

販売用資料

ブラジル・リアル建 新発債券のご案内

ウォーター・ボンド

アンデス開発公社 2020年1月9日満期

ブラジル・リアル建債券(円貨売買型)

期間 約**3年**利率 年**8.10%**

(注)利率はブラジル・リアルベースです(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)。

売出期間 2017年1月13日~2017年1月23日 (2017年1月16日は、お取引はできません。)

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」を必ずご確認ください。

売出要項

【売出価格】額面金額の100%

【利払日】毎年1月・7月の各9日/年2回

【お申込単位】額面金額2万ブラジル・リアル以上、
1万ブラジル・リアル単位

【償還日】2020年1月9日

【受渡日】2017年1月26日

【格付】Aa3(ムーディーズ)*/
AA-(フィッチ)*/AA(JCR)※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・リアル建で表示されますが、ブラジル・リ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・リ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 ^{*1} | 円 | お取引時点で、大和証券が提示する円/ブラジル・リアル為替レート |
| 利金・償還金 | 米ドル | あらかじめ決められた日 ^{*2} に公表されるブラジル・リアル/米ドル為替レートの逆数 ブラジル・リアル/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 |

※1 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。

※2 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、米ドルまたは換算した円貨でのお受取りとなります。なお、決済方法は「受取りらくらくサービス」のお申込み状況や大和ネクスト銀行の口座開設状況等により異なります。詳細については、お取引窓口までお問合わせください。

なお、当社が指定するブラジル・リ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・リ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3,240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・リ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。
- 本債券の発行者または保証者、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。

アンデス開発公社(以下、CAF)は中南米に根差す国際開発銀行です。
この地域が直面している課題を深く理解し、社会および環境に対して持続的な効果をもたらす
戦略的なプロジェクトやプログラムを通してこれらの課題に正面から取り組んでいます。

数字で見る中南米の水問題：2030年までの目標・戦略

すべての人々に「水の安全」を実現

下記のように、上下水道を広く普及させるには、中南米地域の
GDPの**0.3%**に相当する金額の投資が必要です。

- ✓ 都市人口の**100%**が飲用水を利用できる。
- ✓ 都市人口および農村の人口の**94%**がきれいなトイレを利用できる。
- ✓ 都市空間の**85%**に下水道を整備する。
- ✓ 廃水の**60%**が適切に処理される。
- ✓ 都市部の非計画居住区で水が利用できない問題を**50%**削減する。
- ✓ 新たな水資源開発により、水資源に対する需要増加を**100%**カバーする。



発展と繁栄のための水資源を確保

- 2万メガワットの新しい水力発電所を造るには、400~600億米ドルの投資が必要です。
- 2050年までには、農産物および食糧の生産を全世界で60%増やす必要があり、途上国に限っては100%増やす必要があります。中南米地域はこの生産量増加において重要な役割を担うことを期待されています。

人と環境の持続可能性を実現

- 河川の流域保護への1米ドルの投資につき、新たな水処理にかかる費用を7.5~200米ドル近く削減することができます。

効果的なガバナンスとファイナンスの整備

CAFのウォーター・ボンドは日本の投資家に、投資を通じて、
水に関する数多くの課題の中でも特に中南米およびカリブ地域の人々に飲用水や衛生設備サービスへの
十分なアクセスを実現するためのCAFの目標および戦略を支援する機会を提供します。

