確定拠出年金向け説明資料

基準日　2025年 3月31日
明治安田アセットマネジメント株式会社

ノーロード明治安田社債アクティブ

元本確保型の商品ではありません

◆ファンドの特色

・ 主な投資対象 ・・・・・ 国内の金融債、事業債、円建外債、MBS、ABS
・ ベンチマーク ・・・・・ NOMURA-BPI総合を構成する金融債、事業債、円建外債、MBS、ABSそれぞれのインデックスを時価加重平均した指数
・ 目標とする運用成果 ・・ ベンチマークを上回るリターンの獲得を目指して運用を行います。

◆基準価額、純資産総額

基準価額	10,127円
純資産総額	1,437百万円

◆資産構成

債券	99.0%
債券先物	―
債券実質	99.0%
現金等	1.0%

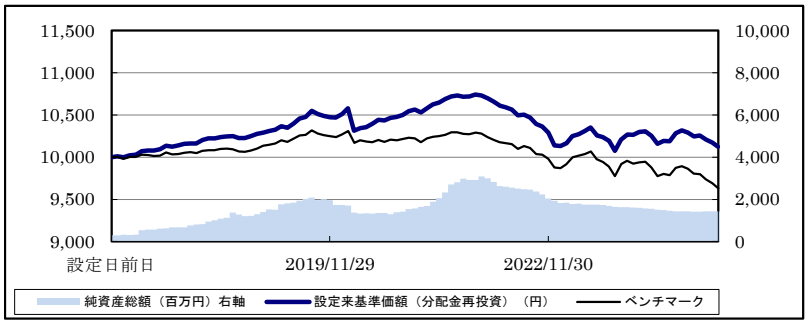
※上記数値はマザーファンドへの投資を通じた対純資産総額の比率です。

◆ポートフォリオプロフィール

	ファンド
残存年数	7.4年
ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ	6.0年
複利利回り	2.2%

※繰上償還条項が付与されている場合、最初の繰上償還可能日を基準に計算

◆基準価額の推移グラフ



※ベンチマークは設定日前日（2016年12月20日）を10,000として指数化
※設定来基準価額(分配金再投資)は信託報酬控除後のものであり、分配金を再投資したものとして算出
※グラフは月末値

◆ファンド（分配金再投資）とベンチマークの収益率とリスク（標準偏差）

	３カ月間	６カ月間	１年間	３年間	５年間	10年間	設定月末来
ファンド収益率（分配金再投資）	-1.26%	-1.86%	-1.75%	-1.54%	-0.37%	―	0.14%
ベンチマーク収益率	-1.73%	-2.65%	-3.17%	-1.82%	-1.09%	―	-0.46%
差異	0.47%	0.79%	1.42%	0.28%	0.72%	―	0.60%
ファンドリスク（分配金再投資）	――――	――――	1.73%	2.03%	1.73%	―	1.72%
ベンチマークリスク	――――	――――	1.83%	1.99%	1.64%	―	1.46%

※ファンド（分配金再投資）の収益率とは、当ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当ファンドを購入（再投資）した場合の収益率です。
※収益率、リスクともに月次収益率より算出。なお、設定日が月中の場合、設定日が属する月の収益率は含んでいません。
※ファンド（分配金再投資）、ベンチマークの収益率は、原則として年換算して表示しますが、１年に満たないものについては年換算していません。

◆公社債種別構成比

種別	組入比率
事業債	80.9%
円建外債	11.0%
MBS、ABS	5.5%
その他債券	1.9%

※組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。
※ユーロ円債は円建外債に含めています。

◆公社債残存年数別構成比

残存年数	組入比率
1年未満	5.9%
1～3年	24.1%
3～7年	37.9%
7～11年	18.8%
11年以上	12.6%

※組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

※繰上償還条項が付与されている場合、最初の繰上償還可能日を基準に計算

◆分配金の実績

第4期	第5期	第6期	第7期	第8期	設定来
0円	0円	0円	0円	0円	0円

※分配金は10,000口あたりの金額（円）。
※分配金は増減したり、支払われないことがあります。

◆格付別構成比

AAA	AA	A	BBB	その他	合計
7.5%	18.4%	63.7%	10.5%	―	100.0%

※組入比率は組入債券評価金額合計に対する割合です。
※格付は格付投資情報センター、日本格付研究所、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、スタンダード・アンド・プアーズによる上位格付を採用。

◆公社債組入上位１０銘柄　（組入銘柄数 ： 189銘柄）

	銘柄名	組入比率	残存年数
1	第６４回東京電力パワーグリッド（一般担保付）	3.4%	8.1年
2	第２回武田薬品工業無担保社債（劣後特約付）	3.1%	4.2年
3	第５回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債	3.0%	0.7年
4	第１８回楽天グループ無担保社債	2.8%	6.7年
5	第１回住友化学無担保社債（劣後特約付）	2.5%	4.7年
6	第２１回Ｚホールディングス無担保社債	2.4%	6.3年
7	第９回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債（劣後特約付）	2.2%	1.7年
8	第１回アフリカ輸出入銀行円貨債券	2.1%	1.6年
9	第６２回電源開発無担保社債	2.1%	11.6年
10	第２回パナソニック無担保社債（劣後特約付）	2.0%	3.5年

