

# HSBC世界資産選抜

育てるコース(資産形成型)

愛称:人生100年時代

## 運用報告書（全体版）

第5期（決算日 2021年7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／内外／資産複合
信託期間	2019年1月16日～2029年1月15日
運用方針	世界のさまざまな資産（株式、債券等）に分散投資し、定期的にかつ必要に応じて資産配分の見直しを行うことでファンドのリスクをコントロールし、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要運用対象	主として、「先進国株式」、「新興国株式」、「先進国債券」、「新興国債券」およびその他資産を投資対象とする投資信託証券に投資します。
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2回の決算時（毎年1月、7月の各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世界資産選抜 育てるコース（資産形成型）」は、2021年7月15日に第5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（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



○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率		
(設定日)	円			円	%	百万円
2019年 1 月16日	10,000			—	—	542
1 期(2019年 7 月16日)	10,758		0	7.6	93.9	655
2 期(2020年 1 月15日)	11,256		0	4.6	95.9	920
3 期(2020年 7 月15日)	10,586		0	△ 6.0	95.6	1,240
4 期(2021年 1 月15日)	11,829		0	11.7	96.2	1,463
5 期(2021年 7 月15日)	12,662		0	7.0	95.6	1,797

(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。  
(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。

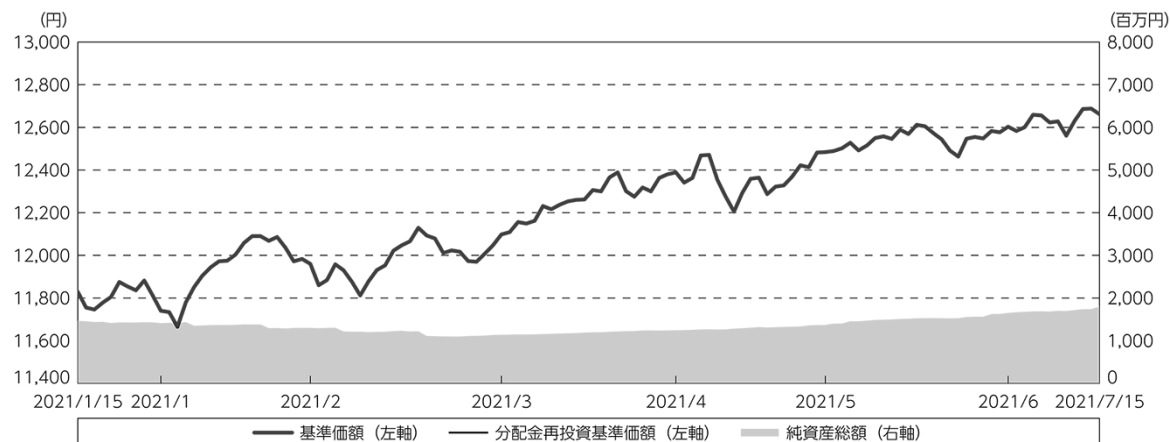
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2021年 1 月15日	11,829		—	96.2
1 月末	11,740	△0.8		96.0
2 月末	11,960	1.1		96.5
3 月末	12,098	2.3		96.4
4 月末	12,389	4.7		96.3
5 月末	12,484	5.5		95.7
6 月末	12,603	6.5		95.9
(期 末)				
2021年 7 月15日	12,662	7.0		95.6

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

## ○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5期：2021年1月16日～2021年7月15日）



- (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) 分配金再投資基準価額は、期首（2021年1月15日）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。

### 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

世界株式や不動産関連などのリスク資産が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

### 投資環境について

#### 【先進国株式】

先進国株式は、期を通じて上昇基調となりました。新型コロナワクチンの普及と経済活動の規制緩和、世界経済の回復期待が上昇要因となりました。

#### 【新興国株式】

新興国株式は、期を通じて上下動を繰り返す方向感に欠ける展開となりました。世界経済の回復期待はサポート要因となったものの、先進国と比べ新型コロナワクチンの普及の遅れ、一部新興国ではインフレ率の上昇を背景とした金融引き締めなどが株式市場にとりマイナス要因となりました。

### 【先進国債券】

先進国国債は、期初から2021年3月までは、米国におけるインフレ期待の高まりとそれに伴う長期金利の上昇を受けて下落（利回りは上昇）しましたが、その後、米国長期金利の落ち着き、先進国の金融緩和継続観測などから堅調に推移（利回りは低下）しました。

### 【新興国債券】

新興国債券は、期初から2021年3月上旬までは、米国の長期金利の上昇、新興国における新型コロナウイルスの感染拡大と財政悪化懸念、インフレ率の上昇などから下落（利回りは上昇）しました。その後は、米国の長期金利の落ち着き、海外からの投資資金の流入増などを背景に堅調に推移（利回りは低下）しました。

### 【その他資産（不動産等）】

世界の主要国の不動産関連株式は、期を通じて、上昇傾向をたどりました。新型コロナワクチンの普及に伴う世界経済の回復期待、主要国中央銀行による低金利政策の継続が上昇要因となりました。

### 【為替相場】

円相場は、実効為替レート（貿易加重平均）でみると、期を通じて、下落傾向をたどりました。通貨別には、対米ドルでは、米連邦準備制度理事会（FRB）による量的緩和縮小観測、利上げ前倒し観測などを受けて、円は下落しました。対ユーロでは、期初から2021年5月にかけては欧州の景気回復期待と金利先高観などから下落し、その後は強含みました。

