

# 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1期（決算日 2022年1月31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、2022年1月31日に第1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 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 騰 落 率					
(設定日) 2020年12月30日	円 10,000	円 —	—	% —	% —	% —	% —	百万円 94,971	
1期(2022年1月31日)	9,910	0	△0.9	108.3	—	—	—	93,721	

(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

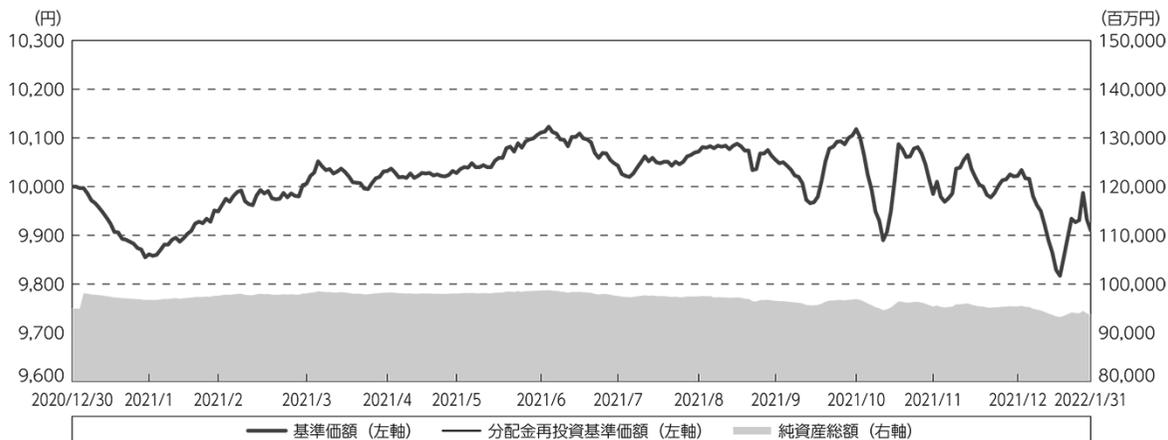
年 月 日	基 準	価 額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	騰 落 率	騰 落 率				
(設定日) 2020年12月30日	円 10,000	—	% —	% —	% —	% —	% —	
2021年1月末	9,861	△1.4	—	89.7	—	—	—	
2月末	9,949	△0.5	—	101.1	—	—	—	
3月末	10,006	0.1	—	104.9	—	—	—	
4月末	10,032	0.3	—	103.8	—	—	—	
5月末	10,028	0.3	—	105.9	—	—	—	
6月末	10,111	1.1	—	104.5	—	—	—	
7月末	10,043	0.4	—	104.9	—	—	—	
8月末	10,072	0.7	—	105.3	—	—	—	
9月末	10,055	0.6	—	107.7	—	—	—	
10月末	10,118	1.2	—	107.2	—	—	—	
11月末	9,985	△0.2	—	107.6	—	—	—	
12月末	10,022	0.2	—	109.5	—	—	—	
(期 末) 2022年1月31日	9,910	△0.9	—	108.3	—	—	—	

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は設定日比です。

(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1期：2020年12月30日～2022年1月31日）



設定日：10,000円

期末：9,910円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 0.9%（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) 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、為替ヘッジコスト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）においては、期初から2021年3月下旬までは上下動を繰り返しながらも、下落（利回りは上昇）傾向となりました。新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界的な景気悪化懸念、2月から3月にかけては米国のインフレ期待の上昇に伴う長期金利の上昇などが下落（利回りは上昇）要因となりました。その後、8月上旬にかけて、米国の長期金利の落ち着き、新型コロナウイルスワクチンの普及と世界的な景気回復期待の高まりなどを背景に上昇（利回りは低下）傾向となりました。9月の下旬までは方向感の乏しい展開となったのち、期末にかけて下落（利回りは上昇）基調となりました。中国の不動産開発企業の債務問題、世界的な供給制約に伴うインフレ懸念、新型コロナウイルスのオミクロン株の出現、米国の金融政策の正常化と早期金融引き締め観測などが下落（利回りは上昇）要因となりました。一方、ハイイールド債（米ドルベース）については、世界的に緩和的な金融環境の下、高利回りに投資家の注目が集まり、期初から2021年6月下旬まで総じて価格は上昇（利回りは低下）基調となりました。その後、期末にかけて上下動を繰り返しながらも、下落（利回りは上昇）基調となりました。一部に利益確定の売却が見られたこと、中国の不動産開発企業の債務問題や米国の金融政策の正常化と早期金融引き締め観測などに伴い信用スプレッドが拡大傾向となったことなどが、下落（利回りは上昇）要因となりました。

