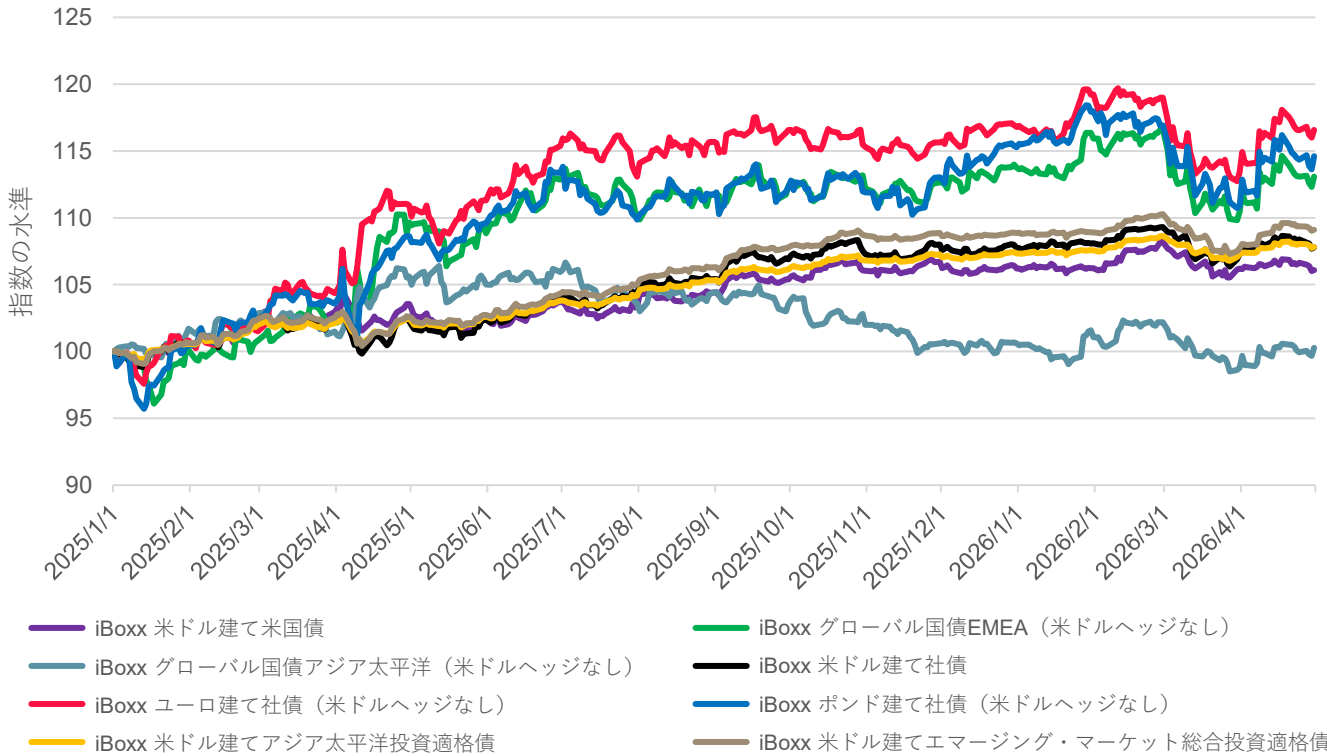


地域別投資適格債指数の分析

2025年～2026年（年初来）のパフォーマンス

パフォーマンス

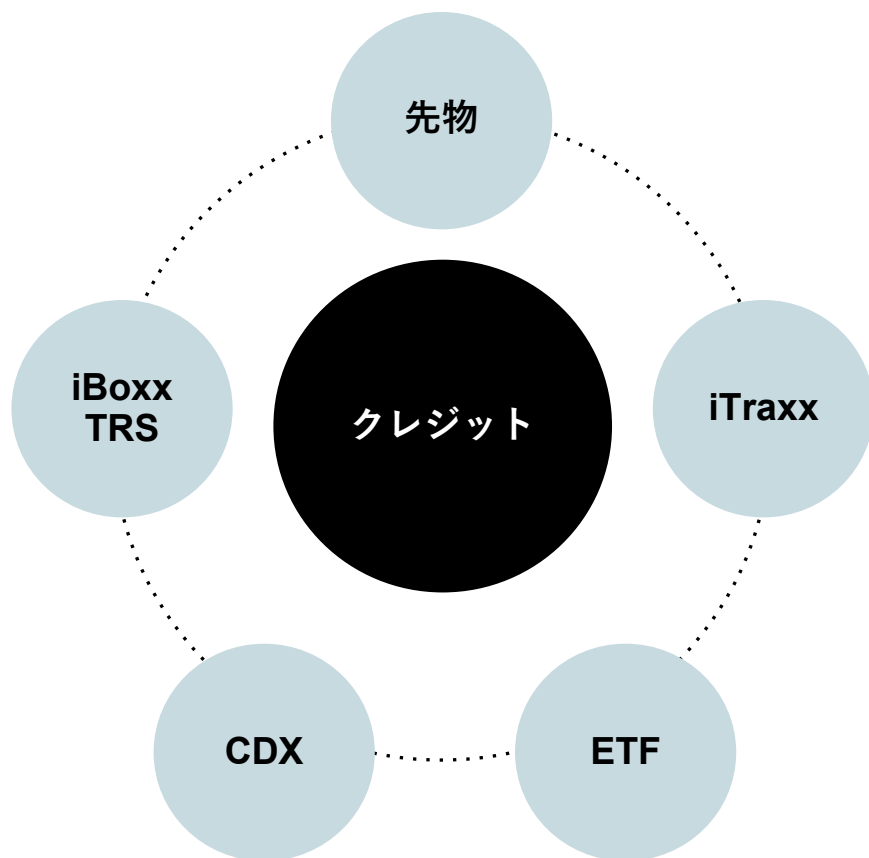


出所：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス。2026年4月30日現在のデータ。過去のパフォーマンスは将来の結果を保証するものではありません。図表は説明目的のために提示されています。

| 主な地域 / 資産 (米ドルベース) | 利回り | 年率 リターン | ボラティ リティ | リスク調整後 リターン |
|-------------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
| 米国債 | 4.39% | 4.54% | 4.10% | 1.11 |
| EMEA国債（投資適格） | 3.95% | 9.67% | 8.78% | 1.10 |
| アジア太平洋国債（投資適格） | 2.90% | 0.21% | 5.94% | 0.03 |
| 米国社債（投資適格） | 5.28% | 5.80% | 4.22% | 1.37 |
| ユーロ建て社債（投資適格） | 3.49% | 12.22% | 8.19% | 1.49 |
| ポンド建て社債（投資適格） | 6.06% | 10.80% | 9.45% | 1.14 |
| アジア太平洋米ドル建て債券 (投資適格) | 4.87% | 5.82% | 2.34% | 2.49 |
| エマージング・マーケット 米ドル建て債券（投資適格） | 5.32% | 6.77% | 2.91% | 2.32 |

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスのクレジット関連商品

流動性の高い債券商品を活用することで、取引やヘッジを円滑に行い、投資機会に簡単にアクセスすることが可能



市場全体をカバーする広範なベンチマークに加え、金融商品の設計に使いやすい流動性の高い指数も提供

- **債券ETF** – iBoxx指数に連動するETFは、日々数十億ドル規模の取引があり、通常、対象となる債券市場よりも効率的に価格形成されている
- **iBoxx 標準化TRS** – 10社のマーケットメーカーと250社超の市場参加者によって取引市場が形成され、トラッキングエラーは発生しない
- **iBoxx 先物** – 米国社債とエマージング・マーケット債券を対象とした初の先物商品。取引所で売買され、中央清算機関を通じて清算される
- **CDX / iTraxx指数** – 世界で最も流動性の高いクレジット・デリバティブ。機関投資家が信用リスクをヘッジ・取引する際に利用する主要な手段