

HSBC 新興国現地通貨建 債券オープン(1年決算型)

愛称 エマボン 1年

第7期 運用報告書(全体版) (決算日 2015年2月16日)

<約款変更のお知らせ>

2014年12月1日付

運用報告書(全体版)に記載すべき事項を電磁的方法(ホームページに掲載)により受益者に提供することで、運用報告書(全体版)を交付したものとみなす約款変更ならびにその他制度改正に伴う約款変更を行いました。

◎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グ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グ籍証券投資法人「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド・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J1D」*に投資します。また、わが国の証券投資信託「HSBC マネープールファンド(適格機関投資家専用)**」にも投資します。 *「HSBC GIF EMD J1D」 **「マネープールファンド」
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1回の決算時(毎年2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。

※少額投資非課税制度(NISA)の適用対象です。

◎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(1年決算型)」は、去る2015年2月16日に第7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(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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)			投資信託証券 組入比率	純 資 産 総 額
	税 込 分	み 金 配 分	期 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
第3期 (2011年2月15日)	8,205	0	1.5	98.7	237
第4期 (2012年2月15日)	8,003	0	△ 2.5	97.9	210
第5期 (2013年2月15日)	9,524	0	19.0	99.9	199
第6期 (2014年2月17日)	9,271	0	△ 2.7	97.5	122
第7期 (2015年2月16日)	10,159	0	9.6	97.7	99

(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、特定のベンチマークを設定し、運用を行うものではありません。したがって、ベンチマークを設けておりません。

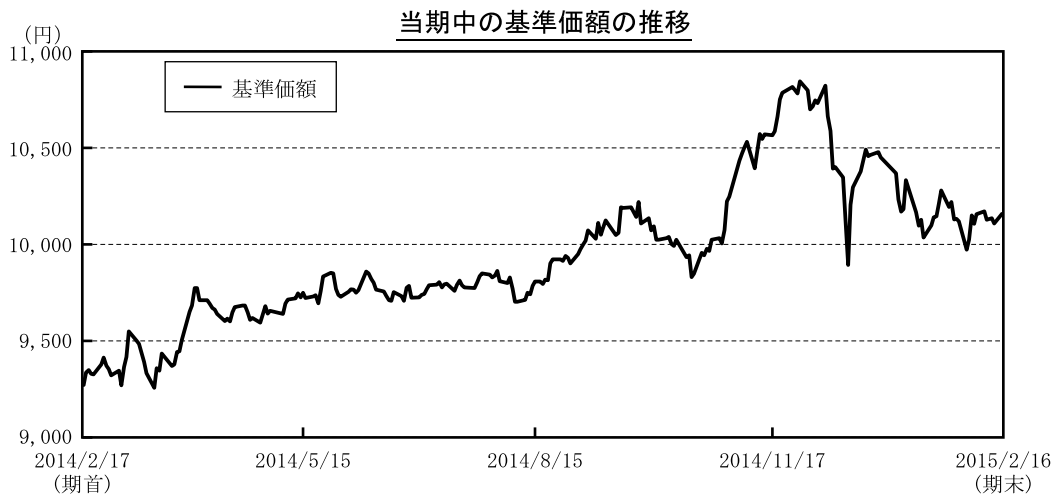
(注3) 投資信託組入比率における、主要投資対象ファンドは、2013年5月10日までは「HSBC クオantz・インベストメント・トラストー HSBC クオantz・グローバル・エマージング・ボンド・ファンドークラス J C」(以下「HQIT グローバル・エマージング・ボンド J C」)、2013年5月11日以降は「HSBC G I F E M D J 1 D」です。

◎当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2014年 2月17日	円 9,271		% —	% 97.5
2月末	9,321		0.5	98.8
3月末	9,651		4.1	98.5
4月末	9,680		4.4	98.2
5月末	9,729		4.9	98.7
6月末	9,726		4.9	99.2
7月末	9,863		6.4	96.0
8月末	9,902		6.8	97.6
9月末	10,073		8.7	98.1
10月末	10,248		10.5	98.3
11月末	10,846		17.0	98.3
12月末	10,451		12.7	99.1
2015年 1月末	10,119		9.1	99.2
(期 末) 2015年 2月16日	10,159		9.6	97.7

(注) 騰落率は期首比です。

◎当期の運用状況と今後の運用方針



1. 当期中の基準価額の推移

基準価額は、期首（2014年2月17日）の9,271円から期末（2015年2月16日）は10,159円となり、888円の値上がりとなりました。

2. 当期中の主な変動要因

期初（2014年2月18）～11月28日（上昇基調）

（上昇）：米国債利回りの低下。

（上昇）：欧州中央銀行（ECB）及び日本銀行による金融緩和策の強化。

（上昇）：原油価格下落による世界的なインフレ率の低下傾向。

（下落）：中東・ウクライナ情勢の緊迫化。

2014年11月29日～2015年2月16日（下落基調）

（下落）：米国の利上げ観測。

（下落）：中東・ウクライナ情勢の緊迫化。

（下落）：産油国をはじめ一部新興国の経済ファンダメンタルズ悪化。

3. ポートフォリオ

「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（当ファンドの主要投資対象ファンドである「HSBC GIFEMDJ1D」を含む全てのクラスを合算）」では、平均デュレーションを2014年2月末の2.3年から調整しつつも2年台に維持していましたが、2014年12月以降は、米国利上げ観測や新興国から資金が流出する可能性などを勘案し、デュレーションを短くし、2015年1月末では1.8年としました。