### 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63～67%、ハイイールド債券が約33～37%、国・地域別では米国債券が約45～54%、欧州債券が約19～23%、その他が約27～33%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1期
	2020年12月30日～ 2022年1月31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	463

(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四捨五入して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

当面は、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策の正常化、オミクロン株による世界経済への影響懸念、中国政府による企業への規制強化に伴う同国の経済的な影響などが世界の社債市場に影を落とす可能性があります。しかし、当社ではFRBは景気に配慮しながら金融政策の正常化を慎重に進めると見えています。また、世界経済は拡大しており、これは中期的に続くと考えます。こうした中、企業のファンダメンタルズは概ね引き続き良好さを維持するものと思われ、これは社債市場にとりプラスに働くと考えられます。但し、先進国の社債市場などでは、足元、信用スプレッドが歴史的低水準まで来ており、さらなる縮小余地は限られていると当社では見えています。

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います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年12月30日～2022年1月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	106	1.056	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 54 )	(0.540)	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 ）	( 48 )	(0.480)	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 ）	( 4 )	(0.036)	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	1	0.014	(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 )	(0.010)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	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	107	1.070	
期中の平均基準価額は、10,021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。

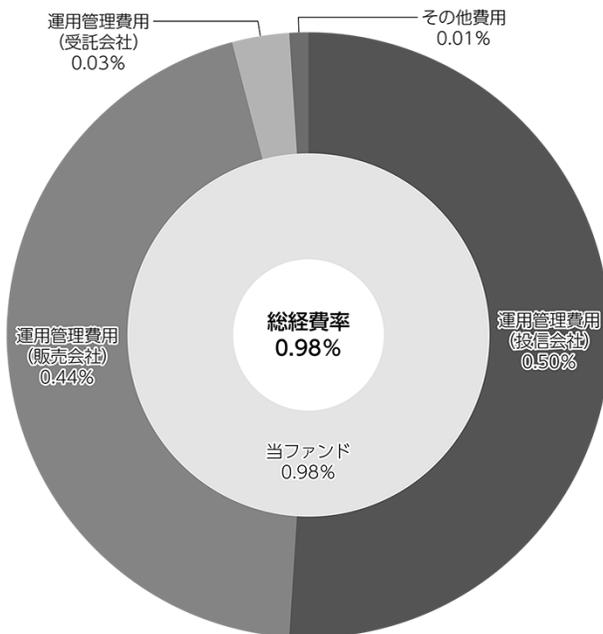
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.98%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

(2020年12月30日～2022年1月31日)

### 公社債

		買付額		売付額	
外国	米国	国債証券	千米ドル 8,070	千米ドル 2,692	
		特殊債券	3,583	—	
		社債券(投資法人債券を含む)	1,198,881	133,516 (137,734)	

(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

(2020年12月30日～2022年1月31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

(2022年1月31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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
米国	875,097	879,450	101,523,719	108.3	37.6	—	99.7	8.7
合 計	875,097	879,450	101,523,719	108.3	37.6	—	99.7	8.7

