

# Asset Management

## 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2期（決算日 2022年8月1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、2022年8月1日に第2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	券率	債先 物比	券率	純資 産額
		税分 込配	み金 騰落					
(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		103.0		—	76,558
2期(2022年8月1日)	10,124		10		115.9		—	69,742

(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

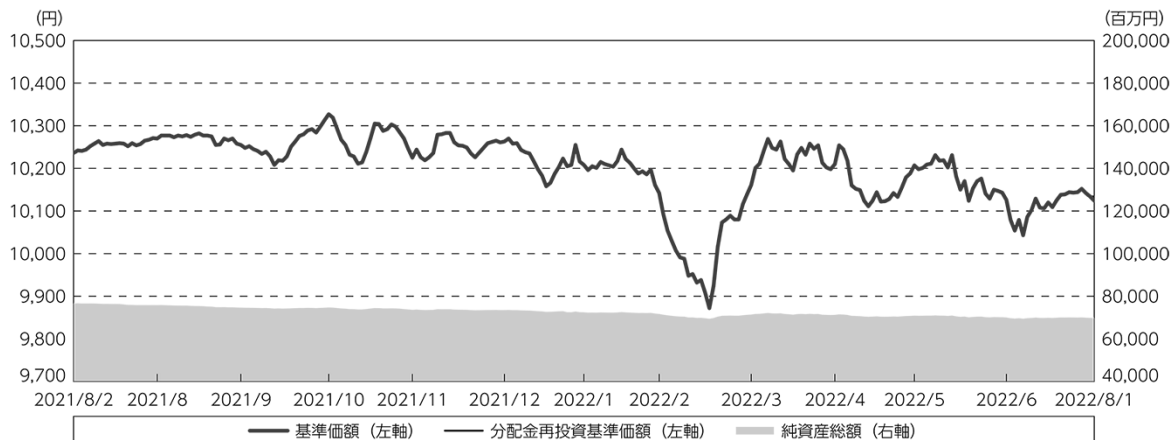
年月日	基準	価額		債組 入比	券率	債先 物比	券率
		騰落	騰落率				
(期首) 2021年8月2日	円 10,236		% —		% 103.0		% —
8月末	10,270		0.3		103.3		—
9月末	10,255		0.2		106.0		—
10月末	10,327		0.9		106.6		—
11月末	10,225		△0.1		106.0		—
12月末	10,263		0.3		107.4		—
2022年1月末	10,208		△0.3		106.7		—
2月末	10,142		△0.9		103.3		—
3月末	10,161		△0.7		110.0		—
4月末	10,210		△0.3		115.2		—
5月末	10,207		△0.3		113.8		—
6月末	10,126		△1.1		119.2		—
7月末	10,134		△1.0		117.1		—
(期末) 2022年8月1日	10,134		△1.0		115.9		—

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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2期：2021年8月3日～2022年8月1日）



期 首：10,236円

期 末：10,124円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△ 1.0%（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) 分配金再投資基準価額は、期首（2021年8月2日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

### 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

投資対象の債券から得られる利金および為替要因（為替ヘッジなどの評価益）が基準価額のプラス要因となりました。

#### <下落要因>

投資対象の債券価格の下落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

#### 【債券市場】

当期の社債市場において、投資適格社債市場、ハイイールド社債市場はともに前期末比で下落（利回りは上昇）しました。両市場では、期初から2021年12月下旬にかけては一定範囲内で推移したのち、投資適格社債市場では2022年6月中旬にかけて、ハイイールド社債市場では7月初旬にかけて、下落（利回りは上昇）基調となりました。地政学的緊張の高まり、米国の利上げ開始とその後の利上げペースの加速、世界的なインフレ率の上昇などが懸念材料となりました。期末にかけては、両市場ともに上昇（利回りは低下）しました。今後、

米国において景気減速に伴いインフレ率が低下するとの見方が広がったことなどが好材料となりました。

### 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30～34%、国・地域別では米国債券が約48～55%、欧州債券が約19～21%、その他が約25～31%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、10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2期
	2021年8月3日～ 2022年8月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.099%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	879

(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

市場の関心は、高インフレや主要中央銀行による物価重視の姿勢などから、景気後退懸念に移りつつあります。企業のファンダメンタルズは総じて堅調ではあるものの、経済成長の鈍化を背景としたスプレッドの拡大等を注視していく必要があると考えます。

