

<約款変更のお知らせ>

2014年12月1日付

運用報告書（全体版）に記載すべき事項を電磁的方法（ホームページに掲載）により受益者に提供することで、運用報告書（全体版）を交付したものとみなす約款変更ならびにその他制度改正に伴う約款変更を行いました。

2015年3月17日付

HSBC 中国人民元マザーファンドにおいて、HSBC マネーパールファンド（適格機関投資家専用）を投資対象ファンドから外し、人民元建債券等を主要投資対象とするETFを投資対象ファンドに加える約款変更を行いました。

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2011年6月28日～2021年6月21日	
運用方針	当ファンド（「ベビーファンド」）は、HSBC 中国人民元マザーファンド（「マザーファンド」）受益証券への投資を通じて、人民元建債券等で運用する投資信託証券をはじめ複数の投資信託証券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。	
主要運用対象	ベビーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	米ドル建てのケイマン籍外国投資信託「HSBC グローバル・インベストメント・トラスト- HSBC RMBボンド・ファンド- クラスI USD」（「HSBC RMBボンド・ファンド」）に投資し、また、ETF（上場投資信託）にも投資します。
組入制限	ベビーファンド	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。投資信託証券（マザーファンドを含みます。）および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。また、外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資には制限を設けません。
分配方針	年1回の決算時（毎年6月20日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向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等には、分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

※少額投資非課税制度（NISA）の適用対象です。

HSBC 中国人民元ファンド

運用報告書（全体版）

第4期（決算日 2015年6月22日）

◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBC 中国人民元ファンド」は、去る2015年6月22日に第4期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

HSBC 投信株式会社

東京都中央区日本橋3-11-1 HSBCビルディング
お問い合わせ先（クライアントサービス本部）
電話番号：03-3548-5690（営業日の午前9時～午後5時）
ホームページ：www.assetmanagement.hsbc.com/jp



◎設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 込 配 分	み 金 騰 落	中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
(設 定 日) 2011年6月28日	10,000	—	—	—	—	470
第 1 期 (2012年6月20日)	9,756	0	△ 2.4	96.8	412	
第 2 期 (2013年6月20日)	12,536	300	31.6	97.2	334	
第 3 期 (2014年6月20日)	12,947	300	5.7	97.0	243	
第 4 期 (2015年6月22日)	15,615	300	22.9	97.7	187	

(注1) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定し運用を行うものではありません。したがって、ベンチマークを設けておりません。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質比率を記載しております。

(注4) 設定日の基準価額は1万円当たりの当初設定元本、設定日の純資産総額は当初設定元本です。

◎当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	%	
(期 首) 2014年 6月20日	12,947	—	97.0	
6月末	12,917	△0.2	96.1	
7月末	13,206	2.0	96.6	
8月末	13,416	3.6	95.9	
9月末	14,076	8.7	96.4	
10月末	14,141	9.2	96.3	
11月末	15,270	17.9	96.5	
12月末	15,261	17.9	95.0	
2015年 1月末	14,729	13.8	94.7	
2月末	14,872	14.9	95.0	
3月末	15,111	16.7	98.5	
4月末	15,228	17.6	96.6	
5月末	16,011	23.7	96.7	
(期 末) 2015年 6月22日	15,915	22.9	97.7	

(注1) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

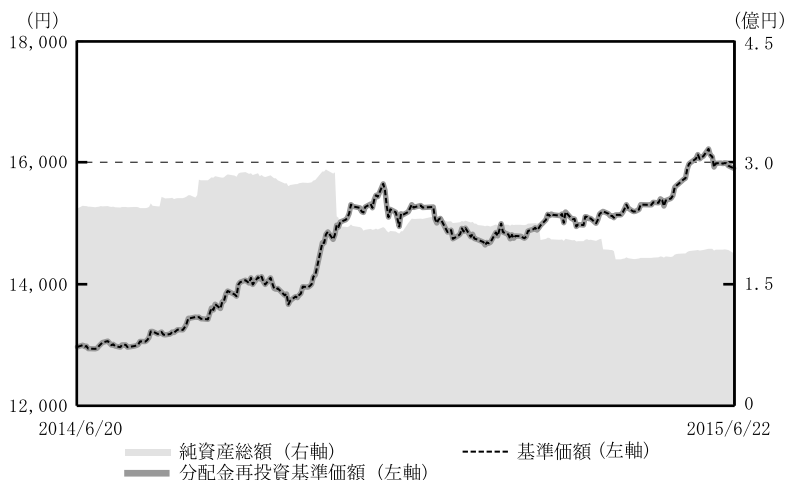
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質比率を記載しております。

◎当期の運用状況と今後の運用方針

1. 当期中の基準価額等の推移について

<基準価額の動き>

基準価額は、期首（2014年6月20日）の12,947円から期末（2015年6月22日）は15,615円となり、また、分配金は300円としました。分配金再投資ベースの基準価額は期首に比べ、22.9%の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、2014年6月20日の値を基準価額（12,947円）と同一になるように指数化しております。
- ・期末の基準価額は分配金込みです。そのため、基準価額と分配金再投資基準価額は同一に推移しております。

