

HSBC アジア・プラス (3ヶ月決算型)

◎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（3ヶ月決算型）	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（3ヶ月決算型）	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には制限を設けません。また、外貨建資産への投資には制限を設けません。
分配方針	年4回の決算時（毎年2月、5月、8月、11月の各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げず、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73期 (決算日 2025年8月12日)

第74期 (決算日 2025年11月10日)

◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBC アジア・プラス（3ヶ月決算型）」は、2025年8月12日に第73期、2025年11月10日に第74期の決算を行いましたので、第73期・第74期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10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額						投 資 信 託 純 総 資 産 額
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 謄	中 落 率	
65期(2023年8月10日)	円 12,156			50		10.1 %	99.9 百万円 773
66期(2023年11月10日)	12,196			50		0.7 %	99.3 754
67期(2024年2月13日)	12,570			50		3.5 %	99.7 756
68期(2024年5月10日)	14,065			50		12.3 %	98.0 829
69期(2024年8月13日)	13,691			50	△ 2.3		99.5 764
70期(2024年11月11日)	14,753			50		8.1 %	99.3 799
71期(2025年2月10日)	13,852			50	△ 5.8		99.6 732
72期(2025年5月12日)	13,257			50	△ 3.9		98.1 695
73期(2025年8月12日)	15,488			50		17.2 %	99.4 794
74期(2025年11月10日)	17,402			50		12.7 %	98.5 869

(注) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

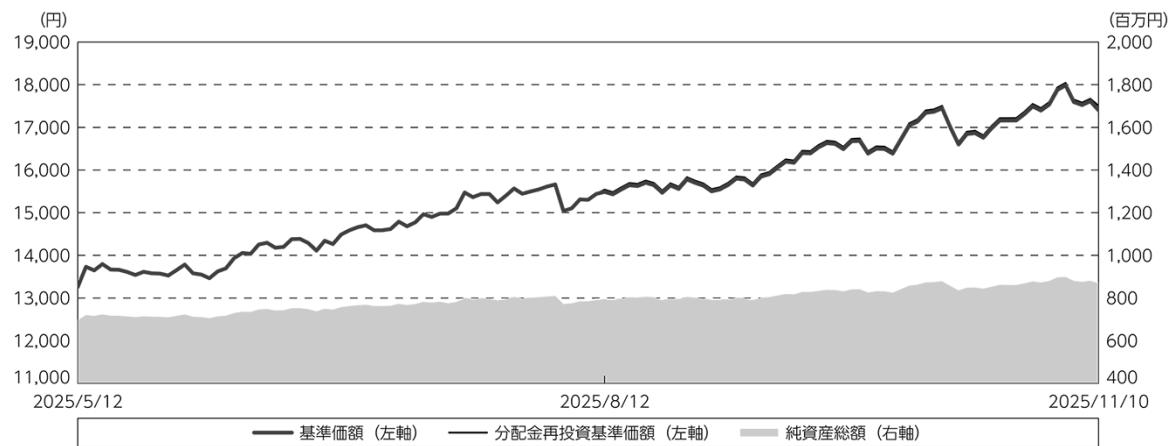
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額			投 資 信 託 純 総 資 産 額
		騰	落	率 %	
第73期	(期 首) 2025年5月12日	円 13,257		— %	98.1
	5月末	13,579		2.4 %	98.6
	6月末	14,704		10.9 %	99.0
	7月末	15,612		17.8 %	98.8
	(期 末) 2025年8月12日	15,538		17.2 %	99.4
第74期	(期 首) 2025年8月12日	15,488		— %	99.4
	8月末	15,501		0.1 %	99.6
	9月末	16,500		6.5 %	99.4
	10月末	17,877		15.4 %	98.1
	(期 末) 2025年11月10日	17,452		12.7 %	98.5

(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入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○当作成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73期～第74期：2025年5月13日～2025年11月10日)



第73期首：13,257円

第74期末：17,402円 (既払分配金(税込み)：100円)

騰落率： 32.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2025年5月12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標が存在しないため、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>

台湾、中国、韓国の株式全般などが上昇し、基準価額のプラス要因となりました。また、中国人民元、香港ドル、台湾ドル、インドルピー、韓国ウォンなどが対円で上昇したことでも基準価額にプラスに働きました。

