

HSBC インド債券オープン (毎月決算型)

愛称 ^{ジツ}実ゾウ

運用報告書（全体版）

第28期	（決算日	2019年 6月17日）
第29期	（決算日	2019年 7月16日）
第30期	（決算日	2019年 8月15日）
第31期	（決算日	2019年 9月17日）
第32期	（決算日	2019年10月15日）
第33期	（決算日	2019年11月15日）

◎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	2017年2月1日～2025年6月26日
運用方針	インド共和国（「インド」）の債券等に実質的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	米ドル建てのルクセンブルク籍証券投資法人「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーインディア・フィックスド・インカム」（「HSBC GIF インド債」）およびETF（上場投資信託）に投資します。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。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。
分配方針	年12回の決算時（毎月15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。

◎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 インド債券オープン（毎月決算型）」は、2019年11月15日に第33期の決算を行いましたので、第28期～第33期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.co.jp



◎最近5作成期の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 分 込 配	み 金 期 騰 落	中 率	投資信託証券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		円	円	%	%	百万円	
第2作成期	第4期 (2017年 6月15日)	10,304	38	△0.9	98.0	2,570	
	第5期 (2017年 7月18日)	10,492	48	2.3	97.7	3,502	
	第6期 (2017年 8月15日)	10,334	41	△1.1	98.5	4,221	
	第7期 (2017年 9月15日)	10,309	41	0.2	97.6	4,943	
	第8期 (2017年10月16日)	10,293	43	0.3	98.5	6,226	
	第9期 (2017年11月15日)	10,198	45	△0.5	98.0	7,001	
第3作成期	第10期 (2017年12月15日)	10,215	47	0.6	98.0	7,404	
	第11期 (2018年 1月15日)	10,107	46	△0.6	98.3	7,586	
	第12期 (2018年 2月15日)	9,638	45	△4.2	98.5	7,640	
	第13期 (2018年 3月15日)	9,362	47	△2.4	97.7	7,602	
	第14期 (2018年 4月16日)	9,481	49	1.8	98.3	7,738	
	第15期 (2018年 5月15日)	9,182	50	△2.6	98.3	7,557	
第4作成期	第16期 (2018年 6月15日)	9,158	49	0.3	98.6	7,517	
	第17期 (2018年 7月17日)	9,204	54	1.1	98.0	7,447	
	第18期 (2018年 8月15日)	8,951	50	△2.2	98.0	7,304	
	第19期 (2018年 9月18日)	8,554	49	△3.9	98.1	6,779	
	第20期 (2018年10月15日)	8,455	50	△0.6	98.0	6,639	
	第21期 (2018年11月15日)	8,796	57	4.7	98.4	6,890	
第5作成期	第22期 (2018年12月17日)	8,906	53	1.9	98.4	6,910	
	第23期 (2019年 1月15日)	8,656	47	△2.3	98.2	6,672	
	第24期 (2019年 2月15日)	8,788	52	2.1	97.5	6,829	
	第25期 (2019年 3月15日)	9,097	53	4.1	98.1	6,967	
	第26期 (2019年 4月15日)	9,107	47	0.6	97.8	6,825	
	第27期 (2019年 5月15日)	8,786	49	△3.0	98.4	6,603	
第6作成期	第28期 (2019年 6月17日)	8,886	52	1.7	97.8	6,649	
	第29期 (2019年 7月16日)	9,121	46	3.2	98.5	6,787	
	第30期 (2019年 8月15日)	8,592	42	△5.3	98.8	6,369	
	第31期 (2019年 9月17日)	8,706	47	1.9	98.9	6,415	
	第32期 (2019年10月15日)	8,760	47	1.2	99.0	6,450	
	第33期 (2019年11月15日)	8,689	45	△0.3	97.9	6,294	

(注) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

◎当作成期中の基準価額等の推移

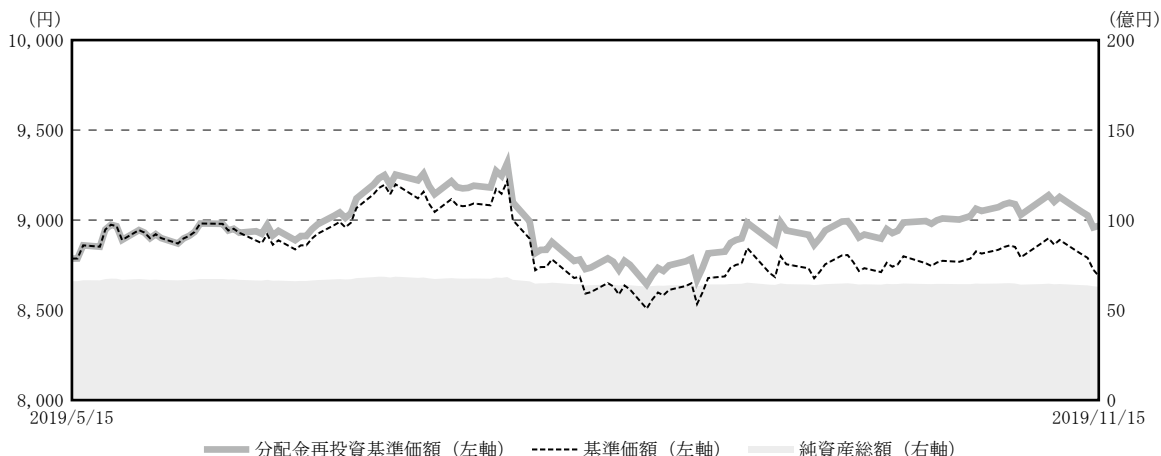
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	
第28期	(期 首) 2019年 5月15日	円	%	%
	5月末	8,786	—	98.4
	(期 末) 2019年 6月17日	8,900	1.3	98.0
第29期	(期 首) 2019年 6月17日	8,938	1.7	97.8
	6月末	8,886	—	97.8
	(期 末) 2019年 7月16日	8,924	0.4	98.0
第30期	(期 首) 2019年 7月16日	9,167	3.2	98.5
	7月末	9,121	—	98.5
	(期 末) 2019年 8月15日	9,146	0.3	98.8
第31期	(期 首) 2019年 8月15日	8,634	△5.3	98.8
	8月末	8,592	—	98.8
	(期 末) 2019年 9月17日	8,612	0.2	97.9
第32期	(期 首) 2019年 9月17日	8,753	1.9	98.9
	9月末	8,706	—	98.9
	(期 末) 2019年10月15日	8,804	1.1	98.5
第33期	(期 首) 2019年10月15日	8,807	1.2	99.0
	10月末	8,807	1.2	99.0
	(期 末) 2019年11月15日	8,760	—	99.0
第33期	(期 首) 2019年11月15日	8,760	—	99.0
	10月末	8,851	1.0	98.8
	(期 末) 2019年11月15日	8,851	1.0	98.8
第33期	(期 首) 2019年11月15日	8,734	△0.3	97.9
	10月末	8,734	△0.3	97.9
	(期 末) 2019年11月15日	8,734	△0.3	97.9

