

# Asset Management

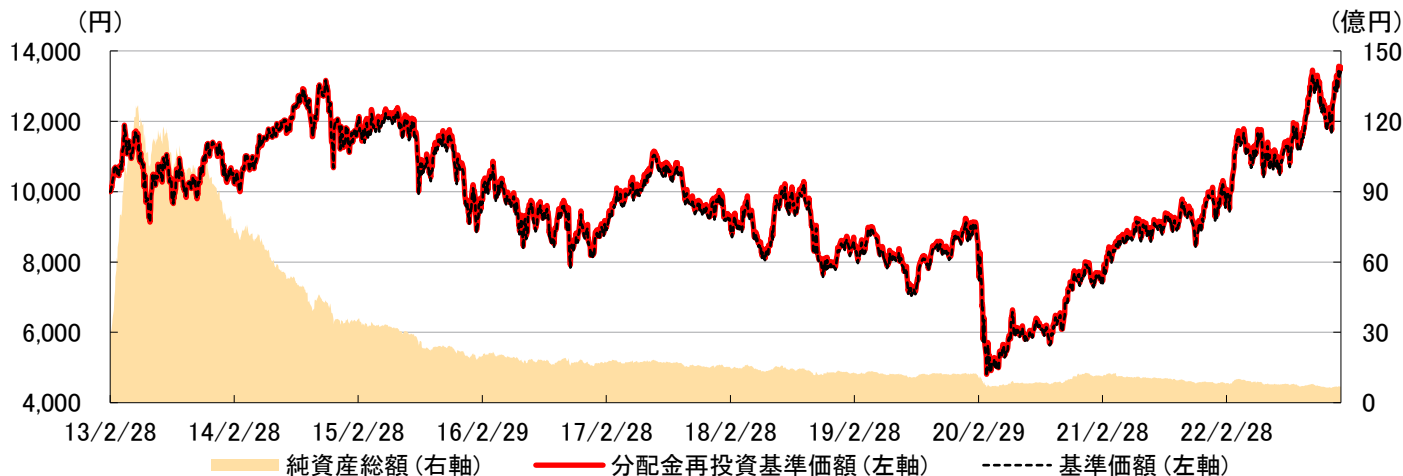
月次レポート

作成基準日: 2023年1月31日

## HSBC メキシコ株式オープン

追加型投信／海外／株式

基準価額と純資産総額の推移



\* 基準価額は信託報酬(後掲の「当ファンドの費用」をご参照ください)控除後のものです。分配金再投資基準価額は税引前分配金を再投資したものです。将来の分配金は、運用状況によって変化します。

### 商品概要

商品分類	追加型投信／海外／株式
設定日	2013年2月28日
信託期間	設定日から2023年2月27日まで
決算日	原則、3月15日/年1回決算
信託報酬	税込年2.085%程度(当資料発行日現在)

### 期間別騰落率(税引前)

1ヶ月	11.6%
3ヶ月	6.0%
6ヶ月	24.2%
1年	44.5%
3年	52.2%
設定来	35.0%

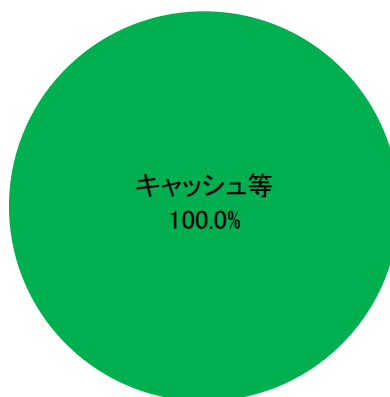
\* 基準価額の騰落率は税引前分配金を再投資したものと計算しています。

### 基準価額等(2023年1月31日現在)

1万口当たり基準価額(円)	13,362
設定来高値(2023年1月25日)	13,425
設定来安値(2020年3月24日)	4,757
純資産総額(億円)	6.7

