

HSBC世界資産選抜

収穫コース(予想分配金提示型)

愛称:人生100年時代

運用報告書 (全体版)

第13期 (決算日 2021年3月15日)

第14期 (決算日 2021年5月17日)

第15期 (決算日 2021年7月15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／資産複合
信託期間	2019年1月16日～2029年1月15日
運用方針	世界のさまざまな資産(株式、債券等)に分散投資し、定期的にかつ必要に応じて資産配分の見直しを行うことでファンドのリスクをコントロールし、インカムゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要運用対象	主として、「先進国株式」、「新興国株式」、「先進国債券」、「新興国債券」およびその他資産を投資対象とする投資信託証券に投資します。
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6回の決算時(毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各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世界資産選抜 収穫コース(予想分配金提示型)」は、2021年7月15日に第15期の決算を行いましたので、第13期～第15期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 分 込 配 金		期 騰 落 中 率		投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰	落 中 率		
(設定日)	円			円		%	百万円
2019年1月16日	10,000			—		—	542
1期(2019年3月15日)	10,414			—		94.9	564
2期(2019年5月15日)	10,312			45	△ 0.5	95.5	650
3期(2019年7月16日)	10,453			45		94.9	752
4期(2019年9月17日)	10,439			45		95.3	852
5期(2019年11月15日)	10,545			45		94.4	998
6期(2020年1月15日)	10,770			45		95.6	1,150
7期(2020年3月16日)	9,613			45	△10.3	94.7	1,368
8期(2020年5月15日)	9,635			45		95.5	1,472
9期(2020年7月15日)	10,232			45		94.6	1,683
10期(2020年9月15日)	10,380			45		94.2	1,824
11期(2020年11月16日)	10,506			45		95.0	2,029
12期(2021年1月15日)	10,803			45		94.3	2,178
13期(2021年3月15日)	10,795			45		94.4	2,429
14期(2021年5月17日)	10,948			45		95.0	2,809
15期(2021年7月15日)	11,042			45		95.4	3,636

(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。

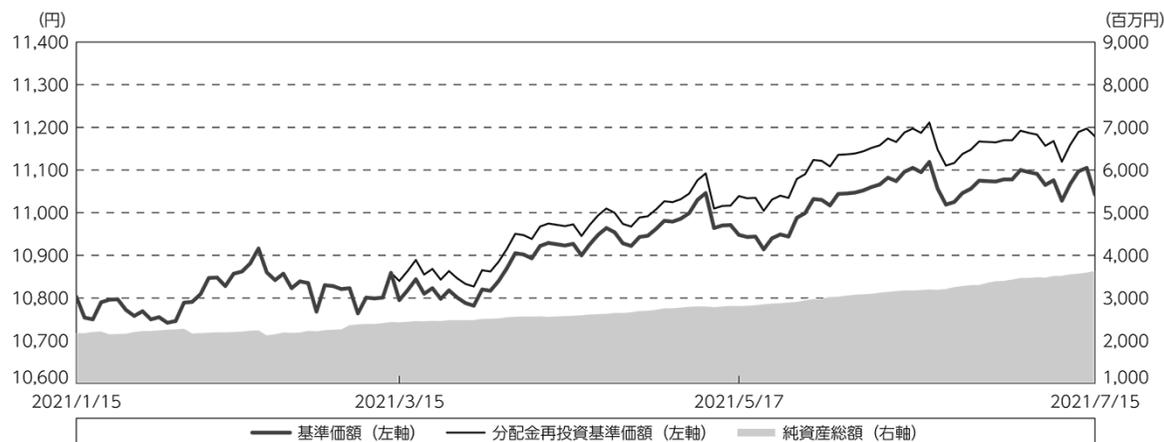
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落	率	
第13期	(期 首)	円		%	%
	2021年 1月15日	10,803		—	94.3
	1 月末	10,755		△0.4	93.4
	2 月末	10,835		0.3	94.9
第14期	(期 末)				
	2021年 3月15日	10,840		0.3	94.4
	(期 首)				
	2021年 3月15日	10,795		—	94.4
第15期	3 月末	10,840		0.4	94.7
	4 月末	10,979		1.7	94.0
	(期 末)				
	2021年 5月17日	10,993		1.8	95.0
第15期	(期 首)				
	2021年 5月17日	10,948		—	95.0
	5 月末	11,030		0.7	94.4
	6 月末	11,078		1.2	94.5
第15期	(期 末)				
	2021年 7月15日	11,087		1.3	95.4

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

○ 当作成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13期～第15期：2021年1月16日～2021年7月15日）



第13期首：10,803円

第15期末：11,042円（既払分配金（税込み）：135円）

騰落率：3.5%（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、作成期首（2021年1月15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>

