


5バリュアセット株式会社がご提案する基本的な運用方針は「債券を中心に据えた運用」です。お客様のリスク許容度に合わせてリスクをコントロールし、安定的に利息収入を得ながら債券銘柄の割安・割高を見極め、市場変動に対しても機敏に対応します。

5バリュアセット(5VA)の調査部は、国内の主要外部評価でも長年の実績のあるストラテジストを中心に、様々な専門性を有するスタッフにより構成されています。


5VAでは気軽に相談ができる場として、無料個別相談や無料セミナーを開催しておりますので、右記より詳細をご確認ください。



無料個別相談
資産運用などへの疑問・お悩みを解決します。無料相談をご希望の方はこちらからお問い合わせください。5VAのプロが親身に相談に乗ります。



無料セミナー申込み
豊富なテーマで、経済・市場・資産運用などの解説をしています。まずは近日開催予定の5VAの無料セミナーをチェックしてみてください。



リサーチ情報
5VAで作成した債券投資関連情報の調査レポートや市場ニュースをご紹介します。閲覧するにはログインが必要です。ログインをご覧ください。

米国発行 ドル建ソブリン債

(残存期間 1.5~3年、利回り順)



(1) 投資適格 残存期間が 1.5~3年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 Δ変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/劣後	残高 (百万米ドル)	満期日	クーポン (%)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	利回り (%)	スプレッド (bps)
1	パナマ中期国債	パナマ	ソブリン	優	465	2027-06-27	2.85	90.61	6.57	293.82	91.37	6.16	234.06	0.41	59.76
2	パナマ中期国債	パナマ	ソブリン	優	1,325	2026-04-17	3.75	97.01	5.71	195.72	96.76	5.78	179.42	-0.07	16.30
3	イスラエル国債	イスラエル	ソブリン	優	1,000	2026-03-16	2.88	96.82	5.06	130.79	96.21	5.36	138.45	-0.30	-7.66
4	フィリピン国債	フィリピン	ソブリン	優	1,114	2026-10-08	1.38	92.95	4.94	121.65	92.49	5.05	109.74	-0.11	11.91
5	メキシコ国債 (国際)	メキシコ	ソブリン	優	2,375	2027-03-28	4.15	98.95	4.59	96.70	98.69	4.68	87.12	-0.09	9.58
6	ペルー国債 (国際)	ペルー	ソブリン	優	618	2027-08-25	4.13	99.05	4.47	84.42	98.36	4.71	89.84	-0.24	-5.43
7	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,032	2026-03-30	5.50	101.54	4.47	-	101.19	4.74	76.47	-0.27	-
8	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	500	2027-03-29	3.23	97.47	4.28	-	96.46	4.67	84.35	-0.39	-
9	ポーランド共和国	ポーランド	ソブリン	優	1,750	2026-04-06	3.25	98.57	4.19	38.99	98.24	4.35	35.75	-0.16	3.23
10	コリア・インターナショナル・ボンド	大韓民国	ソブリン	優	1,000	2027-01-19	2.75	97.18	4.01	30.70	96.82	4.13	31.69	-0.12	-0.99
11	カナダ国債 (国際)	カナダ	ソブリン	優	3,500	2026-05-19	0.75	94.77	3.95	16.21	94.25	4.13	13.10	-0.17	3.11