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いきます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年8月3日～2022年8月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	99	0.965	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 50)	(0.494)	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)	(0.439)	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	2	0.016	(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 ）	( 0)	(0.002)	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	101	0.981	
期中の平均基準価額は、10,210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。

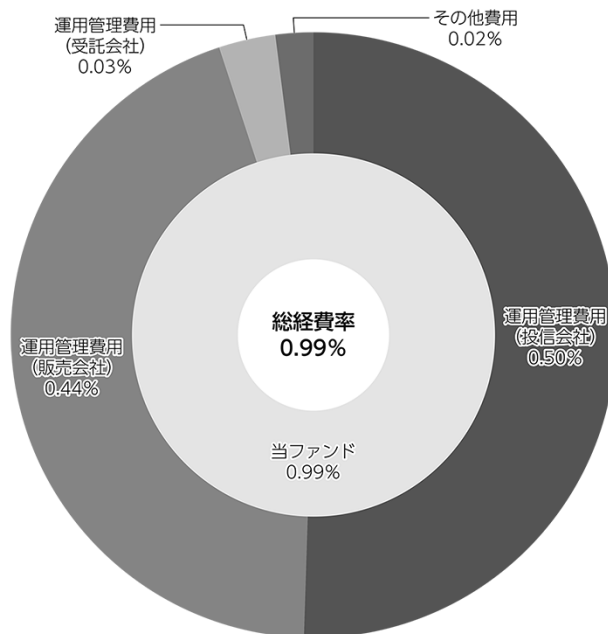
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.99%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

(2021年8月3日～2022年8月1日)

### 公社債

			買付額	売付額
外国	米国	国債証券	千米ドル —	千米ドル 6,680
		社債券（投資法人債券を含む）	110,639	102,833 (42,732)

(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

(2021年8月3日～2022年8月1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

(2022年8月1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 623,574	千米ドル 608,108	千円 80,823,703	% 115.9	% 34.6	% —	% —	% 115.9
合 計	623,574	608,108	80,823,703	115.9	34.6	—	—	115.9

(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	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		
		%	千円ドル	千円ドル	千円		
米国	国債証券	TURKEY 5.75% 03/22/2024	5.75	4,300	4,057	539,225	2024/3/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	4.875	11,000	11,014	1,463,952	2024/1/16
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.15	2,865	2,786	370,315	2024/2/15
		AIR LEASE CORP 4.25%	4.25	12,799	12,749	1,694,514	2024/2/1
		AIRCASTLE LTD 4.125%	4.125	3,000	2,938	390,547	2024/5/1
		AIRCASTLE LTD 4.4%	4.4	1,000	990	131,663	2023/9/25
		ALLY FINANCIAL INC 3.875	3.875	15,500	15,450	2,053,469	2024/5/21
		AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	1,435	1,439	191,273	2024/3/19
		AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	4,178	4,189	556,892	2024/3/19
		AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	5.25	12,555	12,412	1,649,742	2024/5/15
		BAIDU INC 3.875%	3.875	2,580	2,588	344,102	2023/9/29
		BAIDU INC 4.375%	4.375	11,504	11,620	1,544,420	2024/5/14
		BANK OF NOVA SCOTIA 2.44	2.44	5,500	5,408	718,879	2024/3/11
		BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	572	583	77,606	2024/5/20
		BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	343	350	46,536	2024/5/20
		BPCE SA 5.7%	5.7	2,692	2,723	361,917	2023/10/22
		BRASKEM FINANCE LTD 6.45	6.45	3,700	3,815	507,137	2024/2/3
		CENTURYLINK INC 7.5%	7.5	5,057	5,209	692,356	2024/4/1
		CHINA SCE GRP H	7.375	2,500	543	72,269	2024/4/9
		CIT GROUP INC	3.929	10,500	10,428	1,386,055	2024/6/19
		COMMERZBANK AG 8.125%	8.125	5,156	5,287	702,779	2023/9/19
		COMMERZBANK AG 8.125%	8.125	5,000	5,127	681,515	2023/9/19
		CONTINENTAL RESOURCES	3.8	10,000	9,899	1,315,683	2024/6/1
		COTERRA ENERGY INC 4.375	4.375	10,283	10,291	1,367,823	2024/6/1
		COUNTRY GARDEN HLDGS 6.5	6.5	4,000	1,724	229,176	2024/4/8
		COUNTRY GARDEN HLDGS 8%	8.0	1,310	625	83,138	2024/1/27
		CSC HOLDINGS LLC 5.25%	5.25	16,000	15,858	2,107,729	2024/6/1
		DAIMLER FINANCE NA LLC	2.7	7,700	7,575	1,006,810	2024/6/14
		DELL INT LLC / EMC CORP	5.45	518	523	69,622	2023/6/15
		DEUTSCHE BANK NY 3.7%	3.7	13,757	13,589	1,806,204	2024/5/30
		DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	3,357	3,477	462,150	2023/8/1
		ENBRIDGE INC 3.5%	3.5	2,000	1,997	265,530	2024/6/10
		ENERGY TRANSFER 4.9%	4.9	3,500	3,529	469,060	2024/2/1
		ENERGY TRANSFER 5.875%	5.875	1,031	1,053	140,048	2024/1/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.5	6,000	6,023	800,578	2024/4/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.4	5,500	5,516	733,165	2024/4/1
		ENRGY TRANS PT/REG FIN	4.5	1,000	1,005	133,581	2023/11/1
		FIRST HORIZON NATIONAL	3.55	3,272	3,264	433,930	2023/5/26
		FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	18,300	18,246	2,425,199	2024/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	4,500	4,544	603,950	2024/5/15
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.584	14,000	14,129	1,877,988	2024/3/18
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.1	3,015	3,064	407,326	2024/1/17
		GENERAL MOTORS FINL CO	3.95	9,000	8,986	1,194,407	2024/4/13
		GENESIS ENERGY LP/GENESI	5.625	5,918	5,694	756,853	2024/6/15
		GLENCORE FUNDING LLC	4.125	7,745	7,717	1,025,797	2024/3/12