(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	2,244	259,069	2024/5/21
		TURKEY 5.6%	5.6	3,000	2,963	342,116	2024/11/14
	特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIO 3.875%	3.875	3,250	3,402	392,767	2024/5/6
	普通社債券 (含む投資法人横断)	AERCAP IRELAND	2.875	18,000	18,260	2,108,021	2024/8/14
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	1.65	10,000	9,836	1,135,514	2024/10/29
		AIR LEASE CORP	4.25	18,150	19,060	2,200,296	2024/9/15
		ALIBABA GROUP HOLDING	3.6	18,611	19,367	2,235,832	2024/11/28
		AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	24,563	26,483	3,057,307	2024/12/15
		AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	5.25	2,000	2,120	244,779	2024/5/15
		BAIDU INC 4.375%	4.375	6,900	7,253	837,365	2024/5/14
		BANK OF CHINA 5%	5.0	13,000	14,022	1,618,708	2024/11/13
		BARCLAYS PLC	4.375	21,328	22,441	2,590,684	2024/9/11
		BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	6,000	6,394	738,184	2024/5/20
		BOARDWALK PIPEL	4.95	1,000	1,066	123,173	2024/12/15
		BOC AVIATION LTD 3.5%	3.5	16,575	17,175	1,982,752	2024/10/10
		BPCE SA 4.625%	4.625	7,000	7,388	852,907	2024/7/11
		BPCE SA 5.15%	5.15	8,000	8,527	984,407	2024/7/21
		CHINA SCE GRP H	7.375	8,500	6,587	760,461	2024/4/9
		CIFI HOLDINGS GROUP 6.45	6.45	1,250	1,125	129,870	2024/11/7
		CIFI HOLDINGS GROUP 6.55	6.55	2,250	2,086	240,908	2024/3/28
		CIT GROUP INC	3.929	1,000	1,030	118,911	2024/6/19
		CIT GROUP INC 4.75%	4.75	6,000	6,355	733,703	2024/2/16
		CONTINENTAL RESOURCES	3.8	21,500	22,177	2,560,216	2024/6/1
		COUNTRY GARDEN HLDGS 6.5	6.5	13,880	12,561	1,450,088	2024/4/8
		COUNTRY GARDEN HLDGS 8%	8.0	5,000	4,625	533,910	2024/1/27
		CREDIT AGRICOLE LONDON	3.25	2,413	2,500	288,659	2024/10/4
		CSC HOLDINGS LLC 5.25%	5.25	15,000	15,365	1,773,807	2024/6/1
		DAE FUNDING LLC 1.55%	1.55	20,000	19,526	2,254,124	2024/8/1
		DEUTSCHE BANK AG LONDON	3.7	5,000	5,189	599,025	2024/5/30
		DEVON ENERGY CORPORATION	5.25	12,500	13,406	1,547,599	2024/9/15
		DIAMONDBACK ENE	2.875	14,000	14,291	1,649,853	2024/12/1
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.75	1,500	1,505	173,792	2024/5/1
		FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	25,750	26,033	3,005,293	2024/3/1
		GENERAL MOTORS FINL CO	3.5	2,000	2,077	239,811	2024/11/7
		GENESIS ENERGY LP/GENESI	5.625	11,612	11,523	1,330,314	2024/6/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	16,651	15,722	1,815,027	2024/9/15
		GLP CAPITAL LP	3.35	5,000	5,165	596,342	2024/9/1
		HOWMET AEROSPAC	5.125	19,000	19,774	2,282,717	2024/10/1
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	15,000	15,497	1,788,996	2024/6/20
		INTESA SANPAOLO SPA 3.25	3.25	19,000	19,539	2,255,650	2024/9/23
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	9,871	10,113	1,167,517	2024/2/1
		KWG GROUP HOLDI	7.4	6,700	3,835	442,798	2024/3/5
		KWG GROUP HOLDINGS 5.875	5.875	2,000	1,096	126,522	2024/11/10
		LAS VEGAS SANDS	3.2	10,500	10,635	1,227,767	2024/8/8
		LENNAR CORP 5.875%	5.875	10,000	10,894	1,257,603	2024/11/15

