

HSBC 中国クオリティ 株式オープン

◎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／株式	
信託期間	2009年4月20日～2024年7月19日（当初：無期限）	
運用方針	HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に中華人民共和国（含む香港特別行政区。以下、「中国」）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。	
主要運用対象	HSBC 中国クオリティ株式オープン	HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド	主として、香港市場に上場する株式から、高配当もしくは企業予想収益の安定性が期待される企業の株式を中心に投資します。
組入制限	HSBC 中国クオリティ株式オープン	株式への実質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。
	HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド	株式への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資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。	

償還運用報告書（全体版）

第16期（償還日 2024年7月19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 中国クオリティ株式オープン」は、この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。

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御礼申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		株組入比率	株先物比率	純資産額
		税分	騰落率			
	円 銭	円	%	%	%	百万円
12期(2021年1月18日)	21,205	500	19.9	97.4	—	989
13期(2022年1月17日)	17,881	400	△13.8	90.0	—	809
14期(2023年1月17日)	16,563	400	△ 5.1	98.5	—	778
15期(2024年1月17日)	13,964	400	△13.3	91.8	—	572
(償還時)	(償還価額)					
16期(2024年7月19日)	17,294.56	—	23.9	—	—	524

(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、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」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		株組入比率	株先物比率
		騰落率	騰落率		
(期首)	円 銭	%	%	%	%
2024年1月17日	13,964	—	91.8	—	—
1月末	13,637	△ 2.3	93.0	—	—
2月末	15,085	8.0	94.2	—	—
3月末	15,385	10.2	96.2	—	—
4月末	17,025	21.9	95.7	—	—
5月末	17,194	23.1	97.2	—	—
6月末	17,327	24.1	—	—	—
(償還時)	(償還価額)				
2024年7月19日	17,294.56	23.9	—	—	—

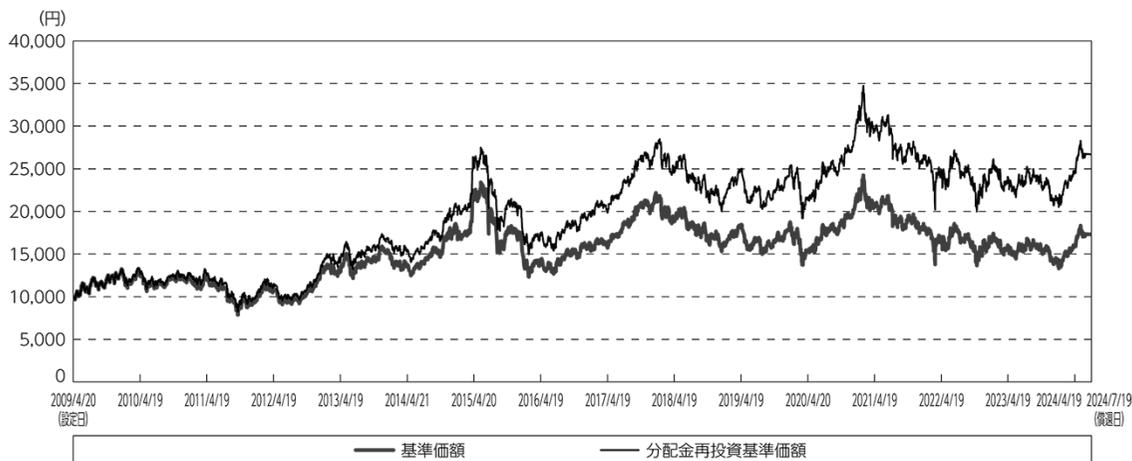
(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

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

(注) 「株式先物比率」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2009年4月20日～償還日2024年7月19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。

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17,294円56銭となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり7,000円となりました。中国の株式は下落傾向であったものの、香港ドルが対円で大幅に値を上げたことが、基準価額にプラス寄与となりました。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

