

HSBC 新興国現地通貨建 債券オープン(毎月決算型)

愛称 エマボン毎月

運用報告書 (全体版)

| | | |
|-------|-------|-------------|
| 第109期 | (決算日) | 2017年3月15日) |
| 第110期 | (決算日) | 2017年4月17日) |
| 第111期 | (決算日) | 2017年5月15日) |
| 第112期 | (決算日) | 2017年6月15日) |
| 第113期 | (決算日) | 2017年7月18日) |
| 第114期 | (決算日) | 2017年8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 | 2008年2月26日～2018年2月15日 |
| 運用方針 | 主として、米ドル建てのルクセンブルク籍証券投資法人の投資信託証券への投資を通じて、新興国の債券等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・ファンドーグローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デットークラスJ1M2」(「HSBC GIF EMD J1M2」)に投資します。また、新興国債券を主要投資対象とするETF(上場投資信託)にも投資します。 |
| 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もあります。 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 新興国現地通貨建債券オープン(毎月決算型)」は、2017年8月15日に第114期の決算を行いましたので、第109期～第114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.com/jp

◎最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 (分配落) | 期中騰落率 | | 投資信託証券 組入比率 | 純資産額 |
|------------|---------------------|---------------|---------|------------------|----------------|--------------|
| | | | 税 分 | 込 配 み 金 | | |
| 第15 作成期 | 第 85期 (2015年 3月16日) | 円 5,700 | 円 20 | % △ 2.5 | % 98.5 | 百万円 1,270 |
| | 第 86期 (2015年 4月15日) | 5,867 | 20 | 3.3 | 98.5 | 1,299 |
| | 第 87期 (2015年 5月15日) | 5,933 | 20 | 1.5 | 97.9 | 1,306 |
| | 第 88期 (2015年 6月15日) | 5,920 | 20 | 0.1 | 98.2 | 1,287 |
| | 第 89期 (2015年 7月15日) | 5,898 | 20 | △ 0.0 | 98.1 | 1,283 |
| | 第 90期 (2015年 8月17日) | 5,628 | 20 | △ 4.2 | 97.9 | 1,207 |
| 第16 作成期 | 第 91期 (2015年 9月15日) | 5,192 | 20 | △ 7.4 | 98.7 | 1,097 |
| | 第 92期 (2015年10月15日) | 5,293 | 20 | 2.3 | 98.5 | 1,110 |
| | 第 93期 (2015年11月16日) | 5,304 | 20 | 0.6 | 98.1 | 1,090 |
| | 第 94期 (2015年12月15日) | 5,087 | 20 | △ 3.7 | 97.9 | 1,038 |
| | 第 95期 (2016年 1月15日) | 4,869 | 20 | △ 3.9 | 98.7 | 954 |
| | 第 96期 (2016年 2月15日) | 4,732 | 20 | △ 2.4 | 98.4 | 918 |
| 第17 作成期 | 第 97期 (2016年 3月15日) | 4,986 | 20 | 5.8 | 98.0 | 964 |
| | 第 98期 (2016年 4月15日) | 4,939 | 20 | △ 0.5 | 98.2 | 946 |
| | 第 99期 (2016年 5月16日) | 4,784 | 20 | △ 2.7 | 98.1 | 909 |
| | 第100期 (2016年 6月15日) | 4,638 | 20 | △ 2.6 | 98.8 | 870 |
| | 第101期 (2016年 7月15日) | 4,786 | 20 | 3.6 | 98.9 | 893 |
| | 第102期 (2016年 8月15日) | 4,621 | 20 | △ 3.0 | 98.9 | 858 |
| 第18 作成期 | 第103期 (2016年 9月15日) | 4,555 | 20 | △ 1.0 | 98.8 | 843 |
| | 第104期 (2016年10月17日) | 4,641 | 20 | 2.3 | 98.7 | 849 |
| | 第105期 (2016年11月15日) | 4,500 | 20 | △ 2.6 | 98.4 | 811 |
| | 第106期 (2016年12月15日) | 4,978 | 20 | 11.1 | 99.1 | 881 |
| | 第107期 (2017年 1月16日) | 4,801 | 20 | △ 3.2 | 98.6 | 842 |
| | 第108期 (2017年 2月15日) | 4,914 | 20 | 2.8 | 98.8 | 861 |
| 第19 作成期 | 第109期 (2017年 3月15日) | 4,908 | 20 | 0.3 | 99.0 | 849 |
| | 第110期 (2017年 4月17日) | 4,741 | 20 | △ 3.0 | 98.7 | 816 |
| | 第111期 (2017年 5月15日) | 4,979 | 20 | 5.4 | 98.6 | 866 |
| | 第112期 (2017年 6月15日) | 4,906 | 20 | △ 1.1 | 99.2 | 848 |
| | 第113期 (2017年 7月18日) | 5,008 | 20 | 2.5 | 98.7 | 863 |
| | 第114期 (2017年 8月15日) | 4,905 | 20 | △ 1.7 | 98.9 | 833 |

(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、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。

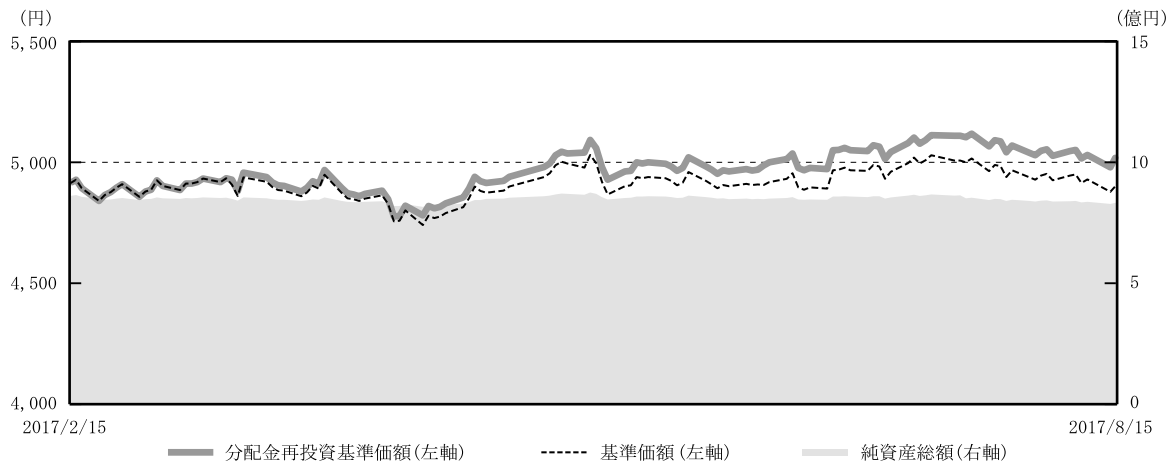
◎当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-------|-----------------|-----|-------|------|------------------------|
| | | | 騰 落 率 | | |
| 第109期 | (期首) 2017年2月15日 | 円 | 4,914 | % | 98.8 |
| | 2月末 | | 4,880 | — | 98.6 |
| | (期末) 2017年3月15日 | | 4,928 | △0.7 | 99.0 |
| 第110期 | (期首) 2017年3月15日 | | 4,908 | 0.3 | 99.0 |
| | 3月末 | | 4,949 | — | 99.2 |
| | (期末) 2017年4月17日 | | 4,761 | 0.8 | 98.7 |
| 第111期 | (期首) 2017年4月17日 | | 4,741 | △3.0 | 98.7 |
| | 4月末 | | 4,875 | — | 97.6 |
| | (期末) 2017年5月15日 | | 4,999 | 2.8 | 98.6 |
| 第112期 | (期首) 2017年5月15日 | | 4,979 | 5.4 | 98.6 |
| | 5月末 | | 4,905 | — | 98.3 |
| | (期末) 2017年6月15日 | | 4,926 | △1.5 | 99.2 |
| 第113期 | (期首) 2017年6月15日 | | 4,906 | △1.1 | 99.2 |
| | 6月末 | | 4,968 | — | 99.4 |
| | (期末) 2017年7月18日 | | 5,028 | 1.3 | 98.7 |
| 第114期 | (期首) 2017年7月18日 | | 5,008 | 2.5 | 98.7 |
| | 7月末 | | 4,938 | — | 98.2 |
| | (期末) 2017年8月15日 | | 4,925 | △1.4 | 98.9 |

