

# HSBCグローバル・ターゲット利回り 債券ファンド2020-07(限定追加型)

## 運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2021年8月2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／債券
信託期間	2020年7月31日～2024年7月31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	株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使等により取得した株式に限るものとし、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。
分配方針	年1回の決算時（毎年7月31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。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グローバル・ターゲット利回り債券ファンド2020-07（限定追加型）」は、2021年8月2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	基準価額 (分配落)	税 達 分 配 金		期 騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	達 配	期 騰	落 率			
(設定日) 2020年7月31日	円 10,000		円		%	%	%	百万円 70,498
1期(2021年8月2日)	10,236		20		2.6	103.0	—	76,558

(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1万円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

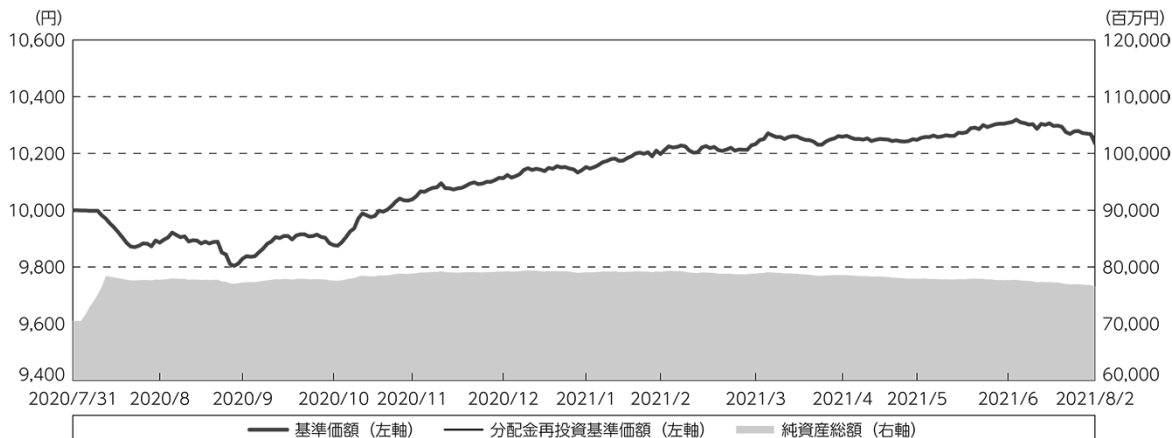
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率			
(設定日) 2020年7月31日	円 10,000		%		%	%
8月末	9,886		△1.1		90.5	—
9月末	9,829		△1.7		99.6	—
10月末	9,877		△1.2		97.5	—
11月末	10,038		0.4		97.3	—
12月末	10,113		1.1		97.6	—
2021年1月末	10,141		1.4		98.5	—
2月末	10,198		2.0		100.8	—
3月末	10,233		2.3		103.6	—
4月末	10,259		2.6		102.7	—
5月末	10,248		2.5		104.1	—
6月末	10,308		3.1		104.5	—
7月末	10,268		2.7		103.0	—
(期 末) 2021年8月2日	10,256		2.6		103.0	—

(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：2020年7月31日～2021年8月2日）



設定日：10,000円

期 末：10,236円（既払分配金（税込み）：20円）

騰落率： 2.6%（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息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>

為替要因（主として為替ヘッジコストおよびその評価損）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】

社債市場は、投資適格債（米ドルベース）は、期初から2021年3月までは上下動を繰り返しながらも、下落（利回りは上昇）しました。新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気悪化懸念、2月から3月にかけては米国のインフレ期待の上昇に伴う長期金利の上昇などが下落（利回りは上昇）要因となりました。その後、4月以降は、米国の長期金利の落ち着き、新型コロナワクチンの普及と世界的な景気回復期待の高まりなどを背景に上昇（利回りは低下）しました。一方、ハイイールド債（米ドルベース）については、世界的に緩和的な金融環境の下、高利回りに投資家の注目が集まり、期初から2021年6月下旬まで総じて価格は上昇（利回りは低下）基調となりました。その後、期末にかけて新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大などに伴い信用スプレッド