CAFの「ウォーター・ボンド」の仕組み

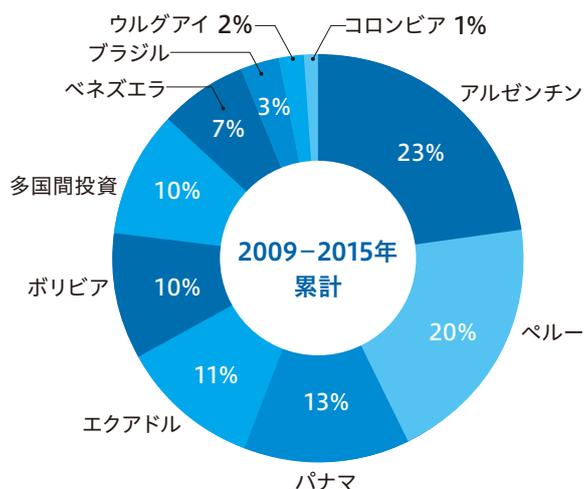


CAFは、「ウォーター・ボンド」が償還されるまで、水関連プロジェクトへ資金を供給する業務に対し、直接的、または株主諸国政府もしくは他の金融機関を通じて間接的に、「ウォーター・ボンド」の手取金の全額を充当および使用すべく最大限の努力をします。当該目的に全額を充当できない場合は、残額をCAFの設立協定に則った業務へ充当します。

本債券の元利金は、CAFの信用力のみに基づいて支払われるものであり、CAFの水関連プロジェクトへの投融資の結果に直接の影響を受けるものではありません。

水関連および衛生プロジェクトへの投資に対する堅固なコミットメント

国別水関連/衛生プロジェクト承認比率



水関連/衛生プロジェクト承認額の推移



43億米ドル

この期間中にCAFが承認した水関連/衛生プロジェクトへの融資額は、同期間中にCAFが承認した総融資額の9%に相当します。

*2014年および2015年の実績にはスタンドバイ・クレジット・ラインが含まれる

水関連プロジェクトの事例

● 社会参加と経済力の育成



ボリビア



“My Water”(私の水)プログラム (MI AGUA IV)

◆CAF融資額(2016年): 3,000万米ドル

◆CAF合計融資額: 3億800万米ドル

◆目的:

- ・全国レベルで郊外、小規模コミュニティ、農村地域の水と衛生設備環境が整った地域の拡大
- ・投資の質と持続可能性を保障する制度体系の発達と強化を促進
- ・全国の自治体に対して基本的な飲用水および衛生設備プロジェクトの需要を導く

● 国家主導の水関連プログラムへの融資



パナマ



ブルンガおよびアライハン・カベセラにおける下水処理プロジェクト

◆CAF融資額(2016年): 9,500万米ドル

◆合計投資額: 3億8,900万米ドル

◆目的:

- ・ブルンガおよびアライハンにおける污水収集システムを拡張・改善し、2050年までの流入量増加に備えて処理能力を高める
- ・浄水場の設計および建設
- ・今後10年間にわたり、システムに対する適切な運営・保守により住民に衛生設備サービスを提供

アンデス開発公社(CAF)について



- CAFは中南米諸国が出資する国際開発銀行です。
- 46年間にわたり、株主諸国の持続可能な発展と地域統合のための融資を行なっています。
- 中南米において、インフラ整備およびエネルギー関連プロジェクトに対する融資で主導的な開発銀行です。
- 19の国が出資して株主国となっています。
- 株主諸国との関係で、事実上の優先債権者としての地位を享受しています。

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キャンセル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い合わせください。
- 個人のお客さまの場合、利子は20.315%の税金が源泉徴収された後、申告不要または申告分離課税のいずれかを選択できます。譲渡益および償還益(それぞれが替増益がある場合は替増益を含みます。)は、上場株式等にかかる譲渡所得等として20.315%の申告分離課税の対象となります。本債券の利子、譲渡損益および償還損益は、上場株式等の利子、配当等および譲渡損益等との損益通算が可能です。また、確定申告により譲渡損失の繰越控除の適用を受けることができます。なお、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』、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』、途上国の女性起業家を支援する『女性の力 応援ボンド』など、社会貢献につながる金融商品を販売してきました。アンデス開発公社が発行する『ウォーター・ボンド』による調達資金は、中南米およびカリブ地域における水関連プロジェクトの支援に活用されます。

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。

大和証券コンタクトセンター  **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い合わせは平日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。
- 土・日・祝日および平日18:00～19:00は、資料ならびに一部の手続き書類の請求を受付けております。
- 大和証券に口座をお持ちのお客さまは、お取扱店番号(3桁)・口座番号(6桁)・暗証番号をあらかじめご準備ください。

■ 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



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、またはコンタクトセンターへお問い合わせください。

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