

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2期（決算日 2022年4月11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、2022年4月11日に第2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 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配 金	騰 落	中 率		
(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

(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1万円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。

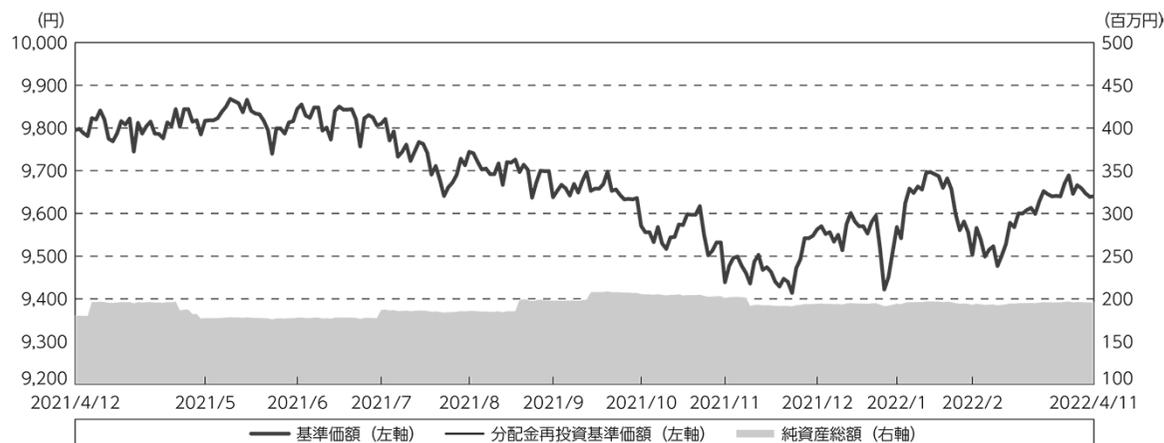
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2021年4月12日	円 9,795		% —	% 95.7
4月末	9,822		0.3	95.8
5月末	9,817		0.2	99.9
6月末	9,845		0.5	97.1
7月末	9,810		0.2	97.5
8月末	9,744		△0.5	97.6
9月末	9,638		△1.6	97.2
10月末	9,571		△2.3	97.2
11月末	9,439		△3.6	98.1
12月末	9,563		△2.4	96.9
2022年1月末	9,568		△2.3	97.0
2月末	9,503		△3.0	97.1
3月末	9,670		△1.3	97.2
(期 末) 2022年4月11日	9,640		△1.6	97.2

(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2期：2021年4月13日～2022年4月11日）



期 首：9,795円

期 末：9,640円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 1.6%（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（2021年4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>

ファクター別ではキャリアとモメンタム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）

主としてカナダ、米国、南アフリカ、台湾の買建て（ロング）のポジション、イタリア、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、欧州の基礎資源セクターの買建てのポジション、米国のコミュニケーション・サービスセクター、欧州の旅行・レジャーセクター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。

◆債券

主として米国の買建てのポジション、スウェーデン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

主としてニュージーランドドル、ブラジルレアルの買建てのポジション、韓国ウォン、ポーランドズロチ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>

ファクター別ではバリュエ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）

主としてスウェーデン、ドイツ、中国の買建てのポジション、フランス、マレーシア、タイ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）

主として欧州の自動車・部品セクターの買建てのポジション、欧州の石油ガスセクター、米国の生活必需品セクター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。

◆債券

主としてニュージーランドの買建てのポジション、英国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。

◆通貨

主としてスウェーデンクローナ、ロシアルーブルの買建てのポジション、スイスフラン、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7.7%上昇しました。期初から2022年1月初旬までは上昇基調をたどりました。主要国による新型コロナウイルス対策のための財政・金融面からの政策支援などが上昇要因となりました。その後、3月上旬にかけては、ウクライナを巡る地政学的緊張の高まりなどを背景に下落傾向に転じました。期末にかけては、ウクライナ情勢を巡る極端に悲観的な見方が後退し、反発傾向となりました。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11.2%下落しました。期初から2022年3月中旬にかけては上下動を繰り返しながらも下落基調をたどりました。新型コロナウイルスのワクチン接種の遅れ、一部新興国ではインフレ抑制に向けた金融引き締めの実施、新型コロナウイルスのオミクロン株の出現、地政学的緊張の高まりなどが下落要因となりました。期末にかけては、先進国市場と同様に反発傾向となりました。

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）は軟調となり、当期を通じて11.0%下落しました。米国の金融政策の正常化に伴う同国の長期金利の上昇、主要国における供給制約を背景としたインフレ懸念、新型コロナウイルスのオミクロン株の出現、地政学的緊張の高まりなどが下落要因となりました。新興国市場（JPモルガン GBI-EM グローバル・ディバースィファイド、現地通貨ベース）は当期を通じて8.8%下落しました。期初から2022年2月下旬までは一定範囲内で推移したのち、3月中旬に

かけて地政学的緊張の高まりの影響を大きく受けて大幅に下落しました。その後、期末にかけては底堅い動きとなりました。

(注) 原則として、指数の騰落率は期首・期末の前営業日の数値を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、株式においては期を通じてスウェーデンを買建てのポジションに維持しました。債券に関しては、オーストラリア、ニュージーランドを買建てのポジションに、ドイツ、英国を売建てのポジションに維持しました。通貨では、ノルウェークローネを買建てのポジションに、韓国ウォン、スイスフランを売建て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2期
	2021年4月13日～ 2022年4月11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

(2021年4月13日～2022年4月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 83	% 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 ）	(69)	(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	0.199	(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 ）	(7)	(0.068)	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 ）	(12)	(0.131)	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	102	1.055	
期中の平均基準価額は、9,665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。