世界株式や新興国債券、不動産関連などが上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

投資環境について

【先進国株式】

先進国株式は、作成期を通じて上昇基調となりました。新型コロナワクチンの普及と経済活動の規制緩和、世界経済の回復期待が上昇要因となりました。

【新興国株式】

新興国株式は、作成期を通じて上下動を繰り返す方向感に欠ける展開となりました。世界経済の回復期待はサポート要因となったものの、先進国と比べ新型コロナワクチンの普及の遅れ、一部新興国ではインフレ率の上昇を背景とした金融引き締めなどが株式市場にとりマイナス要因となりました。

【先進国債券】

先進国国債は、作成期初から2021年3月までは、米国におけるインフレ期待の高まりとそれに伴う長期金利の上昇を受けて下落（利回りは上昇）しましたが、その後、米国長期金利の落ち着き、先進国の金融緩和継続観測から堅調に推移（利回りは低下）しました。

【新興国債券】

新興国債券は、作成期初から2021年3月上旬までは、米国の長期金利の上昇、新興国における新型コロナウイルスの感染拡大と財政悪化懸念、インフレ率の上昇などから下落（利回りは上昇）しました。その後は、米国の長期金利の落ち着き、海外からの投資資金の流入増などを背景に堅調に推移（利回りは低下）しました。

【その他資産（不動産等）】

世界の主要国の不動産関連株式は、作成期を通じて、上昇傾向をたどりました。新型コロナワクチンの普及に伴う世界経済の回復期待、主要国中央銀行による低金利政策の継続が上昇要因となりました。

【為替相場】

円相場は、実効為替レート（貿易加重平均）で見ると、作成期を通じて、下落傾向をたどりました。通貨別には、対米ドルでは、米連邦準備制度理事会（FRB）による量的緩和縮小観測、利上げ前倒し観測などを受けて、円は下落しました。対ユーロでは、作成期初から2021年5月にかけては欧州の景気回復期待と金利先高観などから下落し、その後は強含みました。

ポートフォリオについて

投資信託証券のリスクや利回りおよび市場環境を分析し、効率的に収益を獲得することを目指して運用にあたりました。

資産別では、当作成期は新興国株式を全て売却する一方、世界株式の組入比率を徐々に引き上げました。債券においては、世界国債の組入比率を引き上げる一方、世界社債や新興国債券の組入比率を引き下げました。債券全体では、69～70％程度の組入比率を維持しました。この他、不動産証券を2％程度、インフラファンドを4％程度の組入比率で維持しました。

信託財産の構成(2021年7月15日現在)

世界株式	18.8%
世界国債	9.1%
世界社債	29.0%
高利回り債券	11.2%
新興国債券	15.9%
ABS（資産担保証券）	5.3%
不動産・その他	2.2%
インフラファンド	4.0%
キャッシュ等	4.6%

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

当作成期につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、以下の表の通り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13期	第14期	第15期
	2021年1月16日～ 2021年3月15日	2021年3月16日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年7月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	45 0.415%	45 0.409%	45 0.406%
当期の収益	34	45	45
当期の収益以外	10	—	—
翌期繰越分配対象額	956	1,095	1,171

(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

世界経済は、コロナ危機前の水準を超え始める拡大局面に入っています。ただし、景気回復のペースは新型コロナウイルスの普及や政策支援等により左右されるため、国や地域によって異なります。リスク資産についてはなお相応のリターンを上げることが可能と見ていますが、既に相場に織り込まれているため、リターンがより低くなる可能性もあります。

当ファンドにおいては、引き続き、世界株式や選別された債券などのリスク資産を選好しています。市場環境を注視しながらも、幅広い資産クラスへの分散投資を通じて、利子・配当収入の獲得と信託財産の中長期的な成長を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年1月16日～2021年7月15日)

項 目	第13期～第15期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 67	% 0.616	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(33)	(0.300)	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)	(33)	(0.300)	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)	(2)	(0.016)	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	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成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
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.004)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.046	(d) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.008)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.008)	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)	(3)	(0.030)	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	72	0.667	
作成期中の平均基準価額は、10,919円です。			