### ポートフォリオについて

投資信託証券のリスクや市場環境を分析し、効率的に収益を獲得することを目指して運用にあたりました。

株式については、先進国の組入比率を若干高める一方、新興国の組入比率を引き下げました。債券においては、世界国債の組入比率を引き上げる一方、社債や新興国債券の組入比率は引き下げました。債券全体では、34～35％程度の組入比率を維持しました。この他、不動産関連を含むその他の組入比率は、期を通じて、10％程度で維持しました。

信託財産の構成(2021年7月15日現在)	
世界株式	44.4%
新興国株式	6.1%
世界国債	12.8%
世界社債	7.6%
高利回り債券	6.3%
新興国債券	8.4%
不動産・その他	10.1%
キャッシュ等	4.4%

## 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：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第 5 期
	2021年 1 月16日～ 2021年 7 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	2,661

(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

世界経済は、コロナ危機前の水準を超え始める拡大局面に入っています。ただし、景気回復のペースは新型コロナウイルスの普及や政策支援等により左右されるため、国や地域によって異なります。リスク資産についてはなお相応のリターンを上げることが可能と見ていますが、既に相場に織り込まれているため、リターンがより低くなる可能性もあります。

当ファンドにおいては、引き続き、世界株式や選別された債券などのリスク資産を選好しています。市場環境を注視しながらも、幅広い資産クラスへの分散投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指します。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021 年 1 月16日～2021年 7 月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 75	% 0. 616	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(37)	(0. 300)	委託した資金の運用の対価（運用委託先への報酬が含まれます。）
( 販 売 会 社 )	(37)	(0. 300)	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 )	( 2)	(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	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	12	0. 095	(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 )	( 3)	(0. 021)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
( 監 査 費 用 )	( 2)	(0. 016)	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 )	( 7)	(0. 058)	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	87	0. 713	
期中の平均基準価額は、12, 212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) 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。

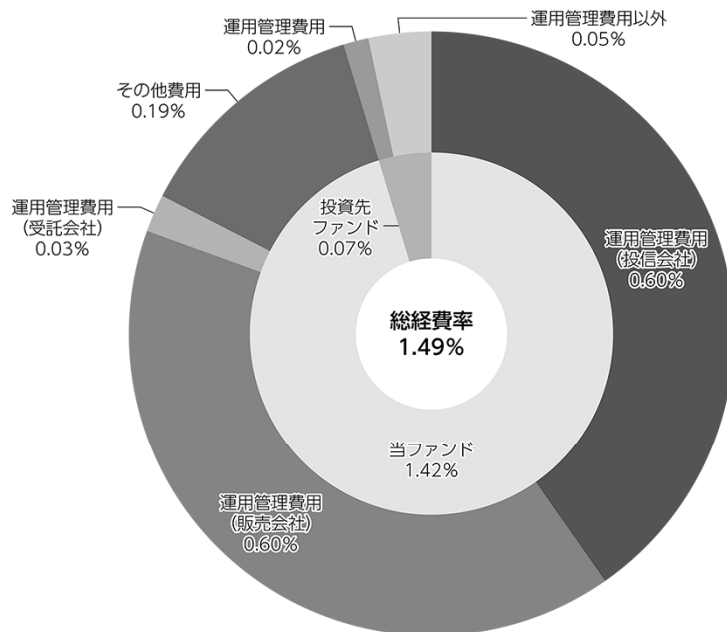
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。

(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1.49%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.49
①当ファンドの費用の比率	1.42
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.02
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

(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、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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「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。

# ○売買及び取引の状況

(2021年1月16日～2021年7月15日)

## 投資信託証券

銘柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	HSBC GIF グローバル・ガバメント・ボンド	22,454	230,321	2,748	28,142
	HSBC GIF グローバル・コーポレート・ボンド	4,843	50,718	4,106	43,211
	HSBC GIF グローバル・ショート デュレーション・ハイ・イールド・ボンド	463	4,465	1,239	11,926
	HSBC GIF グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	3,255	29,483	898	8,178
	HSBC GIF グローバル・ハイ・イールド・ボンド	887	9,168	720	7,441
	HSBC GIF グローバル・インベストメント・ グレード・セキュライズド・クレジット・ボンド	—	—	2,299	21,808
	Goldman Sachs クロス・アセット・トレンド	32,520	25,344	15,848	12,741
	HSBC GIF アジア・ハイ・イールド・ボンド	2,927	29,641	1,291	13,348
	HSBC GIF グローバル・ショートデュレーション・ボンド	—	—	2,133	21,664
合 計		67,349	379,143	31,282	168,462
外国	米国		千米ドル		千米ドル
	iシェアーズ コア MSCI EM IMI UCITS ETF	10,938	414	14,123	541
	HSBC GIF グローバル・リアルエステート・エクイティ	22,001	257	24,226	254
	HSBC GIF 現地通貨建・グロー バル・エマージング・マーケット	33,051	301	45,981	422
	HSBC GIF グローバル・イン フレーションリンク・ボンド	—	—	36,841	419
	小 計	65,990	972	121,171	1,637
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ルクセンブルク				
	HSBC GIF マルチアセット・スタイル・ファクターズ	3,427	38	2,319	26
	小 計	3,427	38	2,319	26
	ユ ー ロ 計	3,427	38	2,319	26
	英国		千英ポンド		千英ポンド
	HSBC 日本・インデックス・ファンド	100,268	152	76,695	119
	HSBC FTSE 100 インデックス・ファンド	35,406	87	71,697	169
	HSBC ヨーロピアン・インデックス・ファンド	21,899	267	19,510	220
	HSBC アメリカン・インデックス・ファンド	143,593	1,282	117,712	982
	i シェアーズ コア MSCI パシフィ ック (除く日本) UCITS ETF	458	60	867	111
	小 計	301,624	1,850	286,481	1,603

