

EPI

ウィズダムツリー新興国株ETFシリーズ ①

ウィズダムツリー・インド株収益ファンド

2016.10

ご参考資料



ウィズダムツリーについて



ウィズダムツリーは欧米において、世界各国および様々な資産クラスを投資対象とする幅広いETFを提供しています。投資対象としては、株式、通貨、債券およびオルタナティブ商品などが含まれます。ウィズダムツリーは、市場価格ではなくファンダメンタルズに基づき配分を決定するファンダメンタルETFの考え方を初めて採用し、いずれの分野でも業界のリーダーとなっています。ウィズダムツリーはETFに特化した運用会社としては、唯一の上場企業です。

本資料は、当該ETFの運用会社であるWisdomTree Asset Managementが公表している情報に基づき、翻訳作成されたものです。投資家の皆様には、ファンドの投資目的、リスク、手数料、及び費用を投資前に注意深く検討することをお勧めします。これらの点や他の重要な情報を含む目論見書をご希望の場合は、wisdomtree.comのサイトをご訪問ください。投資に当たっては、目論見書を注意深くお読みください。当社はWisdomTree ETFの販売はしていません。本サイトは、WisdomTreeグループが組成・運用するWisdomTree ETFについての情報提供を目的としたものであり、WisdomTree ETFの勧誘を行うことを目的とするものではありません。本サイトの内容は、作成時点のものであり、市場の環境その他諸事情により予告なく変更されることがあります。ご購入については、お取引先の証券会社（第一種金融商品取引業者）にお問い合わせ下さい。インデックス（指数）に直接投資することは出来ません。

リスクについて
投資には投資元本の損失を含む種々のリスクが伴います。WisdomTree ETFでは、それぞれのETFが参照するインデックス（指数）及びインデックスに含まれる金融商品等の変動により、投資元本に損失が生ずるおそれがあります。外国投資には、通貨、政治情勢、及び経済状況に関わるリスクも伴います。特定の国、セクターに焦点を合わせたETFや、中小企業に対する投資を重視するETFでは、価格の変動が大きくなる場合があります。新興国市場、不動産、通貨、債券、およびオルタナティブ投資に関わる投資には、個々のインデックスに特有な追加のリスクが伴います。ETFの投資戦略によって、他のETFに比べてキャピタルゲインの分配が多くなる場合があります。過去の実績は将来の結果を保証するものではありません。

手数料、費用等について
WisdomTree ETFを取引される際の手数料については、取扱い金融商品取引業者（証券会社）にお問い合わせ下さい。また、手数料に加え外国金融商品市場等における売買手数料及びその他費用がお客様の負担となる場合があります。また、WisdomTree ETFの保有期間中は間接的に運用報酬・管理報酬等がお客様のご負担となります。詳細については、取扱い金融商品取引業者（証券会社）にてご確認下さい。

ウィズダムツリー・ジャパン株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第2891号
加入協会：日本証券業協会
© 2016 WisdomTree Japan, All rights reserved.

● ウィズダムツリー・インド株収益ファンドの基本情報

| | | | |
|---------|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| → ティッカー | EPI | → 基準価額 (2016/9/30) | \$ 21.58 |
| → 組入銘柄数 | 252銘柄 | → 総経費率 | 0.84% |
| → 分配頻度 | 四半期毎 | → 連動対象指数 | ウィズダムツリー・インド・アーニング・インデックス |
| → 純資産総額 | 1,377百万 USD (約1,392億円) | → 上場取引所 | NYSE Arca |

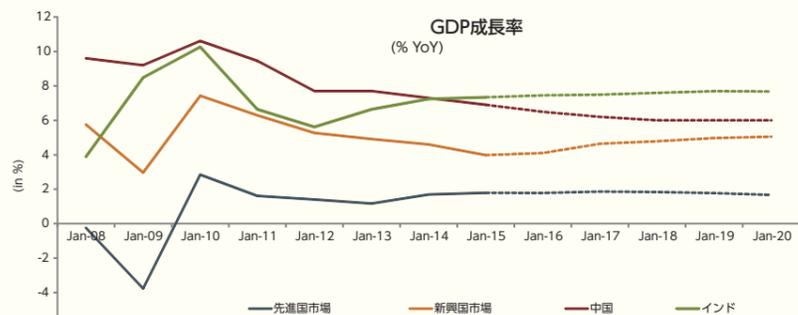
※2016年9月30日時点 出所：ウィズダムツリー、ブルームバーグ

● 今、インドが注目される理由

- ▶▶▶ 世界第2位の人口、約12.6億人を有する巨大市場
- ▶▶▶ 名目 GDP で世界第7位の経済規模であるにもかかわらず、一人当たり GDP では158位であり、今後の成長余地を大きく残している
- ▶▶▶ 中央銀行による強固な基盤は、インドの通貨であるルピーを安定させる手助けになっている
- ▶▶▶ 若年層が豊富であり、今後の消費拡大が期待される
- ▶▶▶ モディ政権は、インフラ整備や投資促進などの政策を積極的に進めており、経済成長の更なる加速が期待できる

出所：IMF World Economic Outlook, CIA World Factbook

● 世界で最も早いペースで成長している大型経済圏

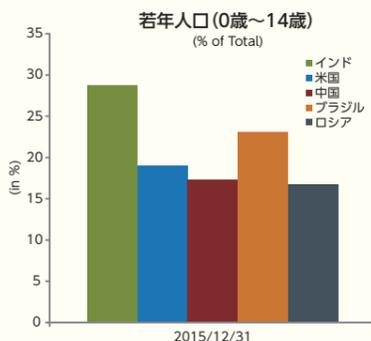


出所：Reserve Bank of India (RBI), IMF. データ時点：2016年7月31日。過去のパフォーマンスは将来の結果を示唆するものではありません。