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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
米国	普通社債券 (含む投資法人横割)	LLOYDS BANKING	4.5	14,835	15,717	1,814,409	2024/11/4
		LOGAN GROUP CO	6.9	4,500	3,735	431,168	2024/6/9
		LOGAN GROUP CO LTD 4.25%	4.25	2,500	1,925	222,294	2024/9/17
		MAUSER PACKAGING SOLUT	5.5	24,006	24,018	2,772,652	2024/4/15
		MPLX LP 4.875%	4.875	2,000	2,143	247,467	2024/12/1
		NATWEST GROUP PLC 5.125%	5.125	17,000	18,099	2,089,392	2024/5/28
		NAVIENT CORP 5.875%	5.875	4,000	4,143	478,362	2024/10/25
		NAVIENT CORP 6.125%	6.125	4,500	4,699	542,474	2024/3/25
		NCL CORPORATION LTD	12.25	11,326	13,194	1,523,206	2024/5/15
		NEW METRO GLOBAL LTD 4.8	4.8	7,000	5,215	602,019	2024/12/15
		NISSAN MOTOR CO	3.043	10,920	11,122	1,283,939	2023/9/15
		NOVA CHEMICALS CORP	4.875	14,580	14,885	1,718,393	2024/6/1
		OCCIDENTAL PETR	6.95	6,500	7,127	822,784	2024/7/1
		OVINTIV EXPLORATION INC	5.625	13,400	14,462	1,669,571	2024/7/1
		PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.5	22,000	23,250	2,683,981	2024/2/15
		PETROLEOS MEXICANOS4.875	4.875	15,300	15,731	1,816,039	2024/1/18
		PLAINS ALL AMER	3.6	13,303	13,771	1,589,767	2024/11/1
		POWERLONG REAL ESTATE	6.25	7,000	5,565	642,423	2024/8/10
		QVC INC 4.85%	4.85	9,500	9,644	1,113,338	2024/4/1
		RANGE RESOURCES CORP 5%	5.0	11,125	11,165	1,288,983	2023/3/15
		RKPF OVERSEAS	6.7	7,250	6,579	759,523	2024/9/30
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	19,000	20,092	2,319,478	2023/6/15
		SANTANDER HOLDINGS USA	3.5	4,282	4,406	508,673	2024/6/7
		SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	17,000	17,403	2,009,075	2024/4/16
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.35	18,300	17,408	2,009,617	2024/10/1
		SHIMAO PROPERTY HLDGS	6.125	7,000	3,395	391,918	2024/2/21
		SOCIETE GENERALE 2.625%	2.625	1,000	1,012	116,929	2024/10/16
		SOCIETE GENERALE 3.875%	3.875	3,000	3,118	360,018	2024/3/28
		SOFTBANK GROUP	4.75	11,000	11,139	1,285,966	2024/9/19
		STANDARD CHARTERED PLC	5.2	4,500	4,755	548,950	2024/1/26
		SUNAC CHINA HOL	7.95	3,000	1,875	216,450	2023/10/11
		TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	1,000	1,050	121,319	2024/3/1
		TENCENT HOLDING	3.28	6,910	7,117	821,685	2024/4/11
TENET HEALTHCARE CORP	4.625	8,000	8,104	935,553	2024/9/1		
TENNECO INC	5.375	18,130	17,802	2,055,139	2024/12/15		
TIMES CHINA HLDG LTD	6.75	2,000	1,035	119,480	2023/7/16		
TIMES CHINA HLDG LTD	5.55	2,000	1,020	117,748	2024/6/4		
UNITED AIRLINES	5.0	9,300	9,470	1,093,227	2024/2/1		
VEON HOLDINGS B	4.95	5,400	5,446	628,733	2024/6/16		
VEON HOLDINGS BV 4.95%	4.95	10,200	10,287	1,187,608	2024/6/16		
VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	10,800	11,290	1,303,327	2024/11/1		
WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	10,726	11,113	1,282,935	2024/9/17		
WESTPAC BANKING CORP 3.3	3.3	4,000	4,153	479,468	2024/2/26		
WR GRACE HOLDING LLC	5.625	7,500	7,842	905,353	2024/10/1		
YANLORD LAND HK CO LTD	6.8	4,250	4,209	485,959	2024/2/27		
YUZHOU GROUP	8.375	2,000	448	51,717	2024/10/30		
合 計					101,523,719		

(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力しています。

## ○投資信託財産の構成

(2022年1月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	101,523,719	97.7
コール・ローン等、その他	2,338,182	2.3
投資信託財産総額	103,861,901	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 (103,395,817千円) の投資信託財産総額 (103,861,901千円) に対する比率は99.6%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=115.44円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	194,230,177,059
コール・ローン等	713,788,184
公社債(評価額)	101,523,719,243
未収入金	90,613,327,672
未収利息	1,343,650,572
前払費用	35,691,388
(B) 負債	100,508,456,809
未払金	99,926,554,153
未払解約金	28,027,302
未払信託報酬	552,316,745
未払利息	243
その他未払費用	1,558,366
(C) 純資産総額(A-B)	93,721,720,250
元本	94,575,589,229
次期繰越損益金	△ 853,868,979
(D) 受益権総口数	94,575,589,229口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,910円

(注) 当ファンドの期首元本額は94,971,190,406円、期中追加設定元本額は3,171,178,525円、期中一部解約元本額は3,566,779,702円です。

(注) また、1口当たり純資産額は0.9910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 (2020年12月30日～2022年1月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,422,784,753
受取利息	5,337,247,391
その他収益金	85,564,128
支払利息	△ 26,766
(B) 有価証券売買損益	△ 5,241,113,406
売買益	11,837,852,456
売買損	△17,078,965,862
(C) 信託報酬等	△ 1,034,623,559
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 852,952,212
(E) 追加信託差損益金	△ 916,767
(配当等相当額)	(△ 50,647)
(売買損益相当額)	(△ 866,120)
(F) 計(D+E)	△ 853,868,979
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 853,868,979
追加信託差損益金	△ 916,767
(配当等相当額)	(△ 50,647)
(売買損益相当額)	(△ 866,120)
分配準備積立金	4,388,161,194
繰越損益金	△ 5,241,113,406

(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) (E)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(4,388,161,194円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)より分配対象収益は4,388,161,194円(10,000口当たり463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、237,430,769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

---

### 商号変更について

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」に変更いたしました。