

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17期（決算日 2024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、2024年5月10日に第17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



HSBC Asset Management

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 込 配 金		騰 落 率 %	投 資 信 託 組 入 比 率 %	純 資 産 額 百万円
		税 分	込 配 金			
13期(2020年5月11日)	円 8,186		円 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
17期(2024年5月10日)	14,733		200	29.1	99.2	1,854

(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

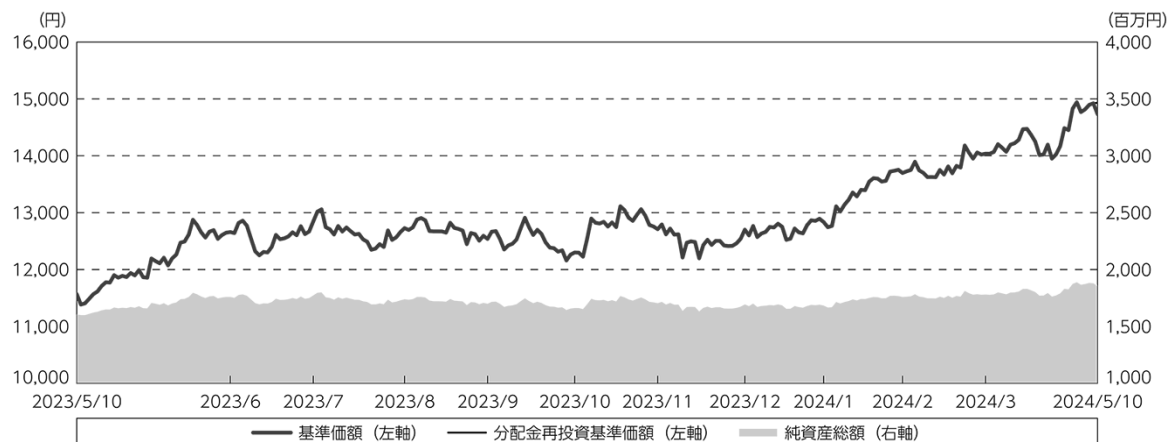
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比 率 %
		騰 落	率	
(期 首) 2023年5月10日	円 11,569		% -	98.2
5月末	11,990		3.6	97.4
6月末	12,659		9.4	98.4
7月末	12,846		11.0	99.2
8月末	12,728		10.0	99.0
9月末	12,539		8.4	100.1
10月末	12,300		6.3	100.6
11月末	12,710		9.9	100.0
12月末	12,701		9.8	98.5
2024年1月末	12,835		10.9	100.0
2月末	13,698		18.4	99.6
3月末	14,037		21.3	98.8
4月末	14,829		28.2	99.3
(期 末) 2024年5月10日	14,933		29.1	99.2

(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17期：2023年5月11日～2024年5月10日）



期首：11,569円

期末：14,733円（既払分配金（税込み）：200円）

騰落率：29.1%（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（2023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>

インド株式、台湾株式、韓国株式などが全般的に上昇し、基準価額のプラス要因となりました。また、香港ドル、インドルピー、韓国ウォン、中国人民元、台湾ドルなどが軒並み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>

中国株式や香港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。

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+6.5%となりました。アジア株式市場は期初から2023年7月末にかけては一進一退の動きを見せながら一定範囲内で推移したのち、欧米の金融引き締め長期化観測、中国の不動産市場の低迷、台湾におけるハイテク製品の輸出不振などから10月下旬にかけて下落傾向となりました。期末にかけては、中国政府による株式市場の支援策、世界的な半導体需要の持ち直しに伴う韓国および台湾経済への追い風、インドの引き続き好調な経済成長などを背景に、途中上下動を見せながらも上昇基調に転じました。

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】

アジア通貨は円に対して総じて前期末比で上昇しました。米国における堅調な経済や過熱気味の労働市場、さらにインフレ懸念の再燃による早期利下げ観測の後退などから日米金利差が拡大するなか、米ドル高・円安が大幅に進行し、アジア通貨の対円相場の上昇につながりました。

