

# Asset Management

## HSBC BICsオープン

ファンドの名称を2023年2月3日付けで、「HSBC BRICsオープン」から「HSBC BICsオープン」に変更しました。

### 運用報告書（全体版）

第18期（決算日 2023年9月29日）

◎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	主として、投資信託証券への投資を通じて、BICs諸国の株式等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	投資対象ファンド（投資信託証券）「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity」（「HSBC GIF ブラジル株式」）、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity」（「HSBC GIF インド株式」）、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity」（「HSBC GIF 中国株式」）に投資します。
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、外貨建資産への実質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9月29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。

### ◎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 BICsオープン」は、2023年9月29日に第18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		期騰落		投資信託 組入比率	純資産額
		分配	金	騰	落		
14期(2019年9月30日)	円 15,026		円 400		% 4.3	% 98.4	百万円 8,200
15期(2020年9月29日)	13,374		300	△	9.0	98.5	6,793
16期(2021年9月29日)	18,071		400		38.1	99.2	8,181
17期(2022年9月29日)	13,635		300	△	22.9	98.3	5,492
18期(2023年9月29日)	14,663		300		9.7	98.8	5,655

(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。

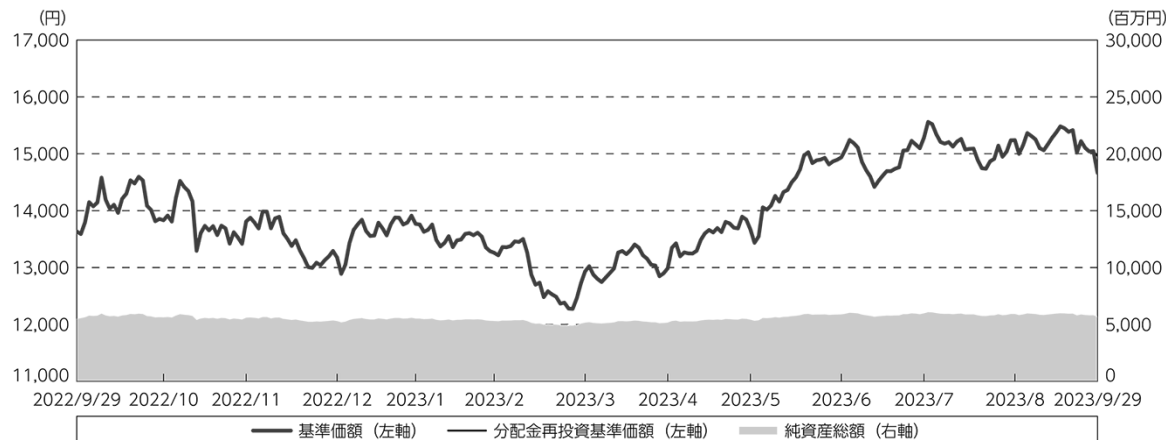
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		投資信託 組入比率
		騰	落	
(期首) 2022年9月29日	円 13,635		% -	% 98.3
9月末	13,590	△	0.3	97.0
10月末	13,833		1.5	97.6
11月末	13,812		1.3	98.2
12月末	13,177	△	3.4	98.9
2023年1月末	13,768		1.0	99.3
2月末	13,260	△	2.8	97.4
3月末	12,932	△	5.2	97.8
4月末	12,987	△	4.8	98.3
5月末	13,671		0.3	98.0
6月末	14,937		9.5	98.5
7月末	15,283		12.1	99.5
8月末	15,240		11.8	100.2
(期末) 2023年9月29日	14,963		9.7	98.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ○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18期：2022年9月30日～2023年9月29日）



期首：13,635円

期末：14,663円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：9.7%（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9月29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>

期初から2023年2月初旬にかけて保有していた「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド BRIC Equity クラス J1C（HSBC GIF BRIC ファンド）」の組入上位に維持していたヴァーレ（鉱業、ブラジル）、アリババ・グループ・ホールディング（一般小売、中国）、騰訊控股（ソフトウェア・コンピューターサービス、中国）などの株価が上昇し、基準価額にプラス寄与となりました。2月初旬以降は、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity クラス J1C」および「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity クラス J1C」の価格が上昇し、基準価額にプラス寄与となりました。また、期を通じてブラジルレアル、インドルピー、香港ドルが対円で上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。

#### <下落要因>

期初から2023年2月初旬にかけて保有していた「HSBC GIF BRIC ファンド」の組入上位に維持していたブラデスコ銀行（銀行、ブラジル）、ヒンドゥスタン・ユニリーバ（パーソナル用品、インド）などの株価が下落し、基準価額にマイナス寄与となりました。2月初旬以降は、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity クラス J1C」の価格が下落し、基準価額にマイナス寄与となりました。

