

◎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（評価益を含みません。）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16期（決算日 2023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、2023年5月10日に第16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



○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 込 配 金 期 騰 落		中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配 金			
12期(2019年5月10日)	円 9,731		円 0	% △13.5	% 99.0	百万円 2,035
13期(2020年5月11日)	8,186		0	△15.9	98.3	1,562
14期(2021年5月10日)	13,601		200	68.6	98.8	2,167
15期(2022年5月10日)	12,177		200	△9.0	98.9	1,960
16期(2023年5月10日)	11,569		200	△3.4	98.2	1,606

(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、「投資信託証券組入比率」は、実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

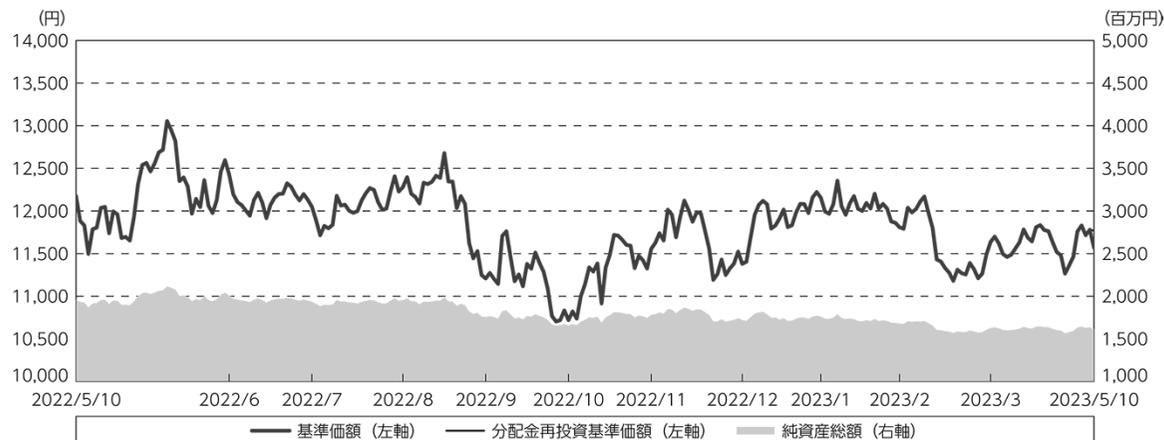
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	
		騰 落	率
(期 首) 2022年5月10日	円 12,177		% —
5月末	12,317		1.1
6月末	12,428		2.1
7月末	12,049		△1.1
8月末	12,280		0.8
9月末	11,208		△8.0
10月末	10,720		△12.0
11月末	11,556		△5.1
12月末	11,380		△6.5
2023年1月末	12,154		△0.2
2月末	11,809		△3.0
3月末	11,636		△4.4
4月末	11,462		△5.9
(期 末) 2023年5月10日	11,769		△3.4

(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、「投資信託証券組入比率」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

基準価額等の推移について（第16期：2022年5月11日～2023年5月10日）



期首：12,177円

期末：11,569円 (既払分配金(税込み)：200円)

騰落率：△ 3.4% (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5月10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>

香港ドル、中国人民元などが対円で上昇したことがプラス寄与となりました。

<下落要因>

韓国株式、中国株式、インド株式などが全般的に下落し、基準価額のマイナス要因となりました。また、インドルピーなどが対円で下落したことがマイナス寄与となりました。

投資環境について

【株式市況】

アジア株式市場では、MSCI AC アジア（除く日本）インデックス（米ドルベース）が前期末比 $\Delta 2.2\%$ となりました。アジア株式市場は期初から2022年10月下旬まで下落傾向となりました。中国のゼロコロナ政策に伴う景気減速懸念、インド、インドネシア、韓国、台湾などにおけるインフレ加速を背景とした金融引き締め政策、米国の積極的な利上げなどが下落要因となりました。その後、中国のゼロコロナ政策の終了、米国の利上げペース鈍化観測などに伴い、2023年1月下旬までは上昇傾向に転じました。3月中旬にかけてはインドのアドニ・グループに対する不正会計疑惑、中国偵察気球をめぐる米中関係の緊張、欧米の銀行不安などを背景に下落傾向となったものの、期末にかけては一定範囲内で推移しました。

