

HSBCオルタナティブ・ バランス・ファンド

愛称: マルチアシスト

運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2023年4月10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／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）
信託期間	2020年3月24日～2030年4月10日
運用方針	世界（日本を含む）の株式、債券、通貨の指数先物等に実質的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	主として、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・ファンドーマルチアセット・スタイルファクターズ」（「HSBC G I F マルチアセット」）に投資します。また、「HSBCグローバル・インベストメント・ファンドーユーロ・ボンド」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4月10日、休業日の場合は翌営業日）に、以下の方針に基づき、分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、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オルタナティブ・バランス・ファンド」は、2023年4月10日に第3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



○設定以来の運用実績

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	純 資 産 額
		税 分	込 配 金			
(設定日) 2020年3月24日	円 10,000		円 -	% -	% -	百万円 1
1期(2021年4月12日)	9,795		0	△2.1	95.7	180
2期(2022年4月11日)	9,640		0	△1.6	97.2	195
3期(2023年4月10日)	9,431		0	△2.2	98.6	154

(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) 設定日の基準価額は1万口当たりの当初設定元本、設定日の純資産総額は当初設定元本です。

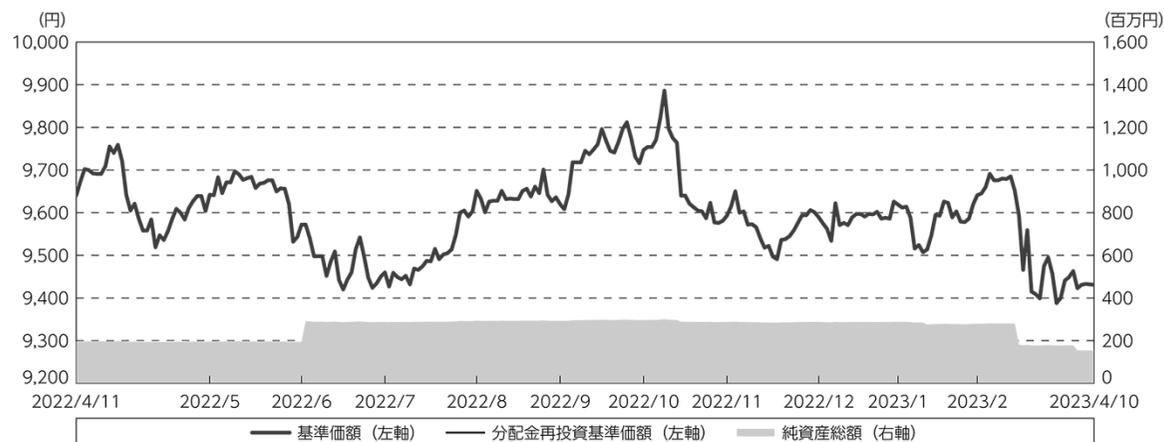
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2022年4月11日	円 9,640		% -	% 97.2	% 97.2
4月末	9,605		△0.4		97.3
5月末	9,642		0.0		97.4
6月末	9,572		△0.7		97.5
7月末	9,460		△1.9		98.1
8月末	9,651		0.1		98.2
9月末	9,620		△0.2		98.2
10月末	9,747		1.1		98.3
11月末	9,593		△0.5		100.0
12月末	9,589		△0.5		100.1
2023年1月末	9,619		△0.2		100.2
2月末	9,641		0.0		98.3
3月末	9,449		△2.0		98.8
(期 末) 2023年4月10日	9,431		△2.2		98.6

(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3期：2022年4月12日～2023年4月10日）



期 首：9,640円

期 末：9,431円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 2.2%（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4月11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>

ファクター別ではバリューがプラスとなりました。

資産クラス別は以下の通りです。

◆株式（国別）

主としてイタリア、スペインの買建て（ロング）のポジション、米国、マレーシア、韓国の売建て（ショート）のポジションが基準価額にプラスに寄与しました。

◆株式（セクター別）

主として米国のエネルギーセクター、欧州の自動車・部品セクターの買建てのポジションが基準価額にプラスに働きました。

◆債券

主としてドイツ、英国、米国の売建てのポジションが基準価額にプラスに寄与しました。

◆通貨

主としてチリペソ、ブラジルレアルの買建てのポジション、日本円、豪ドル、韓国ウォン、南アフリカランドの売建てのポジションが基準価額にプラスに働きました。

<下落要因>

ファクター別ではキャリーとモメンタムがマイナスとなりました。

資産クラス別は以下の通りです。

◆株式（国別）

主としてブラジル、英国、カナダ、ポーランドの買建てのポジション、日本、スウェーデンの売建てのポジションが基準価額にマイナスに寄与しました。

◆株式（セクター別）

主として欧州の基礎資源セクター、欧州の石油ガスセクターの買建てのポジションが基準価額にマイナスに働きました。

◆通貨

主としてコロンビアペソ、ノルウェークローネの買建てのポジション、スイスフラン、シンガポールドルの売建てのポジションが基準価額にマイナスに働きました。

投資環境について

世界の株式市場については、先進国市場（MSCIワールド・インデックス、現地通貨ベース）が当期を通じて4.4%下落しました。期初から2022年6月中旬にかけては米国の積極的な利上げなどから途中上下動を見せながらも下落傾向となりました。8月中旬にかけては米国のインフレ期待の低下や欧州のエネルギー供給不足に対する懸念の後退に伴い上昇傾向に転じたものの、10月中旬にかけては欧米の大幅利上げにより下落傾向となりました。2023年2月初旬にかけては米国の利上げペースの鈍化観測、中国の経済活動再開への期待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たのち、期末にかけては一定範囲内で推移しました。新興国市場（MSCIエマージング・マーケット・インデックス、現地通貨ベース）は当期を通じて5.6%下落しました。期初から2022年10月下旬にかけては欧米の金融引き締め政策、中国の景気減速懸念などを背景に途中上下動を見せながらも下落基調となったのち、2023年1月下旬にかけては中国の経済活動再開への期待などにより上昇傾向に転じました。その後、米中関係の悪化懸念に伴い3月中旬にかけては下落傾向になったものの、期末にかけては中国の堅調な景気指標などから上昇に転じました。

世界の国債市場については、先進国市場（FTSE世界国債インデックス、現地通貨ベース）は当期を通じて6.2%下落しました。期初から2022年10月中旬にかけては欧米の積極的な金融引き締め政策などにより下落基調となったものの、期末にかけては欧米の金利先高観の後退などを背景に上昇基調に転じました。新興国市場（JPモルガンGBI-EMグローバル・ディパーシファイド、現地通貨ベース）は当期を通じて6.0%上昇しました。期初から2022年10月中旬までは一定範囲内で推移したのち、期末にかけては欧米の金利先高観の後退、新興国における利上げサイクルの停止観測などを背景に上昇基調に転じました。

