

新規組み入れマイクロファイナンス機関のご紹介 No. 5 「FINCA アゼルバイジャン(アゼルバイジャン)」

大和マイクロファイナンス・ファンドの投資対象である「DWMマイクロファイナンスファンドJ-クラスJ」は、2011年7月1日にアゼルバイジャンのマイクロファイナンス機関「FINCA アゼルバイジャン」に現地通貨建てで約330万米ドル相当の投資を行いました。



FINCA アゼルバイジャン (アゼルバイジャン)



【FINCA アゼルバイジャンとは?】

FINCA アゼルバイジャンは、米国際開発庁 (USAID) などの助成金や技術支援を受け1998年にアゼルバイジャンの首都バクー市に設立されました。

2000年にはアゼルバイジャン国立銀行から貸付業務の免許を取得し、現在、同国に25の支店および出張所を展開する、同国を代表するノンバンク系マイクロファイナンス機関に成長しました。

総資産額	96.0百万米ドル (2010年12月末)
総融資残高	84.1百万米ドル (2010年12月末)
借り手総数 (内、女性比率)	97,819人(約34%) (2010年12月末)
貸倒率	0.2% (2010年12月末)

【融資実行の理由】

FINCAアゼルバイジャンは、世界的なマイクロファイナンス・ネットワーク機関である国際NGOのFINCAインターナショナル(本部: 米国ワシントンDC)のユーラシア地域におけるマイクロファイナンス事業の拠点。同社の企業統治は堅実で、総融資残高は順調に増え、貸付内容も良好な状況を保っています。

同MFIは、農村部の低所得者層向け融資を戦略的に行うなど、社会面での地域貢献も大きいことから、同MFIへの融資を決定しました。

【アゼルバイジャンのMFI事情】

かつて、旧ソビエト連邦に属していたアゼルバイジャン共和国は、現在、カスピ海油田の恩恵を受け順調に経済成長しています。同国マイクロファイナンス協会 (AMFA) には18のノンバンク、13の銀行が加盟しており、31機関の小口融資の残高は毎年着実に増加しており、2009年末現在約448百万米ドルとなっています。同国のマイクロファイナンスの主な借り手は、中小・零細企業および個人事業主です。

借り手の事例

※ご本人の快諾を得て掲載しています。



セイラン・
オルジャリエヴァさん

資金用途:
絨毯の材料購入

セイランさんは34年間、アゼルバイジャンのシャブラン平原地区で絨毯を織って、それを売りながら生計を立ててきました。しかし、絨毯を織るための材料を購入するための資金が少なかったため、セイランさんの商売はなかなか軌道に乗っていませんでした。

そんな折、セイランさんの友人は、自ら事業資金を融資してもらっているFINCAアゼルバイジャンのシャブラン支店を紹介しました。セイランさんは早速、同支店に赴き相談しました。同支店はセイランさんの事業について理解し、小口融資の提案を行い、セイランさんは少額の融資を受けることを決めました。

その後も何度か小口融資を活用したことで、セイランさんの商売は徐々に軌道に乗って始め、新たな機織り機も購入しました。現在では生産量と販売先を増やすことができ、家の修復や子供や孫のために教育や結婚費用の支出もできるようになりました。将来的にはしっかりとした事業計画を同支店に提示し、更なる事業拡大へ融資を活用していきたいと考えています。

セイランさんは同支店の融資サービスや担当者の対応に非常に満足しており、これからも融資サービスを受けていきたいと思っています。

※上記は、大和マイクロファイナンス・ファンドの投資対象である「DWMマイクロファイナンスファンドJ-クラスJ」の投資先マイクロファイナンス機関をご紹介したものです。将来の組み入れを示唆・保証するものではありません。