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

◎ 当作成期の運用状況と今後の運用方針

1. 基準価額等の推移について（第109期～第114期：2017年2月16日～2017年8月15日）



【基準価額・騰落率】

第109期首：4,914円

第114期末：4,905円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：+2.3%（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はありません。

* 分配金を再投資するか否かについてはそれぞれの受益者が利用されるコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、それぞれの受益者の損益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（2017年2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。

2. 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

ブラジル、メキシコ、インドネシア、コロンビアなどの債券への投資の効果（高い債券利回りや債券価格の上昇）が、プラスに寄与しました。

また、メキシコペソ、ポーランドズロチが対円で上昇したことも、プラスに働きました。

<下落要因>

ロシアルーブル、ブラジルレアル、南アフリカランド、インドネシアルピア、コロンビアペソなどが対円で下落したことがマイナスの寄与となりました。

3. 投資環境について

【債券市況】

当作成期の新興国債券市場は上昇（利回りは低下）しました。米国の金利先高感の後退、新興国におけるインフレ率の落ち着きおよびブラジル、インド、ロシアなど一部諸国の追加利下げなどが上昇要因となりました。国別では、当作成期を通じて見ると、メキシコ、ブラジル、ロシア、ポーランドなどが特に上昇しました。

【為替相場】

新興国通貨の多くは対円で下落しました。背景には、シリアや北朝鮮情勢など地政学リスクの高まりなどに伴い、安全資産としての円が買われたことがあります。

通貨別には、当作成期を通じて見ると、ロシアルーブル、ブラジルレアル、南アフリカランドなどは下落が目立った一方、メキシコペソ、ポーランドズロチなどは上昇しました。

4. ポートフォリオについて

<HSBC 新興国現地通貨建債券オープン（毎月決算型）>

当ファンドでは、主要投資対象である「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド・グローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デット・クラス J 1M2」（以下、「HSBC G I F E M D J 1M2」）を高位に組入れたほか、新興国債券を主要投資対象とする上場投資信託（ETF）への投資を行いました。

<HSBC G I F E M D J 1M2>

新興国の投資環境は改善しつつあると判断しながらも、米国の金融政策の正常化に伴う新興国債券市場の金利上昇リスクを考慮し、平均デュレーションを前作成期より短めとし、概ね2.0年～2.3年程度に維持しました。

また、組入債券の格付けについては、高格付債に重点を置いてポートフォリオを構築し、平均格付けは「BBB+」～「A」程度に維持しました。

5. ベンチマークとの差異について

当ファンドは、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。

6. 分配金について

第109期から第114期における分配金は、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、いずれも20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

当社では、新興国債券市場が魅力的な資産クラスであるとの見方を維持しています。新興国債券市場は、インフレの収束、財政収支の改善、外国からの直接投資の流入など、経済ファンダメンタルズの改善が支援要因になると見えています。

<HSBC 新興国現地通貨建債券オープン（毎月決算型）>

引き続き、2018年2月15日の満期償還まで、主要投資対象である「HSBC GIF EMD J1M2」を高位に組入れるほか、新興国債券を主要投資対象とするETFへ少額の資金配分を行う方針です。

<HSBC GIF EMD J1M2>

投資対象市場の相対価値と利回り水準に引き続き焦点を当て、選別的にポートフォリオを構築していく方針です。

◎1万口当たりの費用明細

| 項目 | 作成期間(第109期～第114期) | | 項目の概要 |
|------------------------|---------------------|------------|---|
| | 2017/2/16～2017/8/15 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a)信託報酬 | 円 30 | % 0.616 | (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) | (11) | (0.225) | ファンドの運用等の対価 |
| (販売会社) | (18) | (0.375) | 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) | (1) | (0.016) | 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 | 4 | 0.091 | (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) | (0.004) | 海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用 |
| (監査費用) | (1) | (0.021) | 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) | (3) | (0.066) | 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 | 34 | 0.707 | |
| 作成期中の平均基準価額は、4,919円です。 | | | |

(注1) 作成期中の費用（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2) 各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 「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4) 「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5) 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6) 委託者は2017年2月1日から2017年7月31日までの期間に、管理会社より11,040.71米ドルのマネジメントフィーを受領しました。

◎当作成期中の売買及び取引の状況（2017年2月16日から2017年8月15日まで）

外貨建投資信託証券（投資証券）

| 決算期 | | | 第109期～第114期 | |
|-----|----|--------------------------|-------------|------|
| | | | 買付 | 売付 |
| | | | 口数 | 金額 |
| 外国 | 米国 | HSBC G I F E M D J 1 M 2 | 口 | 千米ドル |
| | | | 7,700 | 54 |
| | | 合計 | 7,700 | 54 |
| | | | 46,000 | 328 |
| | | | 46,000 | 328 |

(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（2017年2月16日から2017年8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 109 期 ～ 第 114 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 | | | | | | |

(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・シヤンハイ・バンキング・コーポレイション・リミテッド（東京）です。

◎組入資産の明細（2017年8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18作成期末 | 第 19 作 成 期 末 | | | 比 率 | |
|----------------------------------|-----------|--------------|-----------|---------|---------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (米国) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % | |
| HSBC GIF EMD J1M2 | 1,057,805 | 1,019,505 | 7,414 | 817,192 | 98.1 | |
| iSHARES JP MORGAN USD EMG BD ETF | 500 | 500 | 57 | 6,349 | 0.8 | |
| 合計 | 口数、金額 | 1,058,305 | 1,020,005 | 7,472 | 823,541 | |
| | ファンド数<比率> | 2 | 2 | — | <98.9%> | |

(注1) 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2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2017年8月15日現在

| 項 目 | 第 19 作 成 期 末 | |
|--------------|--------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 6,349 | % 0.8 |
| 投資証券 | 817,192 | 97.5 |
| コール・ローン等、その他 | 14,484 | 1.7 |
| 投資信託財産総額 | 838,025 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 作成期末における外貨建純資産（823,542千円）の投資信託財産総額（838,025千円）に対する比率は98.3%です。

(注3) 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=110.21円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

| | (2017年3月15日) | (2017年4月17日) | (2017年5月15日) | (2017年6月15日) | (2017年7月18日) | (2017年8月15日) |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 項 目 | 第 109 期 末 | 第 110 期 末 | 第 111 期 末 | 第 112 期 末 | 第 113 期 末 | 第 114 期 末 |
| (A) 資 産 | 855,059,605円 | 822,617,190円 | 872,349,969円 | 856,371,261円 | 868,969,135円 | 838,025,877円 |
| コール・ローン等 | 14,279,233 | 16,699,034 | 18,354,365 | 14,324,028 | 16,612,644 | 14,483,927 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 6,396,031 | 6,178,485 | 6,520,523 | 6,361,017 | 6,437,741 | 6,349,749 |
| 投 資 証 券(評価額) | 834,384,341 | 799,739,671 | 847,475,081 | 835,686,216 | 845,918,750 | 817,192,201 |
| (B) 負 債 | 5,725,677 | 6,247,001 | 5,951,426 | 7,933,112 | 5,794,153 | 4,938,079 |
| 未払収益分配金 | 3,461,253 | 3,443,579 | 3,480,122 | 3,458,830 | 3,446,917 | 3,396,840 |
| 未払解約金 | 1,337,333 | 1,610,258 | 1,303,327 | 3,083,075 | 761,672 | — |
| 未払信託報酬 | 812,569 | 945,387 | 806,604 | 902,669 | 961,548 | 803,957 |
| 未払利息 | 37 | 41 | 47 | 35 | 38 | 33 |
| その他未払費用 | 114,485 | 247,736 | 361,326 | 488,503 | 623,978 | 737,249 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 849,333,928 | 816,370,189 | 866,398,543 | 848,438,149 | 863,174,982 | 833,087,798 |
| 元 本 | 1,730,626,776 | 1,721,789,915 | 1,740,061,096 | 1,729,415,459 | 1,723,458,974 | 1,698,420,202 |
| 次期繰越損益金 | △ 881,292,848 | △ 905,419,726 | △ 873,662,553 | △ 880,977,310 | △ 860,283,992 | △ 865,332,404 |
| (D) 受益権総口数 | 1,730,626,776口 | 1,721,789,915口 | 1,740,061,096口 | 1,729,415,459口 | 1,723,458,974口 | 1,698,420,202口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4,908円 | 4,741円 | 4,979円 | 4,906円 | 5,008円 | 4,905円 |