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りに表示している。

(1.1) 投機級 残存期間が 1.5~3年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 Δ変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/劣後	残高 (百万米ドル)	満期日	クーポン (%)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	単価	利回り (%) *	スプレッド (bps)	利回り (%)	スプレッド (bps)
1	ヨルダン国債	ヨルダン	ソブリン	優	550	2026-08-08	3.25	88.92	9.70	594.62	88.23	9.87	588.59	-0.17	6.03
2	ヨルダン国債	ヨルダン	ソブリン	優	750	2026-10-01	7.00	95.11	9.66	590.23	94.52	9.88	589.40	-0.22	0.83
3	ヨルダン国債	ヨルダン	ソブリン	優	500	2027-03-13	4.20	88.21	9.58	595.29	87.26	9.88	605.93	-0.30	-10.64
4	コスタリカ権利証書	コスタリカ	ソブリン	優	800	2026-05-20	4.08	95.49	6.94	318.38	95.12	7.04	305.19	-0.10	13.18
5	コスタリカ権利証書	コスタリカ	ソブリン	優	556	2026-08-26	9.20	104.67	6.63	287.56	104.64	6.74	274.97	-0.11	12.59
6	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	3,250	2027-03-25	6.00	100.91	5.61	199.03	99.74	6.10	228.58	-0.49	-29.55
7	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	3,000	2026-10-09	4.88	98.86	5.46	170.56	97.76	5.99	201.31	-0.53	-30.75
8	南アフリカ共和国	南アフリカ	ソブリン	優	1,250	2026-04-14	4.88	99.14	5.44	168.43	98.33	5.92	193.96	-0.49	-25.52
9	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	1,500	2026-04-14	4.25	98.43	5.28	152.57	97.49	5.83	185.33	-0.55	-32.76
10	ドミニカ国債	ドミニカ共和国	ソブリン	優	495	2026-12-26	6.25	102.16	5.27	156.91	101.51	5.58	165.99	-0.32	-9.08
11	ブラジル国債 (国際)	ブラジル	ソブリン	優	765	2027-05-15	10.13	112.93	4.94	131.21	112.98	5.04	123.43	-0.11	7.78
12	ドミニカ国債	ドミニカ共和国	ソブリン	優	600	2026-12-27	6.65	103.79	4.89	113.70	103.46	5.09	110.26	-0.20	3.44
13	ブラジル国債 (国際)	ブラジル	ソブリン	優	2,176	2026-04-07	6.00	101.76	4.83	107.97	101.66	4.94	97.10	-0.11	10.86
14	コスタリカ権利証書	コスタリカ	ソブリン	優	400	2027-05-26	5.98	103.39	4.64	101.14	102.46	5.03	120.51	-0.39	-19.36

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りに表示している。

米国発行 ドル建ソブリン債

(残存期間 4~6年、利回り順)