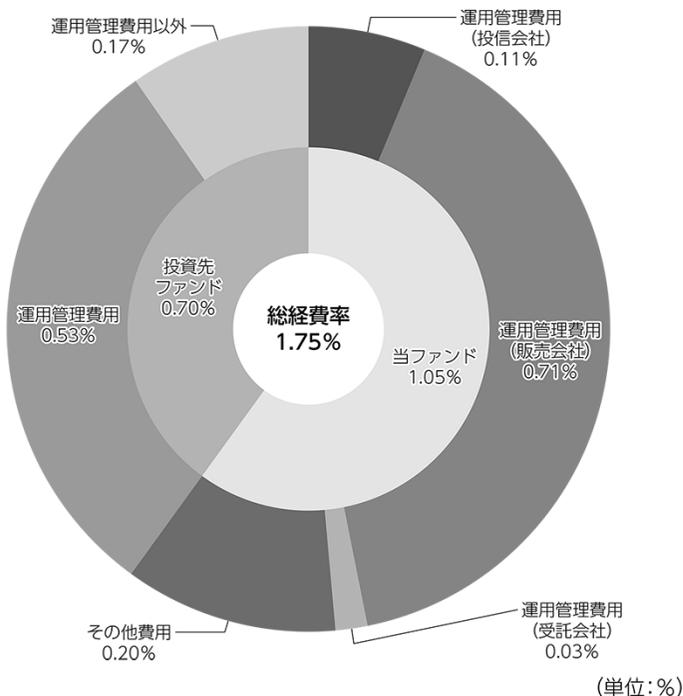
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 委託者は2021年4月1日から2022年3月31日までの期間に、管理会社より4,517.51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1.75%です。



総経費率(①+②+③)	1.75
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	0.53
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.17

(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

(2021年4月13日～2022年4月11日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	HSBC G I F マルチアセット	口 4,700	千円 46,902	口 2,800	千円 27,665

(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

(2021年4月13日～2022年4月11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

(2022年4月11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	952	0.5
	HSBC G I F マルチアセット	17,165	19,065	189,489	96.8
	合計	17,268	19,168	190,441	97.2

(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

(2022年4月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 190,441	% 96.7
コール・ローン等、その他	6,426	3.3
投資信託財産総額	196,867	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 (2022年4月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	196,867,740
コール・ローン等	6,425,868
投資証券(評価額)	190,441,872
(B) 負債	1,037,626
未払信託報酬	841,502
未払利息	18
その他未払費用	196,106
(C) 純資産総額(A-B)	195,830,114
元本	203,132,996
次期繰越損益金	△ 7,302,882
(D) 受益権総口数	203,132,996口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.640円

(注) 当ファンドの期首元本額は184,045,512円、期中追加設定元本額は50,904,914円、期中一部解約元本額は31,817,430円です。

(注) また、1口当たり純資産額は0.9640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 (2021年4月13日～2022年4月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	59,788
その他収益金	65,280
支払利息	△ 5,492
(B) 有価証券売買損益	△ 979,648
売買益	354,648
売買損	△1,334,296
(C) 信託報酬等	△2,026,877
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,946,737
(E) 前期繰越損益金	△5,163,902
(F) 追加信託差損益金	807,757
(配当等相当額)	(△ 11,786)
(売買損益相当額)	(819,543)
(G) 計(D+E+F)	△7,302,882
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△7,302,882
追加信託差損益金	807,757
(配当等相当額)	(△ 11,786)
(売買損益相当額)	(819,543)
繰越損益金	△8,110,639

(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

商号変更について

HSBC投信株式会社は、2021年11月1日付けで、商号を「HSBCアセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

○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 (2021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	1,102,282,875
有価証券 (取得価額)	1,103,309,482
投資にかかる評価損益	△ 1,026,607
先渡外国為替取引にかかる評価益	22,275,695
先物取引にかかる評価益	11,185,256
スワップ取引にかかる評価益	5,568,477
銀行預金	448,345,596
配当および未収利息	809,945
未収金	193,214
設定にかかる未収金	3,493,199
資産計	1,594,154,257
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	34,883,494
先物取引にかかる評価損	13,539,453
スワップ取引にかかる評価損	26,394,816
当座借越	46,036,039
未払金	192,521
解約・分配にかかる未払金	4,554,692
その他負債	738,406
負債計	126,339,421
純資産額	1,467,814,836

※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。

2021年3月31日現在の口数	17,165,000
一口当たり純資産額 (ユーロ)	76.79

運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（ユーロ）	
期首純資産額	1, 013, 785, 620	
収益		
投資損益	△	2, 336, 461
その他収益		912, 678
収益合計	△	1, 423, 783
費用		
管理報酬	△	6, 490, 276
売買手数料	△	224, 222
運営、事務管理およびサービシング手数料	△	1, 997, 525
支払利息	△	453, 717
費用合計	△	9, 165, 740
投資損益（経費控除後）	△	10, 589, 523
投資にかかる実現損益		328, 676
デリバティブ取引にかかる実現損益		25, 746, 656
外国為替取引にかかる実現損益	△	865, 219
為替評価前の投資にかかる実現損益		14, 620, 590
投資にかかる評価損益増減	△	398, 936
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△	50, 788, 899
純資産額増減	△	36, 567, 245
設定額		1, 138, 682, 270
解約額	△	648, 085, 809
期末純資産額（2021年3月31日）		1, 467, 814, 836

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（2021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				
フランス				
FRANCE (GOVT) 3.25% 25/10/2021	25, 000, 000	EUR	25, 540, 500	1.74
小計			25, 540, 500	1.74
債券 合計			25, 540, 500	1.74
取引所で取引される上場有価証券 合計			25, 540, 500	1.74
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				
ルクセンブルク				
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0% 06/05/2021	18, 000, 000	EUR	18, 008, 820	1.23
小計			18, 008, 820	1.23

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
オランダ				
ING BANK FRN 26/11/2021	4,000,000	EUR	4,013,120	0.27
	小計		4,013,120	0.27
債券 合計				
			22,021,940	1.50
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				
			22,021,940	1.50
投資信託				
フランス				
HSBC INVESTMENTS HSBC MONEY FUND	31,230	EUR	42,728,458	2.91
HSBC MONETAIRE "Z"	55,404	EUR	54,482,560	3.71
	小計		97,211,018	6.62
投資信託 合計				
			97,211,018	6.62
マネーマーケット商品				
譲渡性預金				
フランス				
BRED 0% 09/04/2021	36,000,000	EUR	36,003,871	2.45
CR CAM 0.045% 21/04/2021	20,000,000	EUR	20,000,000	1.36
	小計		56,003,871	3.81
英国				
CITIBANK 0% 15/09/2021	27,000,000	EUR	27,052,504	1.85
KEB HANA BANK 0% 13/05/2021	20,000,000	EUR	20,010,158	1.36
	小計		47,062,662	3.21
香港				
AGRICULTURAL BANK CHINA 0% 20/05/2021	52,000,000	EUR	52,030,362	3.54
	小計		52,030,362	3.54
スイス				
ZKB 0% 01/04/2021	13,000,000	EUR	13,000,155	0.89
ZKB 0% 14/07/2021	10,000,000	EUR	10,012,244	0.68
	小計		23,012,399	1.57
譲渡性預金 合計				
			178,109,294	12.13
コマーシャル・ペーパー				
オーストラリア				
AGRICULTURAL BANK CHINA 0% 04/05/2021	16,000,000	EUR	16,006,428	1.09
BANK OF CHINA 0% 17/05/2021	26,000,000	EUR	26,014,270	1.77
	小計		42,020,698	2.86
ベルギー				
FLEMISH 0% 15/04/2021	5,000,000	EUR	5,000,960	0.34
	小計		5,000,960	0.34
スイス				
UBS EUR 0% 14/03/2022	60,000,000	EUR	60,241,140	4.11
	小計		60,241,140	4.11
フィンランド				
OP CORPORATION BANK 0% 16/02/2022	21,000,000	EUR	21,078,476	1.44
	小計		21,078,476	1.44