<注記事項(当運用報告書作成時点では、監査未了です。)>

(注1) 当ファンドの第109期首元本額は1,753,445,734円、第109～114期中追加設定元本額は25,643,615円、第109～114期中一部解約元本額は80,669,147円です。

(注2) 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

| 項 目 | 自2017年2月16日 至2017年3月15日 | 自2017年3月16日 至2017年4月17日 | 自2017年4月18日 至2017年5月15日 | 自2017年5月16日 至2017年6月15日 | 自2017年6月16日 至2017年7月18日 | 自2017年7月19日 至2017年8月15日 |
|-----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 項 目 | 第 109 期 | 第 110 期 | 第 111 期 | 第 112 期 | 第 113 期 | 第 114 期 |
| (A) 配 当 等 收 益 | 3,850,362円 | 3,617,389円 | 3,634,771円 | 3,656,393円 | 3,767,496円 | 3,366,150円 |
| 受 取 配 当 金 | 3,861,599 | 3,617,923 | 3,640,749 | 3,654,061 | 3,768,308 | 3,371,705 |
| 受 取 利 息 | 255 | 168 | 348 | 241 | 262 | 506 |
| 支 払 利 息 | △ 11,492 | △ 702 | △ 6,326 | 2,091 | △ 1,074 | △ 6,061 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 552,683 | △ 27,726,237 | 41,817,073 | △ 11,834,946 | 18,434,044 | △ 16,634,144 |
| 売 買 益 | 2,435,845 | 20,693,180 | 41,819,792 | 15,983,462 | 20,838,979 | 376,203 |
| 売 買 損 | △ 2,988,528 | △ 48,419,417 | △ 2,719 | △ 27,818,408 | △ 2,404,935 | △ 17,010,347 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 935,708 | △ 1,084,288 | △ 926,008 | △ 1,032,690 | △ 1,102,773 | △ 922,861 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 2,361,971 | △ 25,193,136 | 44,525,836 | △ 9,211,243 | 21,098,767 | △ 14,190,855 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △301,311,876 | △300,753,699 | △328,697,678 | △285,716,515 | △297,250,760 | △275,343,621 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △578,881,690 | △576,029,312 | △586,010,589 | △582,590,722 | △580,685,082 | △572,401,088 |
| (配 当 等 相 当 額) | (2,508,611) | (2,505,025) | (2,861,741) | (2,858,956) | (2,857,563) | (2,830,000) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△581,390,301) | (△578,534,337) | (△588,872,330) | (△585,449,678) | (△583,542,645) | (△575,231,088) |
| (G) 計 (D+E+F) | △877,831,595 | △901,976,147 | △870,182,431 | △877,518,480 | △856,837,075 | △861,935,564 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 3,461,253 | △ 3,443,579 | △ 3,480,122 | △ 3,458,830 | △ 3,446,917 | △ 3,396,840 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △881,292,848 | △905,419,726 | △873,662,553 | △880,977,310 | △860,283,992 | △865,332,404 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △578,881,690 | △576,029,312 | △586,010,589 | △582,590,722 | △580,685,082 | △572,401,088 |
| (配 当 等 相 当 額) | (2,508,611) | (2,505,025) | (2,861,741) | (2,858,956) | (2,857,563) | (2,830,000) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△581,390,301) | (△578,534,337) | (△588,872,330) | (△585,449,678) | (△583,542,645) | (△575,231,088) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 26,963,584 | 25,916,149 | 25,945,348 | 24,951,672 | 24,997,793 | 23,712,803 |
| 繰 越 損 益 金 | △329,374,742 | △355,306,563 | △313,597,312 | △323,338,260 | △304,596,703 | △316,644,119 |

(注1) (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) (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3) (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) 第109期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,914,654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(2,508,611円)および分配準備積立金(27,510,183円)より分配対象収益は32,933,448円(10,000口当たり190円)であり、うち3,461,253円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注5) 第110期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,533,101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(2,505,025円)および分配準備積立金(26,826,627円)より分配対象収益は31,864,753円(10,000口当たり185円)であり、うち3,443,579円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注6) 第111期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,560,690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(2,861,741円)および分配準備積立金(25,864,780円)より分配対象収益は32,287,211円(10,000口当たり185円)であり、うち3,480,122円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注7) 第112期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,623,703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(2,858,956円)および分配準備積立金(25,786,799円)より分配対象収益は31,269,458円(10,000口当たり180円)であり、うち3,458,830円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注8) 第113期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,580,355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(2,857,563円)および分配準備積立金(24,864,355円)より分配対象収益は31,302,273円(10,000口当たり181円)であり、うち3,446,917円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注9) 第114期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,443,289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(2,830,000円)および分配準備積立金(24,666,354円)より分配対象収益は29,939,643円(10,000口当たり176円)であり、うち3,396,840円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

◎分配金のお知らせ

| | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 | 第113期 | 第114期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20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109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 | 第113期 | 第114期 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 当期分配金 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |
| （対基準価額比率） | 0.406% | 0.420% | 0.400% | 0.406% | 0.398% | 0.406% |
| 当期の収益 | 16円 | 14円 | 20円 | 15円 | 20円 | 14円 |
| 当期の収益以外 | 3円 | 5円 | — | 4円 | — | 5円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 170円 | 165円 | 165円 | 160円 | 161円 | 156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。

◎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おります。

①HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーグローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デットークラスJ1M2 (HSBC G I F E M D J 1 M 2)

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 | 新興国の政府、政府機関、国際機関が発行あるいは保証する、もしくは新興国に拠点を有する企業が発行する債券等（「新興国債券」といいます。）に分散投資を行うとともに、金融派生商品を活用することにより、トータルリターンを最大化を追求します。 |
| ベンチマーク | 合成指数（JP Morgan GBI-EM Global Diversified IndexおよびJP Morgan ELMI+ Indexを各50%） ※ 上記2つのIndexは、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表しており、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。 |
| 主な投資対象 | <ul style="list-style-type: none"> ・主として新興国通貨建ての新興国債券に投資を行います。 ・先進国通貨建ての新興国債券や国債に投資する場合があります。 ・投資適格級および投資不適格級格付の新興国債券に投資を行います。 ・金融派生商品（先物、NDF*¹、スワップ、オプション、CDS*²などを含みます。）を活用します。 ・金融派生商品の使用により想定されるレバレッジは、平均的には1.25倍程度です。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の発行する債券への投資は純資産額の10%以内とします。ただし、国債、政府保証債、政府機関債への投資はこの限りではありません。 ・原則として株式への投資は行いません。 ・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3月31日） |
| 分配方針 | 毎月分配を行う予定です（証券投資法人の裁量で分配を行わない場合もあります。）。 ※ 分配原資は、原則として利子等収益および売買益（評価益を含みます。）からなります。分配が行われた場合、分配金の一部または全部が元本の払い戻しに相当する場合があります。 |
| マネジメントフィー* ³ | 年0.60% |
| その他費用 | 有価証券等の売買にかかる手数料、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 (米国) インク |

- *1 NDF（ノンデリバラブル・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 CDS（クレジット・デフォルト・スワップ）。社債や国債、貸付債権などの信用リスクに対するプロテクション（保険）を商品として売買する（すなわち、信用リスクを移転する）取引をいいます。
 - *3 HSBC投信株式会社は、当該ファンド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「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーグローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デットークラス J 1 M 2」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、2017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、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。

純資産計算書（2017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 | 2,105,550,375 |
| 有価証券（取得価額） | 2,100,973,962 |
| 投資にかかる評価損益 | 4,576,413 |
| 先渡外国為替取引にかかる評価益 | 78,444,364 |
| スワップ取引にかかる評価益 | 486,619 |
| 銀行預金 | 492,330,512 |
| 配当および未収利息 | 25,832,731 |
| 未収金 | 9,470,849 |
| 設定にかかる未収金 | 58,777,030 |
| 資産計 | 2,770,892,480 |
| 負債 | |
| 先渡外国為替取引にかかる評価損 | 43,148,323 |
| スワップ取引にかかる評価損 | 811,282 |
| 当座借越 | 1,630,000 |
| 未払金 | 27,161,282 |
| 解約・分配にかかる未払金 | 2,107,816 |
| 未払い配当金 | 8,106,916 |
| その他負債 | 1,463,523 |
| 負債計 | 84,429,142 |
| 純資産額 | 2,686,463,338 |

