

Vol.2

# ETFで「注目されるアジア」投資を

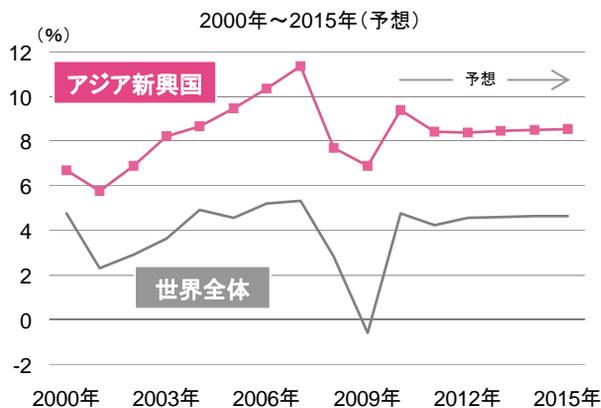
アジア新興国の経済は、長期にわたる高成長によって、世界経済における存在感を急速に高めています。シティグループ証券によれば、近年の急速な経済成長に伴う生産性や所得、生活水準の向上、そして人口の増加などがGDPを押し上げ、世界の実質\*GDPに占めるアジア新興国の比率は、1990年の14%から2010年には27%に上昇し、2030年には44%に達すると見込まれています。つまり、今後の世界経済は従来にも増して、アジア新興国なしには語れないといえるでしょう。

\*実質は2010年購買力平価調整後米ドルベース

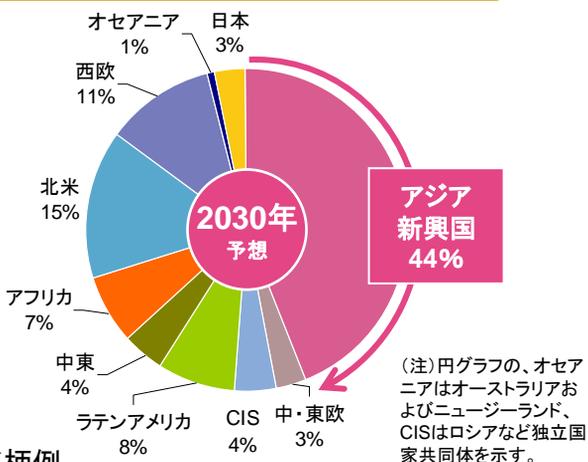
アジア新興国の高い経済成長は、国内の消費拡大や、都市化の進展・インフラ需要の増加などを通じて、企業の利益を押し上げていくと考えられます。加えて、世界景気の回復を受けた世界需要の増加が、「世界の工場」とも呼ばれる製造業の発展を通じて、企業利益に貢献するとみられることから、アジア新興国は、その経済規模の大きさのみならず、株価の上昇による株式市場の成長も注目されています。

アジア新興国の株式に投資する方法はいろいろありますが、「わかりやすく簡単に」投資をしたいというお客様にとって、各国の株価指数に連動することを目的に作られた「ETF(上場投資信託)」は、活用しやすい株式投資のツールと考えられます。

経済成長率の推移



世界の実質GDP構成比



 アジア新興国の株価指数への連動を目的としたETF銘柄例

ETF[愛称] (銘柄コード)	対象指数	売買単価 (2011年2月28日終値)	売買単位	最低投資 金額(概算)*
上場パンダ (1322)	CSI300指数	3,690円	10口単位	36,900円
上場チャイナ株 (1548)	ハンセン中国企業株 (H株)指数	903円	10口単位	9,030円
上場インド株 (1549)	S&P CNX Nifty指数 先物	866円	10口単位	8,660円

\* 最低投資金額(概算)は、2011年2月28日終値×最低売買単位。手数料などの費用は含みません。

出所: (左図)IMF「World Economic Outlook Database, October 2010」、(右図)シティグループ証券

※上記は過去のものおよび予想であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、日興アセットマネジメントが「上場インデックスファンド」の投資信託説明書(交付目論見書)を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。