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
フランス				
ACOSS 0% 13/07/2021	38,000,000	EUR	38,046,088	2.59
BANK OF CHINA 0% 22/04/2021	11,000,000	EUR	11,003,399	0.75
BFCM 0% 15/10/2021	30,000,000	EUR	30,068,782	2.05
BRED 0% 03/08/2021	9,000,000	EUR	9,013,088	0.61
BRED 0% 09/08/2021	12,000,000	EUR	12,023,133	0.82
BRED BANQUE 0% 11/08/2021	17,000,000	EUR	17,026,279	1.16
RTE 0% 08/04/2021	15,000,000	EUR	15,001,784	1.02
RATP 0% 09/08/2021	22,000,000	EUR	22,033,504	1.50
RATP 0% 02/12/2021	68,000,000	EUR	68,195,035	4.66
RATP 0% 10/01/2022	14,000,000	EUR	14,055,474	0.96
SFIL 0% 12/07/2021	10,000,000	EUR	10,012,013	0.68
	小計		246,478,579	16.80
ドイツ				
BERHBKH 0% 03/06/2021	12,000,000	EUR	12,009,640	0.82
BERLIN 0% 18/06/2021	19,000,000	EUR	19,017,774	1.29
	小計		31,027,414	2.11
英国				
UBS 0% 12/01/2022	12,000,000	EUR	12,040,231	0.82
	小計		12,040,231	0.82
ルクセンブルグ				
INDUSTRIAL COMMERCIAL BANKOF CHINA 0% 03/05/2021	20,000,000	EUR	20,007,798	1.36
	小計		20,007,798	1.36
韓国				
KOOKM 0% 22/04/2021	20,000,000	EUR	20,004,282	1.36
	小計		20,004,282	1.36
スウェーデン				
SVENSKA 0% 10/08/2021	30,000,000	EUR	30,046,031	2.05
SVENSKA 0% 13/12/2021	44,000,000	EUR	44,132,049	3.01
	小計		74,178,080	5.06
コマーシャル・ペーパー 合計			532,077,658	36.26
政府短期証券				
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 0% 13/05/2021	37,000,000	EUR	37,026,869	2.53
BELGIUM (GOVT) 0% 15/07/2021	10,000,000	EUR	10,017,300	0.68
	小計		47,044,169	3.21
フランス				
FRANCE (GOVT) 0% 14/04/2021	14,000,000	EUR	14,003,386	0.95
FRANCE (GOVT) 0% 21/04/2021	15,000,000	EUR	15,004,350	1.02
FRANCE (GOVT) 0% 19/05/2021	11,000,000	EUR	11,008,615	0.75
FRANCE (GOVT) 0% 2021/9/6	55,000,000	EUR	55,063,125	3.76
FRANCE (GOVT) 0% 28/07/2021	34,000,000	EUR	34,069,020	2.32
FRANCE (GOVT) 0% 2021/8/9	7,000,000	EUR	7,019,320	0.48
	小計		136,167,816	9.28
アイルランド				
IRELAND (GOVT) 0% 21/06/2021	30,000,000	EUR	30,036,000	2.05

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
IRELAND (GOVT) 0% 23/08/2021	30,000,000	EUR	30,064,200	2.04
	小計		60,100,200	4.09
オランダ				
NETHERLAND (GOVT) 0% 30/08/2021	4,000,000	EUR	4,010,280	0.27
	小計		4,010,280	0.27
政府短期証券 合計			247,322,465	16.85
マネーマーケット商品 合計			957,509,417	65.24

先渡外国為替契約（2021年3月31日現在）

買金額		決済日	売金額		未実現損益（ユーロ）
AUD	60,530,000	23/04/2021	EUR	38,565,661	650,208
AUD	24,850,000	23/04/2021	EUR	15,958,181	141,510
AUD	37,280,000	23/04/2021	EUR	24,148,331	4,446
AUD	37,480,000	23/04/2021	EUR	24,254,262	28,089
CAD	11,150,000	23/04/2021	EUR	7,313,993	231,616
CAD	15,030,000	23/04/2021	EUR	10,015,773	155,572
EUR	51,472,711	23/04/2021	NZD	86,114,000	177,918
EUR	77,329,542	23/04/2021	CHF	83,490,000	1,841,972
EUR	5,072,168	23/04/2021	PLN	22,810,000	155,388
EUR	10,497,723	23/04/2021	NZD	17,600,000	14,081
EUR	2,810,168	23/04/2021	JPY	356,050,000	69,094
EUR	5,099,713	23/04/2021	PLN	22,840,000	176,467
EUR	29,511,871	23/04/2021	JPY	3,777,850,000	427,844
EUR	6,533,945	23/04/2021	PLN	29,460,000	183,733
EUR	6,881,440	23/04/2021	JPY	885,610,000	63,513
EUR	52,474,345	23/04/2021	JPY	6,797,980,000	139,648
EUR	5,897,746	23/04/2021	SEK	59,850,000	56,579
EUR	3,306,271	23/04/2021	PLN	15,170,000	36,322
EUR	4,777,799	23/04/2021	SEK	48,460,000	48,259
EUR	16,240,088	23/04/2021	CHF	17,920,000	37,701
EUR	2,512,858	23/04/2021	AUD	3,870,000	5,582
EUR	3,837,610	23/04/2021	PLN	17,640,000	35,242
EUR	16,919,135	23/04/2021	SEK	172,110,000	121,754
EUR	7,385,631	23/04/2021	JPY	956,790,000	19,720
EUR	15,801,567	23/04/2021	AUD	24,380,000	6,376
EUR	31,273,421	23/04/2021	CHF	34,580,000	7,878
GBP	21,290,000	23/04/2021	EUR	24,149,082	836,159
GBP	19,280,000	23/04/2021	EUR	22,420,401	205,971
GBP	20,880,000	23/04/2021	EUR	24,235,784	268,296
HUF	2,701,590,000	23/04/2021	EUR	7,372,717	80,877
MXN	288,600,000	23/04/2021	EUR	11,410,400	564,403
MXN	141,280,000	23/04/2021	EUR	5,747,295	114,798
NOK	507,456,000	23/04/2021	EUR	48,900,228	1,663,495
NOK	86,960,000	23/04/2021	EUR	8,464,984	199,848
NOK	199,820,000	23/04/2021	EUR	19,535,707	374,676
NOK	86,980,000	23/04/2021	EUR	8,612,508	54,318
NOK	310,360,000	23/04/2021	EUR	30,706,331	218,433
NOK	33,970,000	23/04/2021	EUR	3,338,891	45,933
NZD	48,190,000	23/04/2021	EUR	28,493,903	211,024
NZD	61,220,000	23/04/2021	EUR	36,421,767	44,630
PLN	38,530,000	23/04/2021	EUR	8,274,826	30,458
SGD	25,330,000	23/04/2021	EUR	15,733,152	299,815
SGD	14,720,000	23/04/2021	EUR	9,171,214	146,010
USD	5,700,000	23/04/2021	EUR	4,706,211	141,808
USD	3,220,000	23/04/2021	EUR	2,647,008	91,698
USD	29,090,000	23/04/2021	EUR	24,149,576	592,331
USD	12,280,000	23/04/2021	EUR	10,309,195	135,309
USD	25,630,000	23/04/2021	EUR	21,539,600	259,474

