

◎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／海外／債券	
信託期間	2011年3月1日～2021年2月17日	
運用方針	HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド受益証券への投資を通じて、先進国通貨建債券および新興国通貨建債券に投資することにより、安定したインカムゲインの確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要運用対象	HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・オープン(毎月決算型)	HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド	今後の世界経済の成長のけん引役になることが期待される国(ニューリーダー)の債券を中心に投資します。
組入制限	HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・オープン(毎月決算型)	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ものに限るものとし、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド	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ものに限るものとし、株式への投資は、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には制限を設けません。
分配方針	年12回の決算時(毎月17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。	

## HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・オープン(毎月決算型)

### 償還運用報告書(全体版)

第115期	(決算日	2020年9月17日)
第116期	(決算日	2020年10月19日)
第117期	(決算日	2020年11月17日)
第118期	(決算日	2020年12月17日)
第119期	(決算日	2021年1月18日)
第120期	(償還日	2021年2月17日)

### ◎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 ニューリーダーズ・ソブリン・オープン(毎月決算型)」は、2021年2月17日に満期償還を迎えました。

ここに運用経過と償還内容をご報告いたしますとともに、これまでのご愛顧に対し厚くお礼申し上げます。

### 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](http://www.assetmanagement.hsbc.co.jp)

## ○最近30期の運用実績

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					
	円 銭		円		%	%	%	百万円	
91期(2018年9月18日)	6,256		25	△	0.7	93.1	—	9,233	
92期(2018年10月17日)	6,372		25		2.3	92.6	—	9,095	
93期(2018年11月19日)	6,363		25		0.3	92.3	—	8,760	
94期(2018年12月17日)	6,346		25		0.1	93.0	—	8,420	
95期(2019年1月17日)	6,294		25	△	0.4	93.9	—	8,139	
96期(2019年2月18日)	6,394		25		2.0	93.9	—	8,153	
97期(2019年3月18日)	6,453		25		1.3	93.4	—	8,121	
98期(2019年4月17日)	6,488		25		0.9	93.4	—	8,014	
99期(2019年5月17日)	6,224		25	△	3.7	92.2	—	7,515	
100期(2019年6月17日)	6,257		25		0.9	93.5	—	7,395	
101期(2019年7月17日)	6,403		25		2.7	94.2	—	7,402	
102期(2019年8月19日)	6,173		25	△	3.2	94.0	—	7,078	
103期(2019年9月17日)	6,222		25		1.2	93.2	—	7,095	
104期(2019年10月17日)	6,245		25		0.8	93.0	—	7,085	
105期(2019年11月18日)	6,249		25		0.5	92.9	—	6,992	
106期(2019年12月17日)	6,322		25		1.6	93.2	—	6,934	
107期(2020年1月17日)	6,415		25		1.9	93.8	—	6,936	
108期(2020年2月17日)	6,355		25	△	0.5	93.3	—	6,780	
109期(2020年3月17日)	5,519		25	△	12.8	92.9	—	5,809	
110期(2020年4月17日)	5,525		25		0.6	93.4	—	5,745	
111期(2020年5月18日)	5,523		25		0.4	93.9	—	5,719	
112期(2020年6月17日)	5,864		25		6.6	94.7	—	5,970	
113期(2020年7月17日)	5,891		25		0.9	94.7	—	5,920	
114期(2020年8月17日)	5,917		25		0.9	94.5	—	5,841	
115期(2020年9月17日)	5,911		25		0.3	93.6	—	5,747	
116期(2020年10月19日)	5,830		25	△	0.9	94.2	—	5,241	
117期(2020年11月17日)	5,918		25		1.9	94.4	—	4,887	
118期(2020年12月17日)	6,048		25		2.6	94.2	—	4,774	
119期(2021年1月18日)	6,001		25	△	0.4	93.3	—	4,625	
(償還時)	(償還価額)								
120期(2021年2月17日)	6,003.29		—		0.0	—	—	4,536	

(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) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○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	騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第115期	(期 首) 2020年8月17日	円 銭 5,917	% —	% —	% 94.5	% —
	8月末	5,920	0.1	—	94.0	—
	(期 末) 2020年9月17日	5,936	0.3	—	93.6	—
第116期	(期 首) 2020年9月17日	5,911	—	—	93.6	—
	9月末	5,797	△1.9	—	94.1	—
	(期 末) 2020年10月19日	5,855	△0.9	—	94.2	—
第117期	(期 首) 2020年10月19日	5,830	—	—	94.2	—
	10月末	5,732	△1.7	—	93.8	—
	(期 末) 2020年11月17日	5,943	1.9	—	94.4	—
第118期	(期 首) 2020年11月17日	5,918	—	—	94.4	—
	11月末	5,957	0.7	—	94.4	—
	(期 末) 2020年12月17日	6,073	2.6	—	94.2	—
第119期	(期 首) 2020年12月17日	6,048	—	—	94.2	—
	12月末	6,060	0.2	—	93.8	—
	(期 末) 2021年1月18日	6,026	△0.4	—	93.3	—
第120期	(期 首) 2021年1月18日	6,001	—	—	93.3	—
	1月末	6,009	0.1	—	—	—
	(償還時) 2021年2月17日	(償還価額) 6,003.29	0.0	—	—	—

