

スペシャルレポート 世界株式市場の動きについて

2009年3月6日

フィデリティ投信株式会社

3月5日の米国株式相場は、大手格付け会社による銀行格下げやGMの存続可能性が懸念されたことなどから、ダウ工業株30種平均で前日比281ドル40セント安の6,594ドル44セントと 4.09%下落しました。この相場の動きについてご報告いたします。

主要株式指数の騰落率

騰落率	3/5	年初来
米国	4.25%	24.43%
欧州	3.68%	20.37%
日本	1.30%	13.65%
パシフィック	0.22%	8.13%

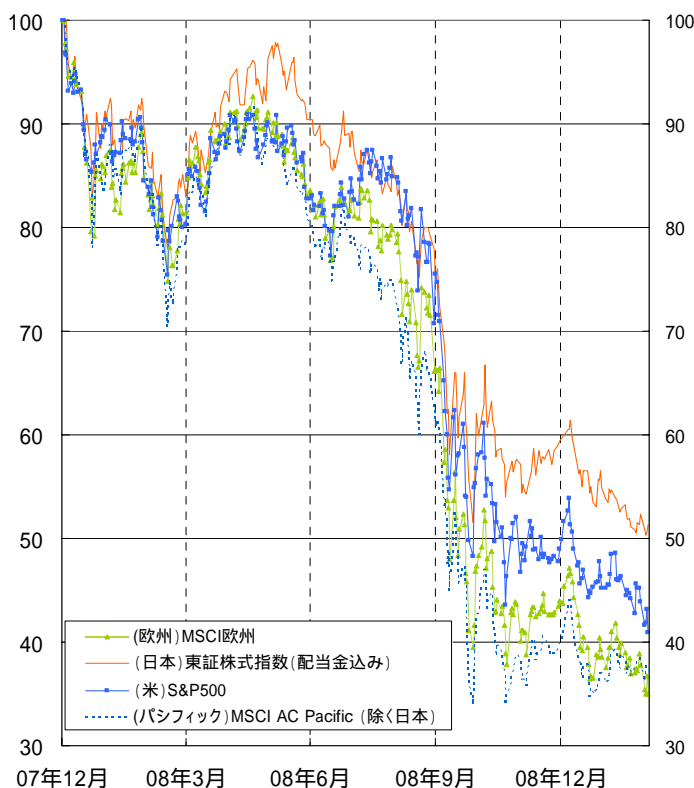
注: Bloombergよりフィデリティ投信作成 インデックスは、全て現地通貨ベース、MSCIはGrossインデックス。米国: S&P500種指数、欧州: MSCI欧州株価指数、日本: 東証株価指数(TOPIX)(配当金込)、パシフィック: MSCI AC パシフィック(除く日本)を使用。

主要通貨の騰落率(対円レート)

通貨	2009/3/5	年初来
米ドル	1.16%	8.38%
ユーロ	1.24%	2.17%

注: RIMESよりフィデリティ投信作成
は円高・外貨安を意味します。

主要株式指数の推移(円ベース)



注: 株価はBloomberg、通貨はRimesよりフィデリティ投信作成
期間: 2007年12月末-2009年3月5日
2007年12月末を100として指数化、円ベース、MSCIはGrossインデックスを使用

データは記載時点のものであり、将来の傾向、数値等を保証もしくは示唆するものではありません。

アジア・欧州株式相場の動向

3月5日のアジア株式相場は、前日の米国市場の上昇と中国の景気対策への期待から概ね堅調に推移しました。欧州株式相場はECB(欧州中銀)、イングランド銀行(英中銀)が共に0.5%の利下げを決定したにもかかわらず米株市場の下落を懸念して下落しました。

為替市場の動向

3月5日の為替市場は、ドルがユーロや円に対して下落しました。

米国株式相場の動向

3月5日の米国株式相場は、S&P500種指数で682.55の4.25%と、大きく下落しました。

大手格付け会社ムーディーズ・インベスターズ・サービスが米大手3行(JPモルガン・チェース、バンク・オブ・アメリカ、ウエルズ・ファーゴ)の格付けを見直していると発表したことや、GMの監査法人が事業存続の可能性を疑問視したこと、中国全人代で追加の景気支援策が予想を下回ったことなどが相場下落の背景です。金融セクターが10%近く下落して相場全体を押し下げたほか、エネルギー、一般消費財、素材など景気敏感セクターなどに売り圧力が広がりました。発表された今週の新規失業保険申請件数が予想を下回るなど好材料もあり、また食品小売などディフェンシブなセクターには上昇する銘柄もありましたが、市場心理の悪化に歯止めをかけることはできませんでした。ダウ工業株30種平均はアジア通貨危機前の1997年4月以来の6600ドル割れとなりました。

今後の動向

相場は投資家心理の悪化を背景に暫くは神経質な展開が予想されます。相場は悪材料を順次織り込んでゆく過程にありますが、この最終局面がどれほど長くまたは深く進行するかは見極めにくいところです。

引き続き、冷静な姿勢が求められるところです。

(文中の騰落率は特にことわりのない限り現地通貨ベースです。)

ご注意点

当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。

当資料に記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。また、いずれも将来の傾向、数値、運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。

当資料に記載されている個別の銘柄・企業名については、あくまでも参考として申し述べたものであり、その銘柄又は企業の株式等の売買を推奨するものではありません。

FIL LimitedおよびFMR LLC とそれらの関連会社のネットワークを総称して「フィデリティ」ということがあります。

当資料にかかわる一切の権利は引用部分を除き当社に属し、いかなる目的であれ当資料の一部又は全部の無断での使用・複製は固くお断りします。

投資信託のお申し込みに関しては、下記の点をご理解いただき、投資の判断はお客様自身の責任においてなさいますようお願い申し上げます。なお、当社は投資信託の販売について投資家の方の契約の相手方とはなりません。

投資信託は、預金または保険契約でないため、預金保険および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。

販売会社が登録金融機関の場合、証券会社と異なり、投資者保護基金に加入しておりません。

投資信託は、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。

投資信託は、国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とし投資元本が保証されていないため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により投資一単位当たりの価値が変動します。従ってお客様のご投資された金額を下回ることもあります。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目論見書や契約締結前交付書面を良くご覧下さい。

ご投資頂くお客様には以下の費用をご負担いただきます。

- ・申込時に直接ご負担いただく費用・・・申込手数料 上限 3.675%(消費税等相当額抜き3.5%)
- ・換金時に直接ご負担いただく費用・・・信託財産留保金 上限 1%
- ・投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用・・・信託報酬 上限 年率2.0265%(消費税等相当額抜き1.93%)
- ・その他費用・・・上記以外に保有期間等に応じてご負担頂く費用があります。目論見書、契約締結前交付書面等でご確認ください。

ご注意)上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、フィデリティ投信が運用するすべての公募投資信託のうち、徴収する夫々の費用における最高の料率を記載しておりますが、当資料作成以降において変更となる場合があります。投資信託に係るリスクや費用は、夫々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、事前に良く目論見書や契約締結前交付書面をご覧下さい。

フィデリティ投信株式会社

金融商品取引業者: 関東財務局長(金商)第388号

加入協会: 社団法人投資信託協会、社団法人日本証券投資顧問業協会

IM090303-1