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (ユーロ)
USD	10,670,000	23/04/2021	EUR	8,964,684	110,467
USD	3,910,000	23/04/2021	EUR	3,276,235	49,336
USD	17,930,000	23/04/2021	EUR	15,031,908	218,088
USD	6,850,000	23/04/2021	EUR	5,749,256	76,872
ZAR	247,740,000	23/04/2021	EUR	13,463,033	773,916
EUR	8,307,830	26/04/2021	RUB	735,830,000	46,450
EUR	2,727,723	26/04/2021	RUB	237,690,000	59,108
RUB	2,999,720,000	26/04/2021	EUR	32,495,749	1,182,991
RUB	1,039,560,000	26/04/2021	EUR	11,485,445	186,002
RUB	523,150,000	26/04/2021	EUR	5,764,392	109,167
BRL	18,130,000	27/04/2021	EUR	2,595,934	132,883
BRL	16,890,000	27/04/2021	EUR	2,488,237	53,942
CLP	10,689,130,000	27/04/2021	EUR	12,038,425	618,209
CLP	5,079,530,000	27/04/2021	EUR	5,891,316	123,182
CLP	10,462,020,000	27/04/2021	EUR	12,343,002	44,718
COP	45,506,430,000	27/04/2021	EUR	10,408,341	122,107
EUR	3,954,509	27/04/2021	IDR	67,590,470,000	14,272
EUR	4,474,625	27/04/2021	COP	19,198,380,000	32,010
EUR	15,355,307	27/04/2021	COP	64,978,890,000	318,819
EUR	21,939,769	27/04/2021	COP	93,200,140,000	372,723
IDR	249,997,200,000	27/04/2021	EUR	14,453,212	120,562
IDR	270,067,330,000	27/04/2021	EUR	15,541,654	202,123
IDR	70,981,280,000	27/04/2021	EUR	4,099,410	38,497
IDR	504,867,030,000	27/04/2021	EUR	29,339,088	92,513
INR	9,043,780,000	27/04/2021	EUR	101,698,350	2,996,072
INR	1,154,450,000	27/04/2021	EUR	12,933,898	430,478
INR	720,600,000	27/04/2021	EUR	8,224,619	117,335
KRW	3,367,150,000	27/04/2021	EUR	2,495,178	42,111
CHF	65,303,991	30/04/2021	EUR	59,042,050	5,349
CHF	843,072	30/04/2021	EUR	762,230	69
EUR	1,843	30/04/2021	USD	2,163	4
GBP	13,733	30/04/2021	EUR	15,926	189
GBP	144,174,629	30/04/2021	EUR	167,193,689	1,984,375
GBP	44,695	30/04/2021	EUR	52,059	388
USD	30,356,267	30/04/2021	EUR	25,631,184	183,981
USD	19,457	30/04/2021	EUR	16,435	111
				計	22,275,695
CHF	10,580,000	23/04/2021	EUR	9,679,004	△ 113,086
CHF	8,300,000	23/04/2021	EUR	7,515,162	△ 10,708
EUR	71,351,778	23/04/2021	SGD	114,550,000	△ 1,154,197
EUR	126,785,713	23/04/2021	AUD	200,300,000	△ 2,983,632
EUR	50,298,644	23/04/2021	CAD	77,500,000	△ 2,148,414
EUR	24,536,108	23/04/2021	ZAR	447,000,000	△ 1,151,775
EUR	326,449,281	23/04/2021	USD	393,290,000	△ 8,055,515
EUR	33,594,025	23/04/2021	MXN	821,870,000	△ 507,606
EUR	14,083,301	23/04/2021	ZAR	255,450,000	△ 596,720
EUR	24,495,923	23/04/2021	GBP	21,540,000	△ 782,710
EUR	8,328,294	23/04/2021	CAD	12,850,000	△ 367,766
EUR	9,283,665	23/04/2021	ZAR	167,990,000	△ 370,267