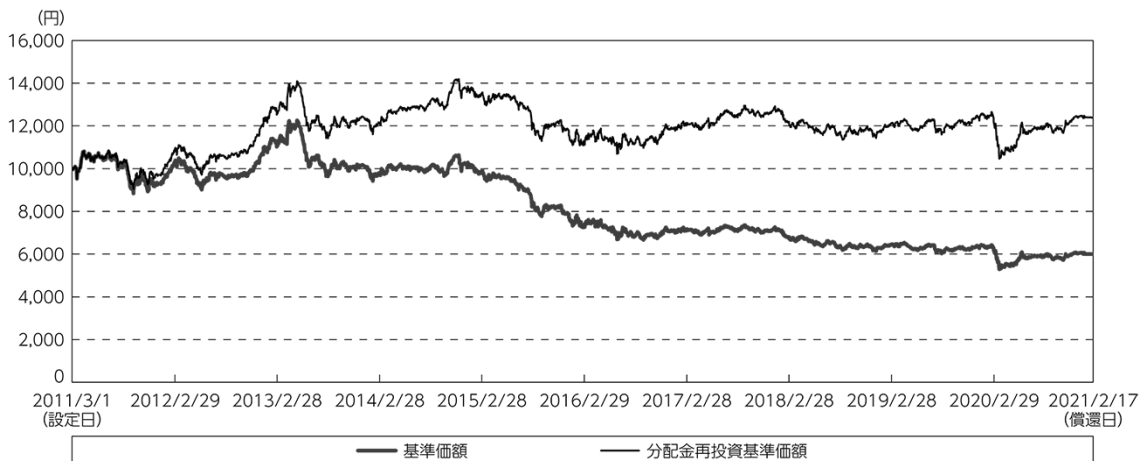
(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○投資環境と運用状況

### 設定以来の基準価額等の推移について（設定日2011年3月1日～償還日2021年2月17日）



\*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。

\*分配金を再投資するか否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、それぞれのお客様の損益の状況を示すものではありません。

### 基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時の10,000円が償還時6,003.29円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり6,120円となりました。

先進国と新興国の債券に投資することにより、安定したインカムゲインの確保とともに信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行いました。結果として、先進国、新興国ともに債券価格の上昇と安定的な利子収入により分配金再投資基準価額は上昇しました。詳しくは「投資環境について」をご参照ください。

### 投資環境について

#### 【債券市況】

先進国の債券市場（オーストラリア、カナダ、ニュージーランド）は設定日から償還日までの間、上下動を繰り返しながらも、上昇（利回りは低下）基調をたどりました。オーストラリアはこの間、政策金利を一貫して引き下げており、特に債券利回りが大幅に低下しました。またノルウェーは2018年6月に投資対象に追加されましたが、金融緩和が続く中で、償還日までの間に、債券価格は上昇（利回りは低下）しました。

新興国の債券市場は、設定日から2015年末頃までは概ね下落（利回りは上昇）しました。メキシコは2018年末まで下落（利回りは上昇）が続きました。この間には、2011年から2012年にかけての欧州債務危機、2013年5月の米連邦準備制度理事会（FRB）による量的緩和縮小の示唆などが、新興国に対する投資家マインドを悪化させ、債券市場にマイナスの影響を及ぼしました。2016年から償還日までは、新興国債券市場は、概ね上昇（利回りは低下）傾向となりました。新興国債券の相対的に高い利回りが注目され、新興国債券市場が投資資金をひきつけました。また、2019年以降は世界の主要国による積極的な金融緩和と投資家のリスク選好度の高まり

も新興国債券市場に追い風となりました。なお、2016年3月に組み入れられたインド債券市場は上下動を繰り返しながらも、上昇（利回りは低下）基調となりました。

### 【為替相場】

為替市場では、先進国の投資対象国の通貨（オーストラリアドル、カナダドル、ニュージーランドドル）は対円で、設定日から2014年末までは円安の流れを受けて概ね上昇、その後は円が上昇基調に転ずる中で、概ね下落傾向となりました。2018年6月に組み入れられたノルウェークローネは上下動を繰り返しながら、対円で小幅下落しました。

新興国の投資対象通貨は対円でまちまちの動きとなりました。メキシコペソは先進国の投資対象通貨と同じく、2014年末まで上昇した後に下落基調に転じました。一方、ブラジルレアルは政局不安、インドネシアピアは脆弱な対外収支、南アフリカランドはマクロ経済構造問題などから、一貫して下落基調をたどりまし。2015年7月に組み入れられたマレーシアのリングギは2016年まで下落した後は一進一退の展開、2016年3月に組み入れられたインドのルピーは2017年末まで対円で上昇傾向となったものの、2018年以降は下落基調となりました。

### ポートフォリオについて

#### <HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・オープン（毎月決算型）>

「HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド」への投資を通じて、投資対象としている先進国と新興国の債券に投資しました。

#### <HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド>

経済成長により今後さらに需要の拡大が見込まれる資源を持つ国ならびに対外債務残高や投資格付け、流動性などを参考に、先進国と新興国のバランスをとりつつ厳選した国の債券に投資しました。投資の比率については、全期を通じて、先進国を45%~50%程度、新興国を50%~55%程度の組み入れとしました。またポートフォリオ全体では、デュレーションを5~7年程度、平均格付けをA~A+で維持しました。

