

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13期 （決算日 2020年5月11日）

◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBC アジア・プラス」は、2020年5月11日に第13期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

HSBC 投信株式会社

東京都中央区日本橋3-11-1 HSBCビルディング
 ≪お問い合わせ先（クライアントサービス本部）≫
 電話番号：03-3548-5690
 （営業日の午前9時～午後5時）
 ホームページ：www.assetmanagement.hsbc.co.jp



◎最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	期 騰 落 中 率		投 資 信 託 率	純 資 産 額
		税 分	達 配 金		
第 9 期 (2016年5月10日)	円 7,462	円 0	% △29.2	% 98.4	百万円 2,229
第10期 (2017年5月10日)	10,416	0	39.6	99.4	2,884
第11期 (2018年5月10日)	11,246	300	10.8	99.8	2,657
第12期 (2019年5月10日)	9,731	0	△13.5	99.0	2,035
第13期 (2020年5月11日)	8,186	0	△15.9	98.3	1,562

(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、「投資信託証券比率」は、実質比率を記載しております。

◎当期中の基準価額等の推移

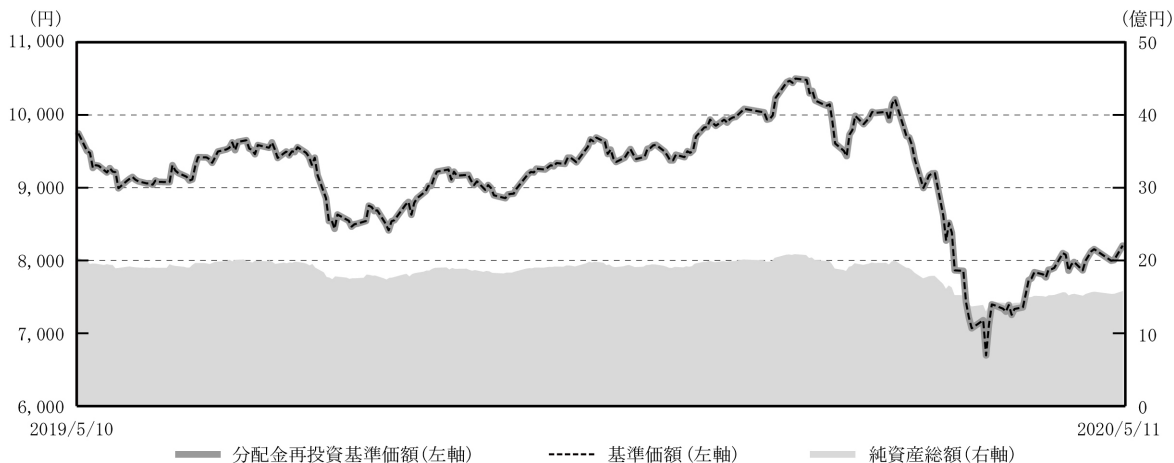
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2019年 5月10日	円 9,731	% —	% 99.0
5月末	9,075	△ 6.7	99.3
6月末	9,483	△ 2.5	99.3
7月末	9,299	△ 4.4	99.4
8月末	8,593	△11.7	99.3
9月末	8,956	△ 8.0	99.8
10月末	9,372	△ 3.7	99.0
11月末	9,577	△ 1.6	99.1
12月末	10,071	3.5	98.6
2020年 1月末	9,596	△ 1.4	99.0
2月末	9,374	△ 3.7	99.3
3月末	7,278	△25.2	99.8
4月末	8,110	△16.7	98.3
(期 末) 2020年 5月11日	8,186	△15.9	98.3

(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

1. 基準価額等の推移について（第13期：2019年5月11日～2020年5月11日）



【基準価額・騰落率】

第13期首：9,731円

第13期末：8,186円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：－15.9%（分配金再投資ベース）

* 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。

* 分配金を再投資するか否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、それぞれのお客様の損益の状況を示すものではありません。

・ 分配金再投資基準価額は、期首（2019年5月10日）の値を基準価額と同一になるよう指数化しております。

2. 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

台湾株式が小幅ながら上昇し、基準価額のプラス要因となりました。

<下落要因>

インド株式、香港株式が全般的に下落したほか、韓国の小型株なども値を下げ、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、韓国ウォン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。

3. 投資環境について

【株式市況】

アジア株式市場は、期を通じて値動きの荒い展開となりました。期の前半は、米国と中国の貿易摩擦が世界経済に悪影響を及ぼすとの懸念や中国経済が減速するとの見方などが悪材料となった一方で、米連邦準備制度理事会（FRB）が景気を重視する姿勢を見せ複数回の利下げを実施したこと、米国の金融緩和を受けてアジアを含む他の国々が利下げを行ったことなどが市場の支援材料となりました。市場では、これらの要因が交錯するかたちで株価は方向感に乏しい動きとなりました。