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

◆運用経過◆

基準価額等の推移について

(第28期～第33期：2019年5月16日～2019年11月15日)



【基準価額・騰落率】

第28期首：8,786円

第33期末：8,689円(既払分配金(税込み)：279円)

騰落率：+2.1%(分配金再投資ベース)

- *分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- *分配金を再投資するか否かについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、それぞれのお客様の損益の状況を示すものではありません。
- ・分配金再投資基準価額は、作成期首(2019年5月15日)の値を基準価額と同一になるよう指数化しております。

基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

組入銘柄の価格上昇(利回り低下)および利子収入がプラスに寄与しました。

<下落要因>

インドルピーが対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

投資環境について

【債券市況】

インド国債市場は、作成期初から7月末にかけては上昇（利回りは低下）しました。海外では米国をはじめとする主要国の利下げ、国内でもインフレ率の落ち着きを背景としたインド準備銀行（中央銀行）の利下げがプラス要因となりました。8月から作成期末までは上下動を繰り返し、方向感の乏しい展開となりました。中央銀行の金融緩和スタンスの継続はプラス要因となりましたが、政府の景気対策が財政収支を悪化させる懸念がマイナス要因となりました。

【為替相場】

インドルピーは対円で、作成期初から7月末までは一進一退の展開となりました。しかし、8月には、アルゼンチンやトルコの政治不安などを背景とした新興国全般に対する投資家センチメントの悪化を背景に、大幅に下落しました。9月以降は、法人税減税を含む政府の景気対策が通貨にはプラスに働き、インドルピーは対円で緩やかな上昇基調となりました。

ポートフォリオについて

<HSBC インド債券オープン（毎月決算型）>

主として「HSBC G I F インド債」への投資を通じて、主にインドの政府、政府機関もしくは企業等が発行する現地通貨建債券等に投資しました。

<HSBC G I F インド債>

ルピー建インド国債を中心に投資し（作成期中の構成比率は38%～44%）、その他には政府機関債、地方債、社債を組み入れました。組入債券のデュレーションは4.0年～4.7年としました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

分配金について

当作成期につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、以下の表の通り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。

【分配原資の内訳】

(単位：1万口当たり・税引前)

項目	第28期 (2019年5月16日 ～2019年6月17日)	第29期 (2019年6月18日 ～2019年7月16日)	第30期 (2019年7月17日 ～2019年8月15日)	第31期 (2019年8月16日 ～2019年9月17日)	第32期 (2019年 9月18日 ～2019年10月15日)	第33期 (2019年10月16日 ～2019年11月15日)
当期分配金	52円	46円	42円	47円	47円	45円
(対基準価額比率)	0.582%	0.502%	0.486%	0.537%	0.534%	0.515%
当期の収益	52円	46円	42円	47円	47円	45円
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	586円	587円	588円	588円	589円	590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)に対する比率です。この値はファンドの収益率を表すものではない点にご留意ください。
- ・「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

◆今後の運用方針◆

インド債券市場は、グローバル投資家にとり、良好な投資機会を提供していると見ています。インド経済はインフレ率を歴史的低水準に抑えながら高い成長を続けており、ファンダメンタルズは良好です。インドの実質金利が依然として高い点も注目されます。また、二期目に入ったモディ政権は、安定した政治基盤のもとで、引き続き高成長・構造改革路線を推進することが見込まれ、これもインド債券市場にとって追い風になると見込まれます。

金融政策については、中央銀行は景気重視の姿勢を明確にしており、10月4日には政策金利を0.25%引き下げ5.15%としました。政策スタンスは「緩和的」を維持しており、さらなる利下げが見込まれます。

<HSBC インド債券オープン(毎月決算型)>

主として「HSBC G I F インド債」への投資を通じて、主にインドの政府、政府機関もしくは企業等が発行する現地通貨建債券等に実質的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。

