

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 J 1 C」の投資信託証券を主要投資対象とし、その他の投資信託証券にも投資します。
組 入 制 限	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18期 （決算日 2025年 5 月12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、2025 年 5 月 12 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 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率		
	円		円	%	%	百万円
14期(2021年 5 月10日)	13, 601		200	68. 6	98. 8	2, 167
15期(2022年 5 月10日)	12, 177		200	△ 9. 0	98. 9	1, 960
16期(2023年 5 月10日)	11, 569		200	△ 3. 4	98. 2	1, 606
17期(2024年 5 月10日)	14, 733		200	29. 1	99. 2	1, 854
18期(2025年 5 月12日)	13, 910		200	△ 4. 2	99. 5	1, 707

(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合わせますので、「投資信託証券組入比率」は、実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

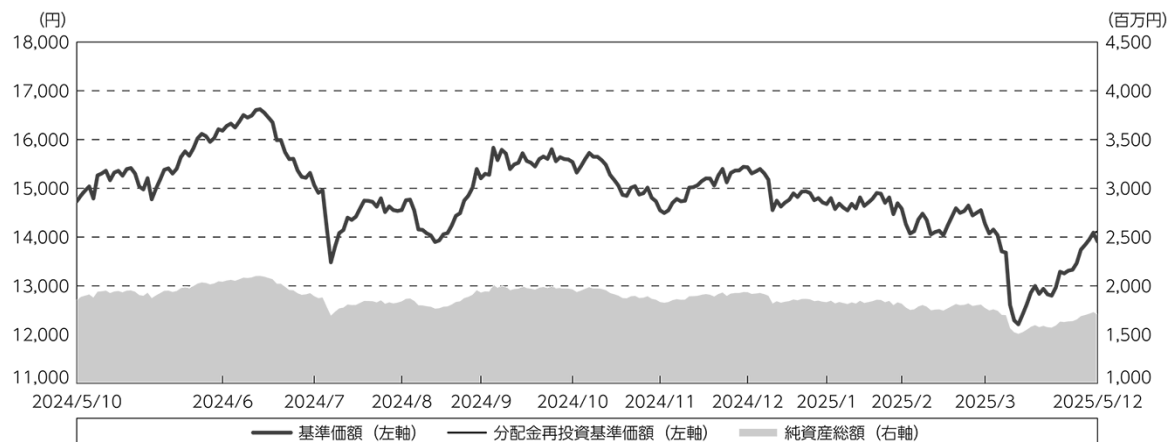
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰	落 率	
(期 首) 2024年 5 月10日	円		%	%
	14, 733		—	99. 2
5 月末	15, 037		2. 1	98. 8
6 月末	16, 183		9. 8	98. 5
7 月末	15, 065		2. 3	99. 1
8 月末	14, 554		△1. 2	99. 3
9 月末	15, 206		3. 2	99. 2
10月末	15, 538		5. 5	98. 6
11月末	14, 549		△1. 2	98. 9
12月末	15, 432		4. 7	99. 5
2025年 1 月末	14, 678		△0. 4	100. 2
2 月末	14, 583		△1. 0	99. 6
3 月末	14, 270		△3. 1	100. 0
4 月末	13, 330		△9. 5	99. 5
(期 末) 2025年 5 月12日	14, 110		△4. 2	99. 5

(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合わせますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○当期の運用状況と今後の運用方針

基準価額等の推移について（第18期：2024年5月11日～2025年5月12日）



期 首：14,733円

期 末：13,910円（既払分配金（税込み）：200円）

騰落率：△ 4.2%（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（2024年5月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- （注）当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

中国株式、インド株式などが全般的に上昇し、基準価額のプラス要因となりました。

<下落要因>

韓国や香港の大型株式、台湾の小型株式などが下落し、基準価額のマイナス要因となりました。また、インドルピー、韓国ウォン、中国人民元、香港ドルなどが対円で下落したことがマイナス寄与となりました。

