

HSBC インドテック株式 インデックスファンド

◎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／株式／インデックス型				
信託期間	無期限				
運用方針	HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、インドの主要なテクノロジー企業（ソフトウェア、デジタル・テクノロジー、通信等）の株式で構成される指数（S&P India Tech Index（円換算ベース））に概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。				
主要運用対象	<table border="1"><tr><td>HSBC インドテック株式 インデックス ファンド</td><td>HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。</td></tr><tr><td>HSBC インドテック株式 インデックス マザーファンド</td><td>インドの主要なテクノロジー企業（ソフトウェア、デジタル・テクノロジー、通信等）の株式を実質的な投資対象とするETF（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。</td></tr></table>	HSBC インドテック株式 インデックス ファンド	HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。	HSBC インドテック株式 インデックス マザーファンド	インドの主要なテクノロジー企業（ソフトウェア、デジタル・テクノロジー、通信等）の株式を実質的な投資対象とするETF（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。
HSBC インドテック株式 インデックス ファンド	HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。				
HSBC インドテック株式 インデックス マザーファンド	インドの主要なテクノロジー企業（ソフトウェア、デジタル・テクノロジー、通信等）の株式を実質的な投資対象とするETF（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。				
組入制限	<table border="1"><tr><td>HSBC インドテック株式 インデックス ファンド</td><td>株式への実質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。</td></tr><tr><td>HSBC インドテック株式 インデックス マザーファンド</td><td>株式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割合には制限を設けません。</td></tr></table>	HSBC インドテック株式 インデックス ファンド	株式への実質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。	HSBC インドテック株式 インデックス マザーファンド	株式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割合には制限を設けません。
HSBC インドテック株式 インデックス ファンド	株式への実質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。				
HSBC インドテック株式 インデックス マザーファンド	株式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割合には制限を設けません。				
分配方針	年1回の決算時（毎年12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（評価益を含みません。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向など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。				

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2025年12月15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 インドテック株式インデックスファンド」は、2025年12月15日に第1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アセットマネジメント株式会社

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（投信営業本部）〉

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



HSBC Asset Management

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S&P India Tech Index (円換算ベース)		投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分金	期騰落 中率	(ベンチマーク)	期騰落 中率		
(設定日) 2024年12月18日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	百万円 591
1期(2025年12月15日)	8,864	0	△11.4	8,823	△11.8	98.1	716

(注) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注) ベンチマークは設定日を10,000として指数化しております。(以下同じ。)

(注) 設定日の基準価額は1万口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。

(注) 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S&P India Tech Index (円換算ベース)		投資信託 組入比率	証券率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(設定日) 2024年12月18日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —
12月末	10,040	0.4	9,840	△1.6	93.1	93.1
2025年1月末	9,108	△8.9	8,931	△10.7	99.2	99.2
2月末	8,291	△17.1	8,051	△19.5	97.2	97.2
3月末	8,144	△18.6	8,045	△19.5	97.2	97.2
4月末	7,939	△20.6	7,766	△22.3	98.7	98.7
5月末	8,438	△15.6	8,287	△17.1	98.3	98.3
6月末	8,886	△11.1	8,735	△12.6	98.6	98.6
7月末	8,188	△18.1	8,159	△18.4	97.9	97.9
8月末	8,097	△19.0	7,921	△20.8	99.4	99.4
9月末	7,833	△21.7	7,672	△23.3	99.7	99.7
10月末	8,677	△13.2	8,524	△14.8	99.3	99.3
11月末	8,967	△10.3	8,845	△11.5	99.2	99.2
(期末) 2025年12月15日	8,864	△11.4	8,823	△11.8	98.1	98.1

