

HSBC インド オープン

追加型投信／海外／株式

交付運用報告書

第20期(決算日2024年11月29日)

作成対象期間

(2023年11月30日～2024年11月29日)

第20期末(2024年11月29日)	
基準価額	42,300円
純資産総額	130,643百万円
第20期	
騰落率	27.5%
分配金(税込み)合計	300円

(注) 騰落率は分配金(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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

▶当ファンドは、信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、弊社のHP(ホームページ)で下記の手順でご覧いただけます。

<閲覧方法>

右記URLにアクセス⇒HP上部の「基準価額」を選択⇒当ファンドのファンド名称を選択⇒「運用報告書」を選択⇒「交付運用報告書・運用報告書(全体版)」の一覧の最新の運用報告書(全体版)を選択すると、当該運用報告書(全体版)を閲覧・ダウンロードすることができます。
※将来、HPの見直し等により、閲覧方法が変更になる場合があります。

▶運用報告書(全体版)は、受益者のご請求により交付されます。交付をご要望の場合は、販売会社までお問い合わせください。

受益者のみなさまへ

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 インド オープン」は2024年11月29日に第20期の決算を行いました。

当ファンドは、「HSBC インド マザーファンド」への投資を通じて、主にインド共和国(以下、「インド」といいます。)の株式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す投資方針に沿い、運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、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

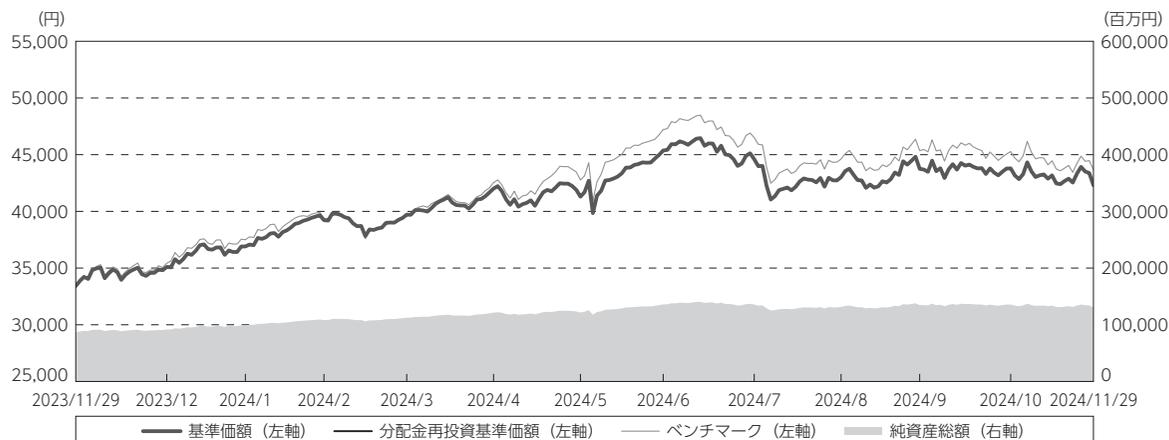


HSBC Asset Management

◆運用経過◆

基準価額等の推移について

(第20期：2023年11月30日～2024年11月29日)



期 首：33,415円

期 末：42,300円 (既払分配金(税込み)：300円)

騰落率：27.5% (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およびベンチマークは、期首(2023年11月29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) 当ファンドのベンチマークは、S & P / I F C Investable India (円ベース) です。ベンチマークの詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

基準価額の主な変動要因

当期においては、投資対象であるインドの株式市場は上昇し、基準価額の上昇の主な要因となりました。当期のベンチマークのインドルピー建てでの騰落率は+29.2%でした。また、為替においてもインドルピーが対円で1.1%の上昇となり、株式、為替ともに基準価額の上昇要因となりました。