(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もとに算出しています。

ポートフォリオについて

資産クラス別では、株式においては主に英国、イタリアを買建でのポジションに、スウェーデン、米国を売建でのポジションに維持しました。債券に関しては、主にスイス、韓国を買建でのポジションに、スウェーデン、ドイツを売建でのポジションに維持しました。通貨では、主にノルウェークローネ、コロンビアペソを買建でのポジションに、スイスフラン、韓国ウォンを売建でのポジションに維持しました。

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

当期につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、分配なしとさせていただきます。

なお、留保益の運用につきましては特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2022年4月12日～ 2023年4月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	—

(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(日本を含む)の株式、債券、通貨の指数先物等に実質的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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年4月12日～2023年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 82	% 0.856	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(11)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(68)	(0.713)	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 ）	(3)	(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	19	0.202	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(6)	(0.057)	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 ）	(13)	(0.145)	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	101	1.058	
期中の平均基準価額は、9,599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。

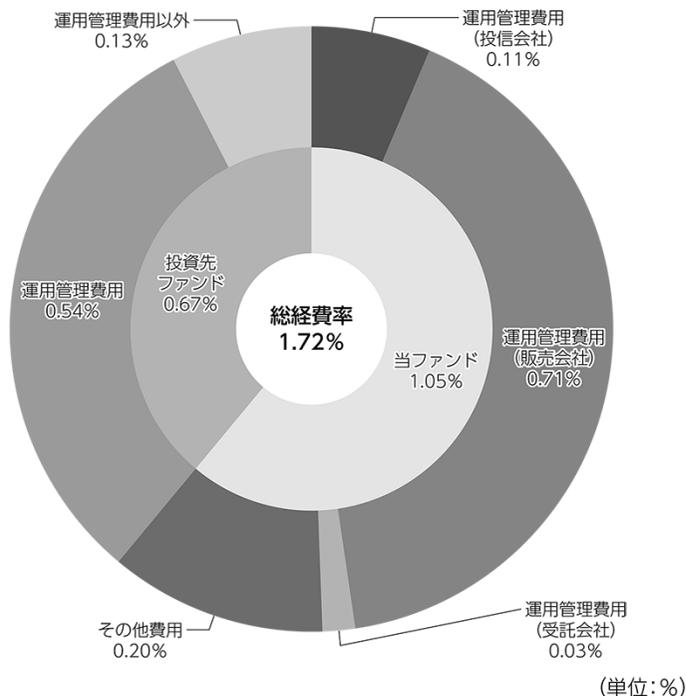
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 委託者は2022年4月1日から2023年3月31日までの期間に、管理会社より5,172.25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1.72%です。



総経費率(①+②+③)	1.72
①当ファンドの費用の比率	1.05
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.54
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13

(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) 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4月12日～2023年4月10日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	HSBC GIF マルチアセット	口 9,700	千円 95,965	口 13,400	千円 133,661

(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4月12日～2023年4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4月10日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦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
		口	口	千円	%
	HSBCグローバル・インベストメント・ファンド-ユーロ・ボンド	103	103	856	0.6
	HSBC GIF マルチアセット	19,065	15,365	151,483	98.0
	合計	19,168	15,468	152,339	98.6

(注) 比率は、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4月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 152,339	% 97.7
コール・ローン等、その他	3,626	2.3
投資信託財産総額	155,965	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	155,965,262
コール・ローン等	3,626,069
投資証券(評価額)	152,339,193
(B) 負債	1,419,197
未払信託報酬	1,150,932
その他未払費用	268,265
(C) 純資産総額(A-B)	154,546,065
元本	163,873,697
次期繰越損益金	△ 9,327,632
(D) 受益権総口数	163,873,697口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,431円

(注) 当ファンドの期首元本額は203,132,996円、期中追加設定元本額は101,345,643円、期中一部解約元本額は140,604,942円です。

(注) また、1口当たり純資産額は0.9431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4月12日～2023年4月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,239
支払利息	△ 3,239
(B) 有価証券売買損益	△ 321,285
売買益	1,026,287
売買損	△1,347,572
(C) 信託報酬等	△2,738,720
(D) 当期損益金(A+B+C)	△3,063,244
(E) 前期繰越損益金	△4,365,304
(F) 追加信託差損益金	△1,899,084
(配当等相当額)	(△ 9,777)
(売買損益相当額)	(△1,889,307)
(G) 計(D+E+F)	△9,327,632
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△9,327,632
追加信託差損益金	△1,899,084
(配当等相当額)	(△ 9,777)
(売買損益相当額)	(△1,889,307)
繰越損益金	△7,428,548

(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(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)より分配対象収益は0円(10,000口当たり0円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。

◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。

普通分配金 … 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。

元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分（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。

○参考情報

当期末時点で当ファンドが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います。

- ①HSBCグローバル・インベストメント・ファンドーマルチアセット・スタイルファクターズークラス
XCHJPY（円建て／ヘッジあり）
（HSBC G I F マルチアセット）

投資対象とする投資信託証券の概要

形態	ルクセンブルク籍証券投資法人
運用の基本方針	主に世界の株式、債券、通貨の指数先物等に投資し、資産の買建て（ロング）および売建て（ショート）を行う複数のロング・ショート戦略を用いて運用を行うことで、特定の市場に左右されにくい絶対収益の追求を目指します。原則として当該クラスの純資産額をユーロ換算した額とほぼ同程度のユーロ売り円買いの為替取引を行います。
主な投資対象	世界の株式、債券、通貨の指数先物等を主要投資対象とします。
決算日	年1回（毎年3月31日）
分配方針	原則として行いません。
マネジメントフィー*	年0.55%
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、ファンドにかかる事務の処理等に関する費用、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。

*委託者は、当該ファンド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、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す。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・ユーロ・ボンドクラスXCHJPY（円建て／ヘッジあり）

投資対象とする投資信託証券の概要

形態	ルクセンブルク籍証券投資法人
運用の基本方針	主としてユーロ建ての投資適格債券等に投資することにより、ファンドの長期的な成長を目指して運用を行います。原則として当該クラスの純資産額とほぼ同程度のユーロ売り円買いの為替取引を行います。
主な投資対象	ユーロ建てで、購入時に投資適格格付を有する国際、政府保証債、政府機関債、国債機関債、または、社債等を主要投資対象とします。
決算日	年1回（毎年3月31日）
分配方針	原則として行いません。
マネジメントフィー*	年0.30%
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、ファンドにかかる事務の処理等に関する費用、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。

*委託者は、当該ファンド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、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・ファンドーマルチアセット・スタイルファクターズークラス
XCHJPY

(HSBC G I F マルチアセット)

