



2013年6月25日

# メキシコ債券 & 株式ファンド 2013-05

単位型投信 / 海外 / 資産複合

## ファンド設定来の運用状況について

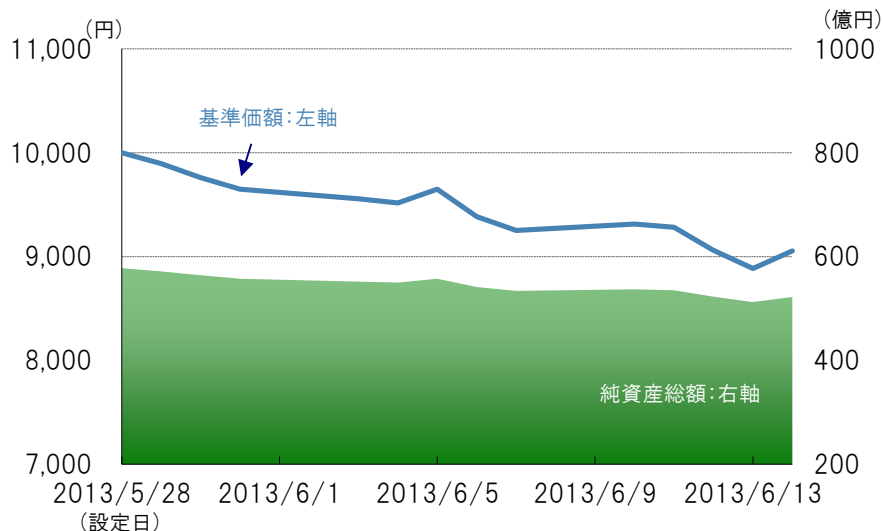
平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

当ファンドはメキシコのソブリン債券およびメキシコの金融商品取引所上場株式を主要投資対象とし、2013年5月28日に設定・運用を開始しております。債券・株式等の組入れが6月14日には概ね完了いたしましたので、運用状況についてご報告いたします。

今後も当ファンドは、債券への投資についてはメキシコ・ペソベースでの安定した収益の確保をめざすとともに、株式への投資についてはメキシコ・ペソベースでの投資成果がボルサ指数に連動することを目標に運用を行ってまいります。引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

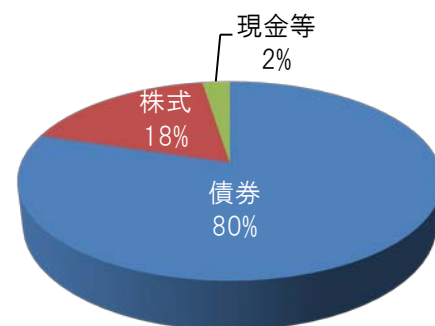
### 運用状況

#### 基準価額・純資産総額の推移



※上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。  
データ期間：2013年5月28日～6月14日、日次

#### 資産別組入比率



※2013年6月14日時点 対純資産総額比

#### 債券組入銘柄

銘柄	通貨	クーポン	償還日	最終利回り	格付	比率
メキシコ国債	メキシコ・ペソ	5.00%	2017/6/15	4.61%	A-	63.0%
メキシコ国債	メキシコ・ペソ	7.75%	2017/12/14	4.65%	A-	16.7%

※最終利回り＝満期までの保有を前提とすると、債券の購入日から償還日までに入ってくる受取利息や償還差損益(額面と購入価額の差)等の合計額が投資元本に対して1年当たりどれくらいになるかを表す指標です。

※格付は、ムーディーズ、S&Pのうち、上位の格付を採用しております。

※2013年6月14日時点 比率は対純資産総額比

#### 債券部分の特性値

銘柄数	2
平均最終利回り	4.62%
平均残存年数	4.17年

#### 株式組入上位5銘柄

(組入銘柄数:32)

銘柄	通貨	業種名	比率
アメリカ・モビル	メキシコ・ペソ	電気通信サービス	3.3%
ウォルマート・デ・メキシコ	メキシコ・ペソ	生活必需品	1.9%
フォメント・エコノミコ・メヒカノ	メキシコ・ペソ	生活必需品	1.7%
グルポ・フィナンシエロ・バノルテ	メキシコ・ペソ	金融	1.2%
グルポ・テレビサ	メキシコ・ペソ	一般消費財・サービス	1.2%

