

1. 会社概要（基本情報）

会社名	auアセットマネジメント株式会社	
所在地	住所	〒101-0065 東京都千代田区西神田三丁目2番1号
	電話	03-5657-7185
	H P アドレス	https://www.kddi-am.com/
代表者	代表取締役社長 森田 康裕	
金融商品取引業登録番号	第3062号	
登録年月日	平成30年6月25日	
協会会員番号	012-02997	
業務開始年月	2018年1月	
資本金	10億円	
受付窓口	プロダクト営業部	
電話	03-6757-3411	
E-mail アドレス	ps-all@kddi-am.com	

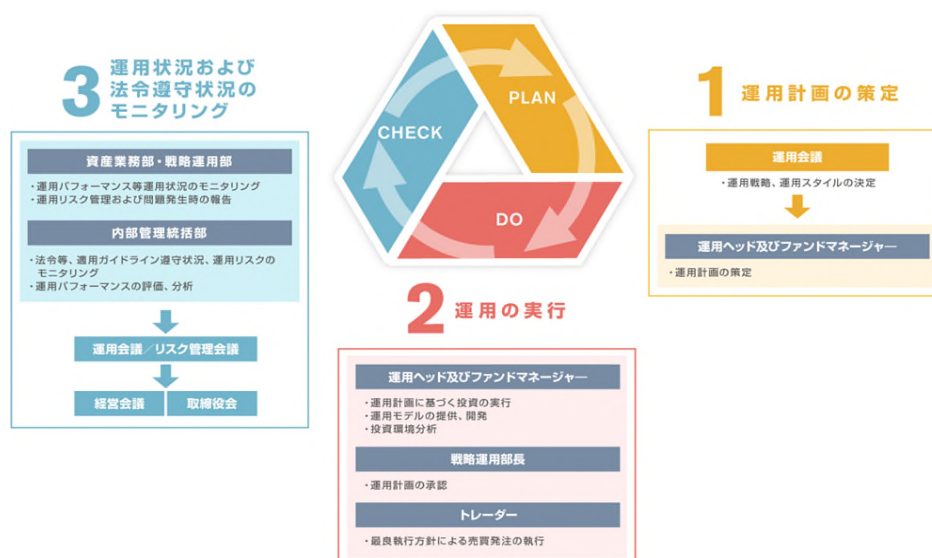
2. 運用の特色（投資哲学、運用スタイル等）

- auアセットマネジメントは、auフィナンシャルホールディングスにおける中核資産運用会社です。
- グローバルでトップティアに入るブリック型運用会社を目指し、TOPクオリティの運用・サービスを提供いたします。適格機関投資家のお客様には、ニーズに合わせたオーダーメイド型の自社運用商品をご設計させて頂いております。
- 東出（最高運用責任者、CIO）を中心とし、産学連携で得たクオンツ技術も応用しながら、グローバル水準のハイレベルな運用を実現しております。最先端の学術研究に基づいたクオンツにジャッジメンタルの視点も取り入れたストーリー性のあるモデルを様々なアセットクラスに応用しております。
- こうしたクオンツ技術は、様々なルールベース運用の創出にも活かされ、適格機関投資家のお客様のコア運用にも採用されております。

3. 投資に関する意思決定プロセス

■月次で開催の「運用会議」にて、運用の基本方針について審査・検討を行い承認を受けます。運用会議は各部門長出席のもと戦略運用部がファンドの運用実績の報告と運用対象とする有価証券の評価、ポートフォリオの等の説明を行い、運用の基本方針を審議します。運用会議にて承認された基本方針に基づき戦略運用部のファンドマネージャーは月次で運用計画を策定します。

■運用ヘッド及びファンドマネージャーは運用計画に基づき投資を実行。内部管理統括部が法令や運用ガイドラインの遵守状況をモニタリングするPDCサイクルを構築しています。



4. 運用体制

■当社はクオンツ運用を主として行っております。

■産学連携体制も活用しながら質の高い運用基盤を有しており、具体的には社内4名（うち1名はアシスタント）・社外（アカデミア）4名（内訳：計量ファイナンス1名、経済学1名、最適化1名、人工知能1名）、社外クオンツ／エンジニア1名の計9名の体制です。この他にも複数の学术界とのネットワークがあり、共同研究や意見交換などをしております。

■トレーディングは3名の体制です。

5. 運用金額

■2025年9月末現在の純資産1,216億円

■内訳：公募投信1,103億円、私募投信113億円)