香港市場に上場する中国株式は信託期間を通して大幅に下落しました。設定来から2010年11月上旬にかけては世界金融危機からの景気回復などを背景に途中上下に振れながらも上昇基調となりました。その後、2011年10月上旬にかけては欧州債務危機に端を発した世界経済の減速傾向などから途中上下動を見せながらも下落基調に転じました。2015年5月下旬にかけては国内の金融緩和などにより途中一進一退を繰り返しながらも上昇基調となったものの、2016年2月中旬にかけては本土市場で導入されたサーキット・ブレーカー（相場の極端な動きを抑制する制度）の発動・中止の混乱などを受けて下落基調となりました。2018年1月下旬にかけては世界経済の見通し改善や国内景気の順調な拡大などを背景に上昇基調に転じたものの、2020年3月中旬にかけては米中貿易摩擦激化への懸念、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などに伴い途中上下動を見せながらも下落基調となりました。2021年2月中旬にかけては国内景気の回復から上昇基調となったのち、2022年10月末にかけては米中対立への警戒感、新型コロナウイルスの国内感染の再拡大などにより下落基調となりました。信託終了日にかけては一定範囲内で推移しました。

香港ドルは円に対して信託期間を通して大幅に上昇しました。香港ドルの対円相場は設定来から2011年10月下旬にかけて米国の金融緩和観測の強まりに伴う米ドル安・円高の進行を受けて下落基調となったのち、日本の金融緩和などを背景に2015年8月上旬にかけて上昇基調に転じました。その後、中国の金融緩和により

2016年8月中旬にかけて下落基調となったものの、2021年1月上旬にかけては方向感に欠ける展開となりました。信託終了日にかけては日米金利差による米ドル高・円安の進行などから上昇基調となりました。

ポートフォリオについて

<HSBC 中国クオリティ株式オープン>

「HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド」への投資を通じて、主に香港市場に上場する中国の株式等に投資しました。

<HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド>

主として、香港市場に上場する中国の株式等から、クオリティの高い株式（クオリティの高い株式とは、高配当もしくは企業予想収益の安定性が期待されている銘柄群をいいます。）を厳選し、ポートフォリオを構築しました。投資ユニバースから、銘柄の収益性、バリュエーション、財務状況、企業収益の成長要因、将来の配当水準と安定性の見通しなどに着目し、銘柄を選別しました。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1月18日～2024年 7月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 157	% 0.984	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(88)	(0.553)	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 ）	(62)	(0.387)	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 ）	(7)	(0.044)	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	40	0.254	(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 ）	(40)	(0.251)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	52	0.324	(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 ）	(38)	(0.236)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	(3)	(0.020)	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 ）	(11)	(0.068)	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	249	1.562	
期中の平均基準価額は、15,942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。

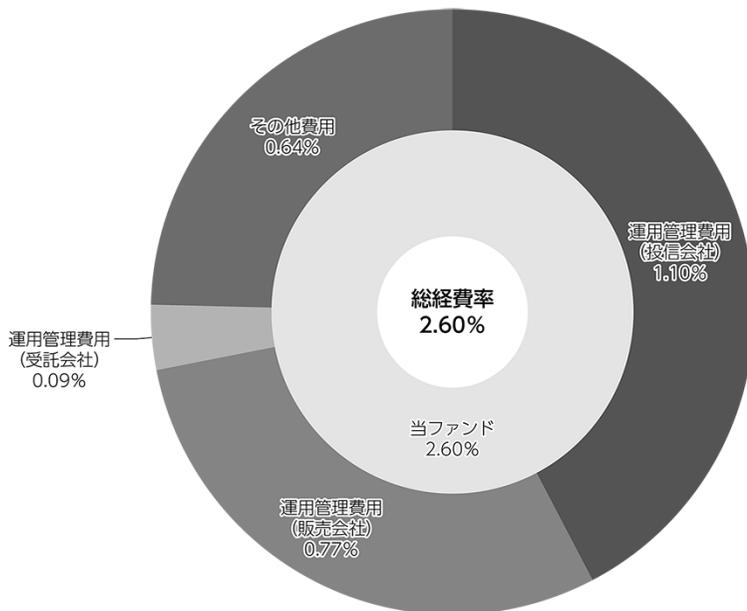
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(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2.60%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