国別では、設定時には、先進国においてはカナダ、オーストラリア、ニュージーランドの3ヶ国を、新興国においてはブラジル、南アフリカ、インドネシア、メキシコの4ヶ国を組み入れました。2015年7月には新興国において投資対象国の見直しを行い、投資環境が良好であるとの判断のもと、新たにマレーシアへの投資を開始しました。同時に、インドネシアの組入比率を引き上げる一方、南アフリカ、メキシコ、ブラジルの組入比率を引き下げました。2016年3月には、南アフリカを全売却し、新たに経済ファンダメンタルズに優れるインドを新規で組み入れました\*。さらに、2018年6月には、経済・市場環境を考慮し、先進国、新興国ともに投資対象国の見直しを行いました。先進国においては、新たに欧州地域よりノルウェーを組み入れると同時に、ニュージーランドの組入比率を引き下げました。新興国においては、南アフリカを再び組み入れる一方、ブラジル、メキシコの組入比率を引き下げました。

\*ルクセンブルク籍のインド債券ファンドを保有することで、インド債券への実質的な投資を行いました。

### 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

第115期から第119期の分配金は、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、いずれも25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した。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年8月18日～ 2020年9月17日	2020年9月18日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月17日	2020年11月18日～ 2020年12月17日	2020年12月18日～ 2021年1月18日
当期分配金	25	25	25	25	25
（対基準価額比率）	0.421%	0.427%	0.421%	0.412%	0.415%
当期の収益	15	14	20	20	11
当期の収益以外	9	10	4	4	13
翌期繰越分配対象額	915	906	902	899	886

（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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年8月18日～2021年2月17日)

項 目	第115期～第120期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.882	(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 ）	(26)	(0.444)	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 ）	(25)	(0.416)	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 ）	( 1 )	(0.022)	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	15	0.260	(b) 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 )	(0.024)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.000)	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 ）	(14)	(0.236)	振替制度にかかる費用、印刷業者に支払う法定書類にかかる費用等
合 計	67	1.142	
作成期中の平均基準価額は、5,912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) 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。

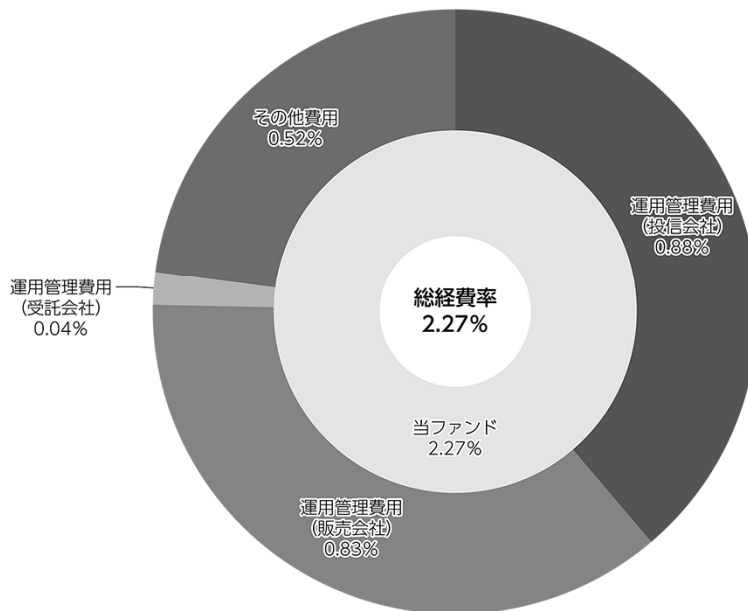
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 「(b)その他費用」の「(その他)」には、債券売却時に支払った外国税（1万口当たり13円）が含まれます。

## (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2.27%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。



## ○売買及び取引の状況

(2020年8月18日～2021年2月17日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第115期～第120期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド		千口 2,168	千円 3,053	千口 4,225,202	千円 6,085,387

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年8月18日～2021年2月17日)

### 利害関係人との取引状況

<HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・オープン（毎月決算型）>  
該当事項はございません。

<HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド>

区 分	第115期～第120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 2,920	百万円 —	% —	百万円 9,244	百万円 558	% 6.0

平均保有割合 96.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

(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2月17日現在)

2021年2月17日現在、有価証券等の組入れはございません。

### 親投資信託残高

銘	柄	第114期末	
		口	数
HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド			千口 4,223,034

