
SPDR® S&P Kensho ETFs

イノベーションを推進する企業に
焦点を当てたテーマ別戦略

CNRG

HAIL

KOMP

未曾有の変化がもたらす超越的機会

テクノロジーはかつてないスピードで、社会を変革し続けています。消費者や企業がさらなるイノベーションを求め中、新たな産業が台頭し、投資家に飛躍的かつ長期的な成長機会をもたらしています。

CNRG

SPDR® S&P Kensho
クリーン・パワーETF

クリーンエネルギー クリーンで再生可能なエネルギー形態への移行は、導入・維持コストが大幅に低下し、アクセスしやすくなったことから、近年加速しています。持続可能なエネルギーに対する社会の関心が高まり、多くの政府が気候変動関連の目標を掲げていることから、クリーンエネルギー業界は今後も成長し続ける態勢が整っています。

68%

2050年までに新たに設置される発電能力のうち、太陽光と風力が占める割合¹

HAIL

SPDR® S&P Kensho
スマート・モビリティETF

未来の交通 未来の交通とは、自律走行車、新たなエネルギー源、人やモノを効率的かつ環境に優しい方法で運ぶための高度交通システムなどが含まれます。交通関連業界の市場規模は大きく、スマート交通を支えるイノベーションを推進する企業にとって成長の可能性も大きいことを意味します。

35%

世界で販売される自動車のうち、2030年にEVが占める割合²

KOMP

SPDR® S&P Kensho
ニュー・エコノミー・
コンポジットETF

1つのファンドで、複数のテーマ別エクスポージャーにアクセス SPDR® S&P Kenshoニュー・エコノミー・コンポジットETFは、以下に挙げるものに加え、未来のコミュニケーションツール、遺伝子工学、デジタル決済の台頭など、未来を形作り、経済成長を押し上げる可能性のあるテーマ別のイノベーショントレンドを幅広く捉えることを目指します。

S&P Kenshoニュー・エコノミー・コンポジット指数におけるS&P Kenshoニューエコノミー・サブセクターのウェイト(%)

| | | | |
|-----------------|------|-------------------|------|
| 仮想現実 (VR) | 7.80 | 3Dプリンティング | 3.87 |
| デジタルコミュニティ | 6.73 | 自律走行車 | 3.72 |
| ウェアラブル機器 | 6.66 | エンタープライズ・コラボレーション | 3.55 |
| 分散型台帳(ブロックチェーン) | 6.45 | スマートビルディング | 3.49 |
| 未来の決済 | 5.70 | デジタルヘルス | 3.37 |
| ロボティクス | 5.29 | 遺伝子工学 | 2.03 |
| 宇宙開発 | 5.23 | クリーンテック | 1.88 |
| サイバーセキュリティ | 5.14 | スマートグリッド | 1.71 |
| スマートファクトリー | 5.00 | 電気自動車 (EV) | 1.06 |
| 高度交通システム | 4.74 | サステナブル農業 | 0.98 |
| ドローン | 4.66 | クリーンエネルギー | 0.94 |
| スマートボーダー | 4.57 | ナノテクノロジー | 0.85 |
| オルタナティブファイナンス | 4.22 | | |

出所：S&Pダウ・ジョーンズ、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ、2023年9月30日時点。

ポートフォリオ構築のアイデア

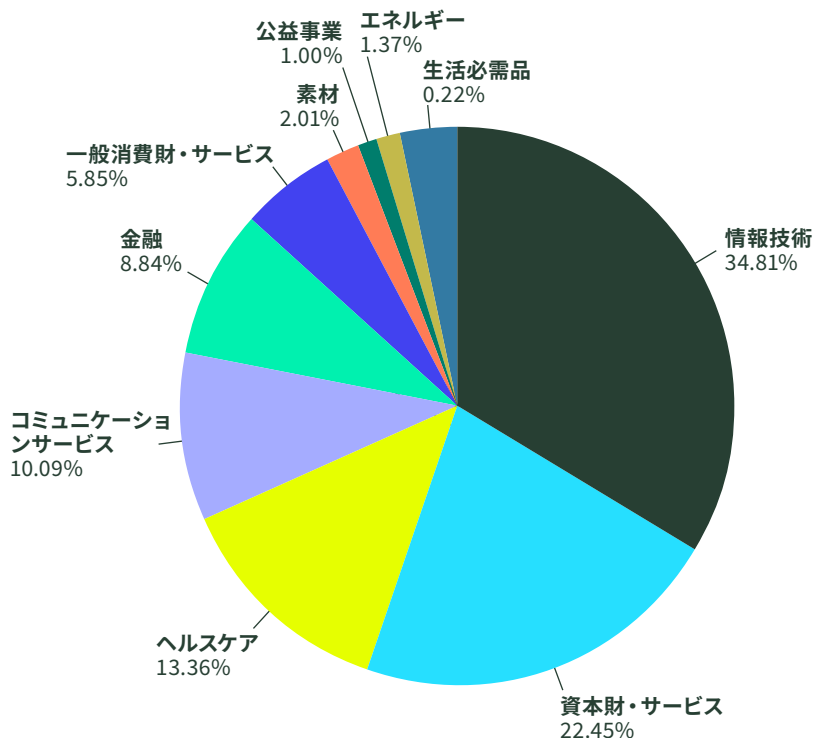
技術革新に限界はありません。製品やポートフォリオのイノベーションも同様です。SPDR® S&P Kensho ETFsを活用する目的は以下の通りです。