5 Five Value Asset

(2) 投資適格 残存期間が 4~6年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/ 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	ク ー ポ ン (%)	単 価	利 回 り (%) *	ス ブ レ ッド (bps)	単 価	利 回 り (%) *	ス ブ レ ッド (bps)	利 回 り (%)	ス ブ レ ッド (bps)
1	パナマ国債	パナマ	ソブリン	優	421	2029-12-27	3.00	87.36	5.80	224.85	87.13	5.82	208.18	-0.02	16.67
2	パナマ共和国	パナマ	ソブリン	優	951	2029-04-01	9.38	114.51	5.72	217.23	113.68	5.96	223.08	-0.24	-5.85
3	イスラエル国	イスラエル	ソブリン	優	2,000	2030-07-03	2.75	87.91	5.18	162.97	85.49	5.68	194.48	-0.50	-31.51
4	イスラエル国	イスラエル	ソブリン	優	1,000	2030-01-15	2.50	87.81	5.13	157.81	85.45	5.65	191.25	-0.52	-33.44
5	メキシコ国債 (国際)	メキシコ	ソブリン	優	3,086	2029-04-22	4.50	98.28	4.92	136.86	97.79	5.03	130.01	-0.11	6.85
6	ペルー国債 (国際)	ペルー	ソブリン	優	645	2030-06-20	2.84	90.79	4.68	112.54	89.78	4.87	113.43	-0.19	-0.89
7	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	2,000	2030-02-02	9.50	123.64	4.52	-	122.77	4.74	99.84	-0.22	-
8	インドネシア国債 (国際)	インドネシア	ソブリン	優	1,200	2030-02-14	2.85	92.07	4.51	89.22	91.00	4.72	100.69	-0.21	-11.47
9	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,000	2030-05-05	2.46	89.99	4.48	-	89.19	4.62	89.06	-0.14	-
10	インドネシア国債 (国際)	インドネシア	ソブリン	優	750	2029-09-18	3.40	95.28	4.46	83.66	94.07	4.72	100.32	-0.26	-16.66
11	フィリピン国債	フィリピン	ソブリン	優	1,262	2029-04-11	5.75	105.41	4.44	91.78	103.28	4.96	125.41	-0.52	-33.63
12	インドネシア国債 (国際)	インドネシア	ソブリン	優	1,250	2029-02-11	4.75	101.55	4.36	73.91	100.36	4.66	94.10	-0.30	-20.20
13	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,500	2029-01-14	3.75	97.67	4.34	-	96.72	4.57	84.33	-0.23	-
14	コリア・インターナショナル・ボンド	大韓民国	ソブリン	優	500	2028-09-20	3.50	98.58	3.88	26.98	98.18	3.98	26.56	-0.10	0.42
15	コリア・インターナショナル・ボンド	大韓民国	ソブリン	優	1,000	2029-06-19	2.50	94.40	3.79	18.07	93.80	3.91	19.21	-0.12	-1.14
16	中華人民共和国	中華人民共和国	ソブリン	優	1,000	2028-10-19	3.50	99.81	3.55	-	99.23	3.70	-3.33	-0.15	-
17	中華人民共和国	中華人民共和国	ソブリン	優	2,000	2029-12-03	2.13	93.61	3.47	-	92.62	3.66	-6.74	-0.20	-
18	イタリア国債 (国際)	イタリア	ソブリン	優	2,000	2029-10-17	2.88	-	-	-	92.28	4.56	82.38	-	-

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りで表示している。

(2.1) 投機級 残存期間が 4~6年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/ 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	ク ー ポ ン (%)	単 価	利 回 り (%) *	ス ブ レ ッド (bps)	単 価	利 回 り (%) *	ス ブ レ ッド (bps)	利 回 り (%)	ス ブ レ ッド (bps)
1	アルゼンチン国債 (BONAR)	アルゼンチン	ソブリン	優	1,395	2029-07-09	1.00	56.73	13.50	-	53.89	14.43	-	-0.93	-
2	アルゼンチン国債 (BONAR)	アルゼンチン	ソブリン	優	13,038	2030-07-09	0.75	54.04	12.53	-	47.30	14.85	-	-2.32	-
3	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	2,500	2030-07-13	9.13	111.98	6.62	307.14	110.43	6.95	321.77	-0.33	-14.63
4	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	3,000	2029-04-26	7.63	104.66	6.44	289.48	103.10	6.84	311.12	-0.40	-21.64
5	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	2,000	2030-03-13	5.25	94.76	6.39	284.12	93.16	6.73	300.31	-0.34	-16.19
6	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	2,250	2029-03-14	9.38	111.73	6.35	280.05	110.12	6.78	304.53	-0.43	-24.49
7	南アフリカ共和国	南アフリカ	ソブリン	優	1,400	2030-06-22	5.88	98.91	6.10	250.89	96.86	6.53	280.69	-0.43	-29.81
8	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	2,750	2028-10-24	6.13	100.47	5.99	240.33	98.89	6.43	270.28	-0.43	-29.95
9	南アフリカ共和国	南アフリカ	ソブリン	優	2,000	2029-09-30	4.85	95.55	5.88	232.83	93.63	6.32	259.26	-0.44	-26.43
10	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	1,500	2030-01-15	11.88	127.55	5.82	222.74	126.58	6.06	234.45	-0.25	-11.71
11	南アフリカ共和国	南アフリカ	ソブリン	優	2,000	2028-10-12	4.30	95.16	5.64	204.65	93.60	6.05	233.50	-0.42	-28.85
12	ブラジル国債 (国際)	ブラジル	ソブリン	優	3,500	2030-06-12	3.88	92.16	5.48	192.97	90.85	5.74	200.39	-0.26	-7.42
13	ドミニカ国債	ドミニカ共和国	ソブリン	優	489	2029-06-26	6.95	106.37	5.43	187.63	104.74	5.82	208.40	-0.39	-20.77
14	コスタリカ権利証書	コスタリカ	ソブリン	優	600	2029-02-21	9.20	115.05	5.36	180.87	115.21	5.38	163.98	-0.02	16.89
15	コスタリカ権利証書	コスタリカ	ソブリン	優	800	2029-05-23	4.59	98.17	5.03	147.95	96.93	5.32	158.65	-0.29	-10.70