投資環境について

【株式市況】

アジア株式市場では、MSCI AC アジア（除く日本）インデックス（米ドルベース）が前期末比+9.4%となりました。アジア株式市場は期初から2024年5月末にかけて一進一退の動きとなったのち、インドにおいて3期目に突入したモディ首相が従来の政策を維持する姿勢を示したことなどから7月上旬にかけて上昇傾向になったものの、人工知能（AI）関連銘柄に対する高値警戒感による韓国株式の値下がりや中国の景気先行き懸念などに伴い、8月上旬にかけて下落傾向に転じました。その後、中国の大型景気対策などを受けて10月上旬にかけて上昇傾向となりましたが、米国の次期トランプ大統領（当時）の政策を巡る不確実性を背景に2025年1月中旬にかけて下落基調に転じました。2月中旬にかけては中国のAI分野での台頭が好感され値を上げる動きとなったものの、米国の高関税政策の発表などにより4月上旬にかけて途中上下動を見せながらも大幅な下落傾向となりました。期末にかけては米中が関税交渉にて歩み寄りの姿勢を見せたことなどを背景に上昇傾向に転じました。

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

【為替相場】

アジア通貨は円に対して前期末比で概ね下落しました。米国の金融緩和や日本の金融政策の正常化を受けて米ドル安・円高が進行しアジア通貨に影響を及ぼしたこと、また米国の関税政策を巡る不確実性に伴いリスク回避の動きから円が買われたことなどが下落要因となりました。

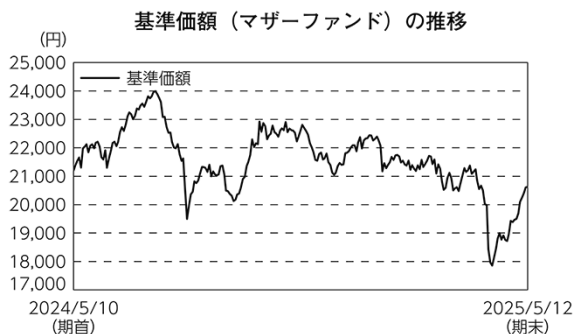
ポートフォリオについて

<HSBC アジア・プラス>

「HSBC アジア・プラス マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本を除くアジアの企業の株式等に投資しました。

<HSBC アジア・プラス マザーファンド>

期を通じて、インド、中国、台湾、韓国、香港の株式を比較的高い比率で組み入れました。投資信託証券（ファンド）の組入比率は、「HSBC G I F アジア（除く日本）エクイティ クラス J 1 C」が約59～62%、「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38～40%でした。



ベンチマークとの差異について

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

分配金について

当期につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、200円（1万口当たり・税込み）とさせていただきます。

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第18期
	2024年5月11日～ 2025年5月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	200 1.417%
当期の収益	—
当期の収益以外	200
翌期繰越分配対象額	5,703

（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

アジアのマクロ環境は他の地域に比べて良好であることは市場の支援材料であるうえ、アジア株式市場では幅広いセクターを背景に分散効果が期待できることは注目のべき点であると考えます。ただし、世界的な政策を巡る不確実性の高まりに伴い、アジア株式市場のボラティリティ（変動性）が上昇する可能性には当面、留意が必要です。

市場別では、中国においてAIの発展を後押しする政府の姿勢や、これまで打ち出された政策支援が前向きに評価されていますが、米中の貿易政策の行方には注意が必要と思われます。香港については、対外貿易摩擦の激化は引き続き懸念されるものの、中国の景気刺激策への期待と同国のテクノロジー株の大幅上昇などが投資家心理を引き続き下支えしています。インドでは、マクロ政策が景気支援的になったため、緩やかではあるものの、足元の成長に回復の兆しが一段と見られることなどが好材料です。韓国や台湾は、半導体を中心に輸出関連企業の割合が高く、AIの普及や半導体サイクルの恩恵を受けると考えられるものの、米国の株価動向の影響を受けやすいことには留意が必要です。

<HSBC アジア・プラス>

引き続き「HSBC アジア・プラス マザーファンド」への投資を通じて、日本を除くアジアの企業の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。

<HSBC アジア・プラス マザーファンド>

引き続き高い収益性が見込まれ、割安感が強い国や地域、セクター、銘柄に注目し、これらを組み入れていく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月11日～2025年 5 月12日)

