

# 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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	

## 運用報告書（全体版）

第13期（決算日 2020年5月11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、2020年5月11日に第13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.co.jp



◆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13期（2019年5月11日～2020年5月11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	騰落率		投資信託証券比率	純資産額
		期騰	落率		
	円		%	%	百万円
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
第13期（2020年5月11日）	10,448	△	14.5	97.5	2,399

（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
		騰	落率	
(期首) 2019年 5月10日	円 12,227		% —	% 98.3
5月末	11,413	△	6.7	99.2
6月末	11,939	△	2.4	99.1
7月末	11,725	△	4.1	99.0
8月末	10,851	△	11.3	98.8
9月末	11,322	△	7.4	99.2
10月末	11,860	△	3.0	98.3
11月末	12,130	△	0.8	99.0
12月末	12,772		4.5	98.4
2020年 1月末	12,189	△	0.3	98.6
2月末	11,923	△	2.5	98.8
3月末	9,283	△	24.1	99.0
4月末	10,348	△	15.4	97.5
(期末) 2020年 5月11日	10,448	△	14.5	97.5

（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（2019年5月11日から2020年5月11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)	0.002 (0.002) (0.000)
合計	0	0.002

- ・期中のマザーファンドの平均基準価額は11,479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（2019年5月11日から2020年5月11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	口	千米ドル	口	千米ドル
		HSBC GIF アジア (除く日本) スモラー・カンパニーズクラスJ1C	—	—	130,000	2,010
			—	—	65,000	671

(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（2019年5月11日から2020年5月11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	百万円	%	百万円	百万円	%
	—	—	—	291	54	18.6

(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（2020年5月11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 ア 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	931,304	801,304	11,366	1,215,647	50.7	
HSBC GIF アジア (除く日本) スモーカー・カンパニーズクラスJ1C	1,252,000	1,187,000	10,501	1,123,123	46.8	
合 計	口 数、金 額	2,183,304	1,988,304	21,867	2,338,771	
	ファンド数 < 比率 >	2	2	—	<97.5%>	

(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) < >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

2020年5月11日現在

項 目	当 期		末 比 率
	評 価 額	比	
投 資 証 券	千円	%	
投 資 証 券	2,338,771	97.5	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、その他	60,619	2.5	
投 資 信 託 財 産 総 額	2,399,390	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（2,338,771千円）の投資信託財産総額（2,399,390千円）に対する比率は97.5%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=106.95円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2020年5月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,399,390,338円
コール・ローン等	60,619,196
投資証券(評価額)	2,338,771,142
(B) 負 債	294,580
未払解約金	293,436
未払利息	177
その他未払費用	967
(C) 純資産総額(A-B)	2,399,095,758
元 本	2,296,166,057
次期繰越損益金	102,929,701
(D) 受益権総口数	2,296,166,057口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,448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	2,533,470,492円
期中追加設定元本額	40,947,299円
期中一部解約元本額	278,251,734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	1,508,134,584円
HSBC アジア・プラス(3ヶ月決算型)	788,031,473円

◎損益の状況

自2019年5月11日  
至2020年5月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 10,817円
受 取 利 息	16,747
支 払 利 息	△ 27,564
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△415,180,100
売 買 益	9,686,281
売 買 損	△424,866,381
(C) 信 託 報 酬 等	△ 59,181
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△415,250,098
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	564,231,989
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,196,430
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 51,248,620
(H) 計 (D+E+F+G)	102,929,701
次 期 繰 越 損 益 金(H)	102,929,701

(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、2019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（2019年3月31日現在）

科目	金額（米ドル）
<b>資産</b>	
有価証券時価評価額	542,010,457
有価証券（取得価額）	490,769,709
投資にかかる評価損益	51,240,748
先渡外国為替取引にかかる評価益	12,787
銀行預金	9,476,250
配当および未収利息	1,530,253
未収金	12,987,543
設定にかかる未収金	1,048,245
<b>資産計</b>	<b>567,065,535</b>
<b>負債</b>	
先渡外国為替取引にかかる評価損	128,447
未払金	16,694,898
解約・分配にかかる未払金	3,781,685
その他負債	776,025
<b>負債計</b>	<b>21,381,055</b>
<b>純資産額</b>	<b>545,684,480</b>