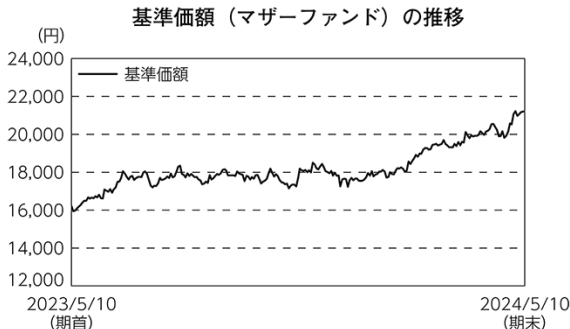
ポートフォリオについて

<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、インド、台湾、中国、韓国、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 GIF アジア（除く日本）エクイティ クラス J 1 C」が約56～60%、「HSBC GIF 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39～44%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17期
	2023年5月11日～ 2024年5月10日
当期分配金	200
(対基準価額比率)	1.339%
当期の収益	200
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,903

(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

世界経済はソフトランディングの最終段階にあると考えますが、根強いインフレ、長期にわたる引き締めの金融政策の可能性、地政学的緊張などのリスクが存在しています。

アジア株式市場においては、景気サイクルと経済成長を巡る見通しは比較的明るく、やや割安なバリュエーションは弱気相場において耐性を見せる可能性があります。

市場別では、中国においてはバリュエーションが魅力的な水準にあるうえ、これまでの政策措置が効果を発揮し続ければ好調な企業業績も期待できます。ただし、長引く不動産市場の低迷、内需の鈍化、消費者心理の弱含みなどには引き続き留意が必要と思われます。香港については、金融ハブとしての地位を強化するための政策支援が好材料です。住宅購入を抑制する措置は解除されましたが、不動産市場の回復ペースが引き続き注目されています。

インドでは、構造改革や設備投資の増加、サプライチェーンの再構築などを通じて中期的に経済成長のさらなる拡大と企業の利益成長が期待できます。政策金利は当面据え置かれるものの、インフレ鎮静化に伴い2024年下半年には引き下げられると考えられ、これは市場にプラスに働くと見えています。一方、やや高水準にあるバリュエーションや外需の鈍化などが市場に影を落とすこともあり得ると考えます。

韓国や台湾は、AIの普及や半導体サイクルの恩恵を引き続き受けると見えています。

<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

(2023年5月11日～2024年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 190	% 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)	(86)	(0.660)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(100)	(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	11	0.085	(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)	(3)	(0.025)	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)	(8)	(0.058)	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	201	1.548	
期中の平均基準価額は、12,989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。

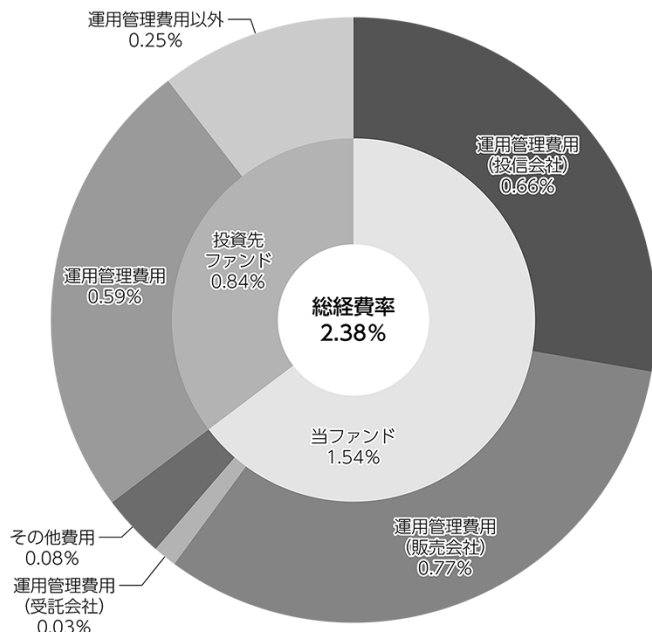
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 委託者は2023年5月1日から2024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50,495.01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2.38%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	2.38
①当ファンドの費用の比率	1.54
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) ファンド名に「HSBC」を含まない投資先ファンドの費用については、②に計上しています。ファンド名に「HSBC」を含む投資先ファンドの費用は②、③に区分して計上していますが、②、③の区分なく費用が公表されている場合は②に計上しています。

(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

(2023年5月11日～2024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 29,700	千円 51,368	千口 153,769	千円 276,218

