

# エコロジー・ボンド

北欧投資銀行 2018年2月6日満期  
ブラジル・レアル建債券(円貨売買型)



期間 約**4年2ヶ月** 利率 年**8.77%**

売出期間 2013年11月25日～2013年12月4日 (2013年11月28日は、お取引はできません。)

(注)利率はブラジル・レアルベースです(為替・税金の考慮をしておりません。利金・償還金のお受取りは米ドルです)。

お申込みの際は「目論見書」をご覧ください。  
本資料に記載の「ご投資にあたっての留意点」を必ずご覧ください。

## 売出要項

【売出価格】額面金額の100%

【お申込単位】額面金額2万ブラジル・レアル以上、  
1万ブラジル・レアル単位

【受渡日】2013年12月9日

【利払日】毎年2月・8月の各6日/年2回  
(初回利払いは2014年8月)

【償還日】2018年2月6日

【格付】Aaa(ムーディーズ)<sup>※</sup>/AAA(S&P)<sup>※</sup>

<sup>※</sup>金融商品取引法第66条の27の登録を受けていない者が付与した格付(無登録格付)です。  
無登録格付につきましては、「無登録格付に関する説明書」の内容をご確認ください。

## お取引の概要

本債券はブラジル・レアル建で表示されますが、ブラジル・レアルは通貨規制により取引が制限されています。  
そのため、本債券のお取引は次のようにブラジル・レアル以外の通貨で行なわれます。

	通貨	為替レート
購入・途中売却 <sup>※1</sup>	円	お取引時点で、大和証券が提示する円/ブラジル・レアル為替レート
利金・償還金	米ドル	あらかじめ決められた日 <sup>※2</sup> に公表されるブラジル・レアル/米ドル為替レートの逆数 ブラジル・レアル/米ドル為替レートは、ブラジル中央銀行が記録するPTAXレートのアスクサイド

<sup>※1</sup> 途中売却の場合、売却代金は経過利息を含めて円でのお受取りとなります。

<sup>※2</sup> 利払日・償還日の10営業日前

本債券は外貨建債券のため、利金・償還金のお受取りは、原則利払日・償還日の翌営業日以降となり、特にご指示のない限り換算した円貨でのお受取りとなります。なお、「受取りらくらくサービス」等で外貨でのお受取りまたは外貨MMFの自動買付を選択していただいている場合には、米ドルでのお受取りまたは米ドル建外貨MMFのお買付けとなります。

なお、当社が指定するブラジル・レアル建債券を一定の期間内に売却し、その代金で本債券をご購入いただく場合、ブラジル・レアル通貨のままお取引いただくことができます。当該取引において、売却代金と購入代金との差額は円貨で受払いいただきます。また、当該取引による本債券のご購入のお申込みを取消す場合、売却いただいた債券の代金は換算した円貨でのお受取りとなります。

## 手数料など諸費用について

- 本債券をお買付けいただく場合は、購入対価のみをお支払いいただきます。
- 本債券は外貨建債券ですので、「外国証券取引口座設定申込書」を取りかわし、口座管理料[通常、年間3,150円(税込)]を別途お支払いいただきます。

## ご投資にあたってのリスク等

- 本債券を円換算した価値は、ブラジル・レアルの米ドルに対する為替水準、および米ドルの円に対する為替水準により上下いたしますので、これにより投資元本を割込むことがあります。
- 本債券の価格は金利変動等により上下いたしますので、償還前に売却する場合には、投資元本を割込むことがあります。
- 本債券の発行者、ブラジルおよび米国の経営・国情・財務状況の変化、およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割込むことがあります。

## 北欧投資銀行の環境への取組み

北欧投資銀行(以下、NIB)は、環境に関する明確な使命を有した国際金融機関で、環境に優しいプロジェクトを推進しています。NIBは、環境改善のための事業に対して融資を実行するだけでなく、融資対象として検討されている各プロジェクトが環境にどのような影響を与えるのかという分析も行なっています。その結果、融資対象として検討される各プロジェクトは、環境への影響について個別の評価を受けます。これらの要素が、NIB加盟国の持続的な成長の促進につながるのです。

