

Asset Management

HSBCグローバル・ターゲット利回り 債券ファンド2020-12(限定追加型)

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2023年1月30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12月30日～2025年1月30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1月30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2020-12（限定追加型）」は、2023年1月30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)	円		円		%		%	百万円
2020年12月30日	10,000		—		—		—	94,971
1期(2022年1月31日)	9,910		0		△0.9		108.3	93,721
2期(2023年1月30日)	10,061		0		1.5		114.2	91,385

(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

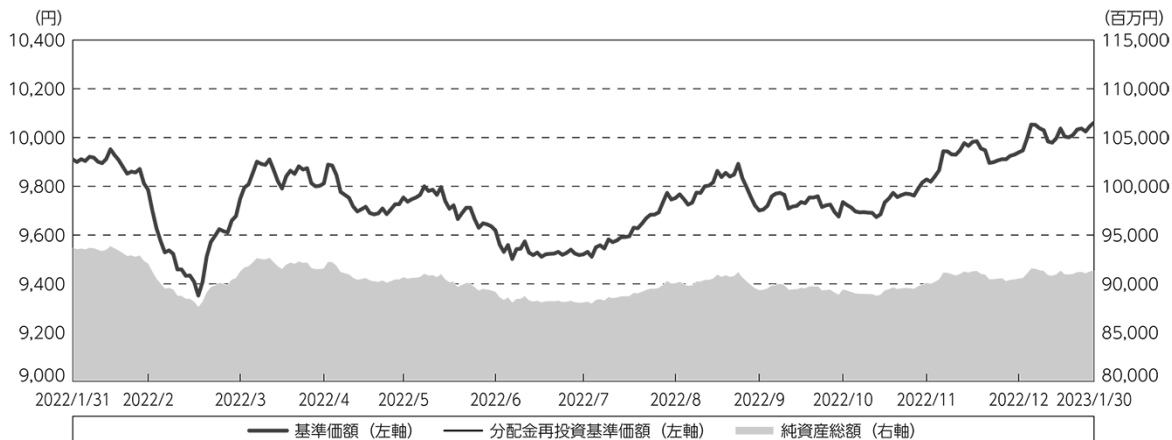
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首)	円		%		%		%
2022年1月31日	9,910		—		108.3		—
2月末	9,786		△1.3		103.8		—
3月末	9,749		△1.6		111.0		—
4月末	9,812		△1.0		115.8		—
5月末	9,754		△1.6		115.3		—
6月末	9,619		△2.9		121.3		—
7月末	9,518		△4.0		118.9		—
8月末	9,752		△1.6		122.0		—
9月末	9,701		△2.1		123.6		—
10月末	9,735		△1.8		127.5		—
11月末	9,828		△0.8		120.9		—
12月末	9,939		0.3		115.6		—
(期末)							
2023年1月30日	10,061		1.5		114.2		—

(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：2022年2月1日～2023年1月30日）



期首：9,910円

期末：10,061円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：1.5%（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（2022年1月31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

【債券市況】

社債市場は、投資適格債（米ドルベース）、ハイイールド債（米ドルベース）ともに、期初から2022年10月中旬まで下落（利回りは上昇）基調となりました。地政学リスクの高まり、欧米などにおけるインフレ圧力を背景とした積極的な金融引き締め政策などが下落（利回りは上昇）要因となりました。その後、期末にかけては、投資適格債、ハイイールド債ともに、米国のインフレ率の低下に伴う同国の利上げペースの鈍化などから上昇（利回りは低下）傾向に転じました。

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64～67%、ハイイールド債券が約33～36%、国・地域別では米国債券が約45～51%、欧州債券が約20～23%、その他が約28～33%となりました。また、セクター別には、金融、エネルギー、一般消費材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、分配なし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
	2022年2月1日～ 2023年1月30日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	930

(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

今後、米国のインフレ率に落ち着きが見られた場合でも、米連邦準備制度理事会（FRB）は当面、利上げを継続し、米国金利の高止まりが予想されます。また、米国のサービス価格には根強い上昇圧力が見受けられることから、同国においては長期にわたり高い金利水準が維持される可能性が考えられ、世界の社債市場にその影響が及ぶこともあり得ると思われま。一方、中国においてはゼロコロナ対策の撤廃に伴い経済活動再開の本格化が期待され、これが世界経済ひいては世界の社債市場においてプラスに働くと考えます。