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2024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

(2024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 1,016,537	千口 892,468	千円 1,892,925

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024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 1,892,925	% 99.6
コール・ローン等、その他	7,766	0.4
投資信託財産総額	1,900,691	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 (2,652,728千円) の投資信託財産総額 (2,738,414千円) に対する比率は96.9%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=155.70円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,900,691,330
HSBC アジア・プラス マザーファンド(評価額)	1,892,925,663
未収入金	7,765,667
(B) 負債	46,179,242
未払収益分配金	25,174,577
未払解約金	7,765,667
未払信託報酬	12,654,214
その他未払費用	584,784
(C) 純資産総額(A-B)	1,854,512,088
元本	1,258,728,877
次期繰越損益金	595,783,211
(D) 受益権総口数	1,258,728,877口
1万円当たり基準価額(C/D)	14,733円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,388,338,180円、期中追加設定元本額は41,525,605円、期中一部解約元本額は171,134,908円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.4733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 (2023年5月11日～2024年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	446,948,683
売買益	472,428,721
売買損	△25,480,038
(B) 信託報酬等	△26,688,073
(C) 当期損益金(A+B)	420,260,610
(D) 前期繰越損益金	159,601,694
(E) 追加信託差損益金	41,095,484
(配当等相当額)	(188,418,754)
(売買損益相当額)	(△147,323,270)
(F) 計(C+D+E)	620,957,788
(G) 収益分配金	△25,174,577
次期繰越損益金(F+G)	595,783,211
追加信託差損益金	41,095,484
(配当等相当額)	(188,418,845)
(売買損益相当額)	(△147,323,361)
分配準備積立金	554,687,727

(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(53,302円)、費用控除後の有価証券等損益額(222,315,866円)、信託約款に規定する収益調整金(188,418,845円)および分配準備積立金(357,493,136円)より分配対象収益は768,281,149円(10,000口当たり6,103円)であり、うち25,174,577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

1万円当たり分配金(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

約款変更について

2023年8月9日付

少額投資非課税制度の改正に伴い、ファンドの運用の実態にそって外国為替予約取引の使用目的を為替ヘッジとする変更を行いました。

◆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17期（2023年5月11日～2024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		
13期(2020年5月11日)	円		%	%	百万円
	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
17期(2024年5月10日)	21,210	30.9		97.2	2,729

(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 組 入 比	託 券 率
				騰 落	率		
	(期 首)		円		%		%
	2023年	5月10日	16,201		—		95.8
	5月末		16,802		3.7		97.4
	6月末		17,760		9.6		98.2
	7月末		18,046		11.4		98.9
	8月末		17,904		10.5		98.6
	9月末		17,661		9.0		99.5
	10月末		17,350		7.1		99.8
	11月末		17,947		10.8		99.9
	12月末		17,956		10.8		98.3
	2024年	1月末	18,172		12.2		99.6
	2月末		19,413		19.8		99.2
	3月末		19,917		22.9		98.2
	4月末		21,062		30.0		98.6
	(期 末)						
	2024年	5月10日	21,210		30.9		97.2

(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

(2023年5月11日～2024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	% 0.002	(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)	(0.002)	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	0.002	
期中の平均基準価額は、18,332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

(2023年5月11日～2024年5月10日)

投資信託証券

銘		買		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	—	—	26,000	423
	HSBC GIF アジア (除く日本) スモーク・カンパニーズ クラス J1C	—	—	115,000	1,568
	小計	—	—	141,000	1,992

(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

(2023年5月11日～2024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

(2024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	627,304	601,304	10,277	1,600,206	58.6
	HSBC GIF アジア (除く日本) スモーク・カンパニーズ クラス J1C	570,000	455,000	6,759	1,052,521	38.6
	合 計	1,197,304	1,056,304	17,037	2,652,728	97.2

(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

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,652,728	% 96.9
コール・ローン等、その他	85,686	3.1
投資信託財産総額	2,738,414	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(2,652,728千円)の投資信託財産総額(2,738,414千円)に対する比率は96.9%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=155.70円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,738,414,627
コール・ローン等	85,686,604
投資証券(評価額)	2,652,728,000
未収利息	23
(B) 負債	9,253,871
未払解約金	9,253,871
(C) 純資産総額(A-B)	2,729,160,756
元本	1,286,753,688
次期繰越損益金	1,442,407,068
(D) 受益権総口数	1,286,753,688口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,210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	1,463,330,172円
期中追加設定元本額	32,959,335円
期中一部解約元本額	209,535,819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	892,468,488円
HSBC アジア・プラス(3ヶ月決算型)	394,285,200円