<HSBC G I F インド債>

引き続きインドルピー建国債に重点を置いて投資しています。また、格付けの高いインドルピー建社債を短中期ゾーンを中心に高めに組み入れています。一方、米ドル建債券には慎重な姿勢を維持しています。

◎1万口当たりの費用明細

項目	作成期間(第28期～第33期)		項目の概要
	2019/5/16～2019/11/15		
	金額	比率	
(a)信 託 報 酬	円 53	% 0.603	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(17)	(0.194)	ファンドの運用等の対価
(販 売 会 社)	(34)	(0.387)	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)	(2)	(0.022)	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
(b)そ の 他 費 用	1	0.014	(b)その他費用＝作成期中のその他費用／作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(そ の 他)	(1)	(0.010)	振替制度にかかる費用、印刷業者に支払う法定書類にかかる費用 等
合計	54	0.617	
作成期中の平均基準価額は、8,872円です。			

(注) 作成期中の費用（消費税等にかか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、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注) 「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）を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

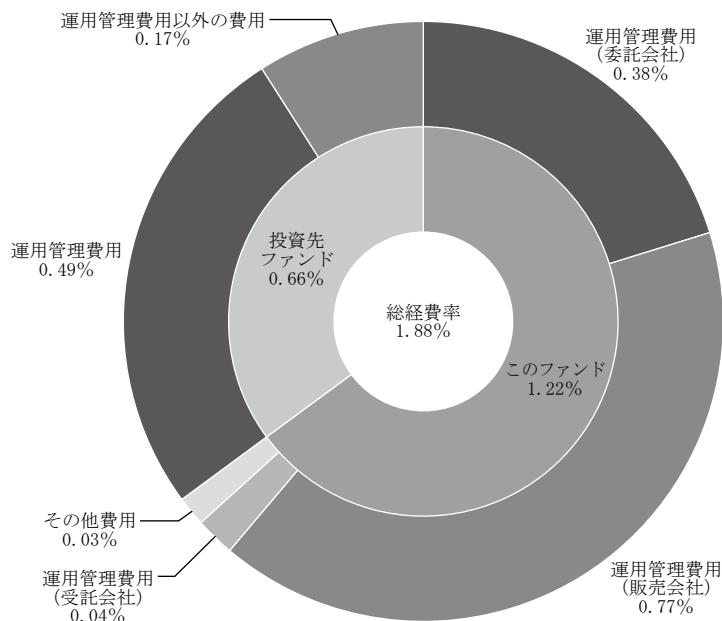
(注) 「投信会社」は、以下、「委託者」、「委託会社」という場合があります。

(注) 各項目の費用は、この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) 委託者は2019年5月1日から2019年10月31日までの期間に、管理会社より75,259.62米ドルのマネジメントフィーを受領しました。

(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作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.88%です。



総経費率 (①+②+③)	1.88%
①このファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.17%

(注) ①の費用は1万口当た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) 各費用は、原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、それぞれのファンドの異なる期間に計上されている点にご留意ください。

(注) ファンド名に「H S B C」を含まない投資先ファンドの経費率については、②に計上しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

◎当作成期中の売買及び取引の状況（2019年5月16日から2019年11月15日まで）
 外貨建投資信託証券（投資証券）

決 算 期			第 28 期 ～ 第 33 期			
			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	米国	HSBC GIF インド債	口 －	千米ドル －	口 287,000	千米ドル 2,617

（注）金額は受渡し代金。
 （注）単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2019年5月16日から2019年11月15日まで）
 当作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 28 期 ～ 第 33 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 －	百万円 －	% －	百万円 515	百万円 38	% 7.4

（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（2019年11月15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

フ ァ ン ド 名		第5作成期末	第 6 作 成 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	比 率
(米国)		口	口	千米ドル	千円
HSBC GIF インド債		6,593,200	6,306,200	56,686	97.8
iShares Short Treasury Bond ETF		200	200	22	0.0
合計	口 数 、 金 額	6,593,400	6,306,400	56,708	6,159,682
	ファンド数<比率>	2	2	－	<97.9%>

（注）邦貨換算金額は、作成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）< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
 （注）単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2019年11月15日現在

項 目	第 6 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 2,402	% 0.0
投 資 証 券	6,157,280	97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	186,425	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	6,346,107	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 作成期末における外貨建純資産 (6,198,929千円) の投資信託財産総額 (6,346,107千円) に対する比率は97.7%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=108.62円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