以下は「HSBCグローバル・インベストメント・ファンドーマルチアセット・スタイルファクターズークラスXCHJPY」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドはユーロ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 (ユーロ)
資産	
有価証券時価評価額	918,293,127
有価証券 (取得価額)	918,569,240
投資にかかる評価損益	△ 276,113
先渡外国為替取引にかかる評価益	49,101,540
先物取引にかかる評価益	25,023,949
スワップ取引にかかる評価益	9,862,181
銀行預金	346,797,252
配当および未収利息	114,989
未収金	303,140
設定にかかる未収金	1,216,815
その他資産	76,597
資産計	1,350,789,590
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	42,298,218
先物取引にかかる評価損	21,299,082
スワップ取引にかかる評価損	20,998,993
当座借越	74,523,902
未払金	301,557
解約にかかる未払金	1,532,222
分配にかかる未払金	15,848
その他負債	484,342
負債計	161,454,164
純資産額	1,189,335,426

※以下は「HSBCグローバル・インベストメント・ファンドーマルチアセット・スタイルファクターズークラスXCHJPY」に関する数値です。

2022年3月31日現在の口数	362,708.900
一口当たり純資産額 (ユーロ)	73.62

運用計算書および純資産変動計算書（2022年3月31日）

	金額（ユーロ）
期首純資産額	1,467,814,836
収益	
投資損益	△ 5,169,344
受取利息	28,984
その他収益	735,499
収益合計	△ 4,404,861
費用	
管理報酬	△ 5,354,585
売買手数料	△ 26,214
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,763,525
支払利息	△ 139,095
費用合計	△ 7,283,419
投資損益（経費控除後）	△ 11,688,280
投資にかかる実現損益	△ 522,219
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 35,200,061
外国為替取引にかかる実現損益	7,060,695
為替評価前の投資にかかる実現損益	△ 40,349,865
投資にかかる評価損益増減	750,494
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	35,179,712
純資産額増減	△ 4,419,659
設定額	390,995,832
解約額	△ 665,055,583
期末純資産額（2022年3月31日）	1,189,335,426

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 (ユーロ)	投資比率 (%)
投資信託				
フランス				
HSBC INVESTMENTS HSBC MONEY FUND	31,230	EUR	42,494,602	3.57
小計			42,494,602	3.57
投資信託 合計				
			42,494,602	3.57
マネーマーケット商品				
譲渡性預金				
オーストラリア				
NAB LON 0% 26/09/2022	7,000,000	EUR	7,013,073	0.59
小計			7,013,073	0.59

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
英国				
CITIBANK 0% 14/04/2022	10,000,000	EUR	10,001,674	0.84
	小計		10,001,674	0.84
日本				
MUFG BANK 0% 28/07/2022	25,000,000	EUR	25,043,065	2.11
SUMITOMO MITSUI 0% 05/04/2022	3,500,000	EUR	3,500,229	0.29
	小計		28,543,294	2.40
ノルウェー				
DNB BANK ASA 0% 12/09/2022	31,000,000	EUR	31,083,414	2.61
DNB BANK ASA 0% 21/09/2022	25,000,000	EUR	25,070,458	2.11
	小計		56,153,872	4.72
スウェーデン				
SWEDBANK 0% 15/09/2022	11,000,000	EUR	11,020,364	0.93
	小計		11,020,364	0.93
スイス				
ZKB 0% 17/07/2022	14,000,000	EUR	14,019,170	1.18
	小計		14,019,170	1.18
譲渡性預金 合計			126,751,447	10.66
コマーシャル・ペーパー				
オーストラリア				
INGAUS 0% 20/05/2022	17,000,000	EUR	17,012,632	1.43
	小計		17,012,632	1.43
フィンランド				
NORDEA 0% 30/09/2022	9,000,000	EUR	9,018,181	0.75
OP CORPORATION BANK 0% 27/05/2022	6,000,000	EUR	6,019,370	0.51
	小計		15,037,551	1.26
フランス				
BARCLAYS 0% 09/08/2022	22,000,000	EUR	22,032,956	1.85
BFCM 0% 10/01/2023	12,000,000	EUR	12,018,300	1.01
BFCM 0% 16/06/2022	19,000,000	EUR	19,000,455	1.60
BNP 0% 19/04/2022	15,000,000	EUR	15,003,487	1.26
BNP 0% 05/08/2022	22,000,000	EUR	22,048,989	1.85
BNP PARIBAS 0% 16/05/2022	15,000,000	EUR	15,011,625	1.26
BQ FEDERATIVE DU CREDIT 0% 02/01/2023	2,000,000	EUR	2,003,168	0.17
BQ FEDERATIVE DU CREDIT 0% 09/02/2023	25,000,000	EUR	25,000,000	2.10
HAUTSDEFRANCE 0% 04/04/2022	16,000,000	EUR	16,000,837	1.35
HAUTSDEFRANCE 0% 19/04/2022	10,000,000	EUR	10,002,561	0.84
LMA 0% 19/04/2022	8,000,000	EUR	8,001,997	0.67
LMA 0% 10/05/2022	9,000,000	EUR	9,005,589	0.76
LMA 0% 04/08/2022	17,000,000	EUR	17,023,394	1.43
METROP LYON 0% 16/05/2022	2,000,000	EUR	2,001,262	0.17
METROP LYON 0% 31/05/2022	8,000,000	EUR	8,007,007	0.67
NATIXIS 0% 20/07/2022	12,000,000	EUR	12,016,900	1.01
NATIXIS 0% 21/09/2022	41,000,000	EUR	41,069,573	3.46
OREAL L 0% 13/07/2022	27,000,000	EUR	27,034,684	2.27
RATP 0% 21/04/2022	10,000,000	EUR	10,003,087	0.84
RATP 0% 09/05/2022	22,000,000	EUR	22,037,741	1.85

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
REGIE AUTONOME DES TRANS 0% 18/07/2022	1,000,000	EUR	1,001,328	0.08
RTE 0% 21/04/2022	15,000,000	EUR	15,004,333	1.26
RTE 0% 02/05/2022	25,000,000	EUR	25,011,454	2.10
TOTALENERGIES CAPITAL SA 0% 08/04/2022	47,000,000	EUR	47,004,911	3.96
UNEDIC 0% 05/05/2022	26,000,000	EUR	26,012,651	2.19
VDP 0% 07/04/2022	12,000,000	EUR	12,001,214	1.01
VDP 0% 17/05/2022	1,500,000	EUR	1,500,950	0.13
小計			441,860,453	37.15
ドイツ				
BAYER 0% 03/08/2022	25,000,000	EUR	25,036,368	2.11
DEUTSCHE BOERSE 0% 19/04/2022	25,000,000	EUR	25,006,776	2.10
小計			50,043,144	4.21
英国				
BARCLAYS BANK 0% 28/04/2022	28,000,000	EUR	28,034,614	2.36
小計			28,034,614	2.36
日本				
MIT UFJ TRUST 0% 23/05/2022	16,000,000	EUR	16,013,185	1.35
小計			16,013,185	1.35
オランダ				
ING BANK 0% 05/09/2022	35,000,000	EUR	35,058,215	2.95
LINDE FINANCE 0% 23/05/2022	12,000,000	EUR	12,009,731	1.01
小計			47,067,946	3.96
スウェーデン				
SVENSKA 0% 09/08/2022	20,000,000	EUR	20,035,924	1.68
SVENSKA 0% 11/05/2022	30,000,000	EUR	30,020,656	2.53
小計			50,056,580	4.21
スイス				
UBS LN 0% 14/09/2022	60,000,000	EUR	60,102,462	5.05
小計			60,102,462	5.05
コマーシャル・ペーパー 合計			725,228,567	60.98
政府短期証券				
フランス				
FRANCE (GOVT) 0% 06/04/2022	8,750,000	EUR	8,751,025	0.74
FRANCE (GOVT) 0% 25/01/2023	15,000,000	EUR	15,067,486	1.26
小計			23,818,511	2.00
政府短期証券 合計			23,818,511	2.00
マネーマーケット商品 合計			875,798,525	73.64