2019年11月から2020年1月にかけては、米中通商交渉が合意に達するとの期待が高まり世界経済の減速懸念が後退したこと、アジアを含む各地域で多くの主要中央銀行が金融緩和姿勢を示したことなどが市場のサポート要因となり、アジア株式は堅調な展開となりました。

しかし、2020年1月後半以降は、中東地域での緊張の高まりや、中国での新型コロナウイルス感染症の拡大に対する警戒感から、アジア株式市場は軟調に転じました。さらに3月に入ると欧州や米国でも新型コロナウイルスが急速に拡大し、経済活動が大幅に制限されたことで世界経済が大きな打撃を受けるとの懸念が広がり、アジア株式を含めて世界的に株式は大きく下落しました。

その後、中国、欧州、米国などで新規感染者の増加ペースが緩やかとなり、経済活動を再開する動きが見られたことから、4月以降はアジア株式を買い戻す動きが広がりました。

期を通じて見ると、アジアでは多くの国・地域の株式市場が下落しましたが、特にインドネシア、タイ、シンガポールなどの下落が目立つ形となりました。台湾市場は相対的に堅調となり、前期末比で小幅上昇しました。

【為替相場】

アジア通貨は、期の前半は、通貨によって対円で強弱まちまちの動きを見せました。後半には、アジア通貨の多くは対円で軟調となりました。特に投資家が新興国のリスクを回避する動きを見せたため、インドルピー、インドネシアルピア、マレーシアリングなどの通貨が大きく下落しました。また、世界景気の減速により電子産業が混乱するとの見方などを背景に、シンガポールドルや韓国ウォンなども軟調となりました。

4. ポートフォリオについて

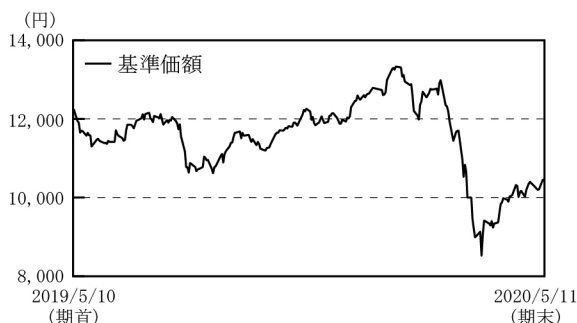
<HSBC アジア・プラス>

「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、香港、インド、韓国、台湾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51～54%、「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46～48%でした。

基準価額（マザーファンド）の推移



5. 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。

6. 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、分配金は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。

7. 今後の運用方針

世界的な新型コロナウイルスの感染拡大とこれに伴う世界経済の先行きへの懸念から世界の金融市場の変動性が高まっており、アジアの株式市場も値動きの荒い展開が続くと想定されます。世界的に感染拡大防止のための経済活動の制限を緩める動きが見られますが、一方で感染拡大の第2波が発生するリスクも指摘されています。

新型ウイルスを巡る混乱がいつ収束するのかを見通すのは困難ですが、米国やアジアの主要中央銀行が積極的に金融緩和に動いていることや各国政府が大規模な財政支援策を打ち出していることは、市場のサポート要因といえます。また中国は他国に先駆けて経済活動の正常化に向けて動いており、アジア諸国は中国経済の回復の恩恵を受けると考えられます。この先世界の金融市場が安定を取り戻す状況となれば、世界の他地域に比べ相対的に成長率が高いアジア地域の株式が再び注目されると思われます。

<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>

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

項目	第13期		項目の概要
	2019/5/11～2020/5/11		
	金額	比率	
(a) 信 託 報 酬	円 133	% 1.467	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 60 ）	（0.662）	ファンドの運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 70 ）	（0.772）	分配金・換金代金の支払い、運用報告書等の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 3 ）	（0.033）	運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	8	0.083	(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 ）	（ 2 ）	（0.024）	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 ）	（0.057）	振替制度にかかる費用、印刷業者に支払う法定書類にかかる費用等
合計	141	1.550	
期中の平均基準価額は、9,065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、追加設定・一部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。なお、「(b) その他費用」は、当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) 各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(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。

