

HSBC アジア・プラス

◎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	無期限	
運用方針	HSBC アジア・プラス マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に日本を除くアジアの企業の株式等で運用する投資信託証券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 アジア・プラス	HSBC アジア・プラス マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	HSBC アジア・プラス マザーファンド	米ドル建てのルクセンブルク籍証券投資法人「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド アジア（除く日本）エクイティクラス J1C」の投資信託証券を主要投資対象とし、その他の投資信託証券にも投資します。
組入制限	HSBC アジア・プラス	投資信託証券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 アジア・プラス マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、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5月10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。	

運用報告書（全体版）

第12期（決算日 2019年5月10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 アジア・プラス」は、2019年5月10日に第12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 投信株式会社

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（クライアントサービス本部）≫
 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.com/jp



◎最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 込 配 金		期 騰 落 中 率	投 資 信 託 比 率	純 資 産 額
		税 分	配 金			
	円		円	%	%	百万円
第 8 期 (2015年5月11日)	10,545		300	36.6	99.0	3,598
第 9 期 (2016年5月10日)	7,462		0	△29.2	98.4	2,229
第10期 (2017年5月10日)	10,416		0	39.6	99.4	2,884
第11期 (2018年5月10日)	11,246		300	10.8	99.8	2,657
第12期 (2019年5月10日)	9,731		0	△13.5	99.0	2,035

(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、「投資信託証券比率」は、実質比率を記載しております。

◎当期中の基準価額等の推移

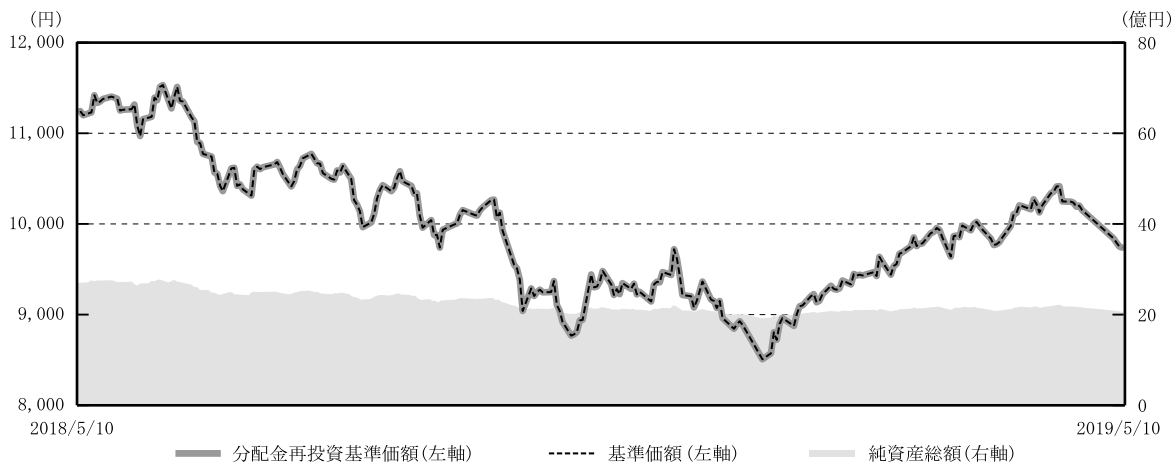
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2018年 5月10日	円 11,246	% -	% 99.8
5月末	10,969	△ 2.5	99.1
6月末	10,358	△ 7.9	99.3
7月末	10,719	△ 4.7	99.6
8月末	10,465	△ 6.9	99.4
9月末	10,177	△ 9.5	99.1
10月末	8,794	△21.8	99.9
11月末	9,458	△15.9	98.8
12月末	8,874	△21.1	99.4
2019年 1月末	9,278	△17.5	99.4
2月末	9,775	△13.1	99.8
3月末	9,845	△12.5	100.0
4月末	10,147	△ 9.8	99.4
(期 末) 2019年 5月10日	9,731	△13.5	99.0

(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、「投資信託証券比率」は実質比率を記載しております。

◎当期の運用状況と今後の運用方針

1. 基準価額等の推移について（第12期：2018年5月11日～2019年5月10日）



【基準価額・騰落率】

第12期首：11,246円

第12期末：9,731円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：-13.5%（分配金再投資ベース）

*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。したがって、それぞれのお客様の損益の状況を示すものではありません。

・分配金再投資基準価額は、期首（2018年5月10日）の値を基準価額と同一になるよう指数化しております。

2. 基準価額の主な変動要因

<下落要因>

韓国、インド株式などが全般的に下落、また香港、中国などの小型株も値を下げたことが、基準価額のマイナス要因となりました。さらに、韓国ウォン、インドルピーなどが対円で下落したこともマイナスに寄与しました。

3. 投資環境について

【株式市況】

期初直後の2018年5月～6月上旬にかけて、アジア株式市場では米国や世界経済の先行きに対する楽観的な見方から株価が上昇する場面もありましたが、6月中旬以降は米国と中国の間で通商摩擦が発生。米国が保護貿易主義に転じ中国のみならず世界景気に悪影響を与えるのではないかと懸念が広がり、アジア株式は軟調となりました。その後も、米国景気が堅調な中で米国の利上げが進むとの見方から、アジア株式を含む新興国資産に対する警戒感が広がり、9月にかけてアジア株式は時折反発する場面を見せながらも下落基調となりました。10月には米国の利上げペースが速まること懸念されたことから世界的に株式市場は大幅に下落し、投資家がリスクを回避する動きを強める中でアジア株も急落しました。中国経済が減速するとの懸念も株価の下落に拍車をかけました。2019年に入ると、世界経済が安定的な成長を続ける中で、米国連邦準備制度理事会（FRB）が金融政策について追加利上げに慎重な姿勢を表明したこと、中国などの景気指標に改善が見られたことなどから、投資家の間でリスク選好度が高まり、アジア株式は上昇基調に転じました。