(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

(2021年1月16日～2021年7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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 9,613	百万円 3,865	% 40.2	百万円 9,687	百万円 3,881	% 40.1
為替直物取引	362	362	100.0	415	413	99.5

(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

(2021年7月15日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
HSBC G I F	グローバル・ガバメント・ボンド	2,824	22,530	230,840	12.8
HSBC G I F	グローバル・コーポレート・ボンド	12,128	12,865	135,729	7.6
HSBC G I F	グローバル ショートデュレーション ハイ・イールド・ボンド	2,038	1,262	12,121	0.7
HSBC G I F	グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	4,623	6,980	63,582	3.5
HSBC G I F	グローバル・ハイ・イールド・ボンド	2,588	2,755	28,423	1.6
HSBC G I F	グローバル・インベストメント・ グレード・セキュリティズ・クレジット・ボンド	2,299	—	—	—
G o l d m a n S a c h s	クロス・アセット・トレンド	71,101	87,773	67,563	3.8
HSBC G I F	アジア・ハイ・イールド・ボンド	5,606	7,242	72,207	4.0
HSBC G I F	グローバル・ショートデュレーション・ボンド	2,133	—	—	—
合 計		105,343	141,409	610,467	34.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(米国)	口	口	千米ドル	千円	%	
iシェアーズ コア MSCI EM IMI UCITS ETF	29,257	26,072	989	108,768	6.1	
HSBC GIF グローバル・リアルエステート・エクイティ	75,948	73,723	894	98,298	5.5	
HSBC GIF 現地通貨建・グローバル・エマージング・マーケット	100,399	87,469	787	86,539	4.8	
HSBC GIF グローバル・インフレーションリンク・ボンド	36,841	—	—	—	—	
小 計	242,445	187,264	2,670	293,606	16.3	
(ユーロ…ルクセンブルク)			千ユーロ			
HSBC GIF マルチアセット・スタイル・ファクターズ	9,967	11,075	123	16,120	0.9	
ユ ヨ ロ 計	9,967	11,075	123	16,120	0.9	
(英国)			千英ポンド			
HSBC 日本・インデックス・ファンド	243,202	266,775	412	62,703	3.5	
HSBC FTSE 100 インデックス・ファンド	131,677	95,386	239	36,364	2.0	
HSBC ヨーロピアン・インデックス・ファンド	60,378	62,767	786	119,647	6.7	
HSBC アメリカン・インデックス・ファンド	359,317	385,198	3,615	550,022	30.6	
iシェアーズ コア MSCI パシフィック (除く日本) UCITS ETF	1,844	1,435	189	28,774	1.6	
小 計	796,420	811,563	5,242	797,513	44.4	
合 計	1,048,833	1,009,903	—	1,107,240	61.6	

(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比率。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	1,717,708	91.3
コール・ローン等、その他	162,780	8.7
投資信託財産総額	1,880,488	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（1,071,905千円）の投資信託財産総額（1,880,488千円）に対する比率は57.0%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米ドル=109.93円、1ユーロ=130.07円、1英ポンド=152.13円です。

# ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,592,775,738
コール・ローン等	158,713,590
投資証券(評価額)	1,717,708,054
未収入金	716,354,094
(B) 負債	795,110,634
未払金	785,128,878
未払解約金	684,644
未払信託報酬	8,296,499
未払利息	321
その他未払費用	1,000,292
(C) 純資産総額(A－B)	1,797,665,104
元本	1,419,782,896
次期繰越損益金	377,882,208
(D) 受益権総口数	1,419,782,896口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,662円

- (注) 当ファンドの期首元本額は1,236,781,211円、期中追加設定元本額は733,301,367円、期中一部解約元本額は550,299,682円です。
- (注) また、1口当たり純資産額は1.2662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 (2021年1月16日～2021年7月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,454,385
受取配当金	7,487,934
受取利息	5
支払利息	△ 33,554
(B) 有価証券売買損益	84,208,966
売買益	148,260,564
売買損	△ 64,051,598
(C) 信託報酬等	△ 9,585,482
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	82,077,869
(E) 前期繰越損益金	96,767,329
(F) 追加信託差損益金	199,037,010
(配当等相当額)	( 186,667,710)
(売買損益相当額)	( 12,369,300)
(G) 計(D＋E＋F)	377,882,208
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	377,882,208
追加信託差損益金	199,037,010
(配当等相当額)	( 186,667,710)
(売買損益相当額)	( 12,369,300)
分配準備積立金	178,845,198

- (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います。
- (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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,675,085円)、費用控除後の有価証券等損益額(75,402,784円)、信託約款に規定する収益調整金(199,037,010円)および分配準備積立金(96,767,329円)より分配対象収益は377,882,208円(10,000口当たり2,661円)ですが、当期に分配した金額はありません。
- (注) 運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、委託者報酬の中から支弁した額は、1,835,494円です。