\* 基準価額は信託報酬控除後のものです。

### 信託財産の構成(2023年1月31日現在)



### 税引前分配金の推移(1万口当たり)

決算期	分配金(円)
第1期(14年3月17日)	0
第2期(15年3月16日)	120
第3期(16年3月15日)	0
第4期(17年3月15日)	0
第5期(18年3月15日)	0
第6期(19年3月15日)	0
第7期(20年3月16日)	0
第8期(21年3月15日)	0
第9期(22年3月15日)	0
-	-
-	-
-	-
設定来累計	120

\* 将来の分配金は、運用状況によって変化します。分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。

\* 表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

設定・運用: HSBCアセットマネジメント株式会社

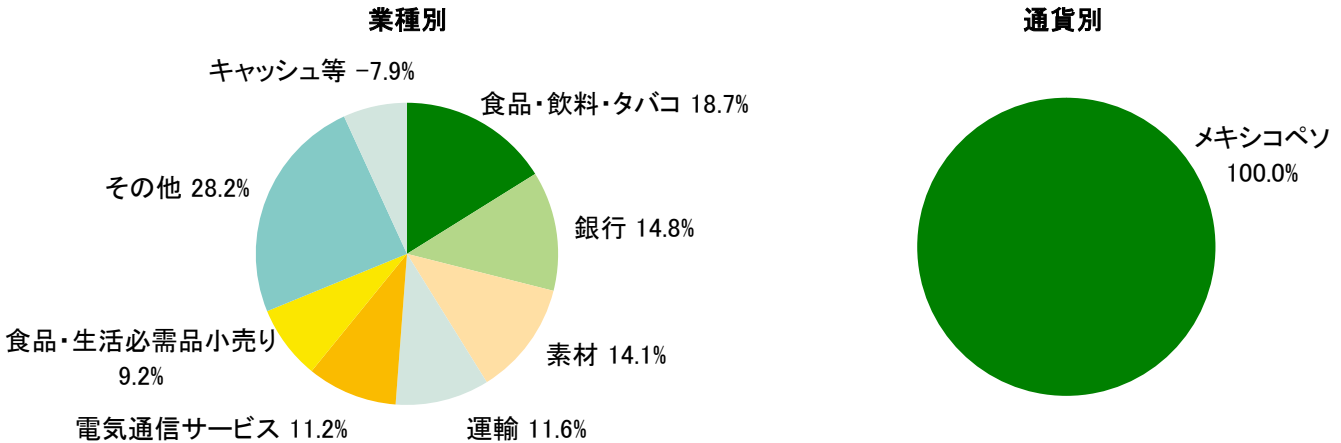


当ファンドは2023年2月27日をもって満期償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

# HSBC メキシコ株式オープン

追加型投信／海外／株式

<ご参考> HSBC GIF メキシコ・エクイティ※の業種別、通貨別組入比率 (2023年1月末日現在)



