

Asset Management

月次レポート

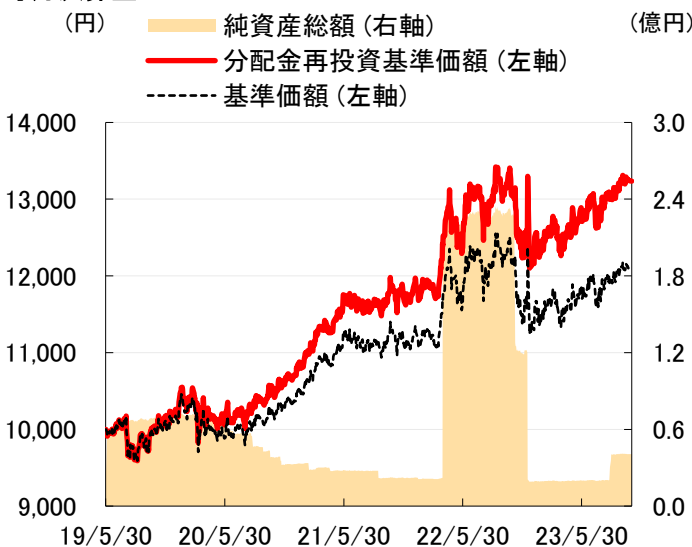
作成基準日: 2023年10月31日

HSBC 中国人民元債券オープン(毎月決算型) / (年2回決算型)

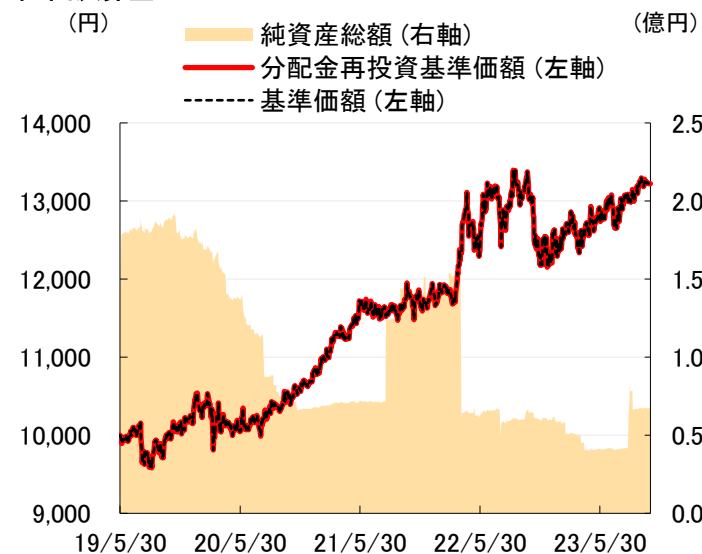
追加型投信/海外/債券

基準価額と純資産総額の推移

毎月決算型



年2回決算型



* 基準価額は信託報酬(後掲の「当ファンドの費用」をご参照ください)控除後のものです。分配金再投資基準価額は税引前分配金を再投資したものです。将来の分配金は、運用状況によって変化します。

商品概要(当資料発行日現在)

商品分類	追加型投信/海外/債券
設定日	2019年5月30日
信託期間	設定日から2023年11月14日まで
決算日	毎月決算型: 原則、毎月20日 年2回決算型: 原則、5月、11月の各20日
信託報酬	税込年1.434%程度

期間別騰落率(税引前)

	毎月決算型	年2回決算型
1ヶ月	-0.03%	-0.03%
3ヶ月	2.8%	2.6%
6ヶ月	5.6%	5.0%
1年	0.9%	1.0%
3年	27.0%	27.1%
設定来	32.4%	32.2%

* 基準価額の騰落率は税引前分配金を再投資したものととして計算しています。

基準価額等(2023年10月31日現在)

	毎月決算型	年2回決算型
1万口当たり基準価額(円)	12,088	13,221
設定来高値(円)	12,550 (2022年9月8日)	13,395 (2022年9月8日)
設定来安値(円)	9,591 (2019年9月4日)	9,582 (2019年9月4日)
純資産総額(億円)	0.4	0.6