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（ユーロ）
CHF	70,880,882	29/04/2022	EUR	69,118,701	113,914
CHF	1,012,596	29/04/2022	EUR	987,421	1,627
GBP	50,298	29/04/2022	EUR	59,454	13
GBP	25,547	29/04/2022	EUR	30,116	88
USD	64,297	29/04/2022	EUR	57,549	195
AUD	17,630,000	11/05/2022	EUR	11,208,496	682,252
AUD	26,190,000	11/05/2022	EUR	17,201,247	462,887
AUD	16,730,000	11/05/2022	EUR	11,279,072	4,661
CAD	26,590,000	11/05/2022	EUR	18,383,077	724,429
CAD	28,690,000	11/05/2022	EUR	19,878,291	738,270
CAD	30,490,000	11/05/2022	EUR	21,502,100	407,936
CAD	12,000,000	11/05/2022	EUR	8,549,877	73,293
CAD	5,680,000	11/05/2022	EUR	4,078,034	3,600
CHF	36,100,000	11/05/2022	EUR	34,440,636	822,064
CHF	12,570,000	11/05/2022	EUR	12,089,799	188,654
CHF	11,920,000	11/05/2022	EUR	11,548,094	95,435
CHF	17,940,000	11/05/2022	EUR	17,456,184	67,717
CHF	9,270,000	11/05/2022	EUR	8,941,673	113,320
EUR	6,340,804	11/05/2022	HUF	2,284,350,000	159,721
EUR	58,764,084	11/05/2022	PLN	270,860,000	624,960
EUR	88,588,939	11/05/2022	GBP	74,355,000	723,420
EUR	14,440,869	11/05/2022	JPY	1,897,250,000	397,484
EUR	4,188,749	11/05/2022	JPY	545,300,000	152,456
EUR	15,062,870	11/05/2022	JPY	1,965,710,000	512,747
EUR	5,205,902	11/05/2022	GBP	4,360,000	53,677
EUR	5,604,340	11/05/2022	CHF	5,670,000	65,849
EUR	7,347,637	11/05/2022	SGD	10,930,000	98,472
EUR	2,000,223	11/05/2022	SGD	3,010,000	3,884
EUR	3,715,186	11/05/2022	GBP	3,130,000	16,456
EUR	3,723,883	11/05/2022	USD	4,100,000	43,321
EUR	23,176,713	11/05/2022	NOK	223,490,000	241,593
EUR	15,534,605	11/05/2022	NZD	24,720,000	108,301
EUR	13,162,260	11/05/2022	CAD	18,290,000	19,112
EUR	8,016,715	11/05/2022	USD	8,860,000	63,110
EUR	1,886,926	11/05/2022	JPY	250,000,000	36,434
EUR	6,112,457	11/05/2022	AUD	9,000,000	42,308
EUR	828,350	11/05/2022	NOK	8,000,000	7,370
EUR	3,606,054	11/05/2022	SGD	5,410,000	17,949
EUR	5,643,162	11/05/2022	USD	6,220,000	59,480
EUR	10,521,552	11/05/2022	SEK	108,720,000	41,244
EUR	4,914,798	11/05/2022	MXN	109,850,000	1,767
EUR	2,606,617	11/05/2022	NOK	25,000,000	41,053
HUF	6,427,880,000	11/05/2022	EUR	16,834,832	557,974
HUF	1,278,920,000	11/05/2022	EUR	3,255,220	205,331
HUF	1,405,950,000	11/05/2022	EUR	3,738,022	66,252
HUF	1,646,440,000	11/05/2022	EUR	4,395,081	59,920
HUF	3,112,130,000	11/05/2022	EUR	8,387,802	33,120
MXN	815,740,000	11/05/2022	EUR	34,691,952	1,791,945

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (ユーロ)
MXN	143,820,000	11/05/2022	EUR	6,110,730	321,606
MXN	142,700,000	11/05/2022	EUR	6,140,597	241,647
NOK	987,181,000	11/05/2022	EUR	97,483,212	3,823,849
NOK	136,490,000	11/05/2022	EUR	13,554,431	452,525
NOK	29,030,000	11/05/2022	EUR	2,956,410	22,723
NZD	181,546,000	11/05/2022	EUR	105,639,364	7,652,864
NZD	5,690,000	11/05/2022	EUR	3,305,328	245,468
NZD	6,070,000	11/05/2022	EUR	3,739,469	48,462
PLN	93,040,000	11/05/2022	EUR	19,324,156	646,546
PLN	74,850,000	11/05/2022	EUR	15,057,605	1,008,678
PLN	15,740,000	11/05/2022	EUR	3,299,718	78,816
PLN	16,260,000	11/05/2022	EUR	3,448,016	42,134
PLN	8,540,000	11/05/2022	EUR	1,825,730	7,350
SEK	157,610,000	11/05/2022	EUR	14,781,882	411,287
SEK	152,410,000	11/05/2022	EUR	14,390,075	301,829
SEK	208,500,000	11/05/2022	EUR	19,674,750	424,075
SGD	7,060,000	11/05/2022	EUR	4,612,709	69,735
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,032,108	102,981
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,032,048	103,041
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,037,039	98,050
SGD	16,880,000	11/05/2022	EUR	11,039,022	156,396
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,024,733	110,356
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,026,367	108,722
USD	119,910,000	11/05/2022	EUR	105,798,827	1,844,147
ZAR	130,030,000	11/05/2022	EUR	7,486,395	464,354
ZAR	90,000,000	11/05/2022	EUR	5,502,955	139
EUR	12,894,467	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	401,146
EUR	13,014,815	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	521,493
EUR	12,933,816	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	440,494
EUR	13,056,187	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	562,866
EUR	13,017,290	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	523,968
BRL	473,416,000	13/05/2022	EUR	78,214,380	10,231,812
BRL	37,020,000	13/05/2022	EUR	6,143,505	772,776
BRL	35,820,000	13/05/2022	EUR	6,240,793	451,297
CLP	2,521,890,000	13/05/2022	EUR	2,727,655	129,408
CLP	5,975,560,000	13/05/2022	EUR	6,520,684	249,060
CLP	10,739,010,000	13/05/2022	EUR	11,846,184	320,098
CLP	5,021,740,000	13/05/2022	EUR	5,600,496	88,661
CLP	4,998,730,000	13/05/2022	EUR	5,513,102	149,986
CLP	4,394,050,000	13/05/2022	EUR	4,969,715	8,328
COP	156,892,480,000	13/05/2022	EUR	34,650,659	2,663,074
COP	52,792,250,000	13/05/2022	EUR	11,999,057	556,522
EUR	23,455,636	13/05/2022	KRW	31,606,470,000	87,023
EUR	17,107,763	13/05/2022	INR	1,451,320,000	8,596
EUR	4,816,289	13/05/2022	IDR	75,837,290,000	78,040
EUR	2,989,856	13/05/2022	COP	12,463,990,000	25,545
EUR	4,009,937	13/05/2022	BRL	21,450,000	2,530
IDR	33,230,660,000	13/05/2022	EUR	2,027,360	48,863
INR	3,751,580,000	13/05/2022	EUR	43,325,788	874,590