なお、当ファンドは2023年2月3日付で約款変更を行い、投資対象ファンドが変更されました。

## 投資環境について

### **【株式市況】**

当期のブラジル株式市場ではMSCIブラジルインデックス（現地通貨ベース、以下同様）が前期末比で7.8%上昇、インド株式市場ではMSCIインドインデックスが前期末比で12.9%上昇、中国株式市場ではMSCIチャイナインデックスが前期末比で2.1%上昇しました。

ブラジル株式市場は、期初から2022年10月下旬にかけてインフレ率の低下から一進一退しながらも上昇傾向となったのち、ルラ次期政権（当時）の財政政策を巡る根強い不透明感などを背景に12月中旬にかけて途中上下動を見せながらも下落傾向となりました。2023年1月下旬にかけては一進一退を繰り返しながらも値を戻す展開となったものの、その後、欧米を中心とした銀行不安、原油価格の下落、ルラ大統領による中央銀行への度重なる批判などにより投資家心理が悪化し、3月下旬にかけては下落傾向に転じました。7月下旬にかけてはインフレ沈静化に伴う利下げ期待などから途中上下動を見せながらも上昇基調となったのち、ブラジルの主要輸出国である中国の景気低迷懸念に伴い8月下旬にかけては反落しました。期末にかけては方向感に欠ける展開となりました。インド株式市場は、期初から2022年12月初旬にかけて良好な経済指標、好調な企業業績などから途中上下に振れながらも上昇傾向となったのち、インドを代表する財閥アダニ・グループによる不正会計疑惑、欧米を中心とした銀行不安などにより2023年3月下旬にかけて途中上下動を見せながらも下落傾向に転じました。その後、期末にかけては上昇基調となりました。インドの高成長期待、インフラ投資の拡大、外国人投資家による積極的なインド株式の購入、インフレの落ち着きなどが上昇要因となりました。中国株式市場は、期初から2022年10月末にかけて不動産市場を巡る警戒感、根強い景気減速懸念などから下落傾向となったのち、緩和的な金融環境、ゼロコロナ政策の終了に伴う景気回復への期待の高まりなどを背景に2023年1月下旬にかけて上昇基調に転じました。その後、不動産市場を巡る根強い懸念、国内の新型コロナウイルス感染再拡大による景気先行き不安から5月末にかけて途中上下に振れながらも下落傾向となったものの、7月末にかけて一進一退を繰り返しながらも値を戻す展開となりました。期末にかけては途中上下動を見せながらも下落傾向となりました。米中対立下での制裁リスク、不動産市場問題、景気低迷懸念などが下落要因となりました。

### **【為替相場】**

期を通じて、投資対象市場の通貨は対円でブラジルリアルが11.0%上昇、インドルピーが1.5%上昇、香港ドルが3.6%上昇しました。

ブラジルリアルは対円で、期初から2022年11月上旬にかけてインフレ率の低下から一進一退を繰り返しながらも上昇傾向となったのち、ルラ次期政権（当時）の財政政策を巡る根強い不透明感などに伴い2023年1月初旬にかけて途中上下動を見せながらも下落傾向となりました。期末にかけてはインフレ沈静化、財政健全化政策などにより途中大きく上下動を見せながらも上昇基調に転じました。インドルピーは対円で、期初から2022年10月中旬にかけて強含みましたが、日本の大規模金融緩和の一部修正、アダニ・グループによる不正会計疑惑などを背景に2023年2月初旬にかけて途中上下動を見せながらも下落基調となりました。期末にかけては途中大きく上下動を見せながらも上昇基調に転じました。インフレの落ち着き、インドの高成長期待を背景とした海外からの資金流入などが上昇要因となりました。香港ドルは対円で、期初から2022年10月中旬にかけて強含みましたが、日本の大規模金融緩和の一部修正、緩和的な金融環境などから2023年1月中旬にかけて途中上下動を見せながらも下落傾向に転じました。期末にかけては途中大きく上下動を見せながらも上昇基調に転じました。香港ドルは米ドルに連動することから、米国の金融引き締め長期化観測を背景とした米ドル高・円安進行が上昇要因となりました。

（注）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、為替レートの騰落率は期首・期末の数値をもとに算出しています。

## ポートフォリオについて

期を通じて、ブラジル、インド、中国の株式等に投資する投資対象ファンド（投資信託証券）へ投資しました。期初から2023年2月初旬にかけて「HSBC G I F B R I C ファンド」の組入比率を高位に維持しました。2月初旬以降は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity クラス J 1 C」、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity クラス J 1 C」、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity クラス J 1 C」に概ね均等に投資しました。

## 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

当期における分配金につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、300円（1万口当たり・税込）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18期
	2022年9月30日～ 2023年9月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	300 2.005%
当期の収益	0
当期の収益以外	299
翌期繰越分配対象額	8,820