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (ユーロ)	
EUR	8,045,029	23/04/2021	MXN	197,370,000	△	144,391
EUR	5,899,187	23/04/2021	ZAR	105,910,000	△	187,175
EUR	16,602,753	23/04/2021	GBP	14,450,000	△	355,290
EUR	4,140,224	23/04/2021	USD	5,000,000	△	112,424
EUR	5,569,179	23/04/2021	GBP	4,810,000	△	75,678
EUR	8,360,745	23/04/2021	SGD	13,440,000	△	146,285
EUR	8,499,200	23/04/2021	ZAR	152,820,000	△	282,952
EUR	18,748,086	23/04/2021	GBP	16,220,000	△	287,171
EUR	11,999,783	23/04/2021	NOK	123,070,000	△	263,108
EUR	12,943,292	23/04/2021	AUD	20,000,000	△	14,207
EUR	18,719,427	23/04/2021	CHF	20,720,000	△	14,583
EUR	8,561,700	23/04/2021	HUF	3,148,590,000	△	125,153
EUR	4,074,230	23/04/2021	SGD	6,550,000	△	71,681
EUR	14,483,929	23/04/2021	CAD	21,550,000	△	99,737
EUR	5,481,113	23/04/2021	HUF	2,017,630,000	△	85,460
EUR	2,730,294	23/04/2021	ZAR	48,550,000	△	59,744
EUR	11,732,471	23/04/2021	JPY	1,524,510,000	△	4,070
EUR	7,775,237	23/04/2021	SGD	12,420,000	△	86,170
EUR	7,513,470	23/04/2021	USD	8,940,000	△	90,265
EUR	13,367,698	23/04/2021	ZAR	236,740,000	△	237,111
EUR	12,254,625	23/04/2021	AUD	18,960,000	△	29,084
EUR	2,988,439	23/04/2021	USD	3,550,000	△	30,942
EUR	16,249,942	23/04/2021	CHF	17,990,000	△	15,736
EUR	6,427,531	23/04/2021	CAD	9,590,000	△	62,369
EUR	13,767,215	23/04/2021	SEK	141,100,000	△	3,690
EUR	9,450,272	23/04/2021	SGD	14,950,000	△	12,533
EUR	10,215,363	23/04/2021	HUF	3,714,550,000	△	32,954
HUF	22,542,180,000	23/04/2021	EUR	63,258,644	△	1,065,537
HUF	4,019,170,000	23/04/2021	EUR	11,179,901	△	91,148
HUF	1,284,670,000	23/04/2021	EUR	3,570,916	△	26,555
JPY	11,162,580,000	23/04/2021	EUR	88,303,447	△	2,367,590
JPY	2,262,650,000	23/04/2021	EUR	17,542,992	△	123,832
NZD	44,290,000	23/04/2021	EUR	26,675,870	△	294,023
NZD	49,130,000	23/04/2021	EUR	29,637,789	△	372,940
NZD	24,780,000	23/04/2021	EUR	14,905,918	△	145,426
NZD	6,450,000	23/04/2021	EUR	3,888,604	△	46,587
SEK	1,188,700,000	23/04/2021	EUR	117,252,591	△	1,239,303
SEK	174,110,000	23/04/2021	EUR	17,212,594	△	220,019
SEK	26,370,000	23/04/2021	EUR	2,623,390	△	49,763
USD	17,430,000	23/04/2021	EUR	14,838,879	△	14,148
EUR	3,717,148	26/04/2021	RUB	336,230,000	△	57,805
EUR	2,436,347	26/04/2021	RUB	218,140,000	△	12,775
BRL	172,306,000	27/04/2021	EUR	26,758,914	△	824,471
BRL	40,760,000	27/04/2021	EUR	6,137,722	△	2,777
BRL	44,670,000	27/04/2021	EUR	6,817,200	△	93,746
COP	379,214,570,000	27/04/2021	EUR	89,301,099	△	1,548,674
EUR	82,360,187	27/04/2021	KRW	110,698,680,000	△	1,055,932
EUR	49,952,076	27/04/2021	CLP	43,870,910,000	△	1,993,971
EUR	5,925,509	27/04/2021	INR	526,600,000	△	170,623

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (ユーロ)	
EUR	16,794,442	27/04/2021	CLP	14,439,190,000	△	302,510
EUR	6,357,073	27/04/2021	BRL	42,430,000	△	29,230
EUR	14,515,188	27/04/2021	BRL	99,490,000	△	459,437
EUR	11,727,080	27/04/2021	CLP	10,249,690,000	△	409,228
EUR	12,078,450	27/04/2021	IDR	209,222,910,000	△	118,356
EUR	6,304,864	27/04/2021	KRW	8,551,980,000	△	139,414
EUR	2,285,893	27/04/2021	CLP	1,966,550,000	△	42,632
EUR	13,946,861	27/04/2021	KRW	18,579,620,000	△	53,666
IDR	739,768,650,000	27/04/2021	EUR	43,431,495	△	306,127
IDR	124,822,210,000	27/04/2021	EUR	7,294,426	△	17,821
EUR	26,720	30/04/2021	USD	31,452	△	27
EUR	84	30/04/2021	GBP	73	△	1
EUR	24,916	30/04/2021	GBP	21,499	△	312
EUR	10,682	30/04/2021	GBP	9,142	△	46
EUR	10,746	30/04/2021	GBP	9,186	△	33
EUR	142,283	30/04/2021	GBP	121,770	△	604
EUR	328,836	30/04/2021	CHF	364,402	△	653
JPY	171,903,069	30/04/2021	EUR	1,336,720	△	13,393
				計		△34,883,494