(注) 作成期中の費用（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。

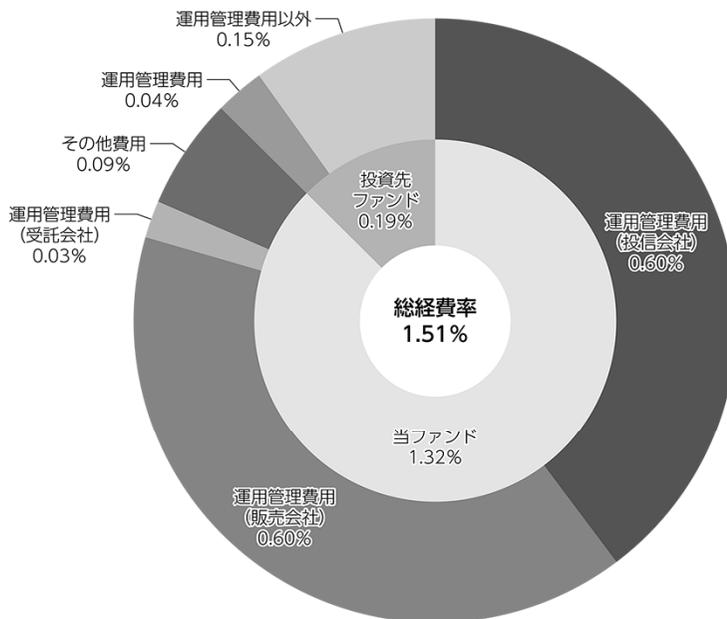
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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）を作成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

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.51%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.51
①当ファンドの費用の比率	1.32
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.04
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15

(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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) ファンド名に「H S B C」を含まない投資先ファンドの経費率については、②に計上しています。

(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。

○売買及び取引の状況

(2021年1月16日～2021年7月15日)

投資信託証券

銘柄		第13期～第15期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	HSBC GIF グローバル ショート デュレーション ハイ・イールド・ボンド	1,458	13,958	4,910	47,144
	HSBC GIF グローバル・ハイ・イールド・ボンド	9,124	88,732	1,102	10,716
	HSBC GIF グローバル・ガバメント・ボンド	22,396	229,250	1,132	11,689
	HSBC GIF グローバル・コーポレート・ボンド	47,436	490,910	13,561	141,537
	HSBC GIF グローバル・インベストメント・ グレード・セキュリティズ・クレジット・ボンド	8,632	81,984	325	3,078
	HSBC GIF グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	13,202	117,783	948	8,629
	HSBC GIF アジア・ハイ・イールド・ボンド	13,609	138,877	418	4,308
合計		115,857	1,161,497	22,396	227,104
外国	米国		千米ドル		千米ドル
	Fidelity エマージング・マーケット・ クオリティ・インカム UCITS ETF	3,687	23	28,273	182
	HSBC GIF 現地通貨建・グローバ ル・エマージング・マーケット	169,956	1,474	49,287	439
	HSBC GIF グローバル・配当株	195,950	2,579	31,759	400
	HSBC GIF グローバル・リアルエステート・エクイティ	18,031	197	2,153	21
小計		387,624	4,274	111,472	1,044
外国	英国		千英ポンド		千英ポンド
	HICL インフラストラクチャー PLC	82,107	139	—	—
	GCP インフラストラクチャー・インベストメンツ	93,899	92	—	—
	BILFINGER BERGER グ ローバル・インフラストラクチャー	67,096	115	10,923	19
小計		243,102	347	10,923	19

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月16日～2021年7月15日)

利害関係人との取引状況

区分	第13期～第15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 475	百万円 475	% 100.0	百万円 101	百万円 91	% 90.1

(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・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（東京）です。

○組入資産の明細

(2021年7月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第12期末		第15期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			口		口	千円	%
HSBC GIF	グローバル・ショートデュレーションハイ・イールド・ボンド		3,452		—	—	—
HSBC GIF	グローバル・ハイ・イールド・ボンド		14,475		22,497	219,572	6.0
HSBC GIF	グローバル・ガバメント・ボンド		10,894		32,158	329,795	9.1
HSBC GIF	グローバル・コーポレート・ボンド		67,050		100,925	1,053,091	29.0
HSBC GIF	グローバル・インベストメント・グレード・セキュリティズド・クレジット・ボンド		11,890		20,197	192,091	5.3
HSBC GIF	グローバル・エマージング・マーケット・ボンド		15,364		27,618	248,181	6.8
HSBC GIF	アジア・ハイ・イールド・ボンド		5,723		18,914	188,585	5.2
	合 計		128,851		222,312	2,231,318	61.4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	第12期末		第15期末		比 率
		口	数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
			口		口	%
(米国)			口		千米ドル	千円
Fidelity	エマージング・マーケット・クオリティ・インカム UCITS ETF		24,586		—	—
HSBC GIF	現地通貨建・グローバル・エマージング・マーケット		228,017		348,686	2,987
HSBC GIF	グローバル・配当株		292,432		456,623	6,220
HSBC GIF	グローバル・リアルエステート・エクイティ		47,142		63,020	733
	小 計		592,177		868,329	9,941
						1,092,845
						30.0
(英国)					千英ポンド	
HICL	インフラストラクチャー PLC		133,488		215,595	365
GCP	インフラストラクチャー・インベストメント		182,463		276,362	285
BILFINGER BERGER	グローバル・インフラストラクチャー		115,144		171,317	293
	小 計		431,095		663,274	944
						143,672
						4.0
	合 計		1,023,272		1,531,603	—
						1,236,517
						34.0