○損益の状況 (2023年5月11日~2024年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	87,810
受取利息	109,633
支払利息	△ 21,823
(B) 有価証券売買損益	677,763,873
売買益	678,157,685
売買損	△ 393,812
(C) 保管費用等	△ 49,059
(D) 当期損益金(A+B+C)	677,802,624
(E) 前期繰越損益金	907,478,077
(F) 追加信託差損益金	24,351,362
(G) 解約差損益金	△ 167,224,995
(H) 計(D+E+F+G)	1,442,407,068
次期繰越損益金(H)	1,442,407,068

(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

約款変更について

2023年8月9日付

少額投資非課税制度の改正に伴い、ファンドの運用の実態にそって外国為替予約取引の使用目的を為替ヘッジとする変更を行いました。

◎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（2023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	431,085,706
有価証券（取得価額）	445,763,289
投資にかかる評価損益	△ 14,677,583
先渡外国為替取引にかかる評価益	103,818
銀行預金	10,160,608
配当および未収利息	1,476,837
未収金	1,161,705
直物為替取引にかかる未収金	3,602,917
設定にかかる未収金	240,237
その他負債資産	1,102,422
資産計	448,934,250
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	1,002
未払金	2,175,612
直物為替取引にかかる未払金	3,602,459
解約・分配にかかる未払金	490,118
その他負債	711,390
負債計	6,980,581
純資産額	441,953,669

※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。

2023年3月31日現在の口数	645,304.468
一口当たり純資産額（米ドル）	15.96

運用計算書および純資産変動計算書（2023年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	584,891,399
収益	
投資損益	7,674,360
受取利息	213,606
その他収益	2,965,901
収益合計	10,853,867
費用	
管理報酬	△ 3,633,020
売買手数料	△ 1,486,518
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,191,016
その他費用	△ 1,025
支払利息	—
費用合計	△ 6,311,579
投資損益（経費控除後）	4,542,288
投資にかかる実現損益	△ 97,623,588
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 1,008,488
外国為替取引にかかる実現損益	△ 543,185
為替評価前の投資にかかる実現損益	△ 94,632,973
投資にかかる評価損益増減	7,840,729
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 84,224
純資産額増減	△ 86,876,468
設定額	135,245,233
解約額	△187,996,865
分配金	△ 3,309,630
期末純資産額（2023年3月31日）	441,953,669

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（2023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				
ALIBABA GROUP HOLDING	1,853,500	HKD	23,706,062	5.37
BAIDU	707,300	HKD	13,398,239	3.03
CHINA CONSTRUCTION BANK “H”	21,377,000	HKD	13,861,098	3.14
CHINA LONGYUAN POWER “H”	7,108,000	HKD	8,122,187	1.84
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	177,200	CNY	10,470,552	2.37
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY	1,014,033	CNY	5,963,034	1.35
MEITUAN DIANPING	535,340	HKD	9,786,214	2.21
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT	1,076,800	CNY	4,248,062	0.96
PING AN INSURANCE “H”	1,496,500	HKD	9,741,610	2.20
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	219,101	CNY	9,938,513	2.25
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	486,000	HKD	5,101,485	1.15
TENCENT HOLDINGS	580,300	HKD	28,519,894	6.46
WULIANGYE YIBIN	402,154	CNY	11,528,822	2.61
WUXI BIOLOGICS	818,000	HKD	5,064,338	1.15
ZHEJIANG SANHUA	1,857,372	CNY	6,959,891	1.57
	小計		166,410,001	37.66
香港				
AIA GROUP	1,787,400	HKD	18,819,051	4.26
HK EXCHANGES & CLEARING	187,500	HKD	8,316,932	1.88
LI NING	838,500	HKD	6,611,908	1.50
	小計		33,747,891	7.64
インド				
DLF	2,435,653	INR	10,571,562	2.39
GLENMARK PHARMACEUTICALS	1,384,942	INR	7,831,139	1.77
HDFC BANK	144,320	INR	4,610,619	1.04
ICICI BANK	866,828	INR	9,252,881	2.09
INFOSYS	546,200	INR	9,490,418	2.15
RELIANCE INDUSTRIES	480,196	INR	13,620,428	3.09
SBI CARDS AND PAYMENT SERVICES	671,166	INR	6,045,047	1.37
	小計		61,422,094	13.90
インドネシア				
BANK RAKYAT INDONESIA	32,962,000	IDR	10,397,830	2.35
	小計		10,397,830	2.35
ルクセンブルク				
L' OCCITANE INTERNATIONAL	3,972,500	HKD	9,918,662	2.24
	小計		9,918,662	2.24
シンガポール				
DBS GROUP	129,300	SGD	3,209,281	0.73
	小計		3,209,281	0.73