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りで表示している。

米国発行 ドル建ソブリン債

(残存期間 9~11年、利回り順)

5 Value Asset

(3) 投資適格 残存期間が 9~11年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/ 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	ク ー ポ ン (%)	単 価	利 回 り (%) *	ス ブ レ ッ ド (bps)	単 価	利 回 り (%) *	ス ブ レ ッ ド (bps)	利 回 り (%)	ス ブ レ ッ ド (bps)
1	パナマ国債	パナマ	ソブリン	優	713	2034-07-05	5.20	86.95	7.06	330.53	86.14	7.18	327.86	-0.12	2.67
2	メキシコ国債 (国際)	メキシコ	ソブリン	優	1,696	2034-09-27	6.75	107.60	5.74	198.92	106.76	5.86	196.15	-0.11	2.77
3	ペルー国債 (国際)	ペルー	ソブリン	優	2,152	2033-11-21	8.75	125.42	5.24	147.95	123.42	5.50	160.39	-0.26	-12.44
4	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,900	2034-10-23	6.38	112.68	4.78	-	112.06	4.86	96.44	-0.08	-

出所：Bloomberg データより、5バリューアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りに表示している。

(3.1) 投機級 残存期間が 9~11年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/ 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	ク ー ポ ン (%)	単 価	利 回 り (%) *	ス ブ レ ッ ド (bps)	単 価	利 回 り (%) *	ス ブ レ ッ ド (bps)	利 回 り (%)	ス ブ レ ッ ド (bps)
1	アルゼンチン国債 (BONAR)	アルゼンチン	ソブリン	優	10,152	2035-07-09	4.13	44.30	15.47	-	40.23	16.73	-	-1.26	-
2	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	1,500	2033-09-20	6.50	96.91	6.97	321.15	95.34	7.20	331.27	-0.24	-10.12
3	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	1,500	2034-02-14	8.00	108.59	6.75	296.30	106.72	7.02	315.49	-0.27	-19.19
4	ブラジル国債 (国際)	ブラジル	ソブリン	優	1,369	2034-01-20	8.25	115.99	5.99	223.84	114.90	6.15	225.61	-0.15	-1.77
5	ブラジル国債 (国際)	ブラジル	ソブリン	優	2,250	2033-10-20	6.00	100.31	5.96	219.94	98.40	6.23	233.97	-0.27	-14.03

出所：Bloomberg データより、5バリューアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りに表示している。

米国発行 ドル建ソブリン債

(残存期間 12~16年、利回り順)



(4) 投資適格 残存期間が 12~16年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/ 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	クー ポン (%)	単価	利回り (%)*	スプレッド (bps)	単価	利回り (%)*	スプレッド (bps)	利回り (%)	スプレッド (bps)
1	メキシコ国債(国際)	メキシコ	ソブリン	優	2,818	2040-01-11	6.05	100.50	6.00	186.28	98.89	6.16	188.85	-0.16	-2.57
2	ペルー国債(国際)	ペルー	ソブリン	優	1,130	2037-03-14	6.55	111.64	5.27	-	109.67	5.48	-	-0.21	-
3	フィリピン国債(国際)	フィリピン	ソブリン	優	2,000	2040-01-20	3.95	89.01	4.98	-	87.95	5.09	81.35	-0.11	-
4	フィリピン国債(国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,331	2037-01-13	5.00	101.99	4.78	-	100.89	4.90	99.80	-0.12	-
5	中華人民共和国	中華人民共和国	ソブリン	優	500	2039-12-03	2.75	85.48	4.03	-	84.46	4.13	23.91	-0.09	-