格付別構成比率は、AA格を2014年2月末の23.8%から2015年1月末では39.4%へと引き上げ、A格は50.1%から25.3%へと引き下げました。また、BBB格を2014年1月末の16.5%から2015年1月末は27.8%へ引き上げ、BB格を9.6%から7.5%へと引き下げました。格付別構成比率は調整しつつも、引き続き投資適格債を主要投資対象とし、高格付債に重点を置いています。

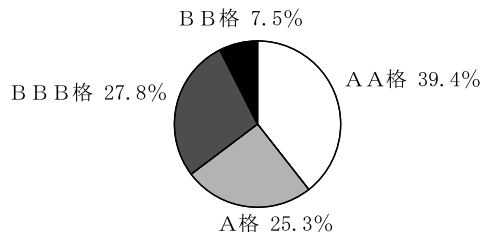
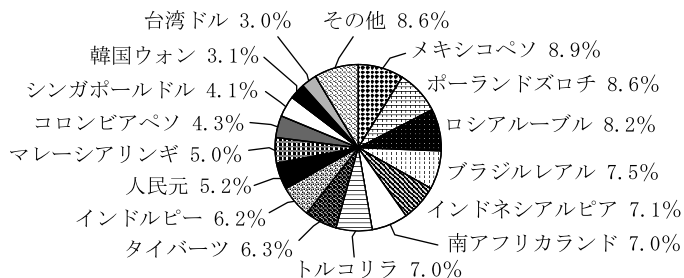
(ご参考)

当ファンドが投資対象としている「HSBC G I F E M D J 1 D」の状況^(注1)

(2015年1月30日現在)

通貨別構成比率^(注2)

格付別構成比率^(注3)



(注1) 「HSBC G I F E M D J 1 D」を含めた全てのクラスを合算して計算した純資産額に対する比率です。

(注2) 通貨別構成比率は、キャッシュ、為替取引等全て合算してHSBCグローバル・アセット・マネジメント(米国)インクが計算しております。

(注3) 保有債券の格付については、スタンダード&プアーズ(S&P)を基本に、組入債券格付、長期価格付、発行体格付の順に採用しております(S&Pの格付がない場合は、ムーディーズの格付を使用)。

AA格とはAA+、AA、AA-を、A格とはA+、A、A-を、BBB格とはBBB+、BBB、BBB-を、BB格とはBB+、BB、BB-を、それぞれ指します。

(注4) 表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

4. 収益分配金について

当ファンドの分配金は、第7期につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案し、分配なしとさせて頂きました。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。

5. 今後の投資環境と運用方針

<投資環境>

一部新興国の経済ファンダメンタルズの悪化、中国経済の構造調整、米国の金融政策の正常化など、新興国債券市場を取り巻く環境は複雑なものとなっています。このため、変動為替相場制を採用し、豊富な外貨準備を有し、金融・財政政策で評価すべき実績を上げている新興国に焦点を当てて投資を行っていきます。

多くの新興国は、通貨安によるインフレ圧力への対応を求めてられており、また米国の金融政策の正常化に伴い、資金が流出する懸念もあります。このため、デュレーションを短めに維持していきます。

<運用方針>

新興国債券は引き続き相対的な金利高から投資妙味があると見ています。こうした中、引き続きファンダメンタルズが良好でバリュエーションに妙味のある新興国の債券・通貨に投資します。

◎ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	2014/2/18～2015/2/16		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	123円	1.239%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額（月末値の平均値）は9,967円です。
（投 信 会 社）	（ 45）	（0.454）	ファンドの運用等の対価
（販 売 会 社）	（ 75）	（0.752）	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）	（ 3）	（0.032）	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	25	0.251	(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）	（ 3）	（0.033）	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（監 査 費 用）	（ 4）	（0.040）	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	（ 18）	（0.178）	振替制度に係る費用、印刷業者に支払う法定書類に係る費用等
合計	148	1.490	

(注1) 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、上記の簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しております。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 「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。）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 「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6) 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7) 委託者は2014年2月1日から2015年1月31日までの期間に、管理会社より2,979.57米ドルのマネジメントフィーを受領しました。

◎ 当期中の売買及び取引の状況（2014年2月18日から2015年2月16日まで）

(1) 邦貨建投資信託証券（投資信託受益証券）

該当事項はありません。

(2) 外貨建投資信託証券（投資証券）

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	米国	HSBC GIF EMD J 1 D	口	千米ドル	口	千米ドル
			—	—	32,200	295
		合 計	—	—	32,200	295

(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（2014年2月18日から2015年2月16日まで）

期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 33	百万円 2	% 6.1

(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（2015年2月16日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンド

銘 柄	当		期		末	
	口	数	評	価 額	比	率
マ ネ ー プ ール ファ ン ド		口		千円		%
		970,000		984		1.0
合 計		970,000		984		1.0