市場別には、景気の低迷が懸念された韓国、米国との貿易摩擦の影響が悪材料となった中国などの下落が目立ちました。また、小型株では、香港、中国、韓国など幅広い市場で株価が下落した一方で、経済成長への期待の高いインドなどの株式は上昇しました。

【為替相場】

当期の運用が始まった直後から、米国金利の先高感から米ドル高/アジア通貨安の流れとなりました。米ドルの金利上昇によりアジア諸国の金利も上昇、あるいは高止まりし、アジア景気に悪影響を与えるとの見方もアジア通貨の悪材料となりました。米ドルと円が比較的安定していたため、アジアの主要通貨の多くは、対円で下落しました。2018年年末近くから、アジア通貨が対米ドルで上昇に転じる場面もありましたが、上昇のペースが遅かったため、期を通して見ると、多くのアジア通貨が対円で下落しました。中でも、韓国ウォン、インドルピーなどの下落が目立ちました。

4. ポートフォリオについて

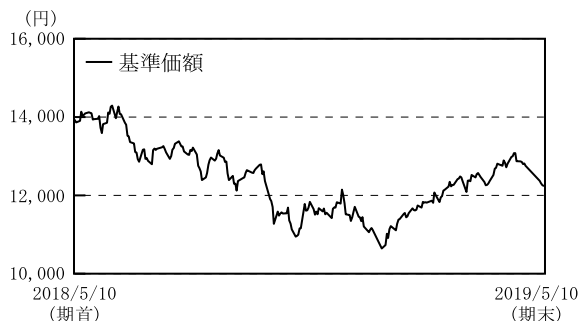
<HSBC アジア・プラス>

「HSBC アジア・プラス マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本を除くアジアの企業の株式等に投資しました。

<HSBC アジア・プラス マザーファンド>

期を通じて、中国、香港、インド、韓国、台湾の株式を比較的高い比率で組み入れました。投資信託証券（ファンド）の組入比率は、「HSBC G I F アジア（除く日本）エクイティ クラス J 1 C」が約50～53%、「HSBC G I F アジア（除く日本）スモーカー・カンパニーズ クラス J 1 C」が約46～48%でした。

基準価額（マザーファンド）の推移



5. 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。

6. 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、分配金は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。

7. 今後の運用方針

アジア地域の経済成長率は相対的に高く、アジア株式はその恩恵を受けると見られます。またFRBが、ハト派的（景気を重視する方向）に政策の方向性を変えたことも、アジア株式にとり支援材料です。またバリュエーションは割安であり、アジア株式について強気の見方を維持します。なお、リスクとして米中貿易問題が再び緊迫していることなどが市場の波乱要因となることが挙げられます。

国・地域別には、中国では経済の減速を懸念する声も聞かれますが、当局による金融緩和、所得税減税、インフラ投資などの政策が中国景気を下支えると見込まれます。インドは短期的には4月～5月に行われている総選挙の結果が不透明要因ですが、選挙後も同国が取り組んでいる構造改革は継続され中長期的に経済成長に寄与すると見込まれます。このほか、東南アジア諸国連合（ASEAN）諸国は、外国企業にとり魅力的な直接投資先であり、堅調な経済成長期待が引き続き投資家の関心をひきつけると見込まれます。

<HSBC アジア・プラス>

引き続き「HSBC アジア・プラス マザーファンド」への投資を通じて、日本を除くアジアの企業の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。

<HSBC アジア・プラス マザーファンド>

高い収益性が見込まれ、割安感が強い国や地域、セクター、銘柄に注目し、これらを組み入れていく方針です。

◎1万口当たりの費用明細

項目	第12期		項目の概要
	2018/5/11～2019/5/10		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 142	% 1.436	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	（64）	（0.648）	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	（75）	（0.756）	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）	（3）	（0.032）	運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	7	0.072	(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）	（0）	（0.002）	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（監査費用）	（2）	（0.019）	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）	（5）	（0.051）	振替制度にかかる費用、印刷業者に支払う法定書類にかかる費用等
合計	149	1.508	
期中の平均基準価額は、9,904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、追加設定・一部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。なお、「(b)その他費用」は、当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) 各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、マザーファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注) 「比率」欄は、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を乗じたものです。

(注) 「投信会社」は、以下、「委託者」、「委託会社」という場合があります。

(注) 委託者は2018年5月1日から2019年4月30日までの期間に、管理会社よりマザーファンドベースで90,529.60米ドルのマネジメントフィーを受領しました。

◎親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年5月11日から2019年5月10日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
HSBC アジア・プラス マザーファンド	108,559	141,892	407,316	516,959

(注) 単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2018年5月11日から2019年5月10日まで）

親投資信託における当期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替 直 物 取 引	29	—	—	438	10	2.3

平均保有割合66.9%

※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です。

(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

親投資信託残高

2019年5月10日現在

種 類	期 首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
HSBC アジア・プラス マザーファンド	1,975,923	1,677,166	2,050,671