* 基準価額は信託報酬控除後のものです。

信託財産の構成(2023年10月31日現在)

	毎月決算型	年2回決算型
キャッシュ等	100.0%	100.0%

当ファンドは11月14日で繰上償還となり、10月中は信託財産の現金化を進めました。当ファンドの月報は今回が最後となります。これまで永らくご愛顧頂きありがとうございました。

税引前分配金の推移(1万口当たり)

決算期	毎月決算型	決算期	年2回決算型
第48期(23年5月22日)	20円	第3期(20年11月20日)	0円
第49期(23年6月20日)	20円	第4期(21年5月20日)	0円
第50期(23年7月20日)	20円	第5期(21年11月22日)	0円
第51期(23年8月21日)	20円	第6期(22年5月20日)	0円
第52期(23年9月20日)	20円	第7期(22年11月21日)	0円
第53期(23年10月20日)	20円	第8期(23年5月22日)	0円
設定来累計	1000円	設定来累計	0円

* 将来の分配金は運用状況によって変化します。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。

設定・運用: HSBCアセットマネジメント株式会社



当ファンドは2023年11月14日をもって繰上償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

HSBC 中国人民元債券オープン(毎月決算型) / (年2回決算型)

追加型投信/海外/債券

当ファンドの特色

中華人民共和国*の債券等に実質的に投資することにより、「毎月決算型」は安定した収益の確保とともに信託財産の中長期的な成長を、「年2回決算型」は信託財産の中長期的な成長を目指します。

* 以下、「中国」といいます。

ファンドは、投資信託証券を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。主要投資対象ファンドは、「HSBC コレクティブ・インベストメント・トラスト-HSBCオール・チャイナ・ボンド・ファンド」です。(以下、「中国人民元債券ファンド」といいます。)

中国の債券等に投資します。

- 主に中国の政府、政府機関もしくは企業等が発行する現地通貨建債券等に投資します。現地通貨建以外の債券にも投資を行う場合があります。
米国の短期債券等を投資対象とするETF(上場投資信託)にも投資します。当該ETFの組入れは低位とします。
- 主要投資対象ファンドを中心に、中国の債券等を投資対象とする投資信託証券の投資比率を高位に保つことを基本に運用を行います。
- 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

主要投資対象ファンドの運用は、HSBCアセットマネジメント内の運用会社が行います。

- HSBCアセットマネジメントに加え、HSBCグループ内の情報ソースを活用します。

「毎月決算型」は年12回の決算時に、「年2回決算型」は年2回の決算時に、分配方針に基づき、分配を行います。

- 「毎月決算型」の決算日は、毎月20日(休業日の場合は翌営業日)
「年2回決算型」の決算日は、5月および11月の各20日(休業日の場合は翌営業日)です。

イメージ図

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
毎月決算型	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金
年2回決算型	-	-	-	-	分配金	-	-	-	-	-	分配金	-

(注) 上記は、将来の分配金の金額について示唆・保証するものではなく、分配を行わない場合もあります。

市況動向やファンドの資金動向等によっては、上記のような運用ができないことがあります。

設定・運用:HSBCアセットマネジメント株式会社

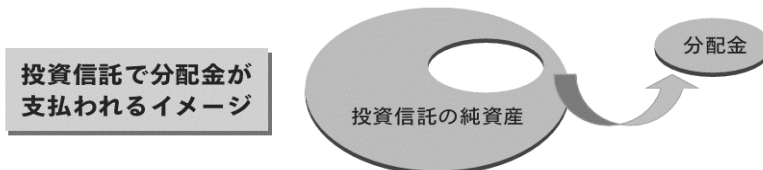
当ファンドは2023年11月14日をもって繰上償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

HSBC 中国人民元債券オープン(毎月決算型) / (年2回決算型)