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンド

銘 柄	当		期		末	
	口	数	評 価 額		比	率
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(米国)		口	千米ドル	千円		%
HSBC GIF EMD J1D		95,997	813	96,459		96.8
合 計		95,997	813	96,459		96.8

(注1) 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

2015年2月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	984	1.0
投 資 証 券	96,459	96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,000	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	100,443	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建資産(96,459千円)の投資信託財産総額(100,443千円)に対する比率は96.0%です。

(注3) 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=118.59円です。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年2月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	100,443,941円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,999,554
投資信託受益証券(評価額)	984,453
投 資 証 券(評価額)	96,459,934
(B) 負 債	745,132
未 払 信 託 報 酬	641,832
そ の 他 未 払 費 用	103,300
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	99,698,809
元 本	98,142,488
次 期 繰 越 損 益 金	1,556,321
(D) 受 益 権 総 口 数	98,142,488口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,159円

◎損益の状況

自 2014年2月18日 至 2015年2月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,876,228円
受 取 配 当 金	2,886,725
受 取 利 息	△ 10,497
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,257,720
売 買 益	15,219,756
売 買 損	△ 7,962,036
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,599,430
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	8,534,518
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,278,140
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△11,256,337
(配 当 等 相 当 額)	(233,518)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△11,489,855)
(G) 計 (D+E+F)	1,556,321
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,556,321
追 加 信 託 差 損 益 金	△11,256,337
(配 当 等 相 当 額)	(233,518)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△11,489,855)
分 配 準 備 積 立 金	12,812,658

<注記事項(当運用報告書作成時点では、監査未了です。)>

(注1) 当ファンドの期首元本額は132,317,297円、期中追加設定元本額は1,637,425円、期中一部解約元本額は35,812,234円です。

(注2) 損益の状況の中で(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3) 損益の状況の中で(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4) 損益の状況の中で(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5) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,422,310円)、費用控除後の有価証券等損益額(3,570,208円)、信託約款に規定する収益調整金(233,518円)および分配準備積立金(6,820,140円)より分配対象収益は13,046,176円(10,000口当たり1,329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

	第 7 期
1 万口当たりの分配金 (税込み)	0円

◎分配原資の内訳

(単位：1 万口当たり・税引前)

	第 7 期
当期分配金	0円
(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	1,329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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

当期末時点で主として投資している投資信託証券に関し、投資対象とする投資信託証券の概要等を参考資料として記載しております。

1. 投資対象とする投資信託証券の概要

ファンド名	HSBC グローバル・インベストメント・ファンダーグローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デットクラス J 1 D (HSBC GIF EMD J 1 D)
形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人 (米ドル建)
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1.5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	年1回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 (評価益を含みません。) からなります。ただし、元本の払い戻しに相当するような分配金の払い出しは行いません。
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係る手数料、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	全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。
- ※ 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。

【HSBC GIF EMD J1Dの状況】

「HSBC GIF EMD J1D」は、「HSBC新興国現地通貨建債券オープン（1年決算型）」が投資対象とする外国投資証券です。

当該投資対象ファンドは、米ドル建てのルクセンブルグ籍の証券投資法人であり、2014年3月31日に会計年度を終了しています。添付財務諸表はルクセンブルグ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。当該投資証券の「純資産計算書」、「運用計算書および純資産変動計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）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。なお、以下の内容は「HSBC GIF EMD J1D」を含めた全てのクラスを合算しております。

純資産計算書（2014年3月31日現在）

科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	863,171,893
投資にかかる未実現利益または損失	△ 7,698,855
銀行預金	136,848,240
未収利息	11,509,605
有価証券売却に係る未収入金	26,318,346
先渡外国為替取引にかかる未収入金	7,030,009
その他流動資産	9,717,597
資産計	1,046,896,835
負債	
当座借越	△ 570,016
金利スワップ取引に係る未払金	△ 168,000
有価証券購入に係る未払金	△ 22,546,354
その他未払金	△ 1,178,303
その他流動負債	△ 1,086,173
負債計	△ 25,548,846
純資産額	1,021,347,989
2014年3月31日現在の株数（クラスJ1D）	113,697,890
一株当たり純資産額（クラスJ1D）	9.39

運用計算書および純資産変動計算書（2013年4月1日～2014年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	1,374,063,519
収益	
配当収益	47,128,473
受取利息	39,009
その他収益	1,636,198
収益合計	48,803,680
費用	
管理報酬	△ 7,667,395
運用報酬	—
売買手数料	△ 9
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 3,160,248
その他手数料	—
支払利息	△ 6,618
費用合計	△ 10,834,270
純投資収（損）益	37,969,410
投資に係る実現純（損）益	△ 32,448,578
為替評価前の投資に係る実現（損）益	5,520,832
為替差（損）益	△ 73,083,686
有価証券、オプション、外国為替予約契約、スワップ および先物契約に係る未実現評価（損）益の変動額	△ 11,515,320
純資産額増加（減少）	△ 79,078,174
設定額	662,885,671
解約額	△ 906,743,063
分配金	△ 29,779,964
外貨換算	—
期末純資産額（2014年3月31日）	1,021,347,989

以下の有価証券明細表は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）エス・イーから入手した監査報告書に記載の分類をそのまま採用しております。また、投資比率とは前頁にある期末純資産額（2014年3月31日）に対する当該資産の時価比率をいいます。