※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。

2019年3月31日現在の口数	957,304.468
一口当たり純資産額（米ドル）	15.54

運用計算書および純資産変動計算書（2018年4月1日～2019年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	546,810,447
収益	
投資損益	10,612,361
受取利息	98,125
その他収益	483,382
収益合計	11,193,868
費用	
管理報酬	△ 4,499,483
売買手数料	△ 1,444,805
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,448,999
支払利息	△ 55
費用合計	△ 7,393,342
投資損益（経費控除後）	3,800,526
投資にかかる実現損益	5,543,686
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 2,468,426
外国為替取引にかかる実現損益	△ 514,920
為替評価前の投資にかかる実現損益	6,360,866
投資にかかる評価損益増減	△ 33,990,054
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	241,010
純資産額増減	△ 27,388,178
設定額	260,579,954
解約額	△232,173,956
分配金	△ 2,143,787
期末純資産額（2019年3月31日）	545,684,480

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（2019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				
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA “H”	9,600,000	HKD	3,534,290	0.65
BAIC MOTOR CORP “H”	12,244,000	HKD	8,001,544	1.47
CHINA BIOLOGIC PRODUCTS HOLDINGS	108,971	USD	9,967,577	1.83
CHINA CONSTRUCTION BANK “H”	17,595,810	HKD	15,085,421	2.76
CHINA LONGYUAN POWER “H”	13,165,000	HKD	9,156,861	1.68
CHINA SHENHUA ENERGY “H”	3,825,500	HKD	8,723,170	1.60



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 STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	9,670,000	HKD	9,054,134	1.66
CHINA TELECOM CORP "H"	15,672,000	HKD	8,704,504	1.60
HUATAI SECUTIRIES "H"	1,599,200	HKD	3,198,420	0.59
KWEICHOU MOUTAI	42,502	CNY	5,401,072	0.99
MGM CHINA HOLDINGS	2,614,000	HKD	5,467,790	1.00
PING AN INSURANCE	1,066,839	CNY	12,239,708	2.24
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	712,700	HKD	8,511,599	1.56
TENCENT HOLDINGS	755,200	HKD	34,729,801	6.35
XINYI GLASS	7,866,000	HKD	9,018,401	1.65
小計			150,794,292	27.63
<b>香港</b>				
AIA GROUP	2,947,800	HKD	29,346,757	5.37
BOC HONG KONG HOLDINGS	4,225,500	HKD	17,494,220	3.21
CNOOC	5,852,000	HKD	10,958,592	2.01
GUANGDONG INVESTMENT	2,510,000	HKD	4,847,368	0.89
小計			62,646,937	11.48
<b>インド</b>				
DLF	1,797,079	INR	5,251,803	0.96
GLENMARK PHARMACEUTICALS	1,671,146	INR	15,612,641	2.87
ICICI BANK	840,662	INR	4,860,125	0.89
IDEA CELLULAR	12,686,257	INR	3,342,103	0.61
INDIABULLS HOUSING FINANCE	136,330	INR	1,688,996	0.31
ITC	1,817,000	INR	7,796,510	1.43
SBI LIFE INSURANCE	1,299,560	INR	10,944,256	2.01
SESA GOA	4,885,909	INR	13,009,107	2.38
VODAFONE IDEA RIGHTS	29,044,851	INR	2,410,796	0.44
小計			64,916,337	11.90
<b>インドネシア</b>				
ADARO ENERGY	48,255,200	IDR	4,557,812	0.84
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	28,682,400	IDR	8,238,133	1.51
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	40,088,100	IDR	11,119,944	2.04
UNITED TRACTOR TBK	1,735,300	IDR	3,296,339	0.60
小計			27,212,228	4.99
<b>ルクセンブルク</b>				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	8,857,000	HKD	16,427,865	3.02
SAMSONITE INTERNATIONAL	2,017,800	HKD	6,464,713	1.18
小計			22,892,578	4.20
<b>マレーシア</b>				
LOTTE CHEMICAL TITAN HOLDING	2,448,700	MYR	2,459,196	0.45
TENAGA NASIONAL	1,944,900	MYR	6,031,215	1.11
小計			8,490,411	1.56
<b>シンガポール</b>				
SINGAPORE EXCHANGE	1,072,900	SGD	5,790,254	1.06
小計			5,790,254	1.06

