

HSBCグローバル・ターゲット利回り
債券ファンド2024-01(限定追加型)
愛称:ますますグロタ

◎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／債券
信託期間	2024年1月29日～2044年5月10日
運用方針	主に世界各国の債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。
主要運用対象	世界各国（日本を含む）の企業等が発行する債券に投資を行います。
組入制限	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
分配方針	年1回の決算時（毎年5月10日、休業日の場合は翌営業日）に、以下の方針に基づき、分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、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。なお、計算期間終了日が信託約款に定める各投資サイクル終了日に該当し、収益分配前の基準価額（1万口当たり）が10,000円を超過する場合、原則として、当該超過額のうち分配対象額の範囲内で全額分配します。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5月12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グローバル・ターゲット利回り債券ファンド2024-01（限定追加型）」は、2025年5月12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



○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	達 配	み 金 騰 落 中 率			
(設定日)	円		円	%	%	%	百万円
2024年 1 月29日	10,000		—	—	—	—	0.1
1 期(2025年 5 月12日)	9,914		0	△0.9	103.1	—	10,146

(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。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(設定日)	円		%	%		%
2024年 1 月29日	10,000		—	—		—
1 月末	10,000		0.0	—		—
2 月末	10,000		0.0	—		—
3 月末	9,965		△0.4	100.1		—
4 月末	10,040		0.4	101.8		—
5 月末	10,003		0.0	103.1		—
6 月末	10,060		0.6	106.4		—
7 月末	9,938		△0.6	102.8		—
8 月末	9,885		△1.2	99.7		—
9 月末	9,885		△1.2	99.2		—
10月末	10,056		0.6	104.2		—
11月末	9,985		△0.2	103.2		—
12月末	10,105		1.1	106.5		—
2025年 1 月末	10,049		0.5	105.2		—
2 月末	9,919		△0.8	104.0		—
3 月末	9,865		△1.4	104.7		—
4 月末	9,824		△1.8	102.0		—
(期 末)						
2025年 5 月12日	9,914		△0.9	103.1		—

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は設定日比です。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○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1月29日～2025年5月12日）



設定日：10,000円

期 末：9,914円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 0.9%（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）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>

投資対象の債券から得られる利金および債券価格の上昇が基準価額のプラス要因となりました。

<下落要因>

主に為替ヘッジなどによる評価損が基準価額のマイナス要因となりました。

投資環境について

【債券市況】

当期の投資適格社債市場は、設定時比で上昇（利回りは低下）しました。期初から2024年4月下旬にかけて米国のインフレ再燃への警戒感や中東情勢激化への懸念などから下落（利回りは上昇）傾向となりました。その後、米国の堅調な企業業績や利下げ、中国の大規模な景気対策の発表などを受けて9月下旬にかけて上昇（利回りは低下）基調に転じたものの、米国の大統領選挙を巡る不透明感や利下げサイクルが予想より早期に終了との見方に伴い2025年1月中旬にかけて下落（利回りは上昇）基調となりました。期末にかけては、米国の長期金利の低下などが市場にとりプラスに働いた一方、同国の関税政策を巡る不確実性などが相場の重荷となった結果、一定範囲内で推移しました。

ポートフォリオについて

保有銘柄の財務内容の健全性をモニタリングしつつ、利金収入の確保を図りました。期を通じて、国・地域別では米国債券が約68～69%、欧州債券が約27～29%、その他が約3～4%と約95～98%が米欧の先進国への配分になりました。また、セクター別には、金融、生活必需品、エネルギーを中心とした組入れとしました。

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した。

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1月29日～ 2025年5月12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	500

(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

企業のファンダメンタルズは概ね堅調ではあるものの、世界的に貿易政策を巡る不確実性が依然として高いことなどを受けて、業績見通しは全般的に下方修正されていることには留意が必要と思われます。しかし、社債の利回りは総じて過去平均を上回っており、引き続き魅力的な水準にあると考えます。