個別銘柄では、組入上位に維持した大手民間銀行のICICI銀行の株価が39.6%の上昇となり、ファンド全体には2.3%のプラス寄与、消費者サービスのゾマトの株価が144.3%上昇し、ファンド全体には2.2%のプラス寄与、金融サービスのインド・マルチ商品取引所の株価が101.1%の上昇となり、ファンド全体には2.0%のプラス寄与となり、各々、基準価額の上昇要因となりました。

1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	896	2.200	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(538)	(1.320)	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)	(314)	(0.770)	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)	(45)	(0.110)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	44	0.108	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(44)	(0.108)	
(c) そ の 他 費 用	615	1.510	(c) 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)	(29)	(0.072)	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)	(585)	(1.436)	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	1,555	3.818	
期中の平均基準価額は、40,720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) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

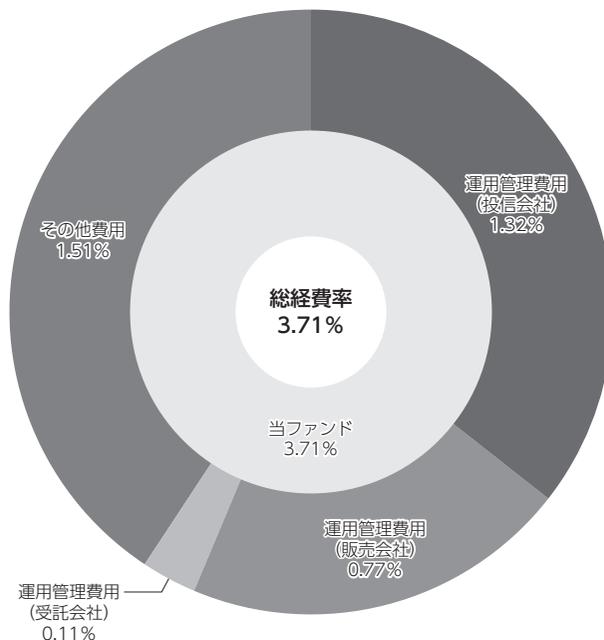
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 「(c) その他費用」の「(その他)」には、非居住者のインド株式投資の売買益にかかるキャピタル・ゲイン課税(1万口当たり583円)を含みます。

(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3.71%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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(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。なお、その他費用のうち、1.43%が現地におけるキャピタル・ゲイン課税によるものです。

最近5年間の基準価額等の推移について (2019年11月29日～2024年11月29日)



- (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およびベンチマークは、2019年11月29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。

	2019年11月29日 決算日	2020年11月30日 決算日	2021年11月29日 決算日	2022年11月29日 決算日	2023年11月29日 決算日	2024年11月29日 決算日
基準価額 (円)	19,167	17,698	26,086	29,624	33,415	42,300
期間分配金合計(税込み) (円)	—	170	300	300	300	300
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△ 6.8	49.1	14.7	13.8	27.5
ベンチマーク騰落率 (%)	—	1.7	52.3	20.3	17.1	30.7
純資産総額 (百万円)	64,208	59,555	65,277	67,183	86,406	130,643

- (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) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
 (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。
 (注) 当ファンドのベンチマークは、S & P / I F C Investable India (円ベース) です。

投資環境について

【株式市況】

当期のインド株式市場では、SENSEX 指数が前期末比で19.4%上昇しました。株式市場は、期初から2024年9月下旬にかけて上昇基調となりました。インフレの落ち着き、国内投資家による継続的な買い、3期目を迎えたモディ政権による政策の継続性の表明、企業の好調な利益成長率への期待などが上昇要因となりました。その後、高値警戒感、外国人投資家による利益確定の売り、全般的にやや冴えない内容となった2024年7-9月期の企業業績、インフレ再燃懸念などに伴い期末にかけて下落傾向に転じました。

【為替相場】

当期のインドルピーは円に対して前期末比で1.1%上昇しました。インドルピーは対円で、期初から2024年1月初旬にかけてやや軟調となったのち、インフレの落ち着き、インドの堅調な経済成長などにより7月上旬にかけて上昇基調に転じました。その後、日銀の追加利上げや米国の早期利下げ観測に伴う米ドル安・円高進行から9月中旬にかけて下落傾向となったものの、インド準備銀行による物価・為替重視の姿勢や、米国の堅調な経済による米ドル高・円安の流れを背景に期末にかけて上昇傾向に転じました。