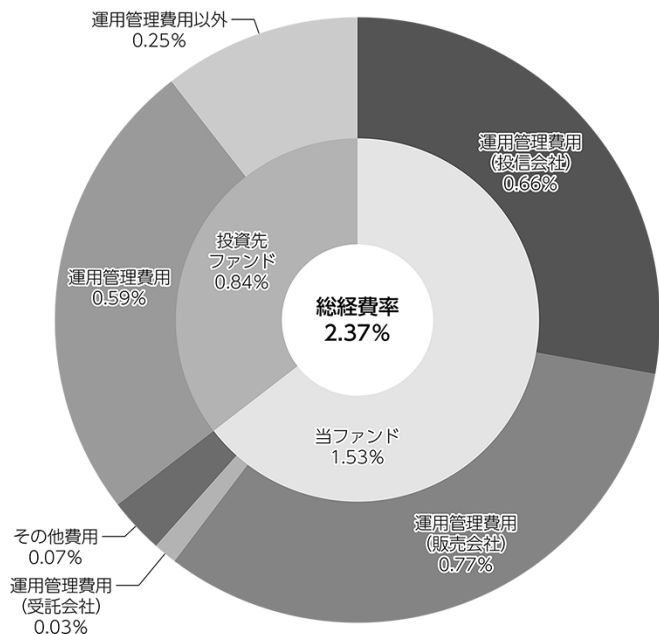
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 219	% 1. 471	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(99)	(0. 664)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(115)	(0. 774)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0. 033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	10	0. 069	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0. 001)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
(監 査 費 用)	(2)	(0. 011)	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(そ の 他)	(8)	(0. 057)	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	229	1. 540	
期中の平均基準価額は、14, 868円です。			

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、マザーファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。
- (注) 委託者は2024年 5 月 1 日から2025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51, 773. 02米ドルのマネジメントフィーを受領いたしました。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.37%です。



(単位: %)

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

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年5月11日～2025年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
HSBC アジア・プラス マザーファンド	千口 42,938	千円 92,897	千口 89,023	千円 191,117

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月11日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

<HSBC アジア・プラス マザーファンド>

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 199	百万円 35	% 17.6

平均保有割合 70.9%

※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。

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

(2025年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
HSBC アジア・プラス マザーファンド	千口 892,468	千口 846,383	千円 1,745,750

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
HSBC アジア・プラス マザーファンド	千円 1,745,750	% 99.9
コール・ローン等、その他	1,733	0.1
投資信託財産総額	1,747,483	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 (2,388,298千円) の投資信託財産総額 (2,448,421千円) 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=145.96円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,747,483,242
HSBC アジア・プラス マザーファンド(評価額)	1,745,750,312
未収入金	1,732,930
(B) 負債	39,838,256
未払収益分配金	24,552,789
未払解約金	1,732,930
未払信託報酬	13,248,174
その他未払費用	304,363
(C) 純資産総額(A－B)	1,707,644,986
元本	1,227,639,453
次期繰越損益金	480,005,533
(D) 受益権総口数	1,227,639,453口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,910円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,258,728,877円、期中追加設定元本額は62,073,926円、期中一部解約元本額は93,163,350円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.3910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 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 49,119,847
売買益	9,301,480
売買損	△ 58,421,327
(B) 信託報酬等	△ 28,732,685
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 77,852,532
(D) 前期繰越損益金	514,985,896
(E) 追加信託差損益金	67,424,958
(配当等相当額)	(209,766,391)
(売買損益相当額)	(△142,341,433)
(F) 計(C＋D＋E)	504,558,322
(G) 収益分配金	△ 24,552,789
次期繰越損益金(F＋G)	480,005,533
追加信託差損益金	67,424,958
(配当等相当額)	(209,766,603)
(売買損益相当額)	(△142,341,645)
分準備積立金	490,433,107
繰越損益金	△ 77,852,532

(注) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (B) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(209,766,603円)および分準備積立金(514,985,896円)より分配対象収益は724,752,499円(10,000口当たり5,903円)であり、うち24,552,789円(10,000口当たり200円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	200円
-----------------	------

- ◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。
- ◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- 普通分配金 … 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。
- 元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分（特別分配金）は普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○お知らせ

- 約款変更について
- 2025年4月1日付
- 「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い記載の変更を行いました。

◆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18期（2024年 5 月11日～2025年 5 月12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 J 1 C」の投資信託証券を主要投資対象とし、その他の投資信託証券にも投資します。
組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	投 資 信 託 証券 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		
14期(2021年 5 月10日)	円	%	%	百万円
	17, 864	71. 0	96. 6	3, 313
15期(2022年 5 月10日)	16, 508	△ 7. 6	96. 5	2, 829
16期(2023年 5 月10日)	16, 201	△ 1. 9	95. 8	2, 370
17期(2024年 5 月10日)	21, 210	30. 9	97. 2	2, 729
18期(2025年 5 月12日)	20, 626	△ 2. 8	97. 3	2, 446

