

# メキシコ株ファンド

## 運用報告書(全体版) 満期償還

(償還日 2020年5月15日)

(作成対象期間 2019年11月19日～2020年5月15日)

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

商品分類	追加型投信／海外／株式		
信託期間	約5年間(2015年5月7日～2020年5月15日)		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資 対 象	ベビーファンド	メキシコ株マザーファンドの 受益証券	
	メキシコ株 マザーファンド	イ. メキシコの金融商品取引 所上場および店頭登録(上 場予定および店頭登録予定 を含みます。)の株式およ び不動産投資信託証券(不 動産投資信託の受益証券お よび不動産投資法人の投資 証券をいいます。) ロ. メキシコの企業のDR (預託証券) ハ. メキシコの株価指数を対 象指数とした上場投資信託 証券(ETF)	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、メキシコの株式等に投資し、信託財産の成長をめざしており、信託期間中につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先(コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			メキシコ ボルサ指数 (円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
6 期末 (2018年 5 月 17 日)	8,809	0	0.0	7,526	△ 7.4	90.5	—	8.4	197
7 期末 (2018年 11 月 19 日)	8,027	0	△ 8.9	6,788	△ 9.8	91.1	—	1.0	132
8 期末 (2019年 5 月 17 日)	8,751	0	9.0	7,180	5.8	93.6	—	—	124
9 期末 (2019年 11 月 18 日)	9,106	0	4.1	7,060	△ 1.7	97.6	—	—	124
償 還 (2020年 5 月 15 日)	5,758.46	—	△ 36.8	4,650	△ 34.1	—	—	—	71

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) メキシコ ボルサ指数 (円換算) は、メキシコ ボルサ指数 (メキシコ・ペソベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

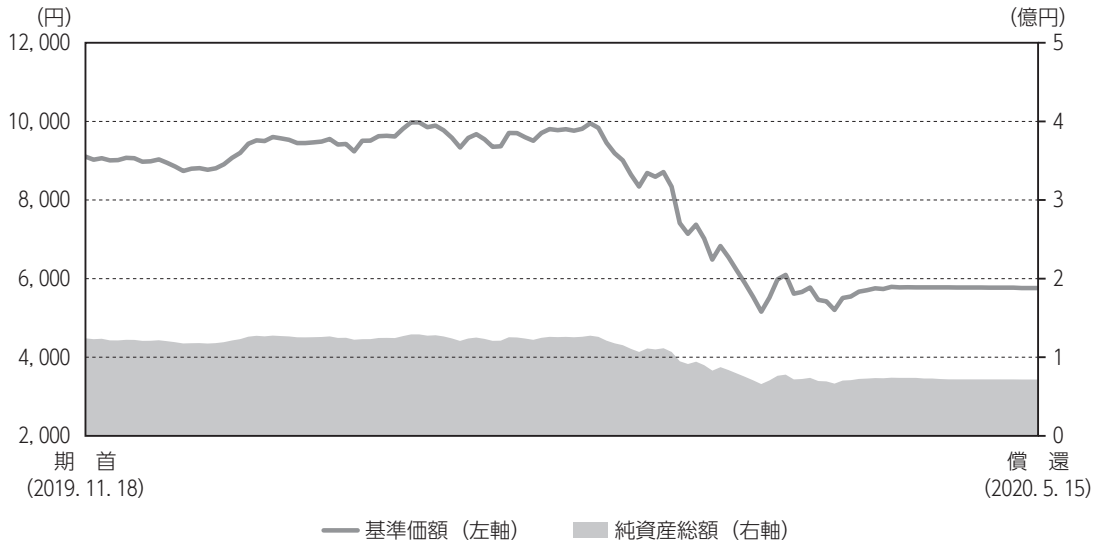
(注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注 6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



#### ■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：5,758円46銭（既払分配金0円）

騰落率：△42.4%

#### ■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じてメキシコ株式に投資した結果、2015年5月の設定時より基準価額は下落しました。現地通貨建てのメキシコ株式が下落したことおよびメキシコ・ペソが対円で下落（円高）したことがマイナス要因となりました。くわしくは「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

