジなし	-1.35	-2.14	-3.38	-1.26
外国株式(先進国)	-2.14	7.59	11.53	-5.78
ヘッジなし	-2.11	7.81	11.81	-5.92
円ヘッジ	-2.90	2.09	5.62	-2.20
エマージング株式	-7.63	-7.15	-0.56	-11.17
ヘッジなし	-7.64	-7.15	-0.55	-11.18
円ヘッジ	1.68	-1.92	1.71	1.21
外国債券(先進国)	-0.68	0.44	1.52	-2.03
ヘッジなし	-0.93	1.08	1.97	-3.30
円ヘッジ	-0.15	-0.52	0.30	0.48
エマージング債券	-0.22	2.15	0.18	-2.63
ヘッジなし	-0.39	2.00	-0.31	-3.10
円ヘッジ	0.59	0.26	3.58	1.95
ハイイールド債券	0.23	5.42	6.09	-2.89
ヘッジなし	0.22	6.24	7.28	-3.64
円ヘッジ	0.36	0.76	2.56	0.99
複合資産	-0.76	1.35	3.66	-2.38
ヘッジなし	-0.78	1.51	3.87	-2.68
円ヘッジ	-0.42	-0.38	3.47	1.04
国内REIT	3.99	-0.83	4.21	3.93
ヘッジなし	4.06	-0.86	4.31	4.07
外国REIT	-5.39	1.91	11.32	-1.72
ヘッジなし	-5.40	2.10	11.65	-1.86
円ヘッジ	-5.59	-2.84	7.18	2.91
その他	1.44	4.62	7.85	-1.17

※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）」

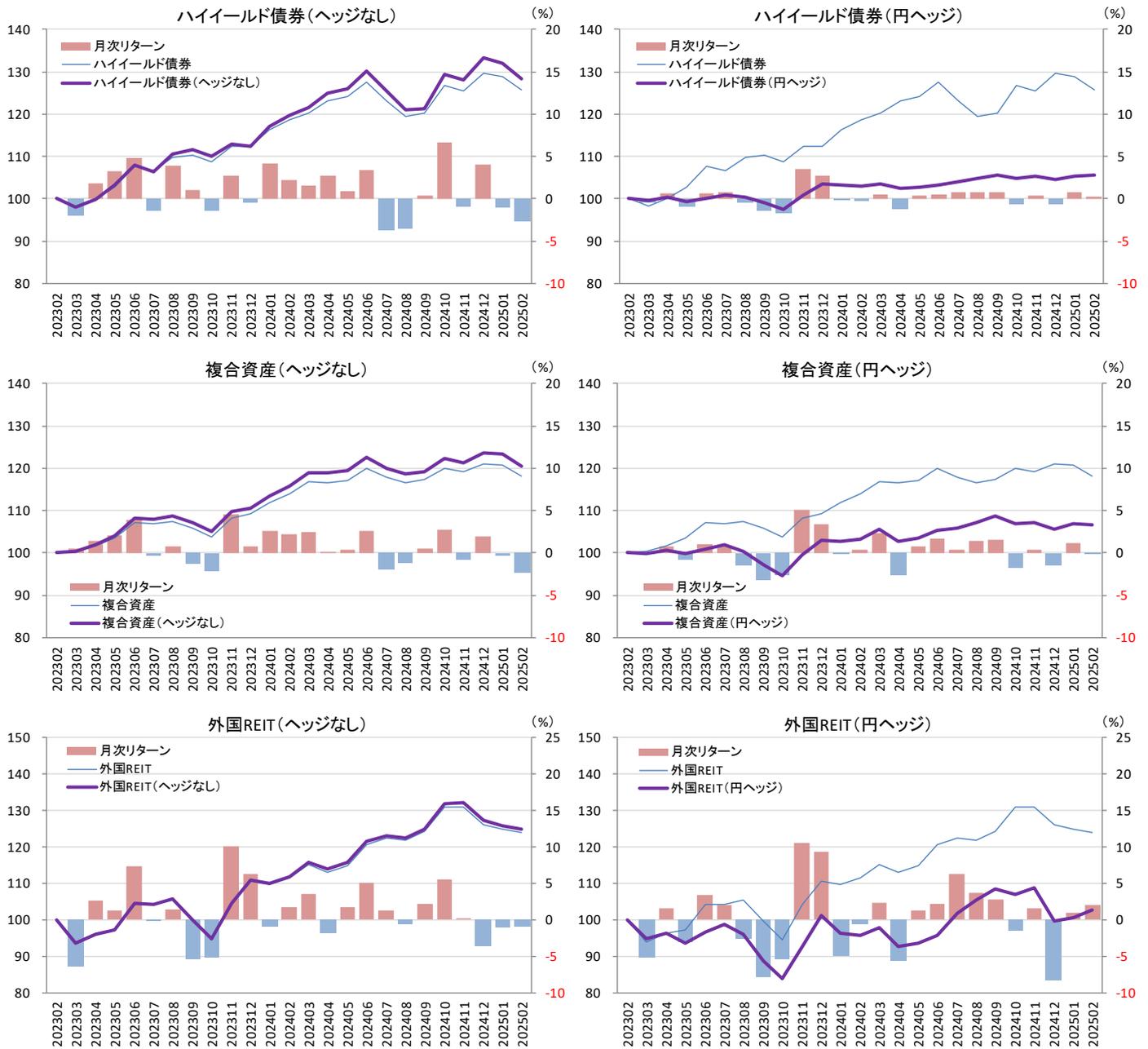
(3) リターン推移（24ヵ月前を100として指数化（折れ線グラフ、左目盛り））



<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	-4.40		
1	国内REIT(ヘッジなし)	0.50	1.45	0.01
2	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.35	1.57	0.01
3	外国REIT(円ヘッジ)	1.99	0.10	0.00
4	ハイイールド債券(円ヘッジ)	0.28	0.08	0.00
5	エマージング債券(円ヘッジ)	0.87	0.02	0.00
6	エマージング株式(円ヘッジ)	1.05	0.00	0.00
7	複合資産(円ヘッジ)	-0.12	0.40	-0.00
8	国内株式(円ヘッジ)	-6.47	0.02	-0.00
9	国内債券(円ヘッジ)	-0.70	1.36	-0.01
10	国内債券(ヘッジなし)	-0.66	1.76	-0.01
11	エマージング債券(ヘッジなし)	-2.37	0.69	-0.02
12	外国REIT(ヘッジなし)	-0.78	3.17	-0.02
13	その他(円ヘッジ)	-4.06	0.65	-0.03
14	ハイイールド債券(ヘッジなし)	-2.66	1.26	-0.03
15	その他(ヘッジなし)	-2.59	1.48	-0.04
16	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	-4.55	1.55	-0.07
17	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	-1.65	4.53	-0.07
18	エマージング株式(ヘッジなし)	-5.24	3.93	-0.21
19	複合資産(ヘッジなし)	-2.35	10.23	-0.24
20	国内株式(ヘッジなし)	-4.22	11.85	-0.51
21	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	-6.18	50.13	-3.11
	合計		96.24	-4.35

