

メキシコ国債のシティグループ世界国債インデックスへの採用について

大和証券投資信託委託株式会社

シティグループ証券は、2010年10月より、シティグループ世界国債インデックスにメキシコ国債を採用することを発表しております。同インデックスにおいて、メキシコ国債は2007年7月のマレーシアに次いで24番目の国債市場、また中南米では最初の市場として採用されることとなります。

同インデックスは、グローバル債券投資のベンチマークとして世界で広く利用されているインデックスの一つであり、1986年から公表されています。

現在22カ国(※1)の国債市場が同インデックスに採用されております。組入基準として、①市場規模基準、②信用格付け、③市場参入の障壁が無いこと、の3つの条件を満たす必要があります。

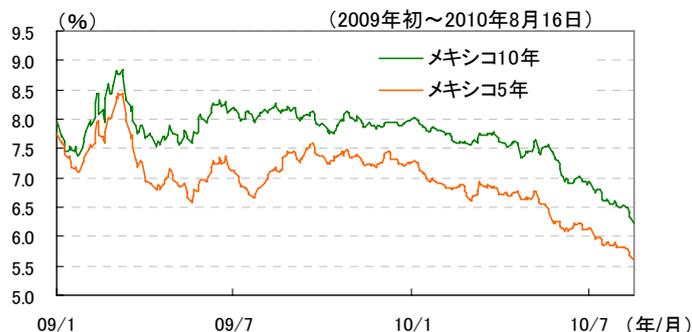
シティグループ証券によると、2010年6月末時点のメキシコ国債を組み入れた場合のプロファイルでは、組み入れは18銘柄、時価総額は約1,009億ドルで同インデックスの0.62%の構成比率となっております。メキシコ財務省は、2010年より新規発行の債券については、主にシンジケート団(※2)による募集方式を導入しており、当初から相当量の発行が可能となっております。また、メキシコの自国通貨建て長期債務格付けは、S&P(スタンダード&プアーズ社)が「A」、ムーディーズ(ムーディーズ・インベスターズ・サービス社)が「Baa1」を付与しており、いずれも採用基準(S&P「BBB-」以上、あるいはムーディーズ「Baa3」以上)を上回っています。

今回の採用により、同インデックスをベンチマークとして採用している、日本の年金や投資信託などによるメキシコ国債への投資が促進されるものと思われます。また、メキシコの経済は、失業率の改善や製造業の生産が活発になるなど、緩やかながら景気回復が続いています。一方で、物価上昇圧力は弱い状況が続いており、インフレ率は中央銀行の見通しを下回っています。政策金利は、7月も4.5%のまま据え置かれ、利上げのタイミングは2011年に入ってからと市場では予想されています。債券市場では、インフレ率が低く抑制されていることや、メキシコ国債の同インデックスへの10月からの組み入れが好感され、堅調な推移が続いています。

※1 2010年6月末に、ギリシャがインデックスから除外され、現在22カ国で構成されています。

※2 新たに発行される有価証券を引き受けるための銀行や証券会社など関係業者の団体。

【メキシコ国債利回りの推移】



(出所)ブルームバーグより大和投資信託作成

以上

■当資料は、大和証券投資信託委託株式会社により作成されたものであり、投資判断の参考となる情報提供を目的としており勧誘を目的としたものではありません。■当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性が保証されているものではありません。■当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見等は当資料作成時点のものであり、将来の成果を示唆・保証するものではなく、また今後予告なく変更されることがあります。■投資信託は、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資しますので、基準価額は大きく変動します。また、新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。したがって投資元本が保証されているものではありません。■特定ファンドの取得をご希望の場合には「投資信託説明書(交付目論見書)」を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず内容をご確認いただき、投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。販売会社についてのお問い合わせ⇒大和投資信託 フリーダイヤル 0120-106212(営業日の9:00～17:00) HP <http://www.daiwa-am.co.jp/>

お取引にあたっての手数料等およびリスクについて

手数料等およびリスクについて

- 株式等の売買等にあたっては、「ダイワ・コンサルティング」コースの店舗（支店担当者）経由で国内委託取引を行う場合、約定代金に対して最大 1.20750%（但し、最低 2,625 円）の委託手数料（税込）が必要となります。また、外国株式等の外国取引にあたっては、現地諸費用等を別途いただくことがあります。
- 株式等の売買等にあたっては、価格等の変動による損失が生じるおそれがあります。また、外国株式等の売買等にあたっては価格変動のほかに為替相場の変動等による損失が生じるおそれがあります。
- 信用取引を行うにあたっては、売買代金の 30%以上で、かつ 30 万円以上の委託保証金が事前に必要です。信用取引は、少額の委託保証金で多額の取引を行うことができることから、損失の額が差し入れた委託保証金の額を上回るおそれがあります。
- 非上場債券（国債、地方債、政府保証債、社債）を当社が相手方となりお買付けいただく場合は、購入対価のみお支払いただきます。債券は、金利水準の変動等により価格が上下し、損失を生じるおそれがあります。外国債券は、金利水準の変動に加え、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。
- 投資信託をお取引していただく際に、銘柄ごとに設定された販売手数料および信託報酬等の諸経費、等をご負担いただきます。また、各商品等には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。

ご投資にあたっての留意点

- 取引コースや商品毎に手数料等およびリスクは異なりますので、上場有価証券等書面、契約締結前交付書面、目論見書、等をよくお読みください。
- 外国株式の銘柄には、我が国の金融商品取引法に基づく企業内容の開示が行われていないものもあります。

商号等 : 大和証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第108号

加入協会 : 日本証券業協会、社団法人 日本証券投資顧問業協会、社団法人 金融先物取引業協会