	(2019年6月17日)	(2019年7月16日)	(2019年8月15日)	(2019年9月17日)	(2019年10月15日)	(2019年11月15日)
項 目	第 28 期 末	第 29 期 末	第 30 期 末	第 31 期 末	第 32 期 末	第 33 期 末
(A) 資 産	6,816,294,303円	6,904,922,135円	6,459,469,914円	6,487,236,815円	6,536,086,650円	6,385,329,497円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	128,306,796	182,091,398	126,728,346	143,445,713	111,695,568	186,424,525
投資信託受益証券(評価額)	2,402,907	2,387,000	2,345,189	2,391,652	2,397,816	2,402,457
投 資 証 券(評価額)	6,504,048,928	6,684,605,298	6,291,787,849	6,341,399,449	6,383,815,396	6,157,280,222
未 収 入 金	181,535,672	35,838,439	38,608,530	1	38,177,870	39,222,293
(B) 負 債	166,500,434	117,413,962	89,501,685	72,105,741	85,929,051	91,160,561
未 払 金	111,840,974	35,811,532	38,644,619	—	38,184,563	39,236,384
未 払 収 益 分 配 金	38,912,155	34,231,042	31,136,315	34,633,469	34,607,023	32,595,534
未 払 解 約 金	8,346,801	40,531,887	12,444,681	29,542,364	5,898,844	11,898,743
未 払 信 託 報 酬	7,098,757	6,271,220	6,434,728	6,799,582	5,861,999	6,541,138
未 払 利 息	248	428	193	385	161	383
そ の 他 未 払 費 用	301,499	567,853	841,149	1,129,941	1,376,461	888,379
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	6,649,793,869	6,787,508,173	6,369,968,229	6,415,131,074	6,450,157,599	6,294,168,936
元 本	7,483,106,884	7,441,530,878	7,413,408,366	7,368,823,365	7,363,196,403	7,243,452,206
次 期 繰 越 損 益 金	△ 833,313,015	△ 654,022,705	△ 1,043,440,137	△ 953,692,291	△ 913,038,804	△ 949,283,270
(D) 受 益 権 総 口 数	7,483,106,884口	7,441,530,878口	7,413,408,366口	7,368,823,365口	7,363,196,403口	7,243,452,206口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,886円	9,121円	8,592円	8,706円	8,760円	8,689円

< 注記事項 (当運用報告書作成時点では、監査未了です。) >

(注) 当ファンドの第28期首元本額は7,515,802,924円、第28～33期中追加設定元本額は195,634,036円、第28～33期中一部解約元本額は467,984,754円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の第6第10号に規定する額 (元本の欠損) となります。

◎損益の状況

自2019年5月16日 自2019年6月18日 自2019年7月17日 自2019年8月16日 自2019年 9月18日 自2019年10月16日
至2019年6月17日 至2019年7月16日 至2019年8月15日 至2019年9月17日 至2019年10月15日 至2019年11月15日

項 目	第 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期	第 33 期
(A) 配 当 等 収 益	41,860,722円	35,570,628円	38,533,885円	36,976,687円	38,140,495円	38,999,040円
受 取 配 当 金	41,986,365	35,809,059	38,650,598	37,196,513	38,185,778	39,185,483
受 取 利 息	9,562	12,426	8,603	7,165	5,831	7,632
支 払 利 息	△ 135,205	△ 250,857	△ 125,316	△ 226,991	△ 51,114	△ 194,075
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	79,286,180	179,439,897	△ 391,948,259	88,178,054	42,314,099	△ 51,493,521
売 買 益	138,892,479	222,002,330	597,583	126,797,851	42,419,009	12,470,883
売 買 損	△ 59,606,299	△ 42,562,433	△ 392,545,842	△ 38,619,797	△ 104,910	△ 63,964,404
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,416,719	△ 6,547,093	△ 6,716,216	△ 7,093,701	△ 6,119,591	△ 6,058,525
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	113,730,183	208,463,432	△ 360,130,590	118,061,040	74,335,003	△ 18,553,006
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△901,749,414	△817,634,945	△ 638,277,587	△1,019,816,577	△929,334,416	△873,178,466
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,381,629	△ 10,620,150	△ 13,895,645	△ 17,303,285	△ 23,432,368	△ 24,956,264
(配 当 等 相 当 額)	(365,770,707)	(364,247,878)	(363,250,631)	(361,384,503)	(361,671,328)	(355,964,234)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△372,152,336)	(△374,868,028)	(△ 377,146,276)	(△ 378,687,788)	(△385,103,696)	(△380,920,498)
(G) 計 (D+E+F)	△794,400,860	△619,791,663	△1,012,303,822	△ 919,058,822	△878,431,781	△916,687,736
(H) 収 益 分 配 金	△ 38,912,155	△ 34,231,042	△ 31,136,315	△ 34,633,469	△ 34,607,023	△ 32,595,534
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△833,313,015	△654,022,705	△1,043,440,137	△ 953,692,291	△913,038,804	△949,283,270
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,381,629	△ 10,620,150	△ 13,895,645	△ 17,303,285	△ 23,432,368	△ 24,956,264
(配 当 等 相 当 額)	(365,770,707)	(364,247,878)	(363,250,631)	(361,384,503)	(361,671,328)	(355,964,234)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△372,152,336)	(△374,868,028)	(△ 377,146,276)	(△ 378,687,788)	(△385,103,696)	(△380,920,498)
分 配 準 備 積 立 金	73,319,809	72,752,236	72,854,088	72,413,447	72,500,069	71,506,224
繰 越 損 益 金	△900,251,195	△716,154,791	△1,102,398,580	△1,008,802,453	△962,106,505	△995,833,230

(注) (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) (C)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) (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) 第28期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (39,298,246円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (365,770,707円) および分配準備積立金 (72,933,718円) より分配対象収益は478,002,671円 (10,000口当たり638円) であり、うち38,912,155円 (10,000口当たり52円) を分配金額としております。

(注) 第29期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (34,487,739円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (364,247,878円) および分配準備積立金 (72,495,539円) より分配対象収益は471,231,156円 (10,000口当たり633円) であり、うち34,231,042円 (10,000口当たり46円) を分配金額としております。

(注) 第30期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (31,817,669円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (363,250,631円) および分配準備積立金 (72,172,734円) より分配対象収益は467,241,034円 (10,000口当たり630円) であり、うち31,136,315円 (10,000口当たり42円) を分配金額としております。