## ○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

### <約款変更のお知らせ>

ありません。

### <その他のお知らせ>

H S B C 投信株式会社は、2021 年 11 月 1 日付けで、商号を「H S B C アセットマネジメント株式会社」に変更します。

## ○参考情報

当期末現在、「HSBC世界資産選抜 育てるコース（資産形成型）」が投資している投資信託証券は以下の通りです。

投資対象ファンド	投資対象資産	形態
① HSBC GIF グローバル・ガバメント・ボンド	世界国債	ルクセンブルク籍外国投資法人
② HSBC GIF グローバル・コーポレート・ボンド	世界社債	
③ HSBC GIF グローバル・リアルエステート・エクイティ	不動産	
④ HSBC GIF 現地通貨建・グローバル・エマージング・マーケット	新興国債券	
⑤ HSBC GIF アジア・ハイ・イールド・ボンド	高利回り債券	
⑥ HSBC GIF グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	新興国債券	
⑦ HSBC GIF グローバル・ハイ・イールド・ボンド	高利回り債券	
⑧ HSBC GIF マルチアセット・スタイル・ファクターズ	複合資産	
⑨ HSBC GIF グローバルショートデュレーションハイ・イールド・ボンド	高利回り債券	
⑩ Goldman Sachs クロス・アセット・トレンド	代替資産	
⑪ HSBC アメリカン・インデックス・ファンド	米国株式	英国籍外国投資法人
⑫ HSBC ヨーロピアン・インデックス・ファンド	欧州株式	
⑬ HSBC 日本・インデックス・ファンド	日本株式	
⑭ HSBC FTSE 100 インデックス・ファンド	欧州株式	
⑮ iシェアーズ コア MSCI EM IMI UCITS ETF	新興国株式	外国籍上場投資信託
⑯ iシェアーズ コア MSCI パシフィック（除く日本） UCITS ETF	アジア太平洋株式	

(注) 「GIF」とは、「グローバル・インベストメント・ファンド」の略です。なお、名称に「GIF」を含むファンドについては、日々の純流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、当該ファンドの一単位当たり純資産額の調整を行うことがあります。

(注) 「iシェアーズ」は、ブラックロックグループが運用するETFブランドです。「Goldman Sachs」は、Structured Investments SICAVが発行する外国投資法人の証券です。

(注) 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。

(注) 上記の内容は当期末現在のものです。今後変更される場合があります。

# ①HSBC GIF グローバル・ガバメント・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

## 運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	1,392,852,009
収益	
投資損益	13,855,970
受取利息	13,338
その他収益	827,644
収益合計	14,696,952
費用	
管理報酬	△ 4,490
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,969,048
支払利息	△ 11,423
費用合計	△ 1,984,961
投資損益（経費控除後）	12,711,991
投資にかかる実現損益	12,936,685
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 1,728,850
外国為替取引にかかる実現損益	12,927,953
為替評価前の投資にかかる実現損益	36,847,779
投資にかかる評価損益増減	△ 73,888,205
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	3,713,714
純資産額増減	△ 33,326,712
設定額	2,681,189,149
解約額	△ 672,550,754
分配金	△ 16,800,954
期末純資産額（2021年3月31日）	3,351,362,738

## 組入上位銘柄（2021年3月31日現在）

（組入銘柄数：278）

	銘柄名	組入比率（%）
1	US (GOVT) 0.375% 31/01/2026	3.19
2	US (GOVT) 0.5% 28/02/2026	2.84
3	HGIF BOND TOTAL RETURN Z ACC	2.25
4	US (GOVT) 0.125% 31/01/2023	2.08
5	US (GOVT) 0.125% 28/02/2023	1.93
6	US (GOVT) 1.375% 31/01/2022	1.57
7	US (GOVT) 1.75% 31/05/2022	1.45
8	UK (GOVT) 0.125% 31/01/2023	1.41
9	US (GOVT) 1.5% 15/01/2023	1.37
10	JAPAN (GOVT) 0.1% 01/02/2023	1.35

## ②HSBC GIF グローバル・コーポレート・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

### 運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	2, 211, 126, 123
収益	
投資損益	76, 545, 056
その他収益	4, 378, 742
収益合計	80, 923, 798
費用	
管理報酬	△ 166, 420
売買手数料	△ 13, 498
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 3, 700, 013
支払利息	△ 207, 845
費用合計	△ 4, 087, 776
投資損益（経費控除後）	76, 836, 022
投資にかかる実現損益	52, 055, 732
デリバティブ取引にかかる実現損益	58, 804, 277
外国為替取引にかかる実現損益	81, 808, 330
為替評価前の投資にかかる実現損益	269, 504, 361
投資にかかる評価損益増減	182, 800, 866
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 31, 318, 854
純資産額増減	420, 986, 373
設定額	1, 857, 689, 496
解約額	△ 1, 852, 739, 337
分配金	△ 69, 956, 866
期末純資産額（2021年3月31日）	2, 567, 105, 789

### 組入上位銘柄（2021年3月31日現在）

（組入銘柄数：611）

	銘柄名	組入比率（%）
1	AIRCASTLE 5. 25% 11/08/2025	0. 92
2	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	0. 71
3	AT&T 3. 3% 01/02/2052	0. 66
4	ACUITY BRANDS LIGHTING 2. 15% 15/12/2030	0. 66
5	AERCAP IRELAND CAPITAL 3. 5% 15/01/2025	0. 65
6	BNP PARIBAS 4. 375% VRN 01/03/2033	0. 64
7	AT&T 3. 5% 15/09/2053	0. 64
8	UBS GROUP 1. 008% VRN 30/07/2024	0. 61
9	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3. 45% 15/03/2023	0. 58
10	HILLENBRAND 4. 5% 15/09/2026	0. 56