原則として、指数の騰落率は期首・期末の前営業日の数値をもとに算出しています。

【為替相場】

アジア通貨は対円でまちまちの展開となりました。香港ドルは、円に対して期を通じて上昇しました。香港ドルは米ドルと連動するため、米国の積極的な利上げを背景とした米ドル高・円安の流れを受けたことが上昇要因となりました。一方、インドルピーは、根強いインフレ懸念を背景に対円で期を通じて下落しました。韓国ウォンは、景気下振れリスクが払拭されない中で、円に対して期を通じて若干下落しました。

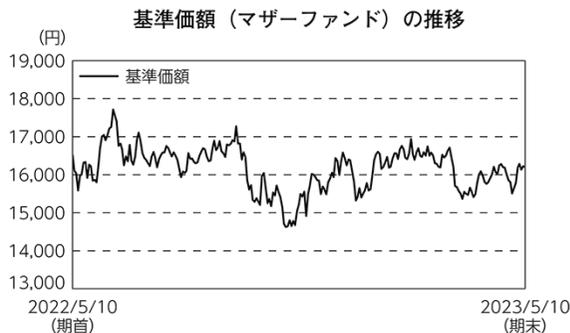
ポートフォリオについて

<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、インド、韓国、台湾、香港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52～59%、「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41～46%でした。



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、200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。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第16期
	2022年5月11日～ 2023年5月10日
当期分配金	200
(対基準価額比率)	1.699%
当期の収益	—
当期の収益以外	200
翌期繰越分配対象額	4,337

(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

主要中央銀行による金融引き締め政策などを背景に世界の成長見通しに下振れリスクが高まっています。こうしたなか、外需の減少などがアジアの企業業績に影響を落とす可能性はあるものの、経済活動の再開に伴う中国の景気回復への期待、インドなどにおける利上げ打ち止めの可能性、アジア株式の妙味あるバリュエーションなどがアジア株式市場にとり好材料になると考えられます。また、アジアでは成長のダイナミクスが強まっており、これは中長期的なアジア株式市場の支援材料になり得ると思われれます。

<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>

引き続き、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

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 172	% 1.463	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(78)	(0.660)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(90)	(0.770)	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 ）	(4)	(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	8	0.071	(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)	(0.001)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	(2)	(0.020)	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 ）	(6)	(0.050)	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	180	1.534	
期中の平均基準価額は、11,749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) その他費用は、この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。

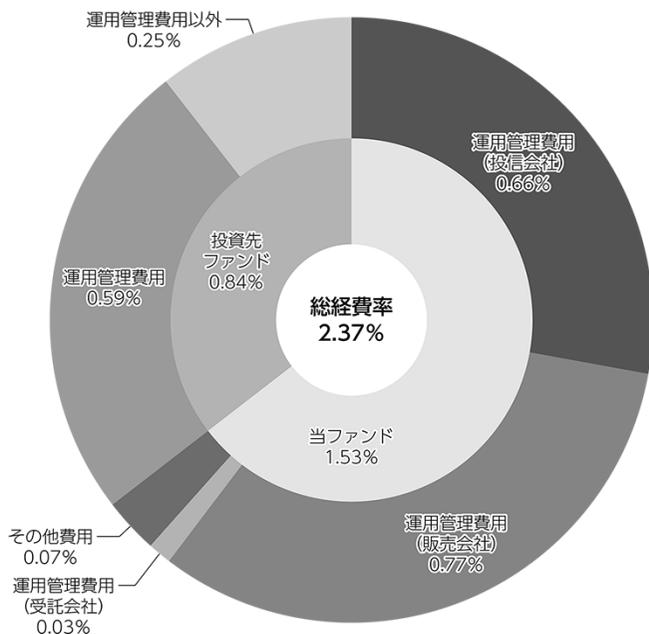
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 委託者は2022年5月1日から2023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56,404.05米ドルのマネジメントフィーを受領いたしました。