(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四捨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

米国経済は底堅く推移しているものの、これまでの金融引き締めに伴う経済への悪影響から、今後同国は景気後退局面に入ると当社では見えています。こうした中、ブラジルでは、主要輸出国である中国に一段の政策支援などから鮮明な景気回復が見受けられれば同国向けの輸出増加が期待されること、また株価バリュエーションも妙味ある水準にあること、インドでは、構造改革や設備投資の拡大などを通じて中期的にさらなる経済成長の拡大が期待出来るとともにインド準備銀行がインフレ見通しに対して引き続き慎重な姿勢を維持しながらも、景気に配慮して利上げを停止したこと、中国では、妙味ある株価バリュエーション、一段の政策支援への期待、中長期的な視点では、高い経済成長ポテンシャル、堅調な企業収益見通し、政府の安定した成長を重視する政策スタンスなどが、各々株式市場の好材料になると思われれます。

こうした各国の経済環境と市場環境を勘案し、当ファンドは引き続き、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity クラス J 1 C」、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity クラス J 1 C」、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity クラス J 1 C」に概ね均等に投資していく方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月30日～2023年9月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 198	% 1.430	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 76 )	( 0.550 )	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 114 )	( 0.825 )	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 ）	( 8 )	( 0.055 )	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	( 0.000 )	
(c) そ の 他 費 用	6	0.042	(c) 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 ）	( 1 )	( 0.009 )	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	( 0.008 )	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 ）	( 4 )	( 0.025 )	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	204	1.472	
期中の平均基準価額は、13,874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) 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) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

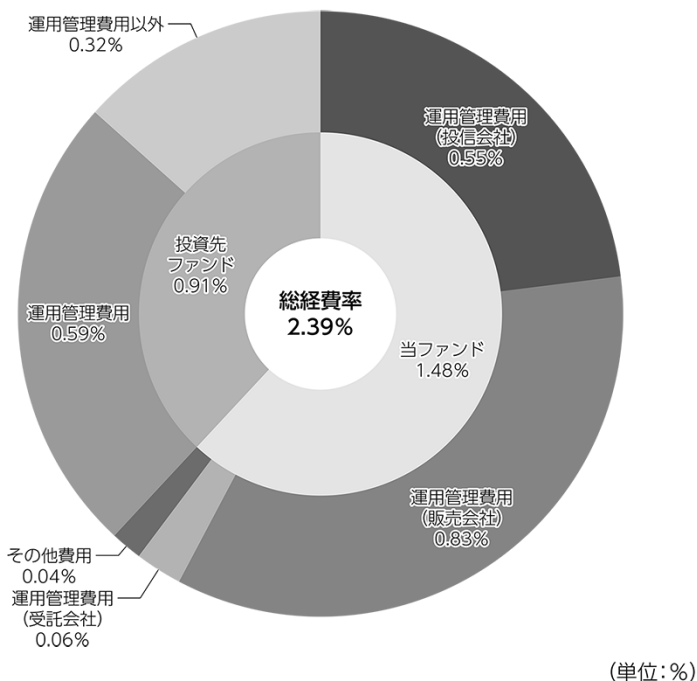
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 委託者は2022年9月1日から2023年8月31日までの期間に、管理会社より118,293.09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2.39%です。



総経費率(①+②+③)	2.39
①当ファンドの費用の比率	1.48
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	0.32

(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、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）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「H S B C」を含まない投資先ファンドの運用管理費用以外の費用については、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

(2022年9月30日～2023年9月29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 BRIC ファンド	—	—	2,146,200	40,635
	HSBC GIF 中国株式	1,475,966	14,235	—	—
	HSBC GIF ブラジル株式	1,359,174	13,300	150,000	1,614
	HSBC GIF インド株式	1,339,008	13,300	130,000	1,392
	iShares MSCI BIC ETF	—	—	4,000	142
小計		4,174,149	40,835	2,430,200	43,784

(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9月30日～2023年9月29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9月29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		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(米国)	口	口	千米ドル	千円	%
HSBC GIF BRIC ファンド	2,146,200	—	—	—	—
HSBC GIF 中国株式	—	1,475,966	11,725	1,753,836	31.0
HSBC GIF ブラジル株式	—	1,209,174	12,429	1,859,145	32.9
HSBC GIF インド株式	—	1,209,008	13,187	1,972,641	34.9
iShares MSCI BIC ETF	4,000	—	—	—	—
合 計	2,150,200	3,894,149	37,342	5,585,623	98.8