- **コアとなる成長プロファイルの強化** 経済の未来を形成する破壊的イノベーターを組み込むことで長期的成長を追求します。
- **既存のセクターにおけるポジションの強化** 経済における特定のセグメントで新たに浮上するトレンドを重視し、一段と強力な成長プロファイルを創造します。

Kensho ニュー・エコノミー・セクターに投資する理由

Kenshoは人工知能 (AI) を活用して、企業の収益やバランスシートの枠を超えて、伝統的なセクターの制約を受けることのない革新的企業を発掘しています。従来のハイテク重視の戦略やグロース志向の戦略では提供できないような、変革的テクノロジーについて幅広く、そして深くカバーすることを目指しています。

S&P Kenshoニュー・エコ ノミー・コンポジット指数 のGICSセクター配分



出所：ファクトセット、2023年9月30日時点。

S&P Kensho 指数の 手法について

スキャンニング 人工知能を活用して規制当局への提出書類をスキャンし、革新的テクノロジーに関連するキーワードを抽出します。

分類 25のイノベーション分野に該当する企業をフィルタリングします（エンタープライズ・コラボレーション、3Dプリンティング、ロボティクス、クリーンエネルギーなど）。

焦点を絞った投資 イノベーションを支えるエコシステム全体を捉え、その中でもリーダー企業をオーバーウェイトします。

リバランス ポートフォリオは半年ごとにアップデートします（6月、12月）。

1 米エネルギー情報局(EIA)、年次エネルギー見通し2022。

2 国際エネルギー機関(IEA)、世界EV見通し2022。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズについて

当社は、世界各国の政府、機関投資家、財務アドバイザーを顧客とし、皆様が財務上の目標を達成する手助けを行うために、次のような基本原則を日々実践しています。

- 厳密に始める
- 幅広い選択肢から構築する
- スチュワード(受託者)として投資を行う
- 未来を創造する

過去40年にわたり、これらの原則のおかげで当社は激しく変動する投資の世界で翻弄されることなく、数百万もの人々の金融面の将来を守る手助けを行ってきました。これは、世界29拠点を活動する従業員の存在、そして、常に向上しようという全社共通の強い信念がなければ実現できなかったと確信しています。その結果、世界第4位の資産運用会社¹として、約3.69兆ドル²を運用しています。

* Pensions & Investments Research Center、2022年12月末時点。

† 2023年9月末時点、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ファンズ・ディストリビューターズ・エルエルシー（「SSGA FD」）が営業を行っているSPDRの残高約581.3億ドルを含みます。SSGA FDはSSGAの関連会社です。すべての運用資産残高は監査前の数値です。

ssga.com

提供された情報は、投資助言に該当するものではなく、そのようなものとして依拠されるべきではありません。本情報は、有価証券の購入の勧誘または売却の申出とみなされるべきものではありません。本情報は、投資家の特定の投資目的、戦略、税務上の地位または投資期間を考慮したものではありません。ご自身の税務・財務アドバイザーにご相談ください。

投資には、元本毀損のリスクを含むリスクが伴います。

当社の書面による明示的な同意なしに、本著作物の全部または一部を複製、複写もしくは送信し、または第三者に開示することはできません。資料すべては信頼できると考えられる情報源から入手しておりますが、情報の正確性に関していかなる表明も保証も行われておらず、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズは当該情報に基づく判断に関していかなる責任も負いません。

セクター特化型のETFは、更にセクター固有のリスクや集中投資リスクを伴うため、一般的に市場全体へ投資する商品に比べ、価格変動が大きくなる傾向があります。

パッシブ運用ファンドは、インデックス・サンプリング法を用い、インデックスの主要リスク要因やその他の特性を反映する代表的な銘柄を保有します。そのためトラッキングエラーが発生（インデックスのパフォーマンスから乖離）する場合があります。外国（非米国）証券への投資には、政治、経済、環境、信用および情報に関してより高いリスクが伴います。外国（非米国）資産は、規制の変更や限定的な流動性等により、米国資産よりもボラティリティが高い傾向があります。上記リスクはエマージング市場においてはより顕著になります。

サイバーセキュリティ企業などを含むテクノロジー企業は、既存技術の陳腐化、限られた製品ライン、ならびに財源、有能な人材、新規市場参入者、または利益率に悪影響を及

ぼし得る特許権および知的財産権の毀損をめぐる競争によって大きな影響を受ける可能性があります。

ETFは株式と同様に取引することができますが、一般的な価格変動のリスクに加え、ETFの純資産総額から乖離した価格で取引される可能性もあります。また、証券会社への売買手数料やETFの経費率は収益率を低下させる要因となります。