※組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。
※残存年数は、繰上償還条項が付与されている場合、最初の繰上償還可能日を基準に計算

Copyright © 2024 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.本稿に掲載されているコンテンツ（信用格付、信用関連分析およびデータ、バリュエーション、モデル、ソフトウエア、またはそのほかのアプリケーションもしくはそのアウトプットを含む）及びこれらのいかなる部分（以下「本コンテンツ」）について、スタンダード＆プアーズ・フィナンシャル・サービシズ・エル・エル・シーまたはその関連会社（以下、総称して「S&P」）による事前の書面による許可を得ることなく、いかなる形式あるいは手段によっても、修正、リバースエンジニアリング、複製、頒布を行うこと、あるいはデータベースや情報検索システムへ保存することを禁じます。本コンテンツを不法な目的あるいは権限が与えられていない目的のために使用することを禁じます。

■当資料は、法令に基づく開示資料ではありません。■「ノーロード明治安田社債アクティブ」の受益権の募集については、委託会社は、法令の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、債券など値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、明治安田アセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。■NOMURA-BPI総合に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。

確定拠出年金向け説明資料

基準日　2025年 3月31日

ノーロード明治安田社債アクティブ

〈リターン実績表〉

単位%

設定日2016年12月21日

	リターン
2025年 3月	−0.47
2025年 2月	−0.33
2025年 1月	−0.46
2024年12月	0.08
2024年11月	−0.42
2024年10月	−0.27
2024年 9月	0.34
2024年 8月	0.93
2024年 7月	−0.07
2024年 6月	0.35
2024年 5月	−0.91
2024年 4月	−0.52

	リターン
2022年 3月	−0.46
2022年 2月	−0.37
2022年 1月	−0.31
2021年12月	−0.12
2021年11月	0.22
2021年10月	0.03
2021年 9月	−0.13
2021年 8月	0.08
2021年 7月	0.31
2021年 6月	0.36
2021年 5月	0.24
2021年 4月	0.43

	リターン
2019年 3月	0.44
2019年 2月	0.13
2019年 1月	0.17
2018年12月	0.16
2018年11月	0.26
2018年10月	0.21
2018年 9月	0.02
2018年 8月	−0.20
2018年 7月	0.02
2018年 6月	0.09
2018年 5月	0.14
2018年 4月	0.01

	リターン

2024年 3月	0.08
2024年 2月	0.33
2024年 1月	−0.04
2023年12月	0.60
2023年11月	1.31
2023年10月	−1.14
2023年 9月	−0.44
2023年 8月	−0.23
2023年 7月	−0.90
2023年 6月	0.42
2023年 5月	0.39
2023年 4月	0.21

2021年 3月	0.46
2021年 2月	−0.32
2021年 1月	0.23
2020年12月	0.39
2020年11月	0.24
2020年10月	0.09
2020年 9月	0.32
2020年 8月	−0.11
2020年 7月	0.44
2020年 6月	0.42
2020年 5月	0.10
2020年 4月	0.32

2018年 3月	0.20
2018年 2月	0.37
2018年 1月	0.01
2017年12月	0.04
2017年11月	0.21
2017年10月	0.12
2017年 9月	−0.09
2017年 8月	0.40
2017年 7月	0.15
2017年 6月	0.02
2017年 5月	0.09
2017年 4月	0.39

2023年 3月	0.81
2023年 2月	0.35
2023年 1月	−0.06
2022年12月	−1.48
2022年11月	−0.71
2022年10月	−0.29
2022年 9月	−0.73
2022年 8月	−0.32
2022年 7月	0.09
2022年 6月	−0.68
2022年 5月	−0.23
2022年 4月	−0.17

2020年 3月	−2.50
2020年 2月	0.61
2020年 1月	0.42
2019年12月	−0.04
2019年11月	−0.13
2019年10月	−0.20
2019年 9月	−0.41
2019年 8月	0.73
2019年 7月	0.18
2019年 6月	0.57
2019年 5月	0.47
2019年 4月	−0.19

2017年 3月	0.07
2017年 2月	0.24
2017年 1月	−0.11

※月末の基準価額にて算出

※リターンは月次の騰落率を掲載

※基準価額は、分配金を再投資して算出

■当資料は、法令に基づく開示資料ではありません。■「ノーロード明治安田社債アクティブ」の受益権の募集については、委託会社は、法令の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、債券など値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、明治安田アセットマネジメントが信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。