

# プレミアム・カレンシー・オープン(1年)

『愛称：金利の羅針盤(1年決算型)』



岡三アセットマネジメント

格付：

C-3



CLUB ALCHEMISTA

世界の現地通貨建ての短期債券等に投資を行う投資信託です。

属性

投資信託

対象

世界の短期債券等

利回り

14.52%

## 概要

世界の通貨の中から相対的に金利の高い8通貨を選定し、当該現地通貨建ての短期債券等（国債、州債、政府機関債、政府保証債、国際機関債等）に分散投資することにより、投資信託財産の成長を目指す。12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： 岡三アセットマネジメント株式会社

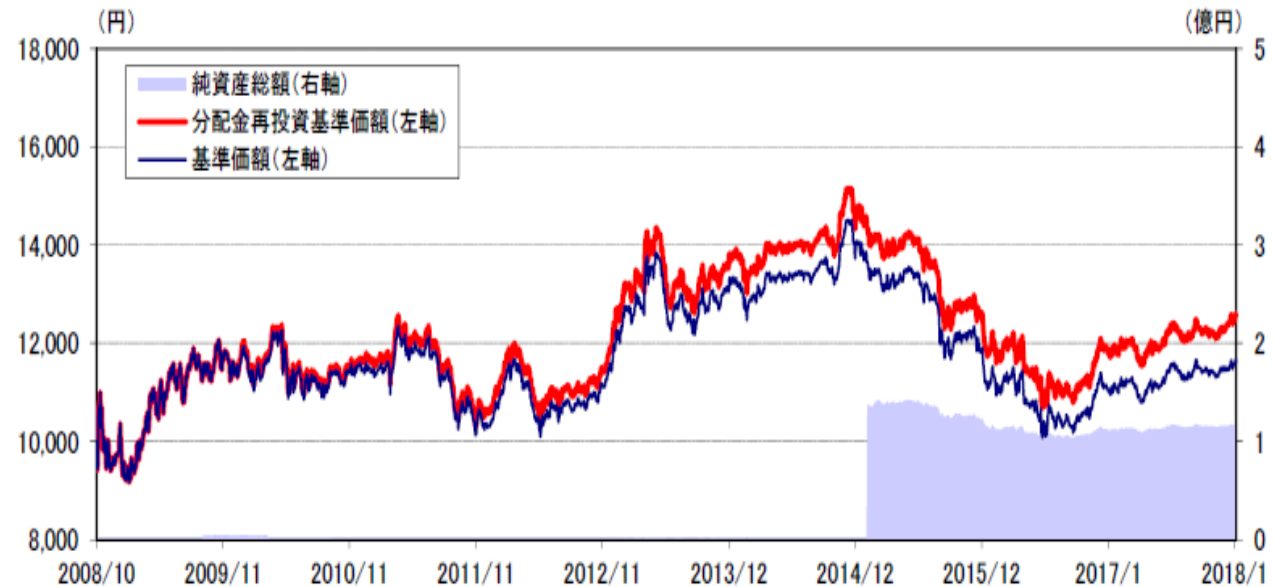
Web: <http://www.okasan-am.jp/>

所在地： 東京都中央区京橋二丁目2番1号  
京橋エドグラン21階

## Summary

投資対象の8か国は、メキシコ、南アフリカ、ポーランド、インドネシア、マレーシア、オーストラリア、ニュージーランド、シンガポール。投資国の短期国債市場は、国によりまちまちの動きとなり、メキシコについては消費者物価指数が市場予想を上回ったことを背景に、追加利上げ観測が高まり、利回りが上昇した一方、インドネシアについては、世界的に株価が上昇するなど投資家のリスク志向の良好な状況が続く中、高い利回りを追求する動きに支えられ利回りが低下した。また、投資国の為替市場は、米国の税制改革法案の成立等を背景に、投資通貨の多くが対円で上昇し、中でも南アフリカ・ランドは、同国の政局安定化に向けた動きが引き続き意識されたことから、対円で比較的大きく上昇する結果となった。投資国の短期国債市場は、原油等の商品価格の上昇を背景に、先進国の中央銀行が金融政策の正常化を急がない姿勢を示していることや、高い利回りを求める投資家の根強い需要を背景に、利回りが上昇しにくい状況が続くと予想。また為替市場については、世界経済の回復期待を背景に、投資家心理の良好な状態が続くと予想されることから、投資通貨が対円で概ね底堅く推移すると推測している。これらを鑑み、リターン面を「C-」、リスクを「3」と判断する。

## 設定来の基準価額の推移



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。