※以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーグローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デットークラス J 1 M 2」に関する数値です。

| | |
|-----------------|---------------|
| 2017年3月31日現在の口数 | 1,045,805.619 |
| 一口当たり純資産額（米ドル） | 7.09 |

運用計算書および純資産変動計算書（2016年4月1日～2017年3月31日）

| | 金額（米ドル） |
|---------------------|---------------|
| 期首純資産額 | 1,907,991,598 |
| 収益 | |
| 投資損益 | 82,447,907 |
| 受取利息 | 578,488 |
| その他収益 | 3,095,622 |
| 収益合計 | 86,122,017 |
| 費用 | |
| 管理報酬 | △ 5,638,041 |
| 売買手数料 | △ 22,663 |
| 運営、事務管理およびサービシング手数料 | △ 4,921,283 |
| 費用合計 | △ 10,581,987 |
| 投資損益（経費控除後） | 75,540,030 |
| 投資にかかる実現損益 | △ 2,054,396 |
| デリバティブ取引にかかる実現損益 | 10,804,883 |
| 外国為替取引にかかる実現損益 | 24,330,814 |
| 為替評価前の投資にかかる実現損益 | 108,621,331 |
| 投資にかかる評価損益増減 | △ 4,270,763 |
| デリバティブ取引にかかる評価損益増減 | △ 10,083,526 |
| 純資産額増減 | 94,267,042 |
| 設定額 | 1,361,312,340 |
| 解約額 | △ 624,520,209 |
| 分配金 | △ 52,587,433 |
| 期末純資産額（2017年3月31日） | 2,686,463,338 |

以下の附属明細表は、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記載の分類をそのまま採用しております。

附属明細表（2017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 | | | | |
| ブラジル | | | | |
| BRAZIL (GOVT) 0% 01/07/2017 | 497,400 | BRL | 152,711,255 | 5.69 |
| BRAZIL (GOVT) 6% 15/05/2017 | 2,425 | BRL | 2,273,642 | 0.08 |
| BRAZIL (GOVT) 6% 15/08/2022 | 46,930 | BRL | 45,612,476 | 1.70 |
| BRAZIL (GOVT) 10% 01/01/2021 | 11,140 | BRL | 3,529,811 | 0.13 |
| LETRA TESOURO NACIONAL 0% 01/10/2017 | 15,900 | BRL | 4,768,828 | 0.18 |
| 小計 | | | 208,896,012 | 7.78 |

| 種類／国・地域／銘柄名 | 数量 | 通貨 | 評価額金額 (米ドル) | 投資比率 (%) |
|--|-----------------|-----|----------------|-------------|
| チリ | | | | |
| CHILE (GOVT) 5.5% 05/08/2020 | 425,000,000 | CLP | 678,974 | 0.03 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 678,974 | 0.03 |
| コロンビア | | | | |
| COLOMBIA (GOVT) 7% 11/09/2019 | 61,000,000,000 | COP | 21,558,482 | 0.80 |
| COLOMBIA (GOVT) 10% 24/07/2024 | 54,326,100,000 | COP | 22,515,557 | 0.84 |
| COLOMBIA (GOVT) 11% 24/07/2020 | 95,200,000,000 | COP | 37,656,516 | 1.41 |
| TITULOS DE TESORERIA B 7.5% 26/08/2026 | 35,000,000,000 | COP | 12,752,352 | 0.47 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 94,482,907 | 3.52 |
| ハンガリー | | | | |
| HUNGARY (GOVT) 5.5% 24/06/2025 | 4,694,000,000 | HUF | 19,114,908 | 0.71 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 19,114,908 | 0.71 |
| インドネシア | | | | |
| INDONESIA (GOVT) 6.625% 15/05/2033 | 189,750,000,000 | IDR | 12,899,526 | 0.48 |
| INDONESIA (GOVT) 7.875% 15/04/2019 | 169,248,000,000 | IDR | 13,031,925 | 0.49 |
| INDONESIA (GOVT) 8.375% 15/03/2024 | 745,020,000,000 | IDR | 60,099,751 | 2.23 |
| INDONESIA (GOVT) 8.375% 15/09/2026 | 374,429,000,000 | IDR | 30,601,152 | 1.14 |
| INDONESIA (GOVT) 8.75% 15/05/2031 | 101,700,000,000 | IDR | 8,497,413 | 0.32 |
| INDONESIA (GOVT) 10% 15/09/2024 | 10,000,000,000 | IDR | 869,314 | 0.03 |
| INDONESIA (GOVT) 11% 15/09/2025 | 41,870,000,000 | IDR | 3,886,066 | 0.14 |
| INDONESIA (GOVT) 11.5% 15/09/2019 | 18,500,000,000 | IDR | 1,539,045 | 0.06 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 131,424,192 | 4.89 |
| マレーシア | | | | |
| MALAYSIA (GOVT) 3.9% 30/11/2026 | 13,900,000 | MYR | 3,084,776 | 0.11 |
| MALAYSIA (GOVT) 4.254% 31/05/2035 | 4,750,000 | MYR | 1,025,197 | 0.04 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 4,109,973 | 0.15 |
| メキシコ | | | | |
| MEXICO (GOVT) 4% 13/06/2019 | 45 | MXN | 1,395 | 0.00 |
| MEXICO (GOVT) 6.5% 10/06/2021 | 19,394,000 | MXN | 101,564,892 | 3.78 |
| MEXICO (GOVT) 6.5% 09/06/2022 | 2,214,300 | MXN | 11,555,088 | 0.43 |
| MEXICO (GOVT) 8% 11/06/2020 | 840,500 | MXN | 4,614,680 | 0.17 |
| MEXICO (GOVT) 8.5% 13/12/2018 | 30,410,673 | MXN | 166,156,174 | 6.18 |
| MEXICO (GOVT) 8.5% 18/11/2038 | 2,633,000 | MXN | 15,575,663 | 0.58 |
| MEX BONOS DESARR 5.75% 05/03/2026 | 4,947,000 | MXN | 24,083,535 | 0.90 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 323,551,427 | 12.04 |
| ペルー | | | | |
| PERU (GOVT) 7.84% 12/08/2020 | 8,625,000 | PEN | 2,917,667 | 0.11 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 2,917,667 | 0.11 |
| ポーランド | | | | |
| POLAND (GOVT) 2.5% 25/07/2026 | 53,870,000 | PLN | 12,671,099 | 0.47 |
| POLAND (GOVT) 3.25% 25/07/2025 | 90,000,000 | PLN | 22,692,576 | 0.84 |
| POLAND (GOVT) 4% 25/10/2023 | 16,345,000 | PLN | 4,354,541 | 0.16 |
| POLAND (GOVT) 5.75% 25/10/2021 | 140,060,000 | PLN | 39,906,821 | 1.49 |
| POLAND (GOVT) 5.75% 23/09/2022 | 66,107,000 | PLN | 19,039,040 | 0.71 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 98,664,077 | 3.67 |