レッドが拡大し、下落（利回りは上昇）しました。

### ポートフォリオについて

期を通じて、格付け別には投資適格債券が約66～71%、ハイイールド債券が約29～34%、国・地域別では米国債券が約51～58%、欧州債券が約17～20%、その他が約23～30%となりました。また、セクター別には、金融、一般消費材、エネルギーなど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・市況動向等を勘案し、20円（1万口当たり・税込み）とさせていただきます。

なお、留保益の運用につきましては特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2020年7月31日～ 2021年8月2日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.195%
当期の収益	20
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	363

(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

当面は、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策の行方、新型コロナウイルスのデルタ株の感染状況を巡る不透明感が引き続き不安要因となることが見込まれます。しかしながら、当社ではFRBによる金融政策の変更は非常に慎重に進められると見ています。米国の経済成長は、コロナショックからの回復期と比べて減速する見通しであり、新型コロナウイルスの影響も引き続きリスクとしてみとめておく必要があります。

社債のファンダメンタルズは引き続き良好さを維持するものと見られます。ただし、足元、信用スプレッドが歴史的な低水準まで来ており、さらなる縮小余地は限られていると当社では見ています。

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た運用を行います。引き続き、財務内容が健全で投資妙味が高い銘柄を厳選した上で、慎重な姿勢で投資を行ってまいります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年7月31日～2021年8月2日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 99	% 0.976	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 50 )	( 0.499 )	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 )	( 45 )	( 0.444 )	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 )	( 3 )	( 0.033 )	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	1	0.013	(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 )	( 0.009 )	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	( 0.001 )	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 )	( 0 )	( 0.003 )	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	100	0.989	
期中の平均基準価額は、10,107円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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。

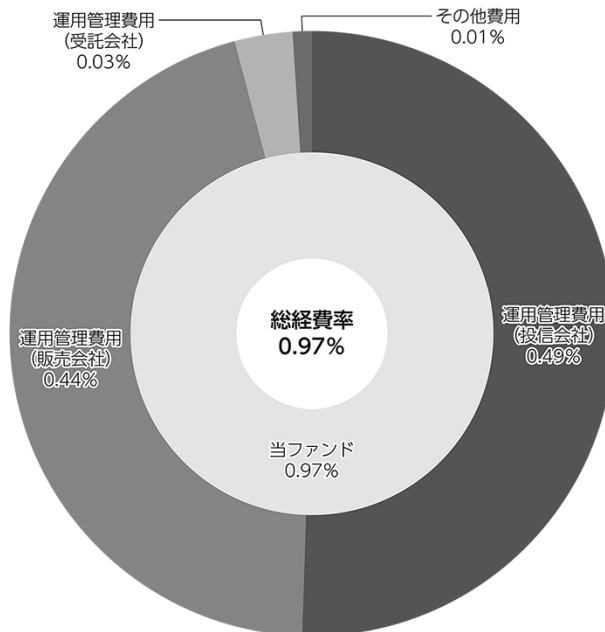
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.97%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

(2020年7月31日～2021年8月2日)

### 公社債

		買付額		売付額	
外国	米国	国債証券	千米ドル 22,007		千米ドル 10,446
		社債券(投資法人債券を含む)	890,366		112,436 (75,816)

(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

(2020年7月31日～2021年8月2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

(2021年8月2日現在)

### 外国公社債

#### (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	額面金額	当 期			末			
		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 669,666	千米ドル 718,996	千円 78,837,933	% 103.0	% 34.3	% -	% 95.9	% 7.0
合計	669,666	718,996	78,837,934	103.0	34.3	-	95.9	7.0