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年2月17日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 4,545,281	% 100.0
投資信託財産総額	4,545,281	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	償 還 時
	2020年9月17日現在	2020年10月19日現在	2020年11月17日現在	2020年12月17日現在	2021年1月18日現在	
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,788,262,861	5,380,168,907	4,974,519,707	4,821,891,169	4,661,242,825	4,545,281,493
コール・ローン等	—	—	—	—	—	4,545,281,493
HSBC エネルギー・ガス・リガリ・マザーファンド(詳細)	5,780,535,800	5,272,939,248	4,916,180,831	4,801,775,828	4,653,001,210	—
未収入金	7,727,061	107,229,659	58,338,876	20,115,341	8,241,615	—
(B) 負債	40,914,259	138,611,286	86,717,464	47,695,043	35,821,878	9,063,910
未払収益分配金	24,307,557	22,478,492	20,648,320	19,734,591	19,269,453	—
未払解約金	7,727,061	107,229,659	58,338,876	20,115,341	8,241,615	1,707,122
未払信託報酬	8,632,858	8,415,775	7,041,614	6,957,566	7,216,958	6,585,686
未払利息	—	—	—	—	—	10,335
その他未払費用	246,783	487,360	688,654	887,545	1,093,852	760,767
(C) 純資産総額(A-B)	5,747,348,602	5,241,557,621	4,887,802,243	4,774,196,126	4,625,420,947	4,536,217,583
元本	9,723,022,834	8,991,396,803	8,259,328,272	7,893,836,568	7,707,781,518	7,556,222,702
次期繰越損益金	△3,975,674,232	△3,749,839,182	△3,371,526,029	△3,119,640,442	△3,082,360,571	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△3,020,005,119
(D) 受益権総口数	9,723,022,834口	8,991,396,803口	8,259,328,272口	7,893,836,568口	7,707,781,518口	7,556,222,702口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,911円	5,830円	5,918円	6,048円	6,001円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	6,003円29銭

(注) 当ファンドの第115期元本額は9,871,276,783円、第115～120期中追加設定元本額は5,161,756円、第115～120期中一部解約元本額は2,320,215,837円です。

(注) また、1口当たり純資産額は、第115期0.5911円、第116期0.5830円、第117期0.5918円、第118期0.6048円、第119期0.6001円、第120期0.600329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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2020年8月18日～ 2020年9月17日	2020年9月18日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月17日	2020年11月18日～ 2020年12月17日	2020年12月18日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	-	-	-	-	-	△ 10,335
支払利息	-	-	-	-	-	△ 10,335
(B) 有価証券売買損益	26,954,509	△ 43,374,129	99,792,259	129,039,171	△ 9,881,947	7,744,573
売買益	29,144,234	6,454,318	105,497,899	132,294,123	229,224	7,850,035
売買損	△ 2,189,725	△ 49,828,447	△ 5,705,640	△ 3,254,952	△ 10,111,171	△ 105,462
(C) 信託報酬等	△ 8,879,641	△ 8,656,352	△ 7,242,908	△ 7,156,457	△ 7,423,265	△ 6,252,601
(D) 当期損益金 (A+B+C)	18,074,868	△ 52,030,481	92,549,351	121,882,714	△ 17,305,212	1,481,637
(E) 前期繰越損益金	△2,714,328,315	△2,514,415,674	△2,376,706,657	△2,202,042,744	△2,049,883,905	△2,045,051,231
(F) 追加信託差損益金	△1,255,113,228	△1,160,914,535	△1,066,720,403	△1,019,745,821	△ 995,902,001	△ 976,435,525
(配当等相当額)	( 439,116,845)	( 406,115,254)	( 373,102,168)	( 356,630,445)	( 348,257,957)	( 341,429,496)
(売買損益相当額)	(△1,694,230,073)	(△1,567,029,789)	(△1,439,822,571)	(△1,376,376,266)	(△1,344,159,958)	(△1,317,865,021)
(G) 計 (D+E+F)	△3,951,366,675	△3,727,360,690	△3,350,877,709	△3,099,905,851	△3,063,091,118	-
(H) 収益分配金	△ 24,307,557	△ 22,478,492	△ 20,648,320	△ 19,734,591	△ 19,269,453	-
次期繰越損益金 (G+H)	△3,975,674,232	△3,749,839,182	△3,371,526,029	△3,119,640,442	△3,082,360,571	-
償還差損金 (D+E+F+H)	-	-	-	-	-	△3,020,005,119
追加信託差損益金	△1,255,113,228	△1,160,914,535	△1,066,720,403	△1,019,745,821	△ 995,902,001	-
(配当等相当額)	( 439,117,957)	( 406,116,227)	( 373,103,241)	( 356,631,395)	( 348,258,730)	( -)
(売買損益相当額)	(△1,694,231,185)	(△1,567,030,762)	(△1,439,823,644)	(△1,376,377,216)	(△1,344,160,731)	( -)
分配準備積立金	450,621,290	408,657,770	372,497,972	353,269,328	335,034,954	-
繰越損益金	△3,171,182,294	△2,997,582,417	△2,677,303,598	△2,453,163,949	△2,421,493,524	-

(注) (B) 有価証券売買損益は各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115期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (14,916,035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 (439,117,957円) および分配準備積立金 (460,012,812円) より分配対象収益は914,046,804円 (10,000口当たり940円) であり、うち24,307,557円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

(注) 第116期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (13,271,992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 (406,116,227円) および分配準備積立金 (417,864,270円) より分配対象収益は837,252,489円 (10,000口当たり931円) であり、うち22,478,492円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

(注) 第117期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (16,704,275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 (373,103,241円) および分配準備積立金 (376,442,017円) より分配対象収益は766,249,533円 (10,000口当たり927円) であり、うち20,648,320円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