(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9月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 5,585,623	% 96.0
コール・ローン等、その他	229,919	4.0
投資信託財産総額	5,815,542	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(5,585,623千円)の投資信託財産総額(5,815,542千円)に対する比率は96.0%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=149.58円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,815,542,916
コール・ローン等	229,919,152
投資証券(評価額)	5,585,623,764
(B) 負債	160,346,061
未払収益分配金	115,706,433
未払解約金	3,386,643
未払信託報酬	40,644,000
その他未払費用	608,985
(C) 純資産総額(A-B)	5,655,196,855
元本	3,856,881,130
次期繰越損益金	1,798,315,725
(D) 受益権総口数	3,856,881,130口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,663円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,028,350,890円、期中追加設定元本額は100,150,088円、期中一部解約元本額は271,619,848円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.4663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 (2022年9月30日~2023年9月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	103,445
受取配当金	180,131
支払利息	△ 76,686
(B) 有価証券売買損益	591,171,099
売買益	983,099,797
売買損	△ 391,928,698
(C) 信託報酬等	△ 81,738,961
(D) 当期損益金(A+B+C)	509,535,583
(E) 前期繰越損益金	264,038,000
(F) 追加信託差損益金	1,140,448,575
(配当等相当額)	( 1,713,036,870)
(売買損益相当額)	(△ 572,588,295)
(G) 計(D+E+F)	1,914,022,158
(H) 収益分配金	△ 115,706,433
次期繰越損益金(G+H)	1,798,315,725
追加信託差損益金	1,140,448,575
(配当等相当額)	( 1,713,036,870)
(売買損益相当額)	(△ 572,588,295)
分配準備積立金	1,689,111,516
繰越損益金	△1,031,244,366

(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) (C)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) (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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(87,097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(1,713,036,870円)および分配準備積立金(1,804,730,852円)より分配対象収益は3,517,854,819円(10,000口当たり9,120円)であり、うち115,706,433円(10,000口当たり300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）	300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

### 約款変更について

2022年11月24日付

当ファンドが投資対象とする投資信託証券を追加する変更を行いました。

2023年2月3日付

当ファンドの実質的な投資対象を「BRICs（ブラジル、ロシア、インド、中国）諸国の株式等」から「BICs（ブラジル、インド、中国）諸国の株式等」に変更し、ファンドの名称を「HSBC BRICs オープン」から「HSBC BICs オープン」に変更しました。

購入ならびに換金の申込受付不可日から「米国の証券取引所の休場日」を削除しました。

### 新聞掲載名称の変更について

2023年2月3日付

約款変更に伴い、日本経済新聞掲載名称を「BRICs株」から「BICs株」に変更しました。

## ◎参考情報

当期末時点で投資している投資信託証券に関し、概要等を参考資料として記載しております。

### ①HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity クラス J 1 C (HSBC GIF ブラジル株式)

#### 投資対象とする投資信託証券の概要

形 態	米ドル建てのルクセンブルグ籍証券投資法人
運 用 の 基 本 方 針	ブラジルの株式を主要投資対象とし、中長期的なトータル・リターンを最大限の獲得を目的とします。
主 な 投 資 対 象	ブラジルの株式等（ヘッジ目的および効率的なポートフォリオの運用に資する目的でデリバティブ取引を行う場合があります。）
決 算 日	年1回（毎年3月31日）
分 配 方 針	原則として、分配を行いません。
マネジメンツフィー*	年0.60%
そ の 他 費 用	有価証券の売買にかかる手数料、租税、カストディーフィー、登録・名義書換事務代行会社報酬、監査報酬、法律顧問費用、法的書類に要する費用等
申 込 手 数 料	ありません。
償 還 条 項	すべてのクラスの純資産額の合計が500万米ドルを下回った場合等には、償還する場合があります。
投 資 顧 問 会 社	HSBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

\*委託者は、当該ファンドへの投資残高に応じてマネジメンツフィーの一部を収受します。

※上記投資対象ファンドにおいて、日々の純流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、一単位当たりの純資産額の調整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、今後変更される場合があります。

②HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity クラス J 1 C  
(HSBC G I F インド株式)

投資対象とする投資信託証券の概要

形態	米ドル建てのルクセンブルグ籍証券投資法人
運用の基本方針	インドの株式を主要投資対象とし、中長期的なトータル・リターン最大の獲得を目的とします。
主な投資対象	インドの株式等(ヘッジ目的および効率的なポートフォリオの運用に資する目的でデリバティブ取引を行う場合があります。)
決算日	年1回(毎年3月31日)
分配方針	原則として、分配を行いません。
マネジメントフィー*	年0.60%
その他費用	有価証券の売買にかかる手数料、租税、コストディーフィー、登録・名義書換事務代行会社報酬、監査報酬、法律顧問費用、法的書類に要する費用等
申込手数料	ありません。
償還条項	すべてのクラスの純資産額の合計が50百万米ドルを下回った場合等には、償還する場合があります。
投資顧問会社	HSBCグローバル・アセット・マネジメント(シンガポール)リミテッド