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				
KB FINANCIAL GROUP	239,988	KRW	8,783,983	1.99
SAMSUNG ELECTRONICS	509,928	KRW	25,068,474	5.67
SK HYNIX	188,631	KRW	12,837,659	2.90
SK INNOVATION	1,535	KRW	211,411	0.05
小計			46,901,527	10.61
台湾				
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	3,355,000	TWD	11,459,726	2.59
MEDIATEK	628,000	TWD	16,232,400	3.67
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2,425,849	TWD	42,465,802	9.61
小計			70,157,928	15.87
株式合計			402,165,214	91.00
預託証券(DR)				
インド				
INFOSYS	53,680	USD	930,543	0.21
小計			930,543	0.21
預託証券(DR) 合計			930,543	0.21
優先株				
韓国				
SAMSUNG ELECTRONICS	65,631	KRW	2,717,295	0.61
小計			2,717,295	0.61
優先株 合計			2,717,295	0.61
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			405,813,052	91.82
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
預託証券(DR)				
インド				
RELIANCE INDUSTRIES	24,066	USD	1,356,119	0.31
小計			1,356,119	0.31
預託証券(DR) 合計			1,356,119	0.31
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			1,356,119	0.31
投資信託				
アイルランド				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	21,536,227	USD	21,536,227	4.87
小計			21,536,227	4.87
投資信託 合計			21,536,227	4.87
その他譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	9,681,500	HKD	2,380,308	0.54
小計			2,380,308	0.54
株式 合計			2,380,308	0.54
その他譲渡可能有価証券 合計			2,380,308	0.54

先渡外国為替契約（2023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	5,311,375	28/04/2023	USD	5,708,161	70,156
EUR	1,862,384	28/04/2023	USD	2,001,514	24,600
EUR	682,297	28/04/2023	USD	733,268	9,012
USD	8,172	28/04/2023	EUR	7,477	37
EUR	1,346	28/04/2023	USD	1,451	13
			計		USD 103,818
USD	71,167	28/04/2023	EUR	65,710	△ 320
USD	32,370	28/04/2023	EUR	30,013	△ 282
USD	24,822	28/04/2023	EUR	22,918	△ 111
USD	11,308	28/04/2023	EUR	10,485	△ 98
EUR	71,908	28/04/2023	USD	78,294	△ 65
USD	9,139	28/04/2023	EUR	8,438	△ 41
USD	4,158	28/04/2023	EUR	3,855	△ 36
EUR	25,317	28/04/2023	USD	27,565	△ 23
USD	7,119	28/04/2023	EUR	6,561	△ 18
EUR	9,247	28/04/2023	USD	10,068	△ 8
			計		USD △ 1,002

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（2023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	480,239,477
有価証券（取得価額）	481,355,997
投資にかかる評価損益	△ 1,116,520
銀行預金	10,153,984
配当および未収利息	1,516,018
未収金	5,729,993
直物為替取引にかかる未収金	8,603,846
設定にかかる未収金	92,803
その他負債資産	107,401
資産計	506,443,522
負債	
当座借越	410,849
未払金	7,465,855
直物為替取引にかかる未払金	8,603,747
解約・分配にかかる未払金	316,137
その他負債	699,612
負債計	17,496,200
純資産額	488,947,322