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 入 比 券 率
				騰 落 率	
	(期 首)		円	%	%
	2024年 5 月10日		21,210	—	97.2
	5 月末		21,668	2.2	98.7
	6 月末		23,345	10.1	98.3
	7 月末		21,769	2.6	98.7
	8 月末		21,060	△ 0.7	98.8
	9 月末		22,024	3.8	98.7
	10月末		22,532	6.2	97.9
	11月末		21,124	△ 0.4	98.8
	12月末		22,435	5.8	99.3
	2025年 1 月末		21,371	0.8	99.8
	2 月末		21,260	0.2	99.2
	3 月末		20,834	△ 1.8	99.4
	4 月末		19,497	△ 8.1	98.6
	(期 末)				
	2025年 5 月12日		20,626	△ 2.8	97.3

(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

(2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.001	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、21,576円です。			

- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年5月11日～2025年5月12日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	米国	口	千米ドル	口	千米ドル
	HSBC GIF アジア (除く日本) エクイティ クラスJ1C	—	—	63,000	1,115
	HSBC GIF アジア (除く日本) スモラー・カンパニーズ クラスJ1C	—	—	17,000	262
	小計	—	—	80,000	1,378

(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

(2024年5月11日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

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 199	百万円 35	% 17.6

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、
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

(2025年5月12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 アジア (除く日本) エクイティ クラスJ1C	601,304	538,304	9,819	1,433,212	58.6	
HSBC GIF アジア (除く日本) スモラー・カンパニーズ クラスJ1C	455,000	438,000	6,488	947,002	38.7	
合 計	1,056,304	976,304	16,307	2,380,214	97.3	

(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

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,380,214	% 97.2
コール・ローン等、その他	68,207	2.8
投資信託財産総額	2,448,421	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。
(注) 期末における外貨建純資産 (2,388,298千円) の投資信託財産総額 (2,448,421千円) 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=145.96円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,448,421,352
コール・ローン等	68,206,422
投資証券(評価額)	2,380,214,354
未収利息	576
(B) 負債	1,787,889
未払解約金	1,787,889
(C) 純資産総額(A－B)	2,446,633,463
元本	1,186,187,247
次期繰越損益金	1,260,446,216
(D) 受益権総口数	1,186,187,247口
1万口当たり基準価額(C／D)	20.626円

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

≪注記事項≫
※期首元本額 1,286,753,688円
 期中追加設定元本額 48,277,693円
 期中一部解約元本額 148,844,134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 846,383,357円
 H S B C アジア・プラス(3ヶ月決算型) 339,803,890円

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	126,006
受取利息	126,006
(B) 有価証券売買損益	△ 64,558,338
売買益	99,915,242
売買損	△ 164,473,580
(C) 保管費用等	△ 20,601
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 64,452,933
(E) 前期繰越損益金	1,442,407,068
(F) 追加信託差損益金	56,245,721
(G) 解約差損益金	△ 173,753,640
(H) 計(D+E+F+G)	1,260,446,216
次期繰越損益金(H)	1,260,446,216

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

約款変更について

2025年4月1日付

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い記載の変更を行いました。

◎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、委託者は、当該各ファンドへの投資残高に応じてマネジメントフィーの一部を収受します。
- (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（2024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	304,114,009
有価証券（取得価額）	264,498,764
投資にかかる評価損益	39,615,245
先渡外国為替取引にかかる評価益	543
銀行預金	4,490,838
配当および未収利息	1,404,631
未収金	1,511,311
直物為替取引にかかる未収金	4,701,843
設定にかかる未収金	594,392
その他負債資産	1,694,005
資産計	318,511,572
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	118,393
当座借越	42,969
直物為替取引にかかる未払金	4,715,848
解約・分配にかかる未払金	5,013,820
その他負債	1,159,850
負債計	11,050,880
純資産額	307,460,692