(注) 第118期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (16,486,539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 (356,631,395円) および分配準備積立金 (356,517,380円) より分配対象収益は729,635,314円 (10,000口当たり924円) であり、うち19,734,591円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

(注) 第119期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (9,068,708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 (348,258,730円) および分配準備積立金 (345,235,699円) より分配対象収益は702,563,137円 (10,000口当たり911円) であり、うち19,269,453円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

(注) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係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、6,410,852円です。

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年3月1日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年2月17日		資産総額	4,545,281,493円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	9,063,910円
受益権口数	1,307,300,000口	7,556,222,702口	6,248,922,702口	純資産総額	4,536,217,583円
元本額	1,307,300,000円	7,556,222,702円	6,248,922,702円	受益権口数	7,556,222,702口
				1万円当たり償還金	6,003円29銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	2,039,147,903円	1,941,282,985円	9,520円	0円	0.00%
第2期	3,947,098,460	4,189,555,177	10,614	0	0.00
第3期	5,437,994,035	5,627,901,446	10,349	0	0.00
第4期	9,726,302,971	10,124,112,587	10,409	60	0.60
第5期	13,061,921,391	13,570,541,723	10,389	60	0.60
第6期	17,377,065,561	17,530,899,071	10,089	60	0.60
第7期	23,024,026,841	21,768,156,117	9,455	60	0.60
第8期	25,159,516,199	23,921,720,874	9,508	60	0.60
第9期	26,917,923,304	24,899,257,085	9,250	60	0.60
第10期	27,419,754,773	25,139,322,724	9,168	60	0.60
第11期	27,706,269,433	25,890,371,673	9,345	60	0.60
第12期	27,909,354,858	27,949,524,492	10,014	60	0.60
第13期	26,677,672,759	27,793,972,733	10,418	60	0.60
第14期	25,523,513,662	25,146,283,962	9,852	60	0.60
第15期	25,852,237,375	24,484,177,343	9,471	60	0.60
第16期	25,492,288,637	24,095,638,065	9,452	60	0.60
第17期	25,157,421,490	24,429,565,647	9,711	60	0.60
第18期	24,919,058,210	24,137,143,014	9,686	60	0.60
第19期	24,618,507,533	23,783,404,240	9,661	60	0.60
第20期	23,879,407,329	22,997,699,136	9,631	60	0.60
第21期	23,617,016,466	23,120,977,336	9,790	60	0.60
第22期	22,718,549,735	23,293,071,546	10,253	60	0.60
第23期	22,185,619,436	24,037,656,285	10,835	60	0.60
第24期	24,488,950,185	27,713,495,712	11,317	60	0.60
第25期	26,113,402,322	29,451,190,933	11,278	70	0.70
第26期	27,887,210,203	33,036,324,720	11,846	70	0.70
第27期	29,282,300,906	35,125,053,599	11,995	80	0.80
第28期	31,548,623,079	32,866,063,992	10,418	80	0.80
第29期	36,218,473,643	37,814,840,999	10,441	80	0.80
第30期	41,308,951,360	41,013,739,395	9,929	80	0.80
第31期	45,361,174,161	45,943,672,373	10,128	80	0.80
第32期	47,035,127,780	48,251,205,071	10,259	80	0.80

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第33期	51,204,173,589円	51,477,753,456円	10,053円	80円	0.80%
第34期	55,474,362,083	55,891,632,304	10,075	80	0.80
第35期	56,148,224,480	55,789,523,060	9,936	80	0.80
第36期	58,872,493,383	56,808,515,202	9,649	80	0.80
第37期	60,545,480,376	58,975,680,699	9,741	80	0.80
第38期	61,729,336,114	61,576,128,003	9,975	80	0.80
第39期	62,609,619,792	63,218,519,370	10,097	80	0.80
第40期	64,668,920,654	64,584,163,951	9,987	80	0.80
第41期	66,122,170,809	65,884,013,348	9,964	80	0.80
第42期	67,409,083,849	66,808,659,090	9,911	80	0.80
第43期	68,890,273,727	69,103,697,255	10,031	80	0.80
第44期	69,813,097,014	67,347,085,080	9,647	80	0.80
第45期	70,758,652,888	73,573,289,808	10,398	80	0.80
第46期	70,730,103,048	69,863,738,975	9,878	80	0.80
第47期	71,537,571,181	72,475,196,359	10,131	80	0.80
第48期	72,733,057,947	70,916,714,563	9,750	80	0.80
第49期	73,994,086,685	69,770,846,700	9,429	80	0.80
第50期	74,796,850,140	72,344,105,512	9,672	80	0.80
第51期	75,084,104,352	72,119,797,436	9,605	80	0.80
第52期	74,606,361,883	70,220,255,308	9,412	80	0.80
第53期	73,637,001,088	67,544,841,561	9,173	80	0.80
第54期	72,744,222,149	64,177,954,663	8,822	80	0.80
第55期	68,408,865,284	55,280,579,659	8,081	80	0.80
第56期	65,333,631,044	53,428,218,800	8,178	80	0.80
第57期	64,475,975,286	52,402,998,053	8,128	80	0.80
第58期	62,624,016,426	49,912,691,222	7,970	80	0.80
第59期	60,676,307,175	44,489,442,336	7,332	80	0.80
第60期	58,846,008,041	43,039,146,247	7,314	80	0.80
第61期	56,982,835,248	42,385,634,305	7,438	80	0.80
第62期	55,188,248,803	40,217,595,112	7,287	80	0.80
第63期	52,753,633,747	38,162,685,534	7,234	80	0.80
第64期	49,905,585,108	34,594,975,766	6,932	80	0.80
第65期	47,844,655,304	34,193,394,011	7,147	80	0.80
第66期	45,556,360,251	31,383,479,139	6,889	80	0.80
第67期	43,161,035,932	29,062,141,057	6,733	40	0.40
第68期	38,426,570,538	26,442,710,588	6,881	40	0.40
第69期	36,631,098,897	24,820,370,081	6,776	40	0.40
第70期	35,022,452,320	24,939,046,632	7,121	40	0.40
第71期	33,998,348,409	23,853,597,434	7,016	40	0.40
第72期	32,615,734,460	23,271,027,670	7,135	40	0.40
第73期	31,438,825,061	22,392,940,938	7,123	40	0.40