※業種はGICS分類(セクター)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

※2013年6月14日時点 比率は対純資産総額比

#### Nissay Asset Management

- 当資料のいかなる内容も将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。また、資金動向、市況動向等によっては方針通りの運用ができない場合があります。
- 当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。

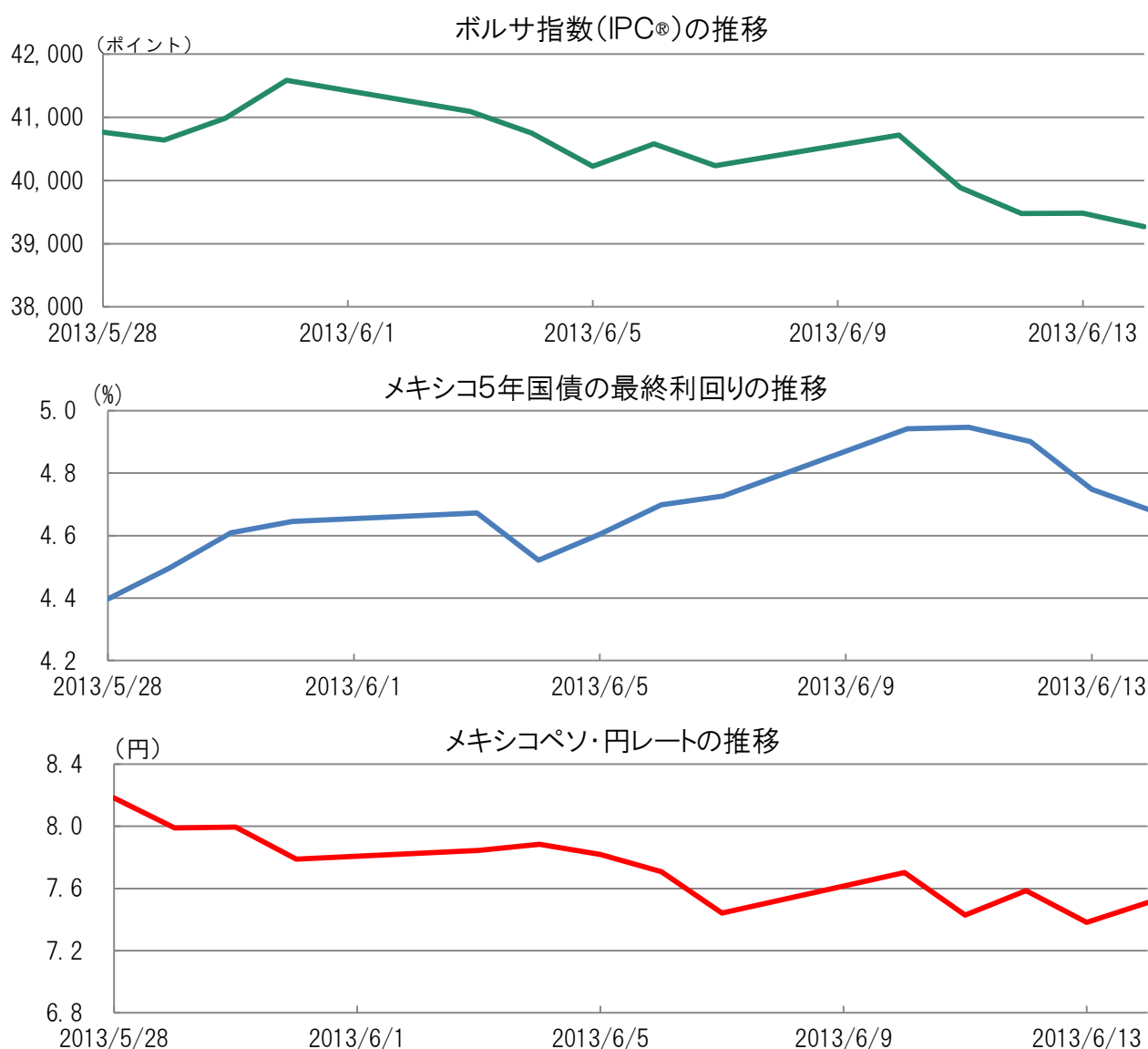
## ファンド設定来の運用状況と投資環境

2013年5月28日のファンド設定来、流動性等を勘案しながら債券・株式の組入れを順次進め、債券・株式の組入比率は各々、約80%・約18%となっています(6月14日現在)。債券はファンドの信託期間(2018年7月12日まで)や流動性を勘案し、メキシコ国債2銘柄を組入れました。株式はメキシコ・ボルサ指数構成銘柄のうち32銘柄について、時価総額ウェイトに応じた組入れを行っております。

債券市場では、米国における量的緩和の早期縮小観測を受けた米国国債の利回り上昇に連れて、メキシコ国債の利回りも上昇しました。6月7日にはメキシコ中央銀行で金融政策決定会合があったものの、政策金利が事前予想通り据え置かれたことで債券市場への影響は限定的となりました。株式市場は、メキシコ最大の輸出相手である米国の経済指標が景気回復を示したことからボルサ指数は一旦上昇して始まりましたが、その後、メキシコ国内の経済指標が景気回復の遅れを示したこと、米国の量的緩和の早期縮小観測の拡大などを受け、軟調な展開となっております。為替市場では、メキシコペソは対円で下落しています。米国の量的緩和縮小懸念から、世界的に株式市場が軟調に推移していることや、日本銀行が6月11日の金融政策決定会合で新たな追加緩和策を出さなかったことも、メキシコペソが対円で下落する要因となりました。

このような投資環境のもと、ファンドの基準価額は主にメキシコ・ペソ安のため下落しております。

## ご参考



出所)ブルームバーグのデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成

データ期間:2013年5月28日~6月14日、日次