(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2.37%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.37
①当ファンドの費用の比率	1.53
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.25

(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) 投資先ファンドとは、当ファンドのマザーファンドが組み入れている投資信託証券です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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5月11日～2023年5月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
HSBC アジア・プラス マザーファンド	千口 32,307	千円 51,967	千口 232,907	千円 376,906

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2023年5月10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5月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
HSBC アジア・プラス マザーファンド	千口 1,217,137	千口 1,016,537	千円 1,646,892

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
HSBC アジア・プラス マザーファンド	千円 1,646,892	% 99.9
コール・ローン等、その他	2,111	0.1
投資信託財産総額	1,649,003	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 (2,271,271千円) の投資信託財産総額 (2,372,930千円) に対する比率は95.7%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=135.15円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,649,003,186
HSBC アジア・プラス マザーファンド(評価額)	1,646,892,910
未収入金	2,110,276
(B) 負債	42,783,602
未払収益分配金	27,766,763
未払解約金	2,110,276
未払信託報酬	12,375,563
その他未払費用	531,000
(C) 純資産総額(A-B)	1,606,219,584
元本	1,388,338,180
次期繰越損益金	217,881,404
(D) 受益権総口数	1,388,338,180口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,569円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,610,267,809円、期中追加設定元本額は43,535,464円、期中一部解約元本額は265,465,093円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1,1569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条の第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5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 28,015,974
売買益	7,383,096
売買損	△ 35,399,070
(B) 信託報酬等	△ 27,648,261
(C) 当期損益金(A+B)	△ 55,664,235
(D) 前期繰越損益金	264,920,552
(E) 追加信託差損益金	36,391,850
(配当等相当額)	(195,604,191)
(売買損益相当額)	(△159,212,341)
(F) 計(C+D+E)	245,648,167
(G) 収益分配金	△ 27,766,763
次期繰越損益金(F+G)	217,881,404
追加信託差損益金	36,391,850
(配当等相当額)	(195,604,182)
(売買損益相当額)	(△159,212,332)
分配準備積立金	406,519,931
繰越損益金	△225,030,377

(注) (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) (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います。

(注) (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(195,604,182円)および分配準備積立金(434,286,694円)より分配対象収益は629,890,876円(10,000口当たり4,537円)であり、うち27,766,763円(10,000口当たり200円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	200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。

◆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16期（2022年5月11日～2023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 J 1 C」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		投資信託証券比率	純資産額
		期騰落	中率		
12期(2019年5月10日)	円		%	%	百万円
	12,227	△12.1		98.3	3,097
13期(2020年5月11日)	10,448	△14.5		97.5	2,399
14期(2021年5月10日)	17,864	71.0		96.6	3,313
15期(2022年5月10日)	16,508	△7.6		96.5	2,829
16期(2023年5月10日)	16,201	△1.9		95.8	2,370

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
				騰 落	率	
	(期 首)		円		%	%
	2022年	5月10日	16,508		—	96.5
	5月末		16,707		1.2	97.8
	6月末		16,880		2.3	98.2
	7月末		16,386	△	0.7	98.7
	8月末		16,721		1.3	99.7
	9月末		15,290	△	7.4	99.0
	10月末		14,648	△	11.3	97.9
	11月末		15,802	△	4.3	99.2
	12月末		15,583	△	5.6	99.1
	2023年	1月末	16,663		0.9	99.7
	2月末		16,213	△	1.8	98.3
	3月末		15,998	△	3.1	99.7
	4月末		15,780	△	4.4	99.1
	(期 末)					
	2023年	5月10日	16,201	△	1.9	95.8