| 種類／国・地域／銘柄名 | 数量 | 通貨 | 評価額金額 (米ドル) | 投資比率 (%) |
|--------------------------------------|-----------------|-----|----------------------|--------------|
| ルーマニア | | | | |
| ROMANIA (GOVT) 5.8% 26/07/2027 | 9,000,000 | RON | 2,459,293 | 0.09 |
| ROMANIA (GOVT) 5.9% 26/07/2017 | 40,850,000 | RON | 9,754,567 | 0.36 |
| ROMANIA (GOVT) 5.95% 11/06/2021 | 93,530,000 | RON | 24,881,312 | 0.93 |
| | 小計 | | 37,095,172 | 1.38 |
| ロシア | | | | |
| RUSSIA (GOVT) 7% 16/08/2023 | 1,282,000,000 | RUB | 21,815,791 | 0.81 |
| | 小計 | | 21,815,791 | 0.81 |
| 南アフリカ | | | | |
| SOUTH AFRICA (GOVT) 6.25% 31/03/2036 | 80,600,000 | ZAR | 4,278,420 | 0.16 |
| SOUTH AFRICA (GOVT) 7% 28/02/2031 | 54,000,000 | ZAR | 3,318,813 | 0.12 |
| SOUTH AFRICA (GOVT) 7.25% 15/01/2020 | 171,636,000 | ZAR | 12,642,215 | 0.47 |
| SOUTH AFRICA (GOVT) 7.75% 28/02/2023 | 95,250,000 | ZAR | 6,929,107 | 0.26 |
| SOUTH AFRICA (GOVT) 8.25% 15/09/2017 | 489,710,000 | ZAR | 36,633,978 | 1.36 |
| SOUTH AFRICA (GOVT) 10.5% 21/12/2026 | 865,322,000 | ZAR | 71,379,908 | 2.66 |
| | 小計 | | 135,182,441 | 5.03 |
| タイ | | | | |
| THAILAND (GOVT) 2.125% 17/12/2026 | 115,320,000 | THB | 3,195,987 | 0.12 |
| THAILAND (GOVT) 3.625% 16/06/2023 | 124,000,000 | THB | 3,892,869 | 0.14 |
| THAILAND (GOVT) 3.65% 17/12/2021 | 206,167,000 | THB | 6,429,711 | 0.24 |
| THAILAND (GOVT) 3.85% 12/12/2025 | 960,459,000 | THB | 30,721,412 | 1.15 |
| THAILAND (GOVT) 5.5% 13/03/2023 | 90,000,000 | THB | 3,078,517 | 0.11 |
| | 小計 | | 47,318,496 | 1.76 |
| トルコ | | | | |
| TURKEY (GOVT) 8.8% 14/11/2018 | 85,200,000 | TRY | 22,624,856 | 0.84 |
| TURKEY (GOVT) 9.5% 12/01/2022 | 84,900,000 | TRY | 22,103,981 | 0.82 |
| TURKEY (GOVT) 10.5% 15/01/2020 | 64,200,000 | TRY | 17,500,765 | 0.65 |
| TURKEY (GOVT) 10.7% 17/02/2021 | 268,615,000 | TRY | 73,134,549 | 2.73 |
| | 小計 | | 135,364,151 | 5.04 |
| 債券 合計 | | | 1,260,616,188 | 46.92 |
| 取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計 | | | 1,260,616,188 | 46.92 |
| 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 | | | | |
| ブラジル | | | | |
| BRAZIL (GOVT) 10% 01/01/2025 | 52,000 | BRL | 16,400,157 | 0.61 |
| | 小計 | | 16,400,157 | 0.61 |
| ハンガリー | | | | |
| HUNGARY (GOVT) 7.5% 12/11/2020 | 7,500,000,000 | HUF | 31,818,438 | 1.18 |
| | 小計 | | 31,818,438 | 1.18 |
| インドネシア | | | | |
| INDONESIA (GOVT) 8.25% 15/07/2021 | 197,460,000,000 | IDR | 15,590,901 | 0.58 |
| INDONESIA (GOVT) 10% 15/07/2017 | 7,000,000,000 | IDR | 532,836 | 0.02 |
| INDONESIA (GOVT) 11% 15/11/2020 | 20,500,000,000 | IDR | 1,742,681 | 0.06 |
| INDONESIA (GOVT) 12.9% 15/06/2022 | 75,875,000,000 | IDR | 7,155,897 | 0.27 |
| | 小計 | | 25,022,315 | 0.93 |

| 種類／国・地域／銘柄名 | 数量 | 通貨 | 評価額金額 (米ドル) | 投資比率 (%) |
|------------------------------------|---------------|-----|--------------------|--------------|
| フィリピン | | | | |
| PHILIPPINES (GOVT) 3.9% 26/11/2022 | 248,000,000 | PHP | 4,811,348 | 0.18 |
| 小計 | | | <u>4,811,348</u> | <u>0.18</u> |
| ロシア | | | | |
| RUSSIA (GOVT) 7.5% 15/03/2018 | 1,380,000,000 | RUB | 24,290,513 | 0.91 |
| RUSSIA (GOVT) 7.5% 27/02/2019 | 530,000,000 | RUB | 9,334,985 | 0.35 |
| 小計 | | | <u>33,625,498</u> | <u>1.26</u> |
| 債券 合計 | | | <u>111,677,756</u> | <u>4.16</u> |
| 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 | | | <u>111,677,756</u> | <u>4.16</u> |
| 投資信託 | | | | |
| アイルランド | | | | |
| HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND | 18,202,109 | USD | 18,202,109 | 0.68 |
| 小計 | | | <u>18,202,109</u> | <u>0.68</u> |
| 投資信託 合計 | | | <u>18,202,109</u> | <u>0.68</u> |
| マネーマーケット商品 | | | | |
| 政府短期証券 | | | | |
| メキシコ | | | | |
| MEXICO (GOVT) 0% 25/05/2017 | 35,000,000 | MXN | 18,409,511 | 0.69 |
| 小計 | | | <u>18,409,511</u> | <u>0.69</u> |
| 米国 | | | | |
| US (GOVT) 0% 20/04/2017 | 21,000,000 | USD | 20,960,957 | 0.78 |
| US (GOVT) 0% 27/04/2017 | 139,217,000 | USD | 139,140,291 | 5.18 |
| US (GOVT) 0% 18/05/2017 | 230,000,000 | USD | 229,781,501 | 8.55 |
| US (GOVT) 0% 25/05/2017 | 187,000,000 | USD | 186,793,926 | 6.95 |
| US (GOVT) 0% 01/06/2017 | 30,000,000 | USD | 29,963,940 | 1.12 |
| US (GOVT) 0% 29/06/2017 | 27,000,000 | USD | 26,949,024 | 1.00 |
| 小計 | | | <u>633,589,639</u> | <u>23.58</u> |
| 政府短期証券 合計 | | | <u>651,999,150</u> | <u>24.27</u> |
| マネーマーケット商品 合計 | | | <u>651,999,150</u> | <u>24.27</u> |
| その他譲渡可能有価証券 | | | | |
| 債券 | | | | |
| マレーシア | | | | |
| MALAYSIA (GOVT) 3.48% 15/03/2023 | 7,500,000 | MYR | 1,642,789 | 0.06 |
| MALAYSIA (GOVT) 3.955% 15/09/2025 | 139,760,000 | MYR | 30,950,579 | 1.16 |
| 小計 | | | <u>32,593,368</u> | <u>1.22</u> |
| ペルー | | | | |
| PERU (GOVT) 8.2% 12/08/2026 | 83,000,000 | PEN | 30,461,804 | 1.13 |
| 小計 | | | <u>30,461,804</u> | <u>1.13</u> |
| 債券 合計 | | | <u>63,055,172</u> | <u>2.35</u> |
| その他譲渡可能有価証券 合計 | | | <u>63,055,172</u> | <u>2.35</u> |

