

# Asset Management

## HSBCグローバル・ターゲット利回り 債券ファンド2020-07(限定追加型)

### 運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2023年7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7月31日～2024年7月31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7月31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2020-07（限定追加型）」は、2023年7月31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



## ○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 額
		税 分	込 配							
(設定日)	円		円			%			%	百万円
2020年7月31日	10,000		—			—			—	70,498
1期(2021年8月2日)	10,236		20			2.6			103.0	76,558
2期(2022年8月1日)	10,124		10			△1.0			115.9	69,742
3期(2023年7月31日)	10,390		40			3.0			127.0	67,556

(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

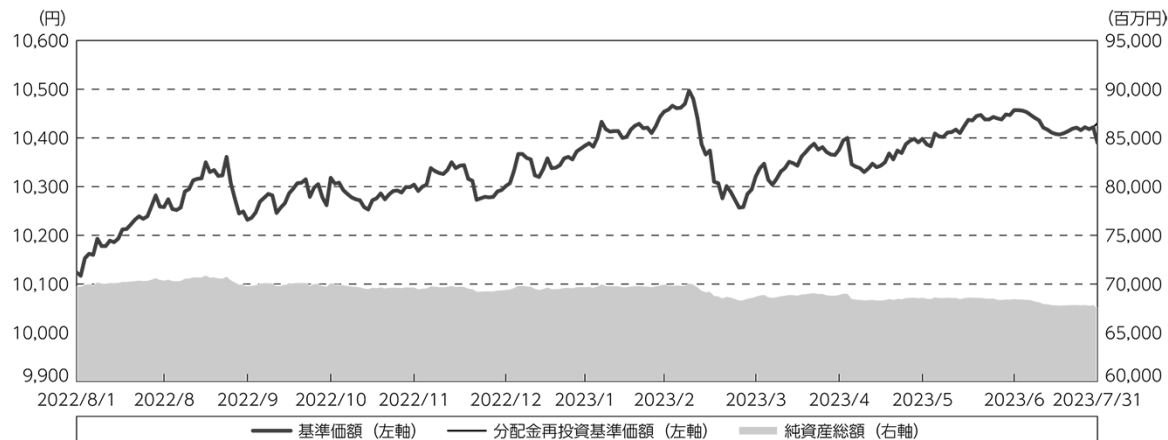
年 月 日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
		騰	落						
(期首)	円		%			%			%
2022年8月1日	10,124		—			115.9			—
8月末	10,258		1.3			121.0			—
9月末	10,232		1.1			124.3			—
10月末	10,318		1.9			127.1			—
11月末	10,304		1.8			121.5			—
12月末	10,301		1.7			115.6			—
2023年1月末	10,384		2.6			114.9			—
2月末	10,454		3.3			118.1			—
3月末	10,321		1.9			117.1			—
4月末	10,376		2.5			119.1			—
5月末	10,398		2.7			125.5			—
6月末	10,457		3.3			128.0			—
(期末)									
2023年7月31日	10,430		3.0			127.0			—

(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：2022年8月2日～2023年7月31日）



期首：10,124円

期末：10,390円（既払分配金（税込み）：40円）

騰落率： 3.0%（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（2022年8月1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

#### 【債券市場】

当期の社債市場において、投資適格社債市場、ハイイールド社債市場はともに前期末比で下落（利回りは上昇）しました。投資適格社債市場では期初から2022年10月中旬にかけて世界的なインフレ加速や主要中央銀行による積極的な金融引き締めから下落（利回りは上昇）傾向となりました。その後、米国の利上げペース減速観測に伴い12月上旬にかけては上昇（利回りは低下）傾向となったのち、2023年4月上旬にかけては一進一退の展開となりました。期末にかけては米国の債務上限問題や同国の金融政策を巡る不透明感などを背景に途

中上下動を見せながらも下落（利回りは上昇）傾向となりました。ハイイールド社債市場では期初から2022年8月中旬にかけて上昇（利回りは低下）したのち、世界的なインフレ加速や主要中央銀行による積極的な金融引き締めから10月中旬にかけて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。その後、米国の利上げペース減速観測、中国の経済活動再開などにより2023年2月初旬にかけては途中上下動を見せながらも上昇（利回りは低下）基調となったものの、欧米の金融不安に伴い3月中旬にかけては下落（利回りは上昇）傾向に転じました。期末にかけては一定範囲内で推移しました。

