

## BNY メロン・インベストメント・マネジメント

個人投資家向けに革新的な「フォーリン・エンジェル・US ハイイールド・ファンド」の販売を開始

*傘下の運用会社、インサイト・インベストメントが開発したスマートベータ戦略を活用*

【2023年4月25日、東京】BNY メロンの一部門で、運用資産総額 1.9 兆米ドル<sup>1</sup>を誇る大手資産運用会社の BNY メロン・インベストメント・マネジメント(以下、「BNY メロン IM」)は、本日、同様のファンドでは本邦初となる「フォーリン・エンジェル・US ハイイールド・ファンド(以下、「当ファンド」)を国内の個人投資家<sup>2</sup>に向けて販売開始することを発表しました。

世界有数の資産運用・リスク管理会社のインサイト・インベストメント(以下、「インサイト」)が当ファンドを実質的に運用し、インサイトの運用資産規模は 6,536 億英ポンド、債券グループの運用資産残高は 2,102 億英ポンドにのぼります<sup>3</sup>。当ファンドは、格付けが投資適格からハイイールドに格下げとなった債券で構成される資産クラス、「フォーリン・エンジェル」に実質的に投資し、インサイトが開発した先駆的な手法である「スマートベータ・アプローチ」を活用します。

スマートベータ・アプローチは、流動性、コスト、構造的な問題など、一般的に高レベルの摩擦を引き起こす資産クラスから、投資家が価値を引き出せるようにすることを目的としています。「スマートベータ」とは、熟考されたリバランスと革新的な取引を通じて、ベンチマークと同様のリスク特性を持つ市場エクスポージャーを費用対効果の高い方法で獲得することを示します。

当ファンドは、中長期的な期間において、手数料および費用控除前で、参考指数と同様のボラティリティで、参考指数を上回るリターン<sup>4</sup>を生み出すことを目指します。

**インサイト・インベストメントのヘッド・オブ・エフィシエント・ベータのポール・ベンソンは、次のように述べています：**

「当社のフォーリン・エンジェル・スマートベータ戦略は、投資適格債からハイイールド債に格下げとなったフォーリン・エンジェルが、投資適格債でパッシブ運用を行う運用会社により「強制売却」されることに伴い生じる、非効率な市場のダイナミクスを利用することを目指しています。格下げされた月に過度に拡大したスプレッドは、取引の正常化に伴い回復することが多いため、格下げが頻繁に行われる時期には投資機会が生まれます」

**BNY メロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社の執行役員リテール営業本部長の中井茂樹は、今回の発売について次のように述べています：**

<sup>1</sup> 2023年3月31日時点。

<sup>2</sup> 当ファンドは日本で販売され、「BNY メロン・グローバル・ファンド ピーエルシー」商品群に属する「BNY メロン・エフィシエント・US・フォーリン・エンジェル・ベータ・ファンド (JPY Xクラス)」に投資する日本籍ファンドです。

<sup>3</sup> 2022年12月31日時点。運用資産残高(AUM)は、顧客のために運用する現金証券およびその他経済的エクスポージャーの価値で表されます(英ポンド建)。インサイト・インベストメント・マネジメント・リミテッド(IIML)が運営する特定の会社の企業ブランドであるインサイトの AUM を反映しています。インサイトには、インサイト・インベストメント・マネジメント(グローバル)リミテッド(IIMG)、インサイト・インベストメント・インターナショナル・リミテッド(IIIL)、インサイト・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッド(IIMEL)、インサイト・ノースアメリカ LLC(INA)などが含まれ、それぞれ資産運用サービスを提供しています。

<sup>4</sup> 参考指数:ブルームバーグ・米国ハイイールド・フォーリン・エンジェル 3%キャップ・トータル・リターン・インデックス

「この度、本邦初となるフォーリン・エンジェル・US ハイイールド・ファンドを国内の個人投資家の皆様に提供できることを非常に嬉しく思います。インサイト・インベストメントは、10年以上にわたりスマートベータ戦略を設計・運用してまいりました。フォーリン・エンジェル・ハイイールド債は、厳しい市場環境や金利上昇局面においても、価格上昇の可能性を備える、魅力的な資産クラスです。特に、債券の革新的な流動性資産にアクセスできる投資家は、フォーリン・エンジェルをアロケーションに組み入れることにより、ハイイールド投資戦略を強化することが可能となります」