### ③HSBC GIF グローバル・リアルエステート・エクイティ

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

#### 運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	883,092,894
収益	
投資損益	34,285,240
その他収益	1,295,582
収益合計	35,580,822
費用	
管理報酬	△ 234,407
売買手数料	△ 578,771
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,334,543
支払利息	△ 92,911
費用合計	△ 2,240,632
投資損益（経費控除後）	33,340,190
投資にかかる実現損益	△ 54,095,614
デリバティブ取引にかかる実現損益	8,574
外国為替取引にかかる実現損益	806,620
為替評価前の投資にかかる実現損益	△ 19,940,230
投資にかかる評価損益増減	353,436,544
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 1,640
純資産額増減	333,494,674
設定額	641,665,485
解約額	△ 345,511,667
分配金	△ 32,083,044
期末純資産額（2021年3月31日）	1,480,658,342

#### 組入上位銘柄（2021年3月31日現在）

（組入銘柄数：58）

	銘柄名	組入比率（%）
1	PROLOGIS	3.94
2	DUKE REALTY	3.90
3	CAPITAMALL REIT	3.13
4	DEUTSCHE WOHNEN	2.71
5	PUBLIC STORAGE	2.65
6	CUBESMART	2.62
7	INVITATION HOMES REIT	2.58
8	CAMDEN PROPERTY REIT	2.55
9	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	2.39
10	SEGRO REIT	2.37



#### ④HSBC GIF 現地通貨建・グローバル・エマージング・マーケット

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

#### 運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	1,860,028,462
収益	
投資損益	60,867,789
受取利息	42,573
その他収益	2,872,959
収益合計	63,783,321
費用	
管理報酬	△ 2,703,587
売買手数料	△ 276,095
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 2,886,477
支払利息	△ 19,713
費用合計	△ 5,885,872
投資損益（経費控除後）	57,897,449
投資にかかる実現損益	34,896,954
デリバティブ取引にかかる実現損益	6,009,149
外国為替取引にかかる実現損益	60,951,619
為替評価前の投資にかかる実現損益	159,755,171
投資にかかる評価損益増減	△ 1,099,177
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	79,291,575
純資産額増減	237,947,569
設定額	656,602,894
解約額	△1,129,522,499
分配金	△ 48,757,288
期末純資産額（2021年3月31日）	1,576,299,138

#### 組入上位銘柄（2021年3月31日現在）

（組入銘柄数：82）

	銘柄名	組入比率（%）
1	US (GOVT) 0% 06/05/2021	12.68
2	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	8.01
3	US (GOVT) 0% 29/04/2021	6.98
4	BRAZIL (GOVT) 0% 01/10/2021	5.40
5	POLAND (GOVT) 4% 25/10/2023	3.18
6	INDONESIA (GOVT) 8.375% 15/03/2024	2.63
7	SOUTH AFRICA (GOVT) 10.5% 21/12/2026	2.37
8	RUSSIA (GOVT) 8.15% 03/02/2027	2.07
9	SOUTH AFRICA (GOVT) 9% 31/01/2040	1.87
10	CHINA (GOVT) 3.19% 11/04/2024	1.75

# ⑤HSBC GIF アジア・ハイ・イールド・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

## 運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	149,524,687
収益	
投資損益	47,468,915
銀行預金	39,128
その他収益	5,591,025
収益合計	53,099,068
費用	
管理報酬	△ 2,686,442
売買手数料	△ 1,837
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,392,072
支払利息	△ 41,594
費用合計	△ 4,121,945
投資損益（経費控除後）	48,977,123
投資にかかる実現損益	318,734
デリバティブ取引にかかる実現損益	13,029,380
外国為替取引にかかる実現損益	83,374
為替評価前の投資にかかる実現損益	62,408,611
投資にかかる評価損益増減	19,935,745
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 4,770,185
純資産額増減	77,574,171
設定額	1,662,601,232
解約額	△ 112,051,715
分配金	△ 38,245,287
期末純資産額（2021年3月31日）	1,739,403,088

## 組入上位銘柄（2021年3月31日現在）

（組入銘柄数：295）

	銘柄名	組入比率（%）
1	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	4.43
2	NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5.75% PERP	1.51
3	MEDCO OAK TREE 7.375% 14/05/2026	1.31
4	THETA CAPITAL 8.125% 22/01/2025	1.24
5	FORTUNE STAR 5.95% 19/10/2025	1.22
6	ABJA INVESTMENT 5.45% 24/01/2028	1.21
7	MEDCO BELL 6.375% 30/01/2027	1.21
8	KAISA GROUP HOLDINGS 9.375% 30/06/2024	1.17
9	INDIKA ENERGY CAPITAL 8.25% 22/10/2025	1.15
10	YES BANK 3.75% 06/02/2023	1.08

## ⑥HSBC G I F グローバル・エマージング・マーケッツ・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

### 運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	2,089,394,931
収益	
投資損益	101,594,701
その他収益	6,722,407
収益合計	108,317,108
費用	
管理報酬	△ 5,889,611
売買手数料	△ 80,797
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 3,701,978
支払利息	△ 84,764
費用合計	△ 9,757,150
投資損益（経費控除後）	98,559,958
投資にかかる実現損益	△ 37,291,454
デリバティブ取引にかかる実現損益	56,056,371
外国為替取引にかかる実現損益	△ 759,920
為替評価前の投資にかかる実現損益	116,564,955
投資にかかる評価損益増減	362,429,635
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	11,947,160
純資産額増減	490,941,750
設定額	907,447,249
解約額	△ 1,338,112,678
分配金	△ 90,591,254
期末純資産額（2021年3月31日）	2,059,079,998