\*委託者は、当該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。

※上記投資対象ファンドにおいて、日々の純流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、一単位当たりの純資産額の調整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、今後変更される場合があります。

③HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity クラス J 1 C  
(HSBC G I F 中国株式)

投資対象とする投資信託証券の概要

形態	米ドル建てのルクセンブルグ籍証券投資法人
運用の基本方針	中国の株式を主要投資対象とし、中長期的な資産の成長を目的とします。
主な投資対象	中国の株式等(ヘッジ目的および効率的なポートフォリオの運用に資する目的でデリバティブ取引を行う場合があります。)
決算日	年1回(毎年3月31日)
分配方針	原則として、分配を行いません。
マネジメントフィー*	年0.60%
その他費用	有価証券の売買にかかる手数料、租税、カストディーフィー、登録・名義書換事務代行会社報酬、監査報酬、法律顧問費用、法的書類に要する費用等
申込手数料	ありません。
償還条項	すべてのクラスの純資産額の合計が50百万米ドルを下回った場合等には、償還する場合があります。
投資顧問会社	HSBCグローバル・アセット・マネジメント(香港)リミテッド

\*委託者は、当該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收受します。

※上記投資対象ファンドにおいて、日々の純流入出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、一単位当たりの純資産額の調整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、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 Brazil Equity クラスJ 1 C  
(HSBC GIF ブラジル株式)

以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity-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	134,871,816
有価証券 (取得価額)	155,667,077
投資にかかる評価損益	△ 20,795,261
銀行預金	6,129,681
配当および未収利息	544,767
直物為替取引にかかる未収金	137,527
設定にかかる未収金	447,158
資産計	142,130,949
負債	
当座借越	50,442
未払金	1,391,641
直物為替取引にかかる未払金	137,693
解約・分配にかかる未払金	366,310
その他負債	274,488
負債計	2,220,574
純資産額	139,910,375

※以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity - 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	2,135,338.594
一口当たり純資産額 (米ドル)	9.29

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	163,539,216
収益	
投資損益	10,847,766
受取利息	70,845
その他収益	233,016
収益合計	11,151,627
費用	
管理報酬	△ 2,152,042
売買手数料	△ 103,973
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 517,763
その他費用	△ 135
費用合計	△ 2,773,913
投資損益（経費控除後）	8,377,714
投資にかかる実現損益	△ 645,551
外国為替取引にかかる実現損益	26,505
為替評価前の投資にかかる実現損益	7,758,668
投資にかかる評価損益増減	△ 48,099,409
純資産額増減	△ 40,340,741
設定額	73,430,123
解約額	△ 53,904,280
分配金	△ 2,813,943
期末純資産額（2023年3月31日）	139,910,375

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 (%)
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>ブラジル</b>				
AMBEV	2,093,700	BRL	5,938,053	4.24
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	702,400	BRL	1,770,459	1.27
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,687,269	BRL	5,512,075	3.94
BANCO BTG PACTUAL	1,376,700	BRL	5,454,939	3.90
BANCO DO BRASIL	132,300	BRL	1,025,209	0.73
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	175,300	BRL	1,123,317	0.80
BRF	159,300	BRL	197,623	0.14
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	456,600	BRL	3,035,745	2.17
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	1,335,000	BRL	4,083,793	2.92
ENERGISA	302,800	BRL	2,457,516	1.76
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	4,493,323	BRL	2,330,741	1.67
INTER & CO	148,074	BRL	259,628	0.19
JBS	304,400	BRL	1,090,863	0.78
KLABIN	179,800	BRL	645,049	0.46
LOCALIZA RENT A CAR	576,065	BRL	6,187,565	4.41
LOCALIZA RENT A CAR SA RIGHTS	2,577	BRL	7,034	0.01
LOJAS RENNEN	1,185,910	BRL	3,943,483	2.82
MAGAZINE LUIZA	2,886,600	BRL	1,907,225	1.36
NATURA & CO HOLDINGS	501,400	BRL	1,313,267	0.94
PETRO RIO	365,200	BRL	2,278,966	1.63
RAIA DROGASIL	296,100	BRL	1,458,235	1.04
REDE D'OR SAO LUIZ	605,800	BRL	2,585,575	1.85
SABESP ON	354,900	BRL	3,559,324	2.54
SUZANO PAPEL E CELULOSE	670,100	BRL	5,585,213	3.99
TOTVS	102,700	BRL	575,659	0.41
VALE	701,633	BRL	11,231,110	8.02
VIBRA ENERGIA	329,500	BRL	933,212	0.67
WEG	1,129,600	BRL	9,243,549	6.62
	<b>小計</b>		<b>85,734,427</b>	<b>61.28</b>
<b>米国</b>				
MERCADOLIBRE	1,924	USD	2,521,267	1.80
	<b>小計</b>		<b>2,521,267</b>	<b>1.80</b>
<b>株式 合計</b>				
			<b>88,255,694</b>	<b>63.08</b>
<b>預託証書（DR）</b>				
<b>ブラジル</b>				
VALE	41,392	USD	660,823	0.47
	<b>小計</b>		<b>660,823</b>	<b>0.47</b>
<b>預託証書（DR） 合計</b>				
			<b>660,823</b>	<b>0.47</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 (%)
<b>優先株</b>				
<b>ブラジル</b>				
BANCO BRADESCO	2,401,314	BRL	6,317,939	4.52
BRADESPAR BRASIL	566,300	BRL	3,027,936	2.16
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS "B"	588,100	BRL	4,244,086	3.03
GERDAU	917,490	BRL	4,621,605	3.30
ITAU INVESTIMENTOS	1,453,400	BRL	2,364,883	1.69
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	2,711,300	BRL	13,293,807	9.51
PETROBRAS	1,751,399	BRL	8,238,423	5.89
	<b>小計</b>		<u>42,108,679</u>	<u>30.10</u>
<b>優先株 合計</b>			<u>42,108,679</u>	<u>30.10</u>
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>			<u>131,025,196</u>	<u>93.65</u>
<b>投資信託</b>				
<b>ドイツ</b>				
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	120,773	USD	3,846,620	2.75
	<b>小計</b>		<u>3,846,620</u>	<u>2.75</u>
<b>投資信託 合計</b>			<u>3,846,620</u>	<u>2.75</u>

②HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity クラスJ1C  
(HSBC GIF インド株式)

以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity-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	963,874,231
有価証券 (取得価額)	698,558,861
投資にかかる評価損益	265,315,370
銀行預金	12,793,988
配当および未収利息	194,893
未収金	1,725,478
直物為替取引にかかる未収金	138,203
設定にかかる未収金	2,689,561
その他資産	162
資産計	981,416,516
負債	
当座借越	3,975
直物為替取引にかかる未払金	138,065
解約・分配にかかる未払金	3,144,067
その他負債	24,810,436
負債計	28,096,543
純資産額	953,319,973

※以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity - クラスJ1C」に関する数値です。

2023年3月31日現在の口数	2,104,125.239
一口当たり純資産額 (米ドル)	9.74

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	1, 113, 713, 545
収益	
投資損益	8, 210, 354
受取利息	169, 035
その他収益	64, 764
収益合計	8, 444, 153
費用	
管理報酬	△ 14, 070, 016
売買手数料	△ 1, 092, 980
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 3, 865, 981
その他費用	1
費用合計	△ 19, 028, 976
投資損益（経費控除後）	△ 10, 584, 823
投資にかかる実現損益	72, 961, 827
外国為替取引にかかる実現損益	1, 825, 723
為替評価前の投資にかかる実現損益	64, 202, 727
投資にかかる評価損益増減	△ 172, 797, 078
純資産額増減	△ 108, 594, 351
設定額	99, 531, 729
解約額	△ 151, 142, 927
分配金	△ 188, 023
期末純資産額（2023年3月31日）	953, 319, 973