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
<b>韓国</b>				
BS FINANCIAL GROUP	1,397,402	KRW	8,223,633	1.51
HYUNDAI MOTOR	46,149	KRW	4,858,431	0.89
N C SOFT	11,575	KRW	5,057,880	0.93
POSCO	41,895	KRW	9,337,887	1.71
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	120,571	KRW	11,100,052	2.03
SAMSUNG ELECTRONICS	313,335	KRW	12,325,265	2.26
SK HYNIX	160,424	KRW	10,486,707	1.92
SK TELECOM	5,939	KRW	1,315,883	0.24
<b>小計</b>			<b>62,705,738</b>	<b>11.49</b>
<b>台湾</b>				
LARGAN PRECISION	47,000	TWD	7,014,812	1.29
MEDIATEK	1,604,000	TWD	14,702,227	2.69
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,594,849	TWD	28,634,689	5.24
YAGEO CORP	1,034,000	TWD	10,836,359	1.99
<b>小計</b>			<b>61,188,087</b>	<b>11.21</b>
<b>タイ</b>				
ADVANCED INFORMATION SERVICES	19,600	THB	113,641	0.02
INTOUCH HOLDINGS	2,879,700	THB	5,217,670	0.96
<b>小計</b>			<b>5,331,311</b>	<b>0.98</b>
<b>株式 合計</b>			<b>471,968,173</b>	<b>86.50</b>
<b>預託証書 (DR)</b>				
<b>中国</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING	96,381	USD	17,340,870	3.18
VIPSHOP HOLDINGS	2,280,587	USD	18,233,292	3.34
<b>小計</b>			<b>35,574,162</b>	<b>6.52</b>
<b>インド</b>				
ICICI BANK	294,693	USD	3,377,182	0.62
<b>小計</b>			<b>3,377,182</b>	<b>0.62</b>
<b>シンガポール</b>				
SEA LTD	640,917	USD	14,955,798	2.74
<b>小計</b>			<b>14,955,798</b>	<b>2.74</b>
<b>韓国</b>				
SK TELECOM	48,817	USD	1,196,017	0.22
<b>小計</b>			<b>1,196,017</b>	<b>0.22</b>
<b>預託証書 (DR) 合計</b>			<b>55,103,159</b>	<b>10.10</b>
<b>優先株</b>				
<b>韓国</b>				
SAMSUNG ELECTRONICS	217,539	KRW	6,947,219	1.27
<b>小計</b>			<b>6,947,219</b>	<b>1.27</b>
<b>優先株 合計</b>			<b>6,947,219</b>	<b>1.27</b>
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>			<b>534,018,551</b>	<b>97.87</b>

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	3,764,500	HKD	7,989,423	1.46
	小計		7,989,423	1.46
株式 合計			7,989,423	1.46
優先株				
中国				
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	193	USD	2,483	0.00
	小計		2,483	0.00
優先株 合計			2,483	0.00
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			7,991,906	1.46
その他譲渡可能有価証券				
株式				
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（2019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	328,018	30/04/2019	EUR	288,980	2,772
USD	1,811,696	30/04/2019	EUR	1,601,362	9,363
USD	15,675	30/04/2019	EUR	13,809	132
USD	61,555	30/04/2019	EUR	54,229	520
計					12,787
EUR	11,980,356	30/04/2019	USD	13,587,389	△103,495
EUR	5,060	30/04/2019	USD	5,746	△ 50
EUR	79,966	30/04/2019	USD	90,460	△ 458
EUR	573,456	30/04/2019	USD	650,378	△ 4,954
EUR	3,826	30/04/2019	USD	4,328	△ 22
EUR	2,243,561	30/04/2019	USD	2,544,510	△ 19,382
EUR	15,013	30/04/2019	USD	16,983	△ 86
計					△128,447