(注) 邦貨換算金額は、作成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) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年7月15日現在)

項 目	第15期末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 3,467,835	% 91.9
コール・ローン等、その他	306,827	8.1
投資信託財産総額	3,774,662	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 作成期末における外貨建純資産(1,210,798千円)の投資信託財産総額(3,774,662千円)に対する比率は32.1%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=109.93円、1英ポンド=152.13円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第13期末	第14期末	第15期末
	2021年3月15日現在	2021年5月17日現在	2021年7月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	2,475,447,778	2,850,393,159	3,784,982,160
コール・ローン等	176,800,685	180,223,719	306,826,934
投資証券(評価額)	2,293,546,095	2,669,616,978	3,467,835,701
未収入金	4,114,698	—	10,319,525
未収配当金	986,300	552,462	—
(B) 負債	46,070,589	41,230,544	148,057,142
未払金	30,556,031	23,235,623	124,251,102
未払収益分配金	10,126,695	11,546,157	14,821,608
未払解約金	536,992	—	1,559,373
未払信託報酬	4,489,340	5,633,951	6,410,097
未払利息	382	427	629
その他未払費用	361,149	814,386	1,014,333
(C) 純資産総額(A-B)	2,429,377,189	2,809,162,615	3,636,925,018
元本	2,250,376,731	2,565,812,797	3,293,690,832
次期繰越損益金	179,000,458	243,349,818	343,234,186
(D) 受益権総口数	2,250,376,731口	2,565,812,797口	3,293,690,832口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,795円	10,948円	11,042円

(注) 当ファンドの第13期首元本額は2,016,893,639円、第13～15期中追加設定元本額は1,683,716,764円、第13～15期中一部解約元本額は406,919,571円です。

(注) また、1口当たり純資産額は、第13期1,0795円、第14期1,0948円、第15期1,1042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

項 目	第13期	第14期	第15期
	2021年1月16日～ 2021年3月15日	2021年3月16日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年7月15日
	円	円	円
(A) 配当等収益	9,284,009	12,288,379	15,262,991
受取配当金	9,306,376	12,314,456	15,295,762
支払利息	△ 22,367	△ 26,077	△ 32,771
(B) 有価証券売買損益	3,465,488	40,474,771	29,644,448
売買益	48,437,953	42,932,769	43,144,327
売買損	△ 44,972,465	△ 2,457,998	△ 13,499,879
(C) 信託報酬等	△ 4,923,383	△ 6,169,998	△ 6,670,040
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,826,114	46,593,152	38,237,399
(E) 前期繰越損益金	72,841,717	68,823,047	102,691,453
(F) 追加信託差損益金	108,459,322	139,479,776	217,126,942
(配当等相当額)	(144,816,201)	(177,304,474)	(259,697,795)
(売買損益相当額)	(△ 36,356,879)	(△ 37,824,698)	(△ 42,570,853)
(G) 計(D+E+F)	189,127,153	254,895,975	358,055,794
(H) 収益分配金	△ 10,126,695	△ 11,546,157	△ 14,821,608
次期繰越損益金(G+H)	179,000,458	243,349,818	343,234,186
追加信託差損益金	108,459,322	139,479,776	217,126,942
(配当等相当額)	(144,816,201)	(177,304,474)	(259,697,795)
(売買損益相当額)	(△ 36,356,879)	(△ 37,824,698)	(△ 42,570,853)
分配準備積立金	70,541,136	103,870,042	126,107,244

(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) 第13期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,698,801円)、費用控除後の有価証券等損益額(2,127,313円)、信託約款に規定する収益調整金(144,816,201円)および分配準備積立金(72,841,717円)より分配対象収益は225,484,032円(10,000口当たり1,001円)であり、うち10,126,695円(10,000口当たり45円)を分配金額としております。

(注) 第14期計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,851,386円)、費用控除後の有価証券等損益額(35,741,766円)、信託約款に規定する収益調整金(177,304,474円)および分配準備積立金(68,823,047円)より分配対象収益は292,720,673円(10,000口当たり1,140円)であり、うち11,546,157円(10,000口当たり45円)を分配金額としております。

(注) 第15期計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,995,844円)、費用控除後の有価証券等損益額(25,241,555円)、信託約款に規定する収益調整金(259,697,795円)および分配準備積立金(102,691,453円)より分配対象収益は400,626,647円(10,000口当たり1,216円)であり、うち14,821,608円(10,000口当たり45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、3,657,814円です。

○分配金のお知らせ

	第13期	第14期	第15期
1万口当たり分配金(税込み)	45円	45円	45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。