2ページ目の一般的な留意事項を必ずご覧ください。

出所: MFI (FINCA アゼルバイジャン)、MixMarket、DWMアセット・マネジメント社

写真提供: FINCA アゼルバイジャン 1/2

ファンドの特色

- 世界の貧困問題に取り組むマイクロファイナンス機関(Microfinance Institutions: MFI)の活動を、直接的な融資も含め資金面で支援するファンドです。
 - 実質的な運用は、マイクロファイナンスに特化した運用会社であるDWMアセット・マネジメント社が行います。
 - 実質的な運用に当たっては、投資対象国(通貨)を幅広く分散することを基本とします。
 - 年2回決算を行います。
- 当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。

お申込メモ

信託期間	原則として、2011年3月1日から2021年2月23日まで
購入単位	1,000円以上1円単位*または1,000口以上1口単位 * 購入時手数料および購入時手数料に対する消費税等に相当する金額を含めて、1,000円以上1円単位で購入いただけます。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
決算日	2月および8月の各23日 (年2回。ただし、当日が休業日の場合には翌営業日とします)

投資リスク

当ファンドは、値動きのある有価証券等を投資対象としますので、基準価額は変動します。したがって、**当ファンドは元本が保証されているものではありません。**委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、**全て投資者に帰属します。**投資信託は**預貯金や保険と異なります。**当ファンドへの投資には主な変動要因として、「マイクロファイナンス投資にかかるリスク」「金利変動リスク」「信用リスク」「為替変動リスク」「カントリーリスク」「流動性リスク」などが想定され、これらの影響により損失を被り、**投資元本を割り込むことがあります。**詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

■目論見書のご請求・お申込みは…

■設定・運用は…

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、社団法人日本証券投資顧問業協会、
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

東京海上アセットマネジメント投信

商号等：東京海上アセットマネジメント投信株式会社
金融商品取引業者
関東財務局長(金商)第361号
加入協会：社団法人投資信託協会、
社団法人日本証券投資顧問業協会

ファンドの費用

お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料	購入金額に下記の購入時手数料率を乗じて得た額とします。	
	購入金額	手数料率(税込)
	5,000万円未満	3.150%
	5,000万円以上5億円未満	1.575%
	5億円以上	0.525%
	購入金額：(申込受付日の翌営業日の基準価額/1万円) × 申込口数	
換金(解約)手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	

お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用(信託報酬)	当ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬を加えた実質的な信託報酬の上限は 年1.9765%(税込)程度 となります。 ※当ファンドならびに当ファンドが投資対象とする投資信託証券にかかる信託報酬は以下の通りです。 ・当ファンド：信託財産の純資産総額に対し、年1.0815%(税抜1.03%) ・DWMマイクロファイナンスファンドJ-クラスJ： 純資産総額に対し、年0.895%(注) (注)ただし、 信託報酬のうち管理会社に支払う報酬(年0.07%)が125,000米ドルに満たない場合は、125,000米ドルとなりますので、投資信託証券の純資産総額によっては上記報酬率を超える場合があります。 ・東京海上マネーマザーファンド：信託報酬はかかりません。
その他の費用・手数料	信託財産の財務諸表の監査に要する費用(純資産総額に対し、税込年0.0105%(上限年63万円))、信託事務などに要する諸費用、立替金の利息、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、外国における資産の保管などに要する費用、借入金の利息および組入投資信託証券においてかかる費用などが保有期間中、その都度かかります。 ※監査費用を除くこれらの費用は実際の取引などにより変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。

※上記手数料等の合計額については、保有期間などに応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。 **詳細は投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

【一般的な留意事項】

■当資料は、東京海上アセットマネジメント投信株式会社が作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。お申し込みに当たっては必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。■当資料の内容は作成日時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。■当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成しておりますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。■当資料に掲載された図表などの内容は、将来の運用成果や市場環境の変動などを示唆・保証するものではありません。■投資信託は、値動きのある証券など(外貨建資産に投資する場合には、為替変動リスクもあります)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。■投資信託は金融機関の預金とは異なり元本が保証されているものではありません。委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。■投資信託は、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。■投資信託は、預金および保険契約ではありません。また、預金保険や保険契約者保護機構の対象ではありません。■登録金融機関から購入した投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。