※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。

2024年 3月31日現在の口数	601,304.468
一口当たり純資産額（米ドル）	16.52

運用計算書および純資産変動計算書（2024年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	441,953,669
収益	
投資損益	8,668,312
受取利息	315,329
その他収益	506,625
収益合計	9,490,266
費用	
管理報酬	△ 3,015,272
売買手数料	△ 1,300,279
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,018,721
費用合計	△ 5,334,272
投資損益（経費控除後）	4,155,994
投資にかかる実現損益	△ 53,257,111
デリバティブ取引にかかる実現損益	112
外国為替取引にかかる実現損益	△ 216,151
為替評価前の投資にかかる実現損益	△ 49,317,156
投資にかかる評価損益増減	54,720,641
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 220,666
純資産額増減	5,182,819
設定額	46,542,778
解約額	△182,995,750
分配金	△ 3,222,824
期末純資産額（2024年3月31日）	307,460,692

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（2024年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
ALIBABA GROUP HOLDING	843,300	HKD	7,569,438	2.46
BYD “H”	151,500	HKD	3,902,459	1.27
CHINA CONSTRUCTION BANK “H”	12,205,000	HKD	7,360,630	2.39
CHINA MERCHANTS BANK “H”	1,272,000	HKD	5,030,173	1.64
MEITUAN DIANPING	127,340	HKD	1,574,981	0.51
NETEASE	354,700	HKD	7,378,206	2.40
PING AN INSURANCE “H”	772,000	HKD	3,260,048	1.06
SHANGHAI SIYUAN ELECTRIC	528,300	CNY	4,255,668	1.38
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	103,101	CNY	3,992,686	1.30
TENCENT HOLDINGS	474,300	HKD	18,410,945	5.99
TRIP COM GROUP	114,150	HKD	5,034,796	1.64
WEICHAI POWER	336,200	CNY	758,694	0.25
WEICHAI POWER “H”	1,626,000	HKD	3,099,735	1.01
ZIJIN MINING GROUP “H”	2,494,000	HKD	4,977,516	1.62
小計			76,605,975	24.92
英国				
XINYI SOLAR HOLDINGS	4,682,000	HKD	3,625,260	1.18
小計			3,625,260	1.18
香港				
AIA GROUP	1,247,200	HKD	8,374,214	2.71
CHINA RESOURCES GAS GROUP	1,567,900	HKD	4,998,320	1.63
HK EXCHANGES & CLEARING	86,100	HKD	2,506,063	0.82
小計			15,878,597	5.16
インド				
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	33,800	INR	2,576,180	0.84
BHARTI AIRTEL	461,917	INR	6,804,487	2.21
DLF	504,740	INR	5,428,516	1.77
EICHER MOTORS	42,919	INR	2,068,335	0.67
HINDUSTAN UNILEVER	57,127	INR	1,550,979	0.50
ICICI BANK	575,021	INR	7,537,789	2.45
INFOSYS	427,754	INR	7,683,186	2.50
MANKIND PHARMA	106,986	INR	2,951,327	0.96
RELIANCE INDUSTRIES	333,060	INR	11,867,203	3.86
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	259,251	INR	7,335,278	2.39
ZOMATO	2,859,061	INR	6,242,439	2.03
小計			62,045,719	20.18
インドネシア				
BANK RAKYAT INDONESIA	23,635,000	IDR	9,018,716	2.93
小計			9,018,716	2.93

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
シンガポール				
DBS GROUP	209,000	SGD	5,579,631	1.82
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	857,400	SGD	1,607,307	0.52
小計			7,186,938	2.34
韓国				
CLASSYS	68,950	KRW	1,818,180	0.59
HYUNDAI MOTOR	49,196	KRW	8,660,689	2.82
KB FINANCIAL GROUP	99,457	KRW	5,193,558	1.69
SAMSUNG ELECTRONICS	339,621	KRW	20,383,566	6.63
SK HYNIX	74,024	KRW	9,798,386	3.19
SK SQUARE	48,514	KRW	2,832,461	0.92
小計			48,686,840	15.84
台湾				
ALCHIP TECHNOLOGIES	17,000	TWD	1,681,222	0.55
LARGAN PRECISION	67,000	TWD	5,087,256	1.65
MEDIATEK	190,000	TWD	6,886,747	2.24
QUANTA COMPUTER	728,000	TWD	6,369,303	2.07
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,237,849	TWD	29,743,806	9.67
UNIMICRON TECHNOLOGY	690,000	TWD	4,096,427	1.33
YAGEO CORP	107,000	TWD	1,985,970	0.65
小計			55,850,731	18.16
タイ				
BUMRUNGRAD HOSPITAL FOREIGN	532,400	THB	3,253,859	1.06
PTT E&P	507,400	THB	2,072,014	0.67
小計			5,325,873	1.73
株式合計			284,224,649	92.44
預託証書(DR)				
中国				
PINDUODUO	52,438	USD	6,118,991	1.99
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	233,391	USD	2,634,984	0.86
小計			8,753,975	2.85
シンガポール				
SEA LTD	67,573	USD	3,636,103	1.18
小計			3,636,103	1.18
預託証書(DR) 合計			12,390,078	4.03
優先株				
韓国				
SAMSUNG ELECTRONICS	47,311	KRW	2,361,596	0.77
小計			2,361,596	0.77
優先株 合計			2,361,596	0.77
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			298,976,323	97.24