○参考情報

当作成期末現在、「HSBC世界資産選抜 収穫コース（予想分配金提示型）」が投資している投資信託証券は以下の通りです。

投資対象ファンド	投資対象資産	形態
① HSBC GIF グローバル・コーポレート・ボンド	世界社債	ルクセンブルク籍外国投資法人
② HSBC GIF グローバル・配当株	世界株式	
③ HSBC GIF グローバル・ガバメント・ボンド	世界国債	
④ HSBC GIF 現地通貨建・グローバル・エマージング・マーケット	新興国債券	
⑤ HSBC GIF グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	新興国債券	
⑥ HSBC GIF グローバル・ハイ・イールド・ボンド	高利回り債券	
⑦ HSBC GIF グローバル・インベストメント・グレード・セキュライズド・クレジット・ボンド	ABS（資産担保証券）	
⑧ HSBC GIF アジア・ハイ・イールド・ボンド	高利回り債券	
⑨ HSBC GIF グローバル・リアルエステート・エクイティ	不動産	
⑩ HICL インフラストラクチャー PLC	インフラファンド	英国籍外国投資法人
⑪ BILFINGER BERGER グローバル・インフラストラクチャー	インフラファンド	ルクセンブルク籍外国投資法人
⑫ GCP インフラストラクチャー・インベストメンツ	インフラファンド	ジャージー籍外国投資法人

(注) 「GIF」とは、「グローバル・インベストメント・ファンド」の略です。なお、名称に「GIF」を含むファンドについては、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、当該ファンドの一単位当たり純資産額の調整を行うことがあります。

(注) 「HICL」は、HICL Infrastructure PLCが発行する外国投資法人の証券です。

(注) 「BILFINGER BERGER」は、Bilfinger Berger Global Infrastructure SICAV S.A.が発行する外国投資法人の証券です。

(注) 「GCP」は、GCP Infrastructure Investments Limitedが発行する外国投資法人の証券です。

(注) 投資対象ファンドは、委託会社の判断により見直しを行うことがあります。

(注) 上記の内容は当作成期末現在のものです。今後変更される場合があります。

①HSBC G I F グローバル・コーポレート・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	2, 211, 126, 123
収益	
投資損益	76, 545, 056
その他収益	4, 378, 742
収益合計	80, 923, 798
費用	
管理報酬	△ 166, 420
売買手数料	△ 13, 498
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 3, 700, 013
支払利息	△ 207, 845
費用合計	△ 4, 087, 776
投資損益 (経費控除後)	76, 836, 022
投資にかかる実現損益	52, 055, 732
デリバティブ取引にかかる実現損益	58, 804, 277
外国為替取引にかかる実現損益	81, 808, 330
為替評価前の投資にかかる実現損益	269, 504, 361
投資にかかる評価損益増減	182, 800, 866
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 31, 318, 854
純資産額増減	420, 986, 373
設定額	1, 857, 689, 496
解約額	△ 1, 852, 739, 337
分配金	△ 69, 956, 866
期末純資産額 (2021年3月31日)	2, 567, 105, 789

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数 : 611)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	AIRCASTLE 5.25% 11/08/2025	0.92
2	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	0.71
3	AT&T 3.3% 01/02/2052	0.66
4	ACUITY BRANDS LIGHTING 2.15% 15/12/2030	0.66
5	AERCAP IRELAND CAPITAL 3.5% 15/01/2025	0.65
6	BNP PARIBAS 4.375% VRN 01/03/2033	0.64
7	AT&T 3.5% 15/09/2053	0.64
8	UBS GROUP 1.008% VRN 30/07/2024	0.61
9	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3.45% 15/03/2023	0.58
10	HILLENBRAND 4.5% 15/09/2026	0.56

②HSBC GIF グローバル・配当株

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	34,427,623
収益	
投資損益	697,302
受取利息	552
その他収益	53,499
収益合計	751,353
費用	
管理報酬	△ 213,245
売買手数料	△ 18,992
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 103,341
支払利息	△ 5
費用合計	△ 335,583
投資損益 (経費控除後)	415,770
投資にかかる実現損益	1,628,507
デリバティブ取引にかかる実現損益	34,206
外国為替取引にかかる実現損益	△ 3,578
為替評価前の投資にかかる実現損益	2,074,905
投資にかかる評価損益増減	13,140,299
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	7,233
純資産額増減	15,222,437
設定額	21,143,855
解約額	△30,269,397
分配金	△ 954,968
期末純資産額 (2021年3月31日)	39,569,550

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数: 51)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	MICROSOFT	5.38
2	WALT DISNEY	3.46
3	SK HYNIX	2.95
4	CAP GEMINI	2.87
5	INFINEON TECHNOLOGIES	2.75
6	ENERGIAS DE PORTUGAL	2.68
7	HOME DEPOT	2.65
8	BHP BILLITON	2.65
9	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	2.61
10	TAIWAN SEMICONDUCTOR	2.58