(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

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.001	(a)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)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、16,055円です。			

(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) 各項目の費用は、この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) 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。

○売買及び取引の状況

(2022年5月11日～2023年5月10日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	米国	口	千米ドル	口	千米ドル
	HSBC GIF アジア (除く日本) エクイティクラスJ1C	—	—	56,000	897
	HSBC GIF アジア (除く日本) スモーカー・カンパニーズクラスJ1C	—	—	176,000	2,105
	小計	—	—	232,000	3,003

(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等

(2022年5月11日～2023年5月10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5月10日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	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	683,304	627,304	9,786	1,322,655	55.8	
HSBC GIF アジア (除く日本) スモーカー・カンパニーズクラスJ1C	746,000	570,000	7,018	948,615	40.0	
合計	1,429,304	1,197,304	16,805	2,271,271	95.8	

(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) 比率欄は、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

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,271,271	% 95.7
コール・ローン等、その他	101,659	4.3
投資信託財産総額	2,372,930	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(2,271,271千円)の投資信託財産総額(2,372,930千円)に対する比率は95.7%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=135.15円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,372,930,245 円
コール・ローン等	101,659,217
投資証券(評価額)	2,271,271,028
(B) 負債	2,121,996
未払解約金	2,120,817
その他未払費用	1,179
(C) 純資産総額(A-B)	2,370,808,249
元本	1,463,330,172
次期繰越損益金	907,478,077
(D) 受益権総口数	1,463,330,172口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,201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	1,714,209,897円
期中追加設定元本額	34,797,921円
期中一部解約元本額	285,677,646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	1,016,537,813円
HSBC アジア・プラス(3ヶ月決算型)	446,792,359円

○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	9,971 円
受取利息	21,047
その他収益金	18,979
支払利息	△ 30,055
(B) 有価証券売買損益	△ 52,042,940
売買益	111,721,628
売買損	△ 163,764,568
(C) 保管費用等	△ 27,934
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 52,060,903
(E) 前期繰越損益金	1,115,534,400
(F) 追加信託差損益金	21,195,572
(G) 解約差損益金	△ 177,190,992
(H) 計(D+E+F+G)	907,478,077
次期繰越損益金(H)	907,478,077

(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) (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。

○お知らせ

ありません。

◎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、委託者は、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取受します。

(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 J 1 C

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 J 1 C」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（2022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	575,830,430
有価証券（取得価額）	597,804,151
投資にかかる評価損益	△ 21,973,721
先渡外国為替取引にかかる評価益	194,870
銀行預金	9,090,910
配当および未収利息	2,125,570
未収金	2,057,657
設定にかかる未収金	877,203
その他負債資産	4,715,736
資産計	594,892,376
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	7,830
未払金	1,296,317
解約・分配にかかる未払金	3,996,673
その他負債	4,700,157
負債計	10,000,977
純資産額	584,891,399

※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 J 1 C」に関する数値です。

2022年3月31日現在の口数	683,304.468
一口当たり純資産額（米ドル）	18.36

運用計算書および純資産変動計算書（2022年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	847,285,638
収益	
投資損益	12,254,395
受取利息	1,001
その他収益	1,485,578
収益合計	13,740,974
費用	
管理報酬	△ 5,897,356
売買手数料	△ 1,598,812
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,870,480
費用合計	△ 9,366,648
投資損益（経費控除後）	4,374,326
投資にかかる実現損益	39,127,370
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 1,790,715
外国為替取引にかかる実現損益	△ 910,884
為替評価前の投資にかかる実現損益	40,800,097
投資にかかる評価損益増減	△212,382,879
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	354,191
純資産額増減	△171,228,591
設定額	216,398,139
解約額	△305,692,980
分配金	△ 1,870,807
期末純資産額（2022年3月31日）	584,891,399