(注) 第31期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (34,881,208円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (361,384,503円) および分配準備積立金 (72,165,708円) より分配対象収益は468,431,419円 (10,000口当たり635円) であり、うち34,633,469円 (10,000口当たり47円) を分配金額としております。

(注) 第32期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (35,239,197円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (361,671,328円) および分配準備積立金 (71,867,895円) より分配対象収益は468,778,420円 (10,000口当たり636円) であり、うち34,607,023円 (10,000口当たり47円) を分配金額としております。

(注) 第33期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (32,940,515円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (355,964,234円) および分配準備積立金 (71,161,243円) より分配対象収益は460,065,992円 (10,000口当たり635円) であり、うち32,595,534円 (10,000口当たり45円) を分配金額としております。

◎分配金のお知らせ

	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
1万口当たり分配金（税込み）	52円	46円	42円	47円	47円	45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。

普通分配金並びに解約時また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附加され、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。

◎参考情報

当作成期末時点で投資している投資信託証券に関し、概要等を参考資料として記載しています。

①HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーインディア・フィックス・インカム
(HSBC GIF インド債)

投資対象とする投資信託証券の概要

形 態	米ドル建てのルクセンブルク籍証券投資法人
運 用 の 基 本 方 針	主としてインドの債券等に投資することにより、ファンドの中長期的な運用を目指して運用を行います。
主 な 投 資 対 象	インドの債券等を主要投資対象とします。 なお、先物、オプションおよびNDF ^{*1} などのデリバティブ取引を行う場合があります。
ベ ン チ マ ー ク	ありません。
決 算 日	年1回（毎年3月31日）
分 配 方 針	原則として毎月分配を行う予定です。
マネジメントフィー ^{*2}	年0.50%
そ の 他 費 用	有価証券の売買にかかる手数料、租税、カストディーフィー、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。

*1 NDF（ノンデリバブル・フォワード）：国外での流通が規制されている通貨や取引量が極端に少ない通貨などに対して利用する直物為替先渡取引（デリバティブ取引）の一種で、投資対象通貨の受渡しを行わず、取引時に決められた取引価格と決済時の実勢直物価格との差額を主要通貨（米ドル等）で決済する取引をいいます。

*2 HSBC投信株式会社は、当該ファンドへの投資残高に応じてマネジメントフィーの一部を収受します。

※上記投資対象ファンドにおいて、日々の純流出入額がファンドの純資産額の一定割合を超える場合、取引コストや税金等の影響を軽減させるために、一単位当たりの純資産額の調整を行うことがあります。

（注）上記の内容は当作成期末現在のものです。今後変更される場合があります。

以下は「H S B C グローバル・インベストメント・ファンドーインディア・フィックス・インカムークラスXM2」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドは米ドル建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2019年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「運用計算書および純資産変動計算書」、「附属明細表」は、H S B C インベストメント・ファンズ（ルクセンブルク）エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

純資産計算書（2019年3月31日現在）

科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券時価評価額	904,343,330
有価証券（取得価額）	909,271,164
投資にかかる評価損益	△ 4,927,834
先渡外国為替取引にかかる評価益	3,566,130
銀行預金	29,826,205
配当および未収利息	20,801,893
未収金	17,247,886
設定にかかる未収金	15,801,063
資産計	991,586,507
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	1,910,264
当座借越	17,054,937
未払金	13,936,695
解約・分配にかかる未払金	18,812,172
未払分配金	2,219,681
その他負債	776,018
負債計	54,709,767
純資産額	936,876,740

※以下は「H S B C グローバル・インベストメント・ファンドーインディア・フィックス・インカムークラスXM2」に関する数値です。

2019年3月31日現在の口数	6,603,200.000
一口当たり純資産額（米ドル）	9.15

運用計算書および純資産変動計算書（2018年4月1日～2019年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	911,628,949
収益	
投資損益	59,550,445
受取利息	164,342
その他収益	820,661
収益合計	60,535,448
費用	
管理報酬	△ 5,509,076
売買手数料	△ 30,958
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 2,129,858
支払利息	△ 32
費用合計	△ 7,669,924
投資損益（経費控除後）	52,865,524
投資にかかる実現損益	△ 14,750,902
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 4,402,318
外国為替取引にかかる実現損益	△ 57,443,921
為替評価前の投資にかかる実現損益	△ 23,731,617
投資にかかる評価損益増減	15,084,832
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	1,521,455
純資産額増加	△ 7,125,330
設定額	901,728,471
解約額	△830,974,530
分配金	△ 38,380,820
期末純資産額（2019年3月31日）	936,876,740

以下の附属明細表は、H S B C インベストメント・ファンズ（ルクセンブルク）エス・エー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。

附属明細表（2019年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
インド				
ADITYA BIRLA FINANCE INDIA (GOVT) 7.9% 30/06/2020	250,000,000	INR	3,584,211	0.38
AXIS BANK 7.6% 20/10/2023	2,000,000,000	INR	28,481,270	3.04
BAJAJ FINANCE 7.2525% 10/11/2020	500,000,000	INR	7,104,908	0.76
BAJAJ FINANCE 7.5% 10/08/2020	250,000,000	INR	3,573,132	0.38
BAJAJ FINANCE 7.8409% 29/06/2020	500,000,000	INR	7,187,405	0.77
BAJAJ FINANCE 8.234% 27/03/2020	250,000,000	INR	3,609,130	0.39
BHARAT PETROLEUM CORP 7.69% 16/01/2023	1,000,000,000	INR	14,496,716	1.55