## 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） スモーカー・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） スモーカー・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、2019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（2019年3月31日現在）

科目	金額（米ドル）
<b>資産</b>	
有価証券時価評価額	850,590,911
有価証券（取得価額）	863,756,390
投資にかかる評価益	△ 13,165,479
先物取引にかかる評価益	384,807
銀行預金	27,444,667
配当および未収利息	2,018,794
未収金	9,151,848
設定にかかる未収金	7,600,672
その他資産	476
<b>資産計</b>	<b>897,192,175</b>
<b>負債</b>	
先物取引にかかる評価損	690,295
未払金	17,187,486
解約・分配にかかる未払金	1,004,650
その他負債	1,134,860
<b>負債計</b>	<b>20,017,291</b>
<b>純資産額</b>	<b>877,174,884</b>

※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） スモーカー・カンパニーズ  
ークラスJ1C」に関する数値です。

2019年3月31日現在の口数	1,342,311.300
一口当たり純資産額（米ドル）	10.84

運用計算書および純資産変動計算書（2018年4月1日～2019年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	1,546,654,361
収益	
投資損益	25,875,134
受取利息	180,776
その他収益	7,544,158
収益合計	33,600,068
費用	
管理報酬	△ 9,630,839
売買手数料	△ 7,234,127
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 2,449,791
支払利息	△ 173
費用合計	△ 19,314,930
投資損益（経費控除後）	14,285,138
投資にかかる実現損益	△ 126,274,138
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 8,943,840
外国為替取引にかかる実現損益	△ 4,219,467
為替評価前の投資にかかる実現損益	△ 125,152,307
投資にかかる評価損益増減	△ 131,652,627
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	204,618
純資産額増減	△ 256,600,316
設定額	111,777,088
解約額	△ 524,049,778
分配金	△ 606,471
期末純資産額（2019年3月31日）	877,174,884

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（2019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				
A LIVING SERVICES	4,929,000	HKD	8,413,888	0.96
ANTON OILFIELD SERVICES GROUP	100,876,000	HKD	15,934,654	1.81
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY "H"	12,746,000	HKD	8,134,760	0.93
BBI LIFE SCIENCES CORP	15,712,500	HKD	4,943,965	0.56
CGN MEIYA POWER HOLDINGS	25,544,000	HKD	3,872,300	0.44
CHENGDU EXPRESSWAY	12,829,000	HKD	3,693,468	0.42