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（2022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				
ARCHOSAUR GAMES	9,755,000	HKD	10,114,488	1.73
BAIDU	1,673,050	HKD	30,229,152	5.17
CHINA LONGYUAN POWER "H"	3,345,000	HKD	7,619,940	1.30
JD.COM	35,028	HKD	1,046,627	0.18
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY	861,680	CNY	9,806,669	1.68
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	586,230	CNY	2,929,717	0.50
MEITUAN DIANPING	381,200	HKD	7,573,961	1.29
PING AN INSURANCE "H"	2,009,000	HKD	14,275,972	2.44
SHANGHAI MICROPORT MEDBOT GROUP	151,500	HKD	526,189	0.09
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	223,100	HKD	2,985,530	0.51
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	9,681,500	HKD	5,464,186	0.93
TENCENT HOLDINGS	588,500	HKD	28,119,711	4.81
WULIANGYE YIBIN	327,234	CNY	7,999,386	1.37
小計			128,691,528	22.00
香港				
AIA GROUP	2,546,800	HKD	26,813,042	4.59
HK EXCHANGES & CLEARING	481,500	HKD	22,834,883	3.90
小計			49,647,925	8.49
インド				
DLF	597,486	INR	2,999,849	0.51
FSN E-COMMERCE VENTURES	271,556	INR	6,054,866	1.04
GLENMARK LIFE SCIENCES	981,782	INR	5,944,462	1.02
GLENMARK PHARMACEUTICALS	4,620,418	INR	26,951,167	4.61
HCL TECHNOLOGIES	434,265	INR	6,669,428	1.14
INDIABULLS HOUSING FINANCE	5,651,001	INR	11,768,102	2.01
INDIABULLS SECURITIES	2,451,425	INR	2,017,108	0.34
SBI CARDS AND PAYMENT SERVICES	465,922	INR	5,236,896	0.90
STATE BANK OF INDIA	1,357,533	INR	8,842,104	1.51
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	727,492	INR	2,768,358	0.47
ZOMATO	6,772,520	INR	7,355,703	1.26
小計			86,608,043	14.81
インドネシア				
UNITED TRACTOR TBK	4,446,200	IDR	7,909,515	1.35
小計			7,909,515	1.35
ルクセンブルク				
L' OCCITANE INTERNATIONAL	8,417,250	HKD	27,353,859	4.68
小計			27,353,859	4.68
オランダ				
PROSUS	119,436	EUR	6,507,648	1.11
小計			6,507,648	1.11

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				
GRAB HOLDINGS	361,452	USD	1,254,238	0.21
小計			<u>1,254,238</u>	<u>0.21</u>
韓国				
KB FINANCIAL GROUP	397,440	KRW	20,100,715	3.44
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	10,839	KRW	7,672,837	1.31
N C SOFT	18,753	KRW	7,233,223	1.24
SAMSUNG ELECTRONICS	590,061	KRW	33,883,293	5.80
SK HYNIX	226,064	KRW	22,008,623	3.76
SK INNOVATION	46,649	KRW	8,274,853	1.41
SK SQUARE	504,519	KRW	23,643,149	4.04
小計			<u>122,816,693</u>	<u>21.00</u>
台湾				
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	896,000	TWD	8,396,628	1.44
MEDIATEK	938,000	TWD	29,628,117	5.07
NANYA TECHNOLOGY	2,457,000	TWD	5,934,223	1.01
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2,599,849	TWD	54,172,029	9.26
小計			<u>98,130,997</u>	<u>16.78</u>
株式 合計			<u>528,920,446</u>	<u>90.43</u>
預託証券 (DR)				
中国				
FULL TRUCK ALLIANCE	139,634	USD	970,456	0.17
PINDUODUO	114,086	USD	4,702,625	0.8
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	1,773,729	USD	8,744,484	1.49
VIPSHOP HOLDINGS	688,566	USD	6,527,606	1.12
小計			<u>20,945,171</u>	<u>3.58</u>
シンガポール				
SEA LTD	113,008	USD	13,324,208	2.28
小計			<u>13,324,208</u>	<u>2.28</u>
預託証券 (DR) 合計			<u>34,269,379</u>	<u>5.86</u>
優先株				
韓国				
SAMSUNG ELECTRONICS	115,910	KRW	6,024,776	1.03
小計			<u>6,024,776</u>	<u>1.03</u>
優先株 合計			<u>6,024,776</u>	<u>1.03</u>
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			<u>569,214,601</u>	<u>97.32</u>
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				
TONGCHENG ELONG HOLDINGS	3,700,800	HKD	6,615,829	1.13
小計			<u>6,615,829</u>	<u>1.13</u>
株式 合計			<u>6,615,829</u>	<u>1.13</u>
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			<u>6,615,829</u>	<u>1.13</u>

