

アダニ・グループの株式および債券の保有状況について

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

米投資会社ヒンデンブルグ・リサーチは、2023年1月24日に印アダニ・グループに対して不正会計や高水準の債務を指摘するレポートを発表し、空売りのポジションを取っていることも明らかにしました。アダニ・グループ側は1月29日に発表した400ページを超える反論書において、インドの法令を遵守してきたと強調するとともに、法的措置を検討していることが伝えられています。

上記状況のもと、同社株式および債券価格は大幅に下落しました。

これを受け、当社が設定・運用する国内籍公募投資信託における、アダニ・グループの株式および債券の保有状況を下記の通りお知らせいたします。

引き続き、アダニ・グループ関連のニュースやマーケット動向に注視して運用してまいります。

国内籍公募投資信託におけるアダニ・グループの株式・債券の保有比率

2023年2月3日時点の純資産総額比（投資先の外国籍投信などは当社が把握できる直近の数値を記載）

| ファンド名 | 保有資産種別 | 実質的な保有比率 | 備考 |
|---|--------|----------|----|
| 野村インド株投資 | 株式 | 1.1% | ※1 |
| ノムラ・アジア・シリーズ（ノムラ・インド・フォーカス） | 株式 | 0.8% | ※2 |
| アジア オープン | 株式 | 0.6% | ※1 |
| NEXT FUNDS 新興国株式・MSCI Emerging Market Index（為替ヘッジなし）連動型上場投信 | 株式 | 0.4% | ※3 |
| 野村新興国株式インデックスファンド（確定拠出年金向け） | 株式 | 0.4% | ※3 |
| 野村インデックスファンド・新興国株式 | 株式 | 0.4% | ※3 |
| 野村インド債券ファンド（年2回決算型） | 債券 | 5.0% | ※4 |
| 野村インド債券ファンド（毎月分配型） | 債券 | 5.0% | ※4 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型 | 債券 | 1.8% | ※5 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型 | 債券 | 1.8% | ※5 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型 | 債券 | 1.7% | ※5 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型 | 債券 | 1.7% | ※5 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型 | 債券 | 1.7% | ※5 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型 | 債券 | 1.7% | ※5 |

* 備考については2ページをご参照ください。

| ファンド名 | 保有資産種別 | 実質的な保有比率 | 備考 |
|-----------------------------------|--------|----------|----|
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 債券 | 1.7% | ※5 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 債券 | 1.7% | ※5 |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）年2回決算型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）毎月分配型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（中国元コース）年2回決算型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（米ドルコース）年2回決算型 | 債券 | 0.5% | ※6 |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型 | 債券 | 0.5% | ※6 |

上記はアダニ・グループの主な企業が発行する株式および債券の実質的な保有比率（0.1%以上）を開示しています。

※1 アムブジャ・セメントが発行する株式を保有

※2 ACCが発行する株式を保有

※3 アダニ・エンタープライゼス、アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーン、アダニ・グリーン・エナジー、アダニ・トータル・ガス、アダニ・トランсмисシオン、アダニ電力、アムブジャ・セメント、ACCが発行する株式を保有

※4 アダニ・エレクトリシティ・ムンバイが発行する債券（クーポン：3.949%、償還日：2030年2月12日）、（クーポン：3.867%、償還日：2031年7月22日）、アダニ・リニューアブル・エナジーが発行する債券（クーポン：4.625%、償還日：2039年10月15日）、アダニ・グリーン・エナジー・UPが発行する債券（クーポン：6.250%、償還日：2024年12月10日）、アダニ・グリーン・エナジーが発行する債券（クーポン：4.375%、償還日：2024年9月8日）アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーンが発行する債券（クーポン：3.375%、償還日：2024年7月24日）、（クーポン：4.375%、償還日：2029年7月3日）、（クーポン：3.100%、償還日：2031年2月2日）、（クーポン：4.000%、償還日：2027年7月30日）、アダニ・トランсмисシオンが発行する債券（クーポン：4.000%、償還日：2026年8月3日）、（クーポン：4.250%、償還日：2036年5月21日）を保有

※5 アダニ・グリーン・エナジーが発行する債券（クーポン：4.375%、償還日：2024年9月8日）、アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーンが発行する債券（クーポン：4.200%、償還日：2027年8月4日）を保有

※6 アダニ・グリーン・エナジーが発行する債券（クーポン：4.375%、償還日：2024年9月8日）、アダニ・エレクトリシティ・ムンバイが発行する債券（クーポン：3.949%、償還日：2030年2月12日）を保有