以上

## 本件に関する報道関係者お問い合わせ先:

### アシュトン・コンサルティング(国内広報担当)

中馬 美佳 / 菊池 佳子

BNYMellonIMJapanPR@ashton.jp

Tel: 03-5425 -7220

### BNY Mellon インベストメント マネジメント(英語)

香港:

フローレンス・チャン [Florence.chan@bnymellon.com](mailto:Florence.chan@bnymellon.com)

ロンドン:

アンネリーゼ・ディードリヒス [Anneliese.diedrichs@bnymellon.com](mailto:Anneliese.diedrichs@bnymellon.com)

## BNY Mellon・インベストメント・マネジメントについて

BNY Mellon・インベストメント・マネジメントは、2023年3月31日現在、運用資産 1.9 兆米ドルを有する世界最大級の資産運用会社です。BNY Mellon・インベストメント・マネジメントは、投資家第一のアプローチを通じ、BNY Mellonの持つ強み、安定性、グローバル市場での確立されたポジションを背景に、傘下にある 7 つのグループ運用会社の実績ある専門家による主要資産クラスを網羅したソリューションなど、お客様に最高のサービスを提供しています。BNY Mellon・インベストメント・マネジメントの詳細については、[www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) をご覧ください。

BNY Mellon・インベストメント・マネジメントは BNY Mellonの一部門です。BNY Mellonは、投資サイクル全般にわたり、お客様の金融資産を運用・管理するためのサービスを提供することに注力した世界的金融機関です。機関投資家、事業会社、個人富裕層への金融サービスにおいて、35 カ国の拠点にて、情報に基づいた運用およびウェルスマネジメント、投資サービスを提供しています。2023年3月31日現在、46.6 兆米ドルの管理・預り資産及び 1.9 兆米ドルの運用資産残高を有しております。BNY Mellonは、お客様のあらゆるニーズにワンストップでお応えできるよう、運用に関わる組成、売買、保有、管理、サービス、販売、リストラクチャリング等をご提供しています。BNY Mellonはザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション(NYSE シンボル: BK)のコーポレート・ブランドです。詳細につきましては [www.bnymellon.com](http://www.bnymellon.com)、Twitter : @BNYMellon、および最新の企業ニュースをご覧ください [www.bnymellon.com/newsroom](http://www.bnymellon.com/newsroom) をご参照ください。

## インサイト・インベストメントについて

インサイト・インベストメントは顧客のニーズに対応した投資ソリューションの設計に注力する大手運用会社です。2002年創設。インサイトの取り組むアプローチは、運用実績と運用資産残高の成長をもたらしています。2022年12月31

日現在<sup>[1]</sup>、LDI(負債対応)運用、リスク管理、全領域を網羅した債券運用、通貨および絶対収益型運用を主とする運用資産残高は7,862億米ドルです。インサイトは運用資産残高1.9兆米ドルを有する資産運用および資産サービスの領域で世界トップクラスであるBNY Mellonの子会社です。インサイトは、リターンを最大化しボラティリティを最低限に抑えることに注力する伝統的なアプローチとは対照的に、選択した目標の達成を優先し、投資目的を実現する異なるアプローチを投資家に提供するという、明確なミッションとパーパスを掲げています。インサイトは責任ある投資に真剣に取り組むことが、投資の適正価値を判断する上で不可欠であると考えます。英国財務報告評議会(FRC)が導入した同国ステewardシップコード<sup>[2]</sup>に署名しており、2006年の創設時には国連が支援する「責任投資原則(PRI)」にも署名しています<sup>[3]</sup>。詳細についてはこちらをご参照ください：[www.insightinvestment.com](http://www.insightinvestment.com)