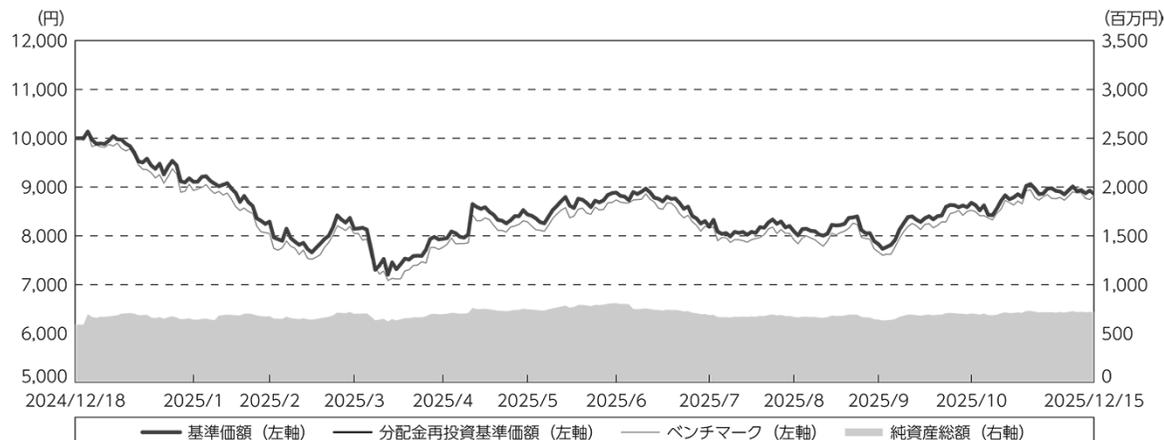
(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は設定日比です。

(注) 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。

※ベンチマーク（ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標）は、『S&P India Tech Index（円換算ベース）』です。S&P India Tech Indexとは、インドの企業で構成されるS&P India BMIの構成銘柄の中から、インドの主要なテクノロジー企業（デジタル・テクノロジー、ソフトウェア、通信等）の値動きを捉えることを目指し、S&P Dow Jones Indices LLC.が構成銘柄および組入比率を決定の上、公表する株価指数です。当ファンドのベンチマークとしては、同指数を委託会社が円換算した数値を使用しています。

○当期の運用状況と今後の運用方針

基準価額等の推移について（第1期：2024年12月18日～2025年12月15日）



設定日：10,000円

期末：8,864円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 11.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 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。
- (注) 分配金を再投資するかどう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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、設定時の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドのベンチマークは、S&P India Tech Index（円換算ベース）です。ベンチマークの詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

基準価額の主な変動要因

<下落要因>

当期は、組入ETFが下落したことにより、当ファンドの基準価額も下落しました。

投資環境について

【株式市場】

当期間中においてインド株式市場では、SENSEX指数が5.7%上昇しました。株式市場は、設定日から2025年3月上旬にかけて海外投資家による利益確定の売却などに伴い一進一退を経ながら下落傾向となりました。その後、インド準備銀行（RBI）による断続的な利下げや堅調な企業業績などを背景に、期末にかけて途中上下動を見せながらも上昇基調に転じました。

【為替相場】

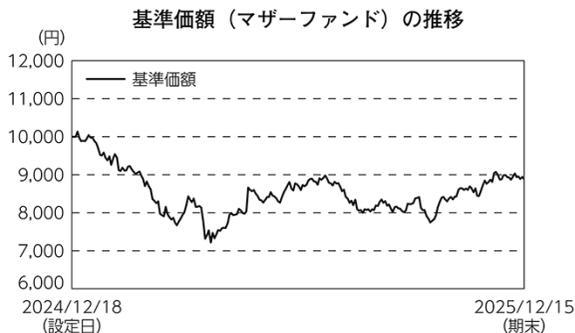
当期間中においてインドルピーは円に対して6.2%下落しました。インドルピーは対円で、設定日から2025年4月中旬にかけて日銀による利上げや米国の相互関税の発表に伴うリスク回避の円買いを背景に、一進一

退を経ながら下落基調となったのち、10月初旬にかけて一定範囲内で推移しました。その後、日銀による追加利上げ観測の後退やインドの堅調な経済などを受け、11月中旬にかけて上昇傾向となったものの、期末にかけて海外投資家による資金流出に伴い、下落傾向となりました。

原則として、指数の騰落率は設定日および期末の前営業日の数値を、為替レートの騰落率は設定日および期末の数値をもとに算出しています。

ポートフォリオについて

当ファンドは「HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド」への投資を通じて、主としてインドの主要なテクノロジー企業（ソフトウェア、デジタル・テクノロジー、通信等）の株式を実質的な投資対象とするETFに投資を行い、対象指数に概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。マザーファンドでは、期初よりETFの組入比率は可能な限り高位を維持しました。