6. 運用実績

■ファンド例

1. マルチアセット（ロングオンリー）

投資対象	日・米・独・英・豪・加の株式先物、債券先物
ベンチマーク	なし
目標リターン	中長期的に年率3.5%
想定リスク	中長期的に中心3.5%±1.5%
レバレッジ制限	ポートフォリオ全体で200%以内、ショート不可
個別銘柄組入制限	50%以内
為替リスク	原則としてフルヘッジ

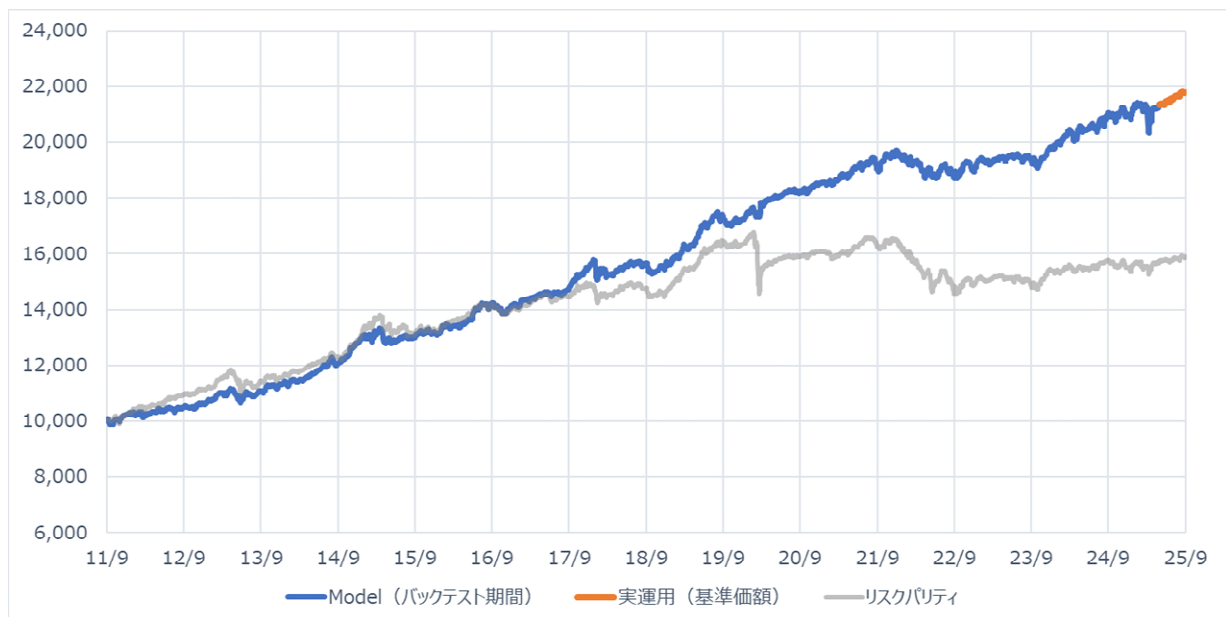
【2025年9月末基準】

■当ファンド：パフォーマンスサマリー

	直近1年	直近3年	直近5年	全期間
累積リターン	3.65%	16.67%	19.50%	118.02%
年率リターン	3.65%	5.28%	3.63%	5.73%
年率リスク	4.60%	3.91%	3.80%	3.83%
リターン/リスク	0.79	1.35	0.95	1.50
月次勝率	66.7%	69.4%	65.0%	69.0%

■リスクパリティ：パフォーマンスサマリー

	直近1年	直近3年	直近5年	全期間
累積リターン	0.78%	8.68%	-0.19%	58.99%
年率リターン	0.78%	2.81%	-0.04%	3.37%
年率リスク	3.15%	3.29%	3.49%	4.06%
リターン/リスク	0.25	0.85	-0.01	0.83
月次勝率	66.7%	63.9%	58.3%	64.3%



