

【表紙】

- 【提出書類】** 有価証券届出書の訂正届出書
- 【提出先】** 関東財務局長
- 【提出日】** 令和2年1月31日
- 【発行者名】** HSBC マネジメント(ガーンジー)リミテッド
(HSBC Management (Guernsey) Limited)
- 【代表者の役職氏名】** ビジネス・ヘッド スティーブン・ルーセル
(Stephen Rouxel)
- 【本店の所在の場所】** チャネル諸島、GY1 1WA、ガーンジー、
セント・ピーター・ポート、
セント・ジュリアンズ・アベニュー、アーノルド・ハウス
(Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port, Guernsey
GY1 1WA, Channel Islands)
- 【代理人の氏名又は名称】** 弁護士 中野春芽
- 【代理人の住所又は所在地】** 東京都千代田区大手町一丁目1番1号
大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
- 【事務連絡者氏名】** 弁護士 中野春芽
弁護士 三宅章仁
弁護士 曹貴鎬
- 【連絡場所】** 東京都千代田区大手町一丁目1番1号
大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所
- 【電話番号】** 03(6775)1000
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】**
HSBC ポートフォリオ・セレクション・ファンド
(HSBC Portfolio Selection Fund)
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】**
HSBC GH ファンド
米ドル・クラス受益証券について、5億米ドル(547億8,000万円)を
上限額とする。
ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券について、5億ユーロ(602億
9,500万円)を上限額とする。
- (注) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、令和元年11月末日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の
仲値(1米ドル=109.56円および1ユーロ=120.59円)による。
- 【縦覧に供する場所】** 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

令和2年1月31日に半期報告書を提出いたしましたので、令和元年10月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、訂正すべきその他の事項があるので、これを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う原届出書の訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格 (3) ファンドの仕組み 管理会社の概要	資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況 資産別および地域別の投資状況	更新
	(2) 投資資産		(1) 投資状況 投資資産	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況	(2) 事業の内容及び営業の状況		更新	
5 その他	(3) その他		追加	

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。（「5 管理会社の経理の概況」は、訂正内容に該当しないため省略します。）

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

HSBC ポートフォリオ・セレクション・ファンド (HSBC Portfolio Selection Fund) (以下「セレクション・ファンド」という。) のサブ・ファンドである HSBC GH ファンドの運用状況は、以下の通りである。

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

HSBC GH ファンド

(令和元年11月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
投資信託	ケイマン諸島	1,499,507,004.69	85.57
	バミューダ	135,199,188.47	7.72
	アイルランド	117,707,697.71	6.72
	小計	1,752,413,890.87	100.00
現金その他の資産 (負債)		0.00	0.00
合計 (純資産総額)		1,752,413,890.87 (191,994 百万円)	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