投資環境について

【株式市況】

アジア株式市場は当作成期を通じて上昇基調となり、MSCI AC アジア（除く日本）インデックス（米ドルベース）が前作成期末比+22.6%となりました。アジアの各中央銀行が総じて金融緩和策を継続していることが市場を下支えしたほか、人工知能（AI）に対する世界的な需要が韓国や台湾のハイテク株にとり好材料となりました。さらに、作成期末にかけて米中貿易交渉が進展し、合意に至ったこともプラスに働きました。

原則として、指数の騰落率は作成期首・作成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作成期末比で総じて上昇しました。アジア各国・地域の堅調な経済や日銀の早期利上げ観測の後退などが上昇要因となりました。

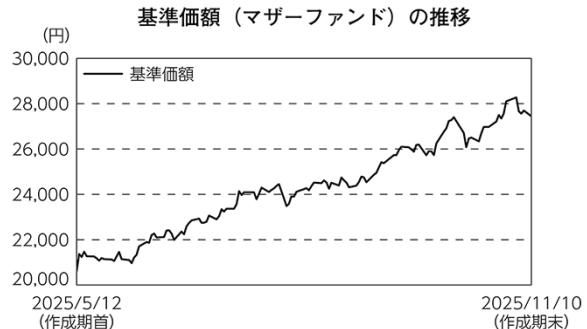
ポートフォリオについて

＜H S B C アジア・プラス（3ヶ月決算型）＞

「H S B C 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。

＜H S B C アジア・プラス マザーファンド＞

作成期を通じて、中国、インド、台湾、韓国、香港など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、「H S B C G I F アジア（除く日本）エクイティ クラス J 1 C」が約58~61%、「H S B C G I F アジア（除く日本）スマーラー・カンパニーズ クラス J 1 C」が約38~41%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標が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

分配金について

第73期および第74期における分配金は、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、いずれも50円（1万口当たり・税込み）とさせていただきました。

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73期	第74期
	2025年5月13日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年11月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.322%	50 0.287%
当期の収益	50	50
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	6,701	8,612

(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、ファンドの收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アジア株式市場の支援材料であるうえ、当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す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が上昇する可能性には留意が必要です。

<HSBC アジア・プラス（3ヶ月決算型）>

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

(2025年5月13日～2025年11月10日)

項 目	第73期～第74期		項 目 の 概 要
	金額	比 率	
(a) 信託報酬	円 114	% 0.729	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(51)	(0.329)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(60)	(0.384)	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)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他の費用	16	0.099	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.000)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
(監査費用)	(6)	(0.038)	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他の)	(10)	(0.061)	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	130	0.828	
作成期中の平均基準価額は、15,628円です。			

(注) 作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、マザーファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

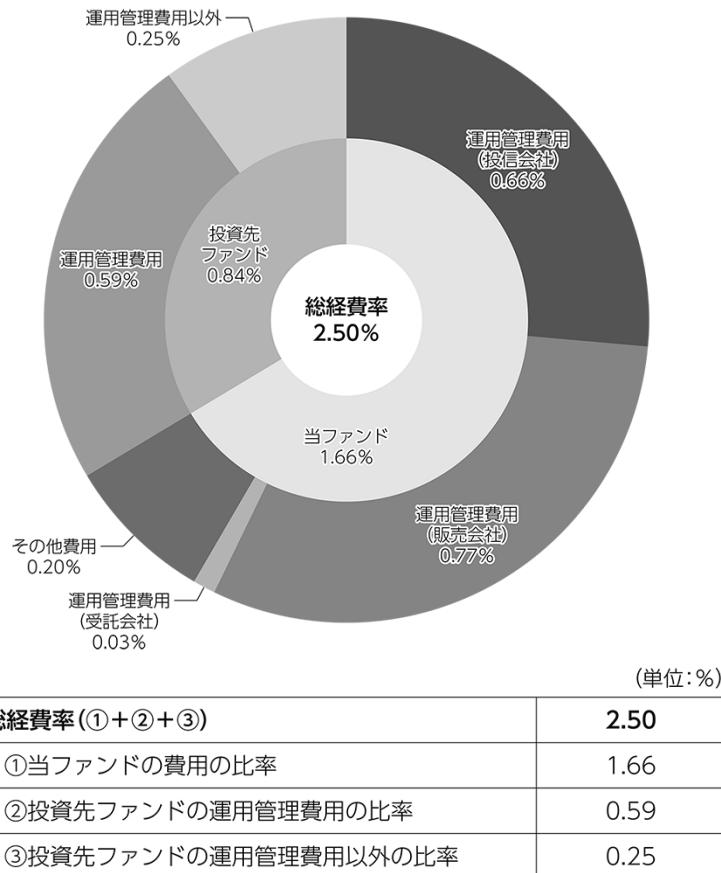
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 委託者は2025年5月1日から2025年10月31日までの期間に、管理会社よりマザーファンドベースで28,056.49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