### 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69～83%、ハイイールド債券が約17～31%、国・地域別では米国債券が約52～58%、欧州債券が約18～21%、その他が約24～29%となりました。また、セクター別には、金融、一般消費材、エネルギー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、40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す。

### 〇分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第3期
	2022年8月2日～ 2023年7月31日
当期分配金	40
（対基準価額比率）	0.384%
当期の収益	40
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,371

（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

米国経済の景気減速懸念は依然あるものの、市場はソフトランディング（軟着陸）を予想しており、2024年初めまでに世界経済が景気後退に入る可能性は低いと考えています。しかしながら、長期的には社債市場においてスプレッドはさらに拡大する可能性が高いと予想しています。

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

(2022年 8 月 2 日～2023年 7 月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 100	% 0.965	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 51)	(0.494)	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 ）	( 45)	(0.439)	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	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)	(0.011)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	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)	(0.001)	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	101	0.979	
期中の平均基準価額は、10,345円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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。

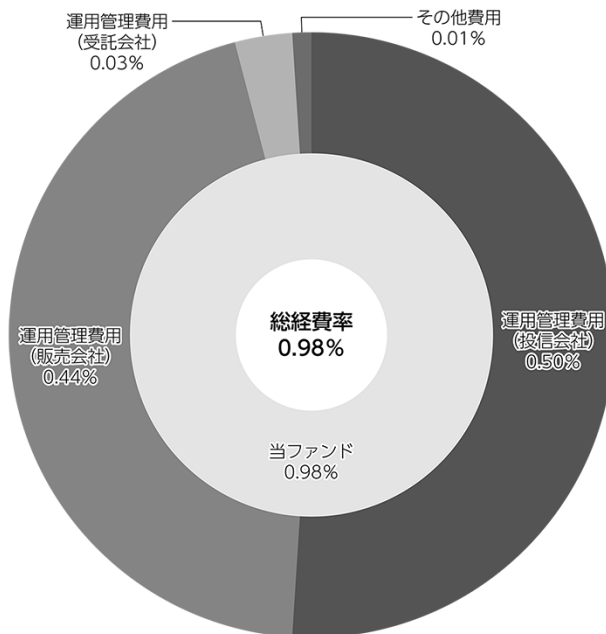
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2022年8月2日～2023年7月31日)

### 公社債

		買付額		売付額	
外国	米国	国債証券	千米ドル 4,864	千米ドル	8,041
		社債券(投資法人債券を含む)	185,549	62,444	(114,605)

(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

(2022年8月2日～2023年7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

(2023年7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	
米国	千米ドル 628,678	千米ドル 608,552	千円 85,787,584	% 127.0	% 22.4	% —	% —	% 127.0	
合計	628,678	608,552	85,787,584	127.0	22.4	—	—	127.0	