## ご留意事項

### ■リスク情報

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。

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。

### ■手数料等の概要

お客様には、以下の費用をご負担いただきます。

#### <取得・換金時にご負担いただく費用>

**お申込手数料** 販売会社が独自に定める手数料とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

なお、当該手数料には消費税等相当額がかかります。

**換金手数料** 販売会社は、受益者が解約請求、交換を行なうとき、および受益権の買取りを行なうときは、当該受益者から、販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。  
※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

**信託財産留保額** 上限0.3%

#### <取引所における売買時にご負担いただく費用>

**売買手数料** 取扱会社が独自に定める手数料とします。詳しくは、取扱会社にお問い合わせください。

#### <信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用>

**信託報酬(年率)** 上限0.9975%(税抜0.95%)  
有価証券の貸付を行なった場合、受取った品貸料に0.525(税抜0.5)以内を乗じて得た額を加えます。

**その他費用** 組入有価証券の売買委託手数料、監査費用、立替金の利息、受益権の上場に係る費用、標章の使用料 など

※その他費用については、運用状況により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記手数料などの合計額については、投資家の皆様ที่ファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

#### 《ご注意》

- 手数料等につきましては、日興アセットマネジメントが運用するETFのうち、徴収するそれぞれの手数料等における最高の料率を記載しております。(当資料作成日現在)
- 上記のリスク情報や手数料等の概要は、一般的な投資信託を想定しており、投資信託毎に異なります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)などをご覧ください。

### ■その他の留意事項

当資料は、日興アセットマネジメントが弊社の運用するETFについてお伝えすることなどを目的とし、投資家の皆様に当該ファンドへのご理解を高めいただくために作成した販売用資料です。

投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当該ファンドをお申込みの際には、契約締結前交付書面などを十分にお読みください。

■当資料は、日興アセットマネジメントが「上場インデックスファンド」の投資信託説明書(交付目論見書)を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めいただくために作成した販売用資料です。

# 指数の著作権などについて

## 「CSI300指数」

CSI指数は、中証指数有限公司(China Securities Index Co.,LTD)によって計算されます。中証指数有限公司、上海証券取引所および深セン証券取引所はCSI300指数の正確性を確保するために一切の必要な手段を講じます。しかしながら、中証指数有限公司、上海証券取引所および深セン証券取引所は、過失の有無にかかわらず、CSI300指数のいかなる誤りについて、いかなる者に対しても責任を負わず、中証指数有限公司、上海証券取引所および深セン証券取引所は、CSI300指数のいかなる誤りについても、いかなる者に対しても通知する義務を負いません。指数にかかわる価値や銘柄リストといった著作権は中証指数有限公司に属します。

## 「ハンセン中国企業株指数」

ハンセン中国企業株指数(以下、「本指数」)は、ハンセン・データ・サービス・リミテッドからのライセンスに基づき、ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドが作成し公表している。ハンセン中国企業株指数の商標および名称は、ハンセン・データ・サービス・リミテッドの独占所有物である。ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービス・リミテッドは、日興アセットマネジメント株式会社が上場インデックスファンド中国H株(ハンセン中国企業株)(以下、「本商品」)に関連して本指数を使用し参照することに同意している。しかし、ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービス・リミテッドのいずれも、ブローカー、本商品の保有者、およびその他一切の者に対して以下の事項に関する保証および表明を行わない。(i)本指数の正確性または完全性、および本指数の計算または本指数に関する情報の正確性または完全性、(ii)本指数の目的適合性、または本指数を構成する要素もしくはデータの目的適合性、(iii)目的の如何にかかわらず本指数または本指数を構成する要素もしくはデータを使用する者が得る可能性のある結果。本指数に関する保証および表明は一切付与されておらず、示唆されるものでもない。ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドは、本指数の計算および作成のプロセスおよび基準、ならびに関連する計算式、構成株式および要素を通知することなく随時変更することができる。適用法で認められる範囲内において、ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービス・リミテッドは、以下のいずれの事項に関しても一切責任を負わない。(i)本商品に関連して日興アセットマネジメント株式会社が本指数を使用および/または参照すること、(ii)本指数の計算におけるハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドの不正確性、脱漏、錯誤、または誤謬、(iii)本指数の計算に使用される第三者提供情報の不正確性、脱漏、錯誤、誤謬、または不完全性、(iv)上記のいずれかの結果として、本商品を取扱うブローカー、本商品の保有者、またはその他の者が直接的または間接的に被る可能性のある経済的またはその他の損失。本商品を取扱うブローカー、本商品の保有者、またはその他の者は、本商品に関連して、態様の如何にかかわらず、ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよび/またはハンセン・データ・サービス・リミテッドに対して、いかなる請求、訴訟、または法的手続も提起してはならない。したがって、本商品を取扱うブローカー、本商品の保有者、またはその他の者は、本免責条項を熟知したうえで請求、訴訟、または法的手続を提起するものとし、かつ、ハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよびハンセン・データ・サービス・リミテッドに対していかなる信頼も置くことはできない。疑義を避けるために付言すると、本免責条項によって、ブローカー、本商品の保有者、またはその他の者とハンセン・インデックス・カンパニー・リミテッドおよび/またはハンセン・データ・サービス・リミテッドとの間にいかなる契約関係または疑似契約関係が発生するものではなく、かつ、かかる関係が発生したと解釈してはならない。