2. 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・期を通じた、組入債券の投資収益。
- ・期を通じたオフショア人民元の対円での上昇。

3. 投資環境について

【債券市況】

中国経済が減速傾向にあることから、中国人民銀行（中央銀行）は2014年11月、2015年2月、同5月と3回にわたり利下げを実施したほか、銀行の預金準備率を引き下げるなど、継続的に金融緩和策を進めてきました。オフショア人民元建債券市場も、このような当局の政策を好感し、堅調な展開となりました。

【為替相場】

米ドルと連動性が強い管理フロート制を採る人民元は、米国における利上げ観測や日本での追加金融緩和観測を背景とした米ドル高/円安の動きを受け、対円で上昇しました。期中、オフショア人民元/円の為替レートは約20%のオフショア人民元高/円安となり、当ファンドのパフォーマンスにとりプラス要因となりました。

4. ポートフォリオについて

<HSBC 中国人民幣元ファンド>（当ファンド）

「HSBC 中国人民幣元マザーファンド」への投資を通じて、主に中国本土以外の市場で発行される人民元建ての債券に投資しました。

<HSBC 中国人民幣元マザーファンド>

主に米ドル建てのケイマン籍外国投資信託「HSBC グローバル・インベストメント・トラスト - HSBC RMBボンド・ファンド - クラス I USD」（以下、「HSBC RMBボンド・ファンド」）へ投資し、組入比率を概ね93～96%程度と高位に維持しました。このほか、期初から2015年3月までは国内外の公社債を主要投資対象とするわが国の証券投資信託「HSBC マネープールファンド（適格機関投資家専用）」へ、3月以降はこれに代わりオフショア人民元建債券の上場投資信託（ETF）への投資を行いました。キャッシュ比率は2～6%程度としました。

「HSBC RMBボンド・ファンド」では、主として金利変動の影響を受けにくい短・中期債を組み入れ、平均残存期間を概ね2.1年～2.7年程度に維持しました。

個別の銘柄では、信用力があり、利回りの高い債券を中心に組入を行いました。具体的には、マイクン・インベストメント（中国：大手自動車メーカーである北京汽車集団に属する特別目的会社）、中国聯合網絡通信(香港)（香港：中国の国有企業である中国聯合網絡通信が間接的に60%以上を出資する香港の通信会社）、グローバル・ロジスティック・プロパティーズ（シンガポール：アジアを中心に展開する物流施設管理運営業者）などが発行する社債を保有しました。

5. ベンチマークとの差異について

当ファンドは、特定のベンチマークを設定し運用を行うものではありません。このためベンチマークはありません。

6. 分配金について

当期における分配金につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、300円（1万口当たり・税引前）とさせていただきます。

なお、留保益の運用につきましては特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

7. 今後の運用方針

中国経済は先進国経済よりも高い成長率を維持しているものの、足元では緩やかな減速傾向が見られます。このため、中央銀行は今後も景気動向を注視しつつ、追加利下げ、預金準備率引き下げなどの緩和措置を行う可能性が高く、人民元建債券投資の環境は良好と考えます。

また、米国や欧州の債券市場は、米国の利上げ開始時期を巡る思惑やギリシャ問題の不透明感などから、方向感の見出しにくい状況となっており、国際分散投資の観点から人民元建債券への投資の有効性が高まっていると考えます。

このような投資環境の中、人民元建債券市場は、中国人民元経済の拡大、相対的に高い信用格付けと高い利回り水準の点も含め、引き続き有望な投資対象市場であるといえます。

<HSBC 中国人民元ファンド>（当ファンド）

引き続き、「HSBC 中国人民元マザーファンド」への投資を通じて、主にオフショア人民元建債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。

<HSBC 中国人民元マザーファンド>

マザーファンドの主たる投資対象である「HSBC RMBボンド・ファンド」では、信用力が高く、割安で（利回りが高く）、残存期間が比較的短いオフショア人民元建債券を中心とした組入れを維持する方針です。

◎1万口当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	2014/6/21～2015/6/22		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	162円	1.118%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額（月末値の平均値）は14,519円です。 ファンドの運用等の対価（運用委託先への報酬が含まれます。） 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 運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
（投信会社）	（78）	（0.545）	
（販売会社）	（79）	（0.541）	
（受託会社）	（5）	（0.032）	
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／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
（投資信託証券）	（0）	（0.002）	
(c) その他費用	32	0.218	(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 振替制度に係る費用、印刷業者に支払う法定書類に係る費用等
（保管費用）	（2）	（0.012）	
（監査費用）	（8）	（0.054）	
（その他）	（22）	（0.152）	
合計	194	1.338	

(注1) 期中の費用（消費税等の係るものは消費税等を含む）は、追加設定・一部解約により受益権口数に変動があるため、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除した簡便法により算出しております。なお、売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、マザーファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注4) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 「投信会社」は、以下、「委託者」、「委託会社」という場合があります。

