

グローバル・カレンダーと注目ポイント (9月6日号)

グローバル・カレンダー〈政治・経済イベントと経済指標〉

注目ポイント!

- ▶ 9月12日のECB理事会では、利下げとともに、マイナス金利が銀行に及ぼす影響を軽減するための金利の階層化が決定される可能性があります。また、低金利政策の長期的な継続を示すフォワードガイダンスの強化など包括的な景気刺激策を決定するとの観測報道があります。
- ▶ 米国では製造業の景気不安が強まっており、雇用などへの影響も懸念されます。9月18日に開催されるFOMCでは、利下げ幅が通常の0.25%ではなく0.50%になるかが注目されます。

月	火	水	木	金
9/9	10	11	12	13
日 4-6月期GDP確報 日 8月景気ウォッチャー調査 独 7月貿易収支 OECD景気先行指数	中 8月CPI,PPI	日 7-9月期法人企業景気予測調査 OPEC月報	日 8月東京オフィス空室率 日 7月機械受注 欧 ECB理事会 米 8月CPI	日 7月設備稼働率 米 8月小売売上高 米 9月ミシガン大学消費者マインド
16	17	18	19	20
日 敬老の日 中 8月固定資産投資、鉱工業生産、小売売上高	中 8月新築住宅価格 独 9月ZEW景況感指数 米 8月鉱工業生産	日 8月貿易収支 日 8月訪日外客数 英 8月 CPI 米 FOMC結果発表 米 8月住宅着工件数	日 日銀金融政策決定会合結果発表 英 政策金利 英 8月小売売上高 米 8月中古住宅販売件数	日 8月全国CPI
23	24	25	26	27
日 秋分の日 米 9月Markit PMI 米 8月シカゴ連銀全米活動指数	独 9月ifo企業景況感 独 9月CB消費者信頼感	日 金融政策決定会合議事要旨 独 10月GfK消費者信頼感 米 8月新築住宅販売	欧 ECB月報 米 4-6月期GDP確定値	日 9月東京CPI 米 8月PCEデフレーター 米 8月耐久財受注
30	10/1	2	3	4
日 日銀主な意見 日 8月鉱工業生産 日 8月小売売上高 中 9月製造業PMI	日 日銀短観9月調査 豪 政策金利 米 9月ISM製造業指数		米 9月ISM非製造業指数	米 9月雇用統計

こんな予定も!

9月11-12日	一帯一路サミット (香港)
9月12-15日	東京ゲームショウ
9月17日	イスラエル総選挙
9月24-30日	国連総会一般討論演説 (ニューヨーク)
9月20日-11月2日	ラグビーワールドカップ日本開催
9月21日	イールドカーブコントロール導入から3年
10月1日	日本、消費税率を引上げ
10月初旬	米中閣僚級協議

(注) 日程は資料作成時点のものであり将来変更されることがあります。

(出所) 各種資料より岡三アセットマネジメント作成

(作成: 投資情報部)

<本資料に関してご留意いただきたい事項>

■本資料は、投資環境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、特定の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はありません。■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あたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡し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。

皆様の投資判断に関する留意事項(2019年8月末現在)

【投資信託のリスク】

投資信託は、株式や公社債など値動きのある証券等(外貨建資産に投資する場合は為替リスクがあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資元本が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損益は、すべて投資者の皆様へ帰属します。

【留意事項】

- 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。
- 投資信託の収益分配は、各ファンドの分配方針に基づいて行われますが、必ず分配を行うものではなく、また、分配金の金額も確定したものではありません。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小さかった場合も同様です。

【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3.78%(税抜3.5%)

- お客様が換金時に直接的に負担する費用
信託財産留保額: 換金時に適用される基準価額×0.3%以内

- 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)の実質的な負担
 : 純資産総額×実質上限年率2.052%(税抜1.90%)

※実質的な負担とは、ファンドの投資対象が投資信託証券の場合、その投資信託証券の信託報酬を含めた報酬のことをいいます。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×上限年率0.01296%(税抜0.012%)

※上記監査費用の他に、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、受託会社の立替えた立替金の利息、借入金の利息等を投資信託財産から間接的にご負担いただく場合があります。

(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、事前に合計金額若しくはその上限額又はこれらの計算方法を示すことはできません。

【岡三アセットマネジメント】

商 号: 岡三アセットマネジメント株式会社
 事 業 内 容: 投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業
 登 録: 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第370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

上記のリスクや費用につきましては、一般的な投資信託を想定しております。各費用項目の料率は、委託会社である岡三アセットマネジメント株式会社が運用する公募投資信託のうち、最高の料率を記載しております。投資信託のリスクや費用は、個別の投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前に、個別の投資信託の「投資信託説明書(交付目論見書)」の【投資リスク、手続・手数料等】をご確認ください。

<本資料に関するお問い合わせ先>

フリーダイヤル 0120-048-214 (9:00~17:00 土・日・祝祭日・当社休業日を除く)