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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2.50%です。



(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「H S B C」を含まない投資先ファンドの費用について、②に計上しています。ファンド名に「H S B C」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

(2025年5月13日～2025年11月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第73期～第74期			
	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
H S B C アジア・プラス マザーファンド	千口 1,903	千円 4,718	千口 22,567	千円 54,294

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月13日～2025年11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

(2025年11月10日現在)

親投資信託残高

銘柄	第72期末		第74期末	
	口数	口数	評価額	千円
H S B C アジア・プラス マザーファンド	千口 339,803	千口 319,139	千円 876,132	

(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11月10日現在)

項目	第74期末	
	評価額	比率
H S B C アジア・プラス マザーファンド	千円 876,132	% 99.9
コール・ローン等、その他	893	0.1
投資信託財産総額	877,025	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) H S B C アジア・プラス マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(3,058,709千円)の投資信託財産総額(3,093,475千円)に対する比率は98.9%です。

(注) 外貨建資産は、作成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。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=153.93円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第73期末		第74期末	
	2025年8月12日現在		2025年11月10日現在	円
(A) 資産		円		円
H S B C アジア・プラス マザーファンド(評価額)	801,516,634		877,025,844	
未収入金	800,460,808		876,132,565	
	1,055,826		893,279	
(B) 負債	6,793,571		7,199,838	
未払収益分配金	2,565,627		2,499,202	
未払解約金	1,055,826		893,279	
未払信託報酬	2,790,645		3,013,895	
その他未払費用	381,473		793,462	
(C) 純資産総額(A-B)	794,723,063		869,826,006	
元本	513,125,581		499,840,539	
次期繰越損益金	281,597,482		369,985,467	
(D) 受益権総口数	513,125,581口		499,840,539口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,488円		17,402円	

(注) 当ファンドの第73期首元本額は524,271,789円、第73～74期中追加設定元本額は2,977,573円、第73～74期中一部解約元本額は27,408,823円です。

(注) また、1口当たり純資産額は、第73期1,5488円、第74期1,7402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

項 目	第73期	第74期
	2025年5月13日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年11月10日
(A) 有価証券売買損益	円	円
売買益	120,012,888	101,418,379
売買損	122,294,943	102,674,219
(B) 信託報酬等	△ 2,282,055	△ 1,255,840
(C) 当期損益金(A+B)	△ 3,172,118	△ 3,425,884
(D) 前期繰越損益金	116,840,770	97,992,495
(E) 追加信託差損益金	211,678,408	316,501,969
(配当等相当額)	△ 44,356,069	△ 42,009,795
(売買損益相当額)	(17,921,241)	(18,469,748)
(F) 計(C+D+E)	284,163,109	372,484,669
(G) 収益分配金	△ 2,565,627	△ 2,499,202
次期繰越損益金(F+G)	281,597,482	369,985,467
追加信託差損益金	△ 44,356,069	△ 42,009,795
(配当等相当額)	(17,921,253)	(18,469,761)
(売買損益相当額)	(△ 62,277,322)	(△ 60,479,556)
分配準備積立金	325,953,551	411,995,262

(注) (A) 有価証券売買損益は各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) 第73期計算期間末における費用控除後の配当等収益(31,873円)、費用控除後の有価証券等損益額(45,659,539円)、信託約款に規定する収益調整金(17,921,253円)および分配準備積立金(282,827,766円)より分配対象収益は346,440,431円(10,000口当たり6,751円)であり、うち2,565,627円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第74期計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,017円)、費用控除後の有価証券等損益額(97,972,478円)、信託約款に規定する収益調整金(18,469,761円)および分配準備積立金(316,501,969円)より分配対象収益は432,964,225円(10,000口当たり8,662円)であり、うち2,499,202円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第73期	第74期
1万口当たり分配金(税込み)	50円	50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）親投資信託の組入資産の明細