## ファンドの特色

お買い付けのお申込みはできません。

①メキシコのソブリン債券<sup>※1</sup>およびメキシコの金融商品取引所上場(これに準ずるものを含みます)株式を主要投資対象とします。

※1 メキシコの国債、メキシコの政府保証債および国際機関債等をいいます。

●債券への投資については、メキシコのソブリン債券に投資し、メキシコ・ペソベースでの安定した収益の確保をめざします。

●株式への投資については、メキシコ・ペソベースでの投資成果がボルサ指数(IPC<sup>®</sup>)<sup>※2</sup>に連動することを目標とします。

※2 ボルサ指数(IPC<sup>®</sup>)は、メキシコ証券取引所上場の代表的な銘柄で構成される時価総額加重平均指数です。同指数は、メキシコの株式市場の値動きを表す指数として知られています。

●原則として、対円での為替ヘッジは行いません。

②年1回決算を行い、収益の分配を行うことをめざします。

〈ボルサ指数(IPC<sup>®</sup>)について〉

ボルサ指数(IPC<sup>®</sup>)はメキシコ証券取引所(BMV)が所有する登録商標であり、ライセンス契約を通じてニッセイアセットマネジメント株式会社による一定の目的のための使用が許諾されています。BMVは、商品の保有者もしくは第三者に対し、指数構成銘柄の価格変動、指数の算出および公表の中断、誤謬等について、一切の責任を負いません。BMVは、いかなる利益および期待利益の損失、オペレーションコストの増加、営業権の喪失、商品の売買から生じた損失、および必然的、偶発的、間接的、懲罰的または特別な損害について、たとえBMVがそれらの損害の発生する可能性についての情報を得ていたとしても、一切の責任を負いません。

## 投資リスク

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を十分にお読みください。

### 基準価額の変動要因

●ファンドは、値動きのある有価証券等(外貨建資産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、投資元本を割込むことがあります。

●ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果(損益)はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。