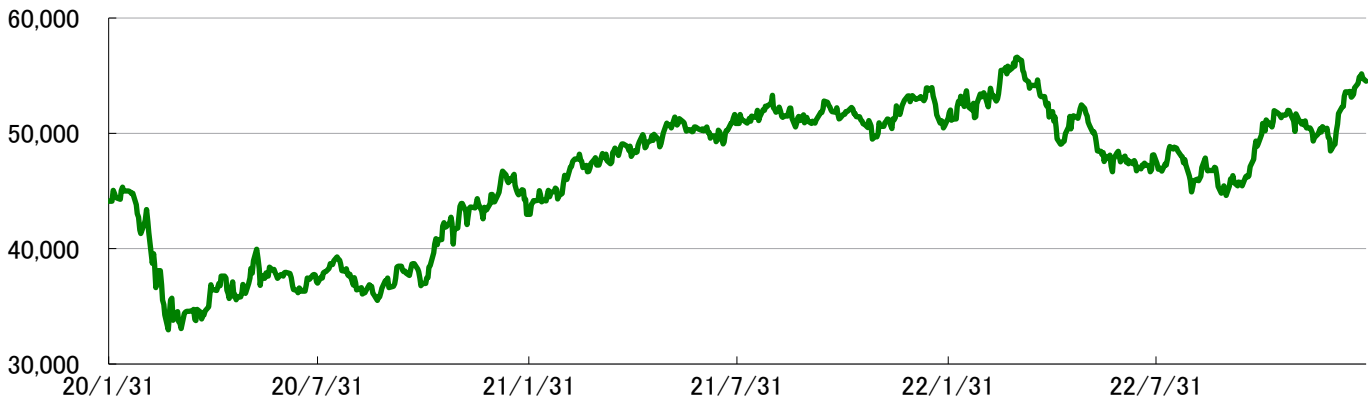
※ すべてのクラスを合算しています。

\* 表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。通貨別はキャッシュ等を除いた比率です。

<ご参考> メキシコ S&P/BMV IPC指数の推移 (2020年1月末日～2023年1月30日)

月間騰落率： 10.1%

(ポイント)



\* 指数の月間騰落率は、原則として、基準日の前営業日の数値をもとに算出しています。

出所：リフィニティブ

<ご参考> 為替レート(メキシコペソ/円)の推移 (2020年1月末日～2023年1月末日)

月間騰落率： 2.0%

(円)



\* 為替レートの月間騰落率は、原則として、基準日の数値をもとに算出しています。

出所：投資信託協会

**設定・運用：HSBCアセットマネジメント株式会社**

当ファンドは2023年2月27日をもって満期償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

## HSBC メキシコ株式オープン

追加型投信／海外／株式

## &lt;ご参考&gt;HSBC GIF メキシコ・エクイティ※の組入上位銘柄と組入比率 2023年1月末日現在)

順位	銘柄名		銘柄の概要	
	業種	比率		
1	アメリカ・モバイル		固定・携帯電話、データ通信、有料TVなどの通信事業をメキシコのみならず北・中南米、欧州で展開。	
	電気通信サービス	9.2%		
2	ウォルマート・デ・メヒコ		米ウォルマート傘下のスーパーマーケットで、メキシコ国内および中米5ヶ国の事業を統括。	
	食品・生活必需品小売り	9.2%		
3	グルポ・フィナンシエロ・バノルテ		商業銀行の他、証券、年金、保険、リース会社を持つ総合金融グループ。	
	銀行	8.5%		
4	フォメント・エコノミコ・メヒカノ (FEMSA)		コンビニ店チェーンを国内及び中南米に広く展開。子会社に世界最大級のコカ・コーラ・ボトラーを持つ。	
	食品・飲料・タバコ	7.5%		
5	セメックス		セメント・メーカー。買収によりグローバルな事業展開を行っており、米国、欧州など海外売上げが大きい。	
	素材	4.6%		
6	グルポ・メヒコ		鉱業、鉄道、建設・エンジニアリングの3部門の子会社を統括する持株会社。特に、銅生産では世界最大級。	
	素材	4.4%		
7	グルポ・ビンボ		世界的なパン・メーカーの持株会社。メキシコ国内のみならず、北米・中南米・欧州、中国、インドなど広く展開している事業を統括。	
	食品・飲料・タバコ	4.4%		
8	グルーポ・アエロポルトウアリオ・デル・パシフィコ (GAP)		メキシコの太平洋および中部地域の空港運営管理を手がける。	
	運輸	4.2%		
9	グルポ・フィナンシエロ・インブルサ		アメリカ・モバイルと同じカルソ・グループに属する大手金融持株会社で1993年上場。傘下に商業銀行、証券、保険、リース、投資信託、年金基金などを擁する。	
	銀行	4.1%		
10	フィブラ・ウノ・アドミニストラシオン		不動産投資信託。メキシコで不動産物件の取得・所有、開発、運営を手がける。	
	不動産	3.7%		
			組入銘柄数	33

※ すべてのクラスを合算しています。

\* 銘柄名は、報道等の表記を参考にHSBCアセットマネジメントが翻訳しており、発行体の公式名称やその和文訳と異なる場合があります。

## 設定・運用:HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年2月27日をもって満期償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