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース(米ドル)、税引前の利回りで表示している。

(4.1) 投機級 残存期間が 12~16年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/ 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	クー ポン (%)	単価	利回り (%)*	スプレッド (bps)	単価	利回り (%)*	スプレッド (bps)	利回り (%)	スプレッド (bps)
1	アルゼンチン国債(BONAR)	アルゼンチン	ソブリン	優	7,219	2038-01-09	5.00	46.03	14.30	-	42.13	15.38	-	-1.08	-
2	トルコ国債(国際)	トルコ	ソブリン	優	2,000	2040-05-30	6.75	93.66	7.44	330.25	91.70	7.66	338.89	-0.22	-8.64
3	コロンビア国債(国際)	コロンビア	ソブリン	優	1,818	2037-09-18	7.38	101.24	7.23	347.06	98.90	7.51	361.36	-0.28	-14.31
4	トルコ国債(国際)	トルコ	ソブリン	優	1,000	2038-03-05	7.25	101.04	7.13	333.79	99.04	7.36	349.55	-0.23	-15.76
5	ドミニカ国債	ドミニカ共和国	ソブリン	優	900	2040-07-24	6.75	105.70	6.18	204.28	101.82	6.56	227.81	-0.38	-23.53
6	ブラジル国債(国際)	ブラジル	ソブリン	優	1,634	2037-01-20	7.13	108.82	6.10	234.37	106.76	6.33	244.04	-0.23	-9.67
7	ジャマイカ国債(国際)	ジャマイカ	ソブリン	優	1,243	2039-03-15	8.00	121.44	5.80	-	118.94	6.03	-	-0.23	-

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース(米ドル)、税引前の利回りで表示している。

米国発行 ドル建ソブリン債

(残存期間 20~26年、利回り順)