NIBの総貸付ポートフォリオにおける相当な部分は、環境関連融資に分類されています。環境関連融資に関して、NIBでは以下の2つの特別な枠組みを有しています。

- ◆ **BASE**: バルト海地域の環境に良い影響を与えるプロジェクトへ融資する枠組み
- ◆ **CLEERE**: 気候変動、エネルギー効率化および再生可能エネルギーに関連するプロジェクトへ融資する枠組み



© NORDIC INVESTMENT BANK



© NORDIC INVESTMENT BANK

環境問題にどう取り組むべきかという課題を共有する債券投資家は、世界中でますます増加しています。NIBでは、こうした投資家の姿勢に応えるために、投資家がNIBの環境関連融資に対して資金を提供することができる枠組みを導入し、エコロジー・ボンドを発行しています。

## エコロジー・ボンドについて

エコロジー・ボンドの発行による調達資金は、NIB加盟国の環境を改善すると考えられるプロジェクトに対する厳選された融資に使われます。

プロジェクトは、環境の持続可能性に関するNIB内の厳格な基準を満たし、かつ以下の目標(ただし、それらに限定されません。)に沿ったものが適格プロジェクトとして融資の対象になります。

- エネルギー効率化、再生可能エネルギー、公共交通機関の利用およびリサイクルの推進による大気汚染の防止
- 廃水処理の改善および農業に起因して流出する汚染物質の削減による、水質汚染の防止

### エコロジー・ボンドのしくみ



本債券の発行により調達された資金はNIBの特別勘定に振分けられ、適格プロジェクトへ拠出される予定です。本債券の元利金の支払いは、NIBの信用力のみに基づいて行なわれるものであり、環境関連融資の結果に直接の影響を受けるものではありません。

## ❁ NIBによる環境関連融資の事例



### 事例① ノルウェー 水力発電所の新規建設および改修

・融資日:2013年9月10日 ・融資先:Agder Energi 社  
・融資額:5,800万ユーロ



© Anders Martinsen

**水力発電は、運営費が安価でかつエネルギー貯蔵が可能であるため、最も効率的な電気生産技術です。**

クリスチャンサン(Kristiansand)のオトラ川(Otra river)の水を利用しているIveland水力発電所の隣に、新たにIvelandⅡ水力発電所を建設するために、15年の融資が実行されました。また、アーレンダール(Arendal)南部のニデルバ川(Nidelva river)沿いにあるRygene発電所において、タービン・ホイールの交換および発電機の刷新が行なわれます。

IvelandⅡ水力発電所は2013年6月に建設が始まり、2016年第2四半期に稼動する予定です。新たな水力発電所の建設により、Agder Energi社の年間電力供給量は150ギガワット増加する見込みです。

Rygene発電所は改修により、エネルギー転換を5%、つまり約14ギガワット相当を効率的に上げることができ、発電量は合計で約295ギガワットになります。2013年の秋から着工の予定で、2015年の秋に試運転が実施される予定です。



### 事例② フィンランド 廃水処理施設の改修・改良

・融資日:2013年3月1日 ・融資先:ヘルシンキ地域環境サービス局  
・融資額:1,500万ユーロ



© NORDIC INVESTMENT BANK

**フィンランド・ヘルシンキ地域における廃水処理プロセスの改善は、環境問題の改善に寄与します。**

フィンランド首都圏にサービスを提供しているViikinmäki廃水処理施設の改修・改良のために、融資が実行されました。融資対象事業には、富栄養化を防止するための生物学的処理ラインの設置や、窒素含有量を削減するためのヘドロ処理、使用電力および二酸化炭素排出量の削減、さらに、施設のエネルギー効率化、インフラ整備やメンテナンスなどが含まれます。

この施設は1994年から稼動しているフィンランドで最も大きな処理施設で、約80万人の住民のために、生活排水・産業廃水を処理しています。

## 北欧投資銀行(Nordic Investment Bank)とは

- NIBは、北欧諸国およびバルト三国の計8カ国\*で構成される国際金融機関です。(2013年10月末現在)。
- NIBでは、エネルギー、環境、運輸、流通、および通信ならびに技術革新といった分野に対して、競争力の強化および環境の改善を目指すプロジェクトのために、長期の融資を提供しています。