有価証券明細表（2014年3月31日現在）

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券

①債券

種類	国/地域	銘柄名	額面	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
債券	ブラジル	BANCO NAC DE DESEN ECONO 3.375% 26/09/2016	4,000,000	米ドル	4,094,380	0.40
		BANCO SAFRA 3.5% 16/05/2014	620,000	米ドル	621,414	0.06
		BRAZIL (GOVT) 0% 01/07/2014	42,390	ブラジルリアル	18,308,389	1.79
		BRAZIL (GOVT) 0% 01/01/2016	19,297	ブラジルリアル	6,989,256	0.68
		BRAZIL (GOVT) 0% 01/01/2017	19,000	ブラジルリアル	6,085,796	0.60
		BRAZIL (GOVT) 6% 15/05/2017	2,425	ブラジルリアル	2,595,563	0.25
		BRAZIL (GOVT) 10% 01/01/2017	156,500	ブラジルリアル	65,712,379	6.43
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE 2% 20/05/2016	6,350,000	米ドル	6,309,836	0.62
		小計			110,717,013	10.83
	チリ	CHILE (GOVT) 5.5% 05/08/2020	425,000,000	チリペソ	778,237	0.08
		小計			778,237	0.08
	中国	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 5.25% 29/07/2014	4,650,000	米ドル	4,713,426	0.46
		CNOOC FINANCE 1.125% 09/05/2016	1,900,000	米ドル	1,899,620	0.19
		小計			6,613,046	0.65
	コロンビア	COLOMBIA (GOVT) 8.25% 22/12/2014	7,800,000	米ドル	8,218,782	0.80
		小計			8,218,782	0.80
	インドネシア	INDONESIA (GOVT) 6.625% 15/05/2033	189,750,000,000	インドネシアルピア	13,529,710	1.32
		INDONESIA (GOVT) 7.375% 15/09/2016	9,806,000,000	インドネシアルピア	865,902	0.08
		INDONESIA (GOVT) 8.375% 15/03/2024	287,620,000,000	インドネシアルピア	26,109,870	2.56
		INDONESIA (GOVT) 10% 15/09/2024	10,000,000,000	インドネシアルピア	988,666	0.10
		INDONESIA (GOVT) 11% 15/09/2025	7,870,000,000	インドネシアルピア	831,771	0.08
		INDONESIA (GOVT) 11.5% 15/09/2019	18,500,000,000	インドネシアルピア	1,892,138	0.19
		小計			44,218,057	4.33
	メキシコ	MEXICO (GOVT) 2% 09/06/2022	390,900	メキシコペソ	14,864,048	1.46
		MEXICO (GOVT) 4% 13/06/2019	45	メキシコペソ	1,959	0.00
		MEXICO (GOVT) 4.5% 04/12/2025	99,885	メキシコペソ	4,696,720	0.46
		MEXICO (GOVT) 5% 16/06/2016	15,281	メキシコペソ	652,815	0.06
		MEXICO (GOVT) 6.5% 10/06/2021	250,000	メキシコペソ	1,997,845	0.20
		MEXICO (GOVT) 7% 19/06/2014	64	メキシコペソ	494	0.00
		MEXICO (GOVT) 10% 05/12/2024	4,009,378	メキシコペソ	39,840,749	3.90
	小計			62,054,630	6.08	
	ペルー	PERU (GOVT) 6.9% 12/08/2037	14,850,000	ペルーヌエボソル	5,176,720	0.51
		PERU (GOVT) 7.84% 12/08/2020	18,267,000	ペルーヌエボソル	7,203,838	0.71
PERU (GOVT) 9.91% 05/05/2015		2,000,000	ペルーヌエボソル	758,391	0.07	
小計				13,138,949	1.29	