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2019年5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
HSBC アジア・プラス マザーファンド	2,050,671	99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,342	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,059,013	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) HSBC アジア・プラス マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（3,062,620千円）の投資信託財産総額（3,106,044千円）に対する比率は98.6%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=109.86円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年5月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,059,013,778円
H S B C アジア・プラス マザーファンド(評価額)	2,050,671,632
未 収 入 金	8,342,146
(B) 負 債	23,777,978
未 払 解 約 金	8,342,146
未 払 信 託 報 酬	14,815,521
そ の 他 未 払 費 用	620,311
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,035,235,800
元 本	2,091,445,933
次 期 繰 越 損 益 金	△ 56,210,133
(D) 受 益 権 総 口 数	2,091,445,933口
1万口当たり基準価額(C / D)	9,731円

◎損益の状況

自2018年5月11日
至2019年5月10日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△274,081,328円
売 買 損 益	41,736,836
売 買 損	△315,818,164
(B) 信 託 報 酬 等	△ 33,815,369
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	△307,896,697
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	358,263,627
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△106,577,063
(配 当 等 相 当 額)	(133,381,520)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△239,958,583)
(F) 計 (C + D + E)	△ 56,210,133
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F + G)	△ 56,210,133
追 加 信 託 差 損 益 金	△106,577,063
(配 当 等 相 当 額)	(133,381,487)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△239,958,550)
分 配 準 備 積 立 金	358,269,111
繰 越 損 益 金	△307,902,181

<注記事項（当運用報告書作成時点では監査未了です。）>

(注) 当ファンドの期首元本額は2,362,995,285円、期中追加設定元本額は134,707,950円、期中一部解約元本額は406,257,302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。

(注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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おります。

(注) 損益の状況の中で(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(0円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(133,381,487円)および分配準備積立金(358,269,111円)より分配対象収益は491,650,598円(10,000口当たり2,350円)ですが、当期に分配した金額はありません。

◎分配金のお知らせ

	第 12 期
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。

◎分配原資の内訳

（単位：1万口当たり・税引前）

	第 12 期
当期分配金	0円
（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	2,350円

- ◇「（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）に対する比率です。この値はファンドの収益率を表すものではない点にご留意ください。
- ◇「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに住民税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

※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。

◆親投資信託「HSBC アジア・プラス マザーファンド」の運用状況
第12期（2018年5月11日～2019年5月10日）

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主に日本を除くアジアの企業の株式等で運用する投資信託証券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	米ドル建てのルクセンブルク籍証券投資法人「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド アジア（除く日本）エクイティクラス J1C」の投資信託証券を主要投資対象とし、その他の投資信託証券にも投資します。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への投資割合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	期中騰落率	投資信託証券比率	純資産額
	円	%	%	百万円
第8期（2015年5月11日）	12,163	38.4	95.5	6,173
第9期（2016年5月10日）	8,746	△28.1	97.6	3,645
第10期（2017年5月10日）	12,375	41.5	98.7	4,597
第11期（2018年5月10日）	13,913	12.4	96.5	4,076
第12期（2019年5月10日）	12,227	△12.1	98.3	3,097

（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。

◎当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券比率
(期首) 2018年 5月10日	円 13,913	% —	% 96.5
5月末	13,582	△ 2.4	99.0
6月末	12,843	△ 7.7	99.1
7月末	13,306	△ 4.4	99.2
8月末	13,008	△ 6.5	98.9
9月末	12,666	△ 9.0	98.5
10月末	10,972	△21.1	99.0
11月末	11,807	△15.1	98.8
12月末	11,093	△20.3	99.2
2019年 1月末	11,613	△16.5	99.0
2月末	12,246	△12.0	99.3
3月末	12,349	△11.2	99.4
4月末	12,740	△ 8.4	98.7
(期末) 2019年 5月10日	12,227	△12.1	98.3

（注）騰落率は期首比です。

◎当期の運用状況と今後の運用方針

前述の2～4ページをご覧ください。

◎1万口当たりの費用明細（2018年5月11日から2019年5月10日まで）

項目	金額	比率
(a) その他費用 (保管費用) (その他)	0 (0) (0)	0.003 (0.002) (0.000)
合計	0	0.003

- ・期中のマザーファンドの平均基準価額は12,352円です。
- ・各項目の費用は、マザーファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- ・各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入しております。なお、費用項目の概要については、5ページをご参照ください。
- ・「比率」欄は、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を乗じたものです。

◎当期中の売買及び取引の状況（2018年5月11日から2019年5月10日まで）

外貨建投資信託証券（投資証券）

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	米国	HSBC GIF アジア (除く日本) エクイティ クラスJ1C	16,000	千米ドル 264	204,000	千米ドル 3,017
		HSBC GIF アジア (除く日本) スモラー・カンパニーズ クラスJ1C	—	—	75,000	929

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2018年5月11日から2019年5月10日まで）

親投資信託における当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	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 29	百万円 —	% —	百万円 438	百万円 10	% 2.3

(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 (2019年5月10日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンド

フ ァ ン ド 名	期首 (前期末)		当 期		末 比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(米国)	口	口	千米ドル	千円	%	
HSBC GIF アジア (除く日本) エクイティクラスJ1C	1,119,304	931,304	14,356	1,577,156	50.9	
HSBC GIF アジア (除く日本) スモーカー・カンパニーズクラスJ1C	1,327,000	1,252,000	13,361	1,467,877	47.4	
合 計	口 数、金 額	2,446,304	2,183,304	27,717	3,045,033	
	ファンド数 < 比率 >	2	2	—	<98.3%>	

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2019年5月10日現在

項 目	当 期		末 比 率
	評 価 額	比	
投 資 証 券	千円	%	
投 資 証 券	3,045,033	98.0	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、その他	61,011	2.0	
投 資 信 託 財 産 総 額	3,106,044	100.0	