## メキシコ株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		メキシコ ボルサ指数 (円換算)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
	円	騰 落 率 %	(参考指数)	騰 落 率 %			
(期首) 2019年11月18日	9,106	—	7,060	—	97.6	—	—
11月末	9,034	△ 0.8	6,950	△ 1.5	93.7	—	2.1
12月末	9,551	4.9	7,392	4.7	95.7	—	2.0
2020年 1 月末	9,544	4.8	7,479	5.9	95.7	—	2.1
2 月末	8,646	△ 5.1	6,710	△ 5.0	93.8	—	2.1
3 月末	5,661	△ 37.8	4,485	△ 36.5	92.5	—	2.2
4 月末	5,772	△ 36.6	4,740	△ 32.9	—	—	—
(償還) 2020年 5 月15日	5,758.46	△ 36.8	4,650	△ 34.1	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

## 信託期間中の投資環境について

(2015. 5. 7 ~ 2020. 5. 15)

## ■メキシコ株式市況

メキシコ株式市況は下落しました。

設定時から2016年1月にかけては、中国景気に対する懸念の高まりや、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利上げをめぐる投資家の不安心理が高まり、メキシコ株式市況は軟調な展開となりました。その後は、2016年にF R Bによる利上げが一時先送りされたことも手伝い、2017年半ばにかけては好調な米国景気の恩恵を受けつつ堅調に推移しました。2017年後半は、米国がN A F T A（北米自由貿易協定）再交渉において態度を徐々に硬化させたことなどからやや軟調な展開となりました。2018年は、米国の長期金利上昇や米中貿易摩擦への懸念が高まったため世界的に株式市場が下落しました。また、7月のメキシコ大統領選挙ではオブラドール氏が当選を果たし、民間企業の業績に悪影響を与える経済政策への懸念が高まったことから、株式市況は調整が続きました。2019年は、米中貿易摩擦に対する懸念から一進一退の展開となりました。2020年は、中国で感染が見つかった新型コロナウイルスが世界中に拡散したことなどから、世界景気の減速が懸念され世界の株式市場が大きく調整する中、メキシコ株式も大幅に下落しました。

## ■為替相場

メキシコ・ペソは対円で下落しました。

2015年から2016年前半にかけては、米国および中国の景気減速懸念や、原油価格下落によるメキシコ財政の悪化懸念から、メキシコ・ペソ安が進行しました。また、急激な円高が進行したことも、対円でのメキシコ・ペソの下落要因となりました。2016年後半は、反自由貿易路線のトランプ氏が出馬する米国大統領選挙の行方に注目が集まり一進一退の展開となりました。2017年前半は、米国トランプ政権の経済政策への期待や世界景気見通しの改善を受けメキシコ・ペソは上昇しましたが、後半は同政権がN A F T A（北米自由貿易協定）再交渉において態度を徐々に硬化させたことなどから下落する展開となりました。2018年から2019年にかけては、米国の長期金利の動向、米中関係の緊張と緩和、また2018年7月のメキシコ大統領選挙に当選したオブラドール氏の経済政策の変化などに左右される展開となりました。2020年は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により景気見通しが悪化し、2月から4月にかけてメキシコ・ペソを含む新興国通貨は大幅に下落しました。

## 信託期間中の運用方針

### ■当ファンド

「メキシコ株マザーファンド」の受益証券を通じ、基本的に株式組入比率は高位とする方針です。

### ■メキシコ株マザーファンド

当ファンドの運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託し、メキシコの中長期的な経済成長の恩恵を享受することをめざし、個別銘柄の選別を重視した運用を行います。

## 信託期間中のポートフォリオについて

(2015. 5. 7 ~ 2020. 5. 15)