追加型投信/海外/債券

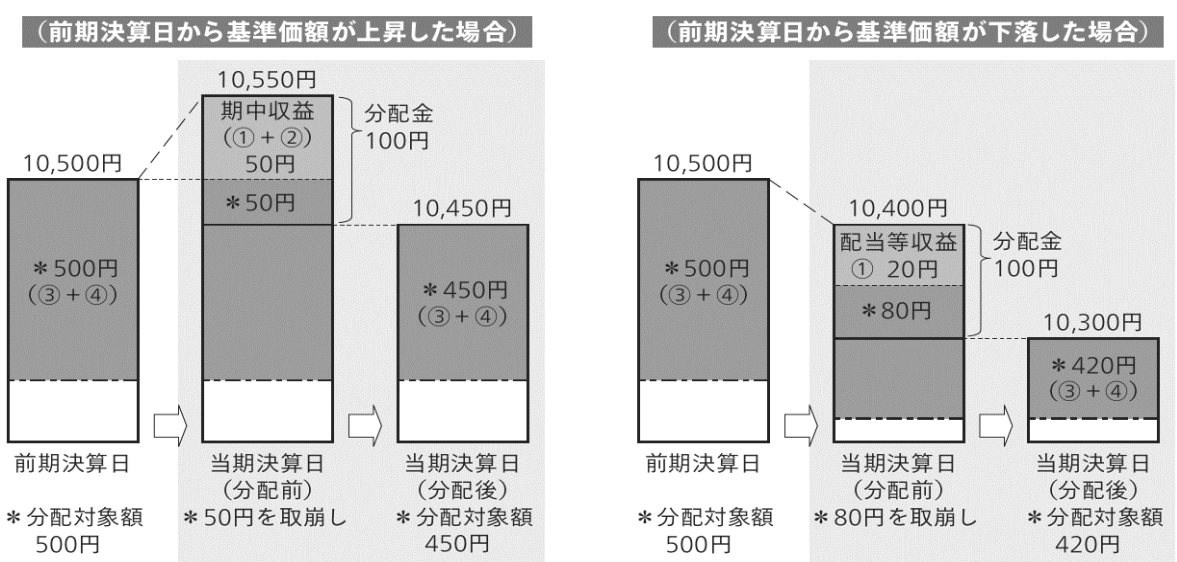
<収益分配金に関する留意事項>

- ▶ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



- ▶ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

(計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)



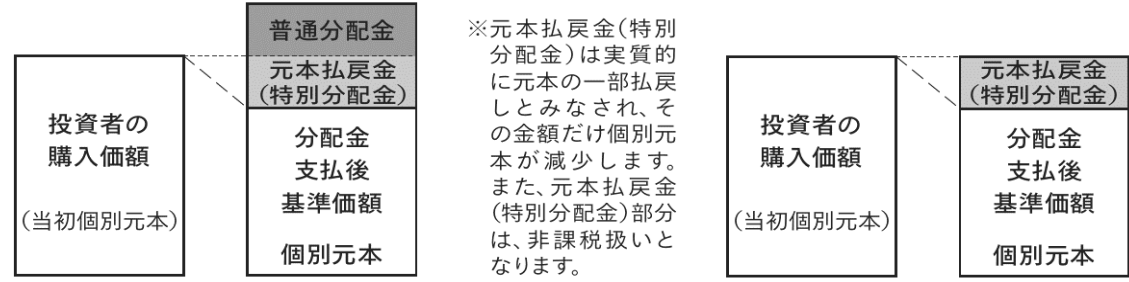
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- ▶ 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

(分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合)

(分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合)



普通分配金: 当初個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金: 当初個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少(特別分配金)します。
(注)普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご参照ください。

設定・運用: HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年11月14日をもって繰上償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

HSBC 中国元債券オープン(毎月決算型) / (年2回決算型)