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 期末における外貨建純資産 (3,062,620千円) の投資信託財産総額 (3,106,044千円) に対する比率は98.6%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=109.86円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年5月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,123,623,251円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	43,416,856
投 資 証 券(評価額)	3,045,033,824
未 収 入 金	35,172,571
(B) 負 債	25,920,770
未 払 金	17,578,384
未 払 解 約 金	8,342,146
未 払 利 息	124
そ の 他 未 払 費 用	116
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,097,702,481
元 本	2,533,470,492
次 期 繰 越 損 益 金	564,231,989
(D) 受 益 権 総 口 数	2,533,470,492口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,227円

(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。

《注記事項》

※期首元本額	2,929,900,340円
期中追加設定元本額	111,224,765円
期中一部解約元本額	507,654,613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 アジア・プラス	1,677,166,625円
HSBC アジア・プラス（3ヶ月決算型）	856,303,867円

◎損益の状況

自2018年5月11日
至2019年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 78円
受 取 利 息	28,989
支 払 利 息	△ 29,067
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 479,033,210
売 買 益	5,599,426
売 買 損	△ 484,632,636
(C) 信 託 報 酬 等	△ 90,629
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 479,123,917
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,146,449,884
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	34,024,020
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 137,117,998
(H) 計 (D+E+F+G)	564,231,989
次 期 繰 越 損 益 金(H)	564,231,989

(注) (B)有価証券売買損益は当期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)信託報酬等の主なものは保管費用等です。

(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。

◎参考情報

当期末現在、「HSBC アジア・プラス マザーファンド」が投資している投資信託証券は以下の通りです。

投資対象ファンド	形態
①HSBC G I F アジア (除く日本) エクイティ クラス J 1 C	ルクセンブルク籍証券投資法人 (米ドル建)
②HSBC G I F アジア (除く日本) スモラー・カンパニーズ クラス J 1 C	ルクセンブルク籍証券投資法人 (米ドル建)

(注) 「G I F」とは、「グローバル・インベストメント・ファンド」の略です。

なお、名称に「G I F」を含むファンドについては、日々の純流出入額がファンドの純資産額の一定割合を超える場合、取引コストや税金等の影響を軽減させるために、当該ファンドの一単位当たり純資産額の調整を行うことがあります。また、HSBC投信株式会社は、当該各ファンドへの投資残高に応じてマネジメントフィーの一部を収受します。

(注) 投資対象ファンドは、委託会社の判断により見直しを行うことがあります。

(注) 上記の内容は当期末現在のものです。今後変更される場合があります。

①HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）エクイティークラスJ1C

以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）エクイティークラスJ1C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドは米ドル建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2018年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「運用計算書および純資産変動計算書」、「附属明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルク）エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

純資産計算書（2018年3月31日現在）

科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券時価評価額	537,316,178
有価証券（取得価額）	451,501,747
投資にかかる評価損益	85,814,431
先渡外国為替取引にかかる評価益	4,605
銀行預金	18,133,511
配当および未収利息	1,344,986
未収金	44,087,252
設定にかかる未収金	1,492,481
資産計	602,379,013
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	77,445
先物取引にかかる評価損	283,830
当座借越	233,076
未払金	11,875,462
解約・分配にかかる未払金	42,271,970
その他負債	826,783
負債計	55,568,566
純資産額	546,810,447

※以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）エクイティークラスJ1C」に関する数値です。

2018年3月31日現在の口数	1,161,304.468
一口当たり純資産額（米ドル）	16.23

運用計算書および純資産変動計算書（2017年4月1日～2018年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	307,636,428
収益	
投資損益	6,967,390
受取利息	48,161
その他収益	670,964
収益合計	7,686,515
費用	
管理報酬	△ 4,419,230
売買手数料	△ 1,064,446
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,334,717
支払利息	△ 18
費用合計	△ 6,818,411
投資損益（経費控除後）	868,104
投資にかかる実現損益	38,891,747
デリバティブ取引にかかる実現損益	2,812,277
外国為替取引にかかる実現損益	△ 10,320
為替評価前の投資にかかる実現損益	42,561,808
投資にかかる評価損益増減	29,998,727
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 213,756
純資産額増減	72,346,779
設定額	419,283,712
解約額	△251,888,308
分配金	△ 568,164
期末純資産額（2018年3月31日）	546,810,447

以下の附属明細表は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルク）エス・エーから入手した資料に記載の分類をそのまま採用しております。

附属明細表（2018年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 （米ドル）	投資比率 （%）
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計				
株式				
中国				
3SBIO	259,500	HKD	584,580	0.11
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	6,576,000	HKD	3,644,815	0.67
BAIC MOTOR CORP "H"	4,754,000	HKD	5,827,183	1.07
CHINA BIOLOGIC PRODUCTS HOLDINGS	87,189	USD	7,140,779	1.31
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	17,193,810	HKD	17,657,596	3.23
CHINA LIFE INSURANCE "H"	4,048,000	HKD	11,140,859	2.04