種類	国/地域	銘柄名	額面	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
債券	ポーランド	POLAND (GOVT) 3% 24/08/2016	14,565,000	ポーランドズロチ	6,463,526	0.63
		POLAND (GOVT) 5% 25/04/2016	53,500,000	ポーランドズロチ	18,406,715	1.80
		POLAND (GOVT) 5.5% 25/04/2015	25,500,000	ポーランドズロチ	8,681,174	0.85
		POLAND (GOVT) 5.75% 25/04/2014	3,500,000	ポーランドズロチ	1,161,317	0.11
		POLAND (GOVT) 5.75% 25/10/2021	7,200,000	ポーランドズロチ	2,637,792	0.26
		POLAND (GOVT) 5.75% 23/09/2022	6,300,000	ポーランドズロチ	2,318,796	0.23
		POLAND (GOVT) 6.25% 24/10/2015	10,000,000	ポーランドズロチ	3,481,466	0.34
		小計			43,150,786	4.22
	南アフリカ	SOUTH AFRICA (GOVT)6.25% 31/03/2036	80,600,000	南アフリカランド	5,728,839	0.56
		SOUTH AFRICA (GOVT)7% 28/02/2031	54,000,000	南アフリカランド	4,349,305	0.43
		SOUTH AFRICA (GOVT)8.25% 15/09/2017	354,210,000	南アフリカランド	34,364,220	3.36
		SOUTH AFRICA (GOVT)8.75% 21/12/2014	95,250,000	南アフリカランド	9,208,176	0.90
		SOUTH AFRICA (GOVT)10.5% 21/12/2026	33,850,000	南アフリカランド	3,741,365	0.37
		小計			57,391,905	5.62
	タイ	THAILAND (GOVT) 3.625% 22/05/2015	230,000,000	タイバーツ	7,209,763	0.71
		THAILAND (GOVT) 3.625% 16/06/2023	74,000,000	タイバーツ	2,272,432	0.22
		THAILAND (GOVT) 3.875% 13/06/2019	338,000,000	タイバーツ	10,772,135	1.05
		THAILAND (GOVT) 4.125% 18/11/2016	340,000,000	タイバーツ	10,910,446	1.07
		THAILAND (GOVT) 5.125% 13/03/2018	62,000,000	タイバーツ	2,061,739	0.20
		THAILAND (GOVT) 5.25% 12/5/2014	65,000,000	タイバーツ	2,010,702	0.20
		THAILAND (GOVT) 5.4% 27/07/2016	90,000,000	タイバーツ	2,955,976	0.29
		小計			38,193,193	3.74
	トルコ	TURKEY (GOVT) 3% 06/01/2021	10,460,000	トルコリラ	6,099,232	0.60
		TURKEY (GOVT) 6.3% 14/02/2018	23,500,000	トルコリラ	9,708,251	0.95
		TURKEY (GOVT) 7% 26/09/2016	23,960,000	米ドル	26,362,588	2.58
		TURKEY (GOVT) 7.1% 08/03/2023	28,900,000	トルコリラ	11,235,699	1.10
		TURKEY (GOVT) 9% 21/05/2014	1,500,000	トルコリラ	1,018,336	0.10
		TURKEY (GOVT) 9.5% 12/01/2022	9,000,000	トルコリラ	4,094,112	0.40
TURKEY (GOVT) 10% 17/06/2015		43,000,000	トルコリラ	19,968,708	1.96	
	小計			78,486,926	7.69	
	債券合計			462,961,524	45.33	

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計	462,961,524	45.33
---------------------------	-------------	-------

外国金融商品市場以外で取引される譲渡可能有価証券

①債券

種類	国/地域	銘柄名	額面	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
債券	ブラジル	BRAZIL (GOVT) 6% 15/08/2014	19,210	ブラジルレアル	20,576,617	2.01
		小計			20,576,617	2.01
	コロンビア	COLOMBIA (GOVT) 9.85% 28/06/2027	11,350,000,000	コロンビアペソ	7,518,395	0.74
		小計			7,518,395	0.74
	インドネシア	INDONESIA (GOVT) 8.25% 15/07/2021	29,000,000,000	インドネシアルピア	2,602,278	0.25
		INDONESIA (GOVT) 9.5% 15/06/2015	40,410,000,000	インドネシアルピア	3,666,158	0.37
		INDONESIA (GOVT) 10% 15/07/2017	7,000,000,000	インドネシアルピア	663,567	0.06
		INDONESIA (GOVT) 10.25% 15/07/2022	30,000,000,000	インドネシアルピア	2,975,902	0.29
		INDONESIA (GOVT) 10.75% 15/05/2016	20,000,000,000	インドネシアルピア	1,883,803	0.18
		INDONESIA (GOVT) 11% 15/10/2014	5,000,000,000	インドネシアルピア	452,245	0.04
		INDONESIA (GOVT) 11% 15/11/2020	20,500,000,000	インドネシアルピア	2,096,693	0.21
		INDONESIA (GOVT) 12.9% 15/06/2022	5,000,000,000	インドネシアルピア	564,206	0.06
	小計			14,904,852	1.46	
	マレーシア	MALAYSIA (GOVT) 3.418% 15/08/2022	35,000,000	マレーシアリング	10,223,205	1.00
		MALAYSIA (GOVT) 4.012% 15/09/2017	45,095,000	マレーシアリング	14,020,602	1.36
		MALAYSIA (GOVT) 4.16% 15/07/2021	29,000,000	マレーシアリング	8,956,875	0.88
		MALAYSIA (GOVT) 4.378% 29/11/2019	38,500,000	マレーシアリング	12,111,024	1.19
		MALAYSIA (GOVT) 5.094% 30/04/2014	39,500,000	マレーシアリング	12,116,478	1.19
		小計			57,428,184	5.62
	ペルー	PERU (GOVT) 6.95% 12/08/2031	12,499,000	ペルーヌエボソル	4,428,834	0.43
		小計			4,428,834	0.43
	ポーランド	POLAND (GOVT) 2.5% 25/07/2018	66,531,000	ポーランドズロチ	21,127,897	2.07
		小計			21,127,897	2.07
	タイ	THAILAND (GOVT) 2.8% 10/10/2017	364,700,000	タイバーツ	11,208,791	1.10
		THAILAND (GOVT) 4.5% 09/04/2024	150,000,000	タイバーツ	4,881,520	0.48
		小計			16,090,311	1.58
	米国	US (GOVT) 0% 08/05/2014	50,000,000	米ドル	49,999,000	4.90
小計				49,999,000	4.90	
債券合計					192,074,090	18.81

外国金融商品市場以外で取引される譲渡可能有価証券 合計					192,074,090	18.81
-----------------------------	--	--	--	--	-------------	-------