### ■当ファンド

「メキシコ株マザーファンド」の受益証券を通じ、株式組入比率を高位としました。

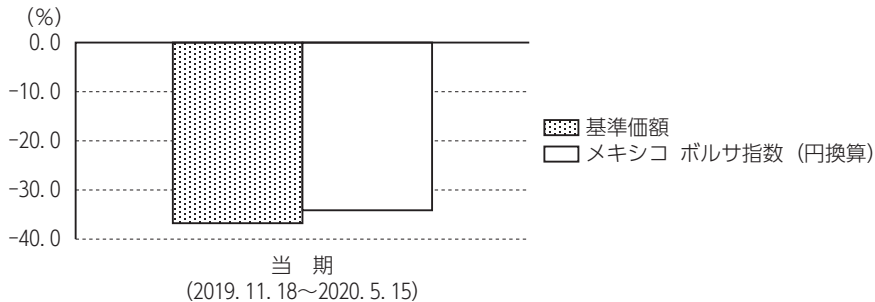
### ■メキシコ株マザーファンド

信託期間中のポートフォリオについては、短期的な株式市場の動きに惑わされず、中長期的な視点でメキシコの経済成長の恩恵を享受できると考えられる銘柄を選別し、ポートフォリオを構築しました。業績見通しや株価バリュエーションなどに着目して、個別銘柄の選別を重視した運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当作成期中の当ファンドの基準価額と参考指数（メキシコ ボルサ指数（円換算））との騰落率の対比です。参考指数はメキシコ株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



## 分配金について

信託期間中は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を行いませんでした。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に添えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2019. 11. 19~2020. 5. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	71円	0. 888%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8, 019円です。
(投 信 会 社)	(35)	(0. 430)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(35)	(0. 430)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0. 027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	19	0. 237	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(18)	(0. 228)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0. 009)	
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	17	0. 206	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(17)	(0. 206)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	107	1. 330	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、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) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

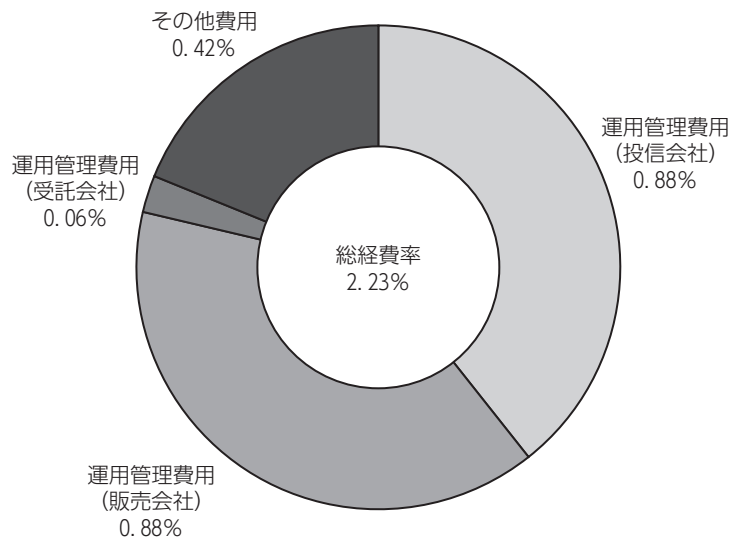
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



## 参考情報

## ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.23%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## メキシコ株ファンド

### ■売買および取引の状況

#### 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年11月19日から2020年5月15日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
メキシコ株マザーファンド	—	—	125,352	82,087

(注) 単位未満は切捨て。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2019年11月19日から2020年5月15日まで)

項 目	当 期
	メキシコ株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	113,495千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	104,716千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.08

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

### ■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	償還時保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
100	—	—	100	当初設定時における取得

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

### 親投資信託残高

種 類	期 首
	□ 数
	千口
メキシコ株マザーファンド	125,352

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年5月15日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	72,576	100.0
投資信託財産総額	72,576	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年5月15日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	72,576,412円
コール・ローン等	72,576,412
(B) 負債	931,895
未払信託報酬	931,559
未払利息	336
(C) 純資産総額 (A - B)	71,644,517
元本	124,416,111
償還差損益金	△ 52,771,594
(D) 受益権総口数	124,416,111口
1万口当り償還価額 (C / D)	5,758円46銭