原則として、指数の騰落率は期首・期末の前営業日の数値を、為替レートの騰落率は期首・期末の数値をもとに算出しています。

ポートフォリオについて

<HSBC インド オープン>

「HSBC インド マザーファンド」への投資を通じて、主にインドの株式などに投資しました。

<HSBC インド マザーファンド>

不動産、ヘルスケア、金融セクターをオーバーウェイトとしました。他方、公益事業、資本財、通信をアンダーウェイトとしました。

不動産においては、価格帯が手頃となっていることに加え、マクロ環境や住宅需要が改善されていることなどからセクターにて最大のオーバーウェイト幅を維持しました。

ヘルスケアについては、安定した収益を背景にバリュエーションに妙味があることなどから、オーバーウェイトを維持しました。

金融については、大手民間銀行において、引き続き市場シェアの拡大とデジタル化を背景とした投資機会が見られると判断し、組入上位を維持しました。

一方、公益事業は政府による規制により収益性の低下が否めないことからアンダーウェイトとしました。また、資本財はインフラ分野成長の恩恵はあるものの、割高となっていることなどから、通信はリスク調整後の期待リターンが他のセクターと比べ相対的に魅力が低いことなどからアンダーウェイトとしました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの当期のベンチマークは30.7%の上昇となりました。一方基準価額は、分配金再投資ベースで27.5%の上昇となり、ベンチマークを3.2%下回りました。そのうち、3.8%分は当ファンドの当期中の経費で、残りは主に銘柄選択によるものでした。銘柄選択における主なプラス要因、マイナス要因は以下のようになります。

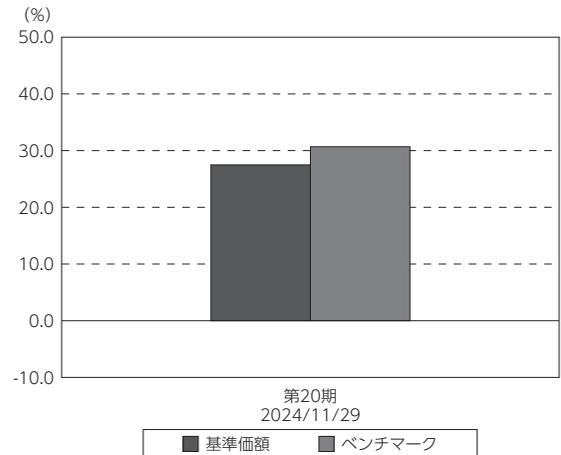
<プラス要因>

オーバーウェイトにしていた金融サービスのインド・マルチ商品取引所ではオプションの取引高が急増していることなどから、消費者サービスのゾマトが堅固な実行力により確実に市場シェアを拡大していることなどから、また、PBフィンテックが生成AIや不正の早期検出機能等でオンライン保険市場において圧倒的な市場シェアを維持したことなどから、各々、株価の騰落率がベンチマーク指数を上回り、特にプラス寄与となりました。

<マイナス要因>

オーバーウェイトにしていた素材のダルミア・バートは買収戦略を巡る不確実性や限定的な事業拡大計画が逆風となっていることなどから、各種金融のSBI カーズ&ペイメント・サービスは予想以上に高い信用コストが発生していることなどから、インダスインド銀行は資産の質に関する懸念から収益性と成長性が抑制されていることなどから、株価の騰落率がベンチマーク指数を下回ったため、マイナス寄与となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 当ファンドのベンチマークは、S & P / I F C Investable India (円ベース) です。

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、300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20期
	2023年11月30日～ 2024年11月29日
当期分配金	300
（対基準価額比率）	0.704%
当期の収益	300
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	37,277