[直近1年間]

順位		累積 リターン(%)	構成比(%)	寄与度(%)
	総合	6.59		
1	外国株式(先進国)(ヘッジなし)	11.81	46.45	5.06
2	複合資産(ヘッジなし)	3.87	10.74	0.46
3	外国REIT(ヘッジなし)	11.65	3.47	0.38
4	外国債券(先進国)(ヘッジなし)	1.97	4.90	0.13
5	外国株式(先進国)(円ヘッジ)	5.62	1.76	0.11
6	ハイイールド債券(ヘッジなし)	7.28	1.32	0.10
7	その他(円ヘッジ)	14.81	0.68	0.10
8	国内株式(ヘッジなし)	-0.15	12.56	0.09
9	その他(ヘッジなし)	6.11	1.42	0.08
10	国内REIT(ヘッジなし)	4.31	1.72	0.08
11	複合資産(円ヘッジ)	3.47	0.45	0.02
12	外国REIT(円ヘッジ)	7.18	0.11	0.01
13	外国債券(先進国)(円ヘッジ)	0.30	1.82	0.00
14	エマージング債券(ヘッジなし)	-0.31	0.78	0.00
15	ハイイールド債券(円ヘッジ)	2.56	0.10	0.00
16	エマージング債券(円ヘッジ)	3.58	0.03	0.00
17	エマージング株式(円ヘッジ)	1.71	0.00	0.00
18	国内株式(円ヘッジ)	-5.56	0.02	-0.00
19	エマージング株式(ヘッジなし)	-0.55	4.39	-0.01
20	国内債券(円ヘッジ)	-2.61	1.10	-0.04
21	国内債券(ヘッジなし)	-3.38	2.27	-0.08
	合計		96.24	6.49

◆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

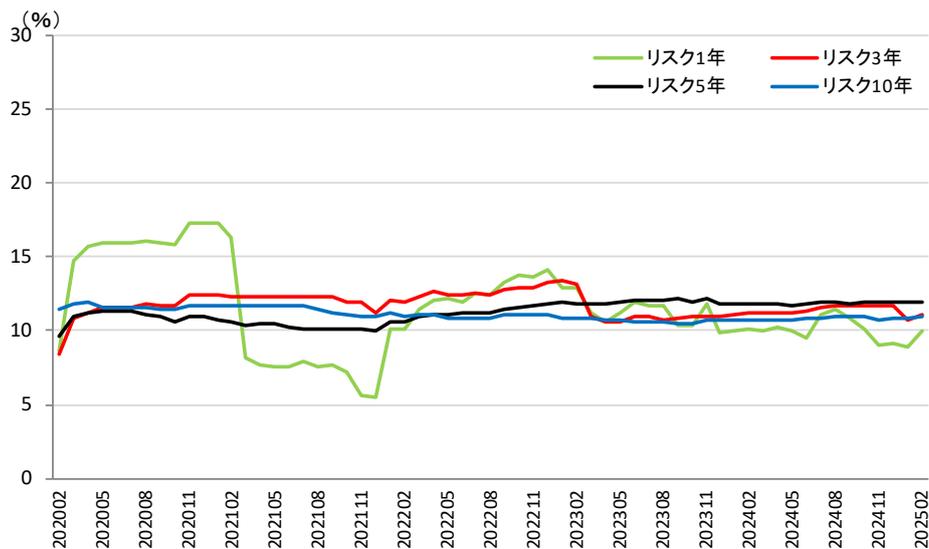
	累積リターン(%)			リスク(%)			シャープ・レシオ		
	3年	5年	10年	3年	5年	10年	3年	5年	10年
総合	34.71	59.78	69.33	11.12	11.98	10.91	0.94	0.82	0.50
国内株式	43.87	87.30	104.47	12.05	13.53 ↓	15.15	1.07	0.99	0.49
国内債券	-7.85	-10.65	-4.93	2.57	2.26	2.06	-1.06	-0.99	-0.24
外国株式(先進国)	54.13	112.04	139.33	16.00	17.49	16.39	0.97	0.93	0.56
エマージング株式	28.29	58.65	63.95	12.66 ↑	17.51	16.43	0.68	0.55	0.31
外国債券(先進国)	7.63	9.94	6.91	5.19	5.29	5.07	0.47	0.36	0.13
エマージング債券	30.19	26.86	31.82	8.24	10.36	10.45	1.11	0.47	0.27
ハイイールド債券	36.97	47.78	56.20	8.90	11.55	10.58	1.24	0.70	0.43
複合資産	17.24	27.47	34.83	6.65	7.24	7.00	0.81	0.69	0.43
国内REIT	2.79	1.79	23.65	9.34 ↓	14.31	12.08	0.09	0.02	0.18
外国REIT	26.73	55.89	73.02	16.92	19.04	16.32	0.48	0.49	0.35

※[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

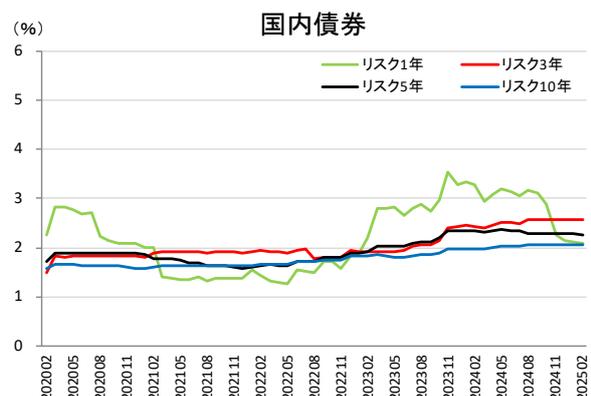
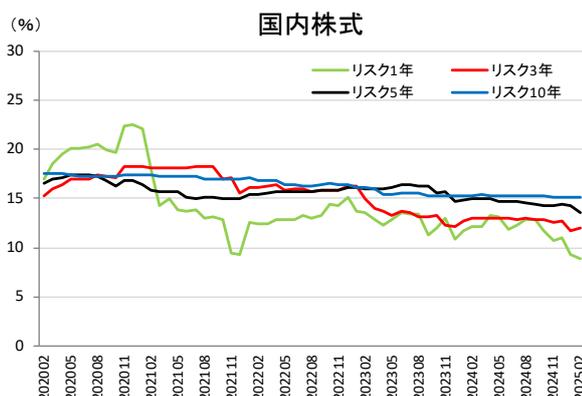
[リスクの矢印] 直近6ヵ月間のリスク推移の傾向を表したもの ↑：上昇傾向、↓：低下傾向