先渡外国為替契約（2017年3月31日現在）

| 買金額 | | 決済日 | | 売金額 | 未実現損益(米ドル) |
|-----|----------------|------------|-----|---------------|------------|
| BRL | 28,664,040 | 04/04/2017 | USD | 8,500,000 | 528,186 |
| BRL | 15,648,750 | 04/04/2017 | USD | 4,500,000 | 428,818 |
| BRL | 166,000,000 | 04/04/2017 | USD | 47,404,192 | 4,880,096 |
| BRL | 73,583,700 | 04/04/2017 | USD | 21,773,546 | 1,402,787 |
| BRL | 106,100,000 | 04/04/2017 | USD | 29,912,602 | 3,505,247 |
| BRL | 18,263,883 | 04/04/2017 | USD | 5,700,000 | 52,495 |
| USD | 20,000,000 | 04/04/2017 | BRL | 61,955,000 | 486,307 |
| MXN | 236,157,600 | 10/04/2017 | USD | 12,000,000 | 527,284 |
| RUB | 337,616,576 | 13/04/2017 | USD | 5,720,000 | 259,194 |
| RUB | 166,832,888 | 13/04/2017 | USD | 2,790,000 | 164,613 |
| RUB | 89,020,119 | 13/04/2017 | USD | 1,423,000 | 153,548 |
| RUB | 420,685,941 | 13/04/2017 | USD | 7,000,000 | 450,354 |
| RUB | 4,432,275,189 | 13/04/2017 | USD | 65,897,639 | 12,598,016 |
| RUB | 2,175,720,484 | 13/04/2017 | USD | 32,347,911 | 6,184,129 |
| RUB | 241,849,390 | 13/04/2017 | USD | 3,700,000 | 583,156 |
| RUB | 310,314,876 | 13/04/2017 | USD | 5,340,000 | 155,681 |
| ILS | 1,896,839 | 19/04/2017 | USD | 520,000 | 2,731 |
| ILS | 1,760,031 | 19/04/2017 | USD | 470,000 | 15,029 |
| ILS | 100,569,382 | 19/04/2017 | USD | 27,670,000 | 44,888 |
| ILS | 156,309,106 | 19/04/2017 | USD | 41,273,000 | 1,802,628 |
| ILS | 74,501,350 | 19/04/2017 | USD | 19,477,477 | 1,053,588 |
| SGD | 2,945,019 | 25/04/2017 | USD | 2,090,000 | 17,988 |
| SGD | 82,987,568 | 25/04/2017 | USD | 57,762,629 | 1,638,269 |
| SGD | 6,595,613 | 25/04/2017 | USD | 4,600,000 | 121,013 |
| SGD | 2,729,967 | 25/04/2017 | USD | 1,920,000 | 34,058 |
| SGD | 1,489,961 | 25/04/2017 | USD | 1,050,000 | 16,485 |
| SGD | 7,063,560 | 25/04/2017 | USD | 5,000,000 | 55,960 |
| HUF | 712,408,305 | 27/04/2017 | USD | 2,450,000 | 19,102 |
| HUF | 778,109,022 | 27/04/2017 | USD | 2,670,000 | 26,811 |
| HUF | 994,514,960 | 27/04/2017 | USD | 3,400,000 | 46,842 |
| HUF | 393,037,678 | 27/04/2017 | USD | 1,340,000 | 22,210 |
| HUF | 1,105,118,660 | 27/04/2017 | USD | 3,800,000 | 30,178 |
| PLN | 397,294,450 | 27/04/2017 | USD | 95,756,676 | 4,497,061 |
| PLN | 6,007,688 | 27/04/2017 | USD | 1,510,000 | 5,987 |
| PLN | 9,736,878 | 27/04/2017 | USD | 2,420,000 | 37,015 |
| PLN | 21,645,388 | 27/04/2017 | USD | 5,320,000 | 142,022 |
| PLN | 11,155,770 | 27/04/2017 | USD | 2,740,000 | 75,060 |
| PLN | 20,150,678 | 27/04/2017 | USD | 4,950,000 | 134,845 |
| PLN | 19,979,826 | 27/04/2017 | USD | 4,910,000 | 131,732 |
| PLN | 13,909,251 | 27/04/2017 | USD | 3,415,000 | 94,876 |
| PLN | 17,845,990 | 27/04/2017 | USD | 4,380,000 | 123,278 |
| USD | 16,756,306 | 27/04/2017 | HUF | 4,825,000,000 | 33,569 |
| THB | 143,683,680 | 03/05/2017 | USD | 4,100,000 | 80,351 |
| KRW | 3,361,289,000 | 10/05/2017 | USD | 2,950,000 | 57,528 |
| KRW | 3,636,648,000 | 10/05/2017 | USD | 3,180,000 | 73,907 |
| KRW | 1,839,375,600 | 10/05/2017 | USD | 1,590,000 | 55,790 |
| KRW | 94,170,688,411 | 10/05/2017 | USD | 78,695,265 | 5,564,383 |

| 買金額 | | 決済日 | 売金額 | | 未実現損益(米ドル) |
|-----|----------------|------------|-----|-------------|------------|
| KRW | 28,210,351,935 | 10/05/2017 | USD | 23,574,439 | 1,666,901 |
| KRW | 2,376,352,000 | 10/05/2017 | USD | 1,985,837 | 140,414 |
| TWD | 1,950,051,607 | 12/05/2017 | USD | 61,082,274 | 3,175,825 |
| MYR | 22,441,345 | 17/05/2017 | USD | 5,030,000 | 17,359 |
| MYR | 25,374,360 | 17/05/2017 | USD | 5,640,000 | 67,033 |
| MYR | 31,231,535 | 17/05/2017 | USD | 7,000,000 | 24,390 |
| MYR | 421,443,266 | 17/05/2017 | USD | 93,695,702 | 1,092,525 |
| MYR | 10,956,571 | 17/05/2017 | USD | 2,435,876 | 28,403 |
| MYR | 20,651,400 | 17/05/2017 | USD | 4,620,000 | 24,776 |
| MYR | 10,551,500 | 17/05/2017 | USD | 2,350,000 | 23,173 |
| MYR | 20,171,250 | 17/05/2017 | USD | 4,500,000 | 36,784 |
| INR | 1,518,525,000 | 18/05/2017 | USD | 22,500,000 | 844,078 |
| INR | 235,570,463 | 18/05/2017 | USD | 3,490,000 | 131,393 |
| INR | 128,224,603 | 18/05/2017 | USD | 1,910,000 | 61,179 |
| INR | 5,927,913,048 | 18/05/2017 | USD | 85,911,783 | 5,217,217 |
| INR | 311,574,100 | 18/05/2017 | USD | 4,600,000 | 189,786 |
| INR | 255,317,140 | 18/05/2017 | USD | 3,790,000 | 134,956 |
| INR | 397,624,325 | 18/05/2017 | USD | 6,085,000 | 27,625 |
| TRY | 51,107,439 | 22/05/2017 | USD | 13,400,000 | 440,966 |
| TRY | 26,739,407 | 22/05/2017 | USD | 7,000,000 | 241,592 |
| TRY | 50,000,000 | 22/05/2017 | USD | 13,496,074 | 44,974 |
| TRY | 22,786,460 | 22/05/2017 | USD | 6,090,000 | 81,051 |
| TRY | 11,290,069 | 22/05/2017 | USD | 2,950,000 | 107,587 |
| TRY | 7,400,000 | 22/05/2017 | USD | 1,950,494 | 53,581 |
| TRY | 43,562,000 | 22/05/2017 | USD | 11,430,035 | 367,468 |
| USD | 5,600,000 | 22/05/2017 | TRY | 20,649,854 | 7,586 |
| PEN | 98,290,502 | 23/05/2017 | USD | 28,925,986 | 1,167,026 |
| PEN | 3,280,200 | 23/05/2017 | USD | 1,000,000 | 4,279 |
| PEN | 3,552,660 | 23/05/2017 | USD | 1,080,000 | 7,697 |
| PEN | 1,790,532 | 23/05/2017 | USD | 540,000 | 8,196 |
| PEN | 13,881,000 | 23/05/2017 | USD | 4,200,000 | 49,862 |
| COP | 7,482,015,212 | 24/05/2017 | USD | 2,513,000 | 54,284 |
| COP | 4,714,609,460 | 24/05/2017 | USD | 1,595,000 | 22,711 |
| COP | 20,510,000,000 | 24/05/2017 | USD | 7,000,000 | 37,542 |
| COP | 11,628,385,900 | 24/05/2017 | USD | 3,980,000 | 10,017 |
| COP | 12,557,930,940 | 24/05/2017 | USD | 4,230,000 | 78,969 |
| COP | 17,247,300,000 | 24/05/2017 | USD | 5,730,000 | 188,020 |
| COP | 17,115,510,000 | 24/05/2017 | USD | 5,730,000 | 142,799 |
| COP | 6,786,321,920 | 24/05/2017 | USD | 2,240,000 | 88,573 |
| COP | 47,382,600,000 | 24/05/2017 | USD | 15,700,000 | 558,265 |
| COP | 8,796,324,000 | 24/05/2017 | USD | 3,000,000 | 18,259 |
| COP | 60,131,135,320 | 24/05/2017 | USD | 19,997,052 | 635,584 |
| COP | 4,251,400,000 | 24/05/2017 | USD | 1,450,000 | 8,772 |
| CNY | 24,583,786 | 26/05/2017 | USD | 3,550,000 | 4,377 |
| CNY | 26,674,687 | 26/05/2017 | USD | 3,850,000 | 6,684 |
| CNY | 13,390,541 | 26/05/2017 | USD | 1,920,000 | 16,033 |
| CNY | 79,683,500 | 26/05/2017 | USD | 11,500,000 | 20,812 |
| CNY | 703,681,116 | 26/05/2017 | USD | 100,547,420 | 1,192,314 |