（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◆

構造改革、設備投資の増加、成長に有利な人口動態、サプライチェーンの再構築、政策の継続性などを通じて、中期的にインドの経済成長のさらなる拡大が期待出来るとともにインド企業の堅調な利益成長も見込まれることが、株式市場にとり支援材料と考えます。なお、2024年7-9月期の企業業績は原油やコモディティ価格の値上がり、一部地域の豪雨による需要への悪影響などを受けて全般的にやや冴えない結果となったものの、中長期的に堅調な業績見通しに変わりはないと見ています。加えて、米国のトランプ次期政権による政策を巡る不確実性が世界的に懸念されていますが、インドの対米輸出割合は低いことから米国の関税措置に伴うインド経済ひいては株式市場への影響は限定的と考えられます。

<HSBC インド オープン>

引き続き、「HSBC インド マザーファンド」への投資を通じて、インドの株式を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。

<HSBC インド マザーファンド>

期初においてはセクター別には、引き続き住宅価格の上昇や業界再編の恩恵が期待される不動産、市場の仲介を担う企業を中心とした金融、社会福祉に関する政策の追い風を受けると考えられる生活必需品をオーバーウェイトとする一方、小売価格設定が実質的に政府の管理下であり収益性に影響を及ぼす可能性がある公益、リスク調整後の魅力的なリターンが期待できる機会を模索中の資本財、世界的に需要への逆風が予想される情報技術をアンダーウェイトとしています。

期を通じて引き続き持続的な収益成長性を有しながらバリュエーションに割安感のある銘柄を選別していきます。

◆お知らせ◆

約款変更について

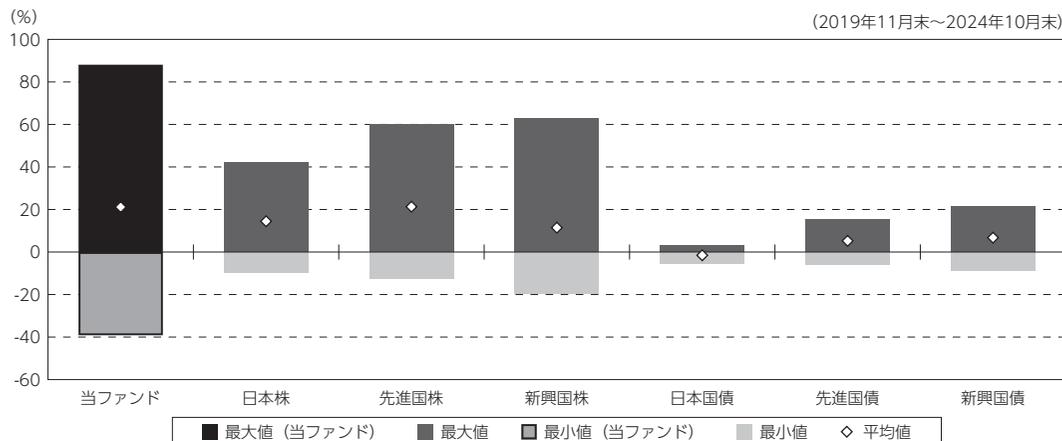
2023年12月8日付

少額投資非課税制度の改正に伴い、デリバティブ取引の使用をヘッジ目的に限定する変更を行いました。

◆当ファンドの概要◆

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	無期限	
運用方針	H S B C インド マザーファンド受益証券への投資を通じて、主にインドの株式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。S & P / IFC Investable India (円ベース) をベンチマークとして、中長期的に当該インデックスを上回る投資成果を目指します。	
主要投資対象	H S B C インド オープン	H S B C インド マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	H S B C インド マザーファンド	主にインドの証券取引所に上場している株式等を投資対象とします。
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・株式の実質組入比率は、原則として高位に維持します。 ・実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 	
分配方針	<p>年1回の決算時（毎年11月29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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	

◆ (参考情報) 代表的な資産クラスとの騰落率の比較 ◆



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	88.1	42.1	59.8	62.7	2.9	15.3	21.5
最小値	△ 39.2	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	21.2	14.5	21.3	11.4	△ 1.5	5.2	6.7