◎親投資信託受益証券の設定、解約状況（2014年6月21日から2015年6月22日まで）

	設		解		約	
	口	数	金	額	口	数
		千口		千円		千口
HSBC 中国人民元マザーファンド	52,559		80,019		121,054	190,875

(注) 単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2014年6月21日から2015年6月22日まで）

親投資信託における当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 41	百万円 —	% —	百万円 143	百万円 7	% 4.9

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

（注）単位未満は切捨て。

*利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（東京）です。

◎組入資産の明細

親投資信託残高

2015年6月22日現在

種 類	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
HSBC 中国人民元マザーファンド	千口 180,199	千口 111,704	千円 192,801

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2015年6月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
HSBC 中国人民元マザーファンド	千円 192,801	% 100.0
コール・ローン等、その他	8	0.0
投資信託財産総額	192,809	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）HSBC 中国人民元マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（183,572千円）の投資信託財産総額（192,809千円）に対する比率は95.2%です。

（注3）外貨建資産は、期末の時価をわが国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、期末における邦貨換算レートは1米ドル=122.69円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2015年6月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	192,809,814円
H S B C 中国 人民 元 マザーファンド(評価額)	192,801,765
未 収 入 金	8,049
(B) 負 債	4,982,309
未 払 収 益 分 配 金	3,608,710
未 払 解 約 金	8,049
未 払 信 託 報 酬	1,157,493
そ の 他 未 払 費 用	208,057
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	187,827,505
元 本	120,290,344
次 期 繰 越 損 益 金	67,537,161
(D) 受 益 権 総 口 数	120,290,344口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	15,615円

◎損益の状況

自2014年6月21日 至2015年6月22日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	33,631,407円
売 買 益	48,765,333
売 買 損	△15,133,926
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,054,018
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	30,577,389
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	18,256,124
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,312,358
(配 当 等 相 当 額)	(11,649,294)
(売 買 損 益 相 当 額)	(10,663,064)
(F) 計 (C+D+E)	71,145,871
(G) 収 益 分 配 金	△ 3,608,710
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	67,537,161
追 加 信 託 差 損 益 金	22,312,358
(配 当 等 相 当 額)	(11,650,005)
(売 買 損 益 相 当 額)	(10,662,353)
分 配 準 備 積 立 金	45,224,803

<注記事項（当運用報告書作成時点では監査未了です。）>

(注1) 当ファンドの期首元本額は188,016,360円、期中追加設定元本額は56,770,300円、期中一部解約元本額は124,496,316円です。

(注2) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) 損益の状況の中で(B)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4) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注5) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(29,594円)、費用控除後の有価証券等損益額(30,547,795円)、信託約款に規定する収益調整金(22,312,358円)および分配準備積立金(18,256,124円)より分配対象収益は71,145,871円(10,000口当たり5,914円)であり、うち3,608,710円(10,000口当たり300円)を分配金額としております。

◎分配金のお知らせ

	第 4 期
1 万口当たり分配金 (税込み)	300円

- ◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。
- ◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
 - 普通分配金 … 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。
 - 元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分は普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

◎分配原資の内訳

(単位：1 万口当たり・税引前)

	第 4 期
当期分配金 (対基準価額比率)	300円 ----- 1.885%
当期の収益	300円
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,614円

- ◇対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- ◇当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに住民税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

◆親投資信託「HSBC 中国人民元マザーファンド」の運用状況
第4期（2014年6月21日～2015年6月22日）

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額	期騰落率	投資信託証券 組入比率	純資産額
（設定日） 2011年6月28日	円 10,000	% —	% —	百万円 470
第1期（2012年6月20日）	9,821	△ 1.8	96.2	414
第2期（2013年6月20日）	13,039	32.8	94.3	344
第3期（2014年6月20日）	13,920	6.8	94.1	250
第4期（2015年6月22日）	17,260	24.0	95.2	192

（注1）当ファンドは、特定のベンチマークを設定し運用を行うものではありません。したがって、ベンチマークを設けておりません。

（注2）設定日の基準価額は1万円当たりの当初設定元本、設定日の純資産総額は当初設定元本です。

◎当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率	
		騰落率	投資信託証券 組入比率
（期首） 2014年 6月20日	円 13,920	% —	% 94.1
6月末	13,892	△ 0.2	96.1
7月末	14,219	2.1	96.5
8月末	14,457	3.9	95.7
9月末	15,182	9.1	96.1
10月末	15,267	9.7	95.9
11月末	16,466	18.3	95.9
12月末	16,478	18.4	94.9
2015年 1月末	15,920	14.4	94.5
2月末	16,090	15.6	94.7
3月末	16,358	17.5	98.1
4月末	16,490	18.5	96.1
5月末	17,350	24.6	96.1
（期末） 2015年 6月22日	17,260	24.0	95.2

（注）騰落率は期首比です。

◎ 1万口当たりの費用明細 (2014年6月21日から2015年6月22日まで)

項 目	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (投資信託証券)	0円 (0)	0.002% (0.002)
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	3 (2) (1)	0.021 (0.012) (0.009)
合 計	3	0.023