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				
台湾				
E INK HOLDINGS	313,000	TWD	2,220,101	0.72
小計			2,220,101	0.72
預託証書(DR)				
台湾				
ALCHIP TECHNOLOGIES	19,408	USD	1,911,688	0.62
小計			1,911,688	0.62
預託証書(DR) 合計			1,911,688	0.62
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			4,131,789	1.34
投資信託				
アイルランド				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	1,005,897	USD	1,005,897	0.33
小計			1,005,897	0.33
投資信託 合計			1,005,897	0.33

先渡外国為替契約（2024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	72,014	30/04/2024	EUR	66,474	138
USD	48,887	30/04/2024	EUR	44,985	246
USD	2,859	30/04/2024	EUR	2,631	14
USD	14,749	30/04/2024	EUR	13,601	43
USD	4,214	30/04/2024	EUR	3,890	8
USD	17,579	30/04/2024	EUR	16,227	34
USD	11,829	30/04/2024	EUR	10,885	60
			計		USD 543
EUR	7,707,352	30/04/2024	USD	8,423,935	△ 90,313
EUR	146,775	30/04/2024	USD	158,980	△ 278
EUR	1,894	30/04/2024	USD	2,051	△ 4
EUR	50,288	30/04/2024	USD	54,514	△ 140
USD	46,369	30/04/2024	EUR	42,988	△ 113
EUR	451,061	30/04/2024	USD	492,998	△ 5,285
EUR	8,571	30/04/2024	USD	9,284	△ 16
EUR	2,942	30/04/2024	USD	3,189	△ 8
USD	2,787	30/04/2024	EUR	2,583	△ 7
EUR	1,885,995	30/04/2024	USD	2,061,344	△ 22,100
EUR	35,954	30/04/2024	USD	38,944	△ 68
EUR	12,342	30/04/2024	USD	13,380	△ 34
USD	11,303	30/04/2024	EUR	10,479	△ 27
			計		USD △118,393

②HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）スモラー・カンパニーズークラスJ1C

以下は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）スモラー・カンパニーズークラスJ1C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

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

純資産計算書（2024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	384,089,795
有価証券（取得価額）	358,794,773
投資にかかる評価損益	25,295,022
銀行預金	9,175,138
配当および未収利息	2,163,024
未収金	5,656,169
直物為替取引にかかる未収金	7,601,167
設定にかかる未収金	107,557
その他負債資産	7
資産計	408,792,857
負債	
当座借越	280,161
未払金	6,419,029
直物為替取引にかかる未払金	7,604,725
解約・分配にかかる未払金	347,116
その他負債	1,509,957
負債計	16,160,988
純資産額	392,631,869

※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。

2024年3月31日現在の口数	475,000.000
一口当たり純資産額（米ドル）	14.28

運用計算書および純資産変動計算書（2024年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	488,947,322
収益	
投資損益	11,968,717
受取利息	418,181
その他収益	3,554,350
収益合計	15,941,248
費用	
管理報酬	△ 3,470,409
売買手数料	△ 2,866,805
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 1,143,250
費用合計	△ 7,480,464
投資損益（経費控除後）	8,460,784
投資にかかる実現損益	37,935,112
外国為替取引にかかる実現損益	△ 855,427
為替評価前の投資にかかる実現損益	45,540,469
投資にかかる評価損益増減	27,318,687
純資産額増減	72,859,156
設定額	77,941,273
解約額	△246,564,659
分配金	△ 551,223
期末純資産額（2024年3月31日）	392,631,869