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 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・レーティングの格付に基づいております。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	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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
米国	国債証券	EGYPT 4.55%	4.55	1,000	1,037	113,743	2023/11/20
		TURKEY 5.75% 03/22/2024	5.75	10,000	10,413	1,141,862	2024/3/22
	普通社債券 (含む投資法人横断)	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	4.875	11,000	11,963	1,311,748	2024/1/16
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.15	4,365	4,579	502,136	2024/2/15
		AIR LEASE CORP 4.25%	4.25	12,799	13,856	1,519,332	2024/2/1
		AIRCASTLE LTD 4.125%	4.125	3,000	3,212	352,265	2024/5/1
		AIRCASTLE LTD 4.4%	4.4	1,000	1,070	117,418	2023/9/25
		ALLY FINANCIAL INC 3.875	3.875	17,000	18,372	2,014,572	2024/5/21
		AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	1,435	1,569	172,061	2024/3/19
		AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	4,178	4,566	500,667	2024/3/19
		AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	5.25	12,555	13,823	1,515,725	2024/5/15
		BAIDU INC 3.875%	3.875	3,080	3,270	358,657	2023/9/29
		BAIDU INC 4.375%	4.375	11,504	12,536	1,374,638	2024/5/14
		BBVA BANCOMER SA TEXAS	4.375	10,000	10,880	1,193,068	2024/4/10
		BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	5,000	5,498	602,910	2024/5/20
		BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	3,000	3,298	361,696	2024/5/20
		BPCE SA 5.7%	5.7	2,692	2,974	326,141	2023/10/22
		BRASKEM FINANCE LTD 6.45	6.45	7,500	8,344	914,990	2024/2/3
		CARNIVAL CORP 11.5%	11.5	5,000	5,643	618,837	2023/4/1
		CENTURYLINK INC 7.5%	7.5	5,057	5,683	623,219	2024/4/1
		CIFI HOLDINGS GROUP 6.55	6.55	3,500	3,608	395,691	2024/3/28
		CIMAREX ENERGY CO 4.375%	4.375	10,283	11,170	1,224,859	2024/6/1
		CIT GROUP INC	3.929	10,500	11,048	1,211,504	2024/6/19
		COMMERZBANK AG 8.125%	8.125	5,156	5,857	642,221	2023/9/19
		COMMERZBANK AG 8.125%	8.125	5,000	5,676	622,472	2023/9/19
		COMMSCOPE INC 5.5%	5.5	4,107	4,229	463,770	2024/3/1
		CONTINENTAL RESOURCES	3.8	10,000	10,487	1,149,976	2024/6/1
		COUNTRY GARDEN HLDGS 6.5	6.5	5,000	5,227	573,200	2024/4/8
		COUNTRY GARDEN HLDGS 8%	8.0	9,000	9,389	1,029,590	2024/1/27
		DAIMLER FINANCE NA LLC	2.7	7,700	8,125	890,986	2024/6/14
		DELL INT LLC / EMC CORP	5.45	3,444	3,723	408,275	2023/6/15
		DEUTSCHE BANK NY 3.7%	3.7	13,757	14,754	1,617,848	2024/5/30
		DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	3,357	3,807	417,518	2023/8/1
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.75	9,815	10,210	1,119,575	2024/5/1
		ENBRIDGE INC 3.5%	3.5	2,000	2,148	235,554	2024/6/10
		ENERGY TRANSFER 4.9%	4.9	3,500	3,800	416,725	2024/2/1
		ENERGY TRANSFER 5.875%	5.875	1,031	1,139	124,918	2024/1/15
		ENERGY TRANSFER OPERATING	4.5	6,000	6,529	715,907	2024/4/15
		ENRGY TRANS PT/REG FIN	4.5	1,000	1,070	117,389	2023/11/1
		FIRST HORIZON NATIONAL	3.55	4,772	5,010	549,448	2023/5/26
		FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	16,550	16,897	1,852,770	2024/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	1,500	1,621	177,845	2024/5/15
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.584	11,000	12,004	1,316,259	2024/3/18
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.1	6,015	6,617	725,578	2024/1/17
		GENERAL MOTORS FINL CO	3.95	9,000	9,691	1,062,669	2024/4/13