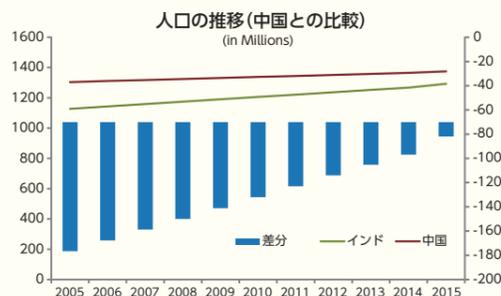
- ▶▶▶ インドの GDP は、引き続き年率7.5%水準で成長
- ▶▶▶ 成長率においてインドは中国を上回っているだけでなく、2016年において最も早いペースで成長した経済圏になる可能性が非常に高い (IMF 予想)

● 良好な人口動態により成長が加速

- ▶▶▶ 確かな労働力供給 (左図)：BRICs および米国のなかで、インド国民の年齢が最も若く、総人口における14歳以下の割合が最も高い
- ▶▶▶ 良好な人口動態 (右図)：世界最大の人口を抱える中国は高齢化しているが、インドの人口は依然として増加している



出所：World Bank, IMF データ時点：2016年7月31日



人口の増加ペースは、過去10年間インドが中国を上回っている若年層が多いインドでは人口の増加が今後も継続すると予想されており、これから数年以内に、高齢化が進む中国を抜き世界最大の人口を抱える国になる予定

● ウィズダムツリー・インド株収益ファンドの特徴

- ▶▶▶ 利益が大きい銘柄の保有割合を増やす独自のルールに基づきファンドを運用
- ▶▶▶ ファンドの保有銘柄数は252銘柄と大型株から小型株まで幅広い銘柄を含む
- ▶▶▶ 石油・ガス開発のリライアンス・インダストリーズ、世界有数のIT 企業インフォシス、インドを代表する自動車企業タタモーターズなど、日本国内でも知られているインド企業を幅広く保有

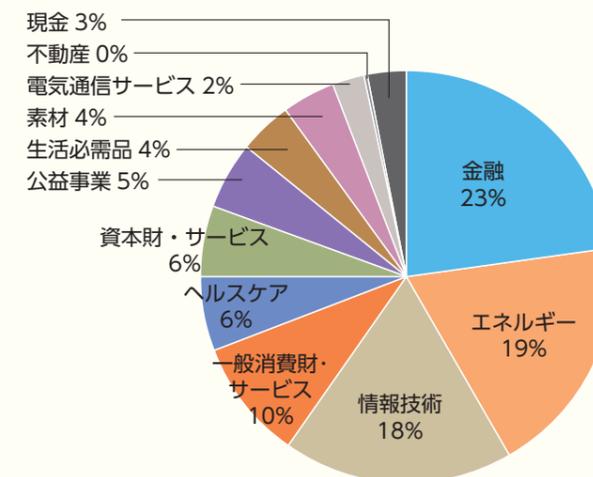
※2016年9月30日現在 出所：ウィズダムツリー

● 組入れ上位10銘柄

| | 企業名 | 業務内容 | 業種 | 比率 (%) |
|----|-----------------------------------|--|-------|--------|
| 1 | リライアンス・インダストリーズ | インフラ事業などを手がけるインド最大のコングロメイト。 | エネルギー | 9.25 |
| 2 | インフォシス リミテッド | 従業員17万人を抱える世界有数のIT企業。 | 情報技術 | 7.87 |
| 3 | ハウジング・デベロップメント・ファイナンス (HDFC) | 住宅金融を主な事業とし、中所得者向けに住宅ローンを中心とした融資を行う。 | 不動産 | 5.97 |
| 4 | タタ・コンサルティング・サービス | タタグループのITサービス企業。 | 情報技術 | 3.97 |
| 5 | アクシス銀行 | インドを代表する商業銀行の一つ。企業・個人に幅広い金融サービスを提供。 | 金融 | 3.09 |
| 6 | ICICI 銀行 | インド全土に支店網を有する商業銀行。リテール・外為・保険サービスなど。 | 金融 | 2.67 |
| 7 | タタモーターズ | インド最大の自動車会社。商用車で60%のシェアを誇る。 | 一般消費財 | 2.49 |
| 8 | パラート・ペトロリアム・コーポレーション・リミテッド (BPCL) | インド国産の石油精製会社。石油精製所にてガソリン、灯油、液化石油ガス等を製造。 | エネルギー | 2.01 |
| 9 | HCL テクノロジーズ | ソフトウェア開発会社。電子商取引、ワイヤレス通信等のITソリューションを提供。 | 情報技術 | 1.97 |
| 10 | インド石油ガス公社 (ONGC) | インドを代表する原油・天然ガスの探査・生産会社。天然ガス・原油生産の大部分を占める。 | エネルギー | 1.89 |

※比率は2016年9月30日現在 出所：ブルームバーグ

● 業種別内訳



※比率は2016年9月30日現在 出所：ブルームバーグ

● ファンドの値動き (過去3年)

2013年9月30日を100として指数化、円ベース、税引き前分配金再投資後



※2016年9月30日現在 出所：ブルームバーグ

● 分配金実績

| 権利落ち日 | 分配金単価 (US ドル) |
|-------------|---------------|
| 2016年9月26日 | 0.07000 |
| 2016年6月20日 | 0.12500 |
| 2016年3月21日 | 0.01004 |
| 2015年12月21日 | 0.02353 |
| 2015年9月21日 | 0.11575 |
| 2015年6月22日 | 0.06730 |
| 2015年3月23日 | 0.03143 |

※2016年9月30日現在 出所：ブルームバーグ