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（2024年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
AK MEDICAL HOLDINGS	3,076,000	HKD	1,933,689	0.49
BETTERLIFE HOLDING	6,181,000	HKD	390,930	0.10
CHINA RESOURCES LAND	1,184,500	HKD	3,745,807	0.95
HKT TRUST	4,399,000	HKD	5,131,684	1.31
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS	859,800	HKD	3,504,478	0.89
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS	8,087,000	HKD	5,414,445	1.38
WASION HOLDINGS	2,930,000	HKD	2,118,943	0.54
WYNN MACAU	5,683,600	HKD	5,076,167	1.29
小計			27,316,143	6.95
英国				
XINYI SOLAR HOLDINGS	5,256,000	HKD	4,069,707	1.04
小計			4,069,707	1.04
香港				
NWS HOLDINGS	3,747,000	HKD	3,111,948	0.79
PACIFIC BASIN SHIPPING	5,942,000	HKD	1,715,838	0.44
POU SHENG INTERNATIONAL (HOLDINGS)	289,000	HKD	24,740	0.01
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS	2,002,500	HKD	3,193,172	0.81
TEN PAO GROUP HOLDINGS	2,012,000	HKD	311,063	0.08
小計			8,356,761	2.13
インド				
ARVIND	606,103	INR	1,965,415	0.50
BIRLA CORP	226,042	INR	3,858,589	0.98
CAN FIN HOMES	531,782	INR	4,800,878	1.22
CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES	251,113	INR	4,907,396	1.25
CITY UNION BANK	866,166	INR	1,403,583	0.36
DOMS INDUSTRIES	259,257	INR	4,867,140	1.24
FIVE STAR BUSINESS FINANCE	750,214	INR	6,471,526	1.65
GOKALDAS EXPORTS	515,739	INR	4,365,099	1.11
JUNIPER HOTELS	948,569	INR	5,886,297	1.50
KARNATAKA BANK	1,453,744	INR	3,923,597	1.00
KEI INDUSTRIES	168,286	INR	6,981,037	1.77
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	651,648	INR	6,406,117	1.63
NATCO PHARMA	211,874	INR	2,418,568	0.62
PB FINTECH	188,325	INR	2,538,586	0.65
PG ELECTROPLAST	240,481	INR	4,792,176	1.22
PHOENIX MILLS	146,855	INR	4,899,950	1.25
POLYOLEFINS RUBBER CHEMICALS	39,308	INR	1,467,785	0.37
POPULAR VEHICLES AND SERVICES	1,096,169	INR	3,279,208	0.84
ROUTE MOBILE	125,614	INR	2,413,177	0.61
SAMHI HOTELS	1,701,632	INR	4,313,120	1.10