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)					
	GLENCORE FUNDING LLC	4.625	4,859	4,873	647,726	2024/4/29
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	5,104	5,099	677,731	2023/11/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.625	3,500	3,507	466,143	2024/2/20
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.0	5,000	4,956	658,752	2024/3/15
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.024	5,705	5,638	749,440	2024/3/24
	HCA INC 5%	5.0	7,000	7,099	943,573	2024/3/15
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	4.3	5,000	4,998	664,290	2024/2/1
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	5,394	5,305	705,172	2024/6/20
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	2,600	2,557	339,905	2024/6/20
	ING BANK NV 5.8%	5.8	6,097	6,210	825,387	2023/9/25
	INTESA SANPAOLO SPA 5.25	5.25	3,150	3,178	422,460	2024/1/12
	KWG GROUP HOLDI	7.4	2,500	343	45,595	2024/3/5
	LENNAR CORP 4.5%	4.5	7,000	7,029	934,231	2024/4/30
	LOGAN GROUP CO	6.9	2,000	245	32,648	2024/6/9
	MAGALLANES INC 3.428%	3.428	2,645	2,605	346,281	2024/3/15
	MAUSER PACKAGING SOLUT	5.5	18,945	18,761	2,493,555	2024/4/15
	MIZUHO FIN GRP CAYMAN	4.6	5,480	5,496	730,549	2024/3/27
	MORGAN STANLEY 3.875%	3.875	1,750	1,762	234,257	2024/4/29
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	0.55	3,000	2,863	380,584	2024/1/22
	NATWEST GROUP PLC 5.125%	5.125	15,600	15,683	2,084,520	2024/5/28
	NAVIENT CORP 6.125%	6.125	7,000	6,971	926,578	2024/3/25
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3.875	16,000	15,964	2,121,818	2023/9/21
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	15,000	14,640	1,945,901	2024/6/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.875	1,000	1,013	134,733	2024/3/1
	OVERSEA-CHINESE BANKING	4.25	8,500	8,560	1,137,793	2024/6/19
	OVERSEA-CHINESE BANKING	4.25	6,150	6,193	823,227	2024/6/19
	OWENS-BROCKWAY 5.875%	5.875	5,033	5,039	669,755	2023/8/15
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.5	4,150	4,104	545,586	2024/2/15
	PENSKE TRUCK LEASING/PTL	3.9	1,600	1,595	212,100	2024/2/1
	PETROLEOS MEXICANOS	4.625	9,000	8,949	1,189,539	2023/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS4.875	4.875	2,000	2,002	266,085	2024/1/18
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	10,000	9,999	1,328,993	2024/4/15
	QVC INC 4.85%	4.85	7,500	7,345	976,274	2024/4/1
	RANGE RESOURCES CORP 5%	5.0	6,500	6,536	868,705	2023/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	10.875	8,500	8,701	1,156,566	2023/6/1
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	2,500	2,552	339,307	2024/5/15
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	10,000	9,878	1,313,007	2024/4/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	3,000	2,963	393,902	2024/4/16
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.875	2,000	2,002	266,176	2023/10/15
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	6.125	2,500	236	31,470	2024/2/21
	SIMON PROPERTY GROUP LP	3.75	4,500	4,510	599,504	2024/2/1
	SOCIETE GENERALE 3.875%	3.875	13,000	12,899	1,714,451	2024/3/28
	SOCIETE GENERALE 5%	5.0	3,000	3,012	400,436	2024/1/17
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	10,000	9,876	1,312,712	2024/3/15
	SPRINT CORP 7.125%	7.125	9,500	9,953	1,322,873	2024/6/15
	STANDARD CHARTERED PLC	5.2	13,653	13,760	1,828,958	2024/1/26
	SUMITOMO MITSUI FINANCIA	4.436	10,477	10,501	1,395,787	2024/4/2