追加型投信/海外/債券

当ファンドの主なリスク

投資信託は**元本保証のない金融商品**です。また、投資信託は**預貯金とは異なることにご注意ください**。当ファンドは、主に値動きのある外国の有価証券を実質的な投資対象としますので、組入有価証券の価格変動あるいは外国為替の相場変動次第では、当ファンドの基準価額が下落し、投資者の皆さまの投資元本を割り込むことがあります。当ファンドの**運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します**。

金利変動リスク	債券価格は、市場金利の変動等の影響を受けます。一般的に、金利が上昇すると債券価格は下落します。なお、その価格変動は、債券の種類、償還までの残存期間、発行条件等により異なります。
信用リスク	債券価格は、発行体の信用力の影響を受けます。債券等への投資を行う場合には、発行体のデフォルト（債務不履行）により投資資金が回収できなくなることや支払遅延等が発生する場合があります。
為替変動リスク	外貨建資産の円換算価値は、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。
流動性リスク	急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合、または市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、機動的に有価証券等を売買できないことがあります。
カントリーリスク	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または資本取引等に関する規制の変更や新たな規制が設けられた場合には、投資方針に沿った運用が困難になることがあります。新興国市場は、一般的に先進諸国の市場に比べ、市場規模が小さいことなどから、上記の各リスクが大きくなる傾向があります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。



上記のリスクをご理解いただき、投資の判断はご自身でなさいますようお願い申し上げます。

【留意点】

- 当資料は委託会社が作成した販売用資料です。当資料は信頼に足ると判断した情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料の記載内容等は作成時点のものであり、今後変更されることがあります。また、データ等は過去の実績あるいは予想を示したものであり、将来の成果を示唆するものではありません。
- 投資信託はリスクを含む商品であり、主に値動きのある有価証券（外国証券には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は組入有価証券の値動き、為替変動による影響を受けます。したがって、元本が保証されるものではありません。投資信託の運用成果（損益）はすべて投資者の皆さまに帰属します。
- 投資信託は預金保険・貯金保険の対象ではありません。また、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関でご購入の投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。当ファンドの購入のお申込みに関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（クーリング・オフ）の適用はありません。
- 購入のお申込みにあたりましては、投資信託説明書（交付目論見書）および契約締結前交付書面（目論見書補完書面等）を販売会社からお受取りの上、十分にその内容をご確認いただき、ご自身でご判断ください。

委託会社、その他関係法人

委託会社：HSBCアセットマネジメント株式会社

<照会先>  電話番号 03-3548-5690  ホームページ
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時) www.assetmanagement.hsbc.co.jp

受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社

販売会社：委託会社の<照会先>でご確認いただけます。

※ 販売会社固有情報（金融商品取引業者（登録番号）、加入協会等）については、当資料内「販売会社一覧」をご覧ください。

設定・運用:HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年11月14日をもって繰上償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

HSBC 中国人民元債券オープン(毎月決算型)／(年2回決算型)

追加型投信/海外/債券

お申込みに関する要項

お申込みメモ

購入単位	販売会社が個別に定める単位とします。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換金単位	販売会社が個別に定める単位とします。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して8営業日目以降に販売会社でお支払いします。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。
申込受付不可日	日本国内の営業日であっても、香港の銀行休業日とその前営業日または中国本土の銀行休業日に該当する場合には、購入および換金の申込受付は行いません。
購入・換金の申込受付の中止および取消し	取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は購入・換金の申込受付の中止および取消しを行う場合があります。
信託期間	2019年5月30日(信託設定日)から2029年5月18日(償還日)まで (委託会社は、信託約款の規定に基づき、信託期間を延長することができます。) ※繰上償還の手続きを経て信託を終了することとなった場合、信託期間は2023年11月14日までとなります。
繰上償還	主要投資対象とする投資信託証券が国内規制上の要件に適合しないこととなる場合、または存続しないこととなる場合には、信託を終了します。また、各ファンドの残存口数が30億口を下回った場合等には、当該各ファンドの信託を終了させる場合があります。
決算日	毎月決算型 毎月20日(休業日の場合は翌営業日) 年2回決算型 毎年5月および11月の各20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎月決算型 年12回の決算時に収益分配方針に基づき分配します。 年2回決算型 年2回の決算時に収益分配方針に基づき分配します。 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。分配金の受取方法により、分配金を受取る「一般コース」と分配金を再投資する「自動けいぞく投資コース」の2つのコースがあります。
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。原則として、収益分配金、換金時および償還時の差益に対して課税されます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。益金不算入制度、配当控除の適用はありません。
その他	販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。 ●基準価額(1万口当たり)は、翌日の日本経済新聞朝刊に「人民元債毎月」「人民元債年2」の略称で掲載されます。 ●委託会社の判断により購入申込の受付を中止した場合等において、販売会社が定める定時定額による受付を継続することがあります。