(5) 投資適格 残存期間が 20~26年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/ 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	クー ポン (%)	単価	利回り (%)*	スブ レッド (bps)	単価	利回り (%)*	スブ レッド (bps)	利回り (%)	スブ レッド (bps)
1	パナマ共和国	パナマ	ソブリン	優	1,168	2047-05-15	4.50	73.08	6.86	-	71.98	6.97	-	-0.12	-
2	メキシコ国債 (国際)	メキシコ	ソブリン	優	1,861	2048-02-10	4.60	79.62	6.27	220.93	78.41	6.39	220.01	-0.12	0.91
3	メキシコ国債 (国際)	メキシコ	ソブリン	優	2,345	2046-01-23	4.60	80.50	6.27	213.12	79.33	6.38	211.10	-0.11	2.01
4	メキシコ国債 (国際)	メキシコ	ソブリン	優	1,260	2047-01-15	4.35	77.97	6.18	204.29	76.82	6.29	202.13	-0.11	2.16
5	メキシコ国債 (国際)	メキシコ	ソブリン	優	2,764	2045-01-21	5.55	93.97	6.07	193.26	92.26	6.22	195.34	-0.16	-2.07
6	イスラエル国	イスラエル	ソブリン	優	1,000	2048-01-17	4.13	78.41	5.83	176.54	75.21	6.13	194.40	-0.31	-17.86
7	イスラエル国	イスラエル	ソブリン	優	2,000	2050-07-03	3.88	74.80	5.76	169.89	70.58	6.16	197.08	-0.40	-27.19
8	イスラエル国	イスラエル	ソブリン	優	2,000	2050-01-15	3.38	68.55	5.75	168.11	65.10	6.09	190.11	-0.35	-22.00
9	イタリア国債 (国際)	イタリア	ソブリン	優	2,500	2049-10-17	4.00	77.91	5.66	159.88	77.57	5.69	149.13	-0.03	10.74
10	スペイン国債 (国際)	スペイン	ソブリン	優	300	2044-11-21	5.01	95.92	5.34	113.62	95.13	5.41	105.20	-0.07	8.42
11	チリ国債 (国際)	チリ	ソブリン	優	1,052	2047-06-21	3.86	81.71	5.24	110.82	79.79	5.41	113.95	-0.17	-3.13
12	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,000	2047-03-29	4.20	87.36	5.15	-	85.80	5.28	100.92	-0.13	-
13	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,250	2048-01-17	5.50	104.74	5.15	-	103.76	5.22	103.13	-0.07	-
14	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	750	2047-10-13	5.95	110.76	5.15	-	108.94	5.28	100.04	-0.13	-
15	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	2,250	2046-07-06	3.20	74.72	5.14	-	73.39	5.26	98.88	-0.12	-
16	ウルグアイ東方共和国	ウルグアイ	ソブリン	優	3,947	2050-06-18	5.10	99.84	5.11	-	97.76	5.26	-	-0.15	-
17	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,350	2045-05-05	2.95	72.72	5.10	-	71.60	5.20	93.34	-0.10	-
18	インドネシア国債 (国際)	インドネシア	ソブリン	優	1,000	2049-10-30	3.70	80.49	5.08	97.23	79.51	5.16	105.13	-0.08	-7.90
19	インドネシア国債 (国際)	インドネシア	ソブリン	優	1,000	2049-02-11	5.35	103.98	5.06	95.07	102.27	5.19	106.75	-0.12	-11.68
20	インドネシア国債 (国際)	インドネシア	ソブリン	優	1,750	2048-01-11	4.35	90.41	5.05	94.35	88.52	5.20	108.40	-0.15	-14.05
21	インドネシア国債 (国際)	インドネシア	ソブリン	優	800	2050-02-14	3.50	77.90	5.05	93.93	76.60	5.16	103.87	-0.11	-9.94
22	フィリピン国債 (国際)	フィリピン	ソブリン	優	1,500	2045-12-10	2.65	69.01	5.04	-	67.89	5.15	87.68	-0.11	-
23	ウルグアイ東方共和国	ウルグアイ	ソブリン	優	731	2045-11-20	4.13	91.58	4.76	-	89.65	4.91	-	-0.15	-
24	コリア・インターナショナル・ボンド	大韓民国	ソブリン	優	500	2048-09-20	3.88	89.78	4.58	47.18	89.17	4.63	50.16	-0.04	-2.98
25	中華人民共和国	中華人民共和国	ソブリン	優	500	2048-10-19	4.00	97.66	4.16	-	95.70	4.29	8.51	-0.13	-