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 (含む投資法人債株)					
	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	7.5	2,000	240	31,898	2024/2/1
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	4.25	2,064	2,065	274,504	2024/4/1
	SYNCHRONY FINANCIAL4.375	4.375	5,500	5,492	729,977	2024/3/19
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	3,500	3,544	471,135	2024/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	6.0	4,038	4,078	542,054	2024/4/15
	TIMES CHINA HLDG LTD	5.55	2,300	304	40,448	2024/6/4
	TRI POINTE GROUP / HOMES	5.875	5,656	5,719	760,120	2024/6/15
	UNITED AIRLINES	5.0	5,500	5,406	718,623	2024/2/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	5.625	6,953	6,964	925,698	2024/5/1
	VIDEOTRON LTD 5.375%	5.375	1,729	1,737	230,948	2024/6/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.3	1,000	1,005	133,615	2024/3/4
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	5.65	3,500	3,511	466,692	2024/4/1
合	計				80,823,703	

(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

(2022年8月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 80,823,703	% 96.1
コール・ローン等、その他	3,289,292	3.9
投資信託財産総額	84,112,995	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(83,625,941千円)の投資信託財産総額(84,112,995千円)に対する比率は99.4%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=132.91円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	148,615,524,103
コール・ローン等	2,148,505,426
公社債(評価額)	80,823,703,577
未収入金	64,502,528,574
未収利息	1,126,240,494
前払費用	14,546,032
(B) 負債	78,872,855,541
未払金	78,420,229,662
未払収益分配金	68,889,948
未払解約金	43,989,409
未払信託報酬	338,310,400
未払利息	1,454
その他未払費用	1,434,668
(C) 純資産総額(A-B)	69,742,668,562
元本	68,889,948,364
次期繰越損益金	852,720,198
(D) 受益権総口数	68,889,948,364口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,124円

(注) 当ファンドの期首元本額は74,796,818,421円、期中追加設定元本額は68,566,130円、期中一部解約元本額は5,975,436,187円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.0124円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

○損益の状況 (2021年8月3日~2022年8月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,328,615,284
受取利息	4,272,020,353
その他収益金	56,615,680
支払利息	△ 20,749
(B) 有価証券売買損益	△ 4,326,529,392
売買益	16,805,121,971
売買損	△21,131,651,363
(C) 信託報酬等	△ 712,722,551
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 710,636,659
(E) 前期繰越損益金	1,634,713,852
(F) 追加信託差損益金	△ 2,467,047
(配当等相当額)	( 2,219,470)
(売買損益相当額)	(△ 4,686,517)
(G) 計(D+E+F)	921,610,146
(H) 収益分配金	△ 68,889,948
次期繰越損益金(G+H)	852,720,198
追加信託差損益金	△ 2,467,047
(配当等相当額)	( 2,219,470)
(売買損益相当額)	(△ 4,686,517)
分配準備積立金	6,057,286,771
繰越損益金	△ 5,202,099,526

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,615,892,733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(2,219,470円)および分配準備積立金(2,510,283,986円)より分配対象収益は6,128,396,189円(10,000口当たり889円)であり、うち68,889,948円(10,000口当たり10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、163,044,416円です。

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	10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

---

### 商号変更について

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」に変更いたしました。