(2024年1月18日～2024年7月19日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド	千口 10,817	千円 32,296	千口 222,965	千円 758,874

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年1月18日～2024年7月19日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,933,490千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	931,546千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.07

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月18日～2024年7月19日)

利害関係人との取引状況

<HSBC 中国クオリティ株式オープン>

該当事項はございません。

<HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド>

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 453	百万円 444	% 98.0	百万円 1,642	百万円 447	% 27.2

平均保有割合 58.0%

※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

(2024年7月19日現在)

2024年7月19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	期首(前期末)	
		口	数
HSBC 中国クオリティ株式マザーファンド			千口 212,147

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年7月19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 524,922	% 100.0
投資信託財産総額		524,922	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 (2024年7月19日現在)

項	目	償 還 時
(A)	資産	524,922,839 円
	コール・ローン等	524,922,409
	未収利息	430
(B)	負債	61,186
	未払解約金	6
	未払信託報酬	56,162
	その他未払費用	5,018
(C)	純資産総額(A-B)	524,861,653
	元本	303,483,678
	償還差益金	221,377,975
(D)	受益権総口数	303,483.678口
	1万口当たり償還価額(C/D)	17,29456円56銭

(注) 当ファンドの期首元本額は410,151,039円、期中追加設定元本額は21,667,689円、期中一部解約元本額は128,335,050円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.729456円です。

○損益の状況 (2024年1月18日~2024年7月19日)

項	目	当 期
(A)	配当等収益	430 円
	受取利息	430
(B)	有価証券売買損益	104,879,368
	売買益	129,971,700
	売買損	△ 25,092,332
(C)	信託報酬等	△ 6,079,744
(D)	当期損益金(A+B+C)	98,800,054
(E)	前期繰越損益金	△ 20,568,404
(F)	追加信託差損益金	143,146,325
	(配当等相当額)	(170,340,824)
	(売買損益相当額)	(△ 27,194,499)
	償還差益金(D+E+F)	221,377,975

(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) 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、委託者報酬の中から支弁した額は、855,088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	2009年4月20日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年7月19日			資産総額	524,922,839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	61,186円	
受益権口数	4,748,979,194口	303,483,678口	△4,445,495,516口	純資産総額	524,861,653円	
元本額	4,748,979,194円	303,483,678円	△4,445,495,516円	受益権口数	303,483,678口	
1万円当たり償還金						
17,294円56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5期	1,291,711,962円	1,872,074,129円	14,493円	500円	5%	
第6期	941,223,009	1,633,966,693	17,360	700	7	
第7期	721,172,195	991,016,575	13,742	500	5	
第8期	599,787,184	926,431,265	15,446	600	6	
第9期	571,332,307	1,207,649,082	21,137	700	7	
第10期	539,778,544	861,689,537	15,964	600	6	
第11期	533,140,448	965,024,606	18,101	600	6	
第12期	466,433,560	989,077,985	21,205	500	5	
第13期	452,445,727	809,006,825	17,881	400	4	
第14期	470,141,381	778,687,531	16,563	400	4	
第15期	410,151,039	572,717,378	13,964	400	4	

○償還金のお知らせ

1万円当たり償還金（税込み）	17,294円56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

当ファンドは、受益権口数が投資信託約款の繰上償還条項に定める口数を下回っており、運用を継続するよりも繰上償還することが受益者の皆さまの利益に資すると判断し、投資信託約款の規定に基づき、2024年7月19日をもって信託を終了いたしました。