仮に、これまでの積極的な金融引き締め政策を背景に世界的な景気後退局面が見られた場合、発行体の財務内容が健全な高品質の社債に対してはその影響は限定的と当社では見ており、引き続きこのような社債に注目していきます。

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

(2022年 2 月 1 日～2023年 1 月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	94	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 ）	(48)	(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 ）	(43)	(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	0.017	(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)	(0.012)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	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	96	0.982	
期中の平均基準価額は、9,758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。

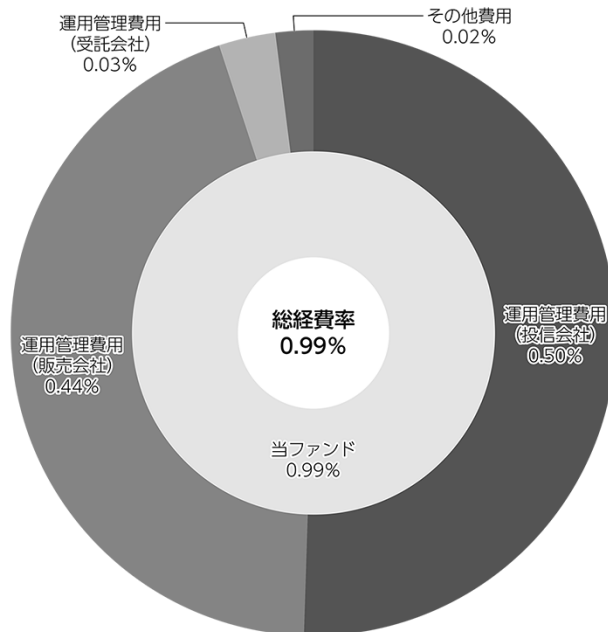
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2022年2月1日～2023年1月30日)

公社債

		買付額		売付額	
外国	米国	国債証券	千米ドル 4,829	千米ドル	5,564
		社債券(投資法人債券を含む)	195,825	132,996 (79,888)	

(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

(2022年2月1日～2023年1月30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

(2023年1月30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 850,649	千米ドル 802,454	千円 104,407,296	% 114.2	% 40.0	% —	% —	% 114.2	
合計	850,649	802,454	104,407,296	114.2	40.0	—	—	114.2	

(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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
米国	国債証券	COLOM 8.125% 05/21/2024	8.125	2,000	2,071	269,572	2024/5/21
		T 1.75% 12/31/2024	1.75	2,000	1,909	248,408	2024/12/31
	特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIO 3.875%	3.875	3,250	3,210	417,755	2024/5/6
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AERCAP IRELAND	2.875	15,000	14,345	1,866,474	2024/8/14
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	1.65	7,000	6,541	851,135	2024/10/29
		AIR LEASE CORP	4.25	18,150	17,851	2,322,682	2024/9/15
		ALIBABA GROUP HOLDING	3.6	18,611	18,155	2,362,236	2024/11/28
		AMERICAN ELECTRIC POWER	2.031	2,000	1,935	251,813	2024/3/15
		ANGLO AMERICAN	3.625	4,000	3,901	507,655	2024/9/11
		ATHENE GLOBAL FUNDING	2.514	1,920	1,851	240,915	2024/3/8
		AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	24,563	24,323	3,164,787	2024/12/15
		BAIDU INC 4.375%	4.375	6,900	6,826	888,155	2024/5/14
		BANCO SANTANDER SA	0.701	2,000	1,958	254,875	2024/6/30
		BANK OF CHINA 5%	5.0	13,000	12,985	1,689,501	2024/11/13
		BANK OF MONTREAL 2.15%	2.15	5,000	4,850	631,163	2024/3/8
		BARCLAYS PLC	4.375	21,328	20,973	2,728,904	2024/9/11
		BAXTER INTERNATIONAL INC	1.322	5,000	4,690	610,341	2024/11/29
		BAYER US FINANCE LLC	3.375	3,000	2,918	379,676	2024/10/8
		BECTON DICKINSON AND CO	3.734	2,000	1,961	255,243	2024/12/15
		BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	686	686	89,261	2024/5/20
		BOARDWALK PIPEL	4.95	1,000	992	129,069	2024/12/15
		BOC AVIATION LTD 3.5%	3.5	12,575	12,204	1,587,937	2024/10/10
		BPCE SA 4.625%	4.625	10,000	9,812	1,276,660	2024/7/11
		BPCE SA 5.15%	5.15	8,000	7,909	1,029,130	2024/7/21
		BUCKEYE PARTNER	4.35	3,461	3,360	437,271	2024/10/15
		CELANESE US HOLDINGS LLC	5.9	2,000	2,006	261,096	2024/7/5
		CHINA SCE GRP H	7.375	8,500	5,395	702,025	2024/4/9
		CIT GROUP INC	3.929	1,000	994	129,359	2024/6/19
		CONTINENTAL RESOURCES	3.8	21,500	21,067	2,741,048	2024/6/1
		COUNTRY GARDEN HLDGS 6.5	6.5	13,880	11,389	1,481,928	2024/4/8
		CREDIT AGRICOLE LONDON	3.25	5,413	5,243	682,262	2024/10/4
		CSC HOLDINGS LLC 5.25%	5.25	20,500	19,864	2,584,623	2024/6/1
		DAE FUNDING LLC 1.55%	1.55	20,000	18,944	2,464,877	2024/8/1
		DAIMLER TRUCKS FINAN NA	1.625	3,000	2,819	366,875	2024/12/13
		DELTA AIR LINES INC 2.9%	2.9	4,000	3,805	495,136	2024/10/28
		DEUTSCHE BANK AG LONDON	3.7	5,000	4,958	645,212	2024/5/30
		DEVON ENERGY CORPORATION	5.25	12,500	12,535	1,631,046	2024/9/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	12,000	11,622	1,512,239	2024/8/1
		FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	22,800	22,634	2,944,956	2024/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	16,025	15,952	2,075,609	2024/5/15
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	22,400	21,770	2,832,557	2024/11/1
		GENERAL MOTORS FINL CO	3.5	4,000	3,886	505,681	2024/11/7
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	17,255	15,858	2,063,393	2024/9/15
		GLOBAL PAYMENTS INC 1.5%	1.5	1,671	1,566	203,879	2024/11/15
		GLP CAPITAL LP	3.35	5,000	4,831	628,597	2024/9/1