先渡外国為替契約（2022年3月31日現在）

買金額		決済日	売金額		未実現損益（米ドル）
EUR	11,685,870	29/04/2022	USD	12,859,680	152,246
EUR	150	29/04/2022	USD	167	-
EUR	911,757	29/04/2022	USD	1,003,340	11,879
EUR	2,359,908	29/04/2022	USD	2,596,953	30,745
計					USD 194,870
EUR	156,778	29/04/2022	USD	175,056	△ 488
EUR	64,532	29/04/2022	USD	72,113	△ 258
EUR	161,314	29/04/2022	USD	179,683	△ 64
EUR	12,232	29/04/2022	USD	13,658	△ 38
EUR	12,586	29/04/2022	USD	14,019	△ 5
EUR	31,710	29/04/2022	USD	35,407	△ 99
EUR	32,613	29/04/2022	USD	36,327	△ 13
USD	173,021	29/04/2022	EUR	157,060	△ 1,861
USD	208,742	29/04/2022	EUR	189,816	△ 2,613
USD	69,247	29/04/2022	EUR	62,990	△ 891
USD	13,500	29/04/2022	EUR	12,254	△ 145
USD	16,287	29/04/2022	EUR	14,810	△ 204
USD	5,403	29/04/2022	EUR	4,915	△ 70
USD	34,888	29/04/2022	EUR	31,669	△ 375
USD	42,103	29/04/2022	EUR	38,285	△ 527
USD	13,829	29/04/2022	EUR	12,580	△ 178
USD	543	29/04/2022	EUR	489	△ 1
計					USD △ 7,830

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（2022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	744,306,703
有価証券（取得価額）	747,585,153
投資にかかる評価損益	△ 3,278,450
銀行預金	12,807,731
配当および未収利息	2,032,813
未収金	16,687,526
設定にかかる未収金	19,415
その他資産	8,255,434
資産計	784,109,622
負債	
当座借越	770,713
未払金	15,236,828
解約・分配にかかる未払金	164,994
その他負債	9,108,605
負債計	25,281,140
純資産額	758,828,482

※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。

2022年3月31日現在の口数	796,000.000
一口当たり純資産額（米ドル）	14.26

運用計算書および純資産変動計算書（2022年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	882,981,687
収益	
投資損益	14,959,081
その他収益	3,774,113
収益合計	18,733,194
費用	
管理報酬	△ 6,862,336
売買手数料	△ 4,496,947
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,988,765
その他手数料	△ 520
支払利息	△ 222
費用合計	△ 13,348,790
投資損益（経費控除後）	5,384,404
投資にかかる実現損益	117,079,653
外国為替取引にかかる実現損益	△ 1,885,268
為替評価前の投資にかかる実現損益	120,578,789
投資にかかる評価損益増減	△167,547,415
純資産額増減	△ 46,968,626
設定額	312,386,840
解約額	△389,519,892
分配金	△ 51,527
期末純資産額（2022年3月31日）	758,828,482