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 中国クオリティ株式マザーファンド」の運用状況

償還日（2024年7月18日）

第16期（2024年1月18日～2024年7月18日）

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主に中国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。
主要運用対象	主として、香港市場に上場する株式から、高配当もしくは企業予想収益の安定性が期待される企業の株式を中心に投資します。
組入制限	株式への投資には制限を設けません。また、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	期騰落 中率	株式	株式	純資産額
			組入比率	先物比率	
	円 銭	%	%	%	百万円
12期(2021年1月18日)	37,309	22.1	94.3	—	1,933
13期(2022年1月17日)	32,848	△12.0	87.1	—	1,563
14期(2023年1月17日)	31,726	△3.4	95.2	—	1,399
15期(2024年1月17日)	28,105	△11.4	88.2	—	997
(償還時)	(償還価額)				
16期(2024年7月18日)	35,081.78	24.8	—	—	937

(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) 「株式先物比率」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		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
				騰 落 率	騰 落 率		
	(期 首)		円 銭	%	%	%	%
	2024年	1月17日	28,105	—	88.2	—	—
	1月末		27,446	△ 2.3	92.9	—	—
	2月末		30,407	8.2	94.0	—	—
	3月末		31,060	10.5	95.8	—	—
	4月末		34,408	22.4	95.2	—	—
	5月末		34,790	23.8	96.4	—	—
	6月末		35,107	24.9	—	—	—
	(償還時)		(償還価額)				
	2024年	7月18日	35,081.78	24.8	—	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 「株式先物比率」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2009年4月20日～償還日2024年7月18日）



基準価額の主な変動要因

組入上位に維持したメディア・娯楽の騰訊音楽娯楽集団（TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP）、エネルギーの中国海洋石油（CNOOC Ltd）、素材の洛陽欒川鋁業集団（CMOC GROUP）などの株価が上昇し、基準価額にプラスに働きました。また、香港ドルが対円で上昇し、基準価額にプラスに働きました。

投資環境について

香港市場に上場する中国株式は信託期間を通して大幅に下落しました。設定来から2010年11月上旬にかけては世界金融危機からの景気回復などを背景に途中上下に振れながらも上昇基調となりました。その後、2011年10月上旬にかけては欧州債務危機に端を発した世界経済の減速傾向などから途中上下動を見せながらも下落基調に転じました。2015年5月下旬にかけては国内の金融緩和などにより途中一進一退を繰り返しながらも上昇基調となったものの、2016年2月中旬にかけては本土市場で導入されたサーキット・ブレーカー（相場の極端な動きを抑制する）制度の発動・中止の混乱などを受けて下落基調となりました。2018年1月下旬にかけては世界経済の見通し改善や国内景気の順調な拡大などを背景に上昇基調に転じたものの、2020年3月中旬にかけては米中貿易摩擦激化への懸念、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などに伴い途中上下動を見せながらも下落基調となりました。2021年2月中旬にかけては国内景気の回復から上昇基調となったのち、2022年10月末にかけては米中対立への警戒感、新型コロナウイルスの国内感染の再拡大などにより下落基調となりました。信託終了日にかけては一定範囲内で推移しました。

香港ドルは円に対して信託期間を通して大幅に下落しました。香港ドルの対円相場は設定来から2011年10月下旬にかけて米国の金融緩和観測の強まりに伴う米ドル安・円高の進行を受けて下落基調となったのち、日本の金融緩和などを背景に2015年8月上旬にかけて上昇基調に転じました。その後、中国の金融緩和により2016年8月中旬にかけて下落基調となったものの、2021年1月上旬にかけては方向感に欠ける展開となりました。信託終了日にかけては日米金利差による米ドル高・円安の進行などから上昇基調となりました。

ポートフォリオについて

主として、香港市場に上場する株式から、クオリティの高い株式（クオリティの高い株式とは、高配当もしくは企業予想収益の安定性が期待される銘柄群をいいます。）を厳選し、ポートフォリオを構築しました。投資ユニバースから、銘柄の収益性、バリュエーション、財務状況、企業収益の成長要因、将来の配当水準と安定性の見通しなどに着目し、銘柄を選別しました。