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (ユ一口)
INR	907,340,000	13/05/2022	EUR	10,485,722	204,380
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,926,961	15,654
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,924,042	18,573
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,921,761	20,855
KRW	23,018,640,000	13/05/2022	EUR	16,967,653	51,448
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,912,579	30,036
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,913,042	29,573
				計	49,101,540
JPY	3,598,057,774	28/04/2022	EUR	26,894,228	△ 257,553
GBP	12,650	29/04/2022	EUR	15,148	△ 192
GBP	130,104,851	29/04/2022	EUR	155,797,587	△ 1,976,952
GBP	271,707	29/04/2022	EUR	325,073	△ 3,839
GBP	171,780	29/04/2022	EUR	206,107	△ 3,014
GBP	42,702	29/04/2022	EUR	50,884	△ 399
USD	27,328,153	29/04/2022	EUR	24,835,038	△ 291,916
USD	115,075	29/04/2022	EUR	104,812	△ 1,465
CHF	10,000,000	11/05/2022	EUR	9,839,758	△ 71,696
EUR	95,057,582	11/05/2022	SGD	145,240,000	△ 1,270,766
EUR	99,656,104	11/05/2022	CHF	104,175,000	△ 2,102,673
EUR	97,204,263	11/05/2022	CAD	140,650,000	△ 3,866,471
EUR	27,293,515	11/05/2022	AUD	43,470,000	△ 2,025,305
EUR	45,229,203	11/05/2022	ZAR	784,880,000	△ 2,762,674
EUR	4,888,346	11/05/2022	USD	5,560,000	△ 102,855
EUR	16,814,039	11/05/2022	USD	19,120,000	△ 349,948
EUR	1,841,712	11/05/2022	NOK	18,660,000	△ 73,225
EUR	7,362,541	11/05/2022	CAD	10,660,000	△ 297,708
EUR	6,747,572	11/05/2022	ZAR	117,890,000	△ 460,871
EUR	31,977,909	11/05/2022	AUD	50,930,000	△ 2,372,391
EUR	986,047	11/05/2022	NOK	10,000,000	△ 40,179
EUR	5,464,901	11/05/2022	SEK	58,110,000	△ 136,743
EUR	18,863,615	11/05/2022	NOK	191,540,000	△ 792,714
EUR	22,000,224	11/05/2022	USD	24,980,000	△ 424,274
EUR	22,664,004	11/05/2022	NZD	38,370,000	△ 1,280,466
EUR	10,318,115	11/05/2022	MXN	241,670,000	△ 490,554
EUR	1,180,370	11/05/2022	USD	1,340,000	△ 22,546
EUR	9,111,730	11/05/2022	CHF	9,470,000	△ 138,624
EUR	5,383,621	11/05/2022	AUD	8,420,000	△ 295,340
EUR	22,368,669	11/05/2022	NZD	37,500,000	△ 1,032,885
EUR	12,021,295	11/05/2022	USD	13,450,000	△ 52,743
EUR	14,822,576	11/05/2022	CHF	15,190,000	△ 15,108
EUR	4,053,546	11/05/2022	NOK	40,060,000	△ 57,514
EUR	3,211,231	11/05/2022	SEK	34,340,000	△ 99,050
EUR	29,440,729	11/05/2022	NZD	48,670,000	△ 931,368
EUR	22,288,085	11/05/2022	SGD	33,780,000	△ 116,016
EUR	2,117,866	11/05/2022	ZAR	36,680,000	△ 124,951
EUR	6,038,425	11/05/2022	SEK	65,000,000	△ 227,396
EUR	5,842,509	11/05/2022	PLN	28,000,000	△ 167,591
EUR	3,709,252	11/05/2022	SEK	40,000,000	△ 146,637
EUR	2,004,213	11/05/2022	AUD	3,000,000	△ 19,170

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (ユーロ)	
EUR	17,083,454	11/05/2022	AUD	25,600,000	△	182,748
EUR	7,609,748	11/05/2022	CAD	10,670,000	△	57,687
EUR	9,888,262	11/05/2022	SEK	107,570,000	△	481,189
EUR	11,165,862	11/05/2022	MXN	264,310,000	△	655,379
EUR	5,574,865	11/05/2022	ZAR	93,850,000	△	163,640
EUR	2,800,459	11/05/2022	SEK	29,600,000	△	52,899
EUR	21,931,473	11/05/2022	CAD	30,930,000	△	294,747
EUR	12,599,099	11/05/2022	NOK	124,640,000	△	191,779
EUR	3,930,708	11/05/2022	SEK	40,900,000	△	11,939
EUR	16,164,633	11/05/2022	AUD	24,050,000	△	56,154
EUR	1,788,954	11/05/2022	NZD	2,890,000	△	14,526
GBP	3,220,000	11/05/2022	EUR	3,829,622	△	24,539
GBP	11,500,000	11/05/2022	EUR	13,750,387	△	160,804
GBP	17,000,000	11/05/2022	EUR	20,369,271	△	280,322
GBP	4,000,000	11/05/2022	EUR	4,823,990	△	97,178
GBP	13,650,000	11/05/2022	EUR	16,357,472	△	227,228
GBP	1,010,000	11/05/2022	EUR	1,210,467	△	16,947
HUF	3,314,930,000	11/05/2022	EUR	9,237,241	△	267,575
JPY	3,631,880,000	11/05/2022	EUR	27,756,714	△	873,654
JPY	13,650,000	11/05/2022	EUR	108,108	△	7,071
JPY	1,524,410,000	11/05/2022	EUR	11,457,795	△	174,160
NOK	79,830,000	11/05/2022	EUR	8,271,119	△	78,759
PLN	34,750,000	11/05/2022	EUR	7,657,295	△	198,333
PLN	47,730,000	11/05/2022	EUR	10,443,205	△	198,132
USD	19,930,000	11/05/2022	EUR	18,264,495	△	373,373
USD	9,260,000	11/05/2022	EUR	8,489,198	△	176,514
USD	4,000,000	11/05/2022	EUR	3,640,875	△	50,083
RUB	6,037,130,000	12/05/2022	EUR	67,906,398	△	5,439,790
COP	19,542,090,000	13/05/2022	EUR	4,668,354	△	20,659
EUR	121,471,455	13/05/2022	KRW	165,067,560,000	△	573,176
EUR	5,739,239	13/05/2022	IDR	93,624,210,000	△	110,322
EUR	31,353,565	13/05/2022	CLP	29,190,400,000	△	1,716,397
EUR	4,180,018	13/05/2022	IDR	68,102,530,000	△	74,970
EUR	6,052,780	13/05/2022	KRW	8,250,300,000	△	47,176
EUR	8,488,857	13/05/2022	COP	38,463,120,000	△	658,826
EUR	11,684,387	13/05/2022	INR	1,003,690,000	△	140,891
EUR	5,458,875	13/05/2022	COP	24,686,450,000	△	412,303
EUR	23,167,708	13/05/2022	BRL	136,350,000	△	2,305,952
EUR	7,189,097	13/05/2022	IDR	116,067,970,000	△	62,731
EUR	4,852,641	13/05/2022	BRL	27,410,000	△	268,247
EUR	16,017,412	13/05/2022	INR	1,361,480,000	△	23,278
EUR	2,583,946	13/05/2022	BRL	14,290,000	△	85,791
INR	312,430,000	13/05/2022	EUR	3,699,586	△	18,597
INR	715,140,000	13/05/2022	EUR	8,483,179	△	57,540
KRW	5,142,670,000	13/05/2022	EUR	3,812,724	△	10,431
計						△42,298,218