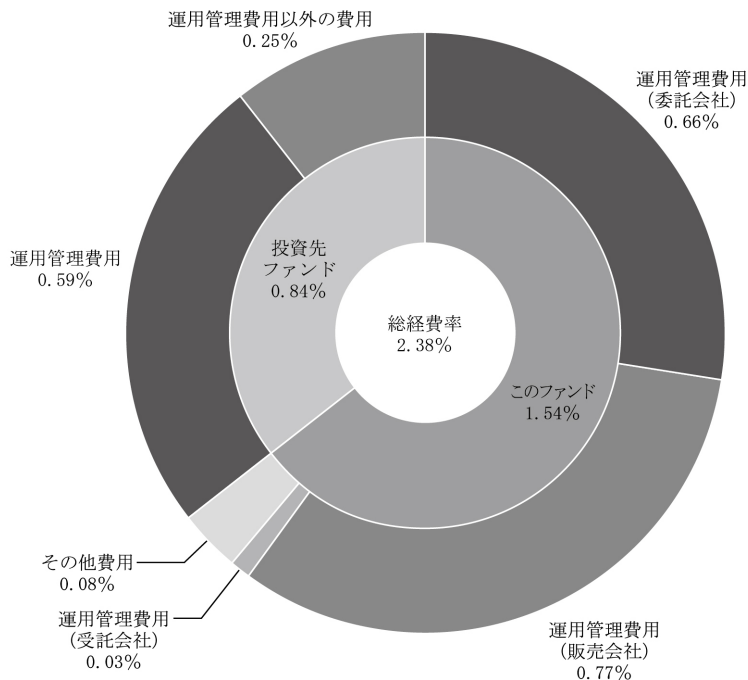
(注) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 「投信会社」は、以下、「委託者」、「委託会社」という場合があります。

(注) 委託者は2019年5月1日から2020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76,893.82米ドルのマネジメントフィーを受領しました。

(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。



総経費率 (①+②+③)	2.38%
①この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) ①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、購入時手数料、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、このファンドがマザーファンドを通じて組入れている投資信託証券です。

(注) ①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) ①の費用と②③の費用は、それぞれのファンドの異なる期間に計上されている点にご留意ください。

(注) ファンド名に「H S B C」を含まない投資先ファンドの経費率については、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。

◎親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年5月11日から2020年5月11日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
HSBC アジア・プラス マザーファンド	39,554	44,566	208,586	246,361

（注）単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2019年5月11日から2020年5月11日まで）

親投資信託における当期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 －	百万円 －	% －	百万円 291	百万円 54	% 18.6

平均保有割合65.9%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

（注）単位未満は切捨て。

* 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（東京）です。

◎組入資産の明細

親投資信託残高

2020年5月11日現在

種 類	期 首（前期末）	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価	額
	千口	千口		千円
HSBC アジア・プラス マザーファンド	1,677,166	1,508,134		1,575,699

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2020年5月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
HSBC アジア・プラス マザーファンド	1,575,699	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	259	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,575,958	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（2,338,771千円）の投資信託財産総額（2,399,390千円）に対する比率は97.5%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル＝106.95円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2020年5月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,575,958,019円
H S B C アジア・プラス マザーファンド(評価額)	1,575,699,013
未 収 入 金	259,006
(B) 負 債	13,889,342
未 払 解 約 金	259,006
未 払 信 託 報 酬	13,008,809
そ の 他 未 払 費 用	621,527
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1,562,068,677
元 本	1,908,179,338
次 期 繰 越 損 益 金	△ 346,110,661
(D) 受 益 権 総 口 数	1,908,179,338口
1万口当たり基準価額 (C／D)	8,186円

◎損益の状況

自2019年5月11日
至2020年5月11日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△262,791,504円
売 買 損 益	13,977,700
売 買 損	△276,769,204
(B) 信 託 報 酬 等	△ 28,125,415
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	△290,916,919
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	44,816,397
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△100,010,139
(配 当 等 相 当 額)	(129,781,659)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△229,791,798)
(F) 計 (C＋D＋E)	△346,110,661
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F＋G)	△346,110,661
追 加 信 託 差 損 益 金	△100,010,139
(配 当 等 相 当 額)	(129,781,658)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△229,791,797)
分 配 準 備 積 立 金	318,787,117
繰 越 損 益 金	△564,887,639

<注記事項（当運用報告書作成時点では監査未了です。）>

(注) 当ファンドの期首元本額は2,091,445,933円、期中追加設定元本額は49,961,973円、期中一部解約元本額は233,228,568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。

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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おります。

(注) 損益の状況の中で(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・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（129,781,658円）および分配準備積立金（318,787,117円）より分配対象収益は448,568,775円（10,000口当たり2,350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

	第 13 期
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。

◎分配原資の内訳

（単位：1万口当たり・税引前）

	第 13 期
当期分配金	0円
（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	2,350円

- ◇「（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）に対する比率です。この値はファンドの収益率を表すものではない点にご留意ください。
- ◇「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに住民税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