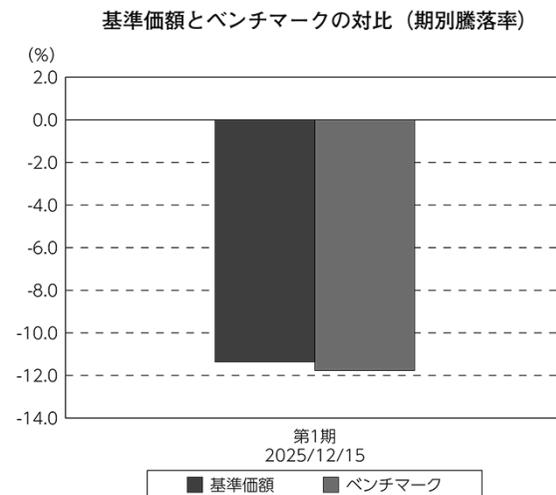


ベンチマークとの差異について

当ファンドは「S&P India Tech Index（円換算ベース）」をベンチマークとします。

ベンチマークとのかい離は0.4%程度となりました。

基準価額がベンチマークを上回った要因は、ベンチマークとETFの評価基準の差異などによるものです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 当ファンドのベンチマークは、S&P India Tech Index（円換算ベース）です。

分配金について

当期につきましては、基準価額の水準・市況動向などを勘案し、分配なし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：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第1期
	2024年12月18日～ 2025年12月15日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	0

(注) 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。

(注) 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。

今後の運用方針

<HSBC インドテック株式インデックスファンド>

引き続き「HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド」への投資を通じて、主としてインドの主要なテクノロジー企業(ソフトウェア、デジタル・テクノロジー、通信等)の株式を実質的な投資対象とする上場投資信託証券(ETF)を主要投資対象とします。

<HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド>

インドの主要なテクノロジー企業の株式で構成される指数(S&P India Tech Index(円換算ベース))に概ね連動する投資成果をめざして、HSBC S&P India Tech UCITS ETFの組入比率を高位に維持する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月18日～2025年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(5)	(0. 055)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(5)	(0. 055)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	6	0. 071	(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)	(6)	(0. 071)	
(c) そ の 他 費 用	13	0. 150	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0. 075)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
(監 査 費 用)	(3)	(0. 035)	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)	(4)	(0. 040)	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等
合 計	30	0. 347	
期中の平均基準価額は、8,550円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・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は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、この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。

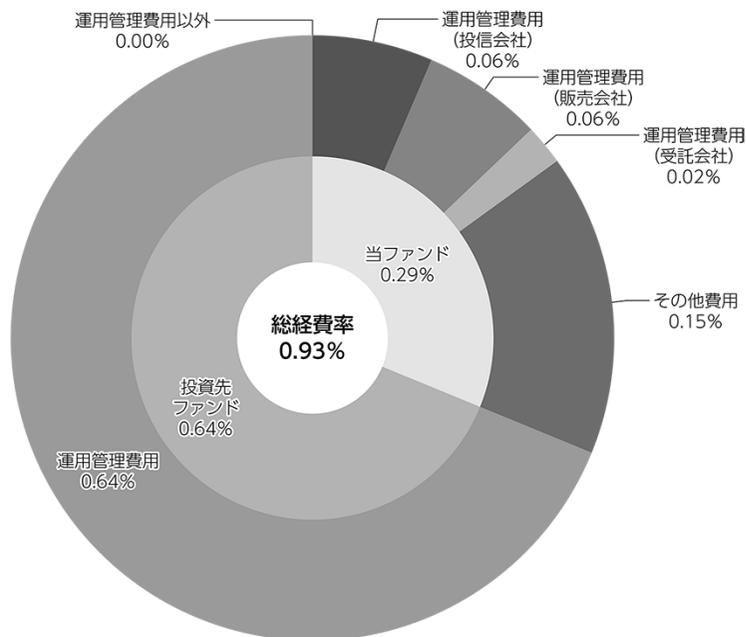
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に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0.93%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	0.93
①当ファンドの費用の比率	0.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.64
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(注) 当ファンドの費用は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、募集手数料、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、当ファンドのマザーファンドが組み入れている投資信託証券です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) ファンド名に「HSBC」を含まない投資先ファンドの費用については、②に計上しています。ファンド名に「HSBC」を含む投資先ファンドの費用は②、③に区分して計上していますが、②、③の区分なく費用が公表されている場合は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。

