

第3期末 (2016年7月12日)	
基準価額	7,716円
純資産総額	30億円
騰落率	△26.3%
分配金	0円

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

運用報告書 (全体版)

作成対象期間：2015年7月14日～2016年7月12日

第3期 (決算日 2016年7月12日)


受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて「メキシコ債券&株式ファンド 2013-05」は、
このたび第3期の決算を行いました。

当ファンドは、主にメキシコのソブリン債券
(国債、政府保証債、国際機関債等) 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) 株式に投資し、信託財産の成長を図ることを目
標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申
し上げます。

今後とも是非ご継続頂き、いっそうのご愛顧を賜
りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

 **0120-762-506**(コールセンター)

受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。

 <http://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、お申し込みされた
販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

(2015年7月14日から2016年7月12日まで)

基準価額等の推移



第3期首	10,468円
第3期末	7,716円
既払分配金	0円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△26.3%

(注) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なお、当ファンドは分配金の再投資はできませんので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

■基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、主にメキシコ・ペソ安円高となったことから前期末比で下落しました。期初以降、2016年2月までの原油価格の下落に加えて、くすぶり続ける新興国経済の先行き不安等を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、メキシコ・ペソ安円高基調となり基準価額は下落しました。その後も、イギリスの欧州連合(EU)離脱の是非を問う国民投票を控えた不透明感や、その後の離脱決定を受けて円高が加速したことから基準価額はさらに下落しました。

メキシコ債券&株式ファンド 2013-05

1万口当たりの費用明細

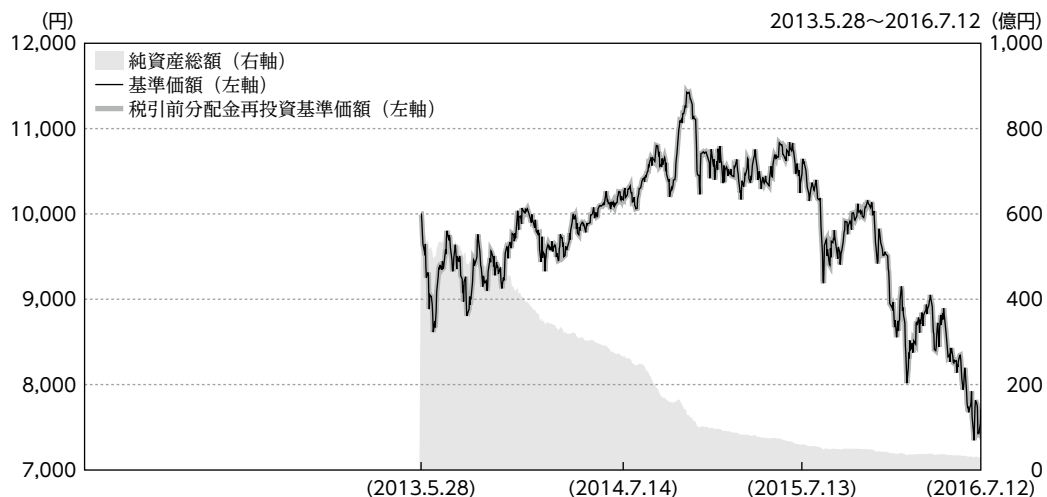
項目	第3期		項目の概要
	2015年7月14日~2016年7月12日		
	金額	比率	
信託報酬	93円	1.023%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は9,134円です。
(投信会社)	(44)	(0.485)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(販売会社)	(44)	(0.485)	
(受託銀行)	(5)	(0.054)	
売買委託手数料	1	0.016	$\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$
(株式)	(1)	(0.016)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
その他費用	8	0.088	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(監査費用)	(1)	(0.008)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(7)	(0.079)	<ul style="list-style-type: none"> ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	103	1.126	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

最近5年間の基準価額等の推移



決算日	2013年5月28日	2014年7月14日	2015年7月13日	2016年7月12日
基準価額 (分配落) (円)	10,000	10,164	10,468	7,716
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	0	0	0
税引前分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	1.6	3.0	△26.3
純資産総額 (百万円)	57,793	26,510	5,972	3,082