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 (%)
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>インド</b>				
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	400,000	INR	20,982,083	2.20
ASIAN PAINTS	550,000	INR	18,482,128	1.94
AVENUE SUPERMARTS	250,000	INR	10,346,029	1.09
AXIS BANK	3,610,471	INR	37,715,929	3.96
BHARAT ELECTRONICS	7,000,000	INR	8,308,947	0.87
BHARAT PETROLEUM	500,000	INR	2,094,728	0.22
BRITANNIA INDUSTRIES	175,000	INR	9,203,617	0.97
CIPLA	500,000	INR	5,478,660	0.57
CONTAINER CORP	1,000,000	INR	7,060,506	0.74
DABUR INDIA	1,400,000	INR	9,282,511	0.97
DALMIA BHARAT	936,878	INR	22,437,990	2.35
DLF	6,954,842	INR	30,186,380	3.17
FSN E-COMMERCE VENTURES	5,776,622	INR	8,733,554	0.92
GODREJ CONSUMER PRODUCTS	700,000	INR	8,246,342	0.87
GUJARAT GAS	1,217,225	INR	6,807,247	0.71
HCL TECHNOLOGIES	1,700,000	INR	22,449,122	2.35
HDFC BANK	3,920,640	INR	76,786,009	8.05
HDFC BANK (INE001A01036)	1,000,000	INR	31,947,191	3.35
HINDUSTAN UNILEVER	1,025,209	INR	31,939,815	3.35
ICICI BANK	2,500,000	INR	26,686,034	2.80
INFOSYS	1,800,000	INR	31,275,637	3.28
JINDAL STEEL & POWER	3,000,000	INR	19,938,551	2.09
LARSEN & TOUBRO	1,850,000	INR	48,718,036	5.11
MAHINDRA & MAHINDRA	1,200,000	INR	16,918,930	1.77
MARUTI SUZUKI INDIA	150,000	INR	15,134,883	1.59
METROPOLIS HEALTHCARE	150,000	INR	2,278,405	0.24
ONGC	6,000,000	INR	11,027,895	1.16
PHOENIX MILLS	637,674	INR	10,094,387	1.06
PI INDUSTRIES	400,000	INR	14,748,639	1.55
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	193,741	INR	950,523	0.10
RELIANCE INDUSTRIES	2,550,000	INR	72,328,993	7.59
SBI CARDS AND PAYMENT SERVICES	2,518,512	INR	22,683,693	2.38
SBI LIFE INSURANCE	1,508,529	INR	20,211,618	2.12
SONA BLW PRECISION FORGINGS	2,067,835	INR	10,404,280	1.09
SRF	500,000	INR	14,673,744	1.54
STATE BANK OF INDIA	5,000,000	INR	31,865,056	3.34
SUN PHARMACEUTICALS	3,100,000	INR	37,083,442	3.89
TATA MOTORS	1,914,623	INR	9,803,466	1.03
TECH MAHINDRA	1,743,445	INR	23,374,987	2.45
TITAN INDUSTRIES	700,000	INR	21,420,984	2.25
ULTRATECH CEMENT	275,000	INR	25,505,324	2.68

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
UNITED BREWERIES	250,000	INR	4,333,191	0.45
UNITED SPIRITS	500,000	INR	4,601,345	0.48
UTI ASSET MANAGEMENT	800,000	INR	6,249,019	0.66
VARUN BEVERAGES	12,856	INR	216,972	0.02
ZOMATO	12,624,072	INR	7,834,121	0.82
	小計		878,850,943	92.19
<b>株式 合計</b>			878,850,943	92.19
<b>預託証書 (DR)</b>				
<b>インド</b>				
ICICI BANK	1,996,467	USD	42,844,182	4.50
INFOSYS	2,433,176	USD	42,179,106	4.42
	小計		85,023,288	8.92
<b>預託証書 (DR) 合計</b>			85,023,288	8.92
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>			963,874,231	101.11

③HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity クラス J 1 C  
(HSBC GIF 中国株式)

以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity-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	710,635,179
有価証券 (取得価額)	717,360,903
投資にかかる評価損益	△ 6,725,724
銀行預金	52,529,133
配当および未収利息	31,640
未収金	1,185,200
直物為替取引にかかる未収金	9,018,663
設定にかかる未収金	8,169,902
資産計	781,569,717
負債	
当座借越	68,607
未払金	186,763
直物為替取引にかかる未払金	9,019,296
解約・分配にかかる未払金	9,534,353
その他負債	1,134,680
負債計	19,943,699
純資産額	761,626,018

※以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドChinese Equity - 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	2,145,542.861
一口当たり純資産額 (米ドル)	9.15

## 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	890,685,985
収益	
投資損益	22,485,380
受取利息	14,575
その他収益	396,898
収益合計	22,896,853
費用	
管理報酬	△ 10,627,709
売買手数料	△ 2,279,999
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 2,911,219
費用合計	△ 15,818,927
投資損益（経費控除後）	7,077,926
投資にかかる実現損益	△139,812,342
外国為替取引にかかる実現損益	△ 148,258
為替評価前の投資にかかる実現損益	△132,882,674
投資にかかる評価損益増減	31,923,146
純資産額増減	△100,959,528
設定額	134,058,119
解約額	△161,430,300
分配金	△ 728,258
期末純資産額（2023年3月31日）	761,626,018

