

あさみ&陽子の  
投資信託のプラスワン  
提案実践ストーリー

Story4

『景気拡大＝株高債券安』  
って本当なの？



数時間前

ちょっと前まで  
グローバル企業が潰れるとか  
再生が必要だとか言っていたのに  
最近では随分と雰囲気が変わったね

浜田様  
運用を始めて2年程度

それが  
うまく説明  
できなかったんです…



景気拡大のときには  
株価が上昇しますし  
経済活動が活発化すれば  
金利が上昇し  
逆に債券価格は  
下落しますよね？

いわゆる「株高債券安」ね



どうしたの？  
大きなため息について…

あさみの先輩  
桐谷陽子



はあ…

投信窓口担当  
三田あさみ



桐谷さん…このところ  
株式市場が上向き  
お客様の保有している  
投資信託も基準価額が  
上昇していますよね

ええ米国だけでなく  
日本や欧州も含めて  
全体的に明るいムードが  
出てきたかしら



株価上昇 金利上昇  
債券価格下落への  
備えも考えてみては  
いかがでしょうか

浜田様でしたら株式に  
投資する投資信託の配分を  
大きくすることも 選択肢の  
1つだと思われれます



そうですね  
ネガティブなニュースを  
あまり聞かなくなりましたね  
これからは  
景気拡大基調  
かもしれません