先物取引契約（2021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）
買	BOVESPA INDEX	335	BRL	5,919,890	14/04/2021	131,615
買	OMX STOCKHOLH 30 INDEX	3,375	SEK	71,981,266	16/04/2021	918,349
買	H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX	1,125	HKD	67,864,605	29/04/2021	472,798
売	SGX S&P NIFTY INDEX	(1,353)	USD	△ 34,092,653	29/04/2021	234,804
売	EURO BUND	(2,339)	EUR	△400,775,955	08/06/2021	198,815
売	EURO SCHATZ	(1,670)	EUR	△187,211,175	08/06/2021	12,525
買	EUREX STOXX 600	1,487	EUR	36,210,468	18/06/2021	2,328,155
買	DAX INDEX	109	EUR	40,939,038	18/06/2021	1,329,800
買	SWISS MARKET INDEX	548	CHF	54,075,004	18/06/2021	1,322,769
買	XAP CONS STAPLES	434	USD	25,468,374	18/06/2021	1,085,646
買	S&P 500 EMINI	296	USD	50,019,102	18/06/2021	492,053
売	S&P 500 EMINI INDEX	(246)	USD	△ 20,151,153	18/06/2021	259,030
売	WIG20 INDEX	(107)	PLN	△ 896,794	18/06/2021	31,306
買	XAV HEALTH CARE	3	USD	301,123	18/06/2021	6,968
売	XAY CONS DISCRET	(27)	USD	△ 3,907,339	18/06/2021	1,000
売	LONG GILT	(1,588)	GBP	△238,008,363	28/06/2021	1,932,143
売	THAI SET 50 INDEX	(15,757)	THB	△ 82,778,883	29/06/2021	53,194
売	5Y TREASURY NOTES USA	(314)	USD	△ 33,006,460	30/06/2021	374,286
計						11,185,256
売	IBEX 35 INDEX	(997)	EUR	△ 85,517,675	16/04/2021	△ 61,545
売	CAC40 10 EURO	(2,850)	EUR	△172,838,250	16/04/2021	△ 645,020
売	FTSE TAIWAN INDEX	(484)	USD	△ 23,977,623	28/04/2021	△ 347,979
買	FTSE KLCI	2,311	MYR	37,266,882	30/04/2021	△ 657,103
売	EURO BOBL	(158)	EUR	△ 21,345,010	08/06/2021	△ 16,590
買	TOPIX INDEX (TOKYO)	33	JPY	4,987,328	10/06/2021	△ 22,503
売	KOREA KOSPI 2 INDEX	(214)	KRW	△ 16,676,697	10/06/2021	△ 295,579
買	10Y BOND FUTURE AUSTRALIA	1,471	AUD	131,529,915	15/06/2021	△ 859,659
売	SPI 200	(34)	AUD	△ 3,736,074	17/06/2021	△ 14,597
買	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	839	CAD	126,226,909	17/06/2021	△ 238,659
買	FTSE/JSE AFRICA TOP40	1,975	ZAR	69,656,215	17/06/2021	△ 1,478,851
買	XAK TECHNOLOGY	95	USD	10,807,028	18/06/2021	△ 1,038
売	XAB MATERIALS	(316)	USD	△ 22,333,481	18/06/2021	△ 149,307
買	FTSE 100 INDEX	448	GBP	35,079,709	18/06/2021	△ 183,271
買	MEXICO BOLSA INDEX	365	MXN	7,161,580	18/06/2021	△ 186,482
買	XAF FINANCIAL	318	USD	28,357,345	18/06/2021	△ 206,479
売	XAI EMINI INDUSTRY	(132)	USD	△ 11,113,248	18/06/2021	△ 225,423
売	FTSE/MIB INDEX	(122)	EUR	△ 14,885,525	18/06/2021	△ 239,425
売	XAU UTILITIES	(271)	USD	△ 14,805,505	18/06/2021	△ 431,184
買	XAE ENERGY	558	USD	24,184,906	18/06/2021	△ 1,960,810
買	EUREX STOXX 600	904	EUR	△ 13,969,541	18/06/2021	△ 3,354,806
買	10Y BOND FUTURE CANADA	944	CAD	88,979,133	21/06/2021	△ 1,925,810
買	2Y TREASURY NOTES USA	239	USD	44,890,823	30/06/2021	△ 37,333
計						△13,539,453

金利スワップ取引契約（2021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	NOK	21/01/2031	1.361%	Floating (NIBOR Index)	6,749,948,674	672,790,000	2,936,864
BNP PARIBAS, NEWYORK	NOK	05/02/2031	1.447%	Floating (NIBOR Index)	6,748,243,107	672,620,000	2,428,775
BNP PARIBAS, NEWYORK	SEK	25/03/2031	0.764%	Floating (STIB3M Index)	11,249,332,333	1,098,110,000	202,838
						合計	5,568,477
UBS AG	NZD	07/12/2030	Floating (NZD BANK BILL)	0.915%	176,206,909	105,000,000	△ 5,683,877
UBS AG	NZD	11/12/2030	Floating (NZD BANK BILL)	0.901%	173,370,813	103,310,000	△ 5,682,940
UBS AG	NZD	18/12/2030	Floating (NZD BANK BILL)	0.923%	181,241,393	108,000,000	△ 5,836,348
UBS AG	NZD	22/01/2031	Floating (NZD BANK BILL)	1.072%	173,370,819	103,310,000	△ 4,852,365
UBS AG	NZD	29/01/2031	Floating (NZD BANK BILL)	1.137%	161,288,052	96,110,000	△ 4,192,974
BNP PARIBAS, NEWYORK	NZD	12/03/2031	Floating (NZD BANK BILL)	1.916%	132,574,708	79,000,000	△ 146,312
						合計	△26,394,816

証拠金（2021年3月31日現在）

取引先（契約先）	種類	通貨	証拠金残高
BNP Paribas, New York	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	5,960,000
Credit Agricole	Forward Exchange Contracts	EUR	△ 3,020,000
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures	EUR	△13,180,000
Merrill Lynch International	Forward Exchange Contracts	EUR	5,880,000
Morgan Stanley, London	Forward Exchange Contracts	EUR	10,760,000
Royal Bank of Canada, London	Forward Exchange Contracts	EUR	△ 120,000
Société Générale, Paris	Forward Exchange Contracts, Futures	EUR	370,000
UBS	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	20,640,000

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（2021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	137,026,491
有価証券（取得価額）	131,083,871
投資にかかる評価損益	5,942,620
先物取引にかかる評価益	730
銀行預金	1,994,578
配当および未収利息	1,160,469
未収金	119,850
設定にかかる未収金	442,825
資産計	140,744,943
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	80
未払金	559,532
解約・分配にかかる未払金	71,873
その他負債	36,194
負債計	667,679
純資産額	140,077,264

※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。

2021年3月31日現在の口数	103.166
一口当たり純資産額（ユーロ）	76.82

運用計算書および純資産変動計算書（2021年3月31日）

	金額（ユーロ）
期首純資産額	152,286,894
収益	
投資損益	1,459,268
その他収益	103,706
収益合計	1,562,974
費用	
管理報酬	△ 260,797
売買手数料	△ 323
運営、事務管理およびサービシング手数料	△ 229,445
支払利息	△ 24,678
費用合計	△ 515,243
投資損益（経費控除後）	1,047,731
投資にかかる実現損益	12,320,519
デリバティブ取引にかかる実現損益	△ 1,477,258
外国為替取引にかかる実現損益	△ 5,487
為替評価前の投資にかかる実現損益	11,885,505
投資にかかる評価損益増減	△ 6,833,566
デリバティブ取引にかかる評価損益増減	△ 352,629
純資産額増減	4,699,310
設定額	35,537,650
解約額	△ 52,428,266
分配金	△ 18,324
期末純資産額（2021年3月31日）	140,077,264

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（2021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) 0.50% 20/04/2027	2,800,000	EUR	2,967,440	2.12
AUSTRIA (GOVT) 2.4% 23/05/2034	1,500,000	EUR	1,956,915	1.40
小計			4,924,355	3.52
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 0.8% 22/06/2027	1,700,000	EUR	1,830,526	1.31
BELGIUM (GOVT) 1.7% 22/06/2050	200,000	EUR	248,218	0.18
BELGIUM (GOVT) 1.90% 22/06/2038	200,000	EUR	250,036	0.18
BELGIUM (GOVT) 4.5% 28/03/2026	2,000,000	EUR	2,508,920	1.78