<sup>[1]</sup>2022年12月31日時点。運用資産残高(AUM)は、顧客のために運用する現金証券およびその他経済的エクスポージャーの価値で表されます(米ドル建)。為替レートはWMロイターの午後4時のスポットレートによるものです。インサイト・インベストメント・マネジメント・リミテッド(IIML)が運営する特定の会社の企業ブランドであるインサイトのAUMを反映しています。インサイトには、インサイト・インベストメント・マネジメント(グローバル)リミテッド(IIMG)、インサイト・インベストメント・インターナショナル・リミテッド(IHIL)、インサイト・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッド(IIMEL)、インサイト・ノースアメリカLLC(INA)などが含まれ、それぞれ資産運用サービスを提供しています。

<sup>[2]</sup>財務報告評議会(FRC)が管理・監督する、資産運用会社、アセットオーナー、サービスプロバイダーのための自主規範。当規範の署名機関になるには、過去12ヶ月間に当規範の原則をどのように適用したかを示すステewardシップ・レポートをFRCに提出する必要があります。FRCは報告書を評価し、基準を満たすものであれば、当該組織は行動規範の署名機関として登録されます。登録された組織は、署名機関に留まるために毎年報告を行う必要があります。詳細はこちらをご参照ください：<https://www.frc.org.uk/investors/uk-stewardship-code>

<sup>[3]</sup>2006年に発足したPRIは、ESG要素の投資への影響を理解し、署名した投資家の国際的なネットワークがこれらの要素を投資や所有の意思決定に取り入れることを支援するために活動する独立組織です。詳細はこちらをご参照ください：[www.unpri.org/](http://www.unpri.org/)

## 「フォーリン・エンジェル・US ハイイールド・ファンド」について

### ファンドの目的

主として、アイルランド籍外国投資信託である「BNYメロン・エフィシエント・US・フォーリン・エンジェルス・ベータ・ファンド (JPY Xクラス)」および国内籍証券投資信託である「マネーポートフォリオ・ファンド(適格機関投資家専用)」に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目指して運用を行うことを基本とします。

### ファンドの費用

■購入時手数料: 上限 3.3% (税抜 3.0%) ■信託財産留保額: ありません。■実質的な運用管理費用(信託報酬): 純資産総額に対し年率 0.767%程度 (税込 概算) ※ファンドの信託報酬年率 0.517% (税込) に投資対象とする投資信託証券のうち管理報酬等が最大のもの (年率 0.25%程度) を加算しております。 ※実際の実質的な負担は、投資信託証券の組入状況等に応じて変動します。 ■その他の費用・手数料: 監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用、目論見書・運用報告書等法定開示書類の印刷、交付および提出にかかる費用、その他の管理、運営にかかる費用、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等が、信託財産より支払われます。 ※この他に、投資対象とする投資信託証券においても、上記費用に類する費用がかかります。 ※その他費用・手数料については、資産規模および運用状況等により変動しますので、料率、上限額等を表示することができません。

\* 上記費用の総額につきましては、投資者の皆様のご保有される期間等により異なりますので、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)の「手続・手数料等」をご覧ください。

### 基準価額の変動要因

当ファンドは、国内外の投資信託証券を主要投資対象としていますので、投資する投資信託証券の基準価額の変動(外貨建資産には為替変動もあります。)により、当ファンドの基準価額は大きく変動することがあります。

当ファンドは、元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により解約・償還金額が投資元本を下回り、損失を被る可能性があります。運用により信託財産に生じた利益または損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドは、預貯金とは異なります。預金保険または保険契約者保護機構の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。

以下の事項は、投資対象ファンドのリスクも含まれます。

- 価格変動リスク
- 信用リスク
- 金利変動リスク
- 為替変動リスク
- 流動性リスク

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

### ご留意事項

■当資料は、BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社が作成した資料です。

■当資料は信頼できると判断した情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性・完全性について保証するものではありません。

# ニュースリリース



- 当資料に掲載されている記載事項は、特に断りのない限り当資料作成時点のものであり、事前の連絡なしに今後変更されることがあります。
- 当資料中のグラフ、数値その他いかなる内容等は過去のものであり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。
- 当ファンドに生じた損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。
- 当ファンドのご購入に際しては、販売会社よりお渡します投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。

商号等:BNY メロン・インベストメント・マネジメント・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 406 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  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会