※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。

2023年3月31日現在の口数	610,000.000
一口当たり純資産額（米ドル）	12.16

運用計算書および純資産変動計算書（2023年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	758,828,482
収益	
投資損益	15,384,890
受取利息	247,387
その他収益	1,236,000
収益合計	16,868,277
費用	
管理報酬	△ 4,257,950
売買手数料	△ 3,139,362
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,293,750
費用合計	△ 8,691,062
投資損益（経費控除後）	8,177,215
投資にかかる実現損益	△119,023,080
外国為替取引にかかる実現損益	△ 2,334,722
為替評価前の投資にかかる実現損益	△113,180,587
投資にかかる評価損益増減	3,210,184
純資産額増減	△109,970,403
設定額	22,631,075
解約額	△182,468,820
分配金	△ 73,012
期末純資産額（2023年3月31日）	488,947,322

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（2023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				
AK MEDICAL HOLDINGS	3,638,000	HKD	4,245,133	0.87
BETTERLIFE HOLDING	9,475,000	HKD	3,596,902	0.74
IMAX CHINA HOLDING	1,039,500	HKD	1,015,671	0.21
MGM CHINA HOLDINGS	6,759,600	HKD	8,352,681	1.70
POLY PROPERTY SERVICEST	1,299,000	HKD	7,959,528	1.63
SHENZHEN TOPBAND	2,425,300	CNY	4,499,891	0.92
SINOPEC ENGINEERING GROUP	7,370,500	HKD	3,661,800	0.75
TINGYI	2,300,000	HKD	3,832,381	0.78
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS	2,231,000	HKD	2,040,596	0.42
XIABUXIABU CATERING MANAGEMENT	2,232,000	HKD	2,035,824	0.42
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES	1,105,546	CNY	4,556,133	0.93
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	2,279,000	HKD	6,691,883	1.37
	小計		52,488,423	10.74
英国				
XINYI SOLAR HOLDINGS	4,116,000	HKD	4,933,988	1.01
	小計		4,933,988	1.01
香港				
AKESO	806,000	HKD	4,148,103	0.85
BOE VARITRONIX	3,281,000	HKD	5,667,598	1.16
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	2,132,000	HKD	5,149,424	1.05
CITIC TELECOM INTERNATIONAL	9,675,000	HKD	3,943,974	0.81
EC HEALTHCARE	2,766,000	HKD	2,209,291	0.45
HYSAN DEVELOPMENT	1,714,000	HKD	4,869,101	1.00
ORIENTAL WATCH HOLDINGS	7,401,130	HKD	4,101,289	0.84
PACIFIC BASIN SHIPPING	14,984,000	HKD	5,783,669	1.18
TEN PAO GROUP HOLDINGS	21,936,000	HKD	3,688,625	0.75
	小計		39,561,074	8.09
インド				
AHLUWALIA CONTRACTS	569,618	INR	3,996,839	0.82
BANDHAN BANK	2,410,383	INR	5,741,277	1.17
CAN FIN HOMES	1,202,399	INR	7,742,640	1.58
CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES	848,105	INR	6,542,738	1.34
CRAFTSMAN AUTO	185,622	INR	7,352,603	1.50
FEDERAL BANK	1,489,010	INR	2,397,056	0.49
GOKALDAS EXPORTS	2,062,888	INR	8,936,064	1.82
GRANULES INDIA	1,982,659	INR	7,013,159	1.43
INDIAN ENERGY EXCHANGE	1,409,557	INR	2,194,540	0.45
KALYAN JEWELLERS	3,071,072	INR	3,936,817	0.81
KRSNAA DIAGNOSTICS	382,154	INR	2,139,960	0.44
LANDMARK CARS	515,479	INR	3,409,033	0.70
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	1,522,887	INR	8,173,825	1.67