\*デンマーク、エストニア、フィンランド、アイスランド、ラトビア、リトアニア、ノルウェーおよびスウェーデン



© NORDIC INVESTMENT BANK

## ご投資にあたっての留意点

- 本表示は当該債券の発行に関する情報をお知らせするものです。お申込みにあたっては当該債券の詳細について記載した目論見書をお渡しいたしますので、あらかじめご覧のうえ、ご購入をご検討ください。
- 販売額に限りがありますので、売切れの際はご容赦ください。
- 売出期間中はご購入のお申込みを取消することができます。その場合、発生する為替差損はお客さまのご負担となります。
- 本債券は外貨建債券ですので、利金・償還金のお受取りは、原則利払日・償還日の翌営業日以降となります。
- 途中売却または、価格情報および格付の状況等については、大和証券のお取引窓口までお問合わせください。
- 個人のお客さまの場合、売却益は非課税、利金は20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、住民税5%)の源泉分離課税となり、償還差益は雑所得として総合課税の対象となります。なお、2016年1月1日以降は、売却損益および償還損益は申告分離課税の対象となります(2013年10月末現在)。また、将来において税制改正が行なわれた場合は、それに従うことになります。詳しくは税務署、税理士等の専門家にご相談ください。
- お取引にあたっては、「外貨建て債券の契約締結前交付書面」をお読みください。

## インパクト・インベストメント ~投資を通じた社会貢献~

大和証券では、資金を必要としている人と資金を持つ人をつなぐという証券会社本来の役割を通じ、投資家の皆さまとともに、貧困をはじめとするさまざまな問題の解決に寄与していきたいと考えております。

### インパクト・インベストメント

環境破壊、貧困、飢餓… いま、地球上にはさまざまな問題があふれています。世界の国々が抱える社会的な問題を投資によって解決するのが、インパクト・インベストメントと呼ばれる投資のスタイル。経済的な利益を追求するだけでなく、貧困や医療、地球温暖化などの問題の解決も目指すという新しい投資のかたちです。

社会的課題の解決には莫大な資金が必要です。「投資を通じて社会に貢献したい」とお考えの方のニーズにも応えるインパクト・インベストメントは、今後の拡大が期待されます。

### 社会的課題の解決に向けて -大和証券の取組み-

大和証券ではこれまで、途上国の子どもたちへの予防接種活動を支援する『ワクチン債』、水問題解決に向けたプロジェクトを支援する『ウォーター・ボンド』、調達資金をマイクロファイナンス(貧困層向け小規模金融サービス)に活用する『マイクロファイナンス・ボンド』など、社会貢献につながる金融商品を販売してきました。今回の『エコロジー・ボンド』は環境改善のための債券で、大気汚染や水質汚染などを防止する事業に活用されます。今後も、こうしたインパクト・インベストメント商品の開発・販売に積極的に取り組んでいきます。

大和証券コールセンター  **0120-010101** 平日 8:00~19:00 土・日・祝日 9:00~17:00

- 取扱商品等に関するお問合わせは平日8:00~18:00に受付けております。
- 上記時間帯以外も6:00~24:00は自動音声応答サービスをご利用いただけます。
- 新発外貨建て債券注文受付時間・・・平日9:00~18:00(※お申込み最終日のみ、11:00まで)

インターネット(オンライントレード)でもお申込みいただけます。 大和証券ホームページ [www.daiwa.jp](http://www.daiwa.jp)



**ダイワのポイントプログラム**  
うれしい特典いっぱい!

本債券はポイントプログラムの対象商品になります。  
詳細は大和証券 本・支店、またはコールセンターへお問合わせください。

目論見書のご請求・お申込みは…

# 大和証券

Daiwa Securities

商号等 大和証券株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第108号  
加入協会 日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、  
一般社団法人金融先物取引業協会、  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会