(2025年11月10日現在)

<HSBC アジア・プラス マザーファンド>

下記は、HSBC アジア・プラス マザーファンド全体(1,126,212千口)の内容です。

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 柏	第72期末		第74期末		
	口 数	口 数	評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額
(米国) HSBC G I F アジア (除く日本) エクイティ クラスJ 1C	538,304	508,304	千米ドル 11,850	1,824,086	59.0
HSBC G I F アジア (除く日本) スモーラー・カンパニーズ クラスJ 1C	438,000	424,000	7,792	1,199,464	38.8
合 計	976,304	932,304	19,642	3,023,550	97.8

(注) 邦貨換算金額は、作成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) 比率は、マザーファンド純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切捨て。

◆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	期騰落率		投証組	資信比	託券率	純総資産額
		期騰	期落				
14期(2021年5月10日)	円 17,864		% 71.0		% 96.6	%	百万円 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標が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

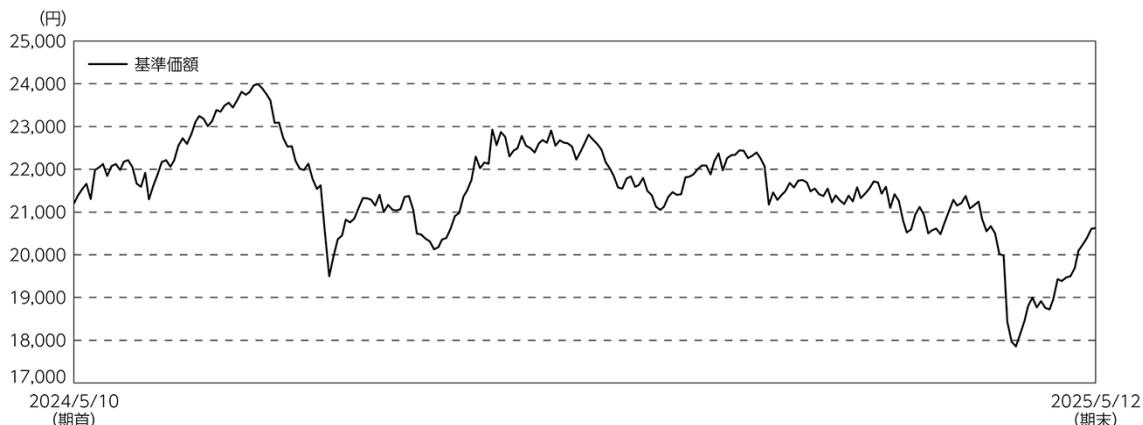
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率 %
		騰	落		
(期 首) 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) 謄落率は期首比です。

○当期の運用状況と今後の運用方針

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



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つたのち、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などを背景に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、指標の騰落率は期首・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

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 J1C」が約59～62%、「HSBC G I F アジア（除く日本）スマーラー・カンパニーズ クラス J1C」が約38～40%でした。

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す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。

当ファンドの運用においては、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) その他の費用 (保管費用)	円 0 (0)	% 0.001 (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おります。

(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おります。

○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 G IF アジア (除く日本) エクイティ クラスJ1C	—	—	63,000
	HSBC G IF アジア (除く日本) スモーラー・カンパニーズ クラスJ1C	—	—	17,000
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	$\frac{D}{C}$
				百万円	百万円	%	
為替直物取引	—	—	—	199	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)

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) 口数	当期末			比率
		口数	評価額	外貨建金額	
(米国)	口	口	千米ドル	千円	%
HSBC G IF 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 G IF アジア (除く日本) スモーラー・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。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
(A) 資産	円 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

○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。

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	円 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。

◎参考情報

当期末現在、「HSBC アジア・プラス マザーファンド」が投資している投資信託証券は以下の通りです。

投資対象ファンド	形態
①HSBC G I F アジア (除く日本) エクイティ クラス J 1 C	ルクセンブルク籍証券投資法人（米ドル建）
②HSBC G I F アジア (除く日本) スモーラー・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收受します。

(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。

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

以下は「H S B C グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）エクイティークラス J 1 C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

