

Q.

過去の動きから見る「豪ドル」への投資タイミングは？

A.

為替レートの水準に着目し、過去1年間および3年間の投資を行った場合の収益率は、1豪ドルが80円を下回る局面において比較的良好でした。

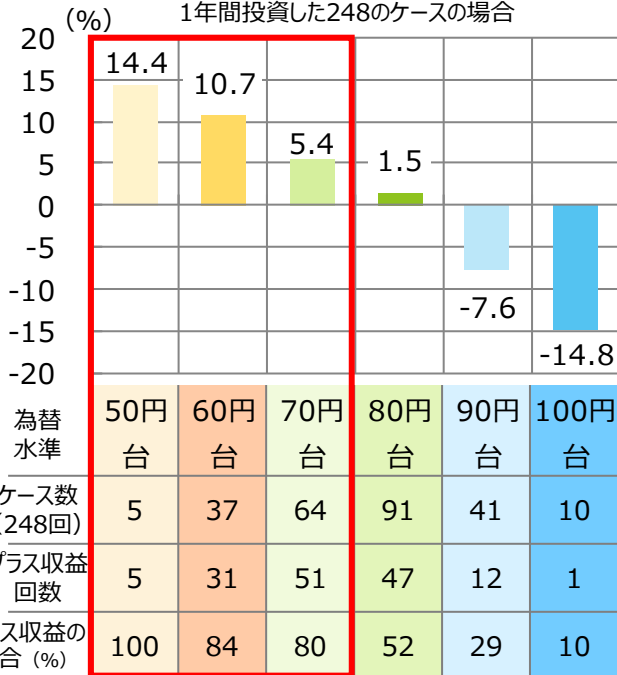
過去の豪ドルの水準とその後の投資収益率を見ると、興味深い結果となりました。下図は、2000年以降の毎月末に、豪ドルに1年間、または3年間投資を行ったと仮定した場合の平均収益率を投資開始時の為替水準別に示したものです。

過去においては、**1年間、3年間ともに1豪ドルが80円を下回る局面で投資した場合の収益率が比較的良好**でした。過去の様々な投資環境における為替水準と、現在の水準とを比較しながら為替相場を見ている投資家が多いのかもしれませんが。

投資開始時の豪ドル（対円）の水準別平均収益率

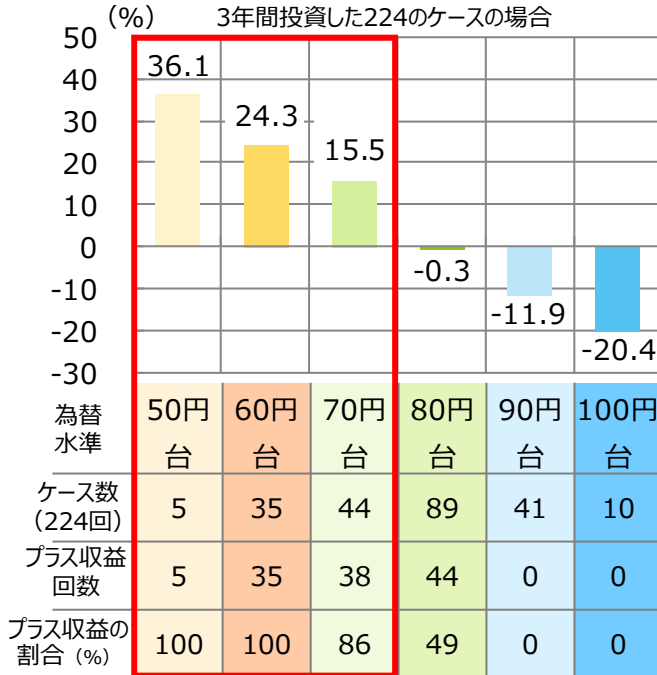
為替水準別の1年間の平均収益率

2000年1月～2020年8月の各月末から  
1年間投資した248のケースの場合



為替水準別の3年間の平均収益率

2000年1月～2018年8月の各月末から  
3年間投資した224のケースの場合



(出所) Bloombergのデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成

※上記は過去の実績であり、今後の市場環境等を示唆あるいは保証するものではありません。

※この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

---

**【重要な注意事項】**

■当資料は、情報提供を目的として、三井住友DS アセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。■当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。■当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。■当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績および将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。■当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき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。■当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。■当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。