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
DEWAN HOUSING FINANCE CORP 8.5%18/04/2023	650,000,000	INR	8,367,196	0.89
GAIL INDIA 8.3% 23/02/2022	200,000,000	INR	2,935,157	0.31
GAIL INDIA 8.3% 23/02/2023	450,000,000	INR	6,566,427	0.70
GAIL INDIA 8.3% 23/02/2024	450,000,000	INR	6,556,748	0.70
GAIL INDIA 8.3% 23/02/2025	450,000,000	INR	6,538,690	0.70
GUJARAT (GOVT) 7.62% 01/11/2027	500,000,000	INR	7,093,540	0.76
GUJARAT (GOVT) 7.77% 19/06/2023	500,000,000	INR	7,285,348	0.78
HDFC 8.75% 13/01/2020	500,000,000	INR	7,243,486	0.77
HDFC 8.95% 19/10/2020	100,000,000	INR	1,458,261	0.16
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE 6.875% 30/04/2020	120,000,000	INR	1,708,001	0.18
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP 7.4% 17/11/2020	500,000,000	INR	7,121,472	0.76
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP 8.62% 15/10/2020	500,000,000	INR	7,251,895	0.77
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP 9% 29/11/2028	400,000,000	INR	5,943,154	0.63
HOUSING URBAN DEVELOPMENT CORP 7.7% 19/03/2020	500,000,000	INR	7,230,097	0.77
HOUSING URBAN DEVELOPMENT CORP 8.34% 11/07/2022	750,000,000	INR	11,038,127	1.18
INDIA (GOVT) 6.57% 05/12/2033	1,000,000,000	INR	13,123,566	1.40
INDIA (GOVT) 6.68% 17/09/2031	1,500,000,000	INR	20,149,477	2.15
INDIA (GOVT) 6.79% 15/05/2027	2,250,000,000	INR	31,148,413	3.32
INDIA (GOVT) 7.17% 08/01/2028	2,050,000,000	INR	29,027,438	3.10
INDIA (GOVT) 7.26% 14/01/2029	3,000,000,000	INR	43,088,056	4.61
INDIA (GOVT) 7.32% 28/01/2024	250,000,000	INR	3,667,340	0.39
INDIA (GOVT) 7.35% 22/06/2024	1,350,000,000	INR	19,810,751	2.11
INDIA (GOVT) 7.37%16/04/2023	2,500,000,000	INR	36,768,677	3.92
INDIA (GOVT) 7.4% 09/09/2035	750,000,000	INR	10,628,239	1.13
INDIA (GOVT) 7.59% 11/01/2026	2,000,000,000	INR	29,292,964	3.13
INDIA (GOVT) 7.59% 20/03/2029	1,400,000,000	INR	20,323,291	2.17
INDIA (GOVT) 7.68% 15/12/2023	1,850,000,000	INR	27,506,983	2.94
INDIA (GOVT) 7.72% 25/05/2025	1,500,000,000	INR	22,227,499	2.37
INDIA (GOVT) 7.95% 28/08/2032	2,500,000,000	INR	37,149,225	3.97
INDIA (GOVT) 8.6% 02/06/2028	650,000,000	INR	10,057,618	1.07
INDIABULLS HOUSING FINANCE 8.567% 15/10/2019	700,000,000	INR	10,007,044	1.07
INDIAN OIL CORP 4.75% 16/01/2024	8,000,000	USD	8,311,080	0.89
INDIAN RAILWAY FINANCE 7.24% 08/11/2021	250,000,000	INR	3,589,138	0.38
INDIAN RAILWAY FINANCE 7.49% 28/05/2027	250,000,000	INR	3,439,751	0.37
INDIAN RAILWAY FINANCE 7.83% 19/03/2027	500,000,000	INR	7,074,558	0.76
INDIAN RAILWAY FINANCE 8.45% 04/12/2028	500,000,000	INR	7,310,032	0.78
INDIAN RAILWAY FINANCE 8.55% 21/02/2029	250,000,000	INR	3,686,449	0.39
KARNATAKA (GOVT) 7.64% 08/11/2027	250,000,000	INR	3,545,345	0.38
KARNATAKA (GOVT) 8.03% 31/01/2028	500,000,000	INR	7,258,210	0.77
LIC HOUSING FINANCE 7.67%29/07/2021	250,000,000	INR	3,563,280	0.38
LIC HOUSING FINANCE 8.8% 24/12/2020	500,000,000	INR	7,279,322	0.78
LIC HOUSING FINANCE 8.88% 13/10/2020	200,000,000	INR	2,914,558	0.31
LIC HOUSING FINANCE 9.24% 30/09/2024	600,000,000	INR	8,991,988	0.96
LIC HOUSING FINANCE 9.3532% 19/08/2019	250,000,000	INR	3,621,635	0.39
MAHARASHTRA (GOVT) 7.2% 09/08/2027	250,000,000	INR	3,453,573	0.37