(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」

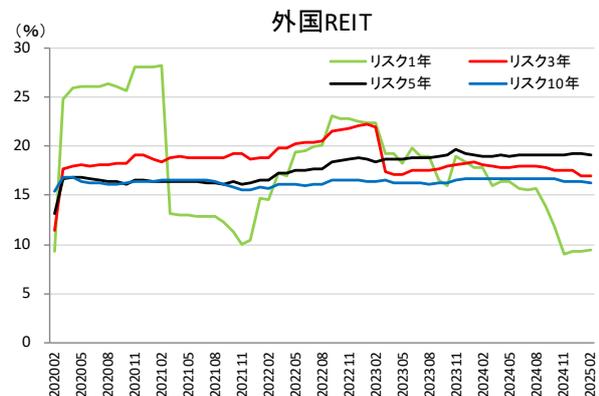
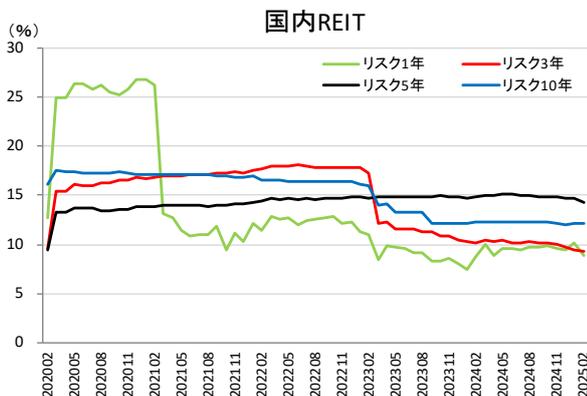
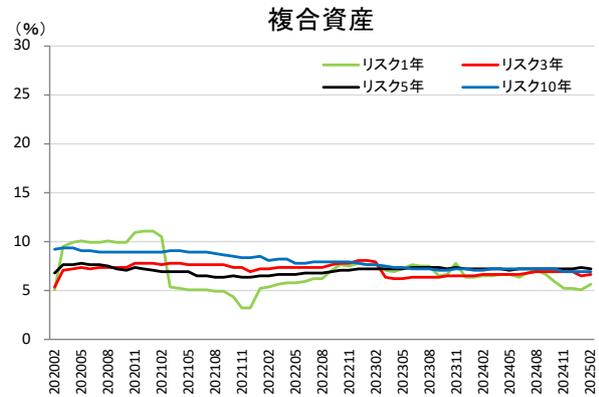
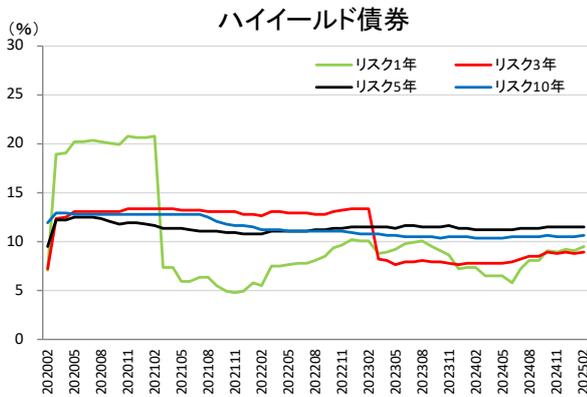
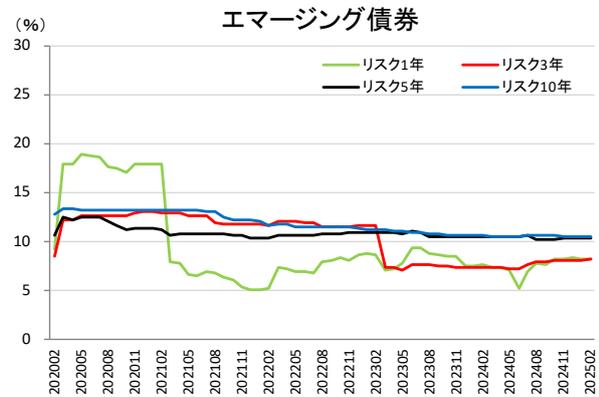
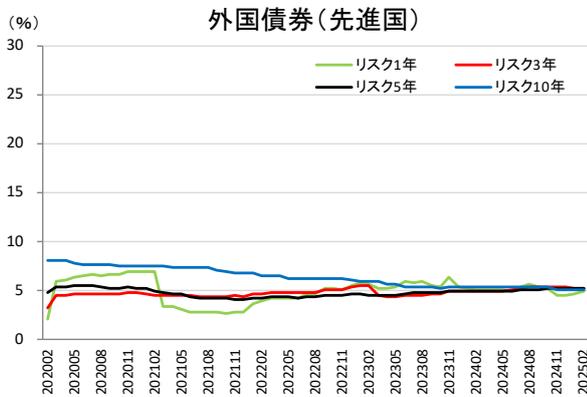
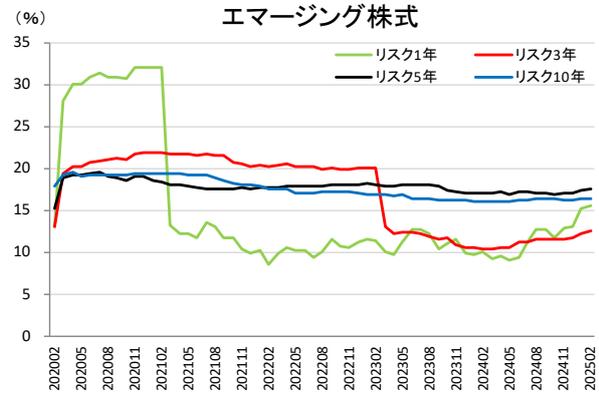
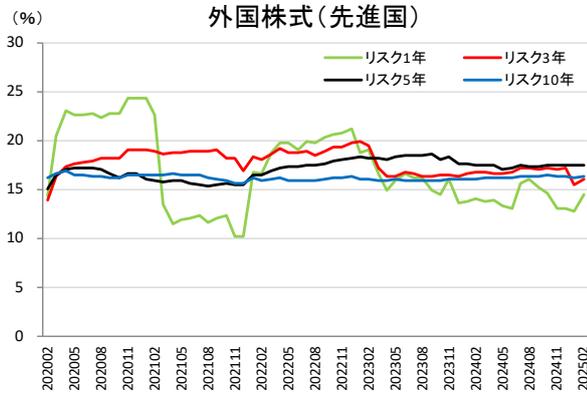