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
CHINA LONGYUAN POWER “H”	8,508,000	HKD	6,526,020	1.19
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL “H”	3,104,000	HKD	2,724,993	0.50
CHINA RESOURCES LAND	2,274,000	HKD	8,272,199	1.51
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	5,558,000	HKD	6,784,353	1.24
CHINA TELECOM CORP “H”	14,686,000	HKD	6,474,467	1.18
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	3,202,000	HKD	1,864,498	0.34
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING	415,484	CNY	3,361,275	0.61
HUATAI SECUTIRIES “H”	3,685,200	HKD	7,090,264	1.30
SANDS CHINA	1,455,200	HKD	7,824,553	1.43
TENCENT HOLDINGS	762,300	HKD	39,784,166	7.28
小計			136,702,600	25.01
香港				
AIA GROUP	2,713,800	HKD	22,959,917	4.20
BOC HONG KONG HOLDINGS	3,191,000	HKD	15,531,542	2.84
CNOOC	5,769,000	HKD	8,497,336	1.55
GUANGDONG INVESTMENT	2,666,000	HKD	4,191,792	0.77
TECHTRONIC INDUSTRIES	688,500	HKD	4,013,465	0.73
小計			55,194,052	10.09
インド				
GLENMARK PHARMACEUTICALS	2,060,165	INR	16,624,295	3.03
GRASIM INDUSTRIES	47,435	INR	764,308	0.14
ICICI BANK	2,167,823	INR	9,251,730	1.69
IDEA CELLULAR	7,530,239	INR	8,763,113	1.60
IDFC BANK	1,263,980	INR	917,631	0.17
INDIABULLS HOUSING FINANCE	152,875	INR	2,900,026	0.53
INDIABULLS SECURITIES	962,122	INR	3,597,906	0.66
ITC	1,922,815	INR	7,532,451	1.38
JINDAL STEEL & POWER	731,356	INR	2,456,853	0.45
ONGC	1,489,781	INR	4,061,272	0.74
SESA GOA	1,625,149	INR	6,923,273	1.27
TATA MOTORS	1,361,296	INR	6,821,956	1.25
小計			70,614,814	12.91
インドネシア				
BANK MANDIRI	10,550,100	IDR	5,881,389	1.08
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	8,073,400	IDR	6,421,189	1.17
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO “B”	24,430,900	IDR	6,388,323	1.17
UNITED TRACTOR TBK	2,387,700	IDR	5,549,766	1.01
小計			24,240,667	4.43
ルクセンブルク				
L’ OCCITANE INTERNATIONAL	4,672,750	HKD	8,633,064	1.58
SAMSONITE INTERNATIONAL	1,548,900	HKD	7,045,568	1.29
小計			15,678,632	2.87
マレーシア				
LOTTE CHEMICAL TITAN HOLDING	4,451,200	MYR	7,019,731	1.28
小計			7,019,731	1.28

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
シンガポール				
COMFORTDELGRO CORP	3,784,600	SGD	5,916,594	1.08
NETLINK NBN TRUST	4,847,800	SGD	3,013,008	0.55
SINGAPORE EXCHANGE	1,376,600	SGD	7,737,011	1.41
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,564,700	SGD	4,021,230	0.74
	小計		20,687,843	3.78
韓国				
BS FINANCIAL GROUP	845,868	KRW	8,451,538	1.55
CJ CHEILJEDANG	14,232	KRW	4,272,671	0.78
DOOSAN BOBCAT	337,245	KRW	9,982,250	1.83
HYUNDAI MOTOR	41,551	KRW	5,593,929	1.02
MANDO CORP	20,568	KRW	4,447,813	0.81
NETMARBLE GAMES CORP	8,000	KRW	1,103,293	0.20
POSCO	12,809	KRW	4,049,754	0.74
SAMSUNG ELECTRONICS	10,774	KRW	24,784,546	4.53
SK HYNIX	151,708	KRW	11,428,982	2.09
SK TELECOM	10,120	KRW	2,183,695	0.40
	小計		76,298,471	13.95
台湾				
CATCHER TECHNOLOGY	319,000	TWD	3,955,088	0.72
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	3,414,000	TWD	15,221,731	2.79
LARGAN PRECISION	41,000	TWD	4,661,488	0.85
MEGA FINANCIAL HOLDING	6,323,316	TWD	5,432,626	0.99
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	4,066,849	TWD	34,033,375	6.23
	小計		63,304,308	11.58
タイ				
SIAM COMMERCIAL BANK	975,100	THB	4,474,795	0.82
	小計		4,474,795	0.82
株式 合計			474,215,913	86.72
預託証書 (DR)				
中国				
ALIBABA GROUP HOLDING	70,992	USD	12,941,842	2.37
VIPSHOP HOLDINGS	988,570	USD	16,173,005	2.95
	小計		29,114,847	5.32
インド				
ICICI BANK	594,161	USD	5,222,675	0.96
TATA MOTORS	74,991	USD	1,932,518	0.35
	小計		7,155,193	1.31
シンガポール				
SEA LTD	851,457	USD	9,459,687	1.73
	小計		9,459,687	1.73
韓国				
SK TELECOM	48,817	USD	1,177,466	0.22
	小計		1,177,466	0.22

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
台湾				
HIMAX TECHNOLOGIES	425,070	USD	2,629,058	0.48
小計			2,629,058	0.48
預託証券(DR) 合計			49,536,251	9.06
優先株				
韓国				
SAMSUNG ELECTRONICS	5,579	KRW	10,599,001	1.94
小計			10,599,001	1.94
優先株 合計			10,599,001	1.94
取引所以外で取引される譲渡可能有価証券 合計			534,351,165	97.72
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	1,354,500	HKD	2,965,013	0.54
小計			2,965,013	0.54
株式 合計			2,965,013	0.54
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			2,965,013	0.54
その他譲渡可能有価証券				
株式				
オーストラリア				
JACANA MINERALS	25,500	AUD	-	0.00
小計			-	0.00
中国				
CHINA METAL RECYCLING	198,350	HKD	-	0.00
小計			-	0.00
株式 合計			-	0.00
その他譲渡可能有価証券 合計			-	0.00