- ・1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものです。
- ・期中のマザーファンドの平均基準価額（月末値の平均値）は15,680円です。
- ・各項目の費用は、マザーファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- ・各項目ごとに円未満は四捨五入しております。なお、費用項目の概要については、5ページをご参照ください。
- ・「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎ 当期中の売買及び取引の状況 (2014年6月21日から2015年6月22日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	内	口	千円	口	千円
		—	—	2,820,000	2,862
外	米 国	口	千米ドル	口	千米ドル
		30,498	379	106,500	1,237

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

◎ 当期中の主要な売買銘柄 (2014年6月21日から2015年6月22日まで)

投資信託証券

当			期		
銘 柄	買 付		銘 柄	売 付	
	口 数	金 額		口 数	金 額
HGIT HSBC RMB BF CLASS I USD (米国)	口	千円	HGIT HSBC RMB BF CLASS I USD (米国)	口	千円
POWERSHARES CHINESE YUAN DIM ETF (米国)	28,498	35,602	H S B C マネープールファンド	106,500	145,003
	2,000	5,774		2,820,000	2,862

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2014年6月21日から2015年6月22日まで）

当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 41	百万円 —	% —	百万円 143	百万円 7	% 4.9

(注) 金額の単位未満は切捨て。

*利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（東京）です。

◎組入資産の明細（2015年6月22日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当		期		末
	口 数	評 価 額		比 率	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(米国)	口	千米ドル	千円		%
HGIT HSBC RMB BF CLASS I USD	122,297	1,446	177,474		92.1
POWERSHARES CHINESE YUAN DIM ETF	2,000	49	6,055		3.1
合 計	124,297	1,495	183,530		95.2

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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) 単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2015年6月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	177,474	92.0
投 資 証 券	6,055	3.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,280	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	192,809	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産(183,572千円)の投資信託財産総額(192,809千円)に対する比率は95.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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、期末における邦貨換算レートは1米ドル=122.69円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2015年6月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	192,809,356円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,265,133
投資信託受益証券(評価額)	177,474,699
投資証券(評価額)	6,055,978
未 収 配 当 金	13,544
未 収 利 息	2
(B) 負 債	8,049
未 払 解 約 金	8,049
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	192,801,307
元 本	111,704,383
次 期 繰 越 損 益 金	81,096,924
(D) 受 益 権 総 口 数	111,704,383口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	17,260円

《注記事項》

※期首元本額	180,199,731円
期中追加設定元本額	52,559,158円
期中一部解約元本額	121,054,506円

※期末における元本の内訳	
H S B C 中 国 人 民 元 フ ァ ン ド	111,704,383円

◎損益の状況

自2014年6月21日 至2015年6月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	43,196円
受 取 利 息	41,862
受 取 利 息	1,334
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	52,823,449
売 買 益	53,239,039
売 買 損	△ 415,590
(C) 信 託 報 酬 等	△ 49,039
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	52,817,606
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	70,639,947
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	27,460,600
(G) 解 約 差 損 益 金	△69,821,229
(H) 計 (D + E + F + G)	81,096,924
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	81,096,924

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には保管費用等が含まれます。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

◎参考情報

当期末時点でHSBC 中国人民元マザーファンドが主として投資している投資信託証券に関し、投資対象とする投資信託証券の概要等を参考資料として記載しております。

投資対象とする投資信託証券の概要

ファンド名	HSBC グローバル・インベストメント・トラストーHSBC RMBボンド・ファンドークラスI USD (HSBC RMBボンド・ファンド)
形態	ケイマン籍外国投資信託 (米ドル建)
運用の基本方針	人民元建債券等を投資対象とし、人民元ベースでの中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> 主として中国本土以外の市場で発行される人民元建ての国債、政府機関債、国際機関債、社債、転換社債等に投資します。 人民元以外の通貨で決済される債券等に投資する場合があります。 ヘッジ目的でデリバティブ取引を行う場合があります。 人民元建ての短期金融商品 (短期運用の有価証券、預金を含む) を活用する場合があります。 <p>(注) 人民元建債券市場において需給関係が著しく逼迫している場合等には、投資の全部または一部を人民元建預金で行う可能性があります。</p>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 原則として、同一発行体への投資割合は、純資産額の10%以内とします。ただし、政府やその他公的機関が発行体である場合には、純資産額の100%までそのような同一発行体へ投資を行うことができますが、少なくとも6銘柄以上に投資するものとし、かつ同一銘柄への投資割合は純資産額の30%以内とします。 流動性に欠ける資産に投資する場合には、価格の透明性を確保する方法がとられているものに投資します。 投資信託証券 (上場投資信託証券を除きます。) への投資は行いません。 金融派生商品 (為替先渡取引や直物為替先渡取引に限定します。) の利用は、ヘッジ目的に限るものとします。 純資産額の10%を超える借入は行いません。
決算日	年1回 (毎年7月31日)
分配方針	分配を行わない予定です。ただし、管理会社の判断により分配を行う場合があります。
マネジメントフィー	年0.30%
その他費用	有価証券の売買に係る手数料、租税、カスタディーフィー、登録・名義書換事務代行会社報酬、監査報酬、法律顧問費用、法的書類に要する費用等
申込手数料	ありません。
償還条項	すべてのクラスの純資産額の合計が50百万米ドルを下回った場合等には、償還する場合があります。
投資顧問会社	HSBCグローバル・アセット・マネジメント (香港) リミテッド