### 主な変動要因

株式投資リスク		株式は国内および国際的な景気、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、また業績悪化(倒産に至る場合も含む)等により、価格が下落することがあります。
債券投資 リスク	金利変動 リスク	金利は、景気や経済の状況等の影響を受け変動し、それにともない債券価格も変動します。一般に金利が上昇した場合には、債券の価格が下落します。
	信用リスク	債券の発行体が財政難・経営不振、資金繰り悪化等に陥り、債券の利息や償還金をあらかじめ定められた条件で支払うことができなくなる場合(債務不履行)、またはそれが予想される場合、債券の価格が下落することがあります。
為替変動リスク		原則として対円での為替ヘッジを行わないため、外貨建資産については、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。
カントリーリスク		外国の資産に投資するため、各国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの資産価値が減少する可能性があります。特に、新興国の経済状況は先進国経済と比較して一般的に脆弱である可能性があり、ファンドの資産価値が大きく減少したり、運用方針にそった運用が困難になる可能性があります。
流動性リスク		市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被る可能性があります。

## 手続・手数料等

お買い付けのお申込みはできません。

### お申込みメモ

換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた額とします。
換金代金	換金申込受付日から起算して、原則として6営業日目からお支払いします。
申込締切時間	換金については、原則として毎営業日の午後3時まで販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。
申込不可日	換金については、メキシコ証券取引所、メキシコの銀行、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日と同日の場合、申込みの受付を行いません。
信託期間	平成30年7月12日まで(設定日:平成25年5月28日)
繰上償還	委託会社はあらかじめ受益者に書面により通知する等の手続きを経て、ファンドを繰上償還させることがあります。
決算日	7月12日(該当日が休業日の場合は翌営業日) ※ 初回決算日は、平成26年7月14日とします。
収益分配	年1回の毎決算日に、収益分配方針に基づき収益分配を行います。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。

❗ 詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を十分にお読みください。

### ファンドの費用

#### 投資者が直接的に負担する費用

購入時	購入時手数料 (1万口当り)	当該投資信託の募集期間は終了しました。
換金時	信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.5%をかけた額とします。

#### 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

毎日	運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に年率0.9975%(税込)をかけた額とし、ファンドからご負担いただきます。
	監査費用	ファンドの純資産総額に年率0.042%(税込)をかけた額を上限とし、ファンドからご負担いただきます。
随時	その他の費用・ 手数料	組入る有価証券の売買委託手数料、信託事務の諸費用および借入金の利息等はファンドからご負担いただきます。これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。

❗ 当該費用の合計額、その上限額および計算方法は、運用状況および受益者の保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。

❗ 詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## ご留意いただきたい事項

- ① 投資信託はリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動し、運用成果(損益)はすべて投資者の皆様のものとなります。投資元本および利回りが保証された商品ではありません。
- ② 当資料はニッセイアセットマネジメントが作成したものです。ご購入に際しては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)、契約締結前交付書面等(目論見書補完書面を含む)の内容を十分にお読みになり、ご自身でご判断ください。
- ③ 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金による支払いの対象にはなりません。
- ④ 投資信託のお取引に関しては、クーリング・オフ(金融商品取引法第37条の6の規定)の適用はありません。
- ⑤ 当資料のいかなる内容も将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。また、資金動向、市況動向等によっては方針通りの運用ができない場合があります。
- ⑥ 当資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。
- ⑦ 当資料のグラフ・数値等はあくまでも過去の実績であり、将来の投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。

委託会社【ファンドの運用の指図を行います】	受託会社【ファンドの財産の保管および管理を行います】	ファンドに関するお問合せ先
ニッセイアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第369号 加入協会:一般社団法人投資信託協会 一般社団法人日本投資顧問業協会	三菱UFJ信託銀行株式会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社 コールセンター:0120-762-506 (午前9時~午後5時 土、日、祝祭日は除きます) ホームページ: <a href="http://www.nam.co.jp/">http://www.nam.co.jp/</a>

取扱販売会社名	登録金融機関		登録番号	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
	金融商品 取引業者	登録金融 機関					
株式会社三菱東京UFJ銀行(委託 金融商品取引業者三菱UFJモル ガン・スタンレー証券株式会社)		○	関東財務局長(登金)第5号	○		○	○
三菱UFJモルガン・スタンレー証券 株式会社	○		関東財務局長(金商)第2336号	○	○	○	○