③HSBC GIF グローバル・ガバメント・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	1,392,852,009
収益	
投資損益	13,855,970
受取利息	13,338
その他収益	827,644
収益合計	14,696,952
費用	
管理報酬	△ 4,490
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,969,048
支払利息	△ 11,423
費用合計	△ 1,984,961
投資損益 (経費控除後)	12,711,991
投資にかかる実現損益	12,936,685
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 1,728,850
外国為替取引にかかる実現損益	12,927,953
為替評価前の投資にかかる実現損益	36,847,779
投資にかかる評価損益増減	△ 73,888,205
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	3,713,714
純資産額増減	△ 33,326,712
設定額	2,681,189,149
解約額	△ 672,550,754
分配金	△ 16,800,954
期末純資産額 (2021年3月31日)	3,351,362,738

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数: 278)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	US (GOVT) 0.375% 31/01/2026	3.19
2	US (GOVT) 0.5% 28/02/2026	2.84
3	HGIF BOND TOTAL RETURN Z ACC	2.25
4	US (GOVT) 0.125% 31/01/2023	2.08
5	US (GOVT) 0.125% 28/02/2023	1.93
6	US (GOVT) 1.375% 31/01/2022	1.57
7	US (GOVT) 1.75% 31/05/2022	1.45
8	UK (GOVT) 0.125% 31/01/2023	1.41
9	US (GOVT) 1.5% 15/01/2023	1.37
10	JAPAN (GOVT) 0.1% 01/02/2023	1.35

④HSBC GIF 現地通貨建・グローバル・エマージング・マーケット

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	1,860,028,462
収益	
投資損益	60,867,789
受取利息	42,573
その他収益	2,872,959
収益合計	63,783,321
費用	
管理報酬	△ 2,703,587
売買手数料	△ 276,095
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 2,886,477
支払利息	△ 19,713
費用合計	△ 5,885,872
投資損益 (経費控除後)	57,897,449
投資にかかる実現損益	34,896,954
デリバティブ取引にかかる実現損益	6,009,149
外国為替取引にかかる実現損益	60,951,619
為替評価前の投資にかかる実現損益	159,755,171
投資にかかる評価損益増減	△ 1,099,177
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	79,291,575
純資産額増減	237,947,569
設定額	656,602,894
解約額	△1,129,522,499
分配金	△ 48,757,288
期末純資産額 (2021年3月31日)	1,576,299,138

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数 : 82)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	US (GOVT) 0% 06/05/2021	12.68
2	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	8.01
3	US (GOVT) 0% 29/04/2021	6.98
4	BRAZIL (GOVT) 0% 01/10/2021	5.40
5	POLAND (GOVT) 4% 25/10/2023	3.18
6	INDONESIA (GOVT) 8.375% 15/03/2024	2.63
7	SOUTH AFRICA (GOVT) 10.5% 21/12/2026	2.37
8	RUSSIA (GOVT) 8.15% 03/02/2027	2.07
9	SOUTH AFRICA (GOVT) 9% 31/01/2040	1.87
10	CHINA (GOVT) 3.19% 11/04/2024	1.75

⑤HSBC G I F グローバル・エマージング・マーケッツ・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	2,089,394,931
収益	
投資損益	101,594,701
その他収益	6,722,407
収益合計	108,317,108
費用	
管理報酬	△ 5,889,611
売買手数料	△ 80,797
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 3,701,978
支払利息	△ 84,764
費用合計	△ 9,757,150
投資損益 (経費控除後)	98,559,958
投資にかかる実現損益	△ 37,291,454
デリバティブ取引にかかる実現損益	56,056,371
外国為替取引にかかる実現損益	△ 759,920
為替評価前の投資にかかる実現損益	116,564,955
投資にかかる評価損益増減	362,429,635
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	11,947,160
純資産額増減	490,941,750
設定額	907,447,249
解約額	△1,338,112,678
分配金	△ 90,591,254
期末純資産額 (2021年3月31日)	2,059,079,998

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数: 248)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	6.24
2	PANAMA (GOVT) 3.87% 23/07/2060	1.68
3	UKRAINE (GOVT) 7.375% 25/09/2032	1.47
4	CAMEROON (GOVT) 9.5% 19/11/2025	1.36
5	QATAR (GOVT) 4.817% 14/03/2049	1.32
6	PERU (GOVT) 2.783% 23/01/2031	1.15
7	GHANA (GOVT) 10.75% 14/10/2030	1.09
8	ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2030	1.08
9	EGYPT (GOVT) 7.0529% 15/01/2032	1.08
10	PETROLEOS MEXICANOS 6.35% 12/02/2048	1.07