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
MAHARASHTRA (GOVT) 7.37% 14/09/2026	250,000,000	INR	3,517,250	0.38
NABARD 8.5% 31/01/2023	750,000,000	INR	11,095,291	1.18
NATIONAL BANK FOR AGRICULTURE 8.18% 26/12/2028	500,000,000	INR	7,233,706	0.77
NATIONAL BANK FOR AGRICULTURE 8.2% 09/03/2028	1,350,000,000	INR	19,754,237	2.11
NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7.17% 23/12/2021	1,250,000,000	INR	17,888,849	1.91
NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7.6% 18/03/2022	600,000,000	INR	8,697,423	0.93
NATIONAL HOUSING BANK 8.05% 10/01/2022	500,000,000	INR	7,259,257	0.77
NTPC 7.25% 03/05/2022	250,000,000	INR	3,491,952	0.37
NTPC 8.3% 15/01/2029	250,000,000	INR	3,661,873	0.39
NUCLEAR POWER CORP INDIA 8.54% 15/03/2023	500,000,000	INR	7,470,119	0.80
NUCLEAR POWER CORP OF INDIA LTD 8.56% 18/03/2023	250,000,000	INR	3,737,658	0.40
POWER FINANCE CORP 7.1% 08/08/2022	1,000,000,000	INR	14,026,922	1.50
POWER FINANCE CORP 7.4% 30/09/2021	350,000,000	INR	4,963,154	0.53
POWER FINANCE CORP 7.50% 16/08/2021	750,000,000	INR	10,686,756	1.14
POWER GRID CORP OF INDIA 7.2% 21/12/2021	750,000,000	INR	10,747,329	1.15
POWER GRID CORP OF INDIA 7.3% 19/06/2027	550,000,000	INR	7,644,186	0.82
POWER GRID CORP OF INDIA 7.89% 09/03/2027	500,000,000	INR	7,202,887	0.77
RAJASTHAN (GOVT) 8.07% 31/01/2028	250,000,000	INR	3,637,712	0.39
REC 8.45% 22/03/2022	500,000,000	INR	7,315,265	0.78
RELIANCE HOLDINGS 5.4% 14/02/2022	6,000,000	USD	6,294,480	0.67
RELIANCE INDUSTRIES 7% 31/08/2022	1,550,000,000	INR	21,713,537	2.32
RELIANCE INDUSTRIES 8.65% 11/12/2028	500,000,000	INR	7,264,814	0.78
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7.14% 09/12/2021	500,000,000	INR	7,071,743	0.75
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7.45% 30/11/2022	500,000,000	INR	7,070,191	0.75
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7.6% 17/04/2021	500,000,000	INR	7,158,896	0.76
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 7.9% 20/12/2019	250,000,000	INR	3,573,367	0.38
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 8.1% 08/06/2023	950,000,000	INR	13,297,120	1.42
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 9.1% 12/07/2021	250,000,000	INR	3,500,812	0.37
SMALL INDUSTRIES DEVELOPMENT BANK 8.81% 25/01/2022	1,250,000,000	INR	18,627,571	1.99
STATE OF KARNATAKA INDIA 7.59% 29/03/2027	250,000,000	INR	3,546,878	0.38
STATE OF TAMIL NADU INDIA 7.18% 26/07/2027	1,000,000,000	INR	13,816,167	1.47
TAMIL NADU (GOVT) 8.28% 21/02/2028	500,000,000	INR	7,373,511	0.79
TAMIL NADU (GOVT) 8.43% 07/03/2028	400,000,000	INR	5,957,127	0.64
TATA CAPITAL FINANCIAL SERVICES 7.87% 09/06/2020	250,000,000	INR	3,581,667	0.38
TATA CAPITAL FINANCIAL SERVICES 9.0661% 19/09/2019	550,000,000	INR	7,958,069	0.85
小計			898,227,647	95.88
債券 合計			898,227,647	95.88
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			898,227,647	95.88
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
インド				
NTPC 7.375% 10/08/2021	430,000,000	INR	6,115,683	0.65
小計			6,115,683	0.65
債券 合計			6,115,683	0.65
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			6,115,683	0.65

先渡外国為替契約（2019年3月31日現在）

買金額		決済日	売金額		未実現損益（米ドル）
INR	376,557,000	26/04/2019	USD	5,000,000	412,557
INR	436,889,280	26/04/2019	USD	6,000,000	279,761
INR	939,900,000	26/04/2019	USD	13,000,000	509,939
INR	215,368,500	26/04/2019	USD	3,000,000	95,665
INR	721,390,000	26/04/2019	USD	10,000,000	369,119
INR	143,357,400	26/04/2019	USD	2,000,000	60,591
INR	179,825,000	26/04/2019	USD	2,500,000	84,770
USD	2,500,000	26/04/2019	INR	172,323,750	23,052
AUD	28,816,347	30/04/2019	USD	20,450,126	30,860
AUD	1,866,180	30/04/2019	USD	1,320,348	6,024
AUD	456,083	30/04/2019	USD	322,965	1,193
CNH	4,645,683	30/04/2019	USD	690,843	403
CNH	2,325,801	30/04/2019	USD	345,047	1,016
CNH	340,126	30/04/2019	USD	50,462	146
SGD	2,336	30/04/2019	USD	1,723	3
SGD	55,172	30/04/2019	USD	40,690	63
USD	1,897	30/04/2019	EUR	1,671	17
USD	5,211	30/04/2019	EUR	4,627	4
USD	1,503,526	30/04/2019	GBP	1,136,080	21,068
USD	1,489,767	30/04/2019	GBP	1,136,740	6,449
USD	7	30/04/2019	CNH	50	—
USD	176,960	30/04/2019	CNH	1,188,519	117
USD	92,926	30/04/2019	AUD	130,551	138
USD	932,638	30/04/2019	AUD	1,305,495	4,768
INR	326,306,835	17/05/2019	USD	4,500,000	176,474
INR	360,114,250	17/05/2019	USD	5,000,000	160,986
USD	3,500,000	17/05/2019	INR	242,865,000	19,374
INR	790,570,000	27/06/2019	USD	11,000,000	271,952
INR	142,588,000	27/06/2019	USD	2,000,000	33,021
INR	579,653,600	27/06/2019	USD	8,000,000	264,705
INR	291,208,000	27/06/2019	USD	4,000,000	152,045
INR	289,730,800	27/06/2019	USD	4,000,000	130,983
INR	218,484,000	26/07/2019	USD	3,000,000	104,942
INR	727,866,000	26/07/2019	USD	10,000,000	343,925
			計（米ドル）		3,566,130
INR	55,356,000	26/04/2019	USD	800,000	△ 4,324
USD	5,000,000	26/04/2019	INR	353,115,000	△ 75,606
USD	10,000,000	26/04/2019	INR	718,880,000	△ 333,041
USD	10,000,000	26/04/2019	INR	721,550,000	△ 371,419
USD	2,000,000	26/04/2019	INR	144,026,000	△ 70,202