(注1) 当ファンドの設定日は2013年5月28日です。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

投資環境

■メキシコ債券市況

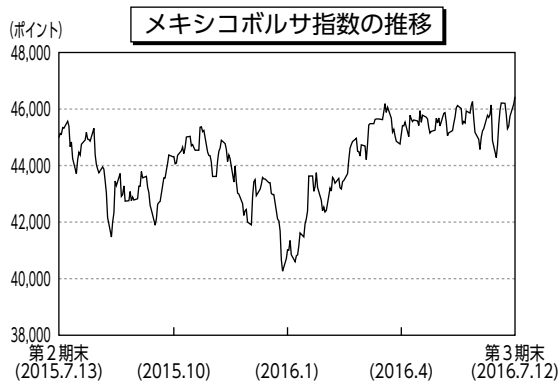


(注) 金利はブルームバーグのデータを使用しています。

当期のメキシコ3年国債金利は上昇しました。

2015年末にかけては、米利上げ時期をめぐる思惑を背景に、4.5%~5.0%程度のレンジ圏での推移となりました。2016年2月には、メキシコ中央銀行が緊急利上げを実施したことで金利は一時、急上昇しましたが、3月の米連邦公開市場委員会（FOMC）において、慎重なペースでの利上げが示唆されたことから、4月にかけて低下しました。その後は、メキシコ・ペソ安を受けて、メキシコ中央銀行による利上げ観測が強まったことにつき、6月末には実際に利上げを実施したことから、金利は上昇基調となりました。

■メキシコ株式市況

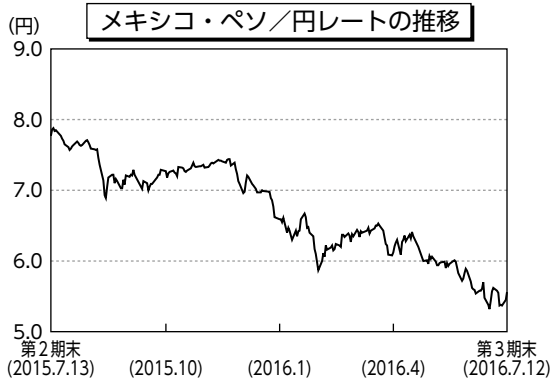


(注) 指数はブルームバーグのデータを使用しています。

当期のメキシコ株式市場は上昇しました。

2016年初にかけては、米利上げ時期を模索する中、世界景気への懸念や原油価格の急落を受けて、株価は上値が重く下値を切り下げる展開となったものの、その後は、原油価格の反発や米利上げ観測の後退などから上昇に転じました。また、イギリスのEU離脱に伴う混乱も早期に収束し、世界的な株価上昇に連れてメキシコ株式市場も上昇基調となりました。

為替市況



(注) 為替レートは、対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期のメキシコ・ペソ/円レートは、円高推移となりました。

期初以降、2016年2月までの原油価格の下落に加えて、くすぶり続ける新興国経済の先行き不安等を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、メキシコ・ペソ安円高基調となりました。その後も、イギリスのEU離脱の是非を問う国民投票を控えた不透明感や、その後の離脱決定を受けて円高が加速しました。

ポートフォリオ

当期も、メキシコのソブリン債券（国債、政府保証債、国際機関債等）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）株式に投資しました。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しました。株式への投資については、メキシコ・ペソベースの投資成果がボルサ指数に連動することを目標としました。

<債券種類別投資状況>

当期末はメキシコ国債を2銘柄保有しています。

<債券格付別投資状況>

組入債券の平均格付はA格を継続しました。

(注) 格付はムーディーズ社、S&P社うち、上位の格付を採用しています。

平均格付とは、当ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、当ファンドにかかる格付ではありません。

