

最近のオーストラリアの投資環境について

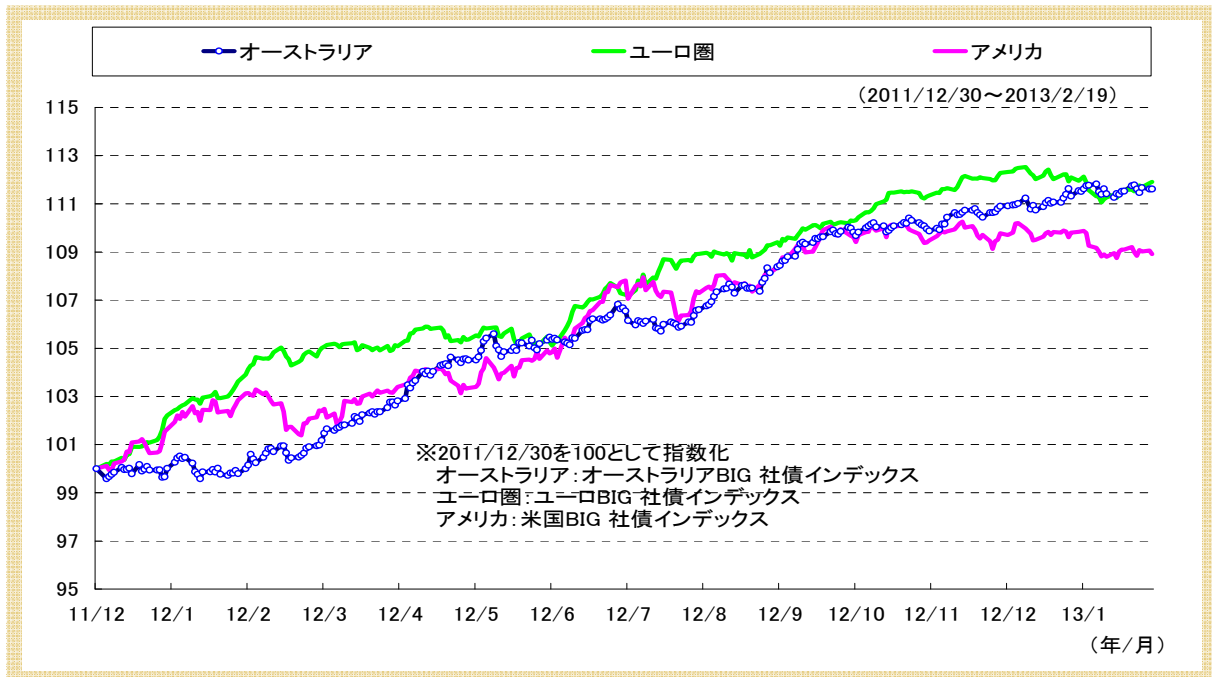
アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）愛称 アジオセ定期便 2013年2月20日

オーストラリアの社債パフォーマンスが好調を維持

オーストラリアの社債パフォーマンスが好調を維持しています。オーストラリアの社債は、2011年末から2012年の春にかけて、金融市場への懸念が後退したユーロ圏や、新たな時間軸政策の導入が決まった米国に比べて、パフォーマンスが見劣りする場面が見られました。しかし、昨年4月以降は相次ぐ利下げや、安定した経済成長が見直され、オーストラリアの社債のパフォーマンスは上昇が鮮明となっており、12月以降においては、欧米の社債のパフォーマンスが頭打ちとなる中でも、上昇基調を保っています。

今年に入り、世界的に景気回復期待が高まる中、債券から株への資金シフトが意識される局面においても、オーストラリアの社債は、他の先進国に比べて高い利回りが獲得できる点や、経済の安定的な成長が見込まれる点などから、投資家のニーズが引き続き旺盛です。リスク環境の改善が進む中でも、オーストラリアの社債は、今後も堅調な推移が期待されます。

オーストラリア、ユーロ圏、アメリカの社債パフォーマンス(現地通貨ベース)



(出所)シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクより岡三アセットマネジメント作成

■本資料は、「アジア・オセアニア債券オープン(毎月決算型)」に関する情報提供を目的として岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものであり、ファンドの投資勧誘を目的として作成したものではありません。■本資料に掲載されている市況見通し等は、本資料作成時点での当社の見解であり、将来予告なしに変更される場合があります。また、将来の運用成果を保証するものでもありません。

■本資料は、当社が信頼できると判断した情報を基に作成しておりますが、その情報の正確性・完全性を保証するものではありません。■投資信託の取得の申込みに当たっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので必ず内容をご確認のうえ、投資判断はお客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。

「アジア・オセアニア債券オープン(毎月決算型)愛称 アジオセ定期便」に関する留意事項

【 岡三アセットマネジメントについて 】

商号 岡三アセットマネジメント株式会社

岡三アセットマネジメント株式会社は、金融商品取引業者として投資運用業、投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を営んでいます。登録番号は、関東財務局長(金商)第 370 号で、一般社団法人投資信託協会および一般社団法人日本投資顧問業協会に加入しています。

【 当ファンドのリスク等 】

- 投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。ファンドは、アジア・オセアニア地域の債券等値動きのある有価証券等に投資しますので、組入れた有価証券等の価格の下落等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替相場の変動により損失を被ることがあります。
- 当ファンドの基準価額の変動要因としては、主に、「金利変動リスク」、「為替変動リスク」、「信用リスク」、「カントリーリスク」、「流動性リスク」、「組入債券の期限前償還のリスク」があります。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の【投資リスク】をご参照下さい。
- 投資信託のお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。
- 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、投資者の購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の【収益分配金に関する留意事項】をご参照下さい。

