

明治安田 日本債券ファンド

『愛称：ホワイトウイング』

明治安田アセットマネジメント 格付：**B-2**



日本の公社債の中で、信用度の高い銘柄の債券に投資を行う投資信託です。

属性

投資信託

対象

日本の公社債

利回り

0.12%

概要

本の公社債の中で、内外いずれかの格付会社からBBB格あるいはBBB格相当以上の格付を得ている信用度の高い銘柄の債券に投資し、ベンチマークであるシティ日本国債インデックスを中・長期的に上回る運用成果を目標とする。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： 明治安田アセットマネジメント株式会社

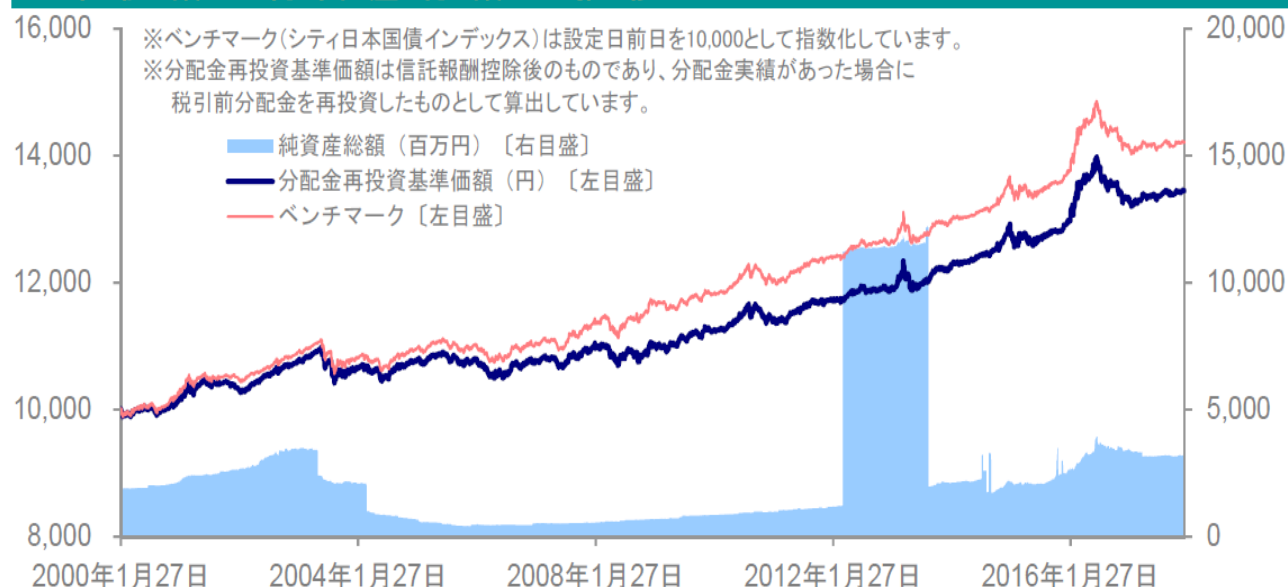
Web: <http://www.myam.co.jp/>

所在地： 東京都港区虎ノ門3丁目4番7号
虎ノ門36森ビル

Summary

12月の国内債券市場で長期金利は、日銀による将来の金融政策の方向性や、2018年度の国債発行計画が注目されたものの、方向感に欠ける展開となった。10年国債利回りは前月末比で小幅に上昇。本投資信託のパフォーマンスは、ベンチマーク対比+0.02%となり、金利選択効果は、デュレーション戦略（債券に投資された資金の平均回収期間での金利にかかる戦略）、イールドカーブ戦略（債券の残存年数ごとの利回りを予想し、超過収益を狙う戦略）ともに小幅のプラスであった。クレジットについては、事業債、円建外債のオーバーウェイト（配分比率の上昇）を主因に、種別戦略、銘柄選択効果ともにプラス寄与の結果となった一方、信託報酬等はマイナス要因であった。今後の投資方針としては、定性・定量分析結果に基づき、ベンチマーク比±10%以内で調整するとともに、期間選択を年限間の割高割安に着目してコントロールするとしている。以上のことから、リターン面を「B-」、リスクを「2」と判断する。

基準価額と純資産総額の推移



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。