

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3期（決算日 2024年1月30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、2024年1月30日に第3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



HSBC Asset Management

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組	券 率	債 先	物 比	券 率	純 資	産 額
		税 分	込 配							
(設定日)	円		円		%		%			百万円
2020年12月30日	10,000		—		—		—			94,971
1期(2022年1月31日)	9,910		0		△0.9		108.3			93,721
2期(2023年1月30日)	10,061		0		1.5		114.2			91,385
3期(2024年1月30日)	9,983		0		△0.8		137.6			83,867

(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

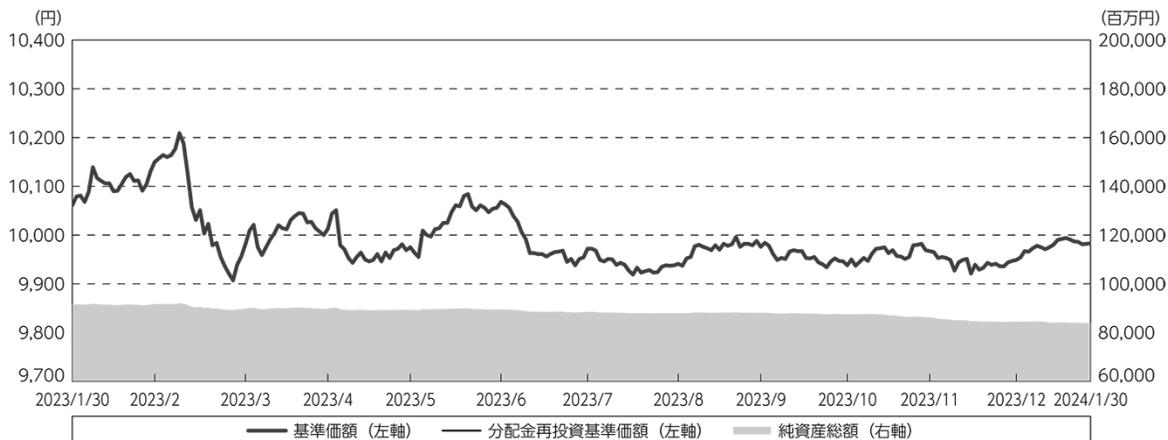
年 月 日	基 準	価 額		債 組	券 率	債 先	物 比	券 率
		騰 落	率					
(期首)	円		%		%		%	
2023年1月30日	10,061		—		114.2		—	
1月末	10,079		0.2		114.4		—	
2月末	10,150		0.9		117.5		—	
3月末	9,981		△0.8		118.5		—	
4月末	10,013		△0.5		119.1		—	
5月末	9,975		△0.9		125.6		—	
6月末	10,068		0.1		129.1		—	
7月末	9,972		△0.9		126.3		—	
8月末	9,941		△1.2		129.9		—	
9月末	9,976		△0.8		133.9		—	
10月末	9,938		△1.2		136.2		—	
11月末	9,967		△0.9		130.3		—	
12月末	9,949		△1.1		129.9		—	
(期末)								
2024年1月30日	9,983		△0.8		137.6		—	

(注) 期末基準価額は分配金込み。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。

○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3期：2023年1月31日～2024年1月30日）



期首：10,061円

期末：9,983円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 0.8%（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、期首（2023年1月30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>

投資対象の債券から得られる利金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および為替要因（為替ヘッジなどの評価損）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）において期初から2023年10月中旬まで欧米の根強いインフレ圧力と利上げ長期化観測などから途中大きく上下動を見せながらも下落（利回りは上昇）基調となりました。その後、米国のインフレ鈍化と早期利下げ期待を背景に12月下旬にかけて上昇（利回りは低下）傾向に転じたものの、米連邦準備制度理事会（FRB）高官による早期利下げ期待をけん制する発言に伴い期末にかけて下落（利回りは上昇）傾向となりました。ハイイールド債（米ドルベース）においては期初から2023年3月中旬まで欧米の根強いインフレ圧力などにより途中上下に振れながらも下落（利回りは上昇）傾向となりました。9月上旬にかけては方向感に欠ける展開となったのち、欧米の利上げ長期化観測から10月中旬にかけて下落（利回りは上昇）傾向となりました。その後、米国のインフレ鈍化と早期利下げ期待により12月下旬にかけては上昇（利回りは低下）傾向に転じたものの、期末にかけては一進一退の展開となりました。

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69～89%、ハイイールド債券が約11～31%、国・地域別では米国債券が約47～57%、欧州債券が約18～23%、その他が約21～32%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、1万円当たり、税込み)