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
PVR	250,368	INR	4,673,313	0.96
ROUTE MOBILE	353,552	INR	5,876,150	1.20
SAGAR CEMENTS	1,918,314	INR	4,429,168	0.91
SAPPHIRE FOODS INDIA	202,569	INR	3,002,456	0.61
SONA BLW PRECISION FORGINGS	1,386,348	INR	6,975,389	1.43
TI FINANCIAL HOLDINGS	793,080	INR	5,256,480	1.08
VARUN BEVERAGES	360,359	INR	6,081,805	1.24
ZENSAR TECHNOLOGIES	1,410,842	INR	4,709,817	0.96
小計			110,581,129	22.61
インドネシア				
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL	47,878,800	IDR	2,777,989	0.57
PAKUWON JATI	285,331,600	IDR	8,639,204	1.77
小計			11,417,193	2.34
ルクセンブルク				
L' OCCITANE INTERNATIONAL	1,583,250	HKD	3,953,108	0.81
SAMSONITE INTERNATIONAL	1,743,300	HKD	5,385,388	1.10
小計			9,338,496	1.91
マレーシア				
DIALOG GROUP	8,064,700	MYR	4,313,358	0.88
PRESS METAL BERHAD	7,810,900	MYR	8,620,755	1.77
小計			12,934,113	2.65
シンガポール				
AZTECH GLOBAL	9,399,000	SGD	5,726,140	1.17
GRAND VENTURE TECHNOLOGY	4,949,000	SGD	1,898,379	0.39
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	20,198,601	SGD	10,330,600	2.11
SATS	2,250,500	SGD	4,722,572	0.97
小計			22,677,691	4.64
韓国				
CHUNBO	12,467	KRW	2,394,093	0.49
DB HITEK	52,893	KRW	2,937,484	0.60
HANSOL CHEMICAL	33,438	KRW	6,151,554	1.26
HUGEL	36,439	KRW	3,579,942	0.73
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	48,698	KRW	2,625,955	0.54
JEISYS MEDICAL	1,036,913	KRW	6,857,795	1.40
KB FINANCIAL GROUP	273,313	KRW	10,003,738	2.05
MANDO CORP	243,356	KRW	8,570,782	1.75
ORION CORP	88,857	KRW	9,323,553	1.91
SK HYNIX	87,695	KRW	5,968,258	1.22
SK INNOVATION	29,572	KRW	4,072,865	0.83
小計			62,486,019	12.78
台湾				
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	174,331	TWD	6,784,867	1.39
ALCHIP TECHNOLOGIES	239,000	TWD	9,733,476	1.99
ASIA VITAL COMPONENTS	375,000	TWD	1,736,596	0.36
CATCHER TECHNOLOGY	957,000	TWD	5,971,919	1.22
ECLAT TEXTILE	407,000	TWD	6,616,799	1.35
EVERGREEN MAR CORP	1,002,000	TWD	5,216,093	1.07
KURA SUSHI ASIA	1,055,000	TWD	5,440,020	1.11
NIEN MADE ENTERPRISE	403,000	TWD	4,328,139	0.89

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
PARADE TECHNOLOGIES	92,000	TWD	3,172,674	0.65
POYA INTERNATIONAL	503,322	TWD	9,422,565	1.93
PRIMAX ELECTRONICS	5,277,000	TWD	10,468,209	2.14
SINBON ELECTRONICS	1,025,547	TWD	11,519,405	2.35
TOPSCIENTIFIC	1,421,652	TWD	8,824,771	1.80
TSRC CORP	4,407,000	TWD	4,081,695	0.83
UNIMICRON TECHNOLOGY	1,293,000	TWD	6,263,815	1.28
UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLOGY	83,000	TWD	1,078,134	0.22
YAGEO CORP	645,225	TWD	11,210,248	2.29
	小計		111,869,425	22.87
タイ				
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	6,631,900	THB	5,721,335	1.17
MINOR INTERNATIONAL	9,367,500	THB	8,834,680	1.80
WHA	32,129,100	THB	4,040,214	0.83
	小計		18,596,229	3.80
株式 合計			456,883,780	93.44
預託証券 (DR)				
中国				
BAOZUN	600,712	USD	3,406,037	0.70
	小計		3,406,037	0.70
預託証券 (DR) 合計			3,406,037	0.70
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			460,289,817	94.14
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				
韓国				
SM ENTERTAINMENT	71,696	KRW	5,132,747	1.05
	小計		5,132,747	1.05
台湾				
E INK HOLDINGS	948,000	TWD	5,744,511	1.17
	小計		5,744,511	1.17
株式 合計			10,877,258	2.22
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			10,877,258	2.22
投資信託				
アイルランド				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	9,072,402	USD	9,072,402	1.86
	小計		9,072,402	1.86
投資信託 合計			9,072,402	1.86