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
EUROPEAN UNION 0.125% 10/06/2035	2,000,000	EUR	1,976,040	1.41
小計			6,813,740	4.86
カナダ				
CANADA (GOVT) 1.875% 21/05/2024	1,750,000	EUR	1,877,610	1.34
小計			1,877,610	1.34
デンマーク				
ORSTED 1.5% 26/11/2029	800,000	EUR	883,000	0.63
小計			883,000	0.63
フィンランド				
FORTUM 1.625% 27/02/2026	700,000	EUR	748,587	0.53
小計			748,587	0.53
フランス				
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 0.50% 31/10/2025	1,700,000	EUR	1,763,631	1.26
ALD 0.375% 18/07/2023	400,000	EUR	404,128	0.29
ALD 0.875% 18/07/2022	1,000,000	EUR	1,014,410	0.72
ATOS 1.75% 07/05/2025	1,000,000	EUR	1,068,620	0.76
AXA HOME 0.01% 16/10/2029	2,000,000	EUR	2,009,540	1.43
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.1% 08/10/2027	300,000	EUR	299,190	0.21
BNP PARIBAS 1% 17/04/2024	1,000,000	EUR	1,032,190	0.74
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 1.375% 14/06/2027	1,000,000	EUR	1,074,800	0.77
EDENRED 1.875% 06/03/2026	1,000,000	EUR	1,086,970	0.78
ELECTRICITE DE FRANCE 5% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,140,030	0.81
ENGIE 1.375% VRN PERP	500,000	EUR	507,830	0.36
ENGIE 1.5% VRN PERP	1,300,000	EUR	1,307,930	0.93
FRANCE (GOVT) 1.5% 25/05/2031	2,000,000	EUR	2,310,840	1.65
FRANCE (GOVT) 1.5% 25/05/2050	400,000	EUR	477,224	0.34
FRANCE (GOVT) 4% 25/04/2055	1,250,000	EUR	2,436,449	1.74
FRANCE (GOVT) 4.75% 25/04/2035	1,200,000	EUR	1,959,552	1.40
ICADE SANTE 0.875% 04/11/2029	600,000	EUR	605,694	0.43
KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	1,100,000	EUR	1,089,077	0.78
LA BANQUE POSTALE 1.375% 24/04/2029	500,000	EUR	535,385	0.38
LA BANQUE POSTALE 2.75% VRN 23/04/2026	700,000	EUR	701,225	0.50
ORANGE 1.75% VRN PERP	500,000	EUR	512,915	0.37
ORANGE 2.375% VRN PERP	300,000	EUR	316,224	0.23
PERNOD RICARD 1.75% 08/04/2030	500,000	EUR	560,410	0.40
RCI BANQUE 1.625% 26/05/2026	650,000	EUR	683,677	0.49
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS 0.35% 20/06/2029	700,000	EUR	714,875	0.51
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.625% 27/11/2025	800,000	EUR	861,016	0.61
SAGESS 2.625% 06/03/2025	1,000,000	EUR	1,113,660	0.80
SNCF RESEAU 5% 10/10/2033	400,000	EUR	624,436	0.45
SOCIETE GENERALE 0.75% 25/01/2027	800,000	EUR	810,096	0.58
TOTAL 1.625% VRN PERP	818,000	EUR	819,922	0.59
TOTAL 2.625% VRN 29/12/2049	500,000	EUR	528,335	0.38
TOTAL 3.875% VRN PERP	500,000	EUR	519,165	0.37
UNIBAIL RODAMCO 2.125% VRN PERP	300,000	EUR	290,340	0.21
UNIBAIL RODAMCO 2.25% 14/05/2038	800,000	EUR	849,544	0.61
小計			32,029,330	22.88

種類/国・地域/銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
ドイツ				
ALLIANZ 3.375% VRN PERP	500,000	EUR	550,095	0.39
DAIMLER 0.75% 10/09/2030	1,000,000	EUR	1,020,700	0.73
DEUTSCHE BOERSE 1.25% VRN 16/06/2047	400,000	EUR	411,324	0.29
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG 3.625% VRN 02/04/2076	1,300,000	EUR	1,300,000	0.93
EON 0.375% 29/09/2027	1,100,000	EUR	1,113,310	0.79
GERMANY (GOVT) 0.25% 15/08/2028	1,000,000	EUR	1,056,010	0.75
GERMANY (GOVT) 1.25% 15/08/2048	250,000	EUR	318,748	0.23
GERMANY (GOVT) 2.5% 15/08/2046	1,000,000	EUR	1,583,100	1.13
GERMANY (GOVT) 4% 04/01/2037	600,000	EUR	987,510	0.70
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2028	1,960,000	EUR	2,729,633	1.96
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2034	2,000,000	EUR	3,326,760	2.38
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2040	200,000	EUR	383,022	0.27
GERMANY (GOVT) 5.5% 04/01/2031	1,000,000	EUR	1,583,600	1.14
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.01% 05/05/2027	1,400,000	EUR	1,430,758	1.02
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.875% 04/07/2039	300,000	EUR	327,408	0.23
LEG IMMOBILIEN 0.875% 28/11/2027	700,000	EUR	724,360	0.52
MERCK 1.625% VRN 09/09/2080	1,000,000	EUR	1,023,130	0.73
TALANX 2.25% VRN 05/12/2047	500,000	EUR	532,915	0.38
VOLKSWAGEN LEASING 2.625% 15/01/2024	500,000	EUR	535,565	0.38
小計			20,937,948	14.95
英国				
BP CAPITAL MARKETS 3.625% VRN PERP	450,000	EUR	489,020	0.35
小計			489,020	0.35
イタリア				
BUONI POLIENNALI 1.5% 01/06/2025	3,100,000	EUR	3,306,522	2.36
INTESA SANPAOLO 0.75% 04/12/2024	550,000	EUR	562,738	0.40
ITALY (GOVT) 1.35% 01/04/2030	1,800,000	EUR	1,926,666	1.38
ITALY (GOVT) 1.6% 01/06/2026	400,000	EUR	432,028	0.31
ITALY (GOVT) 2% 01/02/2028	500,000	EUR	557,935	0.40
ITALY (GOVT) 2.7% 01/03/2047	800,000	EUR	994,840	0.71
ITALY (GOVT) 2.95% 01/09/2038	400,000	EUR	508,736	0.36
ITALY (GOVT) 4% 01/02/2037	1,000,000	EUR	1,414,050	1.01
ITALY (GOVT) 4.75% 01/08/2023	2,500,000	EUR	2,798,900	2.00
ITALY (GOVT) 5% 01/03/2022	1,300,000	EUR	1,363,999	0.97
ITALY (GOVT) 5% 01/09/2040	1,000,000	EUR	1,629,750	1.16
ITALY (GOVT) 6% 01/05/2031	600,000	EUR	912,480	0.65
小計			16,408,644	11.71
ルクセンブルク				
DH EUROPE FINANCE 0.45% 18/03/2028	1,000,000	EUR	1,005,780	0.72
LUXEMBOURG (GOVT) 0% 28/04/2030	1,400,000	EUR	1,418,186	1.01
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75% 15/09/2025	2,300,000	EUR	2,639,595	1.88
小計			5,063,561	3.61
オランダ				
BMW FINANCE 0.375% 24/09/2027	1,000,000	EUR	1,016,830	0.72
DEUTSCHE ANN FINANCE 4% VRN PERP	600,000	EUR	616,134	0.44
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1.125% 16/09/2026	500,000	EUR	528,495	0.38
LSEG NETHERLANDS 0.25% 06/04/2028	472,000	EUR	471,415	0.34