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
SJS ENTERPRISES	590,953	INR	4,326,794	1.10
SOBHA DEVELOPERS	245,540	INR	4,265,173	1.09
STERLING AND WILSONSOLAR	933,098	INR	5,854,063	1.49
SUPREME INDUSTRIES	84,082	INR	4,266,681	1.09
TITAGARH RAIL SYSTEM	755,210	INR	8,321,549	2.11
VARUN BEVERAGES	116,726	INR	1,957,411	0.50
VOLTAMP TRANSFORMERS	16,196	INR	1,878,010	0.48
ZENSAR TECHNOLOGIES	622,391	INR	4,527,871	1.15
小計			117,356,796	29.88
インドネシア				
CIPUTRA DEVELOPMENT	44,784,700	IDR	3,672,035	0.94
PAKUWON JATI	264,739,300	IDR	7,079,751	1.80
小計			10,751,786	2.74
ルクセンブルク				
SAMSONITE INTERNATIONAL	776,700	HKD	2,937,516	0.75
小計			2,937,516	0.75
マレーシア				
DAYANG ENTERPRISE HOLDINGS	11,956,300	MYR	6,189,084	1.58
GAMUDA	4,793,200	MYR	5,337,030	1.36
HARTALEGA HOLDINGS	5,908,200	MYR	3,432,823	0.87
MR DIY “M”	11,400,900	MYR	3,613,216	0.92
PRESS METAL BERHAD	3,667,800	MYR	3,611,229	0.92
小計			22,183,382	5.65
シンガポール				
AZTECH GLOBAL	3,914,500	SGD	2,958,499	0.75
GRAND VENTURETECHNOLOGY	3,892,300	SGD	1,485,280	0.38
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	18,416,501	SGD	7,914,620	2.01
SATS	3,379,100	SGD	6,509,825	1.66
YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS	1,744,400	SGD	2,468,734	0.63
小計			21,336,958	5.43
韓国				
ALTEOGEN	21,617	KRW	3,331,868	0.85
BGF RETAIL	40,251	KRW	3,498,137	0.89
CLASSYS	232,759	KRW	6,137,749	1.56
DL E AND C	58,174	KRW	1,590,197	0.41
DONGBU INSURANCE	62,126	KRW	4,443,999	1.13
DOOSAN	50,004	KRW	5,608,620	1.43
HD HYUNDAI ELECTRIC	40,216	KRW	5,338,235	1.36
ISUPETASYS	95,005	KRW	3,168,598	0.81
KANGWON LAND	282,461	KRW	3,445,132	0.88
KB FINANCIAL GROUP	59,831	KRW	3,124,323	0.80
KRAFTON	13,987	KRW	2,597,400	0.66
SAMSUNG BIOLOGICS	8,363	KRW	5,174,655	1.32
SK HYNIX	56,050	KRW	7,419,209	1.88
SK SQUARE	27,816	KRW	1,624,021	0.41
W-SCOPE CHUNGJU PLANT	82,380	KRW	2,459,926	0.63
小計			58,962,069	15.02

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
台湾				
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	86,331	TWD	2,994,279	0.76
ALCHIP TECHNOLOGIES	88,000	TWD	8,702,798	2.21
ASIA VITAL COMPONENTS	368,000	TWD	6,232,318	1.59
ELITE MATERIAL	325,000	TWD	4,092,521	1.04
EVERGREEN MAR CORP	487,000	TWD	2,678,207	0.68
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS	414,000	TWD	3,162,873	0.81
KURA SUSHI ASIA	723,000	TWD	2,360,789	0.60
LARGAN PRECISION	83,000	TWD	6,302,123	1.61
MAKALOT INDUSTRIAL	457,000	TWD	5,219,226	1.33
NIEN MADE ENTERPRISE	511,000	TWD	5,668,286	1.44
PARADE TECHNOLOGIES	205,000	TWD	5,893,105	1.50
POWERTECH TECHNOLOGY	317,000	TWD	1,990,938	0.51
POYA INTERNATIONAL	383,525	TWD	5,961,963	1.52
PRIMAX ELECTRONICS	682,000	TWD	1,828,413	0.47
SINBON ELECTRONICS	488,547	TWD	4,274,319	1.09
TOPSCIENTIFIC	567,652	TWD	3,875,575	0.99
UNIMICRON TECHNOLOGY	938,000	TWD	5,568,766	1.42
UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLOGY	330,540	TWD	2,819,611	0.72
YAGEO CORP	401,225	TWD	7,446,925	1.89
小計			87,073,035	22.18
タイ				
BUMRUNGRAD HOSPITAL FOREIGN	601,800	THB	3,678,010	0.94
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD REIT	3,403,000	THB	997,934	0.25
NGERN TID LOR	6,494,000	THB	3,986,724	1.02
WHA	41,858,000	THB	5,506,500	1.40
小計			14,169,168	3.61
株式 合計			374,513,321	95.38
預託証券(DR)				
中国				
MINISO GROUP HOLDING	195,246	USD	4,006,448	1.02
小計			4,006,448	1.02
米国				
LUFAX HOLDING	368,153	USD	1,557,287	0.40
小計			1,557,287	0.40
預託証券(DR) 合計			5,563,735	1.42
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			380,077,056	96.80
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
台湾				
E INK HOLDINGS	300,000	TWD	2,127,892	0.54
小計			2,127,892	0.54
株式 合計			2,127,892	0.54

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
預託証券(DR)				
台湾				
ALCHIP TECHNOLOGIES	11,579	USD	1,140,532	0.29
	小計		1,140,532	0.29
預託証券(DR) 合計				
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		3,268,424	0.83
投資信託				
アイルランド				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	744,315	USD	744,315	0.19
	小計		744,315	0.19
投資信託 合計				
			744,315	0.19