<2> リスク・サマリー

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)

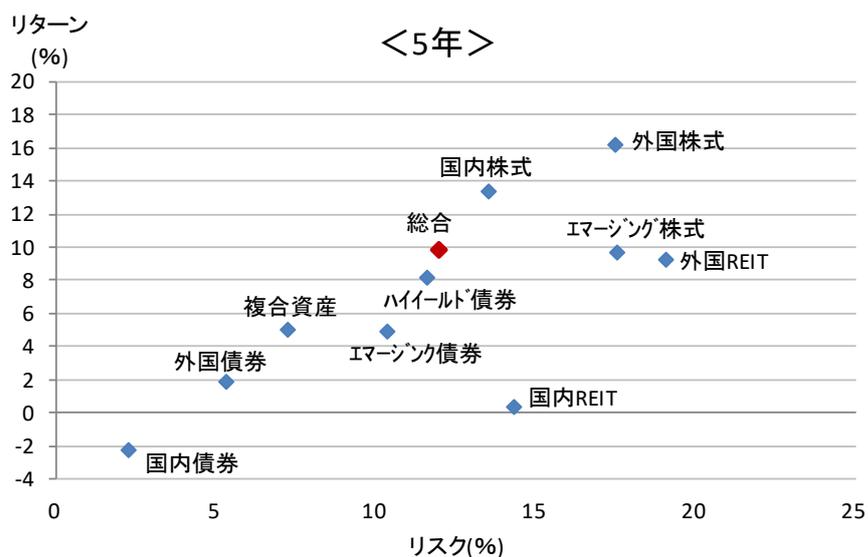
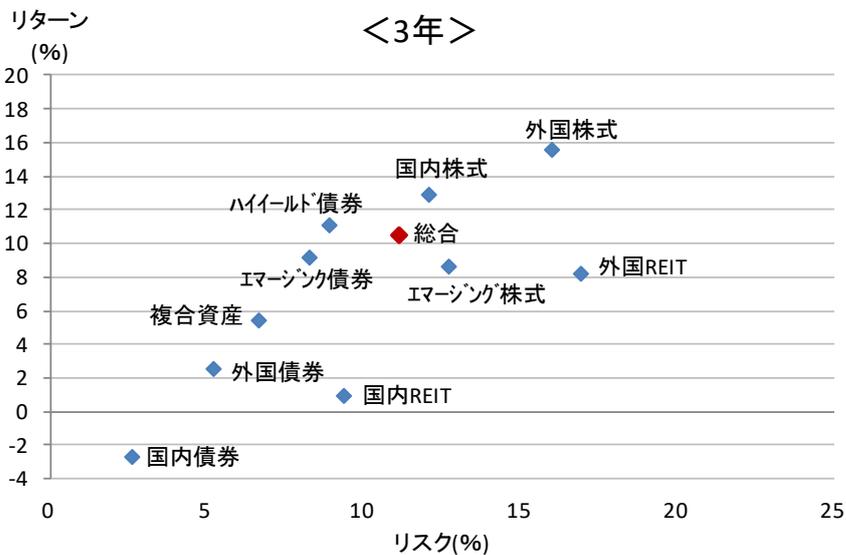
② 「大分類」



<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	10.44	9.83	11.12	11.98
国内株式	12.89	13.37	12.05	13.53
国内債券	-2.69	-2.23	2.57	2.26
外国株式(先進国)	15.51	16.22	16.00	17.49
エマージング株式	8.66	9.67	12.66	17.51
外国債券(先進国)	2.48	1.91	5.19	5.29
エマージング債券	9.19	4.87	8.24	10.36
ハイールド債券	11.06	8.12	8.90	11.55
複合資産	5.45	4.97	6.65	7.24
国内REIT	0.92	0.36	9.34	14.31
外国REIT	8.22	9.29	16.92	19.04

※リスク、リターンは年率換算値

<2> リスク・サマリー

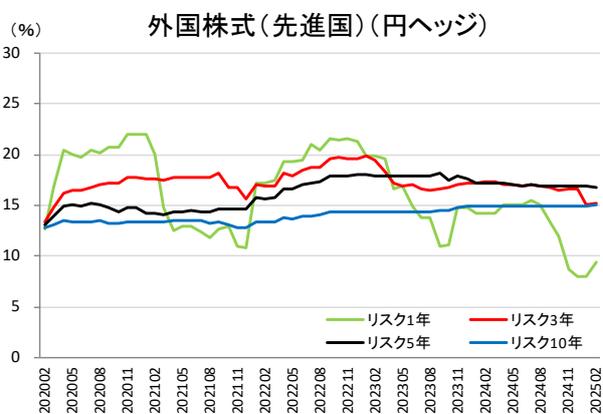
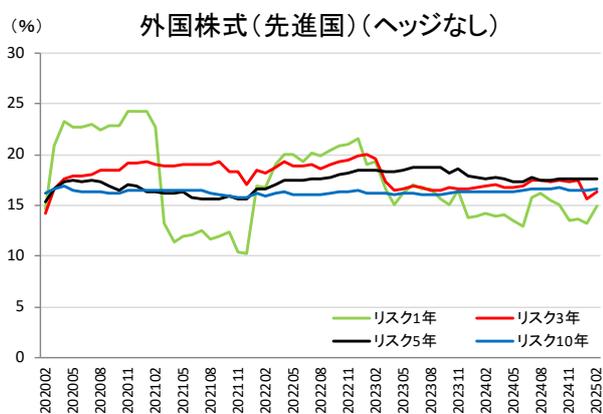
2. 「大分類（ヘッジ種別）」