### 組入上位銘柄（2021年3月31日現在）

（組入銘柄数：248）

	銘柄名	組入比率（%）
1	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	6.24
2	PANAMA (GOVT) 3.87% 23/07/2060	1.68
3	UKRAINE (GOVT) 7.375% 25/09/2032	1.47
4	CAMEROON (GOVT) 9.5% 19/11/2025	1.36
5	QATAR (GOVT) 4.817% 14/03/2049	1.32
6	PERU (GOVT) 2.783% 23/01/2031	1.15
7	GHANA (GOVT) 10.75% 14/10/2030	1.09
8	ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2030	1.08
9	EGYPT (GOVT) 7.0529% 15/01/2032	1.08
10	PETROLEOS MEXICANOS 6.35% 12/02/2048	1.07

# ⑦HSBC GIF グローバル・ハイ・イールド・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

## 運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	1,348,464,273
収益	
投資損益	87,846,470
その他収益	4,945,973
収益合計	92,792,443
費用	
管理報酬	△ 2,085,663
売買手数料	△ 26,225
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 2,580,770
支払利息	△ 30,136
費用合計	△ 4,722,794
投資損益（経費控除後）	88,069,649
投資にかかる実現損益	1,797,525
デリバティブ取引にかかる実現損益	74,669,963
外国為替取引にかかる実現損益	12,666,843
為替評価前の投資にかかる実現損益	177,203,980
投資にかかる評価損益増減	263,009,508
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 19,679,205
純資産額増減	420,534,283
設定額	956,160,037
解約額	△ 989,229,035
分配金	△ 82,607,398
期末純資産額（2021年3月31日）	1,653,322,160

## 組入上位銘柄（2021年3月31日現在）

（組入銘柄数：508）

	銘柄名	組入比率（%）
1	HGIF GLOBAL ASSET BACKED HIGH YIELD "ZC"	4.86
2	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	3.22
3	FORD MOTOR 7.45% 16/07/2031	1.26
4	GRUBHUB HOLDINGS 5.5% 01/07/2027	0.98
5	TALEN ENERGY SUPPLY 6.625% 15/01/2028	0.91
6	REALOGY GROUP 5.75% 15/01/2029	0.87
7	UNIVISION COMMUNICATIONS 6.625% 01/06/2027	0.83
8	NGL ENERGY OPERATING 7.5% 01/02/2026	0.80
9	EMBARQ 7.995% 01/06/2036	0.78
10	DISH 7.375% 01/07/2028	0.74

# ⑧HSBC G I F マルチアセット・スタイル・ファクターズ

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

## 運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

(ユーロ)

期首純資産額	1, 013, 785, 620
収益	
投資損益	△ 2, 336, 461
その他収益	912, 678
収益合計	△ 1, 423, 783
費用	
管理報酬	△ 6, 490, 276
売買手数料	△ 224, 222
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1, 997, 525
支払利息	△ 453, 717
費用合計	△ 9, 165, 740
投資損益 (経費控除後)	△ 10, 589, 523
投資にかかる実現損益	328, 676
デリバティブ取引にかかる実現損益	25, 746, 656
外国為替取引にかかる実現損益	△ 865, 219
為替評価前の投資にかかる実現損益	14, 620, 590
投資にかかる評価損益増減	△ 398, 936
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 50, 788, 899
純資産額増減	△ 36, 567, 245
設定額	1, 138, 682, 270
解約額	△ 648, 085, 809
期末純資産額 (2021年3月31日)	1, 467, 814, 836

## 組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数：46)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	RATP 0% 02/12/2021	4. 66
2	UBS EUR 0% 14/03/2022	4. 11
3	FRANCE (GOVT) 0% 09/06/2021	3. 76
4	HSBC MONETAIRE "Z"	3. 71
5	AGRICULTURAL BANK CHINA 0% 20/05/2021	3. 54
6	SVENSKA 0% 13/12/2021	3. 01
7	HSBC INVESTMENTS HSBC MONEY FUND	2. 91
8	ACOSS 0% 13/07/2021	2. 59
9	BELGIUM (GOVT) 0% 13/05/2021	2. 53
10	BRED 0% 09/04/2021	2. 45

# ⑨HSBC G I F グローバル ショートデュレーション ハイ・イールド・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。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「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBC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。

## 運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	404, 222, 156
収益	
投資損益	17, 742, 801
その他収益	793, 825
収益合計	18, 536, 626
費用	
管理報酬	△ 353, 582
売買手数料	△ 322
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 531, 228
支払利息	△ 11, 068
費用合計	△ 896, 200
投資損益 (経費控除後)	17, 640, 426
投資にかかる実現損益	△ 6, 184, 287
デリバティブ取引にかかる実現損益	4, 696, 807
外国為替取引にかかる実現損益	4, 674, 042
為替評価前の投資にかかる実現損益	20, 826, 988
投資にかかる評価損益増減	55, 474, 520
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 5, 107, 188
純資産額増減	71, 194, 320
設定額	59, 055, 518
解約額	△304, 617, 499
分配金	△ 13, 129, 894
期末純資産額 (2021年3月31日)	216, 724, 601