<株式個別銘柄>

当期末は、メキシコ株式市場に上場する38銘柄を保有しています。

<株式業種配分>

当期末は、組み入れの高い順に生活必需品（33.4%）、素材（16.1%）、金融（14.4%）としています。

(注1) 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。

(注2) 比率は対組入株式等評価額比です。

ベンチマークとの差異

当ファンドはメキシコのソブリン債券（国債、政府保証債、国際機関債等）およびメキシコ株式に投資を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことからベンチマークなどを設けていません。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間、投資態度等を勘案した結果、見送らせていただきました。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

今後の運用方針

メキシコの輸出の約8割を占める米国経済は今後、底堅い成長が期待できることや、メキシコ国内では政府によるインフラ投資などが景気の支援要因になること、さらに雇用環境の回復基調などから、メキシコ経済は底堅く推移すると見えています。また、メキシコ政府の構造改革・財政改革を通じた中長期的なメキシコの信用力の高まりも期待できます。メキシコ政府は6月24日に、今年度の歳出を317億メキシコ・ペソ削減すると公表し、財政健全化を推進する意向を示しました。中期的には、メキシコに対する信認の高まりにつながり得る措置と見られます。米国経済の回復や底堅いメキシコ経済に加えて、一連の構造改革に対する市場評価の高まりや、メキシコ中央銀行が通貨防衛姿勢を強力に打ち出していることを背景に、メキシコ株式市場やメキシコ・ペソは堅調に推移すると見えています。メキシコの国債利回りについては、今後の米国の利上げペースは緩やかにとどまると考えられることやメキシコのインフレは安定的に推移していることなどから、安定的に推移すると考えています。

今後も、メキシコのソブリン債券（国債、政府保証債、国際機関債等）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）株式に投資します。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します。株式への投資については、メキシコ・ペソベースの投資成果がボルサ指数に連動することを目標とします。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
MEX BONOS DESARR FIX RT 4.75% 2018/6/14	メキシコ・ペソ	49.5%
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75% 2017/12/14	メキシコ・ペソ	31.2
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	メキシコ・ペソ	2.3
AMERICA MOVIL SAB DE CV	メキシコ・ペソ	1.8
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	メキシコ・ペソ	1.6
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	メキシコ・ペソ	1.5
WALMART DE MEXICO-SER V	メキシコ・ペソ	1.5
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	メキシコ・ペソ	1.2
CEMEX SAB-CPO	メキシコ・ペソ	1.1
ALFA S.A.B.-A	メキシコ・ペソ	0.7
組入銘柄数	40	

■純資産等

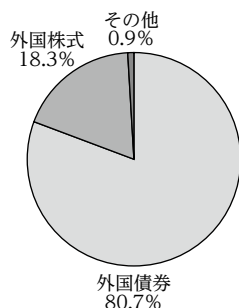
項目	第3期末
	2016年7月12日
純資産総額	3,082,027,506円
受益権総口数	3,994,176,110口
1万円当たり基準価額	7,716円

(注) 当期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は1,710,849,437円です。

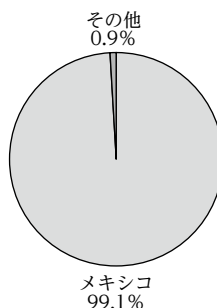
(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