(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	34.71	59.78	69.33	11.12	11.98	10.91	0.94	0.82	0.50
国内株式	43.87	87.30	104.47	12.05	13.53	↓ 15.15	1.07	0.99	0.49
ヘッジなし	42.41	86.03	108.52	11.98	13.44	↓ 14.76	1.04	0.98	0.52
国内債券	-7.85	-10.65	-4.93	2.57	2.26	2.06	-1.06	-0.99	-0.24
ヘッジなし	-7.29	-10.16	-4.49	2.61	2.27	2.06	-0.97	-0.94	-0.22
外国株式(先進国)	54.13	112.04	139.33	16.00	17.49	16.39	0.97	0.93	0.56
ヘッジなし	58.75	119.54	152.67	16.27	17.67	16.58	1.02	0.96	0.59
円ヘッジ	9.44	50.70	80.67	15.26	16.73	14.99	0.20	0.51	0.41
エマージング株式	28.29	58.65	63.95	12.66	↑ 17.51	16.43	0.68	0.55	0.31
ヘッジなし	28.50	59.04	64.41	12.67	↑ 17.53	16.44	0.68	0.55	0.31
円ヘッジ	-25.51	-24.63	-16.61	19.04	19.90	19.22	-0.49	-0.28	-0.09
外国債券(先進国)	7.63	9.94	6.91	5.19	5.29	5.07	0.47	0.36	0.13
ヘッジなし	16.85	21.85	16.48	7.36	6.79	6.40	0.72	0.59	0.24
円ヘッジ	-8.31	-10.78	-5.97	4.34	4.44	3.61	-0.67	-0.51	-0.17
エマージング債券	30.19	26.86	31.82	8.24	10.36	10.45	1.11	0.47	0.27
ヘッジなし	32.57	32.57	36.86	8.80	↑ 9.67	9.90	1.12	0.60	0.32
円ヘッジ	-7.61	-15.68	-3.82	9.21	11.12	8.65	-0.29	-0.30	-0.04
ハイイールド債券	36.97	47.78	56.20	8.90	11.55	10.58	1.24	0.70	0.43
ヘッジなし	42.55	60.68	76.96	9.89	↑ 11.05	10.14	1.26	0.90	0.58
円ヘッジ	-3.17	0.10	11.26	6.76	9.40	7.34	-0.16	0.00	0.15
複合資産	17.24	27.47	34.83	6.65	7.24	7.00	0.81	0.69	0.43
ヘッジなし	21.33	33.81	42.04	7.10	7.59	7.37	0.93	0.79	0.49
円ヘッジ	-2.62	0.48	6.15	7.84	8.35	6.86	-0.12	0.01	0.09
国内REIT	2.79	1.79	23.65	9.34	↓ 14.31	12.08	0.09	0.02	0.18
ヘッジなし	1.72	0.96	24.12	9.31	↓ 14.12	11.95	0.06	0.01	0.18
外国REIT	26.73	55.89	73.02	16.92	19.04	16.32	0.48	0.49	0.35
ヘッジなし	28.43	59.44	77.78	17.04	19.08	16.41	0.51	0.51	0.36
円ヘッジ	-13.39	-1.96	9.06	19.12	19.90	15.98	-0.25	-0.02	0.05

※[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

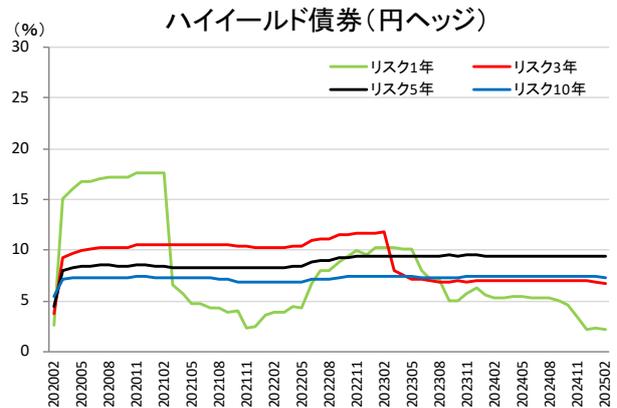
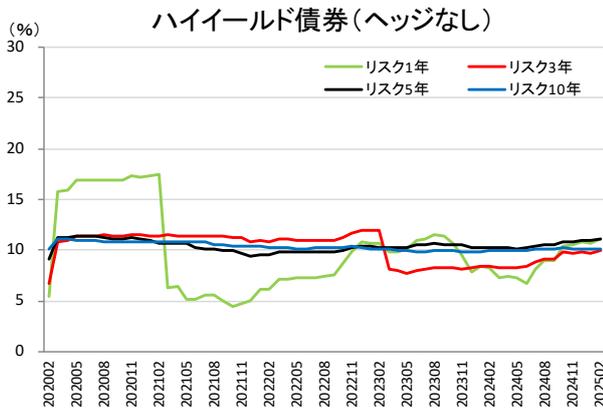
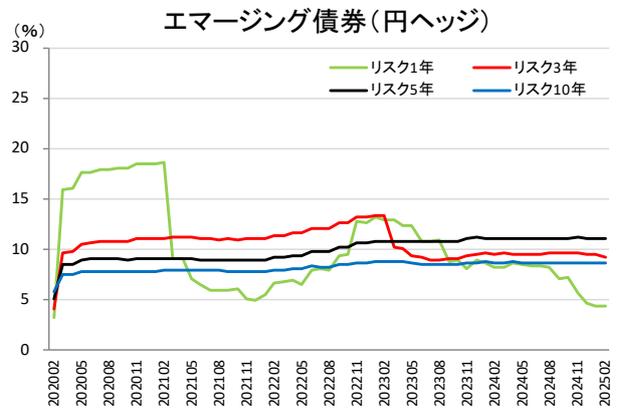
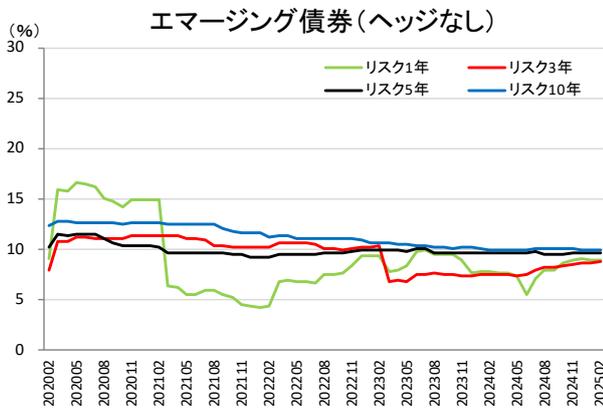
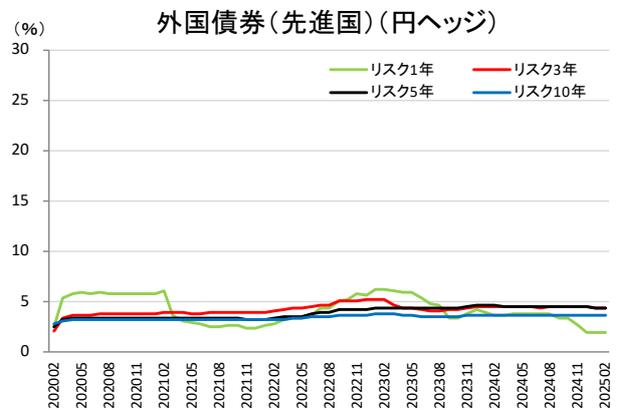
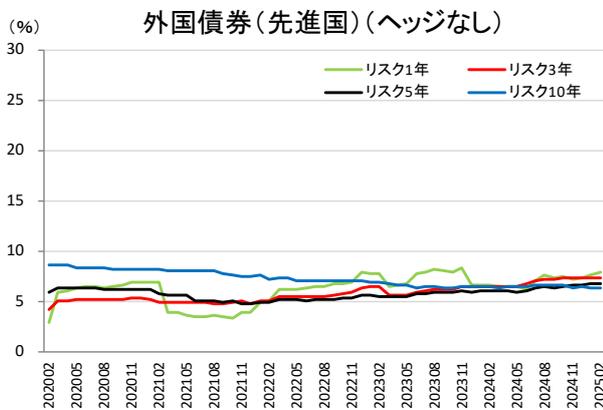
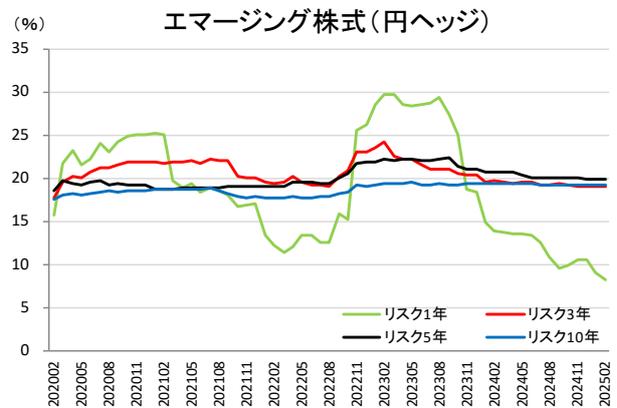
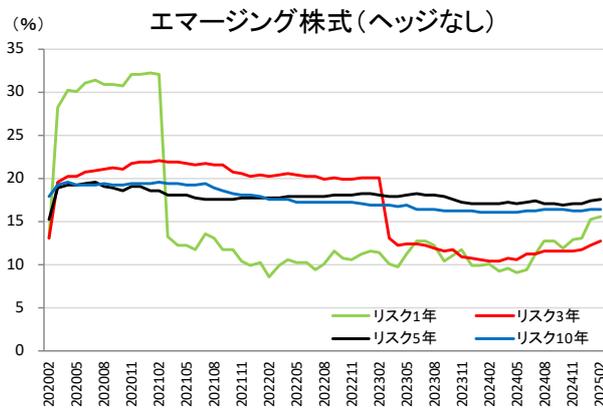
(2) リスク推移 (直近5年間、月次リターン・ベース)