⑥HSBC GIF グローバル・ハイ・イールド・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	1,348,464,273
収益	
投資損益	87,846,470
その他収益	4,945,973
収益合計	92,792,443
費用	
管理報酬	△ 2,085,663
売買手数料	△ 26,225
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 2,580,770
支払利息	△ 30,136
費用合計	△ 4,722,794
投資損益 (経費控除後)	88,069,649
投資にかかる実現損益	1,797,525
デリバティブ取引にかかる実現損益	74,669,963
外国為替取引にかかる実現損益	12,666,843
為替評価前の投資にかかる実現損益	177,203,980
投資にかかる評価損益増減	263,009,508
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 19,679,205
純資産額増減	420,534,283
設定額	956,160,037
解約額	△ 989,229,035
分配金	△ 82,607,398
期末純資産額 (2021年3月31日)	1,653,322,160

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数: 508)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	HGIF GLOBAL ASSET BACKED HIGH YIELD "ZC"	4.86
2	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	3.22
3	FORD MOTOR 7.45% 16/07/2031	1.26
4	GRUBHUB HOLDINGS 5.5% 01/07/2027	0.98
5	TALEN ENERGY SUPPLY 6.625% 15/01/2028	0.91
6	REALOGY GROUP 5.75% 15/01/2029	0.87
7	UNIVISION COMMUNICATIONS 6.625% 01/06/2027	0.83
8	NGL ENERGY OPERATING 7.5% 01/02/2026	0.80
9	EMBARQ 7.995% 01/06/2036	0.78
10	DISH 7.375% 01/07/2028	0.74

⑦HSBC GIF グローバル・インベストメント・グレード・セキュリタイズド・クレジット・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	932,447,372
収益	
投資損益	14,499,398
その他収益	3,127,210
収益合計	17,626,608
費用	
管理報酬	△ 480,922
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,112,549
支払利息	△ 9,080
費用合計	△ 1,602,551
投資損益 (経費控除後)	16,024,057
投資にかかる実現損益	△ 472,494
デリバティブ取引にかかる実現損益	6,381,564
外国為替取引にかかる実現損益	29,924,470
為替評価前の投資にかかる実現損益	51,857,597
投資にかかる評価損益増減	89,898,162
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 36,823,503
純資産額増減	104,932,256
設定額	755,649,087
解約額	△ 421,494,099
分配金	△ 9,780,040
期末純資産額 (2021年3月31日)	1,361,746,576

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数: 240)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	9.47
2	US (GOVT) 0% 08/04/2021	8.08
3	AVOCA FRN 15/04/2030 (XS1577526772)	3.02
4	TOWER BRIDGE FUNDING FRN 21/07/2064	2.34
5	ELM PARK FRN 15/04/2034	1.74
6	ST PAUL'S CLO FRN 22/04/2035 (XS2319911074)	1.73
7	DRYDEN FRN 15/10/2031	1.59
8	GLENBEIGH FRN 24/03/2046	1.33
9	INVESCO CLO FRN 15/04/2034	1.32
10	DBGS MORTGAGE TRUST FRN 15/05/2035 (US23306GAC15)	1.25

⑧HSBC G I F アジア・ハイ・イールド・ボンド

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	149,524,687
収益	
投資損益	47,468,915
銀行預金	39,128
その他収益	5,591,025
収益合計	53,099,068
費用	
管理報酬	△ 2,686,442
売買手数料	△ 1,837
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,392,072
支払利息	△ 41,594
費用合計	△ 4,121,945
投資損益 (経費控除後)	48,977,123
投資にかかる実現損益	318,734
デリバティブ取引にかかる実現損益	13,029,380
外国為替取引にかかる実現損益	83,374
為替評価前の投資にかかる実現損益	62,408,611
投資にかかる評価損益増減	19,935,745
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 4,770,185
純資産額増減	77,574,171
設定額	1,662,601,232
解約額	△ 112,051,715
分配金	△ 38,245,287
期末純資産額 (2021年3月31日)	1,739,403,088

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数: 295)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	4.43
2	NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5.75% PERP	1.51
3	MEDCO OAK TREE 7.375% 14/05/2026	1.31
4	THETA CAPITAL 8.125% 22/01/2025	1.24
5	FORTUNE STAR 5.95% 19/10/2025	1.22
6	ABJA INVESTMENT 5.45% 24/01/2028	1.21
7	MEDCO BELL 6.375% 30/01/2027	1.21
8	KAISA GROUP HOLDINGS 9.375% 30/06/2024	1.17
9	INDIKA ENERGY CAPITAL 8.25% 22/10/2025	1.15
10	YES BANK 3.75% 06/02/2023	1.08

⑨HSBC GIF グローバル・リアルエステート・エクイティ

ファンドは、ルクセンブルク籍の証券投資法人です。添付財務諸表はルクセンブルク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。これら投資証券の「運用計算書および純資産変動計算書」、「組入上位銘柄」は、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク) 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。

運用計算書および純資産変動計算書 (2021年3月31日)

