

Vol.64

新興国の国債や通貨への分散投資をETFで

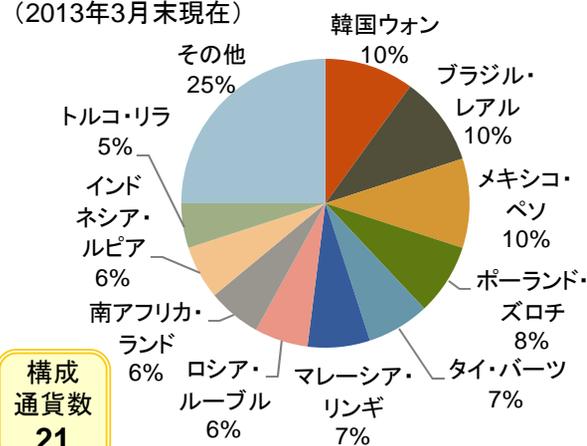
新興国の債券市場は、金利水準が相対的に高いことに加え、経済成長に伴う資金需要などから、拡大が見込まれています。また、新興国の通貨は、相対的に高い経済成長率などを背景に、中長期的な上昇が期待されています。こうしたことから、新興国の国債および通貨の中長期的な魅力は高いと考えられており、注目が集まっています。

新興国には、安定成長に入った国、発展途上の国など成長ステージに違いがあることに加え、資源を有する国、労働人口の多い国など成長の原動力にも違いがあり、国債や通貨などの値動きがそれぞれ異なる傾向にあります。また、新興国の国債や通貨の市場規模は、先進国と比較して小さいため、値動きがより大きくなる傾向にあります。こうしたことから、新興国へ投資する際には特定の国に集中投資するのを避け、複数の国に分散投資をする必要があると考えられます。

こうした相対的に成長性の高い新興国の国債や通貨へ投資する際には、「バークレイズ自国通貨建て新興市場国債・10%国キャップ・インデックス(円換算ベース)」への連動を目的とする「ETF(上場投資信託)」を活用すれば、幅広く分散投資することが可能となります。比較的少額な資金で、さまざまな新興国への分散投資が可能となる、ETFに注目してはいかがでしょうか。

新興国国債インデックス*の通貨別構成比率

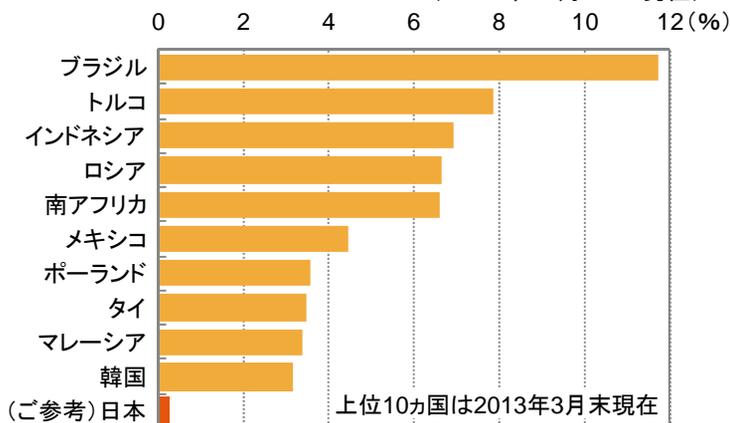
(2013年3月末現在)



(出所: バークレイズ・キャピタル、信頼できると判断したデータ・情報をもとに日興アセットマネジメントが作成)

新興国国債インデックス*の通貨別構成比率 上位10カ国の5年国債利回り

(2013年10月22日現在)



*新興国国債インデックス: バークレイズ自国通貨建て新興市場国債・10%国キャップ・インデックス。新興市場国債(自国通貨建て)のトータルリターンを時価総額で加重平均した指数で、一国の投資比率の上限を10%とすることで単一国への集中投資を制限し、幅広い新興国の国債と通貨の値動きを表します。

 円換算した「バークレイズ自国通貨建て新興市場国債・10%国キャップ・インデックス」に連動する投資成果をめざすETF: 上場インデックスファンド新興国債券(バークレイズLocal EM国債)

ETF(愛称) (銘柄コード)	対象指数	売買単価 (2013年10月23日終値)	上場市場	売買単位	最低投資金額 (概算)*
上場新興国債 (1566)	バークレイズ自国通貨建て 新興市場国債・10%国キャップ ・インデックス(円換算ベース)	61,400円	東京証券 取引所	1口	61,400円