※ケイマン籍外国投資信託については、日々の純流出入額が前営業日のファンドの純資産額の一定割合を超える場合、ファンドの買付価格・解約価格の調整が行われることがあります。また、人民元建債券等の取引市場において海外からの投資に対し課税や課徴金などが導入される場合、ファンドの純資産価格から想定される費用を課金として控除するなどの調整を行う場合があります。

※上記の内容は当期末現在のもので、今後変更される場合があります。また、投資対象ファンドは、委託会社の判断により見直しを行うことがあります。

【HSBC グローバル・インベストメント・トラスト - HSBC RMBボンド・ファンド - クラス I USDの状況】

「HSBC グローバル・インベストメント・トラスト - HSBC RMBボンド・ファンド - クラス I USD」は、「HSBC 中国人民元マザーファンド」が投資対象とする投資信託受益証券です。

当該投資対象ファンドは米ドル建てのケイマン籍外国投資信託であり、2014年7月31日に会計年度を終了しております。当財務諸表は、香港の会計基準に基づき作成されており、独立の監査法人による監査は受けております。以下の参考情報は、HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limitedより入手した資料を一部抜粋・翻訳したものであり、「HSBC グローバル・インベストメント・トラスト - HSBC RMBボンド・ファンド - クラス I USD」を含めた全てのクラスを合算して表示しております。

純資産計算書 (2014年7月31日現在)

科目	金額 (人民元)
資産	
現金および現金同等物	295,574,665
有価証券	5,023,142,462
未収利息	49,381,631
追加設定に係る未収入金	41,949,596
その他未収入金	
資産計	5,410,048,354
負債	
解約未払金	92,184,534
有価証券売却に係る未払金	6,138,726
分配金未払金	49,430,804
その他未払金	4,170,553
負債計	151,924,617
純資産額	5,258,123,737
科目	金額 (米ドル)
2014年7月31日現在の口数 (クラス I USD)	346,320
一口当たり純資産額 (クラス I USD)	11.577

費用の内訳

2013年8月1日から2014年7月31日まで

	金額 (人民元)
運用報酬	32,688,800
受託者報酬	3,792,324
監査費用	164,671
運用管理費用	5,097
管理費用	731,288
雑費	777,614
計	38,159,794

以下の有価証券明細表は、HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limitedから入手した資料に記載の分類をそのまま採用しております。また、投資比率とはファンドの純資産額に対する当該資産の時価比率をいいます。

有価証券明細表 (2014年7月31日現在)