| 買金額 | | 決済日 | 売金額 | | 未実現損益(米ドル) |
|-----|-----------------|------------|-----|---------------|-------------|
| CNY | 24,015,552 | 26/05/2017 | USD | 3,431,528 | 40,692 |
| CLP | 16,566,400,000 | 05/06/2017 | USD | 24,800,000 | 150,525 |
| CLP | 5,263,849,000 | 05/06/2017 | USD | 7,900,000 | 27,842 |
| USD | 110,000 | 05/06/2017 | CLP | 70,819,430 | 3,339 |
| USD | 4,338,907 | 05/06/2017 | CLP | 2,828,099,631 | 79,529 |
| IDR | 66,467,400,000 | 07/06/2017 | USD | 4,700,000 | 264,540 |
| IDR | 41,522,700,000 | 07/06/2017 | USD | 3,050,000 | 51,387 |
| IDR | 36,641,910,000 | 07/06/2017 | USD | 2,710,000 | 26,834 |
| IDR | 28,004,000,000 | 07/06/2017 | USD | 2,000,000 | 91,657 |
| IDR | 94,402,700,000 | 07/06/2017 | USD | 7,000,000 | 51,065 |
| IDR | 731,739,292,751 | 07/06/2017 | USD | 52,586,367 | 2,068,229 |
| IDR | 69,576,500,000 | 07/06/2017 | USD | 5,150,000 | 46,763 |
| MXN | 176,043,914 | 07/06/2017 | USD | 8,690,000 | 566,294 |
| MXN | 86,133,023 | 07/06/2017 | USD | 4,310,000 | 218,828 |
| MXN | 34,272,373 | 07/06/2017 | USD | 1,780,000 | 22,023 |
| MXN | 123,880,751 | 07/06/2017 | USD | 6,500,000 | 13,583 |
| MXN | 236,157,600 | 07/06/2017 | USD | 11,934,190 | 482,850 |
| MXN | 42,000,000 | 07/06/2017 | USD | 2,187,899 | 20,439 |
| USD | 25,262,000 | 07/06/2017 | MXN | 477,610,951 | 149,473 |
| CZK | 928,057,313 | 14/06/2017 | USD | 36,754,745 | 335,765 |
| CZK | 29,927,502 | 14/06/2017 | USD | 1,180,000 | 16,075 |
| CZK | 14,912,291 | 14/06/2017 | USD | 590,000 | 5,981 |
| ARS | 174,852,000 | 15/06/2017 | USD | 10,800,000 | 211,551 |
| ARS | 4,709,600 | 15/06/2017 | USD | 290,000 | 6,594 |
| ARS | 127,739,100 | 15/06/2017 | USD | 7,890,000 | 154,550 |
| RON | 3,652,627 | 19/06/2017 | USD | 850,000 | 9,527 |
| RON | 70,939,206 | 19/06/2017 | USD | 16,636,774 | 56,462 |
| PHP | 641,570,380 | 20/06/2017 | USD | 12,708,139 | 781 |
| PHP | 29,568,400 | 20/06/2017 | USD | 580,000 | 5,723 |
| PHP | 14,761,580 | 20/06/2017 | USD | 290,000 | 2,413 |
| PHP | 141,979,600 | 20/06/2017 | USD | 2,800,000 | 12,485 |
| RUB | 238,200,750 | 13/07/2017 | USD | 4,050,000 | 82,544 |
| RUB | 419,544,000 | 13/07/2017 | USD | 7,200,000 | 78,668 |
| RUB | 7,528,891,776 | 13/07/2017 | USD | 126,633,898 | 3,984,828 |
| BRL | 9,201,345 | 02/08/2017 | USD | 2,810,000 | 10,357 |
| BRL | 23,205,356 | 02/08/2017 | USD | 7,100,000 | 12,807 |
| BRL | 287,994,754 | 02/08/2017 | USD | 87,469,933 | 804,998 |
| THB | 3,061,444,252 | 15/09/2017 | USD | 87,746,362 | 1,291,571 |
| 合計 | | | | | 78,444,364 |
| BRL | 5,570,820 | 04/04/2017 | USD | 1,800,000 | △ 45,383 |
| BRL | 29,533,589 | 04/04/2017 | USD | 9,322,471 | △ 20,407 |
| BRL | 94,675,332 | 04/04/2017 | USD | 30,425,598 | △ 606,126 |
| USD | 22,265,000 | 04/04/2017 | BRL | 79,792,862 | △ 2,867,006 |
| USD | 11,601,000 | 04/04/2017 | BRL | 38,137,011 | △ 410,846 |
| USD | 20,760,611 | 04/04/2017 | BRL | 70,160,486 | △ 1,337,528 |
| USD | 89,857,958 | 04/04/2017 | BRL | 287,994,754 | △ 850,480 |
| USD | 12,027,152 | 10/04/2017 | MXN | 236,157,600 | △ 500,132 |
| USD | 3,900,000 | 13/04/2017 | RUB | 230,373,000 | △ 179,909 |

| 買金額 | | 決済日 | 売金額 | | 未実現損益(米ドル) |
|-----|----------------|------------|-----|-----------------|-------------|
| USD | 6,665,500 | 13/04/2017 | RUB | 415,050,687 | △ 685,053 |
| USD | 129,140,511 | 13/04/2017 | RUB | 7,528,891,776 | △ 4,196,266 |
| USD | 130,000 | 19/04/2017 | ILS | 478,716 | △ 1,924 |
| USD | 24,820,000 | 19/04/2017 | ILS | 91,498,930 | △ 395,254 |
| USD | 20,000,000 | 19/04/2017 | ILS | 76,500,000 | △ 1,081,853 |
| USD | 25,102,623 | 19/04/2017 | ILS | 96,017,535 | △ 1,357,867 |
| HUF | 7,739,010,000 | 27/04/2017 | USD | 27,000,000 | △ 177,736 |
| HUF | 1,028,697,670 | 27/04/2017 | USD | 3,575,000 | △ 9,686 |
| HUF | 21,537,221,785 | 27/04/2017 | USD | 75,117,178 | △ 472,353 |
| HUF | 223,429,440 | 27/04/2017 | USD | 780,000 | △ 5,627 |
| HUF | 710,503,750 | 27/04/2017 | USD | 2,500,000 | △ 37,499 |
| PLN | 20,663,969 | 27/04/2017 | USD | 5,300,000 | △ 85,630 |
| USD | 20,479,897 | 27/04/2017 | PLN | 84,971,092 | △ 961,806 |
| USD | 32,054,530 | 27/04/2017 | HUF | 9,300,000,000 | △ 177,895 |
| USD | 6,780,000 | 27/04/2017 | PLN | 26,923,956 | △ 14,022 |
| USD | 18,379,469 | 27/04/2017 | PLN | 73,105,000 | △ 67,930 |
| USD | 2,500,000 | 27/04/2017 | HUF | 729,942,750 | △ 29,874 |
| EUR | 470,065 | 28/04/2017 | USD | 508,939 | △ 5,642 |
| EUR | 2,526 | 28/04/2017 | USD | 2,704 | - |
| EUR | 14,102,160 | 28/04/2017 | USD | 15,268,409 | △ 169,261 |
| EUR | 78,575 | 28/04/2017 | USD | 84,137 | △ 7 |
| KRW | 5,393,200,000 | 10/05/2017 | USD | 4,850,000 | △ 24,410 |
| USD | 12,988,000 | 10/05/2017 | KRW | 14,786,838,000 | △ 242,590 |
| USD | 59,457,012 | 12/05/2017 | TWD | 1,898,165,105 | △ 3,091,323 |
| MYR | 48,686,000 | 17/05/2017 | USD | 11,000,000 | △ 49,867 |
| USD | 10,608,000 | 17/05/2017 | MYR | 47,534,448 | △ 83,133 |
| TRY | 41,200,000 | 22/05/2017 | USD | 11,167,563 | △ 9,739 |
| TRY | 16,719,480 | 22/05/2017 | USD | 4,550,000 | △ 22,014 |
| USD | 11,322,783 | 22/05/2017 | TRY | 43,388,904 | △ 427,842 |
| USD | 7,000,000 | 23/05/2017 | PEN | 23,059,400 | △ 59,958 |
| USD | 22,600,000 | 23/05/2017 | PEN | 74,487,340 | △ 205,341 |
| USD | 8,972,000 | 24/05/2017 | COP | 26,422,540,000 | △ 94,296 |
| USD | 915,000 | 24/05/2017 | COP | 2,702,727,000 | △ 12,380 |
| USD | 15,583,000 | 24/05/2017 | COP | 45,891,935,000 | △ 163,777 |
| CNY | 40,475,615 | 26/05/2017 | USD | 5,855,000 | △ 2,948 |
| CLP | 1,420,482,000 | 05/06/2017 | USD | 2,170,000 | △ 30,623 |
| IDR | 56,379,200,000 | 07/06/2017 | USD | 4,220,000 | △ 8,961 |
| IDR | 48,807,800,000 | 07/06/2017 | USD | 3,650,000 | △ 4,479 |
| MXN | 450,000,000 | 07/06/2017 | USD | 23,665,602 | △ 4,844 |
| USD | 6,467,000 | 07/06/2017 | IDR | 91,094,162,000 | △ 336,946 |
| USD | 21,200,000 | 07/06/2017 | IDR | 292,008,800,000 | △ 610,532 |
| USD | 4,600,000 | 07/06/2017 | IDR | 63,613,400,000 | △ 151,371 |
| USD | 7,225,000 | 07/06/2017 | IDR | 100,572,000,000 | △ 286,859 |
| USD | 4,010,000 | 07/06/2017 | IDR | 55,799,150,000 | △ 157,714 |
| USD | 82,540,910 | 07/06/2017 | MXN | 1,642,399,021 | △ 3,815,548 |
| USD | 12,488,000 | 07/06/2017 | MXN | 240,907,257 | △ 178,774 |
| USD | 13,265,000 | 07/06/2017 | MXN | 263,522,490 | △ 590,871 |
| USD | 7,585,000 | 07/06/2017 | IDR | 105,200,157,500 | △ 272,542 |