保有銘柄の騰落率 2023年1月23日と2月3日の比較

資産種別：株式

通貨：インドルピー

| 銘柄名 | 1月23日の株価 | 2月3日の株価 | 騰落率 |
|--------------------------|----------|----------|--------|
| アダニ・エンタープライゼス | 3,436.35 | 1,586.80 | -53.8% |
| アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーン | 769.05 | 498.85 | -35.1% |
| アダニ・グリーン・エナジー | 1,931.85 | 935.90 | -51.6% |
| アダニ・トタル・ガス | 3,901.10 | 1,622.35 | -58.4% |
| アダニ・トランスミッション | 2,784.10 | 1,396.05 | -49.9% |
| アダニ電力 | 273.20 | 191.95 | -29.7% |
| アムブジャ・セメント | 501.10 | 373.60 | -25.4% |
| ACC | 2,323.45 | 1,926.75 | -17.1% |

資産種別：債券

通貨：米ドル

| 銘柄名 | 1月23日の価格 | 2月3日の価格 | 騰落率 |
|--|----------|---------|--------|
| アダニ・エレクトリシティ・ムンバイ (クーポン: 3.867%、償還日: 2031年7月22日) | 78.59 | 72.05 | -8.3% |
| アダニ・エレクトリシティ・ムンバイ (クーポン: 3.949%、償還日: 2030年2月12日) | 81.80 | 73.32 | -10.4% |
| アダニ・グリーン・エナジー (クーポン: 4.375%、償還日: 2024年9月8日) | 94.88 | 72.63 | -23.5% |
| アダニ・グリーン・エナジー・UP (クーポン: 6.250%、償還日: 2024年12月10日) | 98.86 | 90.29 | -8.7% |
| アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーン (クーポン: 3.375%、償還日: 2024年7月24日) | 96.36 | 89.24 | -7.4% |
| アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーン (クーポン: 3.100%、償還日: 2031年2月2日) | 76.81 | 69.72 | -9.2% |
| アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーン (クーポン: 4.000%、償還日: 2027年7月30日) | 89.48 | 79.92 | -10.7% |
| アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーン (クーポン: 4.375%、償還日: 2029年7月3日) | 87.51 | 77.68 | -11.2% |
| アダニ・ポーツ&スペシャル・エコノミック・ゾーン (クーポン: 4.200%、償還日: 2027年8月4日) | 90.33 | 79.55 | -11.9% |
| アダニ・トランスミッション (クーポン: 4.000%、償還日: 2026年8月3日) | 90.99 | 79.20 | -13.0% |
| アダニ・トランスミッション (クーポン: 4.250%、償還日: 2036年5月21日) | 81.65 | 70.94 | -13.1% |
| アダニ・リニューアブル・エナジー (クーポン: 4.625%、償還日: 2039年10月15日) | 80.53 | 70.81 | -12.1% |

上記の債券価格は利含みではない単価です。

(出所) Bloombergのデータより野村アセットマネジメント作成

野村アセットマネジメントからのお知らせ

■ ご注意

下記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な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、野村アセットマネジメントが運用するすべての公募投資信託のうち、投資家の皆様にご負担いただく、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ので、ご投資をされる際には、事前によく投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面をご覧ください。

■ 投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とし投資元本が保証されていないため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により投資一単位当たりの価格が変動します。したがって投資家の皆様のご投資された金額を下回り損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資に当たっては投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面をよくご覧ください。

■ 投資信託に係る費用について

以下の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される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。

2023年2月現在

| | |
|---------------------------------|---|
| ご購入時手数料 《上限3.85%（税込み）》 | 投資家が投資信託のご購入のお申込みをする際に負担する費用です。販売会社が販売に係る費用として受け取ります。手数料率等については、投資信託の販売会社に確認する必要があります。 投資信託によっては、換金時（および償還時）に「ご換金時手数料」等がかかる場合もあります。 |
| 運用管理費用（信託報酬） 《上限2.222%（税込み）》 | 投資家はその投資信託を保有する期間に応じてかかる費用です。委託会社は運用に対する報酬として、受託会社は信託財産の保管・管理の費用として、販売会社は収益分配金や償還金の取扱事務費用や運用報告書の発送費用等として、それぞれ按分して受け取ります。 * 一部のファンドについては、運用実績に応じて報酬が別途かかる場合があります。 * ファンド・オブ・ファンズの場合は、一部を除き、ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬等が別途かかります。 |
| 信託財産留保額 《上限0.5%》 | 投資家が投資信託をご換金する際等に負担します。投資家の換金等によって信託財産内で発生するコストをその投資家自身が負担する趣旨で設けられています。 |
| その他の費用 | 上記の他に、「組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料」、「ファンドに関する租税」、「監査費用」、「外国での資産の保管等に要する諸費用」等、保有する期間等に応じてご負担いただく費用があります。運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。 |

投資信託のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断下さい。

<当資料について>

当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的として野村アセットマネジメントが作成したご参考資料です。投資勧誘を目的とした資料ではありません。当資料は市場全般の推奨や証券市場等の動向の上昇または下落を示唆するものではありません。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。当資料に示された意見等は、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更される事があります。なお、当資料中のいかなる内容も将来の投資収益を示唆ないし保証するものではありません。投資に関する決定は、お客様ご自身でご判断なさるようお願いいたします。投資信託のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡します投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

商号：野村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373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／
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会