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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
米国	普通社債券 (含む投資法人債券)	GENESIS ENERGY LP/GENESI	5.625	5,918	5,894	646,335	2024/6/15
		GLENCORE FUNDING LLC	4.125	7,745	8,355	916,142	2024/3/12
		GLENCORE FUNDING LLC	4.625	4,859	5,339	585,487	2024/4/29
		GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	5,104	5,564	610,128	2023/11/1
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.625	3,500	3,750	411,222	2024/2/20
		GTL TRADE FIN / GERDAU	5.893	936	1,049	115,123	2024/4/29
		HCA INC 5%	5.0	7,000	7,746	849,439	2024/3/15
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	4.3	5,000	5,410	593,305	2024/2/1
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	5,394	5,762	631,812	2024/6/20
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	2,600	2,776	304,404	2024/6/20
		ING BANK NV 5.8%	5.8	6,097	6,747	739,895	2023/9/25
		INTESA SANPAOLO SPA 5.25	5.25	3,150	3,475	381,128	2024/1/12
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	2,625	2,737	300,203	2024/2/1
		LENNAR CORP 4.5%	4.5	7,000	7,628	836,499	2024/4/30
		LUKOIL INTL FINANCE BV	4.563	13,430	14,240	1,561,500	2023/4/24
		MARATHON PETROLEUM 4.75%	4.75	8,470	9,215	1,010,427	2023/12/15
		MAUSER PACKAGING SOLUT	5.5	17,401	17,551	1,924,504	2024/4/15
		MIZUHO FIN GRP CAYMAN	4.6	5,480	5,978	655,568	2024/3/27
		MORGAN STANLEY 3.875%	3.875	1,750	1,903	208,681	2024/4/29
		NATWEST GROUP PLC 5.125%	5.125	15,600	17,318	1,898,921	2024/5/28
		NAVIENT CORP 6.125%	6.125	7,000	7,600	833,367	2024/3/25
		NCL CORPORATION LTD	12.25	9,000	10,693	1,172,555	2024/5/15
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3.875	16,000	16,963	1,860,032	2023/9/21
		NOVA CHEMICALS CORP	4.875	13,500	14,243	1,561,830	2024/6/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.875	1,000	1,100	120,635	2024/3/1
		OVERSEA-CHINESE BANKING	4.25	8,500	9,250	1,014,322	2024/6/19
		OVERSEA-CHINESE BANKING	4.25	6,150	6,691	733,771	2024/6/19
		OWENS-BROCKWAY 5.875%	5.875	7,597	8,177	896,669	2023/8/15
		PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.5	4,150	4,574	501,615	2024/2/15
		PENSKE TRUCK LEASING/PTL	3.9	1,600	1,716	188,255	2024/2/1
		PETROLEOS MEXICANOS	4.625	9,000	9,373	1,027,794	2023/9/21
		PETROLEOS MEXICANOS4.875	4.875	2,000	2,094	229,679	2024/1/18
		PIONEER NATURAL RESOURCE	0.75	4,000	4,001	438,779	2024/1/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	7,000	7,470	819,190	2024/4/15
		RANGE RESOURCES CORP 5%	5.0	1,500	1,551	170,137	2023/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	10.875	8,500	9,696	1,063,254	2023/6/1
		SABRA HEALTH CA	4.8	1,000	1,097	120,392	2024/6/1
		SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	10,000	10,522	1,153,825	2024/4/16
		SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	3,000	3,159	346,420	2024/4/16
		SEAGATE HDD CAYMAN	4.875	16,570	18,011	1,975,007	2024/3/1
SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.875	2,000	2,144	235,190	2023/10/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.65	11,500	11,738	1,287,089	2024/3/15		
SHIMAO PROPERTY HLDGS	6.125	2,500	2,550	279,623	2024/2/21		
SIMON PROPERTY GROUP LP	3.75	4,500	4,821	528,670	2024/2/1		
SOCIETE GENERALE 3.875%	3.875	13,000	13,984	1,533,385	2024/3/28		
SOCIETE GENERALE 5%	5.0	3,000	3,265	358,065	2024/1/17		
SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	5,000	5,378	589,774	2024/3/15		