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りに表示している。

(5.1) 投機級 残存期間が 20~26年							d1 : 2024/09/04 時点			d2 : 2024/08/06 時点			d2→d1 △変化		
位	発行体名	リスク国	セクター	優先/ 劣後	残高 (百万 米ドル)	満期日	クー ポン (%)	単価	利回り (%)*	スブ レッド (bps)	単価	利回り (%)*	スブ レッド (bps)	利回り (%)	スブ レッド (bps)
1	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	3,000	2045-02-17	6.63	88.37	7.77	359.66	86.61	7.96	372.61	-0.19	-12.95
2	トルコ国債 (国際)	トルコ	ソブリン	優	3,500	2047-05-11	5.75	78.67	7.76	358.98	76.98	7.95	371.81	-0.19	-12.83
3	南アフリカ共和国	南アフリカ	ソブリン	優	3,000	2049-09-30	5.75	80.32	7.50	340.78	76.86	7.88	372.13	-0.38	-31.35
4	南アフリカ共和国	南アフリカ	ソブリン	優	600	2048-06-22	6.30	86.80	7.50	340.05	83.20	7.87	371.76	-0.37	-31.71
5	南アフリカ共和国	南アフリカ	ソブリン	優	1,500	2047-09-27	5.65	80.75	7.40	323.03	77.15	7.80	355.77	-0.39	-32.75
6	南アフリカ共和国	南アフリカ	ソブリン	優	1,000	2046-10-12	5.00	75.14	7.28	313.94	71.79	7.66	338.72	-0.39	-24.78
7	ブラジル国債 (国際)	ブラジル	ソブリン	優	2,789	2047-02-21	5.63	86.78	6.78	264.28	84.31	7.02	274.97	-0.24	-10.70
8	ブラジル国債 (国際)	ブラジル	ソブリン	優	3,300	2045-01-27	5.00	81.50	6.67	253.61	79.59	6.87	259.81	-0.20	-6.20
9	ジャマイカ国債 (国際)	ジャマイカ	ソブリン	優	1,815	2045-07-28	7.88	120.97	6.09	195.10	118.27	6.29	202.19	-0.21	-7.09

出所：Bloomberg データより、5バリュアセットで作成。

* 外貨ベース (米ドル)、税引前の利回りに表示している。

<データソースについて>

Bloombergデータより、5バリューアセットでスクリーニング・加工している。スクリーニング対象は下記の通り。

- ① 米ドル建てソブリン債（米国ソブリン債は除く）
- ② 米ドルで発行
- ③ 国債残高が300百万米ドル以上。
- ④ 各発行体に対し一銘柄の投資対象債券を特定するため、同一の年限レンジに含まれる同一の発行体による債券のうち、最も社債残高の高い銘柄を参照した。
- ⑤ 主要格付機関による発行体格付けが「投資適格・投機級」の債券をスクリーニングした。

（この価格・利回りは売り気配・買い気配の参考仲値であり、この価格・利回りによる売買取引等の約定を保証するものではありません。）

<ご注意事項>

債券は、債券の価格が市場の金利水準の変化に対応して変動するため、償還前に換金すると損失が生じるおそれがあります。また、債券を発行する組織（発行体）が債務返済不能状態に陥った場合、元本や利子の支払いが滞ったり、不能となったりすることがあります。外国債券（外貨建て債券）は為替相場の変動等により損失（為替差損）が生じたり、債券を発行する組織（発行体）が所属する国や地域、取引がおこなわれる通貨を発行している国や地域の政治・経済・社会情勢に大きな影響を受けたりするおそれがあります。

- 本資料は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。投資判断の最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。
- 本資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成されておりますが、弊社は、その正確性及び完全性に関して責任を負うものではありません。
- 本資料に記載された内容は、2024年09月05日におけるものであり、予告なく変わる場合があります。
- 資料はある特定の投資目的や金融ポジション、あるいは特定のニーズに応えたものでもありません。将来的に予想通りの結果とならない可能性があります。本資料で取り上げられている投資対象や投資戦略の適正については投資アドバイスを受けることをお勧めします。
- 投資利益あるいは投資対象の価格・価値は変動する可能性があり、投資収益が投資額を下回る場合もあります。
- 投資に関する最終決定は、お客様ご自身の判断でなされますようお願い申し上げます。
- 外国債券を購入する場合は、購入対価のみお支払いいただきます（委託手数料はかかりません）。
- また、売買における売付け適用為替レートと買付け適用為替レートの差（スプレッド）は債券の起債通貨によって異なります。
- また、本資料は将来の結果をお約束するものではなく、お取引をなさる際に実際に用いられる価格または数値を表すものでもございませんので、予めご了承くださいようお願いいたします。

5バリューアセット株式会社
金融商品仲介業者 近畿財務局長（金仲）第437号