先渡外国為替契約（2018年3月31日現在）

買金額		決済日	売金額		未実現損益（米ドル）
USD	205,002	30/04/2018	EUR	165,921	537
USD	441,341	30/04/2018	EUR	355,247	3,570
USD	490,275	30/04/2018	EUR	397,690	201
USD	7,720	30/04/2018	EUR	6,248	20
USD	11,069	30/04/2018	EUR	8,933	62
USD	16,616	30/04/2018	EUR	13,375	135
USD	18,157	30/04/2018	EUR	14,728	8
USD	3,466	30/04/2018	EUR	2,805	9
USD	7,447	30/04/2018	EUR	5,994	60
USD	8,270	30/04/2018	EUR	6,708	3
計					4,605
EUR	15,143,419	30/04/2018	USD	18,730,562	△69,321
EUR	2,940	30/04/2018	USD	3,629	△ 6
EUR	7,669	30/04/2018	USD	9,565	△ 115
EUR	146,169	30/04/2018	USD	182,154	△ 2,030
EUR	183,921	30/04/2018	USD	228,497	△ 1,850
EUR	24,740	30/04/2018	USD	30,617	△ 129
EUR	570,247	30/04/2018	USD	705,326	△ 2,610
EUR	5,626	30/04/2018	USD	7,011	△ 78
EUR	6,811	30/04/2018	USD	8,462	△ 69
EUR	255,792	30/04/2018	USD	316,383	△ 1,171
EUR	2,484	30/04/2018	USD	3,095	△ 35
EUR	3,110	30/04/2018	USD	3,863	△ 31
計					△77,445

先物取引契約（2018年3月31日現在）

種類	建玉数	通貨	時価評価額	満期日（日/月/年）	未実現損益（米ドル）
買 MINI MSCI EMERGING MKT INDEX	150	USD	8,845,125	15/06/2018	△ 283,830
計					△ 283,830

②HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本） スモラー・カンパニーズ ークラスJ1C

以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本） スモラー・カンパニーズ
ークラスJ1C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドは米ドル建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2018年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「運用計算書および純資産変動計算書」、「附属明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルク）エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

純資産計算書（2018年3月31日現在）

科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券時価評価額	1,474,454,272
有価証券（取得価額）	1,353,494,266
投資にかかる評価益	120,960,006
先物取引にかかる評価益	207,688
銀行預金	60,193,377
配当および未収利息	2,643,391
未収金	97,711,906
設定にかかる未収金	2,806
その他資産	492
資産計	1,635,213,932
負債	
先物取引にかかる評価損	717,794
当座借越	7,290,138
未払金	76,413,132
解約・分配にかかる未払金	2,272,322
その他負債	1,866,185
負債計	88,559,571
純資産額	1,546,654,361

※以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本） スモラー・カンパニーズ
ークラスJ1C」に関する数値です。

2018年3月31日現在の口数	1,405,311,300
一口当たり純資産額（米ドル）	13.33

運用計算書および純資産変動計算書（2017年4月1日～2018年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	1,229,796,344
収益	
投資損益	22,833,058
受取利息	392,121
その他収益	8,722,544
収益合計	31,947,723
費用	
管理報酬	△ 14,441,006
売買手数料	△ 7,257,531
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 3,870,848
支払利息	△ 41
費用合計	△ 25,569,426
投資損益（経費控除後）	6,378,297
投資にかかる実現損益	275,634,828
デリバティブ取引にかかる実現損益	22,229,618
外国為替取引にかかる実現損益	2,054,777
為替評価前の投資にかかる実現損益	306,297,520
投資にかかる評価損益増減	11,940,330
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 1,093,780
純資産額増減	317,144,070
設定額	429,996,249
解約額	△ 428,253,744
分配金	△ 2,028,558
期末純資産額（2018年3月31日）	1,546,654,361

以下の附属明細表は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルク）エス・エーから入手した資料に記載の分類をそのまま採用しております。

附属明細表（2018年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 （米ドル）	投資比率 （%）
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
BAIC MOTOR CORP “H”	8,994,000	HKD	11,024,334	0.71
BBI LIFE SCIENCES CORP	13,089,000	HKD	5,586,962	0.36
SCHINA MODERN DAIRY HOLDING	88,316,000	HKD	15,078,863	0.97
CHINA NATIONAL BUILDINGS “H”	13,398,000	HKD	14,544,673	0.94
CHINA NEW HIGHER EDUCATION GROUP	4,441,000	HKD	3,038,641	0.20
CHINA SINGES SOLAR TECHNOLOGIES	18,834,000	HKD	6,887,298	0.45
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	17,550,750	HKD	21,423,262	1.39
EVA PRECISION INDUSTRIAL HOLDING	76,050,000	HKD	11,627,996	0.75