外国債券

種類	銘柄名/利率/償還日	額面金額	評価額 (人民元)	投資比率 (%)	
債券	上場銘柄	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD 6.5% (28 FEBRUARY 2017)	65,000,000	65,046,150	1.24
		AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.08% (16 JANUARY 2016)	55,000,000	55,026,950	1.05
		AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 3.2% (22 JUNE 2015)	28,000,000	28,047,320	0.53
		AIR LIQUIDE FRANCE 3% (19 SEPTEMBER 2016)	66,000,000	66,241,560	1.26
		AIR LIQUIDE FINANCE 3.95% (19 SEPTEMBER 2018)	5,150,000	5,257,635	0.10
		AMERICA MOVIL SAB DE C.V. 3.5% (8 FEBRUARY 2015)	65,000,000	65,167,700	1.24
		ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.85% (21 OCTOBER 2020)	55,000,000	53,704,750	1.02
		AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP 2.9% (14 AUGUST 2015)	43,700,000	44,028,624	0.84
		AVIC INTERNATIONAL FINANCE & INVESTMENT LTD 4.8% (9 JULY 2015)	57,000,000	57,429,780	1.09
		AVIC INTERNATIONAL FINANCE & INVESTMENT LTD 4.8% (10 APRIL 2017)	18,760,000	19,059,035	0.36
		BANK OF CHINA/LONDON 3.45% (16 JANUARY 2017)	32,900,000	32,901,645	0.63
		BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD 3.3% (20 MARCH 2016)	20,000,000	20,006,000	0.38
		BANK OF EAST ASIA CHINA LTD 3.65% (11 MAY 2015)	30,700,000	30,781,662	0.59
		BAOSTEEL GROUP CORP LTD 3.5% (01 DECEMBER 2014)	31,000,000	31,053,320	0.59
		BAOSTEEL GROUP CORP LTD 3.675% (1 MARCH 2015)	14,300,000	14,332,890	0.27
		BAOSTEEL GROUP CORP LTD 4.15% (1 MARCH 2017)	1,000,000	1,015,360	0.02
		BAOSTEEL GROUP CORP LTD 4.375% (1 DECEMBER 2016)	39,000,000	39,862,290	0.76
		BEIJING CAPITAL HONG KONG LTD 4.7% (20 JUNE 2017)	40,830,000	41,005,161	0.78
		BESTGAIN REAL ESTATE LYRA LTD 4.05% (16 DECEMBER 2016)	23,600,000	23,725,788	0.45
		BESTGAIN REAL ESTATE LYRA LTD 4.5% (4 DECEMBER 2018)	40,000,000	40,284,800	0.77
		BITRONIC LTD 4% (12 DECEMBER 2015)	28,000,000	28,062,440	0.53
		BP CAPITAL MARKETS PLC 3.65% (28 FEBRUARY 2019)	19,000,000	19,298,300	0.37
		BP CAPITAL MARKETS PLC 3.95% (8 OCTOBER 2018)	58,500,000	60,195,915	1.14
		BSH BOSCH UND SIEMENS HA 3.375% (28 SEPTEMBER 2016)	10,000,000	10,114,200	0.19
		BSH BOSCH UND SIEMENS HA 3.8% (24 JULY 2017)	10,000,000	10,225,600	0.19
		BSH BOSCH UND SIEMENS HA 4% (28 SEPTEMBER 2018)	50,000,000	51,253,000	0.98
		CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2.95% (3 MARCH 2016)	11,000,000	11,045,210	0.21
		CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 3.25% (26 JUNE 2015)	75,000,000	75,395,250	1.43
		CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD 7.6% (29 NOVEMBER 2015)	27,500,000	28,584,050	0.54
		CHINA CITIC BANK 4.125% (27 FEBRUARY 2017)	60,000,000	60,804,600	1.16
		CHINA CITY CONSTRUCTION INTERNATIONAL 5.35% (3 JULY 2017)	60,000,000	60,312,000	1.15
		CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA CORP LTD 3.25% (13 MARCH 2016)	15,000,000	15,003,450	0.29
		CHINA DATANG CORP 3.6% (25 APRIL 2016)	65,000,000	64,463,750	1.23
		CHINA DEVELOPMENT BANK 3.1% (16 JANUARY 2015)	10,000,000	10,007,400	0.19
		CHINA ELECTRONICS CORP HOLDINGS CO LTD 4.7% (16 JANUARY 2017)	28,000,000	28,168,840	0.54
		CHINA GENERAL NUCLEAR 3.75% (1 NOVEMBER 2015)	67,000,000	67,198,990	1.28
		CHINA GOVERNMENT BOND 1.94% (18 AUGUST 2018)	6,000,000	5,815,020	0.11
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.56% (29 JUNE 2017)	10,000,000	10,025,200	0.19
		CHINA GOVERNMENT BOND 3.09% (22 NOVEMBER 2018)	10,000,000	10,091,500	0.19
		CHINA MERCHANTS BANK 4.1% (10 APRIL 2017)	55,000,000	55,705,650	1.06
CHINA MINMETALS CORP 3.65% (28 MARCH 2016)	35,000,000	34,786,500	0.66		
CHINA POWER CONSTRUCTION 4.2% (15 MAY 2017)	63,060,000	63,106,665	1.20		