設定・運用:HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年11月14日をもって繰上償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

HSBC 中国人民元債券オープン(毎月決算型) / (年2回決算型)

追加型投信/海外/債券

当ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		
購入時手数料	購入時にご負担いただきます。 購入金額に、 3.30% (税抜3.00%) を上限として、販売会社が個別に定める率を乗じて得た額とします。	商品内容の説明ならびに購入手続き等にかかる費用
信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.10% の率を乗じて得た額(換金時)	換金される投資者に換金で生じるコストを一部負担していただくものです。
投資者が信託財産で間接的に負担する費用		
運用管理費用 (信託報酬)	年0.814% (税抜年0.74%)	各ファンドとも、ファンドの日々の純資産総額に信託報酬率を乗じて得た額とします。ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のとき、ファンドから支払われます。
(委託会社)	税抜年0.11%	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	税抜年0.60%	分配金・換金代金の支払い、運用報告書等の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	税抜年0.03%	運用財産の管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
投資対象とする投資信託証券	年0.62%程度	投資対象とする投資信託証券の実質投資比率を勘案した運用管理費用
実質的な負担	年1.434% (税抜年1.36%) 程度	投資対象とする投資信託証券の運用管理費用を加味して、投資者が実質的に負担する運用管理費用について算出したものです。
その他費用・手数料	ファンドの保有期間中、その都度ファンドから支払われます。 ・有価証券売買委託手数料/保管銀行等に支払う外貨建資産の保管費用/信託財産に関する租税信託事務処理に要する費用等 ・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/監査法人等に支払う監査報酬等(純資産総額に対し上限年0.20%として日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、「毎月決算型」については毎年5月および11月に到来する計算期末または信託終了のとき、「年2回決算型」については毎計算期末または信託終了のとき、ファンドから支払われます。)	
	・投資先投資信託証券における売買にかかる手数料、租税、カスタディーフィー、監査報酬等 その他費用・手数料は、運用状況等により変動するため、事前に料率等を記載することができません。	

ファンドの費用の総額については、投資者のファンドの保有期間に応じて異なるため、表記できません。

設定・運用: HSBCアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第308号
 加入協会/一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、日本証券業協会

当ファンドは2023年11月14日をもって繰上償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。

HSBC 中国人民元債券オープン(毎月決算型)／(年2回決算型)

追加型投信/海外/債券

販売会社一覧

(商号・金融商品取引業者の登録番号・加入協会の順に表示、証券・銀行・保険毎 五十音順、2023年11月14日現在)

毎月決算型

金融商品取引業者名	金融商品取引業者	登録金融機関	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
東海東京証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
東洋証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第121号	○			○

* 現在、東海東京証券株式会社、東洋証券株式会社では新規のお取扱いをしておりません。

年2回決算型

金融商品取引業者名	金融商品取引業者	登録金融機関	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社証券ジャパン	○		関東財務局長(金商)第170号	○	○		
東海東京証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
東洋証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第121号	○			○

* 現在、株式会社証券ジャパン、東海東京証券株式会社、東洋証券株式会社では新規のお取扱いをしておりません。

設定・運用:HSBCアセットマネジメント株式会社

当ファンドは2023年11月14日をもって繰上償還となります。当資料のお取扱いにつきましては、当資料内「留意点」をご参照ください。