○売買及び取引の状況

(2024年12月18日～2025年12月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド	1,340,377	千円 1,263,805	千口 532,543	千円 470,183

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月18日～2025年12月15日)

利害関係人との取引状況

<HSBC インドテック株式インデックスファンド>

該当事項はございません。

<HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド>

区 分	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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 895	百万円 171	% 19.1	百万円 103	百万円 25	% 24.3

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。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	498千円
うち利害関係人への支払額 (B)	98千円
(B) / (A)	19.7%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(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・ジャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（香港）です。

○組入資産の明細

(2025年12月15日現在)

親投資信託残高

銘柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド	千口 807,834	千円 717,518

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
HSBC インデック株式インデックスマザーファンド	千円 717,518	% 100.0
コール・ローン等、その他	255	0.0
投資信託財産総額	717,773	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) HSBC インデック株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(704,368千円)の投資信託財産総額(717,806千円)に対する比率は98.1%です。

(注) 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ユーロ=183.04円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	717,773,825 円
HSBC インデック株式インデックスマザーファンド(評価額)	717,518,591
未収入金	255,234
(B) 負債	961,239
未払解約金	255,234
未払信託報酬	443,238
その他未払費用	262,767
(C) 純資産総額(A-B)	716,812,586
元本	808,658,073
次期繰越損益金	△ 91,845,487
(D) 受益権総口数	808,658,073口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,864円

(注) 当ファンドの期首元本額は591,771,722円、期中追加設定元本額は749,151,161円、期中一部解約元本額は532,264,810円です。

(注) また、1口当たり純資産額は0.8864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 (2024年12月18日～2025年12月15日)

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△32,959,808 円
売買益	32,397,368
売買損	△65,357,176
(B) 信託報酬等	△ 1,399,291
(C) 当期損益金(A+B)	△34,359,099
(D) 追加信託差損益金	△57,486,388
(売買損益相当額)	(△57,486,388)
(E) 計(C+D)	△91,845,487
(F) 収益分配金	0
次期繰越損益金(E+F)	△91,845,487
追加信託差損益金	△57,486,388
(配当等相当額)	(19,685)
(売買損益相当額)	(△57,506,073)
繰越損益金	△34,359,099

(注) (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) (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います。

(注) (D) 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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(19,685円)より分配対象収益は19,685円(10,000口当たり0.24円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	0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（特別分配金）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。

○お知らせ

約款変更について

2025年4月1日付

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い記載の変更を行いました。

◆親投資信託「HSBC インドテック株式インデックスマザーファンド」の運用状況
第1期（2024年12月18日～2025年12月15日）

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主としてインドの主要なテクノロジー企業（ソフトウェア、デジタル・テクノロジー、通信等）の株式で構成される指数（S&P India Tech Index（円換算ベース））に概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	インドの主要なテクノロジー企業の株式を実質的な投資対象とするETF（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。
組入制限	株式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割合には制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		S&P India Tech Index (円換算ベース) (ベンチマーク)		投資信託 組入比	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
(設定日) 2024年12月18日	円 10,000	% —		% —	% —	百万円 591
1期(2025年12月15日)	8,882	△11.2	8,823	△11.8	98.0	717

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ベンチマークは設定日を10,000として指数化しております。(以下同じ。)

(注) 設定日の純資産は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S&P India (円換算 ベンチマーク)	Tech Index ベース)	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(設定日) 2024年12月18日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —
12月末	10,041	0.4	9,840	△ 1.6	93.1
2025年1月末	9,112	△ 8.9	8,931	△10.7	99.2
2月末	8,297	△17.0	8,051	△19.5	97.2
3月末	8,152	△18.5	8,045	△19.5	97.1
4月末	7,949	△20.5	7,766	△22.3	98.6
5月末	8,450	△15.5	8,287	△17.1	98.1
6月末	8,896	△11.0	8,735	△12.6	98.6
7月末	8,199	△18.0	8,159	△18.4	97.9
8月末	8,109	△18.9	7,921	△20.8	99.4
9月末	7,846	△21.5	7,672	△23.3	99.6
10月末	8,692	△13.1	8,524	△14.8	99.2
11月末	8,984	△10.2	8,845	△11.5	99.1
(期 末) 2025年12月15日	8,882	△11.2	8,823	△11.8	98.0