項 目	第3期
	2023年1月31日～ 2024年1月30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	1,424

(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

今後、米国ではこれまでの利上げを受けて景気が減速すると考えられるなか、FRBは本年半ばまでに利下げを開始し、これが世界の社債市場にとり好材料になると当社では見えています。一方、中国の不動産セクターの動向は市場において引き続き懸念されるものの、中国政府による支援強化策や当該セクター企業と債権団との債務再編の動きなどが見受けられ、当該セクターの社債価格の反発も期待できると考えられます。

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っていきます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年1月31日～2024年1月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 97	% 0.968	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(50)	(0.495)	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 ）	(44)	(0.440)	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 ）	(3)	(0.033)	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	2	0.023	(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)	(0.012)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	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 ）	(1)	(0.007)	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	99	0.991	
期中の平均基準価額は、10,000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。

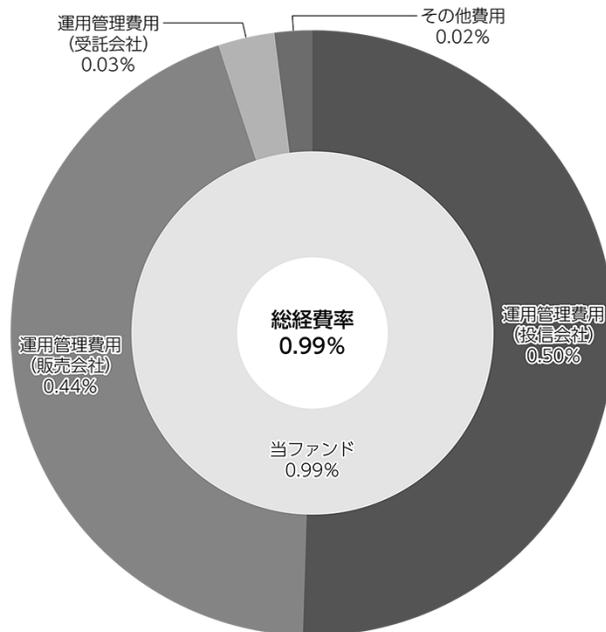
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.99%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

(2023年1月31日～2024年1月30日)

公社債

		買付額		売付額	
		千米ドル		千米ドル	
外国	米国	国債証券	2,852		—
		特殊債券	4,879		—
		社債券(投資法人債券を含む)	266,328		107,933 (174,148)

(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

(2023年1月31日～2024年1月30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

(2024年1月30日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	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	835,470	782,927	115,387,857	137.6	16.3	0.0	0.0	137.5
合 計	835,470	782,927	115,387,857	137.6	16.3	0.0	0.0	137.5