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第74期	30,599,600,077円	21,122,775,822円	6,903円	40円	0.40%
第75期	29,362,934,961	20,873,547,170	7,109	40	0.40
第76期	28,055,947,867	20,040,233,095	7,143	40	0.40
第77期	27,121,612,993	19,717,218,716	7,270	40	0.40
第78期	26,258,572,924	18,773,282,130	7,149	40	0.40
第79期	25,103,030,367	18,253,289,732	7,271	40	0.40
第80期	24,149,609,368	17,276,510,853	7,154	25	0.25
第81期	21,268,972,185	14,989,419,123	7,048	25	0.25
第82期	20,140,225,217	14,241,316,758	7,071	25	0.25
第83期	19,499,727,806	13,863,868,038	7,110	25	0.25
第84期	18,671,009,648	12,708,178,329	6,806	25	0.25
第85期	18,010,337,606	11,977,863,218	6,651	25	0.25
第86期	17,525,606,594	11,889,276,683	6,784	25	0.25
第87期	17,020,563,286	11,221,573,405	6,593	25	0.25
第88期	16,552,671,514	10,679,948,248	6,452	25	0.25
第89期	16,051,531,571	10,588,568,124	6,597	25	0.25
第90期	15,460,756,296	9,777,165,160	6,324	25	0.25
第91期	14,759,127,018	9,233,504,174	6,256	25	0.25
第92期	14,272,907,781	9,095,301,921	6,372	25	0.25
第93期	13,767,406,106	8,760,884,252	6,363	25	0.25
第94期	13,268,028,038	8,420,410,912	6,346	25	0.25
第95期	12,932,807,618	8,139,383,156	6,294	25	0.25
第96期	12,751,627,282	8,153,679,578	6,394	25	0.25
第97期	12,586,067,634	8,121,557,997	6,453	25	0.25
第98期	12,352,250,848	8,014,093,698	6,488	25	0.25
第99期	12,074,330,856	7,515,662,721	6,224	25	0.25
第100期	11,818,662,497	7,395,078,178	6,257	25	0.25
第101期	11,560,412,744	7,402,293,101	6,403	25	0.25
第102期	11,467,261,040	7,078,990,948	6,173	25	0.25
第103期	11,404,342,544	7,095,808,413	6,222	25	0.25
第104期	11,346,415,566	7,085,375,047	6,245	25	0.25
第105期	11,190,028,778	6,992,260,651	6,249	25	0.25
第106期	10,968,046,146	6,934,084,302	6,322	25	0.25
第107期	10,813,079,077	6,936,096,066	6,415	25	0.25
第108期	10,670,975,923	6,780,980,419	6,355	25	0.25
第109期	10,527,866,055	5,809,956,924	5,519	25	0.25
第110期	10,399,879,814	5,745,418,067	5,525	25	0.25
第111期	10,354,682,930	5,719,244,989	5,523	25	0.25
第112期	10,180,481,447	5,970,043,036	5,864	25	0.25
第113期	10,049,522,773	5,920,182,121	5,891	25	0.25
第114期	9,871,276,783	5,841,065,715	5,917	25	0.25

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第115期	9,723,022,834円	5,747,348,602円	5,911円	25円	0.25%
第116期	8,991,396,803	5,241,557,621	5,830	25	0.25
第117期	8,259,328,272	4,887,802,243	5,918	25	0.25
第118期	7,893,836,568	4,774,196,126	6,048	25	0.25
第119期	7,707,781,518	4,625,420,947	6,001	25	0.25

## ○分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1 万口当たり分配金 (税込み)	25円	25円	25円	25円	25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。

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	6,003円29銭
------------------	-----------

(個人の受益者に対する課税)

※償還金が個別元本を上回る場合、上回る部分に20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の源泉分離課税がかかります。

税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

税金の取扱いの詳細等については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

## ○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>

当ファンドは、2021年2月17日をもって信託期間を終了し、満期償還いたしました。受益者の皆様のご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。

※当ファンドの信託終了日における有価証券の組入れはありません。以下は参考情報です。

◆親投資信託「HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・マザーファンド」の運用状況  
償還日（2021年2月16日）