| 買金額 | | 決済日 | 売金額 | | 未実現損益(米ドル) |
|-----|------------|------------|-----|-----------------|--------------|
| USD | 16,422,562 | 07/06/2017 | IDR | 228,519,950,503 | △ 645,902 |
| USD | 1,167,000 | 07/06/2017 | IDR | 16,373,010,000 | △ 55,922 |
| USD | 4,640,000 | 07/06/2017 | MXN | 93,651,115 | △ 284,125 |
| CZK | 77,367,750 | 14/06/2017 | USD | 3,110,000 | △ 17,940 |
| RON | 5,119,466 | 19/06/2017 | USD | 1,210,000 | △ 5,300 |
| RON | 6,887,983 | 19/06/2017 | USD | 1,645,000 | △ 24,137 |
| ZAR | 15,702,276 | 19/06/2017 | USD | 1,191,010 | △ 35,301 |
| ZAR | 30,286,213 | 19/06/2017 | USD | 2,250,000 | △ 20,893 |
| ZAR | 44,025,023 | 19/06/2017 | USD | 3,300,000 | △ 59,697 |
| PHP | 27,201,420 | 20/06/2017 | USD | 540,000 | △ 1,165 |
| USD | 48,483,348 | 05/07/2017 | BRL | 176,300,000 | △ 5,870,258 |
| USD | 46,329,891 | 05/07/2017 | BRL | 166,000,000 | △ 4,848,207 |
| USD | 29,248,794 | 05/07/2017 | BRL | 106,100,000 | △ 3,462,027 |
| BRL | 5,268,010 | 02/08/2017 | USD | 1,660,000 | △ 45,272 |
| BRL | 17,889,806 | 02/08/2017 | USD | 5,565,000 | △ 81,493 |
| | | | | 合計 | △ 43,148,323 |

金利スワップ取引契約 (2017年3月31日現在)

| 取引先 | 通貨 | 決済日 | 契約数 | 想定元本額 | 未実現損益(米ドル) |
|-------------------------|-----|------------|------------|-------------|------------|
| STANDARD CHARTERED BANK | BRL | 04/01/2021 | 12,446,049 | 39,515,584 | 236,012 |
| STANDARD CHARTERED BANK | ZAR | 20/09/2018 | 60,214,412 | 807,400,000 | 250,607 |
| | | | | 合計 | 486,619 |
| J.P MORGAN, LONDON | ZAR | 10/02/2024 | 13,946,117 | 187,000,000 | △ 811,282 |
| | | | | 合計 | △ 811,282 |

証拠金 (2017年3月31日現在)

| 取引先(契約先) | 種類 | 通貨 | 証拠金残高 |
|-----------------------------|--|-----|--------------|
| BNP Paribas, New York | Forward Exchange Contracts | USD | 10,100,000 |
| J.P Morgan, London | Interest Rate Swaps | USD | 740,040 |
| Standard Chartered Bank | Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps | USD | 1,650,000 |
| Standard Chartered Bank | Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps | USD | △ 37,230,000 |
| BNP Paribas, New York | Forward Exchange Contracts | USD | △ 2,730,000 |
| Goldman Sachs | Forward Exchange Contracts | USD | △ 850,000 |
| Merrill Lynch International | Forward Exchange Contracts | USD | △ 720,000 |
| UBS | Credit Default Swaps, Forward Exchange Contracts | USD | △ 3,050,000 |

オプション取引契約 (2017年3月31日現在)

| | ブローカー | 買付額 | 権利行使価格 | 決済日 | 原資産 | コミットメント | 評価額 |
|-------------|--------|--------------|----------|------------|------------|---------------|-----|
| コール FXオプション | UBS AG | △ 50,000,000 | 27.4 EUR | 26/06/2017 | FX OPTIONS | 1,370,000,000 | — |

②iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets 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、2016年10月31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

| | |
|---|---------------------|
| NET INVESTMENT INCOME (2015年11月1日～2016年10月31日) | |
| Dividends - affiliated | \$ 39,521 |
| Interest - unaffiliated | 342,328,200 |
| Miscellaneous income | 3,258 |
| Total investment income | <u>342,370,979</u> |
| EXPENSES | |
| Investment advisory fees | <u>39,064,694</u> |
| Total expenses | 39,064,694 |
| Less investment advisory fees waived | <u>△ 12,802,052</u> |
| Net expenses | <u>26,262,642</u> |
| Net investment income | <u>316,108,337</u> |
| NET REALIZED AND UNREALIZED GAIN (LOSS) | |
| Net realized gain (loss) from: | |
| Investments - unaffiliated | △ 48,027,199 |
| In-kind redemptions - unaffiliated | 128,965,529 |
| Realized gain distributions from affiliated funds | 46 |
| Net realized gain | <u>80,938,376</u> |
| Net change in unrealized appreciation/depreciation | <u>255,360,546</u> |
| Net realized and unrealized gain | <u>336,298,922</u> |
| NET INCREASE IN NET ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS | <u>652,407,259</u> |

組入上位10銘柄 (2016年10月31日現在)

(組入銘柄数：336)

| | 銘柄名 | 組入比率 (%) |
|----|--|----------|
| 1 | Russian Foreign Bond-Eurobond 7.50%, 03/31/30 | 1.7 |
| 2 | Uruguay Government International Bond 5.10%, 06/18/50 | 1.0 |
| 3 | Argentine Republic Government International Bond 7.50%, 04/22/26 | 0.9 |
| 4 | Peruvian Government International Bond 8.75%, 11/21/33 | 0.9 |
| 5 | Petronas Capital Ltd. 5.25%, 08/12/19 | 0.9 |
| 6 | Republic of Poland Government International Bond 6.38%, 07/15/19 | 0.9 |
| 7 | Peruvian Government International Bond 5.63%, 11/18/50 | 0.8 |
| 8 | Hungary Government International Bond 6.38%, 03/29/21 | 0.8 |
| 9 | Republic of Poland Government International Bond 5.00%, 03/23/22 | 0.8 |
| 10 | Kazakhstan Government International Bond 5.13%, 07/21/25 | 0.7 |

◆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。