当ファンドは、運用期間中は市場環境の変化により基準価額は上下に変動します。しかし、原則として投資債券を満期まで保有する運用手法を通じて、デフォルトが発生しなければ保有債券は額面で償還されます。当ファンドの償還日が近づくとともに保有債券の残存期間は短くなり、金利変動などによる価格変動リスクは減少します。

こうしたなか、引き続き保有銘柄の財務内容の健全性を常時モニタリングし、必要とあれば保有銘柄の入れ替え、ポートフォリオにおける組入比率の調整などを実施していく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024 年 1 月 29 日～2025 年 5 月 12 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 89	% 0.890	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(42)	(0.424)	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)	(42)	(0.424)	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)	(4)	(0.042)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.019	(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)	(1)	(0.011)	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)	(0.005)	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	91	0.909	
期中の平均基準価額は、9,973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。

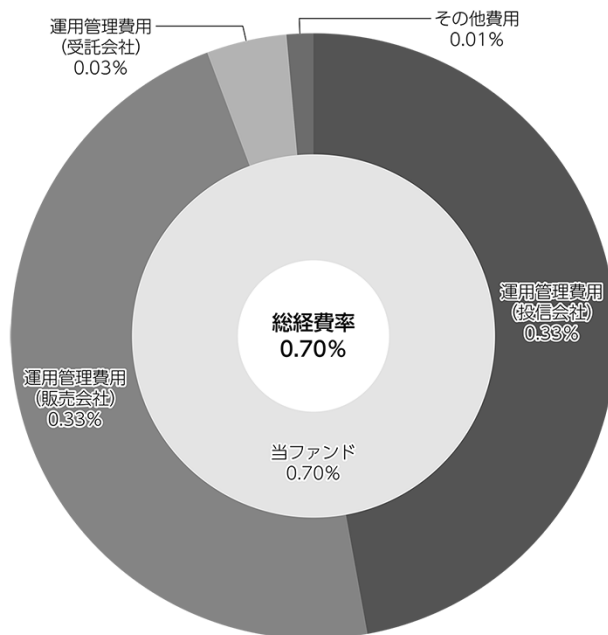
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.70%です。



(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) 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 1月29日～2025年 5月12日)

公社債

			買付額	売付額
外国	米国		千米ドル	千米ドル
		国債証券	67,961	68,107
		社債券（投資法人債券を含む）	72,510	1,364 (415)

(注) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 1月29日～2025年 5月12日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2025年 5月12日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
米国	千米ドル 72,110	千米ドル 71,676	千円 10,461,961	% 103.1	% —	% —	% 103.1	% —
合 計	72,110	71,676	10,461,961	103.1	—	—	103.1	—