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

純資産計算書（2025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	290,318,398
有価証券（取得価額）	256,087,660
投資にかかる評価損益	34,230,738
先渡外国為替取引にかかる評価益	100
銀行預金	2,742,424
未収金	4,354,661
設定にかかる未収金	30,673
その他資産	483,458
配当および未収利息	814,460
資産計	298,744,174
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	27,962
当座借越	1,057,185
未払金	1,227,564
解約・分配にかかる未払金	347,667
その他負債	461,675
直物為替取引にかかる未払金	3,418
負債計	3,125,471
純資産額	295,618,703

※以下は「H S B C グローバル・インベストメント・ファンドーアジア（除く日本）エクイティークラス J 1 C」に関する数値です。

2025年3月31日現在の口数	561,304.47
一口当たり純資産額（米ドル）	17.80

運用計算書および純資産変動計算書（2025年3月31日）

金額（米ドル）

期首純資産額	307, 460, 692
収益	
投資損益	7, 007, 971
受取利息	212, 383
その他収益	296, 006
収益合計	7, 516, 360
費用	
管理報酬	△ 2, 886, 411
運営、事務管理およびサービスング手数料	△ 894, 856
売買手数料	△ 1, 345, 136
費用合計	△ 5, 126, 403
投資損益（経費控除後）	2, 389, 957
投資にかかる実現損益	26, 382, 004
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 206, 641
外国為替取引にかかる実現損益	△ 390, 059
為替評価前の投資にかかる実現損益	25, 785, 304
投資にかかる評価損益増減	△ 5, 384, 507
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	89, 988
純資産額増減	△ 5, 294, 519
設定額	107, 349, 192
解約額	△ 141, 045, 456
分配金	△ 1, 026, 467
期末純資産額（2025年3月31日）	295, 618, 703

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（2025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				
預託証書(DR)				
中国				
21VIANET GROUP	90,576	USD	718,268	0.24
PINDUODUO	37,523	USD	4,444,599	1.50
	小計		<u>5,162,867</u>	<u>1.74</u>
シンガポール				
SEA LTD	41,027	USD	5,226,430	1.77
	小計		<u>5,226,430</u>	<u>1.77</u>
預託証書(DR) 合計			10,389,297	3.51
株式				
中国				
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT	157,116	CNY	3,994,361	1.35
ALIBABA GROUP HOLDING	803,700	HKD	13,222,317	4.47
ANTA SPORTS PRODUCTS	295,400	HKD	3,242,441	1.10
BAIDU	341,050	HKD	3,942,965	1.33
BYD "H"	136,000	HKD	6,866,162	2.32
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	8,672,000	HKD	7,668,517	2.59
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	120,624	CNY	4,207,377	1.42
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,212,000	HKD	3,816,562	1.29
MEITUAN DIANPING	370,940	HKD	7,428,049	2.51
NINGBO TUOPU GROUP	219,500	CNY	1,748,627	0.59
PING AN INSURANCE "H"	1,280,000	HKD	7,617,187	2.58
TENCENT HOLDINGS	387,500	HKD	24,753,222	8.36
XIAOMI	395,200	HKD	2,499,112	0.85
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE	444,200	CNY	2,171,476	0.73
ZIJIN MINING GROUP "H"	1,282,000	HKD	2,913,224	0.99
	小計		<u>96,091,599</u>	<u>32.48</u>
香港				
AIA GROUP	823,400	HKD	6,201,720	2.10
BUDWEISER BREWING	1,516,100	HKD	1,827,824	0.62
HANG LUNG PROPERTIES	2,619,000	HKD	2,235,153	0.76
HK EXCHANGES & CLEARING	202,400	HKD	8,969,772	3.03
	小計		<u>19,234,469</u>	<u>6.51</u>
インド				
ALSTROM	142,490	INR	2,598,570	0.88
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	58,025	INR	4,491,562	1.52
BHARTI AIRTEL	319,464	INR	6,478,796	2.19
DLF	590,328	INR	4,699,970	1.59
HDFC BANK	437,780	INR	9,363,823	3.17
ICICI BANK	413,317	INR	6,520,179	2.21
KAYNES TECHNOLOGY INDIA	32,621	INR	1,811,849	0.61