(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、ムーディーズ、フィッチの中から最高格付(債券格付がない場合は発行体格付)を採用しています。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		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千円ドル	千円ドル	千円		
米国	国債証券	COLOM 8.125% 05/21/2024	8.125	2,000	2,019	297,561	2024/5/21
		T 1.75% 12/31/2024	1.75	5,000	4,862	716,638	2024/12/31
	特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIO 3.875%	3.875	3,250	3,231	476,225	2024/5/6
		VISTRA OPERATIO	3.55	5,000	4,942	728,475	2024/7/15
	普通社債券 (含む投資法人債)	AERCAP IRELAND	2.875	15,000	14,763	2,175,838	2024/8/14
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	1.65	7,000	6,798	1,001,896	2024/10/29
		AIR LEASE CORP	4.25	18,150	17,984	2,650,482	2024/9/15
		ALIBABA GROUP HOLDING	3.6	18,611	18,323	2,700,557	2024/11/28
		AMERICAN ELECTRIC POWER	2.031	2,000	1,990	293,357	2024/3/15
		ANGLO AMERICAN	3.625	7,000	6,912	1,018,775	2024/9/11
		ATHENE GLOBAL FUNDING	2.514	1,920	1,913	281,974	2024/3/8
		AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	24,563	24,463	3,605,484	2024/12/15
		BAIDU INC 4.375%	4.375	6,900	6,876	1,013,500	2024/5/14
		BANCO SANTANDER SA	5.742	2,000	2,001	295,033	2024/6/30
		BANK OF CHINA 5%	5.0	13,000	12,933	1,906,187	2024/11/13
		BANK OF MONTREAL 2.15%	2.15	5,000	4,982	734,268	2024/3/8
		BANQUE FED CRED MUTUEL	2.375	2,265	2,213	326,236	2024/11/21
		BARCLAYS PLC	4.375	21,328	21,167	3,119,637	2024/9/11
		BAXTER INTERNATIONAL INC	1.322	18,000	17,403	2,564,944	2024/11/29
		BAYER US FINANCE LLC	3.375	3,000	2,954	435,392	2024/10/8
		BECTON DICKINSON AND CO	3.734	2,000	1,975	291,094	2024/12/15
		BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	686	684	100,941	2024/5/20
		BOARDWALK PIPEL	4.95	1,000	994	146,613	2024/12/15
		BOC AVIATION LTD 3.5%	3.5	12,575	12,392	1,826,337	2024/10/10
		BOEING CO 2.85% 10/30/24	2.85	6,500	6,364	938,001	2024/10/30
		BPCE SA 4.625%	4.625	10,000	9,925	1,462,759	2024/7/11
		BPCE SA 5.15%	5.15	8,000	7,954	1,172,278	2024/7/21
		BROADCOM INC 3.625%	3.625	4,405	4,349	641,058	2024/10/15
		BUCKEYE PARTNER	4.35	8,862	8,721	1,285,301	2024/10/15
		CELANESE US HOLDINGS LLC	5.9	4,000	3,992	588,389	2024/7/5
	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	21,500	21,343	3,145,637	2024/6/1	
	COUNTRY GARDEN HLDGS 6.5	—	11,614	947	139,569	2024/4/8	
	CREDIT AGRICOLE LONDON	3.25	10,413	10,258	1,511,847	2024/10/4	
	CREDIT SUISSE NEW YORK	3.625	11,200	11,068	1,631,317	2024/9/9	
	DAE FUNDING LLC 1.55%	1.55	20,000	19,514	2,876,040	2024/8/1	
	DAIMLER TRUCKS FINAN NA	1.625	8,750	8,478	1,249,586	2024/12/13	
	DELTA AIR LINES INC 2.9%	2.9	8,000	7,831	1,154,178	2024/10/28	
	DEUTSCHE BANK AG LONDON	3.7	5,000	4,969	732,381	2024/5/30	
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.25	12,500	12,473	1,838,410	2024/9/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	12,000	11,867	1,749,051	2024/8/1	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	24,400	24,072	3,547,736	2024/11/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.55	10,000	9,924	1,462,650	2024/11/14	
	GE HEALTHCARE TECH INC	5.55	14,900	14,907	2,197,099	2024/11/15	
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.5	11,877	11,696	1,723,877	2024/11/7	
	GLOBAL PAYMENTS INC 1.5%	1.5	9,144	8,853	1,304,892	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 (含む投資法人債券)	GLP CAPITAL LP	3.35	10,087	9,913	1,461,070	2024/9/1
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.85	6,841	6,790	1,000,744	2024/7/8
		GRAPHIC PACKAGING INTERN	4.125	11,500	11,375	1,676,448	2024/8/15
		GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.024	12,405	12,350	1,820,158	2024/3/24
		HOWMET AEROSPAC	5.125	5,740	5,712	841,857	2024/10/1
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	15,000	14,859	2,189,998	2024/6/20
		INTESA SANPAOLO SPA 3.25	3.25	19,000	18,685	2,753,863	2024/9/23
		KWG GROUP HOLDI	—	6,700	643	94,794	2024/3/5
		KWG GROUP HOLDINGS 5.875	—	2,000	190	28,002	2024/11/10
		LAS VEGAS SANDS	3.2	17,000	16,739	2,467,070	2024/8/8
		LLOYDS BANKING	4.5	14,835	14,678	2,163,361	2024/11/4
		LOGAN GROUP CO	—	4,500	472	69,637	2024/6/9
		LOGAN GROUP CO LTD 4.25%	—	4,000	400	58,952	2024/9/17
		MACQUARIE GROUP LTD	6.207	6,500	6,545	964,609	2024/11/22
		MPLX LP 4.875%	4.875	2,000	1,993	293,742	2024/12/1
		NAVIENT CORP 5.875%	5.875	4,000	3,999	589,400	2024/10/25
		NEW METRO GLOBAL LTD 4.8	4.8	6,000	2,655	391,293	2024/12/15
		NOVA CHEMICALS CORP	4.875	11,265	11,167	1,645,867	2024/6/1
		OCCIDENTAL PETR	6.95	8,085	8,138	1,199,383	2024/7/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	8,000	7,878	1,161,171	2024/8/15
		PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.5	20,000	20,006	2,948,524	2024/2/15
		PARKER-HANNIFIN CORP	3.3	1,500	1,476	217,581	2024/11/21
		PHILIP MORRIS INTL INC	5.125	10,000	9,992	1,472,698	2024/11/15
		PLAINS ALL AMER	3.6	15,303	15,085	2,223,279	2024/11/1
		POWERLONG REAL ESTATE	6.25	3,000	303	44,766	2024/8/10
		SANTANDER HOLDINGS USA	3.5	4,282	4,245	625,767	2024/6/7
		SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	17,000	16,885	2,488,618	2024/4/16
		SHIMAO PROPERTY HLDGS	—	7,000	357	52,614	2024/2/21
		SOCIETE GENERALE 2.625%	2.625	3,000	2,936	432,752	2024/10/16
		SOCIETE GENERALE 3.875%	3.875	3,000	2,989	440,652	2024/3/28
		SOFTBANK GROUP	4.75	14,000	13,868	2,043,976	2024/9/19
		SPRINT CORP 7.125%	7.125	14,500	14,562	2,146,211	2024/6/15
		STEEL DYNAMICS INC 2.8%	2.8	16,825	16,443	2,423,501	2024/12/15
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	274	36	5,358	2025/9/30
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	274	34	5,034	2026/9/30
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	548	62	9,236	2027/9/30
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	823	78	11,525	2028/9/30
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	823	69	10,311	2029/9/30
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	386	30	4,423	2030/9/30
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	339	18	2,749	2032/9/30
		TENCENT HOLDING	3.28	6,910	6,876	1,013,476	2024/4/11
		TIMES CHINA HLDG LTD	—	2,000	70	10,340	2024/6/4
		UNITED AIRLINES	5.0	9,300	9,296	1,370,085	2024/2/1
		UNITED PARCEL SERVICE	2.2	5,000	4,909	723,524	2024/9/1
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	11,300	11,138	1,641,531	2024/11/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	5.625	14,359	14,346	2,114,381	2024/5/1
		VIDEOTRON LTD 5.375%	5.375	6,676	6,657	981,149	2024/6/15