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2019年11月から2024年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX、配当込み)

先進国株：MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA - BPI 国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債：JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、後述の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

◆当ファンドのデータ◆

(2024年11月29日現在)

当ファンドの組入資産の内容

○組入上位ファンド

銘 柄 名	第20期末
H S B C インド マザーファンド	%
組入銘柄数	1銘柄

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

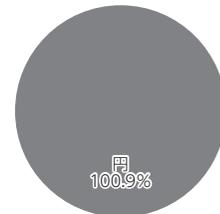
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。国別配分は、国・地域別による配分です。

○純資産等

項 目	第20期末
	2024年11月29日
純 資 産 総 額	130,643,945,476円
受 益 権 総 口 数	30,885,098,706口
1万口当たり基準価額	42,300円

(注) 期中における追加設定元本額は10,179,497,984円、同解約元本額は5,153,232,556円です。

組入上位ファンドの概要

◆HSBC インド マザーファンド (計算期間 2023年11月30日～2024年11月29日)

○基準価額の推移



○1万口当たりの費用明細

(2023年11月30日～2024年11月29日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 売買委託手数料 (株 式)	92 (92)	0.109 (0.109)
(b) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1,280 (62) (1,219)	1.513 (0.073) (1.440)
合 計	1,372	1.622

期中の平均基準価額は、84,644円です。

(注) 上記項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。
 (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。
 (注) 「(b)その他費用」の「(その他)」には、非居住者のインド株式投資の売買益にかかるキャピタル・ゲイン課税(1万口当たり1,218円)が含まれます。

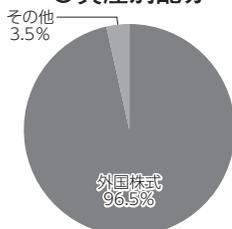
○組入上位10銘柄

(2024年11月29日現在)

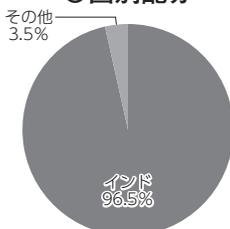
	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	HDFC BANK LIMITED	銀行	インドルピー	インド	6.9
2	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	エネルギー	インドルピー	インド	6.3
3	INFOSYS LIMITED	ソフトウェア・サービス	インドルピー	インド	5.0
4	ICICI BANK LIMITED	銀行	インドルピー	インド	4.7
5	DLF LIMITED	不動産管理・開発	インドルピー	インド	4.1
6	LARSEN & TOUBRO LIMITED	資本財	インドルピー	インド	3.9
7	VARUN BEVERAGES LTD	食品・飲料・タバコ	インドルピー	インド	3.4
8	SUN PHARMACEUTICALS INDUSTRIES LIMITED	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	インドルピー	インド	3.2
9	ZOMATO LIMITED	消費者サービス	インドルピー	インド	3.1
10	MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LTD	金融サービス	インドルピー	インド	2.6
	組入銘柄数		56銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。
 (注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。
 (注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

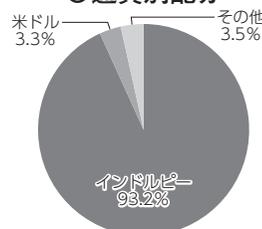
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。
 (注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。国別配分は、国・地域別による配分です。
 (注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。

◆指数に関して◆

＜当ファンドのベンチマークについて＞

ベンチマーク（ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標）は、『S & P / I F C Investable India (円ベース)』です。S & P / I F C Investable Indiaとは、インドの非居住者がインド株式への投資を行うことを前提として、時価総額、流動性や非居住者に対する各種投資制限（個別株、業種等）等を考慮し算出された時価総額加重平均インデックスです。当ファンドのベンチマークとしては、同指数を委託会社が円換算した数値を使用しています。

＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

○東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

○MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○NOMURA - BPI 国債

NOMURA - BPI 国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA - BPI 国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社 に帰属します。

○FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE 世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。