## 組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数: 139)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	4. 17
2	OCCIDENTAL PETROLEUM 8% 15/07/2025	2. 65
3	EW SCRIPPS 5. 125% 15/05/2025	2. 35
4	DISH DBS 5. 875% 15/11/2024	1. 92
5	DANA HOLDING 5. 5% 15/12/2024	1. 89
6	BAUSCH HEALTH 9% 15/12/2025	1. 88
7	KAISER ALUMINUM 6. 5% 01/05/2025	1. 87
8	NOVA CHEMICALS 5. 25% 01/08/2023	1. 87
9	WYNDHAM DESTINATIONS 5. 1% 01/10/2025	1. 81
10	GLOBAL AIRCRAFT LEASING 6. 5% 15/09/2024	1. 78

⑩ Goldman Sachs クロス・アセット・トレンド

ファンドは、Structured Investments SICAVが運用するルクセンブルク籍の証券投資法人です。以下は Structured Investments SICAV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。

Statement of Operations (2020年12月31日)

単位：米ドル

Income	
Interest income on bank accounts	36,670
Income from reverse repurchase agreements	1,622,546
Total Income	1,659,216
Expenses	
Interest expense on swap contracts	8,153
Management company fees	115,126
Fund administration and domiciliary fees	396,430
Depository fees	7,866
Audit fees	15,759
Legal fees	150,573
Taxe d'abonnement	46,565
Transfer agency and shareholder services fees	67,682
Directors fees	12,348
Statutory fees	109,680
Tax service fees	180,206
Other expenses	18,510
	1,128,898
Less: Fee waived/reimbursed by Platform Arranger	△ 544,615
Total Expenses	584,283
Net(loss)/gain for the year	1,074,933
Net realised gain/(loss) on:	
swap contracts	△82,613,615
foreign currencies and forward foreign exchange contracts	1,482,303
Net change in unrealised gain/(loss) on:	
swap contracts	15,632,748
forward foreign exchange contracts	2,331,389
Net investment gain/(loss)	△62,092,242

Reverse Repurchase Agreements: 95.33%

Interest Rate	Trade Date	Currency	Maturity Date	Notional Amount	% of Shareholders' Equity
0.00%	14 December 2020	USD	Open Maturity	418,000,000	95.33
Total Reverse Repurchase Agreements				418,000,000	95.33
Total Investments				418,000,000	95.33

# ⑪H S B C アメリカン・インデックス・ファンド

ファンドは、英国籍の証券投資法人です。添付財務諸表は英国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。以下は、H S B C グローバル・アセット・マネジメント (U K) リミテッド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。

## 総合収益にかかる計算書 (2020年5月15日)

(単位：千英ポンド)

投資損益	
キャピタルゲイン	257,135
収益	91,843
費用	△ 2,275
支払利息	△ 3
税引前投資損益	89,565
税金	△ 13,184
税引後投資損益	76,381
分配前投資損益	333,516
分配金	△ 76,758
純資産額増減	256,758

## 純資産変動計算書 (2020年5月15日)

(単位：千英ポンド)

期首純資産額	3,882,569
設定額	2,080,936
解約額	△ 903,604
	1,177,332
希薄化賦課手数料	1,791
純資産額増減	256,758
分配準備積立金	71,380
期末純資産額	5,389,830

## 組入上位銘柄 (2020年5月15日現在)

(組入銘柄数：505)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	Microsoft	5.82
2	Apple	5.35
3	Amazon.com	4.17
4	Facebook A	2.12
5	Alphabet C	1.72
6	Alphabet A	1.71
7	Johnson & Johnson	1.65
8	Berkshire Hathaway B	1.39
9	Visa A	1.31
10	Procter & Gamble	1.20



## ⑫HSBC ヨーロピアン・インデックス・ファンド

ファンドは、英国籍の証券投資法人です。添付財務諸表は英国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。上記の組入上位銘柄は、HSBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッドから入手した資料に基づき、その一部を抜粋したものです。

### 総合収益にかかる計算書（2020年5月15日）

（単位：千英ポンド）

投資損益	
キャピタルゲイン	△149,231
収益	38,893
費用	△ 563
支払利息	△ 235
税引前投資損益	38,095
税金	△ 2,774
税引後投資損益	35,321
分配前投資損益	△113,910
分配金	△ 35,324
純資産額増減	△149,234

### 純資産変動計算書（2020年5月15日）

（単位：千英ポンド）

期首純資産額	1,292,320
設定額	679,541
解約額	△ 276,501
	403,040
希薄化賦課手数料	989
純資産額増減	△ 149,234
分配準備積立金	29,248
期末純資産額	1,576,363

### 組入上位銘柄（2020年5月15日現在）

（組入銘柄数：470）

	銘柄名	組入比率（%）
1	Nestlé	5.40
2	Roche Holdings	4.42
3	Novartis (registered)	3.10
4	ASML Holdings	2.05
5	SAP	1.91
6	Novo Nordisk B	1.85
7	Sanofi	1.80
8	LVMH	1.56
9	Total	1.40
10	Siemens	1.24

### ⑬HSBC 日本・インデックス・ファンド

ファンドは、英国籍の証券投資法人です。添付財務諸表は英国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。以下は、HSBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッド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。

#### 総合収益にかかる計算書（2020年5月15日）

（単位：千英ポンド）

投資損益	
キャピタルゲイン（ロス）	38,026
収益	37,887
費用	△ 882
支払利息	△ 28
税引前投資損益	36,977
税金	△ 3,788
税引後投資損益	33,189
分配前投資損益	71,215
分配金	△33,192
純資産額増減	38,023

