



【2251】

JGBダブルインバ【略称】

NEXT FUNDS JPX国債先物ダブルインバース指数連動型上場投信【正式名称】



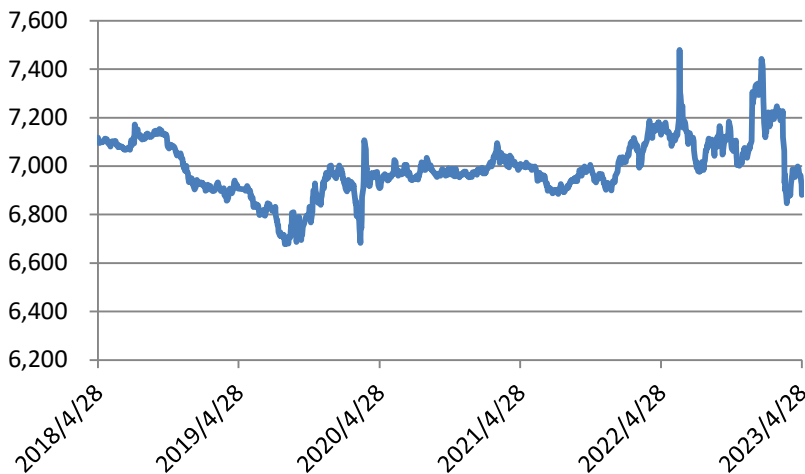
- わが国の国債を対象とした先物取引を主要取引対象とし、「JPX国債先物ダブルインバース指数」に連動する投資成果を目指す商品です。
- 国内組成の商品であり、通常の株式と同様に全国の証券会社にてお取り扱いしています。

1. NEXT FUNDS JPX国債先物ダブルインバース指数連動型上場投信の概要**(2023年5月30日 現在)**

銘柄名	NEXT FUNDS JPX国債先物ダブルインバース指数連動型上場投信		
銘柄コード	2251		
対象指標	JPX国債先物ダブルインバース指数		
計算期間(※1)	毎年10月21日から翌年10月20日		
分配金支払基準日	毎年10月20日(年1回)		
管理会社	野村アセットマネジメント株式会社		
信託受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社		
上場取引所	東京証券取引所	貸借銘柄選定	あり(金銭・証券の貸付)
売買単位	10口単位	Indicative NAV/PCFの開示(※2)	あり(予定)
信託報酬	0.38%(税込:0.418%)以内	上場日	2023/6/23(予定)

※1 ただし、第1計算期間は、2023年6月21日から2023年10月20日までとします。

※2 Indicative NAVとは、PCF情報に現時点の株価を乗じることによって算出されるリアルタイムの推定純資産額(1口あたり)、PCFとは、管理会社よりご提供をいただいたポートフォリオ構成銘柄情報ファイルのことを指します。ここでは東証を通じて開示しているIndicative NAV/PCF情報の有無を記載しています。

2. 対象指標の推移(2018年4月28日～2023年4月28日)**■ 対象指標の騰落率**

期間	対象指標
過去1ヶ月	-0.14%
過去3ヶ月	-4.33%
過去6ヶ月	-2.68%
過去1年	-3.48%
過去3年	-0.4%
過去5年	-3.33%

3. 投資対象について

円建ての短期公社債等の短期有価証券を中心に、コールローン等にも投資するとともに、国債先物取引等※を行ない、対象指数に連動する投資成果を目指します。国債先物取引の売建ての時価額および対象指数連動投資信託証券の時価額の合計額から保有する対象資産等の時価額を差し引いた額は、原則として信託財産の純資産総額の2倍程度となるように調整を行ないます。

※わが国の国債を対象とした先物取引(海外の取引所において取引されるものを含みます。)を「国債先物取引」といいます。国債先物取引ならびに対象資産等および対象指数連動投資信託証券の売買をあわせて「国債先物取引等」といいます。

4. 対象指標の概要

JPX国債先物ダブルインバース指数は、日々の変動率を、大阪取引所で取引される長期国債先物取引の前日比価格変動率の-2倍(マイナス2倍)として計算された指数です。

5. 対象指標の特徴及び留意点

- インバース型指標は、変動率が原指標の日々の変動率の-2倍となるように算出されているため、前営業日と比較するとその変動率は原指標の-2倍となり、仮に原指標が一日で50%以上値上がりした場合は、投資金額の全額を失います。また、2営業日以上離れた期間での比較においては、複利効果により、原指標の変動率の-2倍以上又は未満となる場合があります。
- インバース型指標は、原指標が下落トレンドにある場合において上昇する指標であるため、原指標の下落を見込む場合には有用ですが、原指標が上昇・下落を相互に繰り返す場合、上記の複利効果によりインバース型指標は逡減していくという特性があり、このような場合、投資者は利益を得にくくなりますので留意が必要です。また、インバース型指標は、中長期にわたって投資をする場合、原指標の変動率とインバース型指標の変動率の乖離が大きくなる可能性があり、留意が必要です。
- <インバース型指標の説明はこちら>
<https://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/etf-outline/04-05.html>
- インバース型商品は、参照する指数・指標に連動させるため、一般的に先物取引を用いた運用を行っています。このため、一般的にインバース型商品は先物取引コストを負担しているほか、先物取引の期限(限月)を乗り換える際に、リスクが生じることに留意が必要です。

6. 情報入手一覧

- 当商品に関するより詳細な商品概要
「野村アセットマネジメント株式会社 ETF専用ホームページ」 <https://nextfunds.jp/>
 - 基準価額(一口あたりの純資産額)等に関する情報
<https://www.jpx.co.jp/equities/products/etfs/base-price/index.html>
 - 情報ベンダーコード
- | 情報ベンダー名 | QUICK | Bloomberg | Refinitiv |
|---------|--------|----------------|-----------|
| ETFコード | 2251/T | 2251 JP Equity | 2251.T |
| 対象指標 | 563 | JPJGDIV Index | .JGBINV2 |
- JPX国債先物ダブルインバース指数の算出要領
<https://www.jpx.co.jp/markets/derivatives-indices/jpx-jgb-index/index.html>

7. 免責事項

- 当資料は、作成時における商品の概要説明のみを目的としており、投資勧誘を目的としているものではなく、また金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
- 当商品は値動きのある有価証券等を投資対象としますので、連動対象である指標及び外国為替相場の変動、組入有価証券等の価格の変動、組入有価証券等の発行会社の倒産や財務状況等の悪化、その他の市場要因の影響等により、市場取引価格又は基準価額が値下がりし、それにより損失が生じることがあります。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。また、信用取引を利用する場合には、差し入れた保証金以上の損失が生ずるおそれがあります。
- 当商品の売買が行われるに際しては、あらかじめお取引先の金融商品取引業者等より交付される契約締結前交付書面等の書面の内容を十分にお読みいただき、商品の性質、取引の仕組み、リスクの存在、販売手数料、信託報酬などの手数料等を十分に御理解いただいたうえで、御自身の判断と責任で行っていただきますよう、お願い申し上げます。
- 当資料は、2023年5月現在の内容です。その後、制度の改正等により、当資料に掲載した内容が予告なく変更される場合があります。また、この資料に掲載されている情報の作成には万全を期していますが、当該情報の完全性を保証するものではありません。当社は、当資料及び当資料から得た情報を利用したことにより発生するいかなる費用又は損害等の一切について責任を負いません。
- 本資料の一切の権利は当社に属しており、いかなる目的を問わず、無断複製・転載を禁じます。

<お問い合わせ>

株式会社東京証券取引所 上場推進部 | 〒103-8220 東京都中央区日本橋兜町2-1 | Tel:03-3666-0141(代)