

大和住銀 ジャパン・スペシャル マーケット『愛称：ギアチェンジ』

主に日本の株式に投資を行う投資信託です。



格付：**C-4**



属性 投資信託

対象 日本の株式

利回り -4.01%

概要

日本の株式の中でも、「割安なバリュー銘柄」と「将来収益への成長期待が高いグロース銘柄」を中心に投資し、ベンチマーク（TOPIX）を安定的に上回る投資成果を目指す。1月決算。

リスク

流動リスク:	N/A
価格リスク:	基準価格
為替リスク:	—
信用リスク:	N/A
その他:	N/A

※N/Aは、該当なし (not applicable)

運用元：大和住銀投信投資顧問株式会社

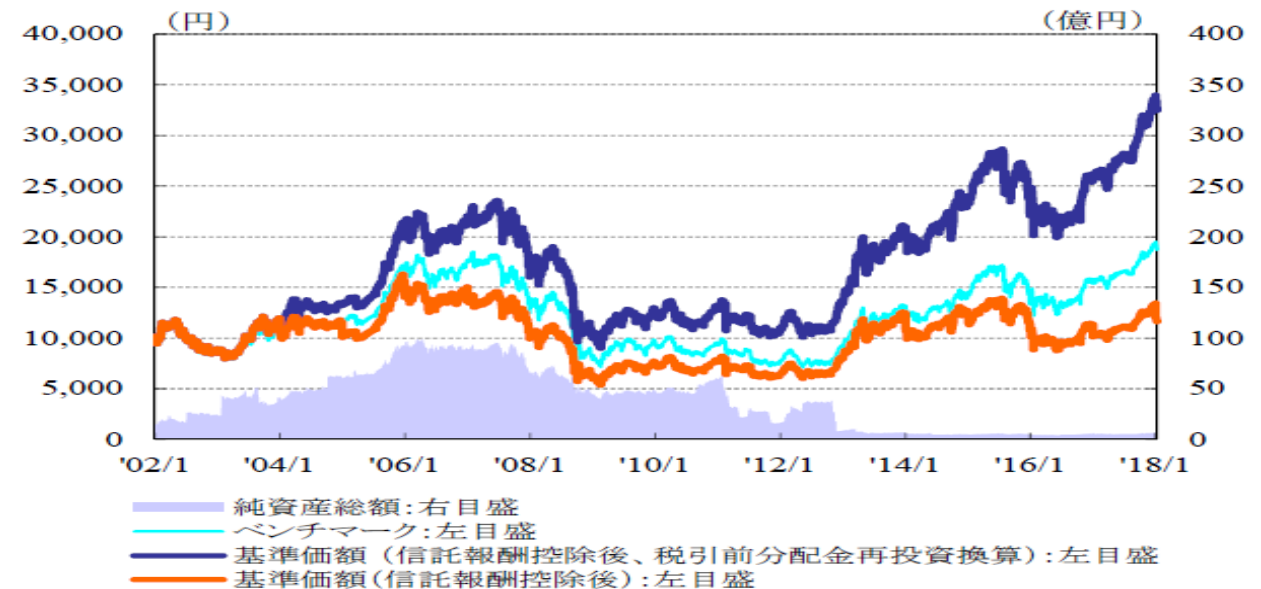
Web: <http://www.daiwasbi.co.jp/index.html>

所在地：東京都千代田区霞が関三丁目2番1号
霞が関コモンゲート西館

Summary

1月のTOPIXは、世界景気の拡大期待などを受けて高く始まったものの上値も重く、月末にかけては、対米ドルで円高の動きが強まったことなどから弱含んだ。足元、米国の長期金利が上昇基調にあることは、グローバルな株式市場、特に米国株式にとつてのリスク要因と予測している。日本株についても、一時的に不安定な局面を迎える可能性があるものの、米国金利の上昇に対するグローバル相対での耐性は高いとみていることから、中期的な上昇トレンドは維持されると想定。2018年度にかけての業績モメンタム（相場の勢い）を見極めつつ、バリュエーション（投資価値評価）水準を考慮しながら、銘柄選別を行っていく方針としている。日米ともに労働需給がタイト化してきており、引き続き、賃金、物価に上昇圧力が高まる可能性に注目し、引き続き運用を行っていく。これらのことから、リターン面を「C-」、リスクを「4」と判断する。

◆基準価額・純資産総額の推移



Note: 本資料は格付情報提供を目的としており、投資勧誘を目的としているものではありません。資料に掲載されている情報の作成には万全を期していますが、当該情報の完全性を保証するものではありません。本資料から得た情報を利用したことにより発生するいかなる費用又は損害等の一切について責任を負いません。