(注) 騰落率は設定日比です。

※ベンチマーク（ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標）は、『S&P India Tech Index (円換算ベース)』です。
S&P India Tech Indexとは、インドの企業で構成されるS&P India BMIの構成銘柄の中から、インドの主要なテクノロジー企業（デジタル・テクノロジー、ソフトウェア、通信等）の値動きを捉えることを目指し、S&P Dow Jones Indices LLC. が構成銘柄および組入比率を決定の上、公表する株価指数です。当ファンドのベンチマークとしては、同指数を委託会社が円換算した数値を使用しています。

○当期の運用状況と今後の運用方針

前述の2～4ページをご覧ください。

○1万口当たりの費用明細

(2024年12月18日～2025年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 6 (6)	% 0.071 (0.071)	(a) 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
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	6 (6)	0.075 (0.075)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	12	0.146	
期中の平均基準価額は、8,560円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、HSBC インデック株式インデックス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。

○売買及び取引の状況

(2024年12月18日～2025年12月15日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	アイルランド				
	HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	232,200	5,473	30,000	600

(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等

(2024年12月18日～2025年12月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 895	百万円 171	% 19.1	百万円 103	百万円 25	% 24.3

(注) 単位未満は切捨て。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	498千円
うち利害関係人への支払額 (B)	98千円
(B) / (A)	19.7%

(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・コーポレイション・リミテッド（香港）です。

○組入資産の明細

(2025年12月15日現在)

外国投資信託証券

銘 柄	口 数	当 期 末		比 率
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド) HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF	口 202,200	千ユーロ 3,841	千円 703,129	% 98.0
合 計	口 202,200	金 額 3,841	金 額 703,129	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	-	< 98.0% >

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 703,129	% 98.0
コール・ローン等、その他	14,677	2.0
投資信託財産総額	717,806	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 期末における外貨建純資産（704,368千円）の投資信託財産総額（717,806千円）に対する比率は98.1%です。

(注) 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ユーロ=183.04円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	717,806,787
コール・ローン等	14,677,609
投資証券(評価額)	703,129,050
未収利息	128
(B) 負債	255,234
未払解約金	255,234
(C) 純資産総額(A-B)	717,551,553
元本	807,834,487
次期繰越損益金	△ 90,282,934
(D) 受益権総口数	807,834,487口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,882円

(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6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

《注記事項》

※期首元本額	591,771,722円
期中追加設定元本額	748,605,909円
期中一部解約元本額	532,543,144円

※当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末保有元本額
H S B C インドテック株式インデックスファンド 807,834,487円

○損益の状況 (2024年12月18日～2025年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	180,378
受取利息	88,576
その他収益金	91,802
(B) 有価証券売買損益	△ 75,724,729
売買益	113,140,485
売買損	△188,865,214
(C) 保管費用等	△ 525,885
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 76,070,236
(E) 追加信託差損益金	△ 76,572,368
(F) 解約差損益金	62,359,670
(G) 計(D+E+F)	△ 90,282,934
次期繰越損益金(G)	△ 90,282,934

(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) (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) (F)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。

○お知らせ

約款変更について

2025年4月1日付

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い記載の変更を行いました。

HSBC S&P India Tech UCITS ETF

ファンドはHSBCアセットマネジメントが運用する外国籍のETFです。以下はHSBCアセットマネジメント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。

HSBC S&P INDIA TECH UCITS ETF

Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2024

	2024
	EUR
Income	
Dividend income	69,815
Net gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign exchange	<u>710,164</u>
Total income	<u>779,979</u>
Expenses	
Management fees	35,037
Transaction cost	<u>43,870</u>
Total operating expenses	<u>78,907</u>
Operating profit	<u>701,072</u>
Profit for the financial year after distribution and before withholding tax	<u>701,072</u>
Less: Withholding tax	(15,121)
Less: Capital gains tax	(147,501)
Increase in net assets attributable to holders of Redeemable Participating Shares from operations	<u>538,450</u>

組入上位10銘柄 (2024年12月31日現在)

(組入銘柄数：46)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	Infosys	14.78
2	HCL Technologies	10.80
3	Bharti Airtel	10.08
4	Tata Consultancy Services	9.14
5	Tech Mahindra	6.10
6	Jio Financial Services	5.55
7	Wipro	4.80
8	PB Fintech	3.89
9	Persistent Systems	3.85
10	Coforge	3.63