◆親投資信託「H S B C アジア・プラス マザーファンド」の運用状況
第13期（2019年5月11日～2020年5月11日）

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	主に日本を除くアジアの企業の株式等で運用する投資信託証券に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要運用対象	米ドル建てのルクセンブルク籍証券投資法人「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド アジア（除く日本）エクイティクラス J1C」の投資信託証券を主要投資対象とし、その他の投資信託証券にも投資します。
組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

◎最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中 率	投 資 信 託 率 証 券 比 率	純 資 産 額 総 額
		騰 落 率		
	円	%	%	百万円
第 9 期（2016年5月10日）	8,746	△28.1	97.6	3,645
第10期（2017年5月10日）	12,375	41.5	98.7	4,597
第11期（2018年5月10日）	13,913	12.4	96.5	4,076
第12期（2019年5月10日）	12,227	△12.1	98.3	3,097
第13期（2020年5月11日）	10,448	△14.5	97.5	2,399

（注）当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

◎当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
		率	
(期 首) 2019年 5月10日	円 12,227	% —	% 98.3
5月末	11,413	△ 6.7	99.2
6月末	11,939	△ 2.4	99.1
7月末	11,725	△ 4.1	99.0
8月末	10,851	△11.3	98.8
9月末	11,322	△ 7.4	99.2
10月末	11,860	△ 3.0	98.3
11月末	12,130	△ 0.8	99.0
12月末	12,772	4.5	98.4
2020年 1月末	12,189	△ 0.3	98.6
2月末	11,923	△ 2.5	98.8
3月末	9,283	△24.1	99.0
4月末	10,348	△15.4	97.5
(期 末) 2020年 5月11日	10,448	△14.5	97.5

（注）騰落率は期首比です。

◎当期の運用状況と今後の運用方針

前述の2～4ページをご覧ください。

◎1万口当たりの費用明細（2019年5月11日から2020年5月11日まで）

項 目	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	0	0.002
（保 管 費 用）	(0)	(0.002)
（そ の 他）	(0)	(0.000)
合 計	0	0.002

- ・ 期中のマザーファンドの平均基準価額は11,479円です。
- ・ 各項目の費用は、マザーファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- ・ 各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入しております。なお、費用項目の概要については、5ページをご参照ください。
- ・ 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎当期中の売買及び取引の状況（2019年5月11日から2020年5月11日まで）

外貨建投資信託証券（投資証券）

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	米国	HSBC GIF アジア（除く日本）エクイティクラスJ1C	口	千米ドル	口	千米ドル
		HSBC GIF アジア（除く日本）スモール・カンパニーズクラスJ1C	—	—	130,000	2,010
			—	—	65,000	671

（注）金額は受渡し代金。

（注）単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2019年5月11日から2020年5月11日まで）

親投資信託における当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	—	—	—	291	54	18.6

（注）単位未満は切捨て。

* 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（東京）です。

◎組入資産の明細（2020年5月11日現在）
 ファンド・オブ・ファンズが組み入れた外貨建ファンド

フ ァ ン ド 名	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 アジア（除く日本）エクイティクラスJ1C	931,304	801,304	11,366	1,215,647	50.7
HSBC GIF アジア（除く日本）スモーカー・カンパニーズクラスJ1C	1,252,000	1,187,000	10,501	1,123,123	46.8
合 計	口 数 、 金 額	2,183,304	1,988,304	21,867	2,338,771
	ファンド数<比率>	2	2	－	<97.5%>

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
 （注）< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
 （注）単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成 2020年5月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,338,771	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	60,619	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	2,399,390	100.0

（注）金額の単位未満は切捨て。
 （注）期末における外貨建純資産（2,338,771千円）の投資信託財産総額（2,399,390千円）に対する比率は97.5%です。
 （注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル＝106.95円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2020年5月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,399,390,338円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	60,619,196
投 資 証 券(評価額)	2,338,771,142
(B) 負 債	294,580
未 払 解 約 金	293,436
未 払 利 息	177
そ の 他 未 払 費 用	967
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,399,095,758
元 本	2,296,166,057
次 期 繰 越 損 益 金	102,929,701
(D) 受 益 権 総 口 数	2,296,166,057口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,448円

(注) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

《注記事項》

※期首元本額	2,533,470,492円
期中追加設定元本額	40,947,299円
期中一部解約元本額	278,251,734円

※当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末保有元本額	
H S B C ア ジ ア ・ プ ラ ス	1,508,134,584円
H S B C ア ジ ア ・ プ ラ ス （3ヶ月決算型）	788,031,473円