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
NETHERLANDS (GOVT) 0.5% 15/07/2026	500,000	EUR	528,540	0.38
NETHERLANDS (GOVT) 4% 15/01/2037	2,950,000	EUR	4,784,604	3.41
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1.25% 11/11/2032	1,050,000	EUR	1,121,222	0.80
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1.25% 28/02/2031	500,000	EUR	549,360	0.39
STELLANTIS 0.625% 30/03/2027	865,000	EUR	862,915	0.62
TENNET HOLDING 0.125% 30/11/2032	545,000	EUR	522,312	0.37
TENNET HOLDING 1.5% 03/06/2039	700,000	EUR	765,520	0.55
UNILEVER 1.75% 25/03/2030	350,000	EUR	394,576	0.28
小計			12,161,923	8.68
ノルウェー				
DNB BOLIGKREDITT 0.625% 19/06/2025	800,000	EUR	834,120	0.60
TELENOR 1.125% 31/05/2029	950,000	EUR	1,012,795	0.72
小計			1,846,915	1.32
ポルトガル				
PORTUGAL (GOVT) 1.95% 15/06/2029	1,000,000	EUR	1,154,430	0.82
小計			1,154,430	0.82
スペイン				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 1.875% 26/03/2032	500,000	EUR	526,750	0.38
BANCO SANTANDER 0.3% 04/10/2026	500,000	EUR	504,975	0.36
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.15% 31/10/2025	2,500,000	EUR	2,786,324	1.99
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1% 27/02/2024	400,000	EUR	412,520	0.29
SPAIN (GOVT) 1.4% 30/04/2028	500,000	EUR	550,320	0.39
SPAIN (GOVT) 1.6% 30/04/2025	1,200,000	EUR	1,297,248	0.93
SPAIN (GOVT) 1.95% 30/07/2030	350,000	EUR	405,626	0.29
SPAIN (GOVT) 2.9% 31/10/2046	1,350,000	EUR	1,876,703	1.34
SPAIN (GOVT) 3.8% 30/04/2024	1,000,000	EUR	1,131,650	0.81
SPAIN (GOVT) 4.9% 30/07/2040	1,000,000	EUR	1,710,900	1.22
小計			11,203,016	8.00
米国				
COLGATEPALMOLIVE 0.875% 12/11/2039	700,000	EUR	708,344	0.51
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 0.25% 10/01/2050	500,000	EUR	454,810	0.32
INTL BANK FOR RECON AND DEV 0.5% 16/04/2030	900,000	EUR	942,570	0.67
小計			2,105,724	1.50
債券 合計			118,647,803	84.70
取引所で取引される上場有価証券 合計			118,647,803	84.70
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	775,159	0.55
小計			775,159	0.55
カナダ				
CPPIB CAPITAL 0.25% 18/01/2041	915,000	EUR	849,834	0.61
CPPIB CAPITAL 0.875% 06/02/2029	1,000,000	EUR	1,071,780	0.77
PROVE OF QUEBEC 0.875% 15/01/2025	900,000	EUR	943,776	0.67
小計			2,865,390	2.05
フランス				
BPCE 4.625% 18/07/2023	500,000	EUR	552,515	0.39

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
SOCIETE GENERALE 4% 07/06/2023	1,000,000	EUR	1,083,120	0.78
小計			1,635,635	1.17
アイルランド				
IRELAND (GOVT) 1% 15/05/2026	1,000,000	EUR	1,076,000	0.77
ZURICH FINANCE IRELAND 1.875% VRN 17/09/2050	500,000	EUR	524,240	0.37
小計			1,600,240	1.14
ルクセンブルグ				
EFSF 1.75% 27/06/2024	1,000,000	EUR	1,076,080	0.77
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.125% 15/04/2025	2,000,000	EUR	2,054,920	1.47
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 05/09/2028	1,000,000	EUR	1,075,890	0.77
小計			4,206,890	3.01
オランダ				
COOPERATIEVE RABOBANK 0.25% 30/10/2026	1,200,000	EUR	1,215,132	0.86
IBERDROLA INTERNATIONAL 1.45% VRN PERP	500,000	EUR	503,170	0.36
IBERDROLA INTERNATIONAL 2.25% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,031,670	0.74
SWISS REINSURANCE 2.6% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,080,710	0.77
小計			3,830,682	2.73
スペイン				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0.75% 04/06/2025	400,000	EUR	412,784	0.29
IBERDROLA FINANZAS 1% 07/03/2025	600,000	EUR	625,290	0.45
INMOBILIARIA COLONIAL 1.45% 28/10/2024	400,000	EUR	417,492	0.30
小計			1,455,566	1.04
スウェーデン				
MOLNLYCKE HOLDING 1.75% 28/02/2024	1,000,000	EUR	1,051,450	0.75
小計			1,051,450	0.75
米国				
APPLE 0% 15/11/2025	950,000	EUR	957,676	0.68
小計			957,676	0.68
債券 合計			18,378,688	13.12
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			18,378,688	13.12

先渡外国為替契約（2021年3月31日現在）

買金額		決済日	売金額		未実現損益（ユーロ）
JPY	1,031,094	30/04/2021	EUR	8,018	△80
				計	△80

先物取引契約（2021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 BUND	40	EUR	△6,853,800	08/06/2021	730
				計		730