種類		銘柄名/利率/償還日	額面金額	評価額 (人民幣)	投資比率 (%)
債券	上場銘柄	CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD 4.5% (9 MAY 2017)	30,000,000	30,119,700	0.57
		CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD 3.75% (12 NOVEMBER 2015)	39,500,000	39,727,520	0.76
		CHINA UNICOM HONG KONG LTD 4% (16 APRIL 2017)	80,000,000	80,098,400	1.52
		DBS BANK LTD 2.5% (7 JUNE 2016)	40,000,000	39,858,675	0.76
		DORSETT HOSPITALITY INTERNATIONAL 6% (3 APRIL 2018)	27,500,000	27,335,000	0.52
		EASTERN AIR OVERSEAS HONG KONG CORP LTD 4% (8 AUGUST 2014)	56,400,000	56,400,157	1.07
		EASTERN AIR OVERSEAS HONG KONG CORP LTD 4.8% (13 MARCH 2017)	25,000,000	25,181,000	0.48
		EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS LTD 3.75% (27 JUNE 2017)	45,200,000	45,271,868	0.86
		ESUN INTERNATONAL FINANCE LTD 8.375% (24 JUNE 2018)	27,430,000	27,911,122	0.53
		EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25% (27 JULY 2015)	65,000,000	65,365,300	1.24
		EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.625% (27 JANUARY 2019)	34,800,000	34,998,360	0.67
		FAR EAST HORIZON LTD 4.5% (22 MARCH 2016)	7,000,000	7,034,116	0.13
		FONTERRA COOPERATIVE GROUP 3.6% (29 JANUARY 2019)	64,000,000	64,080,000	1.22
		GAZPROMBANK (GPB FINANCE) 4.25% (30 JANUARY 2017)	36,300,000	34,065,009	0.65
		GEMDALE ASIA HOLDINGS LTD 5.625% (21 MARCH 2018)	39,000,000	38,309,700	0.73
		GEMDALE INTERNATIONAL HOLDING LTD 9.15% (26 JULY 2015)	25,000,000	26,124,250	0.50
		GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD 3.375% (11 MAY 2016)	68,000,000	67,983,000	1.29
		GREENLAND HONG KONG HOLDINGS LTD 5.5% (23 JANUARY 2018)	49,200,000	48,787,704	0.93
		GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD 5.625% (13 MAY 2016)	48,000,000	47,545,920	0.90
		HKCG FINANCE LTD 1.4% (11 APRIL 2016)	65,000,000	63,132,550	1.20
		HUANENG POWER INTERNATIONAL INC 3.85% (5 FEBRUARY 2016)	49,300,000	49,290,140	0.94
		ICBC ASIA LTD 6% (4 NOVEMBER 2021)	20,000,000	20,998,800	0.40
		ICBC LTD 3.75% (19 NOVEMBER 2018)	33,300,000	33,604,362	0.64
		ICICI BANK LTD 4% (25 JUNE 2016)	32,500,000	32,727,500	0.62
		ICICI BANK LTD SINGAPORE 4.9% (21 SEPTEMBER 2015)	28,300,000	28,765,818	0.55
		JINCHUAN GROUP CO LTD 4.75% (17 JULY 2017)	65,000,000	64,556,700	1.23
		KAISA GROUP HOLDINGS LTD 6.875% (22 APRIL 2016)	46,600,000	47,191,820	0.90
		KOREA DEVELOPMENT BANK 3.3% (21 JUNE 2015)	60,500,000	60,902,325	1.16
		LAFARGE SHUI ON CEMENT LTD 9% (14 NOVEMBER 2014)	55,600,000	56,511,284	1.08
		LAI FUNG HOLDINGS LTD 6.875% (25 APRIL 2018)	52,050,000	50,604,572	0.96
		LANDESKREDITBANK BADENWUERTTEMBERG- FOERDERBANK 3.25% (28 SEPTEMBER 2018)	30,000,000	29,962,500	0.57
		LONGFOR PROPERTIES CO LTD 6.75% (28 MAY 2018)	68,000,000	69,464,040	1.32
		LOTTE SHOPPING BUSINESS MANAGEMENT HONG KONG LTD 4% (9 FEBRUARY 2015)	61,600,000	61,916,008	1.18
		MAIKUN INVESTMENT CO LTD 4.5% (6 JUNE 2017)	66,960,000	66,850,186	1.27
		MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO LTD 3.28% (27 FEBRUARY 2017)	59,000,000	59,258,420	1.13
		MITSUMI & CO LTD 4.25% (1 MARCH 2017)	30,640,000	31,529,479	0.60
		MODERN LAND CHINA CO LTD 11% (22 JANUARY 2017)	23,000,000	22,111,510	0.42
		NATIONAL AUSTRALIA BANK 2.4% (18 JUNE 2015)	44,200,000	44,246,815	0.84
		NEW WORLD CHINA LAND LTD 5.5% (6 FEBRUARY 2018)	41,000,000	41,905,690	0.80
		NEW WORLD CHINA LAND LTD 8.5% (11 APRIL 2015)	23,000,000	23,770,040	0.45
NOBLE GROUP LTD 4% (30 JANUARY 2016)	67,000,000	67,495,130	1.28		
PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA 2.25% (13 NOVEMBER 2014)	31,800,000	31,811,448	0.60		
RAINBOW DAYS LTD 3% (30 JUNE 2016)	44,600,000	43,925,202	0.84		
RENAULT S. A. 5.625% (10 OCTOBER 2014)	45,000,000	45,179,100	0.86		
RKI FINANCE (2013) LTD 6% (3 DECEMBER 2016)	48,000,000	48,182,400	0.92		
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 4.08% (22 MAY 2017)	39,200,000	39,566,520	0.75		
SHINHAN BANK 3.5% (19 SEPTEMBER 2014)	28,000,000	27,999,924	0.53		
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING LTD 6.875% (26 FEBRUARY 2017)	22,500,000	22,521,600	0.43		