◎損益の状況

自2019年5月11日
至2020年5月11日

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

(注) (B)有価証券売買損益は当期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)信託報酬等の主なものは保管費用等です。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

◎参考情報

当期末現在、「H S B C 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
①H S B C 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）
②H S B C 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、H S B C 投信株式会社は、当該各ファンドへの投資残高に応じてマネジメントフィーの一部を収受します。
- (注) 投資対象ファンドは、委託会社の判断により見直しを行うことがあります。
- (注) 上記の内容は当期末現在のものです。今後変更される場合があります。

①HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）エクイティークラスJ1C

以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）エクイティークラスJ1C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドは米ドル建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2019年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「運用計算書および純資産変動計算書」、「附属明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルク）エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

純資産計算書（2019年3月31日現在）

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

※以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）エクイティークラスJ1C」に関する数値です。

2019年3月31日現在の口数	957,304,468
一口当たり純資産額（米ドル）	15.54

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

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

以下の附属明細表は、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（2019年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 （米ドル）	投資比率 （％）
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA “H”	9,600,000	HKD	3,534,290	0.65
BAIC MOTOR CORP “H”	12,244,000	HKD	8,001,544	1.47
CHINA BIOLOGIC PRODUCTS HOLDINGS	108,971	USD	9,967,577	1.83
CHINA CONSTRUCTION BANK “H”	17,595,810	HKD	15,085,421	2.76
CHINA LONGYUAN POWER “H”	13,165,000	HKD	9,156,861	1.68
CHINA SHENHUA ENERGY “H”	3,825,500	HKD	8,723,170	1.60

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

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

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	3,764,500	HKD	7,989,423	1.46
小計			7,989,423	1.46
株式 合計			7,989,423	1.46
優先株				
中国				
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	193	USD	2,483	0.00
小計			2,483	0.00
優先株 合計			2,483	0.00
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			7,991,906	1.46
その他譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
CHINA METAL RECYCLING	198,350	HKD		0.00
小計			-	0.00
株式 合計			-	0.00
その他譲渡可能有価証券 合計			-	0.00

先渡外国為替契約（2019年3月31日現在）

買金額		決済日	売金額		未実現損益（米ドル）
USD	328,018	30/04/2019	EUR	288,980	2,772
USD	1,811,696	30/04/2019	EUR	1,601,362	9,363
USD	15,675	30/04/2019	EUR	13,809	132
USD	61,555	30/04/2019	EUR	54,229	520
			計		12,787
EUR	11,980,356	30/04/2019	USD	13,587,389	△103,495
EUR	5,060	30/04/2019	USD	5,746	△ 50
EUR	79,966	30/04/2019	USD	90,460	△ 458
EUR	573,456	30/04/2019	USD	650,378	△ 4,954
EUR	3,826	30/04/2019	USD	4,328	△ 22
EUR	2,243,561	30/04/2019	USD	2,544,510	△ 19,382
EUR	15,013	30/04/2019	USD	16,983	△ 86
			計		△128,447

②HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本） スモラー・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あり、2019年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「運用計算書および純資産変動計算書」、「附属明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルク）エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

純資産計算書（2019年3月31日現在）

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

※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。

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

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

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

以下の附属明細表は、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（2019年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 （米ドル）	投資比率 （％）
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
A LIVING SERVICES	4,929,000	HKD	8,413,888	0.96
ANTON OILFIELD SERVICES GROUP	100,876,000	HKD	15,934,654	1.81
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY "H"	12,746,000	HKD	8,134,760	0.93
BBI LIFE SCIENCES CORP	15,712,500	HKD	4,943,965	0.56
CGN MEIYA POWER HOLDINGS	25,544,000	HKD	3,872,300	0.44
CHENGDU EXPRESSWAY	12,829,000	HKD	3,693,468	0.42

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

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

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

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

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
その他譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
REAL GOLD MINING	324,000	HKD	－	0.00
小計			－	0.00
株式 合計			－	0.00
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

先物取引契約（2019年3月31日現在）

種類	建玉数	通貨	時価評価額	満期日（日／月／年）	未実現損益（米ドル）
買 MSCI SINGAPORE INDEX ETS	296	SGD	7,882,407	29/04/2019	74,300
買 MSCI TAIWAN INDEX	593	USD	23,236,705	29/04/2019	310,507
計					384,807
買 KOSDAQ150	1,199	KRW	12,584,166	13/06/2019	△690,295
計					△690,295

◆お知らせ◆

<約款変更のお知らせ>

・2020年2月7日付：

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

<その他のお知らせ>

ありません。