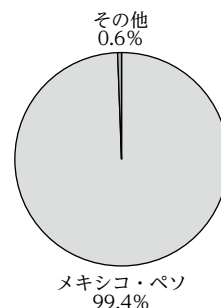
■資産別配分



■国別配分



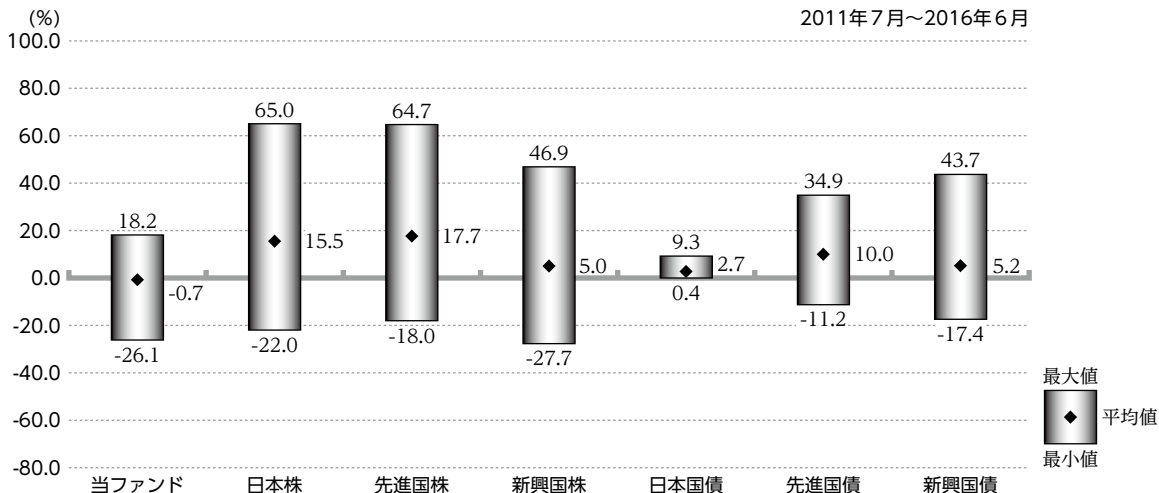
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分の比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

参考情報

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- (注1) 上記は、当ファンドの騰落率(税引前分配金再投資基準価額騰落率)と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。
- (注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。
- (注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、実在するデータのみの記載となっています。したがって、代表的な資産クラスとの比較対象期間が異なります。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株・・・TOPIX (東証株価指数) (配当込み)
 - 先進国株・・・MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
 - 新興国株・・・MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
 - 日本国債・・・NOMURA-BPI 国債
 - 先進国債・・・シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)
 - 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (円ベース)
- すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
 - 海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

- TOPIX (東証株価指数) は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株式会社東京証券取引所が有しています。
- MSCI コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI 国債とは、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCが開発した債券指数で、著作権、商標権、知的財産権、その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。
- JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

メキシコ債券&株式ファンド 2013-05

◆設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率	受益者 利回り	株式 組入比率	債券 組入比率	元本 残存率
(設定日) 2013年5月28日	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1期 (2014年7月14日)	10,164	0	164	1.6	1.4	17.3	81.7	45.1
2期 (2015年7月13日)	10,468	0	304	3.0	2.2	18.3	80.8	9.9
3期 (2016年7月12日)	7,716	0	△2,752	△26.3	△7.3	18.3	80.7	6.9

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注3) 受益者利回りは、累計分配金(税引前)込み基準価額の当初元本に対する年換算利回りです。

(注4) 当ファンドはメキシコのソブリン債券(国債、政府保証債、国際機関債等)およびメキシコ株式に投資を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことからベンチマークなどを設けていません。以下同じです。

◆当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式	
			組入比率	債券組入比率
(期首) 2015年7月13日	円 10,468	% —	% 18.3	% 80.8
7月末	10,281	△1.8	17.7	81.3
8月末	9,689	△7.4	18.2	80.6
9月末	9,479	△9.4	17.3	80.8
10月末	9,942	△5.0	17.9	79.8
11月末	10,073	△3.8	17.2	80.2
12月末	9,536	△8.9	17.0	82.6
2016年1月末	8,990	△14.1	16.2	82.6
2月末	8,484	△19.0	17.0	81.4
3月末	9,051	△13.5	18.0	80.3
4月末	8,832	△15.6	18.0	79.8
5月末	8,344	△20.3	18.4	79.5
6月末	7,734	△26.1	18.0	82.0
(期末) 2016年7月12日	7,716	△26.3	18.3	80.7

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

メキシコ債券&株式ファンド 2013-05

◆売買および取引の状況

(2015年7月14日～2016年7月12日)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	メ キ シ コ	百株 1,356 (691)	千メキシコ・ペソ 4,870 (△ 97)	百株 13,478	千メキシコ・ペソ 45,481

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 26,076	千メキシコ・ペソ 188,041

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

◆株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	351,509千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	747,886千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.47