\* 期首における元本額は136,210,163円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は11,794,052円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は5,758円46銭です。

\* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は52,771,594円です。

### ■損益の状況

当期 自 2019年11月19日 至 2020年5月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 429円
受取利息	2
支払利息	△ 431
(B) 有価証券売買損益	△ 40,719,227
売買益	1,364,126
売買損	△ 42,083,353
(C) 信託報酬等	△ 931,562
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 41,651,218
(E) 前期繰越損益金	△ 2,326,440
(F) 追加信託差損益金	△ 8,793,936
(配当等相当額)	( 1,104,415)
(売買損益相当額)	(△ 9,898,351)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 52,771,594
償還差損益金 (G)	△ 52,771,594

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：284,056円（未監査）

## 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年5月7日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年5月15日		資産総額	72,576,412円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減 又は追加信託	負債総額	931,895円
				純資産総額	71,644,517円
受益権口数	100,000,000口	124,416,111口	24,416,111口	受益権口数	124,416,111口
元本額	100,000,000円	124,416,111円	24,416,111円	1単位当り償還金	5,758円46銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	169,254,701	165,545,685	9,781	0	0.00
第2期	176,392,877	154,720,281	8,771	0	0.00
第3期	157,155,938	119,422,796	7,599	0	0.00
第4期	178,034,876	164,566,130	9,243	0	0.00
第5期	188,206,612	165,798,358	8,809	0	0.00
第6期	224,515,782	197,777,730	8,809	0	0.00
第7期	165,183,991	132,591,442	8,027	0	0.00
第8期	142,354,214	124,571,994	8,751	0	0.00
第9期	136,210,163	124,035,640	9,106	0	0.00

(注) 1単位は受益権1万口。

償還金のお知らせ	
1万口当り償還金	5,758円46銭

## 《お知らせ》

## ■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

# メキシコ株マザーファンド

## 運用報告書 繰上償還 (償還日 2020年5月14日)

(作成対象期間 2019年11月19日～2020年5月14日)

メキシコ株マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	イ. メキシコの金融商品取引所上場および店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）の株式および不動産投資信託証券（不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券をいいます。） ロ. メキシコの企業のDR（預託証券） ハ. メキシコの株価指数を対象指数とした上場投資信託証券（ETF）
株式組入制限	無制限

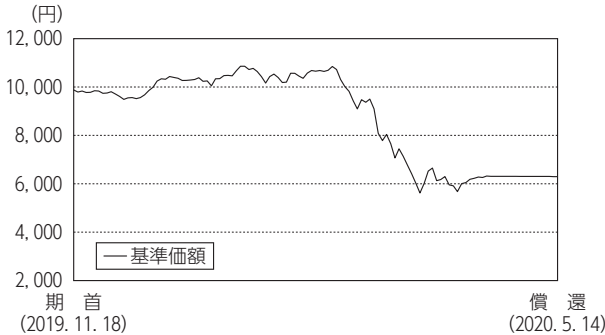
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## ■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		メキシコ ボルサ指数 (円換算)		株式組入比率	株式先物比率
	円	%	参考指数	%		
(期首) 2019年11月18日	9,878	—	7,060	—	97.8	—
11月末	9,805	△ 0.7	6,950	△ 1.5	93.9	—
12月末	10,383	5.1	7,392	4.7	95.9	—
2020年1月末	10,392	5.2	7,479	5.9	95.9	—
2月末	9,426	△ 4.6	6,710	△ 5.0	94.1	—
3月末	6,174	△ 37.5	4,485	△ 36.5	92.8	—
4月末	6,305	△ 36.2	4,740	△ 32.9	—	—
(償還) 2020年5月14日	6,294.84	△ 36.3	4,605	△ 34.8	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) メキシコ ボルサ指数 (円換算) は、メキシコ ボルサ指数 (メキシコ・ペソベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