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 (含む投資法人債券)	SPRINT CORP 7.125%	7.125	1,500	1,726	189,348	2024/6/15
		STANDARD CHARTERED PLC	5.2	13,653	14,956	1,639,930	2024/1/26
		SUMITOMO MITSUI FINANCIA	4.436	10,477	11,393	1,249,254	2024/4/2
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	7.5	2,000	1,933	212,043	2024/2/1
		SUNOCO LOGISTICS PARTNER	4.25	2,064	2,221	243,542	2024/4/1
		SYNCHRONY FINANCIAL4.375	4.375	5,500	5,988	656,652	2024/3/19
		TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	3,500	3,793	415,944	2024/3/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	5,000	5,438	596,304	2023/6/15
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	6.0	4,038	4,260	467,158	2024/4/15
		TRI POINTE GROUP / HOMES	5.875	5,656	6,280	688,691	2024/6/15
		WILLIAMS COMPANIES INC	4.3	1,000	1,084	118,879	2024/3/4
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	5.65	3,500	3,743	410,451	2024/4/1
		YANLORD LAND HK CO LTD	6.8	5,500	5,712	626,353	2024/2/27
		YUZHOU GROUP 8.5%	8.5	4,500	3,694	405,052	2024/2/26
合	計					78,837,934	

(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

(2021年8月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 78,837,934	% 97.2
コール・ローン等、その他	2,244,498	2.8
投資信託財産総額	81,082,432	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(80,357,274千円)の投資信託財産総額(81,082,432千円)に対する比率は99.1%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは1米ドル=109.65円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月2日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	156,333,712,828	
コール・ローン等	768,915,793	
公社債(評価額)	78,837,934,025	
未収入金	75,630,998,371	
未収利息	1,069,992,217	
前払費用	25,872,422	
(B) 負債	79,775,301,449	
未払金	79,214,414,765	
未払収益分配金	149,593,636	
未払解約金	27,495,774	
未払信託報酬	382,350,253	
未払利息	1,748	
その他未払費用	1,445,273	
(C) 純資産総額(A-B)	76,558,411,379	
元本	74,796,818,421	
次期繰越損益金	1,761,592,958	
(D) 受益権総口数	74,796,818,421口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,236円	

(注) 当ファンドの期首元本額は70,498,556,162円、期中追加設定元本額は8,151,148,442円、期中一部解約元本額は3,852,886,183円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1,0236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 (2020年7月31日～2021年8月2日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,638,099,423	
受取利息	3,545,281,627	
その他収益金	92,479,907	
支払利息	337,889	
(B) 有価証券売買損益	△ 951,516,165	
売買益	3,719,559,521	
売買損	△4,671,075,686	
(C) 信託報酬等	△ 771,097,282	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,915,485,976	
(E) 追加信託差損益金	△ 4,299,382	
(配当等相当額)	(△ 79,380)	
(売買損益相当額)	(△ 4,220,002)	
(F) 計(D+E)	1,911,186,594	
(G) 収益分配金	△ 149,593,636	
次期繰越損益金(F+G)	1,761,592,958	
追加信託差損益金	△ 4,299,382	
(配当等相当額)	(△ 79,380)	
(売買損益相当額)	(△ 4,220,002)	
分配準備積立金	2,717,408,505	
繰越損益金	△ 951,516,165	

(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) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,867,002,141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2,867,002,141円(10,000口当たり383円)であり、うち149,593,636円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(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、176,853,915円です。

## ○分配金のお知らせ

---

1万口当たり分配金（税込み）	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（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>

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