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

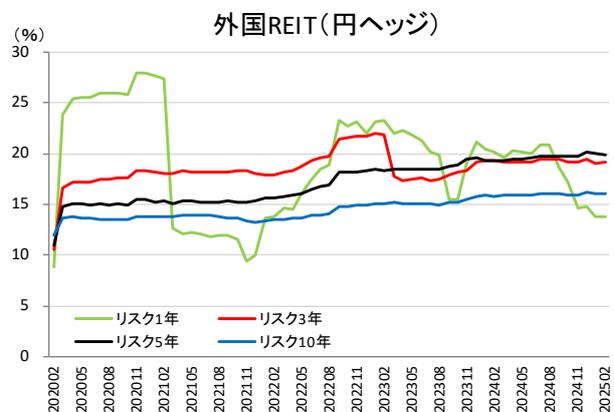
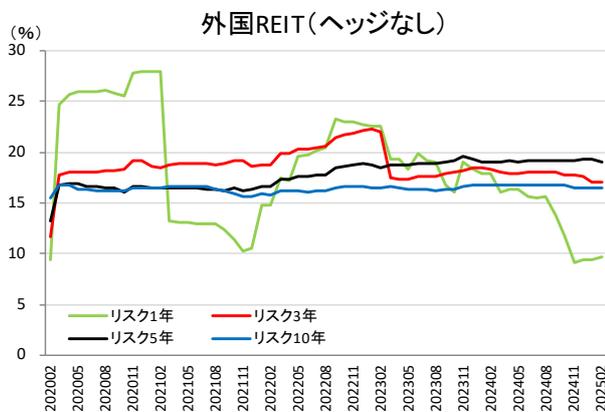
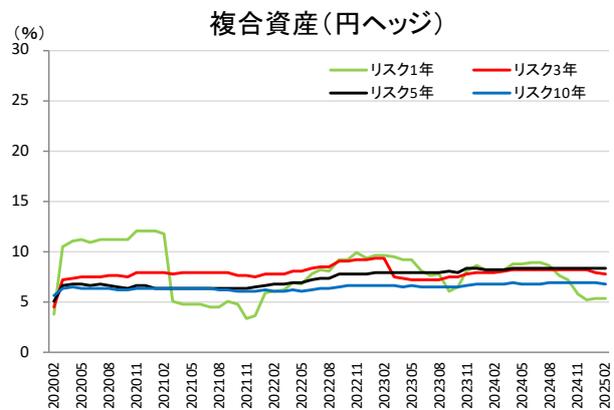
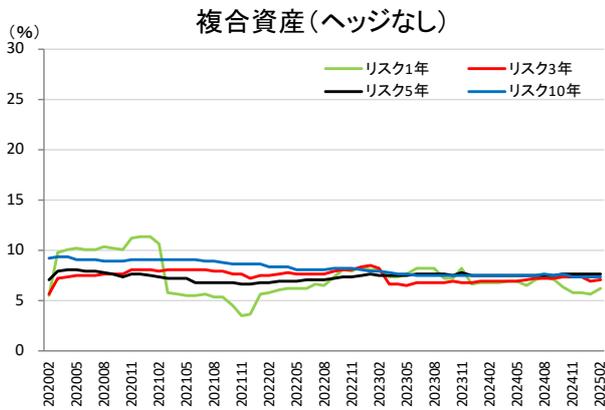
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<2> リスク・サマリー