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
KPIT TECHNOLOGIES	183,533	INR	2,807,455	0.95
PB FINTECH	116,509	INR	2,167,015	0.73
RELIANCE INDUSTRIES	413,570	INR	6,169,740	2.09
SBI CARDS AND PAYMENT SERVICES	219,446	INR	2,262,176	0.77
SHIRIRAM FINANCE	528,556	INR	4,056,658	1.37
VARUN BEVERAGES	904,219	INR	5,708,992	1.93
VISHAL MEGA MART LTD	1,943,083	INR	2,369,733	0.80
小計			61,506,518	20.81
インドネシア				
BANK RAKYAT INDONESIA	10,344,100	IDR	2,529,807	0.86
GOTO GOJEK TOKOPEDIA	481,027,400	IDR	2,410,947	0.82
SUMBER ALFARIA TRIJAYA	10,731,500	IDR	1,328,477	0.45
小計			6,269,231	2.13
ルクセンブルク				
SAMSONITE INTERNATIONAL	511,200	HKD	1,210,275	0.41
小計			1,210,275	0.41
マレーシア				
SUNWAY	1,764,000	MYR	1,804,746	0.61
小計			1,804,746	0.61
フィリピン				
BDO UNIBANK	1,131,380	PHP	3,030,853	1.03
小計			3,030,853	1.03
シンガポール				
DBS GROUP	142,700	SGD	4,933,613	1.67
KEPPEL REIT (SG1AF600009)	1,403,200	SGD	2,244,535	0.76
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	979,100	SGD	2,498,559	0.85
小計			9,676,707	3.28
韓国				
CLASSYS	76,726	KRW	2,938,775	0.99
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	117,013	KRW	1,863,467	0.63
HD HYUNDAI ELECTRIC	8,765	KRW	1,738,119	0.59
HYUNDAI MOTOR	19,497	KRW	2,611,075	0.88
HYUNDAI MOTOR	10,771	KRW	1,084,781	0.37
KB FINANCIAL GROUP	123,597	KRW	6,631,011	2.24
SAMSUNG ELECTRONICS	241,841	KRW	9,492,978	3.21
SK HYNIX	48,308	KRW	6,256,255	2.12
小計			32,616,461	11.03
台湾				
ALCHIP TECHNOLOGIES	29,000	TWD	2,393,193	0.81
ASE TECHNOLOGY HOLDING	1,174,000	TWD	5,056,306	1.71
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	1,017,000	TWD	4,472,013	1.51
LARGAN PRECISION	18,000	TWD	1,276,711	0.43
MEDIATEK	76,000	TWD	3,181,688	1.08
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	898,849	TWD	24,635,270	8.33
WISTRON CORP	459,000	TWD	1,317,452	0.45
小計			42,332,633	14.32

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
タイ				
WHA	23,058,800	THB	2,324,572	0.79
	小計		2,324,572	0.79
株式合計			276,098,064	93.40
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			286,487,361	96.91
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	480,000	TWD	3,831,037	1.30
	小計		3,831,037	1.30
株式合計			3,831,037	1.30
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			3,831,037	1.30

先渡外国為替契約（2025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	43,972	30/04/2025	EUR	△ 40,553	100
			計		USD 100
EUR	6,536,572	30/04/2025	USD	△7,099,449	△27,932
USD	51,162	30/04/2025	EUR	△ 47,319	△ 30
			計		USD △27,962

②H S B C 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）スモーラー・カンパニーズークラス J 1 C

以下は「H S B C 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）スモーラー・カンパニーズークラス J 1 C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンズ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、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基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

純資産計算書（2025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	280,083,491
有価証券（取得価額）	290,461,195
投資にかかる評価損益	△ 10,377,704
銀行預金	7,627,906
未収金	3,671,844
設定にかかる未収金	29,447
その他資産	611,006
配当および未収利息	3,872,373
資産計	295,896,067
負債	
当座借越	168,310
未払金	602,322
解約・分配にかかる未払金	5,497,127
その他負債	766,115
直物為替取引にかかる未払金	331
負債計	7,034,205
純資産額	288,861,862

※以下は「H S B C 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）スモーラー・カンパニーズークラス J 1 C」に関する数値です。