その他譲渡可能有価証券

①債券

種類	国/地域	銘柄名	額面	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
債券	マレーシア	MALAYSIA (GOVT) 3.48% 15/03/2023	7,500,000	マレーシアリング	2,200,287	0.22
債券合計					2,200,287	0.22

②米国財務省短期証券(T - bills)

種類	国/地域	銘柄名	額面	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
米国財務省 短期証券	米国	US (GOVT) 0% 19/06/2014	104,000,000	米ドル	103,993,951	10.17
		US (GOVT) 0% 26/06/2014	94,250,000	米ドル	94,243,186	9.23
		小 計			198,237,137	19.40
米国財務省短期証券 合計					198,237,137	19.40

その他譲渡可能有価証券 合計	200,437,424	19.62
----------------	-------------	-------

先渡外国為替契約

当該ファンドは2014年3月31日現在、以下の先渡外国為替契約を保有しております。

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (米ドル)
34,569,878	BRL	2014/ 4/ 2	14,635,850	USD	684,282
11,840,337	USD	2014/ 4/ 2	28,563,628	BRL	△ 818,041
2,500,000	USD	2014/ 4/ 2	6,006,250	BRL	△ 161,755
75,917,331	TRY	2014/ 4/ 7	34,148,000	USD	1,284,918
37,792,315	TRY	2014/ 4/ 7	16,911,583	USD	727,235
3,300,000	TRY	2014/ 4/ 7	1,438,222	USD	101,988
49,383,324	USD	2014/ 4/ 7	111,003,836	TRY	△2,425,529
2,700,000	USD	2014/ 4/ 7	6,005,810	TRY	△ 103,093
1,076,809,399	MXN	2014/ 4/ 8	81,090,330	USD	1,393,777
32,738,000	MXN	2014/ 4/ 8	2,484,481	USD	23,266
74,497,792	USD	2014/ 4/ 8	989,391,201	MXN	△1,290,040
3,000,000	USD	2014/ 4/ 8	39,883,302	MXN	△ 55,080
6,000,000	USD	2014/ 4/ 8	80,272,896	MXN	△ 148,942
435,710,459	HKD	2014/ 4/10	56,198,044	USD	△ 26,833
87,429,370	SGD	2014/ 4/10	68,771,087	USD	752,561
6,100,000	USD	2014/ 4/10	47,372,204	HKD	△ 7,161
50,066,817	USD	2014/ 4/10	388,338,256	HKD	2,767
11,187,000	USD	2014/ 4/10	14,183,807	SGD	△ 91,933
2,200,000	USD	2014/ 4/10	2,784,021	SGD	△ 13,847
53,693,197	USD	2014/ 4/10	68,129,597	SGD	△ 483,312
1,850,000	USD	2014/ 4/10	2,331,945	SGD	△ 4,358
282,544,729	MXN	2014/ 4/14	21,286,377	USD	346,739
3,000,000	USD	2014/ 4/14	39,285,000	MXN	△ 7,867
2,000,000	USD	2014/ 4/14	26,414,026	MXN	△ 22,397
89,025,320,000	IDR	2014/ 4/15	7,499,000	USD	360,220
68,986	USD	2014/ 4/15	787,820,000	IDR	△ 563
5,000,000	USD	2014/ 4/15	59,950,000,000	IDR	△ 292,430
2,050,000	USD	2014/ 4/15	22,096,274	ZAR	△ 46,636
115,237,262	ZAR	2014/ 4/15	10,459,000	USD	475,448
29,510,262	ILS	2014/ 5/19	8,400,661	USD	50,725
5,000,000	USD	2014/ 5/19	17,322,000	ILS	39,187
1,564,994,050	CLP	2014/ 5/28	2,713,000	USD	112,987
3,888,885,000	CLP	2014/ 5/28	6,734,000	USD	288,351
8,288,447,010	CLP	2014/ 5/28	14,451,000	USD	515,856
16,666,491,750	CLP	2014/ 5/28	30,233,999	USD	△ 138,495
5,570,000	USD	2014/ 5/28	3,159,304,000	CLP	△ 134,911
3,793,000	USD	2014/ 5/28	2,150,251,700	CLP	△ 89,815
14,135,000	USD	2014/ 5/28	8,017,565,250	CLP	△ 342,712
1,100,000	USD	2014/ 5/28	634,205,000	CLP	△ 45,215
351,938,405	CZK	2014/ 6/ 5	17,737,490	USD	△ 48,805
44,709,200	PLN	2014/ 6/ 5	14,434,429	USD	302,858
1,400,000	USD	2014/ 6/ 5	27,534,332	CZK	16,104