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

メキシコ債券&株式ファンド 2013-05

◆主要な売買銘柄

(2015年7月14日～2016年7月12日)

(1) 株式

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	6	6,247	991	AMERICA MOVIL SAB DE CV	515	52,127	101
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	10	6,199	619	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	33	36,712	1,095
CONTROLADORA VUELA CIA DE-A	31	6,049	192	GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	37	26,465	698
TENEDORA NEMAK SA DE CV	29	4,464	150	WALMART DE MEXICO-SER V	81	24,382	298
ALPEK SA DE CV	15	2,537	166	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	38	23,972	619
LA COMER SAB DE CV	17	1,832	107	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	66	18,604	280
CEMEX SAB-CPO	15	1,391	92	ALFA S. A. B. -A	69	15,997	231
GENTERA SAB DE CV	6	1,209	189	CEMEX SAB-CPO	189	14,824	78
GRUPO SIMEC S. A. -SER B	3	1,041	325	CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	23	7,567	324
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	1	645	537	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	7	6,855	890

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末(決算日の属する月については決算日)における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 公社債

買			売		
銘柄	株数	金額	銘柄	株数	金額
		千円			千円
MEX BONOS DESARR FIX RT		165,263	MEX BONOS DESARR FIX RT		1,297,390

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれていません)で、外国公社債は各月末(決算日の属する月については決算日)における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

◆利害関係人との取引状況等

(2015年7月14日～2016年7月12日)

当期における利害関係人との取引はありません。

メキシコ債券&株式ファンド 2013-05

◆組入有価証券明細表

(2016年7月12日現在)

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円		
ALFA S. A. B. -A	1,958	1,267	3,858	21,450		資本財
ALPEK SA DE CV	215	152	488	2,715		素材
ALSEA SAB DE CV	256	178	1,246	6,930		消費者サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	14,118	8,968	10,160	56,493		電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	164	119	1,548	8,607		食品・飲料・タバコ
BANREGIO GRUPO FINANCIERO SA	50	35	363	2,020		銀行
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA	196	—	—	—		各種金融
CEMEX SAB-CPO	6,496	4,950	5,965	33,167		素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	253	176	2,583	14,363		食品・飲料・タバコ
CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	233	—	—	—		食品・生活必需品小売り
CONTROLADORA VUELA CIA DE-A	—	315	1,096	6,094		運輸
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	95	66	1,204	6,696		小売
EMPRESAS ICA S. A.	278	—	—	—		資本財
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,099	764	12,884	71,635		食品・飲料・タバコ
GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B	400	259	553	3,075		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERTA SAB DE CV	458	377	1,247	6,936		各種金融
GRUMA S. A. B. -B	110	76	2,067	11,495		食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	105	73	2,095	11,648		運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	—	77	833	4,635		運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	133	143	2,742	15,246		運輸
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	598	416	2,371	13,183		食品・飲料・タバコ
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	145	112	849	4,722		資本財
GRUPO ELEKTRA SAB DE CV	45	32	807	4,488		食品・生活必需品小売り
GRUPO FIN SANTANDER-B	929	646	2,229	12,395		銀行
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1,269	882	8,950	49,764		銀行
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	848	588	1,844	10,255		銀行
GRUPO LALA SAB DE CV	315	219	891	4,954		食品・飲料・タバコ
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	2,177	1,514	6,392	35,540		素材
GRUPO SIMEC S. A. -SER B	—	26	140	779		素材
GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	1,243	864	8,326	46,294		メディア
INDUSTRIAS CH S. A. B. -SER B	77	56	421	2,344		素材
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	50	35	1,681	9,349		素材
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	117	82	627	3,488		公益事業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	737	511	2,240	12,458		家庭用品・パーソナル用品
LA COMER SAB DE CV	—	162	289	1,606		食品・生活必需品小売り
MEXICHEM SAB DE CV-*	481	334	1,268	7,054		素材
OHL MEXICO SAB DE CV	396	276	599	3,331		運輸
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	116	67	1,457	8,106		運輸
TELESTITES SAB	—	449	506	2,813		電気通信サービス
TENEDORA NEMAK SA DE CV	—	279	587	3,263		自動車・自動車部品
WALMART DE MEXICO-SER V	2,668	1,852	8,263	45,945		食品・生活必需品小売り
合 計	株 数	株 数	金 額	金 額		
	38,830	27,399	101,683	565,358		
	株 数	株 数	金 額	金 額		
	35	38	—	<18.3%>		