(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	
米国		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	T 1.75% 06/30/2024	1.75	1,000	967	136,416	2024/6/30
普通社債券 (含む投資法人横断)	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	4.875	11,000	10,935	1,541,539	2024/1/16
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.15	2,865	2,820	397,598	2024/2/15
	AIR LEASE CORP 4.25%	4.25	12,799	12,687	1,788,491	2024/2/1
	AIRCASTLE LTD 4.125%	4.125	3,000	2,945	415,202	2024/5/1
	AIRCASTLE LTD 4.4%	4.4	1,000	996	140,538	2023/9/25
	ALLY FINANCIAL INC 3.875	3.875	15,500	15,185	2,140,665	2024/5/21
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	1,435	1,418	199,992	2024/3/19
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	4,178	4,130	582,277	2024/3/19
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	5.25	12,555	12,388	1,746,358	2024/5/15
	BAIDU INC 3.875%	3.875	2,580	2,570	362,404	2023/9/29
	BAIDU INC 4.375%	4.375	11,504	11,367	1,602,412	2024/5/14
	BANK OF MONTREAL 2.5%	2.5	5,000	4,854	684,386	2024/6/28
	BANK OF NOVA SCOTIA 2.44	2.44	5,500	5,387	759,410	2024/3/11
	BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	572	568	80,138	2024/5/20
	BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	343	340	48,054	2024/5/20
	BPCE SA 5.7%	5.7	2,692	2,684	378,454	2023/10/22
	CELANESE US HOLDINGS LLC	3.5	8,000	7,838	1,105,061	2024/5/8
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.5	19,460	19,284	2,718,540	2024/2/1
	COCA-COLA EUROPACIFIC	0.8	3,000	2,886	406,853	2024/5/3
	COMMERZBANK AG 8.125%	8.125	5,156	5,155	726,781	2023/9/19
	COMMERZBANK AG 8.125%	8.125	5,000	4,999	704,792	2023/9/19
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.35	1,387	1,360	191,760	2024/6/4
	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	18,000	17,654	2,488,807	2024/6/1
	COREBRIDGE GLOB FUNDING	0.65	3,031	2,902	409,095	2024/6/17
	COUNTRY GARDEN HLDGS 6.5	6.5	2,766	883	124,615	2024/4/8
	CSC HOLDINGS LLC 5.25%	5.25	9,411	8,787	1,238,714	2024/6/1
	DAIMLER FINANCE NA LLC	2.7	10,700	10,442	1,472,092	2024/6/14
	DEUTSCHE BANK NY 3.7%	3.7	13,757	13,473	1,899,318	2024/5/30
	DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	3,357	3,357	473,236	2023/8/1
	ENBRIDGE INC 3.5%	3.5	10,000	9,797	1,381,128	2024/6/10
	ENERGY TRANSFER 4.9%	4.9	3,500	3,474	489,777	2024/2/1
	ENERGY TRANSFER 5.875%	5.875	1,031	1,029	145,188	2024/1/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.5	6,000	5,942	837,682	2024/4/15
	ENRGY TRANS PT/REG FIN	4.5	1,000	995	140,388	2023/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.584	16,500	16,407	2,313,027	2024/3/18
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.1	3,015	3,004	423,598	2024/1/17
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.95	11,000	10,844	1,528,787	2024/4/13
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	7,745	7,643	1,077,560	2024/3/12
	GLENCORE FUNDING LLC	4.625	4,859	4,814	678,650	2024/4/29
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.625	3,500	3,458	487,558	2024/2/20
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.0	5,000	4,914	692,752	2024/3/15
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	0.821	7,000	6,747	951,131	2024/4/15
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.024	10,705	10,509	1,481,470	2024/3/24
	HCA INC 5%	5.0	16,491	16,393	2,310,954	2024/3/15



銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				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)					
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	4.3	5,000	4,955	698,572	2024/2/1
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	5,394	5,273	743,379	2024/6/20
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	3.4	2,600	2,541	358,321	2024/6/20
	ING BANK NV 5.8%	5.8	6,097	6,088	858,248	2023/9/25
	INTESA SANPAOLO SPA 5.25	5.25	3,150	3,130	441,329	2024/1/12
	KWG GROUP HOLDI	—	2,500	219	30,940	2024/3/5
	LENNAR CORP 4.5%	4.5	7,000	6,948	979,577	2024/4/30
	LOGAN GROUP CO	—	2,000	196	27,733	2024/6/9
	LYONDELLBASELL IND NV	5.75	2,000	1,997	281,627	2024/4/15
	MIZUHO FIN GRP CAYMAN	4.6	5,480	5,413	763,184	2024/3/27
	MORGAN STANLEY 3.875%	3.875	1,750	1,726	243,349	2024/4/29
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	0.55	3,000	2,924	412,213	2024/1/22
	NAVIENT CORP 6.125%	6.125	7,000	6,956	980,685	2024/3/25
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.94	5,000	4,909	692,029	2024/3/21
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3.875	16,000	15,998	2,255,346	2023/9/21
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	18,134	17,657	2,489,143	2024/6/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.875	6,000	5,958	840,012	2024/3/1
	OVERSEA-CHINESE BANKING	4.25	8,500	8,365	1,179,231	2024/6/19
	OVERSEA-CHINESE BANKING	4.25	6,150	6,052	853,208	2024/6/19
	OWENS-BROCKWAY 5.875%	5.875	2,283	2,289	322,684	2023/8/15
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.5	4,150	4,115	580,134	2024/2/15
	PARKER-HANNIFIN CORP	3.65	10,000	9,824	1,384,918	2024/6/15
	PENSKE TRUCK LEASING/PTL	3.9	1,600	1,582	223,090	2024/2/1
	PETROLEOS MEXICANOS	4.625	9,000	8,953	1,262,213	2023/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS4.875	4.875	2,000	1,979	279,061	2024/1/18
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	7,996	7,925	1,117,228	2024/4/15
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	2,005	2,001	282,128	2024/5/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.5	3,500	3,419	481,992	2024/6/7
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	10,000	9,787	1,379,788	2024/4/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.875	3,000	2,936	413,936	2024/4/16
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	—	2,500	206	29,075	2024/2/21
	SIMON PROPERTY GROUP LP	3.75	4,500	4,455	628,117	2024/2/1
	SOCIETE GENERALE 3.875%	3.875	13,000	12,796	1,803,923	2024/3/28
	SOCIETE GENERALE 5%	5.0	3,000	2,970	418,730	2024/1/17
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	10,000	9,973	1,405,916	2024/3/15
	SPRINT CORP 7.125%	7.125	18,000	18,194	2,564,945	2024/6/15
	STANDARD CHARTERED PLC	5.2	13,653	13,580	1,914,454	2024/1/26
	SUMITOMO MITSUI FINANCIA	4.436	10,477	10,350	1,459,069	2024/4/2
	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	—	2,000	255	35,947	2024/2/1
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	4.25	5,064	5,012	706,636	2024/4/1
	SYNCHRONY FINANCIAL4.375	4.375	5,500	5,420	764,097	2024/3/19
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	3,500	3,487	491,637	2024/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	6.0	4,038	4,016	566,168	2024/4/15
	TIMES CHINA HLDG LTD	—	2,300	100	14,201	2024/6/4
	TORONTO-DOMINION BANK	2.65	5,000	4,867	686,183	2024/6/12
	TRI POINTE GROUP / HOMES	5.875	5,656	5,633	794,121	2024/6/15
	UNITED AIRLINES	5.0	5,500	5,446	767,818	2024/2/1