2. 「大分類（ヘッジ種別）」

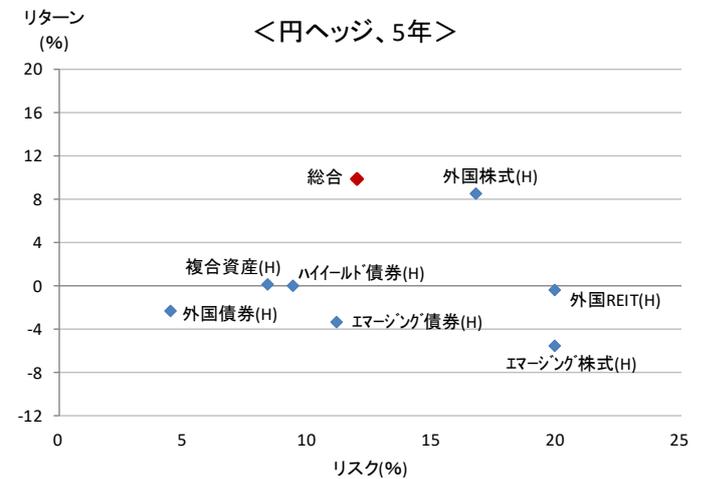
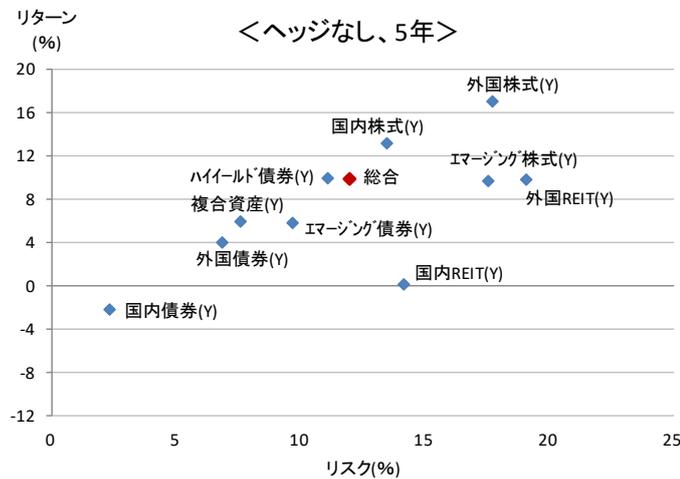
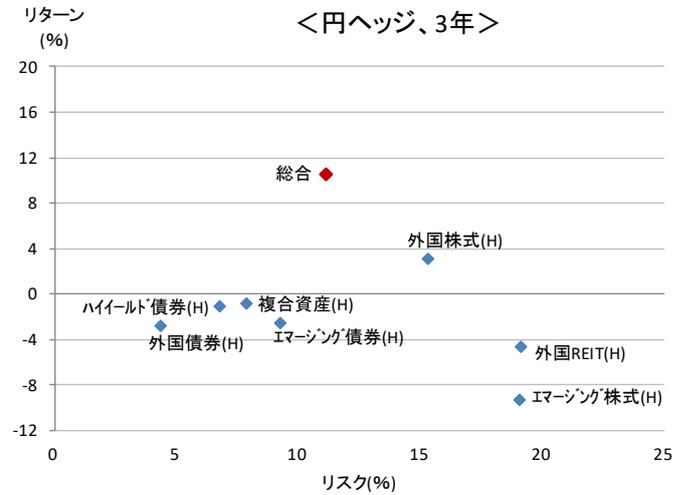
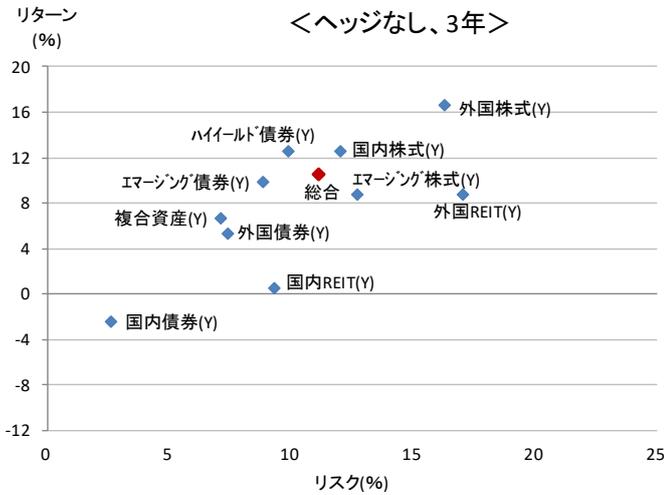
(2) リスク推移（直近5年間、月次リターン・ベース）



<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	10.44	9.83	11.12	11.98
国内株式(Y)	12.51	13.22	11.98	13.44
国内債券(Y)	-2.49	-2.12	2.61	2.27
外国株式(先進国)(Y)	16.66	17.03	16.27	17.67
エマーシング株式(Y)	8.72	9.72	12.67	17.53
外国債券(先進国)(Y)	5.33	4.03	7.36	6.79
エマーシング債券(Y)	9.86	5.80	8.80	9.67
ハイールド債券(Y)	12.55	9.95	9.89	11.05
複合資産(Y)	6.66	6.00	7.10	7.59
国内REIT(Y)	0.57	0.19	9.31	14.12
外国REIT(Y)	8.70	9.78	17.04	19.08

<円ヘッジ>	リターン(%)		リスク(%)	
	3年	5年	3年	5年
総合	10.44	9.83	11.12	11.98
外国株式(先進国)(H)	3.05	8.55	15.26	16.73
エマーシング株式(H)	-9.35	-5.50	19.04	19.90
外国債券(先進国)(H)	-2.85	-2.26	4.34	4.44
エマーシング債券(H)	-2.60	-3.35	9.21	11.12
ハイールド債券(H)	-1.07	0.02	6.76	9.40
複合資産(H)	-0.88	0.10	7.84	8.35
外国REIT(H)	-4.68	-0.40	19.12	19.90

※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	16,372	47,647	77,804	169,372
国内株式	1,793	452	1,430	12,174
国内債券	-26	119	1,196	2,493
外国株式(先進国)	12,590	43,186	67,046	125,441
エマージング株式	-224	-180	375	10,970
外国債券(先進国)	264	340	984	4,370
エマージング債券	-58	-118	-261	-446
ハイイールド債券	37	52	204	594
複合資産	1,079	3,141	6,362	12,592
国内REIT	36	-370	-1,052	-1,329
外国REIT	-45	6	520	-416
その他	925	1,018	1,000	2,931