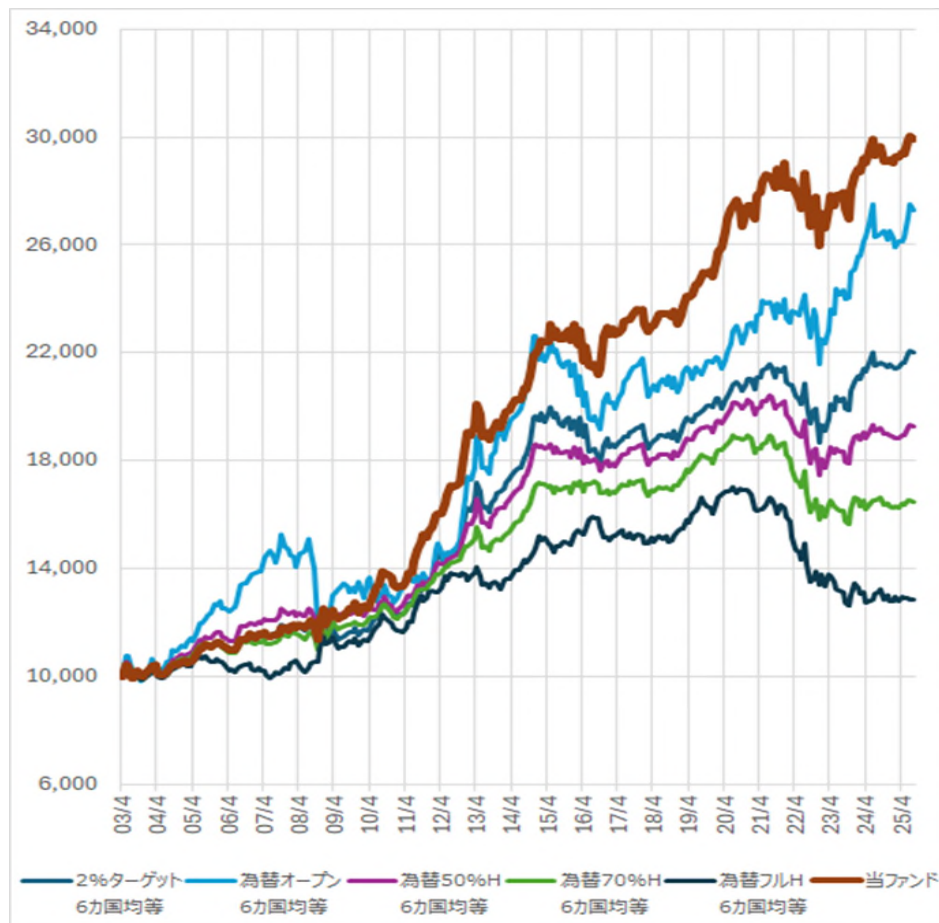
■ ファンド例

2. 先進国国債Dual Rank Picker ターゲットイールド為替調整型

- 主要先進国国債に投資します
- 為替ヘッジ後の利回りが2%程度となるように為替ヘッジ比率を決定します（可変為替ヘッジ／ターゲットイールド型）
- 投資対象6カ国のうち、魅力の高い国に配分します（ルールベース）
- 月次でリバランスを行います

当ファンドのバックテストと類似運用との比較

	当ファンド バックテスト	2%ターゲット 6カ国均等	為替オープン 6カ国均等	為替50%H 6カ国均等	為替70%H 6カ国均等	為替フルH 6カ国均等
トータルリターン	199.3%	120.0%	173.1%	92.6%	64.8%	28.2%
年率リターン	5.0%	3.6%	4.6%	3.0%	2.3%	1.1%
年率リスク	6.1%	5.8%	9.0%	5.4%	4.8%	5.3%
シャープレシオ	0.82	0.62	0.51	0.55	0.48	0.21
月次勝率	62.7%	61.2%	62.3%	60.4%	59.3%	55.2%
最大DD	-10.5%	-13.5%	-26.1%	-14.6%	-17.4%	-25.8%



7. アピールポイント

■クオンツ、ジャッジメンタル、アカデミアの融合

「お客様へ最高のパフォーマンスをお返しする」を旗標とし、業界慣習にとらわれない大胆な商品・サービスの提供に拘りを持っております。またグローバル水準の運用には産学連携が不可欠と考えており、当社CIO（最高運用責任者）の東出が、実務・学術の双方で培ったクオンツ、ジャッジメンタル、アカデミアでの経験と稀有な立場を活かし、産学連携が真に機能する運用を目指しております。

■こうした特色のある当社は、機関投資家の皆様へのナレッジトランスファーにも注力しており、お客様のポートフォリオ構築、エンジンの改良などにも貢献し続ける運用会社を構築します。

■実装しているクオンツエンジンの例

稼働しているクオンツエンジンの例

局面判定
景気循環を背景とした4つの相場局面では、相場毎に各資産のリターン分布に特徴が出ることが想定され、各相場に対応した適切な資産配分・銘柄選択を行い、リターンの獲得・向上が期待できるよう、相場局面を正しく判定させるもの。