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 COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	12,636,000	HKD	13,070,697	1.49
CHINA NATIONAL BUILDINGS "H"	12,156,000	HKD	9,585,493	1.09
EVA PRECISION INDUSTRIAL HOLDING	68,304,000	HKD	7,657,058	0.87
FAR EAST CONSORTIUM	14,068,000	HKD	6,738,346	0.77
GUANGZHOU R&F PROPERTIES "H"	2,701,600	HKD	5,843,753	0.67
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	25,799,000	HKD	10,155,340	1.16
KINGMAKER FOOTWARE	40,508,000	HKD	8,669,283	0.99
MGM CHINA HOLDINGS	5,200,000	HKD	10,877,012	1.24
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	4,256,000	HKD	5,259,040	0.60
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	2,025,000	HKD	2,350,047	0.27
RONSHINE CHINA HOLDINGS	3,869,500	HKD	6,141,946	0.70
SANY HEAVY INDUSTRY	3,017,269	CNY	5,738,028	0.65
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	2,433,500	HKD	7,610,548	0.87
TEXHONG TEXTILE GROUP	5,096,000	HKD	7,764,146	0.89
TONGDA GROUP	59,270,000	HKD	6,568,819	0.75
XIAMEN COMFORT SCIENCE & TECHNOLOGY	5,162,810	CNY	16,140,985	1.83
XINYI GLASS	4,506,000	HKD	5,166,148	0.59
小計			180,329,724	20.55
<b>英国</b>				
CHINA XINHUA EDUCATION GROUP	5,993,000	HKD	1,962,052	0.22
XINYI SOLAR HOLDINGS	9,806,000	HKD	4,721,900	0.54
小計			6,683,952	0.76
<b>香港</b>				
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	12,321,000	HKD	18,740,596	2.15
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS GROUP	8,596,000	HKD	4,675,816	0.53
DAH SING FINANCE HOLDINGS	435,200	HKD	2,281,350	0.26
DREAM INTERNATIONAL	15,388,000	HKD	8,546,765	0.97
KINGBOARD CHEMICALS	1,318,500	HKD	4,677,765	0.53
LI NING	2,547,000	HKD	3,997,355	0.46
LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS	1,589,000	HKD	2,752,935	0.31
PACIFIC BASIN SHIPPING	44,891,000	HKD	9,664,493	1.10
SUNEVISION HOLDING	8,186,000	HKD	6,976,393	0.80
TEN PAO GROUP HOLDINGS	20,016,000	HKD	2,396,836	0.27
VALUETRONICS HOLDINGS	15,887,820	SGD	7,976,167	0.91
小計			72,686,471	8.29
<b>インド</b>				
AARTI INDUSTRIES	202,903	INR	4,620,858	0.53
ACC	162,469	INR	3,907,934	0.45
AHLUWALIA CONTRACTS	1,991,591	INR	9,339,131	1.07
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	257,891	INR	4,570,003	0.52
CESC	714,113	INR	7,531,818	0.86
CYIENT	752,984	INR	7,059,191	0.80
DLF	2,002,091	INR	5,850,932	0.67
FEDERAL BANK	8,501,463	INR	11,836,392	1.36
FINOLEX INDUSTRIES	603,555	INR	4,262,566	0.49

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
GODAWARI POWER & ISPAT	1,579,089	INR	5,276,927	0.60
GRANULES INDIA	1,139,274	INR	1,882,207	0.21
GRASIM INDUSTRIES	506,700	INR	6,275,327	0.72
GUJARAT ALKALIES & CHEMICALS	199,547	INR	1,420,953	0.16
GUJARAT STATE PETRONET	1,884,716	INR	5,188,240	0.59
HIMADRI SPECIALITY CHEMICAL	3,875,007	INR	6,505,425	0.74
INDIAN BANK	1,308,965	INR	5,292,546	0.60
JINDAL STEEL & POWER	2,011,116	INR	5,216,854	0.59
JK TYRE AND INDUSTRIES	4,317,686	INR	5,724,713	0.65
JM FINANCIAL	911,454	INR	1,238,078	0.14
KHADIM INDIA	419,851	INR	2,895,472	0.33
MAGMA FINCORP	3,451,916	INR	5,869,877	0.67
MUTHOOT FINANCE	699,197	INR	6,213,290	0.71
POLYOLEFINES RUBBER CHEMICALS	372,009	INR	3,799,835	0.43
SANDHAR TECHNOLOGIES	830,334	INR	3,152,932	0.36
SIMPLEX INFRASTRUCTURES	1,087,826	INR	2,824,186	0.32
SOBHA DEVELOPERS	763,151	INR	5,690,997	0.65
STAR CEMENT	1,970,303	INR	2,800,091	0.32
SUVEN LIFE SCIENCES	893,800	INR	3,366,184	0.38
<b>小計</b>			<b>139,612,959</b>	<b>15.92</b>
<b>インドネシア</b>				
ADHI KARYA TBK PT	62,515,200	IDR	7,221,735	0.82
INDO TAMBANGRAYA MEGAH	4,659,900	IDR	7,829,221	0.90
PAKUWON JATI	50,959,800	IDR	2,469,260	0.28
PURADELTA LESTARI	141,545,900	IDR	2,186,805	0.25
UNITED TRACTOR TBK	2,056,700	IDR	3,906,863	0.45
XL AXIATA TBK	27,434,500	IDR	5,201,766	0.59
<b>小計</b>			<b>28,815,650</b>	<b>3.29</b>
<b>マレーシア</b>				
BERJAYA AUTO	18,165,800	MYR	10,056,266	1.15
DENKO INDUSTRIAL CORP	11,565,100	MYR	4,844,169	0.55
KERJAYA PROSPEK GROUP	22,546,840	MYR	6,793,047	0.77
SCIENTEX	3,875,000	MYR	8,115,432	0.93
<b>小計</b>			<b>29,808,914</b>	<b>3.40</b>
<b>フィリピン</b>				
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	1,261,620	PHP	3,140,235	0.36
<b>小計</b>			<b>3,140,235</b>	<b>0.36</b>
<b>シンガポール</b>				
CHINA XLX FERTILISER	21,837,000	HKD	7,900,315	0.90
HRNETGROUP	10,860,500	SGD	6,214,018	0.71
<b>小計</b>			<b>14,114,333</b>	<b>1.61</b>
<b>韓国</b>				
ABLBIO	175,078	KRW	4,650,341	0.53
BGF RETAIL	20,369	KRW	3,920,911	0.45
CJ KOREA EXPRESS	42,200	KRW	6,152,850	0.70