## 《運用経過》

## ◆ 基準価額等の推移について

## 【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 償還時：6,294円84銭 騰落率：△37.1%

## 【基準価額の主な変動要因】

メキシコ株式に投資した結果、2015年5月の設定時より基準価額は下落しました。現地通貨建てのメキシコ株式が下落したことおよびメキシコ・ペソが対円で下落 (円高) したことがマイナス要因となりました。

## ◆ 設定以来の投資環境について

## ○ メキシコ株式市況

メキシコ株式市況は下落しました。

設定時から2016年1月にかけては、中国景気に対する懸念の高まりやF R B (米連邦準備制度理事会) による利上げをめぐって投資家の不安心理が高まり、メキシコ株式市況は軟調な展開となりました。その後は、2016年にF R Bによる利上げが一時先送りにされたことも手伝い、2017年半ばにかけて好調な米国景気の恩恵を受けつつ堅調に推移しました。2017年後半は、米国がNAFTA (北米自由貿易協定) 再交渉において態度を徐々に硬化させたことなどからやや軟調な展開となりました。2018年は、米国の長期金利上昇や米中貿易摩擦への懸念が高まったため世界的に株式市場が下落しました。また、7月のメキシコ大統領選挙ではオブラドール氏が当選を果たし、民間企業の業績に悪影響を与える経済政策への懸念が高まったことから、株式市況は調整が続きました。2019年は、米中貿易摩擦に対する懸念から一進一退の展開となりました。2020年は、中国で感染が見つかった新型コロナウイルスが世界中に拡散したことなどから、世界景気の減速が懸念され世界の株式市場が大きく調整する中、メキシコ株式市況も大幅に下落しました。

## ○ 為替相場

メキシコ・ペソは対円で下落しました。

2015年から2016年前半にかけては、米国および中国の景気減速懸念や、原油価格下落によるメキシコ財政の悪化懸念から、メキシコ・ペソ安が進行しました。また、急激な円高が進行したことも、対円でのメキシコ・ペソの下落要因となりました。2016年後半は、反自由貿易路線のトランプ氏が当選する米国大統領選挙の行方に注目が集まり一進一退の展開となりました。2017年前半は、米国トランプ政権の経済政策への期待や世界景気見通しの改善を受けメキシコ・ペソは上昇しましたが、後半は同政権がNAFTA (北米自由貿易協定) 再交渉において態度を徐々に硬化させたことなどから下落する展開となりました。2018年から2019年にかけては、米国の長期金利の動向、米中関係の緊張と緩和、また2018年7月のメキシコ大統領選挙に当選したオブラドール氏の経済政策の変化などに左右される展開となりました。2020年は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により景気見通しが悪化し、2月から4月にかけてメキシコ・ペソを含む新興国通貨は大幅に下落しました。

## ◆ 信託期間中の運用方針

当ファンドの運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント (アメリカ) リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託し、メキシコの中長期的な経済成長の恩恵を享受することをめざし、個別銘柄の選別を重視した運用を行います。

## ◆ 信託期間中のポートフォリオについて

信託期間中のポートフォリオについては、短期的な株式市場の動きに惑わされず、中長期的な視点でメキシコの経済成長の恩恵を享受できると考えられる銘柄を選別し、ポートフォリオを構築しました。業績見通しや株価バリュエーションなどに着目して、個別銘柄の選別を重視した運用を行いました。

## ◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数 (メキシコ ボルサ指数 (円換算)) の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

参考指数はメキシコ株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

# メキシコ株マザーファンド

## ■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	21円 ( 20)
(投資信託証券)	( 1)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	28 ( 28)
(その他)	( 0)
合 計	49

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

### (1)株 式

(2019年11月19日から2020年5月14日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	メキシコ	百株 1,229 ( — )	千メキシコ・ペソ 2,982 ( — )	百株 5,566.96	千メキシコ・ペソ 20,094

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

### (2)投資信託証券

(2019年11月19日から2020年5月14日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	メキシコ	千口 14 ( — )	千メキシコ・ペソ 443 (△ 8)	千口 14 ( — )	千メキシコ・ペソ 325 ( — )