# HSBC メキシコ株式オープン

追加型投信／海外／株式

## 【株式市場】

当月のメキシコ株式市場は、S&P/BMV IPC指数が前月末比+10.1%でした。国外では米国の利上げ停止観測、中国の景気回復期待、国内では製造業購買担当者指数(PMI)や鉱工業生産指数の堅調な推移(後述)などが市場にとりプラスに働きました。為替市場では、メキシコペソは対米ドル、対円ともに上昇しました。

当月発表された経済指標では、S&Pグローバル・メキシコ製造業購買担当者指数(PMI)が2022年12月は51.3と11月の50.6から上昇しました。鉱工業生産指数は11月が前年同月比+3.2%と10月の+3.1%から若干上昇した一方、小売売上高は11月が前年同月比+2.4%と10月の+3.8%から低下しました。インフレ率に関しては、12月の消費者物価指数(CPI)が前年同月比+7.8%と11月と同水準でした。

## 【運用状況】

当月末の当ファンドの基準価額は前月末比11.6%上昇しました。株式要因が特にプラス寄与となりました。当ファンドの主たる投資対象である「HSBC GIFメキシコ・エクイティ」の組入上位の個別銘柄では、電気通信サービスのアメリカ・モバイル、銀行のグルポ・フィナンシエロ・バノルテなどの株価が上昇しプラス寄与となりました。

当ファンドは2月27日で満期償還となり、1月中は信託財産の現金化を進めました。

当ファンドの月報は今回が最後となります。

これまで永らくご愛顧頂きありがとうございました。

厚く御礼申し上げます。

主要投資対象である「HSBC GIF メキシコ・エクイティ」の評価基準日に合わせ、原則として、指数の月間騰落率は基準日の前営業日の数値を、為替レートの月間騰落率は基準日の数値をもとに算出しています。

\* 将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

## 設定・運用:HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年2月27日をもって満期償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

# HSBC メキシコ株式オープン

追加型投信／海外／株式

## 当ファンドの特色

主として、米ドル建てのルクセンブルグ籍証券投資法人\*1の投資信託証券への投資を通じて、メキシコ合衆国\*2の株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。

- \*1 ファンド名は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド - メキシコ・エクイティ - クラスJC」です。(以下、「HSBC GIF メキシコ・エクイティ」といいます。)
- \*2 以下、「メキシコ」といいます。



### メキシコの株式等に投資します。

- 「HSBC GIF メキシコ・エクイティ」およびETF(上場投資信託)への投資を通じて、以下の株式等に投資します。

投資対象企業	・メキシコ国内の企業 ・メキシコにおける事業活動がかなりの部分を占める企業
投資対象 有価証券	・投資対象企業の株式 ・投資対象企業のADR(米国預託証券)やGDR(グローバル預託証券)等 ※預託証券とは、ある国の会社の株式を海外でも流通させるために、当該株式を銀行等に預託し、その見合いに海外で発行される証券のことをいいます。

- 「HSBC GIF メキシコ・エクイティ」の投資比率を高位に保つことを基本に運用を行います。  
※ETFへの投資比率の上限は、5%程度とします。
- 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。



### 「HSBC GIF メキシコ・エクイティ」の運用は、HSBC アセットマネジメント内の運用会社が行います。

- HSBCアセットマネジメントに加え、HSBCグループ内の情報ソースを活用します。

市況動向やファンドの資金動向等によっては、上記のような運用ができないことがあります。

#### <分配金に関する留意点>

- ▶ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ▶ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ▶ 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

#### 設定・運用: HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年2月27日をもって満期償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

## HSBC メキシコ株式オープン

追加型投信／海外／株式

## 当ファンドの主なリスク

投資信託は**元本保証のない金融商品**です。また、投資信託は**預貯金とは異なることにご注意ください**。当ファンドは、主に値動きのある外国の有価証券を実質的な投資対象としますので、組入有価証券の価格変動あるいは外国為替の相場変動次第では、当ファンドの基準価額が下落し、投資者の皆さまの投資元本を割り込むことがあります。当ファンドの**運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属**します。