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
DAEWOONG PHARMA	221,933	KRW	3,881,041	0.44
DENTIUM	106,166	KRW	5,714,688	0.65
DGB FINANCIAL GROUP	1,026,447	KRW	7,387,959	0.84
ECOPRO	219,025	KRW	5,287,010	0.60
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT	110,955	KRW	4,955,879	0.56
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	151,540	KRW	7,850,015	0.89
JW LIFE SCIENCE	395,360	KRW	8,585,696	0.98
KIWOON SECURITIES	167,551	KRW	11,971,092	1.37
KYUNG DONG NAVIEN	109,199	KRW	5,416,178	0.62
MEZZION PHARMA	26,406	KRW	3,219,620	0.37
POSCO	35,600	KRW	7,934,808	0.90
SAM CHUN DANG PHARM	82,578	KRW	3,419,228	0.39
SHINSEGAE	29,093	KRW	8,650,240	1.00
SK HYNIX	69,917	KRW	4,570,383	0.52
SK INNOVATION	46,239	KRW	7,312,043	0.83
STUDIO DRAGON	79,011	KRW	6,215,913	0.71
SUNG KWANG BEND	264,061	KRW	2,558,956	0.29
VIEWWORKS	263,131	KRW	7,812,100	0.89
YOUNGONE	223,939	KRW	6,431,514	0.73
	<b>小計</b>		<b>133,898,465</b>	<b>15.26</b>
<b>台湾</b>				
ACCTON TECHNOLOGY	1,741,000	TWD	7,032,803	0.80
ASIA CEMENT	8,343,000	TWD	10,854,928	1.24
AU OPTRONICS	19,184,000	TWD	7,064,726	0.81
CHICONY POWER TECHNOLOGY	1,839,000	TWD	3,407,047	0.39
CLEANAWAY	2,038,000	TWD	11,439,594	1.30
GIGABYTE TECH	3,855,000	TWD	6,141,383	0.70
GLOBALWAFERS	420,000	TWD	4,129,070	0.47
LARGAN PRECISION	37,000	TWD	5,522,298	0.63
MEGA FINANCIAL HOLDING	10,959,000	TWD	9,973,879	1.14
PHARMAENGINE	1,681,216	TWD	5,863,978	0.67
PRIMAX ELECTRONICS	4,129,000	TWD	8,131,935	0.93
RADIANT OPTOELECTRONICS	1,247,000	TWD	3,989,364	0.45
SINBON ELECTRONICS	4,893,547	TWD	16,433,287	1.87
SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE INDUSTRY	3,780,000	TWD	4,329,391	0.49
TOPSCIENTIFIC	1,343,652	TWD	3,478,965	0.40
TRIPOD TECHNOLOGY	2,157,000	TWD	6,963,596	0.79
WT MICROELECTRONICS	8,359,481	TWD	11,025,548	1.26
YAGEO CORP	1,166,457	TWD	12,224,513	1.39
	<b>小計</b>		<b>138,006,305</b>	<b>15.73</b>
<b>タイ</b>				
B GRIMM POWER PCL	10,741,800	THB	10,577,634	1.20
ERAWAN GROUP	18,763,900	THB	4,168,442	0.48
KCE ELECTRONICS PUBLIC	2,826,500	THB	2,164,297	0.25
SRI TRANG AGRO-INDUSTY	11,614,900	THB	4,684,756	0.53