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (米ドル)
4,000,000	USD	2014/ 6/ 5	79,843,800	C Z K	△ 13,009
3,250,000	USD	2014/ 6/ 5	9,959,498	P L N	△ 32,903
30,104,932	Z A R	2014/ 6/11	2,659,000	USD	172,376
176,697,966	Z A R	2014/ 6/11	15,833,151	USD	785,335
83,000,000	Z A R	2014/ 6/11	7,278,786	USD	527,384
35,417,330	Z A R	2014/ 6/11	3,250,000	USD	81,008
593,653,635	T H B	2014/ 6/17	17,856,930	USD	381,837
4,300,000	USD	2014/ 6/17	139,664,000	T H B	9,116
3,424,239,310	I N R	2014/ 6/23	53,721,985	USD	2,484,496
1,625,000	USD	2014/ 6/23	102,846,250	I N R	△ 63,149
2,200,000	USD	2014/ 6/23	137,544,000	I N R	△ 57,688
2,550,000	USD	2014/ 6/30	1,834,288	E U R	22,203
57,204,075	USD	2014/ 6/30	41,707,460	E U R	△ 272,169
5,798,750	B R L	2014/ 7/ 2	2,500,000	USD	8,869
18,651,031	B R L	2014/ 7/ 2	7,707,038	USD	362,461
5,620,000	USD	2014/ 7/ 2	13,620,070	B R L	△ 272,818
5,525,000	USD	2014/ 7/ 2	13,217,100	B R L	△ 193,470
20,201,621	USD	2014/ 7/ 2	48,933,428	B R L	△ 969,767
52,396,633	S G D	2014/ 7/ 9	41,285,311	USD	382,712
366,288,905	R U B	2014/ 7/14	9,986,822	USD	199,742
186,080,300	R U B	2014/ 7/14	4,999,135	USD	175,793
3,650,281,077	R U B	2014/ 7/14	102,561,688	USD	△1,046,680
23,943,065	USD	2014/ 7/14	867,183,500	R U B	△ 173,472
1,900,000	USD	2014/ 7/14	69,198,000	R U B	△ 24,409
4,199,910,000	K R W	2014/ 7/15	3,900,000	USD	36,422
25,352,668	USD	2014/ 7/15	27,086,790,000	K R W	△ 34,791
8,183,750	M Y R	2014/ 7/16	2,500,000	USD	△ 1,551
118,154,270	M Y R	2014/ 7/16	35,831,469	USD	240,316
2,200,000	USD	2014/ 7/16	7,370,000	M Y R	△ 50,017
1,185,000	USD	2014/ 7/16	3,945,102	M Y R	△ 19,416
10,406,321,686	H U F	2014/ 7/23	45,413,610	USD	948,782
35,038,316	USD	2014/ 7/23	7,958,164,253	H U F	△ 417,010
2,793,881	USD	2014/ 7/23	634,462,438	H U F	△ 32,785
411,732,840	P H P	2014/ 7/30	9,067,008	USD	110,053
34,749,993,583	C O P	2014/ 8/ 4	17,059,398	USD	409,394
1,700,000	USD	2014/ 8/ 4	3,517,300,000	C O P	△ 68,144
416,391,201	M X N	2014/ 8/ 8	31,181,010	USD	415,762
341,997,529	C N Y	2014/ 8/13	55,941,364	USD	△ 808,420
4,500,000	USD	2014/ 8/13	27,825,750	C N Y	14,250
111,003,836	T R Y	2014/ 8/15	47,405,123	USD	2,508,138
50,428,337	R O N	2014/ 8/18	15,084,755	USD	366,840
18,469,756	USD	2014/ 8/18	56,916,400	P L N	△ 205,002
16,207,000	USD	2014/ 8/18	49,711,731	P L N	△ 103,845
5,000,000	USD	2014/ 8/18	15,422,055	P L N	△ 60,108

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (米ドル)
388,338,256	HKD	2014/ 9/24	50,087,481	USD	△ 4,846
8,926,457	USD	2014/10/ 7	26,096,496	PEN	△ 157,021
724,301,539	TWD	2014/10/16	24,260,644	USD	△ 324,705
1,440,000	USD	2014/10/16	43,200,000	TWD	12,373
787,820,000	IDR	2014/10/17	66,708	USD	1,127
176,623,640,000	IDR	2014/10/17	14,017,749	USD	1,190,346
3,000,000	USD	2014/10/17	35,880,000,000	IDR	△ 89,430
合計					7,030,009

(注) HKDは香港ドル、USDは米ドル、BRLはブラジルレアル、HUFはハンガリーフォリント、TRYはトルコリラ、PENはペルーヌエボソル、RUBはロシアルーブル、CLPはチリペソ、COPはコロンビアペソ、SGDはシンガポールドル、KRWは韓国ウォン、MXNはメキシコペソ、ZARは南アフリカランド、IDRはインドネシアルピア、MYRはマレーシアリングギ、INRはインドルピー、PHPはフィリピンペソ、TWDは新台幣ドル、CZKはチェココルナ、ILSはイスラエル新シェケル、THBはタイバーツ、RONはルーマニアレイ、CNYは中国人民元、EURはユーロ、PLNはポーランドズロチ。