○1万口当たりの費用明細

(2024年1月18日～2024年7月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	82	0.256	(a) 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)	(82)	(0.253)	
(投資信託証券)	(1)	(0.003)	
(b) そ の 他 費 用	93	0.290	(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)	(93)	(0.288)	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)	(1)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	175	0.546	
期中の平均基準価額は、32,203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。

○売買及び取引の状況

(2024年1月18日～2024年7月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	米国	60	88	407	827
	香港	9,044	13,593	37,817	52,018
	中国	1,860 (49)	6,175 (一)	4,341	15,512

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、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	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	—	—	29,100	947

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年1月18日～2024年7月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,933,490千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	931,546千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.07

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月18日～2024年7月18日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		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 453	百万円 444	% 98.0	百万円 1,642	百万円 447	% 27.2

(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

(2024年7月18日現在)

2024年7月18日現在、有価証券等の組入れはございません。

外国株式

銘 柄		期首(前期末)	
		株	数
(米国)			百株
HUAZHU GROUP LTD-ADR		11	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR		315	
PDD HOLDINGS INC-ADR		19	
小 計	株 数		346
	銘 柄 数		3
(香港)			
CHINA MOBILE LIMITED		310	
CHINA RESOURCES LAND LTD		580	
BYD CO LTD-H		20	
CHINA TELECOM CORP LTD		4,600	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		1,180	
TSINGTAO BREWERY COMPANY LIMITED-H		80	
CNOOC LTD		1,700	
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA		265	
ZTE CORP-H		792	
BAIDU INC-CLASS A		172	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		5,130	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H		2,800	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H		2,640	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H		6,060	
XIAOMI CORP-CLASS B		956	
MEITUAN-CLASS B		37	
INNOVENT BIOLOGICS INC		70	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		304	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC		280	
KUAISHOU TECHNOLOGY		161	
NETEASE INC		137	
TENCENT HOLDINGS LIMITED		76	

銘 柄		期首(前期末)	
		株	数
(香港)			百株
LI AUTO INC-CLASS A		22	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC		362	
TRIP.COM GROUP LTD		37	
小 計	株 数		28,773
	銘 柄 数		25
(中国)			
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A		119	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A		230	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A		45	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A		17	
MIDEA GROUP CO LTD-A		83	
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A		896	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A		87	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A		40	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		12	
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO LTD		201	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A		328	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A		280	
JCET GROUP CO LTD-A		94	
小 計	株 数		2,432
	銘 柄 数		13
合 計	株 数		31,551
	銘 柄 数		41

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 銘柄コードの変更があった場合は、別銘柄として掲載しています。

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	
		口	数
(香港)			口
LINK REIT			29,100
合 計	口 数		29,100
	銘 柄 数		1

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年7月18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 937,797	% 100.0
投資信託財産総額	937,797	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 (2024年7月18日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	937,797,912
コール・ローン等	937,797,656
未収利息	256
(B) 負債	307,874
未払解約金	307,874
(C) 純資産総額(A-B)	937,490,038
元本	267,229,913
償還差益金	670,260,125
(D) 受益権総口数	267,229,913口
1万口当たり償還価額(C/D)	35,081円78銭

《注記事項》

※期首元本額	354,843,305円
期中追加設定元本額	12,252,198円
期中一部解約元本額	99,865,590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 中国クオリティ株式オープン	149,628,204円
HSBC 中国クオリティ株式ファンド(3ヶ月決算型)	117,601,709円

○損益の状況 (2024年1月18日～2024年7月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,184,573
受取配当金	12,178,400
受取利息	7,292
支払利息	△ 1,119
(B) 有価証券売買損益	212,208,977
売買益	260,559,010
売買損	△ 48,350,033
(C) 保管費用等	△ 2,848,511
(D) 当期損益金(A+B+C)	221,545,039
(E) 前期繰越損益金	642,441,312
(F) 追加信託差損益金	24,890,585
(G) 解約差損益金	△218,616,811
償還差益金(D+E+F+G)	670,260,125

- (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、2024年7月18日をもちまして信託期間を終了しました。