	金額 (米ドル)
期首純資産額	883,092,894
収益	
投資損益	34,285,240
その他収益	1,295,582
収益合計	35,580,822
費用	
管理報酬	△ 234,407
売買手数料	△ 578,771
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,334,543
支払利息	△ 92,911
費用合計	△ 2,240,632
投資損益 (経費控除後)	33,340,190
投資にかかる実現損益	△ 54,095,614
デリバティブ取引にかかる実現損益	8,574
外国為替取引にかかる実現損益	806,620
為替評価前の投資にかかる実現損益	△ 19,940,230
投資にかかる評価損益増減	353,436,544
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 1,640
純資産額増減	333,494,674
設定額	641,665,485
解約額	△ 345,511,667
分配金	△ 32,083,044
期末純資産額 (2021年3月31日)	1,480,658,342

組入上位銘柄 (2021年3月31日現在)

(組入銘柄数: 58)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	PROLOGIS	3.94
2	DUKE REALTY	3.90
3	CAPITAMALL REIT	3.13
4	DEUTSCHE WOHNEN	2.71
5	PUBLIC STORAGE	2.65
6	CUBESMART	2.62
7	INVITATION HOMES REIT	2.58
8	CAMDEN PROPERTY REIT	2.55
9	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	2.39
10	SEGRO REIT	2.37

⑩H I C L インフラストラクチャー P L C

ファンドは、H I C L インフラストラクチャー P L Cが運用する英国籍の証券投資法人です。以下はH I C L インフラストラクチャー P L Cが作成したアニュアル・レポートに基づき、その一部を抜粋したものです。

Income Statement (2021年3月31日)

単位：百万英ポンド

Investment income	154.8
Total income	154.8
Fund expenses	△ 2.9
Profit before tax	151.9
Profit for the year	151.9
Earnings per share - basic and diluted (pence)	7.9

投資先 (2021年3月31日現在)

(投資先数：116)

	投資先名	投資比率 (%)
1	Affinity Water	8
2	A63 Motorway	7
3	Northwest Parkway	5
4	Southmead Hospital	5
5	High Speed 1	4
6	Pinderfields & Pontefract Hospitals	4
7	Royal School Military Engineering	4
8	Home Office	3
9	Dutch High Speed Rail Link	3
10	Queen Alexandra Hospital	3

⑪ BILFINGER BERGER グローバル・インフラストラクチャー

ファンドは、Bilfinger Berger Global Infrastructure SICAV S.A. が運用するルクセンブルク籍の証券投資法人です。以下はBilfinger Berger Global Infrastructure SICAV S.A. が作成したアニュアル・レポートに基づき、その一部を抜粋したものです。

COMPANY STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (2020年12月31日)

単位：千英ポンド

Administrative expenses	△ 8,615
Other operating expenses	△ 3,107
Other operating income	5,181
Results from operating activities	△ 6,541
Finance income	18,773
Profit before tax	12,232
Tax expense	△ 427
Profit from continuing operations	11,805
Profit from continuing operations attributable to owners of the Company	11,805
Other comprehensive income for the year	-
Total comprehensive income for the year attributable to owners of the Company	11,805

投資先 (2020年12月31日現在)

(投資先数：50)

	投資先名	投資比率 (%)
1	Golden Ears Bridge, (Canada)	9
2	Ohio River Bridges, (US)	9
3	Northern Territory Secure Facilities, (Australia)	7
4	McGill University Health Centre, (Canada)	5
5	A1/A6 Motorway, (Netherlands)	5

⑫ GCP インフラストラクチャー・インベストメンツ

ファンドは、GCP Infrastructure Investments Limitedが運用するジャージー籍の証券投資法人です。以下はGCP Infrastructure Investments Limitedが作成したアニュアル・レポートに基づき、その一部を抜粋したものです。

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (2020年9月30日)

単位：千英ポンド

Income	
Net income/gains on financial assets at fair value through profit or loss	15,987
Other income	9
Total income	15,996
Expense	
Investment advisory fees	△ 8,420
Operating expenses	△ 3,650
Total expenses	△12,070
Total operating profit before finance costs	3,926
Finance costs	△ 4,652
Total (loss)/profit and comprehensive (loss)/income for the year	△ 726
Basic and diluted (loss)/earnings per share (pence)	△ 0.08

投資先 (2020年9月30日現在)

(投資先数：47)

	投資先名	投資比率 (%)
1	Cardale PFI Investments	11.9
2	GCP Bridge Holdings	8.5
3	GreenCo Alpha Holdings	5.7
4	Gravis Asset Holdings	5.6
5	Gravis Solar 1	5.6
6	GCP Programme Funding	4.9
7	GCP Social Housing 1	4.0
8	GCP Rooftop Solar Finance	3.9
9	GCP Biomass 1	3.6
10	GCP Green Energy 1	3.6