買金額		決済日	売金額		未実現損益（米ドル）
USD	7,000,000	26/04/2019	INR	504,000,000	△ 244,398
USD	14,000,000	26/04/2019	INR	998,550,000	△ 352,963
USD	2,000,000	26/04/2019	INR	143,524,200	△ 62,989
USD	2,000,000	26/04/2019	INR	140,056,000	△ 13,138
USD	3,000,000	26/04/2019	INR	210,072,000	△ 19,534
AUD	1,660	30/04/2019	USD	1,181	△ 2
CNH	112,486,737	30/04/2019	USD	16,743,608	△ 6,361
EUR	38,984	30/04/2019	USD	44,237	△ 360
EUR	6,302,784	30/04/2019	USD	7,152,002	△ 58,217
EUR	2,000	30/04/2019	USD	2,263	△ 12
EUR	2,244	30/04/2019	USD	2,528	△ 2
EUR	19,680	30/04/2019	USD	22,331	△ 182
GBP	277,159	30/04/2019	USD	365,908	△ 4,246
GBP	2,265,394	30/04/2019	USD	2,990,793	△ 34,708
GBP	7,664	30/04/2019	USD	10,139	△ 139
SGD	13,794,735	30/04/2019	USD	10,219,245	△ 29,676
SGD	146,954	30/04/2019	USD	108,918	△ 369
SGD	48,564	30/04/2019	USD	35,942	△ 70
SGD	31,318	30/04/2019	USD	23,189	△ 55
USD	691,218	30/04/2019	CNH	4,646,915	△ 210
USD	210,324	30/04/2019	AUD	296,436	△ 366
USD	6,000,000	17/05/2019	INR	432,702,000	△ 201,279
INR	156,467,250	26/07/2019	USD	2,250,000	△ 26,396
計（米ドル）					△1,910,264

（注）AUDは豪ドル、CNHはオフショア人民元、EURはユーロ、GBPは英ポンド、INRはインドルピー、SGDはシンガポールドル、USDは米ドル。

証拠金（2019年3月31日現在）

取引先（契約先）	種類	通貨	証拠金残高
Citibank	Forward Exchange Contracts	USD	△1,350,000
BNP Paribas, New York	Forward Exchange Contracts	USD	△1,160,000

②iShares Short Treasury Bond ETF

ファンドはブラックロック・グループが運用する外国籍のETFであり、2019年2月28日に会計年度を終了しております。以下はブラックロック・グループが作成したアニュアル・レポートに基づき、その一部を抜粋したものです。

単位：米ドル

INVESTMENT INCOME (2018年3月1日～2019年2月28日)

Dividends - Affiliated	\$5, 114, 311
Interest - Unaffiliated	322, 854, 797
Securities lending income - Affiliated - net	172, 692
Total investment income	328, 141, 800

EXPENSES

Investment advisory fees	23, 400, 691
Total expenses	23, 400, 691
Net investment income	304, 741, 109

REALIZED AND UNREALIZED GAIN (LOSS)

Net realized gain (loss) from:	
Investments - Unaffiliated	△ 437, 004
In-kind redemptions - Unaffiliated	799, 239
Net realized gain (loss)	362, 235
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on:	
Investments - Unaffiliated	11, 956, 689
Net change in unrealized appreciation (depreciation)	11, 956, 689
Net realized and unrealized gain	12, 318, 924
NET INCREASE IN NET ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS	317, 060, 033

組入上位10銘柄 (2019年2月28日現在)

(組入銘柄数：59)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	U.S. Treasury Bill 2.40%, 05/02/19	12.8
2	BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.33%	9.7
3	U.S. Treasury Bill 2.38%, 04/02/19	8.6
4	U.S. Treasury Note/Bond 1.63%, 04/30/19	6.9
5	U.S. Treasury Bill 2.39%, 04/23/19	5.2
6	U.S. Treasury Note/Bond 1.63%, 03/31/19	4.4
7	U.S. Treasury Note/Bond 1.63%, 07/31/19	4.1
8	U.S. Treasury Note/Bond 3.63%, 02/15/20	3.8
9	U.S. Treasury Note/Bond 3.63%, 08/15/19	3.8
10	U.S. Treasury Note/Bond 1.63%, 08/31/19	3.1

◆お知らせ◆

<約款変更のお知らせ> ありません。
<その他のお知らせ> ありません。