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注4) 業種はG I C S分類(産業グループ)によるものです。なお、G I C S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。

メキシコ債券&株式ファンド 2013-05

(2) 外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 442,000	千メキシコ・ペソ 447,446	千円 2,487,800	% 80.7	% —	% —	% —	% 80.7
合 計	—	—	2,487,800	80.7	—	—	—	80.7

(注1) 外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

(注3) 格付については証券会社、価格情報会社よりデータを入手しています。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(外国公社債の内訳)

銘 柄 名		利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	邦 貨 換 算 金 額
メキシコ		%		千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2017/12/14	166,000	173,138	962,647
	MEX BONOS DESARR FIX RT	4.7500	2018/06/14	276,000	274,308	1,525,153
合 計		—	—	—	—	2,487,800

◆投資信託財産の構成

(2016年7月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 565,358	% 18.2
公 社 債	2,487,800	80.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	49,472	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,102,631	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお7月12日における邦貨換算レートは、1米ドル102.67円、1メキシコ・ペソ5.56円です。

(注2) 外貨建純資産（3,063,823千円）の投資信託財産総額（3,102,631千円）に対する比率は98.7%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

メキシコ債券&株式ファンド 2013-05

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2016年7月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,102,631,089円
コール・ローン等	4,186,901
株 式(評価額)	565,358,229
公 社 債(評価額)	2,487,800,428
未 収 入 金	34,813,297
未 収 利 息	10,428,217
前 払 費 用	44,017
(B) 負 債	20,603,583
未 払 解 約 金	3,230,490
未 払 信 託 報 酬	17,223,231
そ の 他 未 払 費 用	149,862
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,082,027,506
元 本	3,994,176,110
次 期 繰 越 損 益 金	△ 912,148,604
(D) 受 益 権 総 口 数	3,994,176,110口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	7,716円

(注1) 設定年月日 2013年5月28日
 設定元本額 57,793,679,672円
 期首元本額 5,705,025,547円
 期末元本残存率 6.9%

(注2) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は
 912,148,604円です。

◆損益の状況

当期 (2015年7月14日～2016年7月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	194,847,883円
受 取 配 当 金	14,762,360
受 取 利 息	172,253,977
そ の 他 収 益 金	7,834,407
支 払 利 息	△ 2,861
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,412,987,107
売 買 益	37,222,464
売 買 損	△1,450,209,571
(C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益	9,170,918
(D) 信 託 報 酬 等	△ 47,258,128
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△1,256,226,434
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	267,136,206
(G) 解 約 差 損 益 金	76,941,624
(H) 合 計 (E+F+G)	△ 912,148,604
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△ 912,148,604

(注1) (D) 信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注2) (G) 解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

◆分配金の計算過程

計算期間末における元本超過額 (△912,148,604円)、信託報酬等控除後の配当等収益 (128,272,637円) より、分配対象収益は128,272,637円 (1万口当たり321.15円) ですが、当期の収益分配は見送らせていただきました。

お知らせ

■運用体制の変更について

代表取締役社長に赤林富二が就任いたしました。

(2016年4月1日)

当ファンドの概要

商 品 分 類	単位型投信／海外／資産複合
信 託 期 間	2013年5月28日～2018年7月12日
運 用 方 針	主にメキシコのソブリン債券（国債、政府保証債、国際機関債等）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）株式に投資し、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。
主 要 運 用 対 象	メキシコのソブリン債券（国債、政府保証債、国際機関債等）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。
運 用 方 法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として元本超過額または経費控除後の配当等収益のいずれが多い額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間、投資態度等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。