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)	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.85	3,000	2,953	384,273	2024/7/8
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	4.125	4,000	3,925	510,717	2024/8/15
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.024	12,405	12,110	1,575,706	2024/3/24
	HOWMET AEROSPAC	5.125	16,500	16,459	2,141,533	2024/10/1
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	15,000	14,600	1,899,694	2024/6/20
	INTESA SANPAOLO SPA 3.25	3.25	19,000	18,120	2,357,686	2024/9/23
	KWG GROUP HOLDI	7.4	6,700	3,361	437,429	2024/3/5
	KWG GROUP HOLDINGS 5.875	5.875	2,000	839	109,232	2024/11/10
	LAS VEGAS SANDS	3.2	10,500	10,118	1,316,515	2024/8/8
	LENNAR CORP 5.875%	5.875	10,000	10,096	1,313,600	2024/11/15
	LLOYDS BANKING	4.5	14,835	14,612	1,901,282	2024/11/4
	LOGAN GROUP CO	—	4,500	1,378	179,317	2024/6/9
	LOGAN GROUP CO LTD 4.25%	—	4,000	1,225	159,393	2024/9/17
	MAUSER PACKAGING SOLUT	5.5	21,481	21,435	2,788,981	2024/4/15
	MPLX LP 4.875%	4.875	2,000	1,995	259,697	2024/12/1
	NATWEST GROUP PLC 5.125%	5.125	17,000	16,953	2,205,794	2024/5/28
	NAVIENT CORP 5.875%	5.875	4,000	3,954	514,494	2024/10/25
	NAVIENT CORP 6.125%	6.125	4,500	4,494	584,722	2024/3/25
	NEW METRO GLOBAL LTD 4.8	4.8	4,000	3,439	447,526	2024/12/15
	NISSAN MOTOR CO	3.043	10,920	10,753	1,399,083	2023/9/15
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	21,080	20,679	2,690,673	2024/6/1
	OCCIDENTAL PETR	6.95	5,560	5,685	739,771	2024/7/1
	PARK ADROSPACE HOLDINGS	5.5	20,000	19,818	2,578,533	2024/2/15
	PETROLEOS MEXICANOS 4.875	4.875	15,300	15,127	1,968,228	2024/1/18
	PLAINS ALL AMER	3.6	15,303	14,926	1,942,094	2024/11/1
	POWERLONG REAL ESTATE	6.25	7,000	2,208	287,388	2024/8/10
	QVC INC 4.85%	4.85	5,748	5,526	719,090	2024/4/1
	RKPF OVERSEAS	6.7	4,250	3,927	511,024	2024/9/30
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.5	4,282	4,182	544,192	2024/6/7
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	17,000	16,589	2,158,402	2024/4/16
	SEALED AIR CORP 5.125%	5.125	13,000	12,973	1,687,996	2024/12/1
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.625	2,326	2,331	303,349	2024/11/1
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	—	7,000	1,623	211,289	2024/2/21
	SOCIETE GENERALE 2.625%	2.625	1,000	952	123,868	2024/10/16
	SOCIETE GENERALE 3.875%	3.875	3,000	2,942	382,901	2024/3/28
	SOFTBANK GROUP	4.75	11,000	10,666	1,387,815	2024/9/19
	SPRINT CORP 7.125%	7.125	4,500	4,595	597,974	2024/6/15
	STANDARD CHARTERED PLC	5.2	4,500	4,495	584,869	2024/1/26
	SUNAC CHINA HOL	—	3,000	860	111,912	2023/10/11
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	1,000	996	129,600	2024/3/1
	TENCENT HOLDING	3.28	6,910	6,764	880,095	2024/4/11
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	17,500	17,277	2,248,008	2024/9/1
	TIMES CHINA HLDG LTD	6.75	2,000	455	59,200	2023/7/16
	TIMES CHINA HLDG LTD	—	2,000	429	55,941	2024/6/4
	UNITED AIRLINES	5.0	9,300	9,204	1,197,589	2024/2/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	11,300	11,077	1,441,244	2024/11/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	5.625	9,859	9,858	1,282,639	2024/5/1