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 一印は組み入れなし。

(注) 評価額については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) BB格以下組入比率はS&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ、フィッチの中から最高格付（債券格付がない場合は発行体格付）を採用しています。なお、BB格とはBB+、BB、BB-を指します。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
米国		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	ELECTRICITE DE FRANCE SA	4. 5	1,035	1,025	149,696	2028/ 9 /21
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3. 5	560	536	78,347	2029/ 4 /16
普通社債券 (含む投資法人債券)	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	5. 1	1,050	1,054	153,967	2029/ 1 /19
	AIR LEASE CORP 5.1%	5. 1	1,200	1,209	176,592	2029/ 3 / 1
	AIRCASTLE LTD 5.95%	5.95	875	891	130,144	2029/ 2 /15
	ALLY FINANCIAL INC 2.2%	2. 2	600	542	79,253	2028/11/ 2
	ALTRIA GROUP INC 4.8%	4. 8	1,025	1,024	149,558	2029/ 2 /14
	AMERICAN ELECTRIC POWER	5. 2	600	609	88,971	2029/ 1 /15
	AMERICAN TOWER CORP	3.95	725	703	102,638	2029/ 3 /15
	ANTERO RESOURCES CORP	7.625	1,000	1,021	149,168	2029/ 2 / 1
	APACHE CORP 4.375%	4.375	1,000	956	139,621	2028/10/15
	ASHTAD CAPITAL INC 4%	4. 0	550	535	78,212	2028/ 5 / 1
	AT&T INC 4.35%	4.35	850	843	123,157	2029/ 3 / 1
	ATHENE GLOBAL FUNDING	5.583	750	762	111,240	2029/ 1 / 9
	AVIATION CAPITAL GROUP	6. 75	1,250	1,316	192,144	2028/10/25
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	5. 75	1,050	1,059	154,618	2029/ 3 / 1
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	6.138	600	617	90,139	2028/ 9 /14
	BANCO SANTANDER SA	6.607	400	423	61,833	2028/11/ 7
	BANK OF AMERICA CORP	3.97	1,450	1,420	207,361	2029/ 3 / 5
	BARCLAYS PLC	7.385	1,150	1,212	177,020	2028/11/ 2
	BAT INTL FINANCE PLC	5.931	1,175	1,222	178,503	2029/ 2 / 2
	BAXTER INTERNATIONAL INC	2.272	1,400	1,285	187,623	2028/12/ 1
	BLUE OWL CAPITAL CORP	5.95	355	350	51,129	2029/ 3 /15
	BNP PARIBAS	5.125	700	705	102,970	2029/ 1 /13
	BROADCOM INC 4.75%	4.75	1,275	1,280	186,916	2029/ 4 /15
	CAIXABANK SA	6.208	515	532	77,652	2029/ 1 /18
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	385	360	52,601	2029/ 2 /15
	CENTENE CORP 2.45%	2.45	975	896	130,822	2028/ 7 /15
	CHARLES RIVER LABORATORI	3. 75	1,150	1,072	156,501	2029/ 3 /15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.05	1,075	1,069	156,119	2029/ 3 /30
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	900	885	129,286	2028/10/15
	CITIGROUP INC 10/27/2028	3.52	925	898	131,075	2028/10/27
	CNH INDUSTRIAL CAP LLC	5. 5	675	690	100,725	2029/ 1 /12
	CONSTELLATION BRANDS INC	4. 8	850	851	124,310	2029/ 1 /15
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	5.564	1,200	1,225	178,898	2029/ 2 /28
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	3.85	925	892	130,229	2029/ 4 / 5
	DAIMLER TRUCK FINAN NA	2.375	775	711	103,873	2028/12/14
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	715	709	103,556	2028/10/20
	DEUTSCHE BANK NY	6.72	1,350	1,406	205,272	2029/ 1 /18
	ENEL FINANCE INTL NV	2.125	1,000	923	134,801	2028/ 7 /12
	ENERGY TRANSFER LP 5.25%	5.25	1,195	1,207	176,308	2029/ 4 /15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	175	177	25,941	2028/ 1 /15
	EPR PROPERTIES 4.95%	4.95	730	719	104,973	2028/ 4 /15
	EQUITABLE HOLDINGS INC	4.35	360	356	51,973	2028/ 4 /20
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2. 9	1,175	1,038	151,618	2029/ 2 /10
	FOX CORP 4.709%	4.709	700	697	101,780	2029/ 1 /25