#### 純資産変動計算書（2020年5月15日）

（単位：千英ポンド）

期首純資産額	1,673,685
設定額	359,012
解約額	△ 742,336
	△ 383,324
希薄化賦課手数料	1,393
純資産額増減	38,023
分配準備積立金	26,033
期末純資産額	1,355,810

#### 組入上位銘柄（2020年5月15日現在）

（組入銘柄数：501）

	銘柄名	組入比率（%）
1	Toyota Motor	4.05
2	Sony	2.22
3	Softbank	1.95
4	Keyence	1.84
5	Takeda Pharmaceutical	1.61
6	KDDI	1.43
7	Daiichi Sankyo	1.41
8	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.33
9	Nintendo	1.26
10	Shin-Etsu Chemical	1.25

#### ⑭HSBC FTSE 100 インデックス・ファンド

ファンドは、英国籍の証券投資法人です。添付財務諸表は英国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。以下は、HSBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッド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。

#### 総合収益にかかる計算書（2020年5月15日）

（単位：千英ポンド）

投資損益	
キャピタルロス	△170,850
収益	33,287
費用	△ 1,231
支払利息等	△ 1
税引前投資損益	32,055
税金	△ 400
税引後投資損益	31,655
分配前投資損益	△139,195
分配金	△ 31,658
純資産額増減	△170,853

#### 純資産変動計算書（2020年5月15日）

（単位：千英ポンド）

期首純資産額	781,555
設定額	213,198
解約額	△ 69,217
	143,981
希薄化賦課手数料	854
純資産額増減	△170,853
分配準備積立金	24,120
期末純資産額	779,657

#### 組入上位銘柄（2020年5月15日現在）

（組入銘柄数：103）

	銘柄名	組入比率（%）
1	AstraZeneca	7.40
2	HSBC (London listed)	5.27
3	GlaxoSmithKline	5.26
4	British American Tobacco	4.53
5	Diageo	4.11
6	BP	3.84
7	Royal Dutch Shell A	3.30
8	Unilever	2.93
9	Reckitt Benckiser	2.88
10	Royal Dutch Shell B	2.87

# ⑮ i シェアーズ コア M S C I E M I M I U C I T S E T F

ファン드는、ブラックロック・グループが運用する外国籍のE T Fです。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。

## INCOME STATEMENT (2021年2月28日)

単位：千米ドル

Operating income	362,745
Net gains/(losses) on financial instruments	4,608,157
Total investment income/(loss)	4,970,902
Operating expenses	△ 27,227
Net operating income/(expenses)	4,943,675
Finance costs:	
Interest expense	△ 35
Distributions to redeemable participating shareholders	△ 6,044
Total finance costs	△ 6,079
Net profit/(loss) before taxation	4,937,596
Taxation	△ 44,319
Net profit/(loss) after taxation	4,893,277
Increase/(decrease) in net assets attributable to redeemable shareholders	4,893,277

## STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO REDEEMABLE PARTICIPATING SHAREHOLDERS (2021年2月28日)

単位：千米ドル

Net assets at the beginning of the financial year	14,157,723
Increase/(decrease) in net assets attributable to redeemable shareholders	4,893,277
Share transactions:	
Issue of redeemable shares	1,310,802
Redemption of redeemable shares	△ 1,150,470
Increase/(decrease) in net assets resulting from share transactions	160,332
Net assets at the end of the financial year	19,211,332

## 組入上位銘柄 (2021年2月28日現在)

(組入銘柄数：2,820)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.87
2	Tencent Holdings Ltd	5.38
3	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.94
4	Samsung Electronics Co Ltd	3.84
5	Meituan 'B'	1.73
6	Naspers Ltd 'N'	1.11
7	JD.com Inc ADR	0.89
8	Reliance Industries Ltd	0.87
9	Baidu Inc ADR	0.85
10	China Construction Bank Corp 'H'	0.84

⑩ i シェアーズ コア M S C I パシフィック (除く日本) U C I T S E T F

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E T Fです。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。

INCOME STATEMENT (2020年7月31日)

単位：千米ドル

Operating income	69,753
Net (losses)/gains on financial instruments	△281,732
Total investment (loss)/income	△211,979
Operating expenses	△ 3,782
Net operating (expenses)/income	△215,761
Finance costs:	
Interest expense	△ 3
Total finance costs	△ 3
Net (loss)/profit before taxation	△215,764
Taxation	△ 646
Net (loss)/profit after taxation	△216,410
(Decrease)/increase in net assets attributable to redeemable shareholders	△216,410

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO REDEEMABLE PARTICIPATING SHAREHOLDERS (2020年7月31日)

単位：千米ドル

Net assets at the beginning of the financial year	1,978,980
(Decrease)/increase in net assets attributable to redeemable shareholders	△ 216,410
Share transactions:	
Issue of redeemable shares	446,738
Redemption of redeemable shares	△ 351,077
Increase/(decrease) in net assets resulting from share transactions	95,661
Net assets at the end of the financial year	1,858,231

組入上位銘柄 (2020年7月31日現在)

(組入銘柄数：136)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	AIA Group Ltd	6.97
2	Commonwealth Bank of Australia	5.76
3	CSL Ltd	5.61
4	BHP Group Ltd	4.95
5	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3.66
6	Westpac Banking Corp	2.83
7	National Australia Bank Ltd	2.58
8	Wesfarmers Ltd	2.41
9	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	2.34
10	Woolworths Group Ltd	2.24