



金利据え置き後も、相対的に魅力度の高いオーストラリアの金利水準

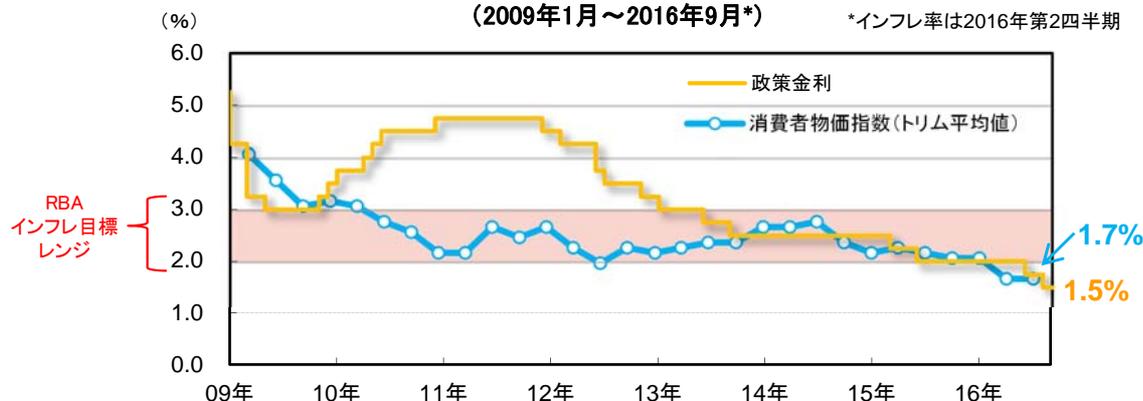
豪州準備銀行は政策金利を1.50%に据え置き

- 豪州準備銀行(RBA)は、2016年9月6日の金融政策理事会において、政策金利を現状の1.50%で据え置くことを発表しました。
- 声明文では、「5月と8月に実施した利下げを受けて、政策の維持が経済の持続的成長とインフレ目標の達成において整合的である」との言及がなされ、政策の様子見姿勢が示されました。

オーストラリアの政策金利とインフレ率

(2009年1月～2016年9月*)

*インフレ率は2016年第2四半期



※ 上記の消費者物価指数は、豪州準備銀行(RBA)が注視しているトリム平均値で測った物価上昇率です。トリム平均値は異常値をつけた項目を除いたものです。

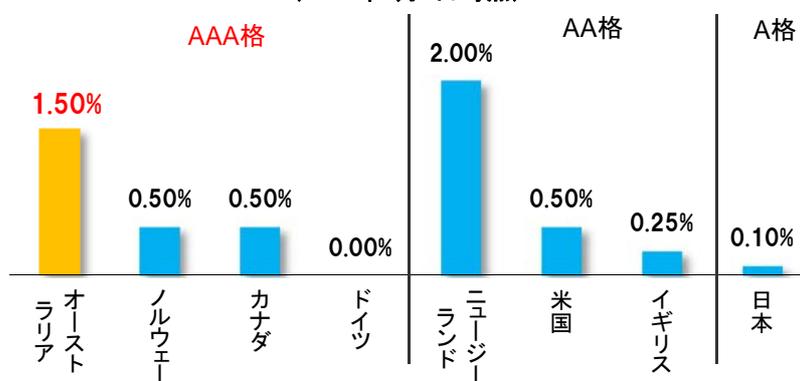
データ出所: Bloomberg

最高格付けでの1.5%の金利水準は依然として魅力的

- オーストラリアの政策金利は1.5%と過去対比で見れば最低水準ではあるものの、世界的な低金利環境において、他の地域と比べると依然として相対的には高く、消去法的に豪ドルが選好されやすい環境であると考えられます。

主要先進国の格付けと政策金利

(2016年9月9日時点)



※格付けについては、S&Pの自国通貨建長期債務格付けを使用しています。
※ドイツの政策金利は欧州中央銀行のデータを使用しています。

データ出所: S&P, Bloomberg



<投資信託に係るリスクについて>

投資信託は一般的に、株式、債券等様々な有価証券へ投資します。有価証券は市場環境、有価証券の発行会社の業績、金利の変動等により価格が変動するため、投資信託の基準価額も変動し、損失を被ることがあります。また、外貨建の資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。そのため、投資信託は元本が保証されているものではありません。

又、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資に当たっては各投資信託の投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

<投資信託に係る重要な事項について>

- 投資信託によっては、海外の証券取引所の休業日等に、取得、換金の申し込みの受付を行わない場合があります。
- 投資信託によっては、クローズド期間として、原則として換金が行えない期間が設けられていることや、1回の解約金額に制限が設けられている場合があります。
- 分配金の額は、投資信託の運用状況等により委託会社が決定するものであり、将来分配金の額が減額されることや、分配金が支払われないことがあります。

<投資信託に係る費用について>

投資信託では、一般的に以下のような手数料がかかります。手数料率はファンドによって異なり、下記以外の手数料がかかること、または、一部の手数料がかからない場合もあるため、詳細は各ファンドの販売会社へお問い合わせいただくか、各ファンドの投資信託説明書(交付目論見書)等をご覧ください。

投資信託の取得時: 申込手数料、信託財産留保額

投資信託の換金時: 換金(解約)手数料、信託財産留保額

投資信託の保有時: 信託報酬、監査費用

信託報酬、監査費用は、信託財産の中から日々控除され、間接的に受益者の負担となります。その他に有価証券売買時の売買委託手数料、外貨建資産の保管費用、信託財産における租税費用等が実費としてかかります。また、他の投資信託へ投資する投資信託の場合には、当該投資信託において上記の費用がかかることがあります。また、一定の条件のもと目論見書の印刷に要する実費相当額が、信託財産中から支払われる場合があります。



BNY MELLON

BNY Mellon・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第406号

加入協会: 一般社団法人投資信託協会

一般社団法人日本投資顧問業協会

一般社団法人第二種金融商品取引業協会

■当資料は、BNY Mellon・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社が情報提供を目的として作成した資料であり、特定の有価証券の勧誘を目的とするものではありません。■当資料は信頼できると判断した情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性・完全性について保証するものではありません。■当資料に掲載されている数値、図表等は、特に断りのない限り当資料作成時点のものであり、事前の連絡なしに今後変更されることがあります。■当資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。■ファンドに生じた損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。