第10期（2020年2月18日～2021年2月16日）

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	先進国通貨建債券および新興国通貨建債券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。
主要運用対象	今後の世界経済の成長のけん引役になることが期待される国（ニューリーダー）の債券を中心に投資します。
主な投資制限	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ものに限るものとし、株式への投資は、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には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期騰落	中率			
	円 銭		%	%	%	百万円
6期(2017年2月17日)	13,268		9.6	93.2	—	23,963
7期(2018年2月19日)	13,611		2.6	93.8	—	13,186
8期(2019年2月18日)	13,614		0.0	93.3	—	8,540
9期(2020年2月17日)	14,428		6.0	92.8	—	7,150
(償還時)	(償還価額)					
10期(2021年2月16日)	14,532.58		0.7	—	—	4,674

(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) 「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

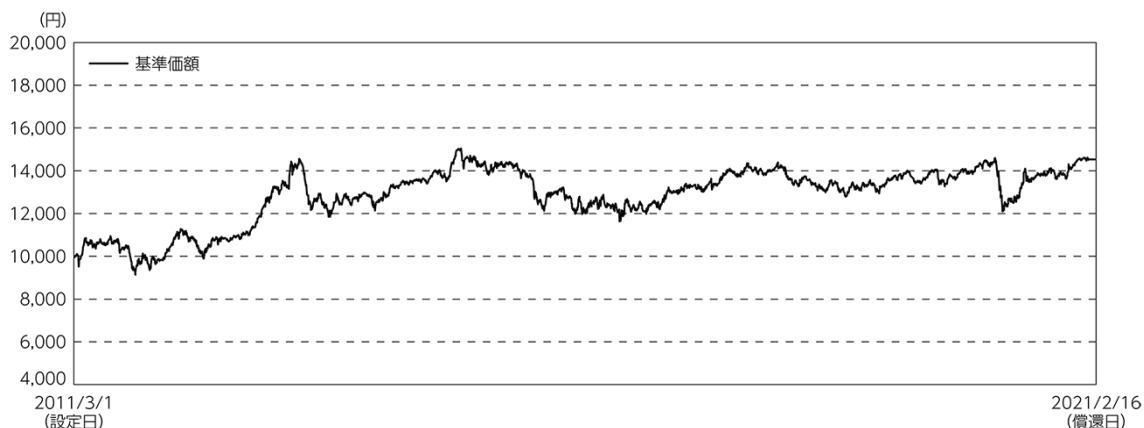
年	月	日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰 落	率						
	(期 首)		円 銭		%			%			%
	2020年	2月17日	14,428		—			92.8			—
	2月末		14,080	△	2.4			93.2			—
	3月末		12,458	△	13.7			93.1			—
	4月末		12,749	△	11.6			93.3			—
	5月末		13,340	△	7.5			95.3			—
	6月末		13,566	△	6.0			94.4			—
	7月末		13,750	△	4.7			94.5			—
	8月末		13,928	△	3.5			94.0			—
	9月末		13,716	△	4.9			94.0			—
	10月末		13,637	△	5.5			93.7			—
	11月末		14,251	△	1.2			94.3			—
	12月末		14,576		1.0			93.7			—
	2021年	1月末	14,534		0.7			—			—
	(償還時)		(償還価額)								
	2021年	2月16日	14,532.58		0.7			—			—

(注) 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。

## ○投資環境と運用状況

### 設定以来の基準価額等の推移について（設定日2011年3月1日～償還日2021年2月16日）



### 基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時の10,000円が償還時14,532.58円となりました。

先進国と新興国の債券に投資することにより、安定したインカムゲインの確保とともに信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行いました。結果として、先進国、新興国ともに債券価格の上昇と安定的な利子収入により基準価額は上昇しました。詳しくは「投資環境」をご参照ください。

### 投資環境について

#### 【債券市況】

先進国の債券市場（オーストラリア、カナダ、ニュージーランド）は設定日から償還日までの間、上下動を繰り返しながらも、上昇（利回りは低下）基調をたどりました。オーストラリアはこの間、政策金利を一貫して引き下げており、特に債券利回りが大幅に低下しました。またノルウェーは2018年6月に投資対象に追加されましたが、金融緩和が続く中で、償還日までの間に、債券価格は上昇（利回りは低下）しました。

新興国の債券市場は、設定日から2015年末頃までは概ね下落（利回りは上昇）しました。メキシコは2018年末まで下落（利回りは上昇）が続きました。この間は、2011年から2012年にかけての欧州債務危機、2013年5月の米連邦準備制度理事会（FRB）による量的緩和縮小の示唆などが、新興国に対する投資家マインドを悪化させ、債券市場にマイナスの影響を及ぼしました。2016年から償還日までは、新興国債券市場は、概ね上昇（利回りは低下）傾向となりました。新興国債券の相対的に高い利回りが注目され、新興国債券市場が投資資金をひきつけました。また、2019年以降は世界の主要国による積極的な金融緩和と投資家のリスク選好度の高まりも新興国債券市場に追い風となりました。なお、2016年3月に組み入れられたインド債券市場は上下動を繰り返しながらも、上昇（利回りは低下）基調となりました。