## 「S&P CNX Nifty指数」

上場インデックスファンドS&P CNX Nifty先物(インド株式)(以下、「本商品」)は、S&P 及びそのライセンス提供第三者によって支持、保証、販売又は販売促進されるものではありません。S&P 及びそのライセンス提供第三者は、明示的にも暗示的にも、本商品の所有者もしくは一般の者に対して、有価証券全般または本商品に関する投資について、またS&P CNX Nifty 指数(以下、「本指数」)が市場全般のパフォーマンスに追従する能力について、何ら表明、条件付け又は保証するものではありません。S&P 及びそのライセンス提供第三者の日興アセットマネジメント株式会社に対する唯一の関係は、S&P 及びそのライセンス提供第三者が日興アセットマネジメント株式会社又は本商品に関係なく決定、作成及び計算する本指数及びS&P 及びそのライセンス提供第三者の登録商標についての利用許諾を与えることです。S&P 及びそのライセンス提供第三者は、本指数の決定、作成及び計算において、日興アセットマネジメント株式会社又は本商品の所有者の要求等を考慮に入れる義務を負うものではありません。

S&P 及びそのライセンス提供第三者は本商品の販売に関する時期、価格の決定、又は本商品を現金に換算する式の決定もしくは計算に責任を負わず、また関わっていません。S&P 及びそのライセンス提供第三者は、本商品の管理、マーケティング又は取引に関する義務又は責任を何ら負うものではありません。S&P やその関連会社及びそのライセンス提供第三者は、本指数の計算及びその元になるデータの正確性や完全性を保証するものではありません。S&P やその関連会社及びそのライセンス提供第三者は、本指数に含まれるいかなる誤り、欠落又は障害に対する責任を負いません。S&P やその関連会社及びそのライセンス提供第三者は、本指数又はそれらに含まれるデータの使用により、日興アセットマネジメント株式会社、本商品の所有者又はその他の人や組織に生じた結果に対して、明示的にも暗示的にも保証しません。S&P やその関連会社及びそのライセンス提供第三者は、本指数又はそれらに含まれるデータに関して、商品性の保証や適合性について何ら保証するものではないことを明示し、かつそれに関して明示もしくは暗示の保証を行います。以上のことに関わらず、特定の、罰則的、間接的あるいは結果的な損害(利益の損失を含む)について、仮にその可能性について事前に通知されていたとしても、S&P やその関連会社及びそのライセンス提供第三者が責任を負うことはありません。「S&P®」及び「スタンダード&プアーズ®」は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シーの登録商標であり、日興アセットマネジメント株式会社に対して利用許諾が与えられています。

設定・運用は

## 日興アセットマネジメント

日興アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第368号  
加入協会:(社)投資信託協会、(社)日本証券投資顧問業協会

■当資料は、日興アセットマネジメントが「上場インデックスファンド」の投資信託説明書(交付目論見書)を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。