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	16,372	47,647	77,804	169,372
国内株式	1,793	452	1,430	12,174
ヘッジなし	1,832	610	1,727	12,553
国内債券	-26	119	1,196	2,493
ヘッジなし	16	90	393	1,489
外国株式(先進国)	12,590	43,186	67,046	125,441
ヘッジなし	12,851	44,180	69,023	131,128
円ヘッジ	-196	-786	-1,566	-4,649
エマージング株式	-224	-180	375	10,970
ヘッジなし	-219	-173	380	10,986
円ヘッジ	-1	-1	-5	-12
外国債券(先進国)	264	340	984	4,370
ヘッジなし	271	717	1,473	4,617
円ヘッジ	7	-317	-468	-248
エマージング債券	-58	-118	-261	-446
ヘッジなし	-49	-80	-174	-193
円ヘッジ	-4	-10	-18	-53
ハイイールド債券	37	52	204	594
ヘッジなし	74	175	428	1,108
円ヘッジ	-17	-51	-102	-255
複合資産	1,079	3,141	6,362	12,592
ヘッジなし	1,095	2,978	6,298	13,528
円ヘッジ	-58	-181	-293	-527
国内REIT	36	-370	-1,052	-1,329
ヘッジなし	37	-353	-1,012	-1,269
外国REIT	-45	6	520	-416
ヘッジなし	-42	30	496	-347
円ヘッジ	2	0	65	25
その他	925	1,018	1,000	2,931

<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	1,367,535	100.0		5,217	100.0
国内株式	166,882	12.2		755	14.5
国内債券	43,856	3.2		152	2.9
外国株式(先進国)	702,393	51.4		1,233	23.6
エマージング株式	53,073	3.9		304	5.8
外国債券(先進国)	98,844	7.2		709	13.6
エマージング債券	10,793	0.8		188	3.6
ハイイールド債券	21,539	1.6		208	4.0
複合資産	169,725	12.4		1,070	20.5
国内REIT	21,369	1.6		140	2.7
外国REIT	46,131	3.4		242	4.6
その他	32,930	2.4		216	4.1

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	1,367,535	100.0		5,217	100.0
国内株式	166,882	12.2		755	14.5
ヘッジなし	163,221	11.9		713	13.7
国内債券	43,856	3.2		152	2.9
ヘッジなし	24,795	1.8		142	2.7
外国株式(先進国)	702,393	51.4		1,233	23.6
ヘッジなし	676,355	49.5		953	18.3
円ヘッジ	20,722	1.5		219	4.2
エマージング株式	53,073	3.9		304	5.8
ヘッジなし	53,026	3.9		292	5.6
円ヘッジ	25	0.0		7	0.1
外国債券(先進国)	98,844	7.2		709	13.6
ヘッジなし	63,243	4.6		405	7.8
円ヘッジ	22,117	1.6		235	4.5
エマージング債券	10,793	0.8		188	3.6
ヘッジなし	9,562	0.7		132	2.5
円ヘッジ	346	0.0		20	0.4
ハイイールド債券	21,539	1.6		208	4.0
ヘッジなし	17,448	1.3		78	1.5
円ヘッジ	1,185	0.1		54	1.0
複合資産	169,725	12.4		1,070	20.5
ヘッジなし	142,421	10.4		780	15.0
円ヘッジ	5,519	0.4		70	1.3
国内REIT	21,369	1.6		140	2.7
ヘッジなし	20,783	1.5		121	2.3
外国REIT	46,131	3.4		242	4.6
ヘッジなし	44,288	3.2		177	3.4
円ヘッジ	1,395	0.1		51	1.0
その他	32,930	2.4		216	4.1

< 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	15,966	10.8	2.60	2.85	1.003
国内株式	22,558	14.9	1.36	1.46	0.954
国内債券	9,998	12.8	0.08	0.09	0.471
外国株式(先進国)	20,247	8.3	3.29	3.69	0.979
エマーヅング株式	15,220	11.1	2.80	3.18	1.580
外国債券(先進国)	10,681	11.3	1.01	1.04	0.935
エマーヅング債券	10,531	12.6	3.15	3.40	1.314
ハイイールド債券	9,943	13.0	4.42	4.42	1.632
複合資産	14,571	10.3	1.00	1.04	0.899
国内REIT	13,363	11.2	6.44	7.06	0.870
外国REIT	13,496	10.4	7.08	7.01	1.415

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	15,966	10.8	2.60	2.85	1.003
国内株式	22,558	14.9	1.36	1.46	0.954
ヘッジなし	22,340	15.1	1.30	1.40	0.939
国内債券	9,998	12.8	0.08	0.09	0.471
ヘッジなし	10,041	13.1	0.12	0.13	0.273
外国株式(先進国)	20,247	8.3	3.29	3.69	0.979
ヘッジなし	21,882	8.0	3.31	3.72	0.958
円ヘッジ	14,269	8.6	2.84	2.98	1.481
エマーヅング株式	15,220	11.1	2.80	3.18	1.580
ヘッジなし	15,495	11.1	2.80	3.18	1.581
円ヘッジ	9,350	13.4	0.55	0.54	1.707
外国債券(先進国)	10,681	11.3	1.01	1.04	0.935
ヘッジなし	12,121	13.0	1.26	1.29	0.940
円ヘッジ	8,750	8.6	0.64	0.66	0.811
エマーヅング債券	10,531	12.6	3.15	3.40	1.314
ヘッジなし	11,069	12.3	3.01	3.29	1.265
円ヘッジ	7,317	12.8	2.60	2.65	1.568
ハイイールド債券	9,943	13.0	4.42	4.42	1.632
ヘッジなし	12,590	12.5	4.63	4.61	1.637
円ヘッジ	8,257	14.2	2.82	2.87	1.617
複合資産	14,571	10.3	1.00	1.04	0.899
ヘッジなし	15,600	11.6	1.08	1.13	0.835
円ヘッジ	10,829	9.4	1.12	1.13	1.324
国内REIT	13,363	11.2	6.44	7.06	0.870
ヘッジなし	12,918	11.0	6.47	7.09	0.856
外国REIT	13,496	10.4	7.08	7.01	1.415
ヘッジなし	14,813	10.6	7.13	7.04	1.417
円ヘッジ	9,647	9.2	4.74	4.87	1.239

(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 青木、川真田

電話番号 : 03-6721-1033

Eメール : mab-index@mab.co.jp

〒107-0062 東京都港区南青山1丁目1番1号 新青山ビル西館8階

URL : <https://www.mab.jp/business/information/mab-fpi/>

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第1085号 助言・代理業、投資運用業

加入協会名 一般社団法人 日本投資顧問業協会