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
FAR EAST CONSORTIUM	33,630,000	HKD	18,339,819	1.19
FLAT GLASS GROUP	11,830,000	HKD	3,602,525	0.23
HONGHUA GROUP	102,464,000	HKD	10,705,564	0.69
JIANGSU KANGDE XIN COMPOSITE	2,656,926	CNY	8,352,909	0.54
K WAH INTERNATIONAL HOLDINGS	9,699,000	HKD	6,438,565	0.42
KIDSLAND INTERNATIONAL HOLDINGS	38,780,000	HKD	4,200,018	0.27
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	4,499,500	HKD	6,524,255	0.42
KINGMAKER FOOTWARE	40,508,000	HKD	10,632,427	0.69
KWG PROPERTY HOLDINGS	12,847,000	HKD	17,514,991	1.13
MGM CHINA HOLDINGS	7,208,800	HKD	18,599,977	1.20
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	6,356,000	HKD	9,491,523	0.61
SINOPEC ENGINEERING GROUP	15,063,500	HKD	14,989,990	0.97
TEXHONG TEXTILE GROUP	19,008,500	HKD	26,641,883	1.72
XIABUXIABU CATERING MANAGEMENT	9,822,718	HKD	18,623,402	1.20
XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS	46,511,000	HKD	15,704,567	1.02
XINYI GLASS	15,562,000	HKD	23,437,284	1.52
ZHONGSHENG GROUP	3,688,000	HKD	10,079,584	0.65
小計			313,091,312	20.24
香港				
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	573,300	HKD	8,006,024	0.52
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS GROUP	33,726,500	HKD	16,329,741	1.06
CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP	12,799,500	HKD	12,900,124	0.83
DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS	71,194,000	HKD	4,308,850	0.28
DREAM INTERNATIONAL	28,606,000	HKD	14,579,463	0.94
EMPEROR WATCH & JEWELLERY	240,990,000	HKD	13,050,055	0.84
KINGBOARD CHEMICALS	4,010,000	HKD	18,317,152	1.18
LIFESTYLE CHINA GROUP	47,454,000	HKD	13,362,555	0.86
REGINA MIRACLE INTERNATIONAL	15,855,000	HKD	13,818,050	0.89
SHANGRI-LA HOTELS AND RESORTS	4,060,000	HKD	8,173,490	0.53
SINGAMAS CONTAINER HOLDINGS	27,414,000	HKD	4,575,811	0.30
TELEVISION BROADCASTS	4,759,700	HKD	15,768,026	1.02
TEN PAO GROUP HOLDINGS	17,744,000	HKD	2,780,872	0.18
VALUETRONICS HOLDINGS	19,078,420	SGD	15,713,181	1.02
小計			161,683,394	10.45
インド				
AHLUWALIA CONTRACTS	2,748,309	INR	15,839,656	1.02
ALLCARGO LOGISTICS	3,145,359	INR	7,098,816	0.46
CESC	878,149	INR	13,008,977	0.84
ESCORTS LIMITED	700,301	INR	8,784,135	0.57
FINOLEX INDUSTRIES	706,382	INR	7,145,406	0.46
GEOJIT FINANCIAL SERVICES	3,386,838	INR	4,730,649	0.31
GODAWARI POWER & ISPAT	476,500	INR	3,149,187	0.20
GRAPHITE INDIA	381,684	INR	4,249,211	0.27
GUJARAT ALKALIES & CHEMICALS	745,730	INR	7,987,061	0.52
HIMADRI SPECIALITY CHEMICAL	3,264,414	INR	7,314,960	0.47

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
INDIAN BANK	1,586,992	INR	7,294,814	0.47
JK TYRE AND INDUSTRIES	3,892,696	INR	9,725,518	0.63
JM FINANCIAL	3,974,433	INR	7,848,722	0.51
KHADIM INDIA	888,733	INR	9,956,766	0.64
KNR CONSTRUCTIONS	486,764	INR	2,119,555	0.14
MAGMA FINCORP	3,546,108	INR	8,237,065	0.53
MINDA INDUSTRIES	192,006	INR	3,139,961	0.20
NIIT	6,660,941	INR	10,187,236	0.66
POLYOLEFINES RUBBER CHEMICALS	713,080	INR	8,449,701	0.55
POWER MECH PROJECTS	338,599	INR	4,395,391	0.28
PTC INDIA	6,142,765	INR	8,231,580	0.53
REPCO HOME FINANCE	1,309,056	INR	11,286,851	0.73
SANDHAR TECHNOLOGIES	331,290	INR	1,686,376	0.11
SINTEX PLASTICS TECHNOLOGY	6,310,479	INR	5,563,371	0.36
SOBHA DEVELOPERS	776,082	INR	6,044,762	0.39
STAR CEMENT	4,478,883	INR	7,972,781	0.52
STEEL AUTHORITY OF INDIA	7,567,565	INR	8,145,189	0.53
SUZLON ENERGY LIMITED	52,599,374	INR	8,629,234	0.56
TATA SPONGE IRON	601,289	INR	8,478,396	0.55
小計			216,701,327	14.01
インドネシア				
ADHI KARYA TBK PT	97,789,100	IDR	14,702,991	0.95
BANK TABUNGAN NEGARA	37,538,700	IDR	10,361,145	0.67
BUMI SERPONG DAMAI	74,654,200	IDR	9,652,041	0.62
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	10,220,700	IDR	8,129,048	0.53
小計			42,845,225	2.77
マレーシア				
BERJAYA AUTO	13,698,500	MYR	8,039,192	0.52
DENKO INDUSTRIAL CORP	23,888,600	MYR	9,881,531	0.64
KERJAYA PROSPEK GROUP	26,870,140	MYR	10,211,765	0.66
SCIENTEX	5,887,500	MYR	12,709,572	0.82
SP SETIA BERHAD	16,084,800	MYR	12,433,700	0.80
小計			53,275,760	3.44
フィリピン				
MELCO RESORTS AND ENTMT PHILIPPINES CORP	95,999,700	PHP	14,350,969	0.93
小計			14,350,969	0.93
シンガポール				
AEM HOLDINGS	1,254,000	SGD	6,598,490	0.43
CHINA XLX FERTILISER	14,864,000	HKD	6,174,157	0.40
EZION HOLDINGS	72,290,700	SGD	5,430,210	0.35
HRNETGROUP	18,750,500	SGD	10,581,385	0.68
OXLEY HOLDINGS	22,605,600	SGD	8,447,147	0.55
WING TAI HOLDINGS	8,659,600	SGD	13,669,925	0.88
小計			50,901,314	3.29