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)	VICI PROPERTIES / NOTE	5.625	13,953	13,903	1,959,955	2024/5/1
		VIDEOTRON LTD 5.375%	5.375	13,429	13,276	1,871,593	2024/6/15
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.428	10,925	10,754	1,516,097	2024/3/15
		WILLIAMS COMPANIES INC	4.3	1,000	991	139,723	2024/3/4
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	5.65	3,500	3,477	490,187	2024/4/1
合 計						85,787,584	

(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

(2023年7月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	85,787,585	97.6
コール・ローン等、その他	2,113,871	2.4
投資信託財産総額	87,901,456	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（87,194,166千円）の投資信託財産総額（87,901,456千円）に対する比率は99.2%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=140.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	152,474,437,308
コール・ローン等	1,045,907,048
公社債(評価額)	85,787,585,018
未収入金	64,572,981,074
未収利息	1,041,260,790
前払費用	26,703,378
(B) 負債	84,917,555,571
未払金	84,276,001,264
未払収益分配金	260,087,679
未払解約金	52,759,606
未払信託報酬	328,376,854
未払利息	2,073
その他未払費用	328,095
(C) 純資産総額(A-B)	67,556,881,737
元本	65,021,919,981
次期繰越損益金	2,534,961,756
(D) 受益権総口数	65,021,919,981口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,390円

(注) 当ファンドの期首元本額は68,889,948,364円、期中追加設定元本額は32,039,373円、期中一部解約元本額は3,900,067,756円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.0390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 (2022年8月2日~2023年7月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,132,837,295
受取利息	4,062,691,516
その他収益金	70,159,770
支払利息	△ 13,991
(B) 有価証券売買損益	△1,471,042,088
売買益	5,397,372,257
売買損	△6,868,414,345
(C) 信託報酬等	△ 679,467,250
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,982,327,957
(E) 前期繰越損益金	814,674,107
(F) 追加信託差損益金	△ 1,952,629
(配当等相当額)	( 4,752,624)
(売買損益相当額)	(△ 6,705,253)
(G) 計(D+E+F)	2,795,049,435
(H) 収益分配金	△ 260,087,679
次期繰越損益金(G+H)	2,534,961,756
追加信託差損益金	△ 1,952,629
(配当等相当額)	( 4,752,624)
(売買損益相当額)	(△ 6,705,253)
分配準備積立金	8,915,686,608
繰越損益金	△6,378,772,223

(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(3,453,370,045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(4,752,624円)および分配準備積立金(5,722,404,242円)より分配対象収益は9,180,526,911円(10,000口当たり1,411円)であり、うち260,087,679円(10,000口当たり40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、155,611,404円です。

## ○分配金のお知らせ

---

1万口当たり分配金（税込み）	40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。