*最低投資金額(概算)は、2013年10月23日終値×最低売買単位。手数料などの費用は含みません。

※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

ご留意事項①

■リスク情報

投資信託は、投資元金が保証されているものではなく、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、市場取引価格または基準価額は変動します。したがって、投資元金を割り込むことがあります。投資信託の運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

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。金融商品取引所に上場され公に取引されますが、市場価格は、基準価額と変動要因が異なるため、値動きが一致しない場合があります。

■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%)

* 消費税率が8%になった場合は、1.026%となります。

その他費用 組入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、標章の使用料および貸付有価証券関連報酬(有価証券の貸付を行なった場合は、信託財産の収益となる品貸料に0.525*(税抜0.5)以内(有価証券届出書提出日現在、税抜0.5)を乗じて得た額)など

* 消費税率が8%になった場合は、0.54となります。

※その他費用については、運用状況など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、投資者の皆様が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。

(次ページへ続きます)

ご留意事項②

(前ページより続きます)

■その他の留意事項

当資料は、投資者の皆様へ「上場インデックスファンド」へのご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

ファンド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へ帰属します。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。

指数の著作権などについて

「パークレイズ自国通貨建て新興市場国債・10%国キャップ・インデックス」

Barclays Bank PLC およびBarclays Capital Inc.を含む関連会社(以下、「Barclays」)は、上場インデックスファンド新興国債券(パークレイズLocal EM 国債)(以下、「当ファンド」)の発行体または開発会社ではなく、Barclaysは当ファンドの投資家に対していかなる責任、義務または責務を負うものではありません。パークレイズ自国通貨建て新興市場国債・10%国キャップ・インデックス(以下、「本指数」)は金融商品です。本指数は、Barclaysが所有する商標であり、当ファンドの発行体である日興アセットマネジメント株式会社(以下、「日興アセットマネジメント」)に対してその利用許諾が与えられています。当ファンドを発行する日興アセットマネジメントは、当ファンドに関して本指数またはそれに関連する取引を自らBarclaysと行なう場合がありますが、投資家は日興アセットマネジメントから当ファンドを取得するのであり、本指数のいかなる持分を取得するものでもなければ、当ファンドへの投資によってBarclaysといかなる関係を持つものでもありません。当ファンドは、Barclaysによって支持、保証、販売、販売促進されるものではありません。Barclaysは、当ファンドまたは有価証券全般の投資適合性について、明示的にも暗示的にも、何ら表明または保証するものではありません。Barclaysの当該発行体に対する唯一の関係は、本指数の利用許諾を与えるものです。Barclaysは、本指数に関する決定、作成および計算について、当該発行体または当ファンドを考慮することなく行ないます。Barclaysは、本指数に関する決定、作成および計算について、当ファンドの発行体または保有者の要望等を考慮せずに行ないます。Barclaysは、当ファンドの管理、マーケティングまたは売買に関する義務または責任を何ら負うものではありません。日興アセットマネジメントとBarclaysの間のライセンス契約は、日興アセットマネジメントおよびBarclaysの利益を唯一の目的としており、当ファンドの保有者、投資家またはその他の第三者の利益を目的としたものではありません。

Barclaysは、本指数またはそれに含まれるいかなるデータの品質、正確性、および/または完全性、あるいは本指数の提供中断について、当該発行体、投資家またはその他の第三者に対していかなる責任も負わないものとします。Barclaysは、本指数またはそれに含まれるいかなるデータの使用により、当該発行体、当該投資家、またはその他のいかなる者ないし組織に生じた結果について、明示的にも暗示的にも何ら保証するものではありません。Barclaysは、本指数またはそれに含まれる一切のデータに関して、商品性または特定の目的・使用における適合性を明示的にも暗示的にも保証するものではなく、かつそれら一切の保証を免除されることをここに明示します。Barclaysは、本指数またはそれに含まれるいかなるデータの使用によって生じる一切の間接的または派生的な損害などを含むいかなる損害についても責任を負わないものとします。

Barclays Capital Inc.により提供され、本書に使用されている情報は、Barclays Capital Inc.による事前の許可書がない限り、いかなる方法でも転載することもできません。Barclays Capital Inc.はBarclays Bank PLCの関連会社であり、米国で登録されたブローカー・ディーラー、ならびにSIPC(証券投資家保護公社)、FINRA(金融取引業規制機構)およびNFA(全米先物協会)の会員です。Barclays Capital Inc.は、745 Seventh Avenue, New York, NY 10019を所在地として事業を行なっています。

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: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

■当資料は、投資者の皆様へ「上場インデックスファンド」へのご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。