株式証券の価値は、個々の企業の活動や一般的な市場および経済状況によって変動し、大きく下落する可能性があります。

ここで言及されている商標およびサービスマークは、それぞれの所有者の所有物です。第三者のデータ提供者は、データの正確性、完全性または適時性に関していかなる保証または表明も行わず、また、かかるデータの使用に関連するいかなる種類の損害に対しても責任を負いません。

KENSHO®はKensho Technologies Inc.（「Kensho」）の登録サービスマークであり、Kensho ニュー・エコノミー®ファミリーのすべてのKenshoファイナンシャル指数および当該指数に対応するサービスマークは、SPDR Kenshoスマート・モビリティETF、SPDR Kenshoクリーン・パワーETF、SPDR Kenshoニュー・エコノミー・コンポジットETF（「SPDR ETFs」と総称）に関し、ライセンスにより使用許諾を受けています。Kensho、Kenshoの関連会社、およびKenshoの第三者ライセンスはSPDR ETFsの宣伝・販売を行っておらず、スポンサーでもありません。Kenshoは投資アドバイザーあるいはブローカー・ディーラーではなく、またKenshoはKenshoニュー・エコノミー®ファミリー指数の構成銘柄に基づく、起因する、あるいは構成銘柄として組み入れられているか否かにかかわらず、いかなる投資ファンド、その他の投資ビュークル、証券、あるいはその他の金融商品に投資する妥当性に関してなんら表明するものではありません。Kenshoは、Kensho指数に基づいて行われた事業判断、インプット、推奨、行為に対して、またはかかる

指数の構成銘柄に基づく、起因する、構成銘柄として組入られている商品に対して、なんら責任または法的責任を負うものではありません。本書で引用された名称および商標はいずれもそれぞれの所有者の財産です。“Standard & Poor’s®”、“S&P®”、“SPDR®”は、Standard & Poor’s Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標です。“Dow Jones”は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「ダウ・ジョーンズ」）の登録商標です。これらの登録商標は、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）が使用許諾を得ており、ステート・ストリート・コーポレーションは特定の目的の使用について再許諾を受けています。SPDJ、ダウ・ジョーンズ、S&P、それぞれの関連会社及び第三者の使用許諾者は、ステート・ストリート・コーポレーションが提供する金融商品のスポンサーではなく、これらの商品の推奨・販売・宣伝もしていません。また、SPDJ、ダウ・ジョーンズ、S&P、それぞれの関連会社及び第三者の使用許諾者は、これらの商品への投資の適否に関していかなる意見表明もしておらず、関連する指数に係るいかなる過誤、遺漏ないし中断等に対しても責任は一切負いません。

本資料は、情報提供を目的として作成したものであり、金融商品取引法およびその他の日本の法令に基づく開示資料ではありません。本資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（「当社」）が日本国内で取り扱う外国籍ETFに関する投資情報の提供を目的として、当社のグループ会社により作成された資料を元に作成しており、投資の勧誘等を目的とするものではありません。内容については原文が優先されることをご了承ください。本資料は各種の信頼できると考えられる情報・データに基づき作成しておりますが、当社はその正確性・完全性を保証するものではありません。こうした情報は不完全であるか、要約されている場合があります。また、本資料に記載している各種情報・データは、特に記載のない限り作成時点のものであり、これらは市場動向やその他の状況等によ

って随時変動し、あるいは事前に通知することなく変更されることがあります。過去の実績は将来の成果を保証または示唆するものではありません。また、当ETFに関わる様々なリスクの詳細については、各ETFのプロスペクトス等、開示書類をご確認ください。＜ETFの投資にかかわる一般的な留意事項＞①ETFの一口あたりの純資産額の動きと連動を目指す特定の指数等の動きが乖離する可能性があります。②市場価格とETFの一口あたりの純資産額が乖離する可能性があります。③ETFには上場廃止リスクがあり、運用の継続が困難になった場合や、上場取引所の上場基準に合致しなくなった場合等に上場廃止となることがあります。＜手数料・費用について＞ETFを売買する際は、取扱いの金融商品取引業者の定める売買手数料がかかります。その他、ETFを保有するには、それぞれ個別に定められた費用がかかります。これらの費用には、運用会社・管理会社に支払う報酬、組入資産の売買の際に発生する手数料、ライセンス・フィー、監査費用等があります。これらは運用の状況等によって変動するため、事前に上限額を示すことができません。本資料の掲載情報は作成時点のものであり、市場の環境その他の状況等により将来予告なく変更されることがあります。※取得のお申し込みに当たっては、必ず上場有価証券等書面又はその他の開示書類の内容をご確認の上、ご自身でご判断下さい。※購入のお申し込みや売買手数料等につきましては、当ETFを取扱いの金融商品取引業者（証券会社）までお問い合わせ下さい。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社
東京都港区虎ノ門1-23-1 虎ノ門ビルズ森タワー25階
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第345号 加入協会：一般社団法人 日本投資顧問業協会、一般社団法人 投資信託協会、日本証券業協会

© 2024 State Street Corporation. All Rights Reserved.
ID1941660-6219739.1.1.APAC.RTL
0124 Exp. Date: 10/31/2024