2025年3月31日現在の口数	445,000.00
一口当たり純資産額（米ドル）	14.21

運用計算書および純資産変動計算書（2025年3月31日）

	金額（米ドル）
期首純資産額	392, 631, 869
収益	
投資損益	15, 149, 197
受取利息	247, 037
その他収益	1, 368, 704
収益合計	16, 764, 938
費用	
管理報酬	△ 3, 688, 152
運営、事務管理およびサービスング手数料	△ 1, 055, 670
売買手数料	△ 2, 347, 962
費用合計	△ 7, 091, 784
投資損益（経費控除後）	9, 673, 154
投資にかかる実現損益	24, 395, 092
外国為替取引にかかる実現損益	△ 822, 797
為替評価前の投資にかかる実現損益	23, 572, 295
投資にかかる評価損益増減	△ 35, 672, 726
純資産額増減	△ 35, 672, 726
設定額	152, 702, 335
解約額	△ 253, 349, 677
分配金	△ 695, 388
期末純資産額（2025年3月31日）	288, 861, 862

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（2025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				
預託証書(DR)				
中国				
DAQO NEW ENERGY CORP	64,777	USD	1,163,719	0.40
GDS HOLDINGS	51,491	USD	1,262,044	0.44
	小計		2,425,763	0.84
預託証書(DR) 合計			2,425,763	0.84
株式				
中国				
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	7,944,000	HKD	2,644,494	0.92
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	2,896,000	HKD	781,667	0.27
CHINA RESOURCES LAND	538,000	HKD	1,784,044	0.62
HKT TRUST	917,000	HKD	1,225,763	0.42
HORIZON ROBOTICS	402,600	HKD	345,146	0.12
JOYY	9,175	USD	387,002	0.13
MEITU	6,099,000	HKD	4,272,271	1.48
POP MART INTERNATIONAL GROUP	217,000	HKD	4,364,935	1.51
SMARTSENS TECHNOLOGY SHANGHA	116,657	CNY	1,561,068	0.54
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	3,003,000	HKD	3,454,475	1.20
WASION HOLDINGS	1,478,000	HKD	1,553,930	0.54
WEICHAI POWER "H"	777,000	HKD	1,635,832	0.57
WUXI APPTEC	380,800	CNY	3,535,096	1.22
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE	589,800	CNY	2,883,243	1.00
	小計		30,428,966	10.54
香港				
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	3,810,000	HKD	2,619,886	0.91
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL	9,510,000	HKD	1,295,657	0.45
HANG LUNG PROPERTIES	5,338,000	HKD	4,555,650	1.58
NWS HOLDINGS	2,954,000	HKD	2,726,080	0.94
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1,539,000	HKD	4,183,624	1.45
STELLA INTERNATIONAL HOLDINGS	4,032,500	HKD	8,976,889	3.10
	小計		24,357,786	8.43
インド				
ACME SOLAR HOLDINGS	1,043,309	INR	2,343,379	0.81
AWFIS SPACE SOLUTIONS	244,264	INR	1,893,584	0.66
BANSAL WIRE INDUSTRIES	1,008,643	INR	4,568,676	1.58
BIKAJI FOODS INTERNATIONAL	349,547	INR	2,703,215	0.94
BSE	49,133	INR	3,150,007	1.09
CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES	196,264	INR	4,500,369	1.56
CROMPTON GREAVES CONSUMER ELECTRICALS LTD	1,051,212	INR	4,353,172	1.51
DR AGARWAL'S HEALTH CARE	621,880	INR	3,243,911	1.12
EPIGRAL	214,918	INR	4,787,802	1.66