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
米国			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	725	716	104,542	2028/8/1	
	GACI FIRST INVESTMENT 5%	5.0	350	351	51,320	2029/1/29	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.3	1,350	1,294	188,944	2029/4/6	
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.3	875	870	127,064	2029/1/15	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.482	725	722	105,387	2028/8/23	
	HALEON US CAPITAL LLC	3.375	950	908	132,549	2029/3/24	
	HCA INC 5.875%	5.875	675	694	101,400	2029/2/1	
	HEALTHPEAK OP LLC 2.125%	2.125	200	182	26,632	2028/12/1	
	HOWMET AEROSPACE INC 3%	3.0	200	189	27,661	2029/1/15	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	1,250	1,300	189,801	2029/1/16	
	ING GROEP NV 4.05%	4.05	725	705	103,021	2029/4/9	
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	535	526	76,776	2029/1/15	
	IQVIA INC 6.25%	6.25	675	698	102,015	2029/2/1	
	JABIL INC 5.45%	5.45	525	530	77,426	2029/2/1	
	JBS USA/FOOD/FINANCE 3%	3.0	200	187	27,328	2029/2/2	
	JPMORGAN CHASE & CO	3.509	735	713	104,143	2029/1/23	
	KILROY REALTY LP 4.75%	4.75	175	170	24,862	2028/12/15	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.871	1,025	1,053	153,769	2029/3/6	
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	650	679	99,131	2029/3/30	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	450	428	62,498	2029/4/1	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	4.9	175	175	25,665	2029/4/15	
	MORGAN STANLEY	5.164	875	884	129,135	2029/4/20	
	MPLX LP 4.8% 02/15/2029	4.8	530	527	76,980	2029/2/15	
	NATIONAL RURAL UTIL COOP	3.7	925	895	130,658	2029/3/15	
	NATWEST GROUP PLC	5.516	1,040	1,055	154,051	2028/9/30	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.9	175	176	25,711	2029/3/15	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	3.5	925	886	129,326	2029/4/1	
	NOVA CHEMICALS CORP 8.5%	8.5	500	527	76,947	2028/11/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	835	858	125,275	2028/9/1	
	PHILIP MORRIS INTL INC	4.875	175	176	25,797	2029/2/13	
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	675	695	101,525	2029/3/9	
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	6.534	675	698	101,967	2029/1/10	
	SOCIETE GENERALE	6.446	1,000	1,032	150,772	2029/1/10	
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	975	1,037	151,463	2028/11/15	
	STANDARD CHARTERED PLC	6.301	850	876	127,966	2029/1/9	
	SUZANO AUSTRIA GMBH 6%	6.0	200	203	29,705	2029/1/15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.15	725	714	104,343	2029/3/19	
	T-MOBILE USA INC 3.375%	3.375	750	713	104,180	2029/4/15	
	TARGA RESOURCES CORP	6.15	335	347	50,773	2029/3/1	
	TOLL BROS FINANCE CORP	4.35	180	177	25,904	2028/2/15	
UBS GROUP AG	3.869	1,100	1,073	156,745	2029/1/12		
VICI PROPERTIES / NOTE	3.875	950	906	132,348	2029/2/15		
VMWARE LLC 1.8%	1.8	600	547	79,873	2028/8/15		
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.35	1,170	1,206	176,172	2029/1/15		
WESTPAC NEW ZEALAND LTD	5.195	1,000	1,016	148,402	2029/2/28		
WILLIAMS COMPANIES INC	4.9	700	702	102,569	2029/3/15		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
米国			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WRKCO INC 4.9%	4.9	700	700	102,263	2029/3/15
合 計						10,461,961	

(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) 額面金額・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価額については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	10,461,961	97.8
コール・ローン等、その他	239,717	2.2
投資信託財産総額	10,701,678	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（10,692,315千円）の投資信託財産総額（10,701,678千円）に対する比率は99.9%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=145.96円、1ユーロ=163.93円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,494,954,145
コール・ローン等	127,557,438
公社債(評価額)	10,461,961,631
未収入金	8,795,011,001
未収利息	109,397,591
前払費用	1,026,484
(B) 負債	9,348,005,050
未払金	9,289,028,884
未払解約金	2,500,000
未払信託報酬	56,026,718
その他未払費用	449,448
(C) 純資産総額(A－B)	10,146,949,095
元本	10,235,032,084
次期繰越損益金	△ 88,082,989
(D) 受益権総口数	10,235,032,084口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,914円

(注) 当ファンドの期首元本額は100,000円、期中追加設定元本額は10,452,883,192円、期中一部解約元本額は217,951,108円です。

(注) また、1口当たり純資産額は0.9914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 (2024年1月29日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	598,723,618
受取利息	598,722,576
その他収益金	1,044
支払利息	△ 2
(B) 有価証券売買損益	△600,456,144
売買益	185,930,861
売買損	△786,387,005
(C) 信託報酬等	△ 86,350,463
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 88,082,989
(E) 計(D)	△ 88,082,989
(F) 収益分配金	0
次期繰越損益金(E＋F)	△ 88,082,989
分配準備積立金	512,373,155
繰越損益金	△600,456,144

(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(512,373,155円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)より分配対象収益は512,373,155円(10,000口当たり500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、18,305,059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。