先物取引契約（2022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（ユーロ）
売	10Y BOND FUTURE CANADA	(450)	CAD	△ 42,215,175	21/06/2022	1,528,406
買	CAC40 10 EURO	273	EUR	18,269,843	14/04/2022	162,798
売	EURO BOBL	(287)	EUR	△ 37,021,565	08/06/2022	1,054,725
売	EURO BUND	(954)	EUR	△151,595,370	08/06/2022	5,548,080
売	EURO SCHATZ	(481)	EUR	△ 53,283,978	08/06/2022	279,528
売	FTSE KLCI	(1,839)	MYR	△ 31,136,996	29/04/2022	273,477
買	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	65	CAD	12,479,862	16/06/2022	506,240
買	WIG20 INDEX	3,442	PLN	32,165,581	17/06/2022	2,278,159
売	LONG GILT	(1,440)	GBP	△206,927,547	28/06/2022	1,591,009
買	FTSE/MIB INDEX	193	EUR	23,678,688	17/06/2022	340,038
買	XAF FINANCIAL	84	USD	9,098,616	17/06/2022	489,192
買	XAV HEALTH CARE	53	USD	6,658,046	17/06/2022	438,498
買	XAB MATERIALS	37	USD	3,145,823	17/06/2022	193,259
買	XAI EMINI INDUSTRY	16	USD	1,510,843	17/06/2022	64,126
買	XAE ENERGY	106	USD	7,743,864	17/06/2022	182,438
買	XAP CONS STAPLES	107	USD	7,345,702	17/06/2022	483,238
買	XAK TECHNOLOGY	15	USD	2,191,660	17/06/2022	161,776
買	OMX STOCKHOLH 30 INDEX	3,124	SEK	63,000,575	13/04/2022	772,754
買	IBEX 35 INDEX	607	EUR	51,230,800	14/04/2022	1,024,800
買	FTSE TAIWAN INDEX	404	USD	22,361,336	28/04/2022	9,077
買	DAX MINI	1	EUR	362,638	17/06/2022	14,013
買	DAX MIN	1,475	BRL	33,701,289	13/04/2022	1,467,396
売	5Y TREASURY NOTES USA	(405)	USD	△ 41,764,261	30/06/2022	956,910
売	2Y TREASURY NOTES USA	(420)	USD	△ 79,976,505	30/06/2022	971,710
買	FTSE/JSE TOP40	824	ZAR	34,897,585	15/06/2022	1,597,474
買	EUREX STOXX 600	1,465	EUR	33,935,248	17/06/2022	2,634,828
				計		25,023,949
買	10Y BOND FUTURE AUSTRALIA	1,802	AUD	154,964,871	15/06/2022	△ 5,401,566
売	SPI 200	(125)	AUD	△ 15,794,183	16/06/2022	△ 779,322
売	THAI SET 50 INDEX	(5,664)	THB	△ 31,131,198	29/06/2022	△ 276,165
売	TOPIX INDEX (TOKYO)	(558)	JPY	△ 80,437,130	09/06/2022	△ 6,622,799
売	SWISS MARKET INDEX	(70)	CHF	△ 8,250,628	17/06/2022	△ 432,301
売	H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX	(65)	HKD	△ 2,783,735	28/04/2022	△ 49,047
買	FTSE 100 INDEX	4	GBP	355,323	17/06/2022	△ 840
売	MEXICO BOLSA INDEX	(411)	MXN	△ 10,490,579	17/06/2022	△ 476,535
売	EUREX STOXX 600	(1,654)	EUR	△ 34,245,816	17/06/2022	△ 1,496,991
売	XAU UTILITIES	(284)	USD	△ 19,292,805	17/06/2022	△ 1,281,346
売	XAY CONS DISCRET	(21)	USD	△ 3,592,639	17/06/2022	△ 281,391
売	KOREA KOSPI 2 INDEX	(275)	KRW	△ 18,644,393	09/06/2022	△ 831,597
売	SGX S&P NIFTY INDEX	(474)	USD	△ 14,943,152	28/04/2022	△ 231,979
買	10Y BOND FUTURE KOREA	227	KRW	19,697,307	21/06/2022	△ 327,343
買	US 10yr ULTRA	384	USD	46,799,084	21/06/2022	△ 928,062
売	CME S&P500 EMINI FUT	(103)	USD	△ 21,268,947	17/06/2022	△ 1,423,551
売	S&P 500 E-MINI	(71)	USD	△ 5,814,435	17/06/2022	△ 458,247
				計		△21,299,082

金利スワップ取引契約（2022年3月31日現在）

取引先	通貨	決済日	支払いレート	受取りレート	契約数	想定元本額	未実現損益 (ユーロ)
BNP PARIBAS, NEWYORK	SEK	25/03/2031	Floating (STIB3M Index)	0.764%	11,386,555,161	1,098,110,000	9,862,181
						合計	9,862,181
UBS AG	NZD	29/01/2031	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.137%	153,744,190	96,110,000	△10,569,898
BNP PARIBAS, NEWYORK	NZD	12/03/2031	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.916%	126,373,844	79,000,000	△ 5,675,223
HSBC, LONDON	NOK	17/12/2031	Floating (NIBOR6M Index)	1.673%	5,000,712,190	514,000,000	△ 4,753,872
						合計	△20,998,993