【 お客様にご負担いただく費用 】

- お客様が購入時に直接的に負担する費用
購入時手数料: 購入価額 × 購入口数 × 上限 3.15% (税込み) ※詳しくは販売会社にご確認ください。
- お客様が換金時に直接的に負担する費用
換金時手数料: ありません。
信託財産留保額: 換金申込受付日の翌営業日の基準価額 × 0.1%
- お客様が信託財産で間接的に負担する費用
運用管理費用(信託報酬)
 : 純資産総額 × 年率 1.092% (税込み)
運用管理費用(信託報酬)の実質的な負担
 : 純資産総額 × 上限年率 1.575% (税込み)
 ※実質的な負担とは、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬を含めた報酬です。なお、実質的な運用管理費用(信託報酬)は目安であり、投資信託証券の実際の組入比率により変動します。
- その他費用・手数料
監査費用: 純資産総額 × 年率 0.0126% (税込み)
 ※有価証券等の売買に係る売買委託手数料、投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、海外における資産の保管等に要する費用等を投資信託財産でご負担いただきます。また、投資対象とする投資信託証券に係る前記の費用等を間接的にご負担いただきます。
 (監査費用を除くその他費用・手数料は、運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことはできません。)
 ○お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。

※詳しくは、「投資信託説明書(交付目論見書)」の【手続・手数料等】をご参照ください。

■販売会社について

2013年2月20日現在

| 商号 | 登録番号 | 加入協会 | | | |
|-------------------|------------------|---------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | | 日本証券業協会 | 一般社団法人 日本投資 顧問業協会 | 一般社団法人 金融先物 取引業協会 | 一般社団法人 第二種金融 商品取引業 協会 |
| (金融商品取引業者) | | | | | |
| 岡三証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第53号 | ○ | | | |
| 岡三オンライン証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第52号 | ○ | | ○ | |
| アーク証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第1号 | ○ | | | |
| あかつき証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第67号 | ○ | | | |
| 飯塚中川証券株式会社 | 福岡財務支局長(金商)第1号 | ○ | | | |
| 今村証券株式会社 | 北陸財務局長(金商)第3号 | ○ | | | |
| 永和証券株式会社 | 近畿財務局長(金商)第5号 | ○ | | | |
| SMBCフレンド証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第40号 | ○ | | | |
| 株式会社SBI証券 | 関東財務局長(金商)第44号 | ○ | | ○ | |
| 香川証券株式会社 | 四国財務局長(金商)第3号 | ○ | | | |
| カブドットコム証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第61号 | ○ | | ○ | |
| 極東証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第65号 | ○ | | | ○ |
| 坂本北陸証券株式会社 | 北陸財務局長(金商)第5号 | ○ | | | |
| 三縁証券株式会社 | 東海財務局長(金商)第22号 | ○ | | | |
| 静岡東海証券株式会社 | 東海財務局長(金商)第8号 | ○ | | | |
| 島大証券株式会社 | 北陸財務局長(金商)第6号 | ○ | | | |
| 株式会社証券ジャパン | 関東財務局長(金商)第170号 | ○ | | | |
| 上光証券株式会社 | 北海道財務局長(金商)第1号 | ○ | | | |
| 荘内証券株式会社 | 東北財務局長(金商)第1号 | ○ | | | |
| 大山日ノ丸証券株式会社 | 中国財務局長(金商)第5号 | ○ | | | |
| 頭川証券株式会社 | 北陸財務局長(金商)第8号 | ○ | | | |
| 長野証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第125号 | ○ | | | |
| 奈良証券株式会社 | 近畿財務局長(金商)第25号 | ○ | | | |
| 播陽証券株式会社 | 近畿財務局長(金商)第29号 | ○ | | | |
| 光証券株式会社 | 近畿財務局長(金商)第30号 | ○ | ○ | | |
| ふくおか証券株式会社 | 福岡財務支局長(金商)第5号 | ○ | | | |
| 益茂証券株式会社 | 北陸財務局長(金商)第12号 | ○ | | ○ | |
| マネックス証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第165号 | ○ | ○ | ○ | |
| 丸福証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第169号 | ○ | | | |
| 水戸証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第181号 | ○ | ○ | | |
| 明和証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第185号 | ○ | | | |
| 八幡証券株式会社 | 中国財務局長(金商)第7号 | ○ | | | |
| 山和証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第190号 | ○ | | | |
| 楽天証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第195号 | ○ | | ○ | |
| 阿波証券株式会社 | 四国財務局長(金商)第1号 | ○ | | | |
| 愛媛証券株式会社 | 四国財務局長(金商)第2号 | ○ | | | |
| 寿証券株式会社 | 東海財務局長(金商)第7号 | ○ | | | |
| 三京証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第2444号 | ○ | | ○ | |
| 三晃証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第72号 | ○ | | | |
| 野畑証券株式会社 | 東海財務局長(金商)第18号 | ○ | | | |
| 武甲証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第154号 | ○ | | | |
| (登録金融機関) | | | | | |
| 株式会社イオン銀行 | 関東財務局長(登金)第633号 | ○ | | | |
| 株式会社沖縄海邦銀行 | 沖縄総合事務局長(登金)第3号 | ○ | | | |
| 株式会社西京銀行 | 中国財務局長(登金)第7号 | ○ | | | |
| 株式会社ジャパンネット銀行 | 関東財務局長(登金)第624号 | ○ | | ○ | |