

2010年2月19日
住信アセットマネジメント株式会社

Column
「コラム」

《STAM インデックスシリーズ Vol.11》
インデックスについて
(外国債券編)

第11回のコラムでは、外国債券のインデックスをご紹介します。

投資対象	ファンド名	ベンチマーク
外国債券	STAM グローバル債券インデックス・オープン	シティグループ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)*

* 現地通貨ベースのインデックスをもとに、WM/Reutersの為替レートでシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクが算出したものです。

1. シティグループのインデックスとは

シティグループのインデックスは、日本で最もメジャーな外国債券指数を提供する会社の1つであるシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクが公表している指数であり、下図の通り、投資対象地域や投資対象銘柄により様々な指数が提供されています。

下記外国債券指数の中で、「シティグループ世界国債インデックス(除く日本)」は、先進国22カ国で構成され、自国通貨建てで発行された国債のみを組入対象としています。また、同インデックスは公表から20年以上経過しており、企業年金のパフォーマンス評価や投資信託のベンチマークとして幅広く利用されるなど、日本で最もメジャーな外国債券のインデックスの1つといえます。

【シティグループが提供する外国債券指数の例】

		投資対象銘柄	
		国債	公共債・社債 他
投資対象地域	世界	シティグループ世界BIG債券インデックス	
		シティグループ世界国債インデックス	
		シティグループ世界国債G7インデックス	
	米国	シティグループ米国BIG債券インデックス	
		シティグループ米国国債インデックス	
	欧州	シティグループユーロBIG債券インデックス	
シティグループEMU国債インデックス			

(出所)シティグループのHPをもとに住信アセットマネジメント作成

※インデックスに関する商標、著作権等の知的財産権、数値の算出、利用などその他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクに帰属します。

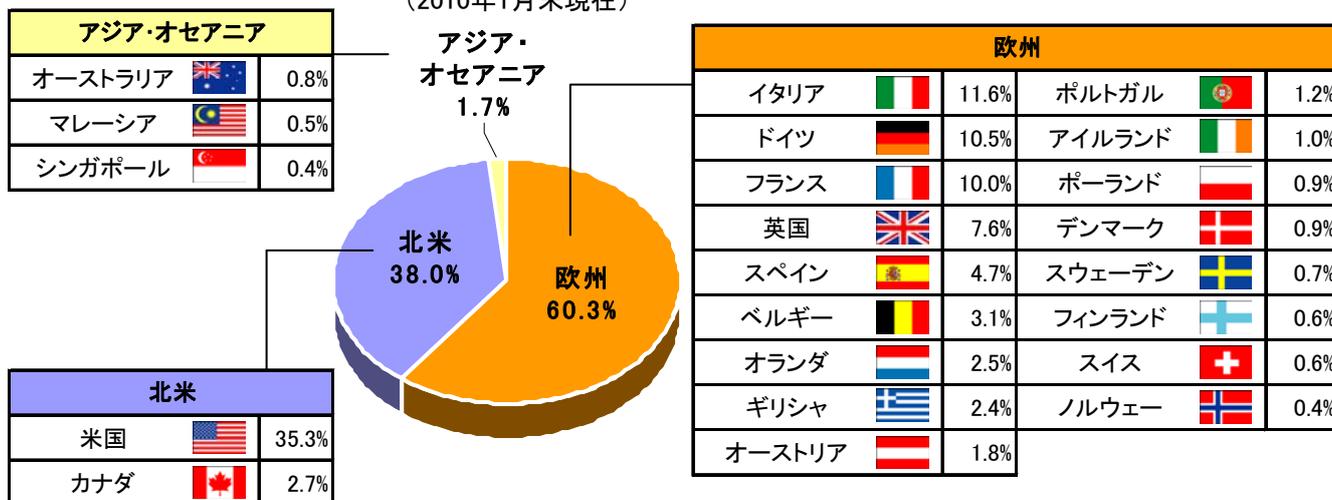
2. シティグループ世界国債インデックス(除く日本)の特徴

(2010年1月末現在)

構成国	22カ国
構成銘柄数	567銘柄
時価総額	約974兆円
対象証券	国債のみ
銘柄採用基準	<p>下記3条件を3か月連続で満たした場合に、翌四半期より組入れ。</p> <p>①市場規模 時価総額合計が200億米ドル、150億ユーロ、2兆5,000億円をそれぞれ上回る。</p> <p>②信用格付 S&P社あるいはムーディーズ社のBBB-/Baa3以上。</p> <p>③参入障壁 市場が海外投資家に開放的であり、かつ方針に一貫性があること。</p>
価格付け	スイス以外はシティグループのトレーダーによる現地市場の大引けの価格。

《地域別・国別構成比》

(2010年1月末現在)



(出所)シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクのデータをもとに住信アセットマネジメント作成
 ※時価総額は米ドル建てデータを当該日の三菱東京UFJ銀行の為替データをもとに住信アセットマネジメントが円換算しています。

※比率は端数処理の関係で合計値が100%とならない場合があります。

※インデックスに関する商標、著作権等の知的財産権、数値の算出、利用などその他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクに帰属します。

今回は、新興国債券のインデックスについてご紹介します。

以上

【 ご注意事項 】

- 本資料は住信アセットマネジメントが作成した投資判断の参考となる情報提供を目的とした資料であり、金融商品取引法にもとづく開示書類ではありません。取得のお申込みの際は投資信託説明書（交付目論見書）および契約締結前交付書面の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 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変動リスクを伴います。）に投資しますので基準価額は変動します。したがって元本や利回りが保証されるものではありません。投資信託に生じた損益は全て投資家の皆様に帰属します。
- 投資信託は預金等や保険契約とは異なり預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 本資料中の図表やデータ等いかなる内容も本資料作成時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。また、将来の運用成果を示唆あるいは保証したり、その正確性、完全性を保証するものでもありません。
- 各指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はそれぞれの指数開発元もしくは公表元に帰属します。

◆設定・運用は



住信アセットマネジメント

商 号 住信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347号
加入協会 (社)投資信託協会、(社)日本証券投資顧問業協会