金利スワップ取引契約

当ファンドは2014年3月31日現在、以下の金利スワップ取引契約を保有しております。

取引先	通貨	決済日	契約額	時価評価額	未実現損益 (米ドル)
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	2015/ 9/ 8	68,705,968	896,527,000	△227,550
J.P. MORGAN, LONDON	ZAR	2015/11/12	65,450,328	688,400,000	△436,964
BARCLAYS BANK, PLC	BRL	2016/ 1/ 4	134,372,050	303,210,530	266,661
BARCLAYS BANK, PLC	BRL	2016/ 1/ 4	91,979,564	207,551,887	141,358
BARCLAYS BANK, PLC	BRL	2016/ 1/ 4	39,743,025	89,680,135	△ 27,303
CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, LONDON	BRL	2016/ 1/ 4	2,017,342	4,552,132	2,257
J.P. MORGAN, LONDON	BRL	2016/ 1/ 4	21,134,626	47,690,283	18,890
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	2016/ 1/ 4	21,851,082	49,306,967	△ 10,531
J.P. MORGAN, LONDON	ZAR	2016/ 2/10	64,651,689	680,000,000	561,916
CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, LONDON	MXN	2021/12/23	6,786,857	88,560,000	164,953
J.P. MORGAN, LONDON	MXN	2023/ 9/12	16,783,217	219,000,000	△121,984
J.P. MORGAN, LONDON	ZAR	2024/ 2/10	17,779,214	187,000,000	△499,703
合計					△168,000

(注) MXNはメキシコペソ、ZARは南アフリカランド、BRLはブラジルレアル。

保証金

当ファンドは2014年3月31日現在、以下の保証金を保有しております。

取引先 (契約先)	種類	通貨	保証金残高
Bank of America	Interest Rate Swaps	U S D	△270,000
Barclays Bank, Plc	Interest Rate Swaps	U S D	60,000
Citibank	Forward exchange contracts	U S D	△120,000
J.P Morgan, London	Interest Rate Swaps	U S D	1,030,000
Morgan Stanley, London	Forward exchange contracts	U S D	120,000
Royal Bank of Scotland	Forward exchange contracts	U S D	△180,000
Standard Chartered Bank	Interest Rate Swaps	U S D	250,000
UBS	Forward exchange contracts	U S D	950,000

(注) U S Dは米ドル。

2. 投資対象とする投資信託証券の概要

ファンド名	HSBC マネープールファンド（適格機関投資家専用）
形態	わが国の証券投資信託／適格機関投資家私募
運用の基本方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。
主な投資対象	国内外の公社債および短期金融商品
決算日	年1回（毎年3月10日、休業日の場合は翌営業日）
分配方針	年1回の決算時に、収益分配方針に基づき分配を行います。ただし、分配を行わないことがあります。
信託報酬	純資産総額に対して年0.0432%（税抜年0.04%）
その他費用	信託事務の諸費用等
委託会社	HSBC投信株式会社

※ 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。

<お知らせ>

「HSBC 新興国現地通貨建債券オープン（1年決算型）」においては、その投資対象である「HSBC マネープールファンド（適格機関投資家専用）」を投資対象から外し、これに代えてETF（上場投資信託）を投資対象とする約款変更を2015年5月12日付で行う予定です。

<組入資産の明細>

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

2014年3月10日現在

区 分	当		期			末	
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	組入比率 (うちBB格以下)	組入比率 5年以上	組入比率 2年以上	組入比率 2年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	370,000 (370,000)	369,976 (369,976)	96.3 (96.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)
合 計	370,000 (370,000)	369,976 (369,976)	96.3 (96.3)	— (—)	— (—)	— (—)	96.3 (96.3)

(注1) ()内は非上場債で内書です。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切捨て。

(注4) -印は組入れなし。

(注5) 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力しております。

(注6) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しております。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

2014年3月10日現在

種 類	銘 柄 名	利 率	当		期		末	
			額 面 金 額	評 価 額	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	第418回国庫短期証券	—	千円	千円				
	第421回国庫短期証券	—	100,000	99,990			2014/3/24	
	第427回国庫短期証券	—	150,000	149,993			2014/4/7	
合 計			120,000	119,992			2014/4/28	
			370,000	369,976				

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨て。

<資産、負債、元本および基準価額の状況>

2014年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	384,438,552円
コール・ローン等	14,462,473
公 社 債(評価額)	369,976,068
未 収 利 息	11
(B) 負 債	89,815
未 払 信 託 報 酬	85,404
そ の 他 未 払 費 用	4,411
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	384,348,737
元 本	378,640,012
次 期 繰 越 損 益 金	5,708,725
(D) 受 益 権 総 口 数	378,640,012口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,151円

<損益の状況>

自 2013年3月12日 至 2014年3月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	256,079円
受 取 利 息	256,079
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 6,744
売 買 益 損	621
売 買 損 益	△ 7,365
(C) 信 託 報 酬 等	△ 171,686
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	77,649
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	641,450
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,989,626
(配 当 等 相 当 額)	(5,133,194)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 143,568)
(G) 計 (D+E+F)	5,708,725
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	5,708,725
追 加 信 託 差 損 益 金	4,989,626
(配 当 等 相 当 額)	(5,133,194)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 143,568)
分 配 準 備 積 立 金	725,843
繰 越 損 益 金	△ 6,744

<注記事項>

(注1) 当ファンドの期首元本額は296,540,012円、期中追加設定元本額は126,000,000円、期中一部解約元本額は43,900,000円です。

(注2) 損益の状況の中で(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3) 損益の状況の中で(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4) 損益の状況の中で(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5) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(84,393円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,133,194円)および分配準備積立金(641,450円)より分配対象収益は5,859,037円(10,000口当たり154円)ですが、当期に分配した金額はありません。