株価変動リスク	株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は短期的または長期的に大きく下落することがあります。株式市場には株価の上昇と下落の波があり、現時点で価格が上昇傾向であっても、その傾向が今後も継続する保証はありません。
信用リスク	株式および債券等の有価証券の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる可能性があります。債券等への投資を行う場合には、発行体の債務不履行や支払遅延等が発生する場合があります。
為替変動リスク	外貨建資産の円換算価値は、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。
流動性リスク	急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合、または市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、機動的に有価証券等を売買できないことがあります。
カントリーリスク	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または資本取引等に関する規制や税制の変更、新たな規制が設けられた場合には、基準価額に影響を受けることや投資方針に沿った運用が困難になることがあります。新興国市場は、一般的に先進諸国の市場に比べ、市場規模が小さいことなどから、上記の各リスクが大きくなる傾向があります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。



※上記のリスクをご理解いただき、投資の判断はご自身でなされますようお願い申し上げます。

## 【留意点】

- 当資料は委託会社が作成した販売用資料です。当資料は信頼に足ると判断した情報に基づき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。当資料の記載内容等は作成時点のものであり、今後変更されることがあります。また、データ等は過去の実績あるいは予想を示したものであり、将来の成果を示唆するものではありません。
- 投資信託はリスクを含む商品であり、主に値動きのある有価証券(外国証券には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は組入有価証券の値動き、為替変動による影響を受けます。したがって、元本が保証されるものではありません。投資信託の運用成果(損益)はすべて投資者の皆さまに帰属します。
- 投資信託は預金または保険契約ではなく、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関でご購入の投資信託は投資者保護基金の保護の対象ではありません。当ファンドの購入のお申込みに関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(クーリング・オフ)の適用はありません。
- 購入のお申込みにあたりましては、投資信託説明書(交付目論見書)および契約締結前交付書面(目論見書補完書面等)を販売会社からお受取りの上、十分にその内容をご確認いただき、ご自身でご判断ください。

## 委託会社、その他関係法人

委託会社：HSBCアセットマネジメント株式会社

<照会先>  電話番号 03-3548-5690  ホームページ  
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時) [www.assetmanagement.hsbc.co.jp](http://www.assetmanagement.hsbc.co.jp)

受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

販売会社：委託会社の&lt;照会先&gt;でご確認いただけます。

※ 販売会社固有情報(金融商品取引業者(登録番号)、加入協会等)については、当資料内「販売会社一覧」をご覧ください。

## 設定・運用：HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年2月27日をもって満期償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

# HSBC メキシコ株式オープン

追加型投信／海外／株式

## お申込みに関する要項

### お申込みメモ

購入単位	販売会社が個別に定める単位とします。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換金単位	販売会社が個別に定める単位とします。
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控除した価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目以降に販売会社でお支払いします。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。
申込受付不可日	日本国内の営業日であっても、メキシコの証券取引所の休場日およびルクセンブルクの銀行休業日のいずれかに該当する場合には、購入および換金の申込受付は行いません。
購入・換金の申込受付の中止および取消し	取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は購入・換金の申込受付の中止および取消しを行う場合があります。
信託期間	2013年2月28日(信託設定日)から2023年2月27日(償還日)まで
繰上償還	主要投資対象とする投資信託証券が国内規制上の要件に適合しないこととなる場合、または存続しないこととなる場合には、信託を終了します。また、ファンドの残存口数が30億口を下回った場合等には、信託を終了させる場合があります。
決算日	毎年3月15日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の決算時に収益分配方針に基づき分配します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。分配金の受取方法により、分配金を受取る「一般コース」と分配金を再投資する「自動けいぞく投資コース」の2つのコースがあります。
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。原則として、収益分配金、換金時および償還時の差益に対して課税されます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。益金不算入制度、配当控除の適用はありません。
その他	基準価額(1万口当たり)は、翌日の日本経済新聞朝刊に「メキシコ株」の略称で掲載されます。