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		
米国		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	VMWARE INC 1% 08/15/2024	1.0	9,086	8,857	1,305,451	2024/8/15
		WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.8	2,500	2,463	363,039	2024/11/18
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	10,726	10,542	1,553,723	2024/9/17
		WESTPAC BANKING CORP 3.3	3.3	4,000	3,993	588,534	2024/2/26
		WRKCO INC 3% 09/15/2024	3.0	5,563	5,472	806,517	2024/9/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	5.65	2,500	2,498	368,244	2024/4/1
		WYNN MACAU LTD 4.875%	4.875	6,900	6,834	1,007,319	2024/10/1
合 計						115,387,857	

(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手しています。

○投資信託財産の構成

(2024年1月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 115,387,857	% 97.9
コール・ローン等、その他	2,524,070	2.1
投資信託財産総額	117,911,927	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（117,362,402千円）の投資信託財産総額（117,911,927千円）に対する比率は99.5%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=147.38円、1ユーロ=159.80円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月30日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	198,964,671,000	
コール・ローン等	1,297,066,474	
公社債(評価額)	115,387,857,998	
未収入金	81,052,743,700	
未収利息	1,176,823,739	
前払費用	50,179,089	
(B) 負債	115,096,734,901	
未払金	114,587,725,157	
未払解約金	83,548,472	
未払信託報酬	423,273,377	
未払利息	1,625	
その他未払費用	2,186,270	
(C) 純資産総額(A-B)	83,867,936,099	
元本	84,013,190,103	
次期繰越損益金	△ 145,254,004	
(D) 受益権総口数	84,013,190,103口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,983円	

(注) 当ファンドの期首元本額は90,830,191,393円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は6,817,001,290円です。

(注) また、1口当たり純資産額は0.9983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 (2023年1月31日～2024年1月30日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	5,013,869,281	
受取利息	4,952,542,059	
その他収益金	61,333,513	
支払利息	△ 6,291	
(B) 有価証券売買損益	△ 4,810,803,113	
売買益	15,996,652,120	
売買損	△20,807,455,233	
(C) 信託報酬等	△ 875,707,187	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 672,641,019	
(E) 前期繰越損益金	528,201,388	
(F) 追加信託差損益金	△ 814,373	
(配当等相当額)	(△ 44,987)	
(売買損益相当額)	(△ 769,386)	
(G) 計(D+E+F)	△ 145,254,004	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	△ 145,254,004	
追加信託差損益金	△ 814,373	
(配当等相当額)	(△ 44,987)	
(売買損益相当額)	(△ 769,386)	
分配準備積立金	11,969,045,950	
繰越損益金	△12,113,485,581	

(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,138,162,094円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および分配準備積立金(7,830,883,856円)より分配対象収益は11,969,045,950円(10,000口当たり1,424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、198,771,745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

ありません。