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 (%)
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>中国</b>				
AIR CHINA “H”	15,340,000	HKD	13,718,151	1.80
ALIBABA GROUP HOLDING	5,734,328	HKD	73,341,427	9.63
ANHUI CONCH CEMENT “H”	868,000	HKD	3,007,612	0.39
BAIDU	1,417,636	HKD	26,853,989	3.53
BYD “H”	125,500	HKD	3,673,896	0.48
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION “H”	9,037,000	HKD	5,376,186	0.71
CHINA CONSTRUCTION BANK “H”	38,482,480	HKD	24,952,493	3.28
CHINA MERCHANTS BANK “H”	1,783,000	HKD	9,108,122	1.20
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION	9,236,000	CNY	12,109,746	1.59
CHINA RESOURCES LAND	2,810,000	HKD	12,815,113	1.68
CHINA TELECOM CORP “H”	12,772,000	HKD	6,784,660	0.89
CITIC SECURITIES “A”	1,970,700	CNY	5,873,227	0.77
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	260,557	CNY	15,396,024	2.02
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	1,471,000	HKD	2,544,753	0.33
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES	702,000	CNY	2,897,141	0.38
HANS LASER TECHNOLOGY	863,600	CNY	3,814,149	0.50
HUNDSUN ELECTRONICS	1,716,944	CNY	13,297,112	1.75
JA SOLAR TECHNOLOGY	400,061	CNY	3,338,184	0.44
JD HEALTH INTERNATIONAL	311,050	HKD	2,314,068	0.30
JIANGSU HENGRUI MEDICINE	2,031,907	CNY	12,661,257	1.66
JIANGXI COPPER “H”	2,322,000	HKD	3,934,114	0.52
KWEICHOW MOUTAI	80,139	CNY	21,224,704	2.79
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	1,149,865	CNY	5,071,765	0.67
MEITUAN DIANPING	1,685,670	HKD	30,814,673	4.05
MIDEA GROUP	1,063,378	CNY	8,326,778	1.09
MIDEA REAL ESTATE HOLDING	600	HKD	734	0.00
NAURA TECHNOLOGY GROUP	147,500	CNY	5,706,305	0.75
NETEASE	1,652,615	HKD	29,052,525	3.81
NORTH HUAJIN CHEMICAL INDUSTRIES	4,637,356	CNY	5,020,763	0.66
PING AN INSURANCE “H”	2,329,500	HKD	15,164,103	1.99
POLY PROPERTY SERVICE	651,600	HKD	3,992,632	0.52
SANY HEAVY INDUSTRY	837,400	CNY	2,082,578	0.27
SHANXI XINGHUACUN FEN	181,800	CNY	7,206,548	0.95
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	143,600	CNY	6,513,756	0.86
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	319,900	HKD	3,357,953	0.44
SUNGROW POWER SUPPLY	273,300	CNY	4,170,382	0.55
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	968,900	HKD	11,719,445	1.54
SUZHOU DONGSHAN PRECISION	1,749,100	CNY	7,699,568	1.01
TENCENT HOLDINGS	1,522,700	HKD	74,835,846	9.82
TSINGTAO BREWERY “H”	824,000	HKD	8,995,828	1.18
VENUSTECH GROUP	1,052,092	CNY	5,090,632	0.67



種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
WULIANGYE YIBIN	533,000	CNY	15,279,874	2.01
WUXI BIOLOGICS	2,079,000	HKD	12,871,343	1.69
XIAOMI	4,600,400	HKD	7,091,108	0.93
ZHEJIANG SANHUA	3,659,900	CNY	13,714,273	1.80
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE	2,422,004	CNY	9,308,283	1.22
ZTE CORPORATION	2,651,200	CNY	12,561,839	1.65
<b>小計</b>			<b>584,685,662</b>	<b>76.77</b>
<b>香港</b>				
BEIGENE	284,905	HKD	4,696,426	0.62
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	1,134,000	HKD	9,100,950	1.19
CHINA RESOURCES GAS GROUP	968,700	HKD	3,572,490	0.47
CNOOC	12,311,000	HKD	18,286,263	2.41
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	3,289,000	HKD	7,826,613	1.03
LI NING	561,000	HKD	4,423,710	0.58
<b>小計</b>			<b>47,906,452</b>	<b>6.30</b>
<b>台湾</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	220,000	TWD	3,851,219	0.51
<b>小計</b>			<b>3,851,219</b>	<b>0.51</b>
<b>株式 合計</b>			<b>636,443,333</b>	<b>83.58</b>
<b>預託証書 (DR)</b>				
<b>中国</b>				
HUAZHU GROUP	337,919	USD	16,564,789	2.17
LI AUTO	106,117	USD	2,658,231	0.35
PINDUODUO	244,875	USD	18,375,420	2.41
TRIP COM	629,670	USD	23,637,812	3.10
<b>小計</b>			<b>61,236,252</b>	<b>8.03</b>
<b>預託証書 (DR) 合計</b>			<b>61,236,252</b>	<b>8.03</b>
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>			<b>697,679,585</b>	<b>91.61</b>
<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>中国</b>				
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	1,155,100	HKD	4,502,711	0.59
<b>小計</b>			<b>4,502,711</b>	<b>0.59</b>
<b>香港</b>				
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	1,591,000	HKD	3,769,782	0.49
<b>小計</b>			<b>3,769,782</b>	<b>0.49</b>
<b>米国</b>				
YUM CHINA HOLDING	73,831	USD	4,683,101	0.62
<b>小計</b>			<b>4,683,101</b>	<b>0.62</b>
<b>株式 合計</b>			<b>12,955,594</b>	<b>1.70</b>
<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>			<b>12,955,594</b>	<b>1.70</b>