### 当ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		
購入時手数料	購入時にご負担いただきます。購入金額に、 <b>3.85%(税抜3.50%)</b> を上限として、販売会社が個別に定める率を乗じて得た額とします。	商品内容の説明ならびに購入手続き等にかかる費用
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 <b>0.50%</b> の率を乗じて得た額(換金時)	換金される投資者に換金で生じるコストを一部負担していただくものです。
投資者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)	<b>年1.485%(税抜年1.35%)</b>	ファンドの日々の純資産総額に信託報酬率を乗じて得た額とします。ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日、毎計算期末または信託終了のとき、ファンドから支払われます。
(委託会社)	税抜年0.55%	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	税抜年0.75%	分配金・換金代金の支払い、運用報告書等の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	税抜年0.05%	運用財産の管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
投資対象とする投資信託証券	年0.60%程度	投資対象とする投資信託証券の実質投資比率を勘案した運用管理費用
実質的な負担	<b>年2.085%(税抜年1.95%)</b> 程度	投資対象とする投資信託証券の運用管理費用を加味して、投資者が実質的に負担する運用管理費用について算出したものです。
その他費用・手数料	ファンドの保有期間中、その都度ファンドから支払われます。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 有価証券売買委託手数料／保管銀行等に支払う外貨建資産の保管費用／信託財産に関する租税、信託事務処理に要する費用等</li> <li>・ 振替制度にかかる費用／印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出にかかる費用／監査法人等に支払う監査報酬等(純資産総額に対し上限年0.20%として日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日、毎計算期末または信託終了のとき、ファンドから支払われます。)</li> <li>・ 投資先投資信託証券における売買にかかる手数料、租税、カストディーフィー、監査報酬等</li> </ul> ※その他費用・手数料は、運用状況等により変動するため、事前に料率等を記載することができません。	

※ファンドの費用の総額については、投資者のファンドの保有期間に応じて異なるため、表記できません。

設定・運用: HSBC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308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、日本証券業協会

当ファンドは2023年2月27日をもって満期償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

# HSBC メキシコ株式オープン

追加型投信／海外／株式

## 販売会社一覧

(商号・金融商品取引業者の登録番号・加入協会の順に表示、証券・銀行・保険毎 五十音順、2023年2月13日現在)

金融商品取引業者名	金融商品 取引業者	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	金融一般社団法人 商品取引業協会 第二种
auカブコム証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	○
株式会社SBI証券	○		関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
FFG証券株式会社	○		福岡財務支局長(金商)第5号	○			○
岡三証券株式会社(※)(岡三オンラインのみ)	○		関東財務局長(金商)第53号	○	○	○	○
岡三にいがた証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第169号	○			
香川証券株式会社	○		四国財務局長(金商)第3号	○			
キャピタル・パートナーズ証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第62号	○			○
極東証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第65号	○			○
篠山証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第16号	○			
四国アライアンス証券株式会社	○		四国財務局長(金商)第21号	○			
静岡東海証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第8号	○			
株式会社証券ジャパン	○		関東財務局長(金商)第170号	○	○		
第四北越証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第128号	○			
中銀証券株式会社	○		中国財務局長(金商)第6号	○			
東海東京証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
東武証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第120号	○			
内藤証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第24号	○			○
日産証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第131号	○		○	
ひろぎん証券株式会社	○		中国財務局長(金商)第20号	○			
松井証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第164号	○		○	
マネックス証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	○
水戸証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第181号	○	○		
むさし証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第105号	○			○
明和証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第185号	○			
楽天証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
リテラ・クリア証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第199号	○			
株式会社イオン銀行(インターネットのみ)		○	関東財務局長(登金)第633号	○			
株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)		○	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)		○	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社西京銀行		○	中国財務局長(登金)第7号	○			
株式会社広島銀行(インターネットのみ)		○	中国財務局長(登金)第5号	○		○	

\* 現在、株式会社証券ジャパン、第四北越証券株式会社、中銀証券株式会社、株式会社西京銀行では新規のお取り扱いをしております。

(※) 一般社団法人日本暗号資産取引協会加入

### 設定・運用: HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年2月27日をもって満期償還となります。当資料のお取り扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。  
8/8