証拠金（2022年3月31日現在）

取引先(契約先)	種類	通貨	証拠金残高
Barclays Bank, Plc	Forward Exchange Contracts	EUR	△ 2,100,000
BNP Paribas, New York	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	△ 3,560,000
Credit Agricole	Forward Exchange Contracts	EUR	△ 4,873,097
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 1,851,049
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 2,965,892
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 5,561,729
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 17,662
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	4,228,863
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 4,629,080
Merrill Lynch International	Forward Exchange Contracts	EUR	60,059
Morgan Stanley, London	Forward Exchange Contracts	EUR	3,070,000
Royal Bank of Canada, London	Forward Exchange Contracts	EUR	△ 3,840,000
Société Générale, Paris	Forward Exchange Contracts, Futures	EUR	△ 5,430,000
UBS	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	13,320,677

②HSBCグローバル・インベストメント・ファンドーユーロ・ボンドークラスXCHJPY

以下は「HSBCグローバル・インベストメント・ファンドーユーロ・ボンドークラスXCHJPY」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドはユーロ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（ユーロ）
資産	
有価証券時価評価額	106,980,696
有価証券（取得価額）	112,108,916
投資にかかる評価損益	△ 5,128,220
先物取引にかかる評価益	314,800
銀行預金	2,159,275
配当および未収利息	926,254
未収金	101,850
設定にかかる未収金	1,237,725
資産計	111,720,600
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	70
未払金	30,000
解約・分配にかかる未払金	149,624
その他負債	32,629
負債計	212,323
純資産額	111,508,277

※以下は「HSBCグローバル・インベストメント・ファンドーユーロ・ボンドークラスXCHJPY」に関する数値です。

2022年3月31日現在の口数	103.166
一口当たり純資産額（ユーロ）	69.31

運用計算書および純資産変動計算書（2022年3月31日）

	金額（ユーロ）
期首純資産額	140,077,264
収益	
投資損益	1,092,102
その他収益	121,818
収益合計	1,213,920
費用	
管理報酬	△ 222,906
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 209,590
支払利息	△ 16,718
費用合計	△ 449,214
投資損益（経費控除後）	764,706
投資にかかる実現損益	1,435,495
デリバティブ取引にかかる実現損益	528,501
外国為替取引にかかる実現損益	224
為替評価前の投資にかかる実現損益	2,728,926
投資にかかる評価損益増減	△ 11,070,840
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	314,080
純資産額増減	△ 8,027,834
設定額	37,883,412
解約額	△ 58,413,524
分配金	△ 11,041
期末純資産額（2022年3月31日）	111,508,277

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 (ユーロ)	投資比率 (%)
取引所で取引される上場有価証券				
債券				
オーストリア				
AUSTRIA (GOVT) 0.5% 20/04/2027	800,000	EUR	798,978	0.72
AUSTRIA (GOVT) 2.4% 23/05/2034	1,500,000	EUR	1,742,184	1.56
小計			2,541,162	2.28
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 0.8% 22/06/2027	3,700,000	EUR	3,747,369	3.36
BELGIUM (GOVT) 1.7% 22/06/2050	700,000	EUR	735,734	0.66
BELGIUM (GOVT) 1.9% 22/06/2038	200,000	EUR	219,752	0.20
EUROPEAN UNION 0.125% 10/06/2035	2,000,000	EUR	1,736,002	1.56
KBC GROUP 0.25% VRN 01/03/2027	400,000	EUR	381,756	0.34
小計			6,820,613	6.12

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
カナダ				
CANADA (GOVT) 1.875% 21/05/2024	1,000,000	EUR	1,027,416	0.92
			<hr/>	<hr/>
			1,027,416	0.92
デンマーク				
ORSTED 1.5% 26/11/2029	800,000	EUR	793,317	0.71
			<hr/>	<hr/>
			793,317	0.71
フランス				
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 0.50% 31/10/2025	1,700,000	EUR	1,687,708	1.51
ATOS 1.75% 07/05/2025	1,000,000	EUR	977,740	0.88
AXA 3.941% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,050,431	0.94
AXA HOME 0.01% 16/10/2029	2,000,000	EUR	1,834,623	1.65
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.1% 08/10/2027	300,000	EUR	278,355	0.25
BNP PARIBAS 1% 17/04/2024	1,000,000	EUR	1,005,653	0.90
DANONE 1% VRN PERP	700,000	EUR	654,350	0.59
EDENRED 1.875% 06/03/2026	1,000,000	EUR	1,021,974	0.92
ENGIE 1.5% VRN PERP	800,000	EUR	716,189	0.64
FRANCE (GOVT) 0.75% 25/05/2053	400,000	EUR	331,679	0.30
FRANCE (GOVT) 1.5% 25/05/2031	1,300,000	EUR	1,375,169	1.23
FRANCE (GOVT) 4% 25/04/2055	250,000	EUR	421,448	0.38
FRANCE (GOVT) 4.75% 25/04/2035	3,200,000	EUR	4,645,004	4.17
ICADE SANTE 0.875% 04/11/2029	600,000	EUR	558,677	0.50
KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	1,100,000	EUR	978,782	0.88
LA BANQUE POSTALE 1.375% 24/04/2029	500,000	EUR	483,727	0.43
LOREAL 0.875% 29/06/2026	400,000	EUR	400,806	0.36
ORANGE 1.75% VRN PERP	500,000	EUR	484,127	0.43
ORANGE 2.375% VRN PERP	300,000	EUR	302,802	0.27
PERNOD RICARD 1.75% 08/04/2030	500,000	EUR	506,006	0.45
RCI BANQUE 1.625% 26/05/2026	650,000	EUR	623,840	0.56
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS 0.35% 20/06/2029	700,000	EUR	666,977	0.60
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.625% 27/11/2025	800,000	EUR	814,617	0.73
SAGESS 2.625% 06/03/2025	1,000,000	EUR	1,057,413	0.95
SOCIETE GENERALE 0.75% 25/01/2027	800,000	EUR	763,394	0.68
TOTAL 1.625% VRN PERP	818,000	EUR	752,058	0.67
TOTAL 2.625% VRN 29/12/2049	500,000	EUR	503,027	0.45
UNIBAIL RODAMCO 2.25% 14/05/2038	800,000	EUR	736,090	0.66
			<hr/>	<hr/>
			25,632,666	22.98
ドイツ				
DAIMLER 0.75% 10/09/2030	1,000,000	EUR	939,924	0.84
DEUTSCHE BOERSE 1.25% VRN 16/06/2047	400,000	EUR	386,146	0.35
EON 0.375% 29/09/2027	1,100,000	EUR	1,042,962	0.94
GERMANY (GOVT) 0% 15/08/2050	2,500,000	EUR	2,112,450	1.89
GERMANY (GOVT) 1.25% 15/08/2048	250,000	EUR	289,833	0.26
GERMANY (GOVT) 2.5% 15/08/2046	1,000,000	EUR	1,441,748	1.29
GERMANY (GOVT) 4% 04/01/2037	2,600,000	EUR	3,866,821	3.47
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2034	1,000,000	EUR	1,503,765	1.35
KFW 0.625% 07/01/2028	2,000,000	EUR	1,982,742	1.78
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.01% 05/05/2027	1,400,000	EUR	1,348,331	1.21
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.875% 04/07/2039	300,000	EUR	283,292	0.25