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
韓国				
BS FINANCIAL GROUP	2,010,589	KRW	20,088,913	1.29
CJ CHEILJEDANG	29,833	KRW	8,956,337	0.58
CUCKOO HOMESYS	19,649	KRW	3,179,897	0.21
DENTIUM	265,302	KRW	20,210,642	1.30
DOOSAN BOBCAT	459,237	KRW	13,593,139	0.88
HANWHA CHEMICAL	577,524	KRW	16,010,727	1.03
HUGEL	28,393	KRW	15,876,000	1.03
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	128,993	KRW	12,017,079	0.78
KIWOON SECURITIES	124,192	KRW	12,408,714	0.80
KYUNG DONG NAVIEN	140,398	KRW	9,049,013	0.59
MANDO CORP	31,153	KRW	6,736,811	0.44
MEERECOMPANY	57,168	KRW	6,757,827	0.44
OCI MATERIALS	81,459	KRW	11,356,419	0.73
TES	385,660	KRW	10,619,309	0.69
VIEWWORKS	337,223	KRW	12,480,953	0.81
YUHAN CORP	44,313	KRW	9,187,703	0.59
	小計		188,529,483	12.19
台湾				
ACCTON TECHNOLOGY	1,509,000	TWD	4,916,658	0.32
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	636,015	TWD	11,321,185	0.73
CHINA AIR LINES	34,825,000	TWD	12,720,316	0.82
CHINA GENERAL PLASTICS	11,709,510	TWD	12,489,823	0.81
CLEANAWAY	3,118,000	TWD	19,516,240	1.26
COMPEQ MANUFACTURING	6,459,000	TWD	6,645,745	0.43
ELITE MATERIAL	1,833,000	TWD	6,016,329	0.39
GOURMET MASTER	969,700	TWD	12,604,736	0.81
KING VUAN ELECTRONICS	14,373,000	TWD	14,911,796	0.96
LARGAN PRECISION	60,000	TWD	6,821,689	0.44
MACRONIX INTERNATIONAL	13,073,181	TWD	22,015,063	1.43
MEGA FINANCIAL HOLDING	22,409,000	TWD	19,252,511	1.24
MITAC HOLDINGS CORP	8,795,131	TWD	10,150,432	0.66
NANYA TECHNOLOGY	1,625,000	TWD	5,144,133	0.33
PHARMAENGINE	3,578,216	TWD	17,672,021	1.14
PRIMAX ELECTRONICS	3,011,000	TWD	6,650,492	0.43
SINBON ELECTRONICS	4,740,547	TWD	12,454,159	0.81
SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE INDUSTRY	7,475,000	TWD	11,549,499	0.75
TOPSCIENTIFIC	4,702,652	TWD	13,628,772	0.88
WT MICROELECTRONICS	13,420,481	TWD	21,679,345	1.40
YAGEO CORP	1,391,861	TWD	24,823,119	1.61
	小計		272,984,063	17.65
タイ				
KCE ELECTRONICS	2,057,700	THB	4,408,887	0.29
TPI POLENE POWER	55,053,000	THB	12,147,928	0.78
	小計		16,556,815	1.07

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
米国				
ATHENEX	1,300,558	USD	22,707,743	1.47
株式 合計	小計		22,707,743	1.47
			1,353,627,405	87.51
新株予約権証券・エクイティリンク証券 マレーシア				
KERJAYA PROSPEK GROUP 23/02/2023	3,664,110	MYR	236,822	0.02
株式 合計	小計		236,822	0.02
新株予約権証券・エクイティリンク証券 合計			236,822	0.02
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			1,353,864,227	87.53
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES	12,480,000	HKD	13,293,681	0.86
LONKING HOLDINGS	22,181,000	HKD	9,439,565	0.61
TIMES PROPERTY HOLDINGS	20,051,036	HKD	30,657,906	1.98
株式 合計	小計		53,391,152	3.45
香港				
JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS	2,609,000	HKD	9,790,024	0.64
LEE & MAN CHEMICAL	8,973,000	HKD	6,688,334	0.43
株式 合計	小計		16,478,358	1.07
インドネシア				
TUNAS BARU LAMPUNG	63,010,600	IDR	5,743,839	0.37
株式 合計	小計		5,743,839	0.37
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			75,613,349	4.89
			75,613,349	4.89
マネーマーケット商品				
政府短期証券				
米国				
US (GOVT) 0% 05/04/2018	15,000,000	USD	14,995,421	0.97
US (GOVT) 0% 12/04/2018	30,000,000	USD	29,981,275	1.94
政府短期証券 合計	小計		44,976,696	2.91
マネーマーケット商品 合計			44,976,696	2.91
その他譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
REAL GOLD MINING	324,000	HKD	-	0.00
株式 合計	小計		-	0.00
その他譲渡可能有価証券 合計			-	0.00

先物取引契約（2018年3月31日現在）

	種類	建玉数	通貨	時価評価額	満期日（日／月／年）	未実現損益（米ドル）
買	KOREA KOSPI 200 INDEX	161	KRW	11,918,479	14/06/2018	207,688
計						207,688
買	KOSDAQ150	3,587	KRW	52,310,837	14/06/2018	△ 495,788
買	THAI SET 50 INDEX	2,189	THB	16,326,846	28/06/2018	△ 222,006
計						△ 717,794

◆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> ありません。