#### 【為替相場】

新興国の投資対象通貨は対円でまちまちの動きとなりました。メキシコペソは先進国の投資対象通貨と同じく、2014年末まで上昇した後に下落基調に転じました。一方、ブラジルレアルは政局不安、インドネシア

ピアは脆弱な対外収支、南アフリカランドはマクロ経済構造問題などから、一貫して下落基調をたどりまし  
た。2015年7月に組み入れられたマレーシアのリングギは2016年まで下落した後は一進一退の展開、2016年3月  
に組み入れられたインドのルピーは2017年末まで対円で上昇傾向となったものの、2018年以降は下落基調と  
なりました。

### ポートフォリオについて

経済成長により今後さらに需要の拡大が見込まれる資源を持つ国ならびに対外債務残高や投資格付け、流  
動性を参考に、先進国と新興国のバランスをとりつつ厳選した国の債券に投資しました。投資の比率につ  
いては、全期を通じて、先進国を45%~50%程度、新興国を50%~55%程度の組入れとしました。またポート  
フォリオでは、デュレーションを5~7年程度、平均格付けをA~A+で維持しました。

国別では、設定時には、先進国においてはカナダ、オーストラリア、ニュージーランドの3ヶ国を、新興国  
においてはブラジル、南アフリカ、インドネシア、メキシコの4カ国を組入れました。2015年7月には新興国  
において投資対象国の見直しを行い、投資環境が良好であるとの判断のもと、新たにマレーシアへの投資を開  
始しました。同時に、インドネシアの組入比率を引き上げる一方、南アフリカ、メキシコ、ブラジルの組入比  
率を引き下げました。続いて2016年3月には、南アフリカを全売却し、新たに経済ファンダメンタルズに優れ  
るインドを新規で組入れました\*。2018年6月には、経済・市場環境を考慮し、先進国、新興国ともに投資対  
象国の見直しを行いました。先進国においては、新たに欧州地域よりノルウェーを組み入れると同時に、ニュ  
ージーランドの組入比率を引き下げました。新興国債券においては、南アフリカを再び組み入れる一方、ブラジ  
ル、メキシコの組入比率を引き下げました。

\*ルクセンブルク籍のインド債券ファンドを保有することで、インド債券への実質的な投資を行いました。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年2月18日～2021年2月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 37	% 0.272	(a)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 ）	( 8 )	(0.059)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(29)	(0.213)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	37	0.272	
期中の平均基準価額は、13,715円です。			

(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。

(注) 「(a)その他費用」の「(その他)」には、債券売却時に支払った外国税（1万口当たり29円）が含まれます。

## ○売買及び取引の状況

(2020年2月18日～2021年2月16日)

### 公社債

			買付額	売付額
外	カナダ	国債証券	千カナダドル 21,737	千カナダドル 36,280
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 103,071	千メキシコペソ 237,082 ( 7,000)
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 17,265	千ブラジルレアル 45,353 ( 2,800)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 14,734	千ノルウェークローネ 60,887
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 5,439	千オーストラリアドル 19,724
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 5,199	千ニュージーランドドル 10,762
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリング -	千マレーシアリング 27,686
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 19,815,250	千インドネシアルピア 111,751,204
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 17,753	千南アフリカランド 69,022

(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。

### 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	米国	口	千米ドル	口	千米ドル
	HGIF INDIA FIXED INCOME ZD	30,000	318	329,000	3,423

(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

(2020年2月18日～2021年2月16日)

### 利害関係人との取引状況

区 分	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 3,659	百万円 —	% —	百万円 10,690	百万円 569	% 5.3

(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2月16日現在)

2021年2月16日現在、有価証券等の組入れはございません。

### 外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
(米国) HGIF INDIA FIXED INCOME ZD			口 299,000
合 計		口 銘	数 299,000
		柄	数 1

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年2月16日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 4,677,274	% 100.0
投資信託財産総額	4,677,274	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年2月16日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	4,677,274,596
コール・ローン等	4,677,274,596
(B) 負債	2,347,286
未払解約金	2,336,651
未払利息	10,635
(C) 純資産総額(A-B)	4,674,927,310
元本	3,216,859,959
償還差益金	1,458,067,351
(D) 受益権総口数	3,216,859,959口
1万口当たり償還価額(C/D)	14,532円58銭

《注記事項》

※期首元本額	4,956,029,099円
期中追加設定元本額	6,917,290円
期中一部解約元本額	1,746,086,430円

※当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末保有元本額	
HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・オープン (毎月決算型)	3,126,474,808円
HSBC ニューリーダーズ・ソブリン・オープン (資産成長型)	90,385,151円

## ○損益の状況 (2020年2月18日～2021年2月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	272,447,203
受取配当金	14,755,540
受取利息	257,999,273
支払利息	△ 307,610
(B) 有価証券売買損益	△ 324,440,278
売買益	224,750,832
売買損	△ 549,191,110
(C) 保管費用等	△ 15,748,266
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 67,741,341
(E) 前期繰越損益金	2,194,469,208
(F) 追加信託差損益金	2,462,939
(G) 解約差損益金	△ 671,123,455
償還差益金(D+E+F+G)	1,458,067,351

- (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) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○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>

当マザーファンドは、2021年2月16日をもって信託期間を終了しました。