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
MERCK 1.625% VRN 09/09/2080	1,000,000	EUR	977,390	0.88
TALANX 2.25% VRN 05/12/2047	500,000	EUR	493,130	0.44
小計			16,668,534	14.95
英国				
BP CAPITAL MARKETS 3.625% VRN PERP	450,000	EUR	444,478	0.40
NATIONAL GRID 0.75% 01/09/2033	1,000,000	EUR	867,077	0.78
小計			1,311,555	1.18
アイルランド				
IRELAND (GOVT) 0.2% 15/05/2027	1,000,000	EUR	981,131	0.88
小計			981,131	0.88
イタリア				
BUONI POLIENNALI 1.5% 01/06/2025	5,600,000	EUR	5,714,221	5.13
INTESA SANPAOLO 0.75% 04/12/2024	550,000	EUR	547,085	0.49
ITALY (GOVT) 1.35% 01/04/2030	1,800,000	EUR	1,743,630	1.57
ITALY (GOVT) 1.6% 01/06/2026	1,600,000	EUR	1,632,034	1.46
ITALY (GOVT) 2.7% 01/03/2047	800,000	EUR	850,472	0.76
ITALY (GOVT) 2.95% 01/09/2038	400,000	EUR	439,185	0.39
ITALY (GOVT) 4.5% 01/03/2026	500,000	EUR	567,202	0.51
ITALY (GOVT) 5% 01/09/2040	1,000,000	EUR	1,408,698	1.26
ITALY (GOVT) 6% 01/05/2031	1,500,000	EUR	2,026,166	1.82
ITALY (GOVT) 6.5% 01/11/2027	1,000,000	EUR	1,276,228	1.14
小計			16,204,921	14.53
ルクセンブルク				
DH EUROPE FINANCE 0.45% 18/03/2028	1,000,000	EUR	945,542	0.85
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75% 15/09/2025	1,300,000	EUR	1,394,482	1.25
LUXEMBOURG (GOVT) 0% 28/04/2030	1,400,000	EUR	1,294,667	1.16
小計			3,634,691	3.26
オランダ				
BMW FINANCE 0.375% 24/09/2027	1,000,000	EUR	958,106	0.86
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1.125% 16/09/2026	500,000	EUR	497,144	0.45
ING GROEP FRN 1% 13/11/2030	1,000,000	EUR	961,174	0.86
NETHERLANDS (GOVT) 4% 15/01/2037	1,500,000	EUR	2,154,762	1.93
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1% 25/02/2030	500,000	EUR	490,823	0.44
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1.25% 28/02/2031	500,000	EUR	497,687	0.45
SWISS LIFE 4.5% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,085,156	0.97
TENNET HOLDING 0.125% 30/11/2032	545,000	EUR	463,031	0.42
TENNET HOLDING 1.5% 03/06/2039	700,000	EUR	651,560	0.58
小計			7,759,443	6.96
ノルウェー				
DNB BOLIGKREDITT 0.625% 19/06/2025	800,000	EUR	794,693	0.71
TELENOR 1.125% 31/05/2029	950,000	EUR	922,801	0.83
小計			1,717,494	1.54
ポルトガル				
PORTUGAL (GOVT) 1.95% 15/06/2029	1,000,000	EUR	1,059,796	0.95
小計			1,059,796	0.95
スペイン				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 1.875% 26/03/2032	500,000	EUR	482,582	0.43
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.15% 31/10/2025	2,500,000	EUR	2,637,218	2.37

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
SPAIN (GOVT) 1.4% 30/04/2028	500,000	EUR	513,706	0.46
SPAIN (GOVT) 1.95% 30/04/2026	1,200,000	EUR	1,259,717	1.13
SPAIN (GOVT) 2.9% 31/10/2046	1,350,000	EUR	1,626,462	1.46
SPAIN (GOVT) 4.9% 30/07/2040	1,000,000	EUR	1,508,331	1.35
小計			8,028,016	7.20
米国				
COLGATEPALMOLIVE 0.875% 12/11/2039	700,000	EUR	606,825	0.55
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 0.25% 10/01/2050	500,000	EUR	383,536	0.34
INTL BANK FOR RECON AND DEV 0.5% 16/04/2030	900,000	EUR	861,876	0.77
小計			1,852,237	1.66
債券 合計			96,032,992	86.12
取引所で取引される上場有価証券 合計			96,032,992	86.12
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 1% 22/06/2031	700,000	EUR	707,710	0.63
小計			707,710	0.63
カナダ				
CPPIB CAPITAL 0.25% 18/01/2041	915,000	EUR	723,122	0.65
CPPIB CAPITAL 0.875% 06/02/2029	1,000,000	EUR	981,175	0.88
小計			1,704,297	1.53
フランス				
BPCE 4.625% 18/07/2023	500,000	EUR	525,792	0.47
小計			525,792	0.47
アイルランド				
ZURICH FINANCE IRELAND 1.875% VRN 17/09/2050	500,000	EUR	472,149	0.42
小計			472,149	0.42
ルクセンブルグ				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.125% 15/04/2025	2,000,000	EUR	1,974,829	1.77
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 05/09/2028	1,000,000	EUR	991,703	0.89
小計			2,966,532	2.66
オランダ				
COOPERATIEVE RABOBANK 0.25% 30/10/2026	1,200,000	EUR	1,152,825	1.04
IBERDROLA INTERNATIONAL 1.45% VRN PERP	500,000	EUR	473,487	0.42
IBERDROLA INTERNATIONAL 2.25% VRN PERP	1,000,000	EUR	941,165	0.84
SWISS REINSURANCE 2.6% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,002,128	0.91
小計			3,569,605	3.21
スペイン				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0.75% 04/06/2025	400,000	EUR	398,309	0.36
IBERDROLA FINANZAS 1% 07/03/2025	600,000	EUR	603,310	0.54
小計			1,001,619	0.90
債券 合計			10,947,704	9.82
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			10,947,704	9.82

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（ユーロ）
EUR	54	28/04/2022	JPY	7,280	—
JPY	968,617	28/04/2022	EUR	7,240	△70
				計	△70

先物取引契約（2022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（ユーロ）
売	EURO BOBL	(53)	EUR	△6,836,735	08/06/2022	149,315
売	EURO BUND	(29)	EUR	△4,608,245	08/06/2022	165,485
				計		314,800