以下の附属明細表は、H S B C 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（2022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				
BETTERLIFE HOLDING	10,537,000	HKD	6,606,312	0.87
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	3,266,000	HKD	12,511,172	1.65
GOERTEK	875,598	CNY	4,748,557	0.63
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP	2,297,101	CNY	10,071,161	1.33
MINTH GROUP	872,000	HKD	2,151,217	0.28
NETJOY HOLDINGS	7,656,000	HKD	2,062,742	0.27
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	2,027,000	HKD	2,329,469	0.31
SILERGY	76,000	TWD	9,098,302	1.20
TEXHONG TEXTILE GROUP	5,555,950	HKD	6,902,903	0.91
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS	3,216,000	HKD	2,689,787	0.35
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES	753,098	CNY	5,004,348	0.66
	小計		64,175,970	8.46
香港				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	2,853,500	HKD	8,544,395	1.13
EC HEALTHCARE	9,336,000	HKD	9,942,314	1.31
HYSAN DEVELOPMENT	2,914,000	HKD	8,520,903	1.12
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMENT	4,489,000	HKD	4,150,006	0.55
MODERN DENTAL GROUP	10,967,000	HKD	4,187,161	0.55
ORIENTAL WATCH HOLDINGS	19,331,130	HKD	10,293,283	1.36
PACIFIC BASIN SHIPPING	14,696,000	HKD	7,975,330	1.05
TECHTRONIC INDUSTRIES	520,000	HKD	8,426,080	1.11
TEN PAO GROUP HOLDINGS	23,168,000	HKD	5,413,775	0.71
TRULY INTERNATIONAL HOLDINGS	27,684,000	HKD	7,883,050	1.04
	小計		75,336,297	9.93
インド				
AHLUWALIA CONTRACTS	1,192,289	INR	7,411,781	0.98
AMBER ENTERPRISES	118,569	INR	5,513,009	0.73
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	183,004	INR	10,906,821	1.44
CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES	924,473	INR	10,426,323	1.37
CRAFTSMAN AUTO	500,133	INR	15,566,000	2.06
FEDERAL BANK	8,298,655	INR	10,666,961	1.41
FINO PAYMENTS BANK	1,129,405	INR	3,747,046	0.49
GOKALDAS EXPORTS	1,609,843	INR	8,589,370	1.13
IDFC BANK	17,998,651	INR	9,429,844	1.24
JUBILANT INGREVIA	686,632	INR	4,076,297	0.54
KALYAN JEWELLERS	6,371,526	INR	4,939,982	0.65
KRSNAA DIAGNOSTICS	657,382	INR	4,239,691	0.56
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	2,102,592	INR	9,646,534	1.27
QUESS	934,791	INR	8,130,307	1.07
ROUTE MOBILE	705,462	INR	14,358,747	1.89
SAGAR CEMENTS	2,712,529	INR	8,818,628	1.16