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)	VIDEOTRON LTD 5.375%	1,976	1,963	255,458	2024/6/15
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	10,726	1,329,423	2024/9/17
		WESTPAC BANKING CORP 3.3	3.3	4,000	512,963	2024/2/26
		WR GRACE HOLDING LLC	5.625	9,500	1,229,642	2024/10/1
		WYNHAM DESTINATIONS INC	5.65	2,500	324,391	2024/4/1
合 計					104,407,296	

(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

(2023年1月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	104,407,296	96.4
コール・ローン等、その他	3,906,545	3.6
投資信託財産総額	108,313,841	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（107,336,344千円）の投資信託財産総額（108,313,841千円）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=130.11円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月30日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	189,366,585,382	
コール・ローン等	2,547,976,731	
公社債(評価額)	104,407,296,771	
未収入金	81,052,743,700	
未収利息	1,329,019,372	
前払費用	29,548,808	
(B) 負債	97,980,920,492	
未払金	97,521,206,501	
未払解約金	21,406,018	
未払信託報酬	436,803,628	
未払利息	1,693	
その他未払費用	1,502,652	
(C) 純資産総額(A-B)	91,385,664,890	
元本	90,830,191,393	
次期繰越損益金	555,473,497	
(D) 受益権総口数	90,830,191,393口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,061円	

(注) 当ファンドの期首元本額は94,575,589,229円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は3,745,397,836円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.0061円です。

○損益の状況 (2022年2月1日～2023年1月30日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	5,119,357,611	
受取利息	5,062,336,906	
その他収益金	57,039,746	
支払利息	△ 19,041	
(B) 有価証券売買損益	△ 2,861,683,215	
売買益	14,410,257,284	
売買損	△17,271,940,499	
(C) 信託報酬等	△ 887,206,485	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,370,467,911	
(E) 前期繰越損益金	△ 814,113,953	
(F) 追加信託差損益金	△ 880,461	
(配当等相当額)	(△ 48,643)	
(売買損益相当額)	(△ 831,818)	
(G) 計(D+E+F)	555,473,497	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	555,473,497	
追加信託差損益金	△ 880,461	
(配当等相当額)	(△ 48,643)	
(売買損益相当額)	(△ 831,818)	
分配準備積立金	8,451,591,110	
繰越損益金	△ 7,895,237,152	

(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(4,232,151,126円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および分配準備積立金(4,219,439,984円)より分配対象収益は8,451,591,110円(10,000口当たり930円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、委託者報酬の中から支弁した額は、202,687,187円です。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

- ◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。
- ◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
 - 普通分配金 … 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。
 - 元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分（特別分配金）は普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○お知らせ

ありません。