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
FIVE STAR BUSINESS FINANCE	163,593	INR	1,385,629	0.48
GOKALDAS EXPORTS	253,549	INR	2,391,988	0.83
HINDUSTAN FOODS	422,811	INR	2,801,591	0.97
HITACHI ENERGY	32,393	INR	4,795,574	1.66
INVENTURUS KNOWLEDGE SOLUTIONS	56,743	INR	1,015,031	0.35
KALYAN JEWELLERS	217,757	INR	1,190,406	0.41
KARUR VYSYA BANK	1,247,649	INR	3,054,293	1.06
KEI INDUSTRIES	144,937	INR	4,905,449	1.69
MANAPPURAM FINANCE	270,730	INR	737,224	0.26
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	322,482	INR	4,138,719	1.43
PEARL GLOBAL INDUSTRIES	31,670	INR	488,449	0.17
PG ELECTROPLAST	513,995	INR	5,512,040	1.90
PNB HOUSING FINANCE	628,048	INR	6,477,220	2.23
SAMHI HOTELS	2,624,927	INR	4,324,692	1.50
SJS ENTERPRISES	200,962	INR	2,123,947	0.74
SUVEN PHARMACEUTICALS	110,585	INR	1,489,173	0.52
TBO TEK	121,063	INR	1,707,608	0.59
TIPS INDUSTRIES	312,589	INR	2,312,257	0.80
VIJAYA DIAGNOSTIC CENTRE PVT	111,316	INR	1,311,737	0.45
VINATI ORGANICS	242,489	INR	4,485,220	1.55
VOLTAMP TRANSFORMERS	33,174	INR	2,769,795	0.96
WOCKHARDT	134,621	INR	2,243,460	0.78
ZENSAR TECHNOLOGIES	362,839	INR	2,975,176	1.03
	小計		96,180,793	33.29
インドネシア				
BANK NEGARA INDONESIA	2,713,500	IDR	694,761	0.24
CIPUTRA DEVELOPMENT	34,555,200	IDR	1,565,000	0.54
	小計		2,259,761	0.78
イタリア				
PRADA	237,400	HKD	1,652,277	0.57
	小計		1,652,277	0.57
マレーシア				
DAYANG ENTERPRISE HOLDINGS	2,301,800	MYR	1,016,682	0.35
GAMUDA	5,145,200	MYR	4,869,823	1.69
PRESS METAL BERHAD	2,239,800	MYR	2,543,908	0.88
	小計		8,430,413	2.92
フィリピン				
AYALA LAND	5,503,200	PHP	2,211,858	0.77
	小計		2,211,858	0.77
シンガポール				
CAPITAMALL REIT	2,827,100	SGD	4,417,015	1.53
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	13,650,001	SGD	5,179,303	1.78
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS	453,900	SGD	800,344	0.28
	小計		10,396,662	3.59
韓国				
ALTEOGEN	9,927	KRW	2,400,008	0.83
BGF RETAIL	25,316	KRW	1,880,863	0.65
CLASSYS	121,964	KRW	4,671,490	1.62

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
DONGBU INSURANCE	74,633	KRW	4,490,651	1.55
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	205,488	KRW	3,272,457	1.13
HYOSUNG TNC	7,953	KRW	1,172,021	0.41
ISUPETASYS	73,922	KRW	1,787,180	0.62
KB FINANCIAL GROUP	87,067	KRW	4,671,167	1.62
KIA MOTORS	37,372	KRW	2,342,571	0.81
KRAFTON	16,490	KRW	3,745,946	1.30
NIL ELECTRIC CO LTD KRW500	64,792	KRW	2,261,670	0.78
PUMTECH KOREA	60,720	KRW	1,979,328	0.69
	小計		34,675,352	12.01
台湾				
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	115,000	TWD	2,878,247	1.00
ALCHIP TECHNOLOGIES	41,579	TWD	3,431,262	1.19
ASIA VITAL COMPONENTS	185,000	TWD	2,529,629	0.88
ASPEED TECHNOLOGY	23,000	TWD	2,071,230	0.72
CHROMA ATE	257,000	TWD	2,206,009	0.76
ELITE MATERIAL	175,000	TWD	2,872,525	0.99
FORTUNE ELECTRIC	268,500	TWD	3,634,990	1.26
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS	583,000	TWD	3,529,343	1.22
MAKALOT INDUSTRIAL	377,640	TWD	3,486,083	1.21
POYA INTERNATIONAL	314,830	TWD	4,532,452	1.57
PRIMAX ELECTRONICS	2,310,000	TWD	5,767,607	1.99
SINBON ELECTRONICS	541,547	TWD	4,151,004	1.44
TOPSCIENTIFIC	483,652	TWD	3,801,918	1.32
WIWYNN	25,000	TWD	1,231,082	0.43
YAGEO CORP	356,487	TWD	5,164,378	1.78
	小計		51,287,759	17.76
タイ				
CENTRAL PLAZA HOTEL	4,226,800	THB	3,582,034	1.24
WHA	25,584,800	THB	2,579,219	0.89
	小計		6,161,253	2.13
株式合計				
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			268,042,880	92.79
			270,468,643	93.63
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	383,000	TWD	3,056,848	1.06
PHISON ELECTRONICS	107,000	TWD	1,695,113	0.59
	小計		4,751,961	1.65
株式合計				
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			4,751,961	1.65
			4,751,961	1.65
投資信託				
アイルランド				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	4,862,887	USD	4,862,887	1.68
	小計		4,862,887	1.68
投資信託 合計			4,862,887	1.68