

受益者向け レポート

「AABAR」転換社債の価格下落について (世界好利回りCBファンドの各ファンドにおける基準価額への影響について)

情報提供資料
データ基準日2019年9月5日

平素は弊社ファンドをご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、AABAR(アラブ首長国連邦籍の投資会社)につき、同社の財務諸表に対して監査法人から「不適正意見」が表明されたことを受けて、同社が発行した転換社債(以下、当該債券という場合があります)の価格が下落しています。

つきましては、市場の反応および運用方針等につきまして、以下にご案内申し上げます。

AABAR転換社債について

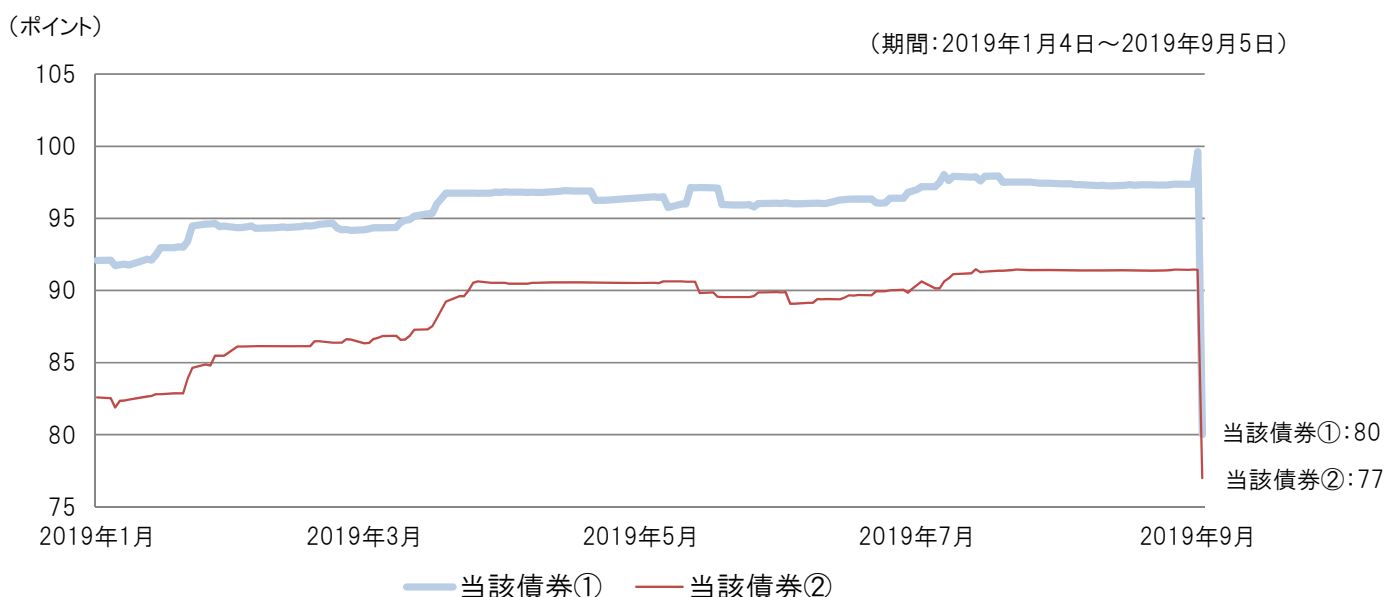
■当該債券①の概要

銘柄名	AABAR INVESTMENTS PJSC(ユーロ建て)
償還日	2020年3月27日
クーポン	0.5%

■当該債券②の概要

銘柄名	AABAR INVESTMENTS PJSC(ユーロ建て)
償還日	2022年3月27日
クーポン	1.0%

当該債券の価格推移



※上記の日付は日本時間で表示しています。現地時間の日付は原則として上記の前営業日となります。

■上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・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いません。

世界好利回りCBファンドの各ファンドにおける当該債券の組入比率と基準価額への影響について

【当該債券①】

ファンド名称	当該債券組入比率	基準価額(9月5日)			うち当該債券の基準価額への影響(概算、円)
		(円)	前日比(円)	騰落率	
世界好利回りCBファンド2016-09(為替ヘッジあり)(限定追加型)	8.9%	10,319	-175	-1.67%	-184
世界好利回りCBファンド2016-09(為替ヘッジなし)(限定追加型)	9.1%	11,239	-114	-1.00%	-204

【当該債券②】

ファンド名称	当該債券組入比率	基準価額(9月5日)			うち当該債券の基準価額への影響(概算、円)
		(円)	前日比(円)	騰落率	
世界好利回りCBファンド2017-07(為替ヘッジあり)(限定追加型)	6.9%	10,082	-106	-1.04%	-112
世界好利回りCBファンド2017-07(為替ヘッジなし)(限定追加型)	7.0%	9,954	-42	-0.42%	-111

※当該債券の組入比率は9月4日(現地9月3日)のファンドの純資産総額に対する比率です。
 ※基準価額への影響は9月4日～9月5日における影響であり、9月5日の基準価額に反映されています。

市場の反応および今後の運用方針について

<市場の反応>

当該債券は、航空宇宙、建設、商品、金融サービス、不動産などの幅広いセクターに投資する、アラブ首長国連邦に籍のある非公開の投資会社が発行した転換社債です。同社は、アラブ首長国連邦のアブダビ政府が出資をしている国際石油投資会社(IPIC社)が100%所有をしており、間接的に、アブダビ政府と資本関係があります。

同社の2018年度の財務諸表に対して、会計年度中に発生した損失や累積損失、および欠損金の認識をめぐり、監査法人から「不適正意見」が表明されたことなどを受けて、同社が発行した当該債券の価格が下落しました。

<今後の運用方針>

当該債券については、直接的な保証はないものの、間接的に資本の関係のあるアブダビ政府からの支援も期待できると考えますが、今後の動向を注視し適切に対応していく方針です。

(9月5日時点)

ロンバー・オディエ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの資料に基づき三菱UFJ国際投信作成

■市況の変動等により、上記の運用方針通りの運用が行えない場合があります。
 ■上記は、過去の実績・状況または作成時点での見直し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

留意事項

【投資信託のご購入に際しての留意事項】

○投資信託に係るリスクについて

基準価額は、株式市場の相場変動、金利変動などによる組入転換社債の価格変動等により上下します。また、組入有価証券等の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の影響を受けます。これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。投資信託は預貯金と異なります。主な変動要因は価格変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク、カントリー・リスク、低格付債券への投資リスクです。上記は主なりリスクであり、これらに限定されるものではありません。くわしくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

○投資信託に係る費用について

ご投資いただくお客さまには以下の費用をご負担いただきます。

■購入時に直接ご負担いただく費用

・購入時手数料 … 購入のお申し込みはできません

■換金時に直接ご負担いただく費用

・信託財産留保額 … 換金申込受付日の翌営業日の基準価額 × 0.7%

■投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

・運用管理費用(信託報酬) … 年率1.0584%(税込)(年率0.98%(税抜))

※消費税率が10%となった場合は年率1.078%(税込)(年率0.98%(税抜))となります。

・その他の費用・手数料

上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等でご確認ください。

※その他の費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を表示することができません。

お客さまにご負担いただく費用の合計額もしくはその上限額またはこれらの計算方法は、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、本資料で当該債券の組入比率と基準価額への影響についてご説明している投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、ご負担いただくそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なります。

本資料のご利用にあたっての注意事項等

- 本資料は三菱UFJ国際投信が作成した情報提供資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
- 本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。
- 投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。
- 投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

●本資料の作成は



三菱UFJ国際投信

三菱UFJ国際投信株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404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