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

### (1)株 式

(2019年11月19日から2020年5月14日まで)

当 期				期 付			
買 付		平均単価		売 付		平均単価	
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
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD (メキシコ)	6	6,365	1,060	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N (メキシコ)	20.4	7,592	372
CEMEX SAB-CPO (メキシコ)	75	3,243	43	BOLSA MEXICANA DE VALORES SA (メキシコ)	27.8	6,761	243
GRUPO LALA SAB DE CV (メキシコ)	25	2,471	98	MEGACABLE HOLDINGS-CPO (メキシコ)	18.9	6,126	324
GRUPO TELEvisa SAB-SER CPO (メキシコ)	10	2,431	243	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O (メキシコ)	14.5	6,092	420
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B (メキシコ)	4	1,315	328	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV (メキシコ)	13.7	5,978	436
INDUSTRIAS BACHOCO-SER B (メキシコ)	2.9	1,307	450	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B (メキシコ)	27.6	5,636	204
				QUALITAS CONTROLADORA SAB CV (メキシコ)	11.2	5,244	468
				GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B (メキシコ)	5.7	4,898	859
				AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L (メキシコ)	78	4,682	60
				GRUPO TELEvisa SAB-SER CPO (メキシコ)	36.6	4,470	122

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 投資信託証券

(2019年11月19日から2020年5月14日まで)

当 期				期 付					
買 付		金 額		平均単価		金 額		平均単価	
銘 柄	口 数	千円	円	銘 柄	口 数	千円	円		
PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA (メキシコ)	14	2,491	177	PLA ADMINISTRADORA INDUSTRIA (メキシコ)	14	1,458	104		

## ■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

## 外国株式

銘 柄	期 首	業 種 等
	株 数	
	百株	
(メキシコ)		
INDUSTRIAS BACHOCO-SER B	50.95	生活必需品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	94	資本財・サービス
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	189	コミュニケーション・サービス
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	112	金融
LA COMER SAB DE CV	372	生活必需品
GRUPO CEMENTOS CHIHUAHUA	70	素材
BANCO DEL BAJIO SA	328	金融
REGIONAL SAB DE CV	97	金融
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	57	資本財・サービス
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	780	コミュニケーション・サービス
GRUPO TELEVISIVA SAB-SER CPO	266	コミュニケーション・サービス
TELESITES SAB DE CV	468.01	コミュニケーション・サービス
GRUMA S. A. B. -B	46	生活必需品
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA	278	金融
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	137	生活必需品
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	298	不動産
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	204	公益事業
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	236	素材
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	110	生活必需品
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	145	金融
ファンド合計	株 数 4,337.96 銘 柄 数 20 銘柄	

## ■投資信託財産の構成

2020年5月14日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 71,588	% 100.0
投資信託財産総額	71,588	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年5月14日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	71,588,274円
コール・ローン等	71,588,274
(B) 負債	283
未払利息	67
その他未払費用	216
(C) 純資産総額 (A - B)	71,587,991
元本	113,724,901
償還差損益金	△ 42,136,910
(D) 受益権総口数	113,724,901口
1万口当り償還価額 (C / D)	6,294円84銭

\* 期首における元本額は125,352,985円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は11,628,084円です。

\* 償還時における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、メキシコ株ファンド113,724,901円です。

\* 償還時の計算口数当りの純資産額は6,294円84銭です。

\* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は42,136,910円です。

## ■損益の状況

当期 自 2019年11月19日 至 2020年5月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	580,465円
受取配当金	582,130
受取利息	1,730
支払利息	△ 3,395
(B) 有価証券売買損益	△ 41,991,034
売買益	1,176,160
売買損	△ 43,167,194
(C) その他費用	△ 330,912
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 41,741,481
(E) 前期繰越損益金	△ 1,523,513
(F) 解約差損益金	1,128,084
(G) 合計 (D + E + F)	△ 42,136,910
償還差損益金 (G)	△ 42,136,910

(注) 解約差損益金とは、一部解約時の解約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。