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
SAPPHIRE FOODS INDIA	671,441	INR	13,133,749	1.73
SEQUENT SCIENTIFIC	2,090,230	INR	3,690,832	0.49
STOVE KRAFT	598,612	INR	4,850,120	0.64
TATA GLOBAL BEVERAGES	374,551	INR	3,842,639	0.51
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	990,467	INR	3,769,068	0.50
ZENSAR TECHNOLOGIES	2,240,795	INR	10,851,333	1.43
小計			176,605,082	23.29
インドネシア				
ACE HARDWARE	61,082,000	IDR	4,359,203	0.57
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL	100,150,900	IDR	7,112,544	0.94
PAKUWON JATI	325,510,200	IDR	10,969,326	1.45
小計			22,441,073	2.96
マレーシア				
DIALOG GROUP	10,898,300	MYR	7,101,812	0.94
FARM FRESH	8,045,200	MYR	3,137,910	0.41
KERJAYA PROSPEK GROUP	12,105,480	MYR	3,253,271	0.43
MR DIY “M”	19,848,800	MYR	16,333,158	2.14
SWIFT HAULAGE	28,506,000	MYR	4,982,915	0.66
小計			34,809,066	4.58
フィリピン				
ALLHOME	45,545,100	PHP	6,689,395	0.88
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	1,511,970	PHP	6,568,574	0.87
小計			13,257,969	1.75
シンガポール				
AZTECH GLOBAL	9,150,800	SGD	6,322,088	0.83
GRAND VENTURE TECHNOLOGY	4,949,000	SGD	3,601,999	0.47
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	23,420,600	SGD	13,411,878	1.77
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT RIGHTS	6,791,974	SGD	-	0.00
NANOFILM TECHNOLOGIES INTERNATIONAL	3,757,000	SGD	7,523,161	0.99
SATS	4,630,600	SGD	14,849,672	1.96
小計			45,708,798	6.02
韓国				
BIG HIT ENTERTAINMENT	59,111	KRW	15,094,141	1.99
CHUNBO	15,028	KRW	4,190,804	0.55
DB HITEK	198,142	KRW	12,244,409	1.61
DUK SAN NEOLUX	146,262	KRW	5,297,555	0.70
HANSOL CHEMICAL	29,534	KRW	5,982,094	0.79
HUGEL	68,791	KRW	7,894,747	1.04
JEISYS MEDICAL	1,642,972	KRW	11,928,678	1.57
K CAR	230,947	KRW	6,221,212	0.82
KB FINANCIAL GROUP	240,335	KRW	12,155,056	1.60
OCI	107,802	KRW	9,338,897	1.23
OSSTEM IMPLANT	98,104	KRW	9,240,174	1.22
SK HYNIX	65,538	KRW	6,380,499	0.84
YOUNGONE	166,177	KRW	6,526,154	0.86
小計			112,494,420	14.82
台湾				
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	210,331	TWD	6,834,482	0.90
ANDES TECHNOLOGY	400,000	TWD	5,654,154	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 (%)
ECLAT TEXTILE	617,000	TWD	10,282,795	1.36
FORMOSA PLASTICS	3,393,000	TWD	12,612,062	1.66
MACRONIX INTERNATIONAL	4,735,000	TWD	6,627,000	0.87
MERIDA INDUSTRY	957,000	TWD	8,450,552	1.11
PARADE TECHNOLOGIES	87,000	TWD	5,496,047	0.72
POYA INTERNATIONAL	621,280	TWD	8,435,088	1.11
PRIMAX ELECTRONICS	7,189,000	TWD	13,072,506	1.72
SINBON ELECTRONICS	1,075,547	TWD	9,760,125	1.29
TONG YANG INDUSTRY	5,584,000	TWD	6,265,836	0.83
TOPSCIENTIFIC	1,346,652	TWD	7,990,187	1.05
TSRC CORP	7,730,000	TWD	9,415,807	1.24
U-MING MARINE TRANSPORT	4,888,000	TWD	10,082,572	1.33
UNIMICRON TECHNOLOGY	1,424,000	TWD	12,375,478	1.63
YAGEO CORP	591,457	TWD	8,959,124	1.18
タイ	小計		142,313,815	18.75
KCE ELECTRONICS PUBLIC	2,065,700	THB	4,069,274	0.54
NGERN TID LOR	12,800,400	THB	14,821,516	1.95
STARK	91,101,500	THB	12,932,303	1.70
米国	小計		31,823,093	4.19
RAZER	30,181,000	HKD	9,865,843	1.30
株式 合計	小計		9,865,843	1.30
			728,831,426	96.05
預託証券 (DR)				
中国				
21VIANET GROUP	678,189	USD	4,136,953	0.55
小計			4,136,953	0.55
預託証券 (DR) 合計			4,136,953	0.55
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			732,968,379	96.60
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				
台湾				
E INK HOLDINGS	1,756,000	TWD	11,338,324	1.49
小計			11,338,324	1.49
株式 合計			11,338,324	1.49
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			11,338,324	1.49
その他譲渡可能有価証券				
新株予約権証券・エクイティリンク証券				
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