種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
TPI POLENE POWER	38,236,700	THB	7,349,736	0.84
	小計		28,944,865	3.30
<b>米国</b>				
ATHENEX	799,314	USD	9,887,514	1.13
KOLON TISSUEGENE	168,970	KRW	5,128,197	0.58
	小計		15,015,711	1.71
<b>株式 合計</b>			791,057,584	90.18
<b>預託証券 (DR)</b>				
<b>中国</b>				
VIPSHOP HOLDINGS	645,234	USD	5,158,645	0.59
	小計		5,158,645	0.59
<b>シンガポール</b>				
ASLAN PHARMACEUTICALS	199,372	USD	857,300	0.10
	小計		857,300	0.10
<b>預託証券 (DR) 合計</b>			6,015,945	0.69
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>			797,073,529	90.87
<b>取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>香港</b>				
LEE & MAN CHEMICAL	7,369,000	HKD	4,796,921	0.55
	小計		4,796,921	0.55
<b>インドネシア</b>				
TUNAS BARU LAMPUNG	51,278,900	IDR	3,024,879	0.34
	小計		3,024,879	0.34
<b>日本</b>				
UNIVERSAL ENTERTAINMENT	218,400	JPY	6,590,378	0.75
	小計		6,590,378	0.75
<b>台湾</b>				
E INK HOLDINGS	5,465,000	TWD	6,117,438	0.70
	小計		6,117,438	0.70
<b>株式 合計</b>			20,529,616	2.34
<b>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</b>			20,529,616	2.34
<b>マネーマーケット商品</b>				
<b>政府短期証券</b>				
<b>米国</b>				
US (GOVT) 0% 02/04/2019	16,000,000	USD	15,998,970	1.82
US (GOVT) 0% 11/04/2019	17,000,000	USD	16,988,796	1.94
	小計		32,987,766	3.76
<b>政府短期証券 合計</b>			32,987,766	3.76
<b>マネーマーケット商品 合計</b>			32,987,766	3.76

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
<b>その他譲渡可能有価証券</b>				
株式				
中国				
REAL GOLD MINING	324,000	HKD	-	0.00
	小計		-	0.00
株式 合計			-	0.00
<b>新株予約権証券・エクイティリンク証券</b>				
シンガポール				
EZION HOLDINGS 16/04/2023	43,374,420	SGD	-	0.00
	小計		-	0.00
新株予約権証券・エクイティリンク証券 合計			-	0.00
その他譲渡可能有価証券 合計			-	0.00

先物取引契約（2019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 MSCI SINGAPORE INDEX ETS	296	SGD	7,882,407	29/04/2019	74,300
買 MSCI TAIWAN INDEX	593	USD	23,236,705	29/04/2019	310,507
			計		384,807
買 KOSDAQ150	1,199	KRW	12,584,166	13/06/2019	△690,295
			計		△690,295

◆お知らせ◆

<約款変更のお知らせ>

・2020年2月7日付：

委託会社が登記する公告ホームページのURL変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

<その他のお知らせ>

ありません。