種類		銘柄名/利率/償還日	額面金額	評価額 (人民幣)	投資比率 (%)	
債券	上場銘柄	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 3.55% (13 MAY 2017)	70,000,000	69,862,100	1.33	
		SK GLOBAL CHEMICAL INVESTMENT HONG KONG LTD 4.125% (26 SEPTEMBER 2016)	63,000,000	63,681,660	1.21	
		STANDARD CHARTERED PLC 2.625% (31 MAY 2016)	62,500,000	62,265,000	1.18	
		STARWAY ASSETS ENTERPRISES INC 4.1% (22 JANUARY 2017)	67,300,000	67,474,307	1.28	
		SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO LTD 4% (3 AUGUST 2015)	20,000,000	20,194,000	0.38	
		TIMES PROPERTY HOLDINGS LTD 10.375% (16 JULY 2017)	16,330,000	16,404,302	0.31	
		TOTAL CAPITAL SA 3.75% (24 SEPTEMBER 2018)	63,000,000	64,811,250	1.23	
		UNICAN LTD 5.8% (30 MAY 2017)	30,000,000	30,403,800	0.58	
		UNILEVER NV 2.95% (27 FEBRUARY 2017)	6,000,000	6,046,860	0.12	
		UNITED OVERSEAS BANK LTD 2.5% (24 JUNE 2016)	59,500,000	59,376,835	1.13	
		VALUE SUCCESS INTERNATIONAL LTD 4% (21 NOVEMBER 2016)	15,000,000	15,099,750	0.29	
		VALUE SUCCESS INTERNATIONAL LTD 4.75% (4 NOVEMBER 2018)	10,000,000	10,218,500	0.19	
		VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 4.5% (28 JUNE 2017)	15,000,000	15,468,000	0.29	
		VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 2.15% (23 MAY 2016)	45,000,000	44,634,600	0.85	
		VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.5% (23 JANUARY 2019)	30,000,000	30,429,600	0.58	
	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.75% (30 NOVEMBER 2017)	10,000,000	10,240,400	0.19		
	YANLORD LAND HONG KONG CO LTD 5.375% (23 MAY 2016)	36,800,000	36,542,032	0.69		
	小計				4,228,973,630	80.43
	非上場銘柄	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 3.65% (28 SEPTEMBER 2014)	21,350,000	21,347,064	0.41	
		CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL LTD 3.7% (1 NOVEMBER 2014)	5,000,000	5,000,861	0.09	
		CHINA GOVERNMENT BOND 2.48% (1 DECEMBER 2020)	40,000,000	38,001,600	0.72	
		CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD 3.2% (23 DECEMBER 2015)	30,000,000	29,763,600	0.57	
		EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3% (21 JANUARY 2016)	57,000,000	57,014,250	1.08	
		EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3.25% (21 JANUARY 2017)	30,000,000	30,031,200	0.57	
		HITACHI CAPITAL CORP 3.75% (22 MARCH 2015)	2,970,000	2,995,340	0.06	
		ICBC LTD 3.2% (24 APRIL 2016)	30,000,000	29,974,200	0.57	
		LANDESKREDITBANK BADENWUERTTEMBERG-FOERDERBANK 1.65% (23 MAY 2016)	51,000,000	49,747,394	0.94	
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE CO 3.6% (2 MARCH 2015)		10,000,000	10,040,500	0.19		
RABOBANK NEDERLAND 3.25% (20 SEPTEMBER 2015)		55,000,000	55,764,500	1.06		
WHARF FINANCE NO 1 LTD 4% (27 MARCH 2018)		63,620,000	64,503,046	1.23		
小計				394,183,555	7.49	
譲渡性 預金証書	上場銘柄	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/SYDNEY 3.25% (20 MAY 2016)	30,000,000	29,965,560	0.57	
		小計				29,965,560
	非上場銘柄	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD HONG KONG 2.55% (20 NOVEMBER 2014)	12,000,000	11,984,400	0.23	
		AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD HONG KONG 3.2% (22 AUGUST 2014)	10,000,000	10,001,000	0.19	
		BANK OF CHINA/HONG KONG 3% (30 SEPTEMBER 2014)	20,000,000	19,993,626	0.38	
		BANK OF CHINA/HONG KONG 3.1% (8 OCTOBER 2014)	35,000,000	34,992,046	0.67	
		BANK OF EAST ASIA 2.6% (4 NOVEMBER 2014)	40,000,000	39,957,200	0.76	
		CATHAY UNITED BANK CO LTD/HONG KONG 2.7% (18 MARCH 2015)	20,000,000	19,990,909	0.38	
		CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/SINGAPORE 2.6% (9 JANUARY 2015)	15,000,000	14,966,281	0.28	
		CHINA CONSTRUCTION BANK CORP/SINGAPORE 2.8% (2 DECEMBER 2014)	20,000,000	19,978,886	0.38	
		CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 1.3% (25 AUGUST 2014)	40,000,000	39,968,120	0.76	
		CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.2% (23 SEPTEMBER 2021)	20,000,000	18,470,094	0.35	
		ICBC LUXEMBOURG 3% (9 DECEMBER 2015)	30,000,000	29,953,129	0.57	
		MALAYAN BANKING BHD/HONG KONG 2.5% (18 NOVEMBER 2014)	20,000,000	19,958,863	0.38	
		WING LUNG BANK LTD 2.75% (25 NOVEMBER 2014)	20,000,000	19,969,911	0.38	
WING LUNG BANK LTD 2.8% (27 JANUARY 2015)	15,000,000	14,981,806	0.29			

種類		銘柄名/利率/償還日	額面金額	評価額 (人民元)	投資比率 (%)
譲渡性 預金証書	非上場銘柄	WING LUNG BANK LTD 2.8% (4 FEBRUARY 2015)	10,000,000	9,983,067	0.19
		WING LUNG BANK LTD 2.8% (23 APRIL 2015)	45,000,000	44,870,379	0.85
		小計		370,019,717	7.04
外国債券 合計				5,023,142,462	95.53