投資資産

(イ) 投資有価証券の主要銘柄

HSBC GH ファンド

(令和元年11月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	保有株数 (株)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	D. E. Shaw Oculus International Fund L.P. - GH Jan 19	ケイマン諸島	投資信託	1.00	121,576,518.00	121,576,518.00	134,749,939.82	134,749,939.82	7.69
2	Millennium International, Ltd. - Class FF Sub-Class III Series 01A	ケイマン諸島	投資信託	56,321.14	1,665.78	93,818,534.51	2,324.61	130,924,730.51	7.47
3	Marshall Wace Funds plc - MW Eureka Fund - Fund Class A2 USD	アイルランド	投資信託	327,376.32	171.72	56,217,061.76	359.55	117,707,697.71	6.72
4	Two Sigma Spectrum Cayman Fund, Ltd. - Class A2 Series Benchmark 3	ケイマン諸島	投資信託	27,990.14	3,090.36	86,499,712.39	3,761.47	105,284,130.73	6.01
5	Third Point Offshore Fund, Ltd. - Class F - 1.75 - Series 1	ケイマン諸島	投資信託	231,260.41	360.02	83,258,372.81	411.91	95,257,851.08	5.44
6	Element Capital Feeder Fund Limited - Class B - Series 1 NNI	ケイマン諸島	投資信託	47,732.44	1,000.00	47,732,438.50	1,812.35	86,507,899.24	4.94
7	Renaissance Institutional Diversified Global Equities Offshore Fund L.P. - Series SA (GH) Nov 19	バミューダ	投資信託	1.00	88,082,831.71	88,082,831.71	85,826,471.71	85,826,471.71	4.90
8	Steadfast International Ltd - Class G - Series 03/2019	ケイマン諸島	投資信託	750,000.00	100.00	75,000,000.00	108.45	81,337,500.00	4.64
9	Sculptor Enhanced Overseas Fund, Ltd. - Series D/7	ケイマン諸島	投資信託	51,533.59	1,000.00	51,533,593.70	1,546.67	79,705,420.55	4.55
10	Citadel Kensington Global Strategies Fund, Ltd. - QUARTERLY (GH)	ケイマン諸島	投資信託	39,170.40	1,000.00	39,170,399.90	2,000.46	78,358,818.18	4.47
11	Laurion Capital Ltd - Class A-R Initial-R	ケイマン諸島	投資信託	16,026.67	3,270.63	52,417,344.96	4,288.01	68,722,598.14	3.92
12	Eisler Capital Fund Ltd - SHS A Initial Series Restricted March 2016 (GH)	ケイマン諸島	投資信託	55,157.33	1,159.74	63,968,034.15	1,218.00	67,181,495.66	3.83
13	Pinpoint China Fund - Class A USD Restricted Series 2	ケイマン諸島	投資信託	47,074.62	739.35	34,804,620.37	1,329.71	62,595,646.23	3.57
14	Coatue Offshore Fund, Ltd. - Class B Tranche G-6 6R Series 2017-05-01	ケイマン諸島	投資信託	508,846.93	116.94	59,505,562.72	115.23	58,636,229.38	3.35
15	BlackRock European Hedge Fund Limited - Class I - Restricted	ケイマン諸島	投資信託	165,038.21	304.85	50,311,654.89	338.40	55,849,614.42	3.19
16	Elliott International Ltd. - Class A USD	ケイマン諸島	投資信託	39,845.82	3,195.85	127,341,053.75	1,391.30	55,437,484.64	3.16
17	CQS Directional Opportunities Feeder Fund Limited - Class B USD Shares Non New Issues	ケイマン諸島	投資信託	8,224.13	666.39	5,480,460.67	6,539.85	53,784,608.59	3.07
18	Tewksbury Investment Fund Ltd. - Class B GH	バミューダ	投資信託	2,395.24	18,694.50	44,777,717.59	20,612.89	49,372,716.76	2.82
19	Elliott International Ltd. - Class B USD	ケイマン諸島	投資信託	32,454.77	740.97	24,047,925.21	1,448.70	47,017,222.69	2.68
20	PFM Healthcare Offshore Fund Ltd - Class A NF	ケイマン諸島	投資信託	50,868.71	1,002.16	50,978,624.19	893.39	45,445,579.34	2.59
21	Two Sigma Absolute Return Macro Enhanced Cayman Fund, Ltd. - Class A1 Series 1 Benchmark	ケイマン諸島	投資信託	28,000.00	1,000.00	28,000,000.00	1,573.50	44,057,949.60	2.51

順位	銘柄	国名	種類	保有株数 (株)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
22	Woodline Offshore Fund Ltd. - Class B (0)	ケイマン諸島	投資信託	39,621.00	1,000.00	39,621,000.00	1,016.30	40,266,968.74	2.30
23	Alphadyne International Fund, Ltd. - Class 5A USD Series 2019-07 RESTRICTED	ケイマン諸島	投資信託	23,229.00	1,000.00	23,229,000.00	1,054.57	24,496,622.35	1.40
24	Alphadyne International Fund, Ltd. - Class 5A USD Series 2019-04 RESTRICTED	ケイマン諸島	投資信託	18,823.00	1,000.00	18,823,000.00	1,116.33	21,012,675.62	1.20
25	Element Capital Feeder Fund Limited - Class A Series 1	ケイマン諸島	投資信託	141.85	82,693.32	11,730,097.21	133,072.13	18,876,354.81	1.08
26	Element Capital Feeder Fund Limited - Class BNR Series 1	ケイマン諸島	投資信託	5,846.85	1,365.73	7,985,206.74	1,818.33	10,631,524.33	0.61
27	Alphadyne International Fund, Ltd. - Class 5A USD Series 2019-06 RESTRICTED	ケイマン諸島	投資信託	9,730.00	1,000.00	9,730,000.00	1,079.88	10,507,231.47	0.60
28	Two Sigma Absolute Return Macro Enhanced Cayman Fund, Ltd. - Class A1 Series 1b-2019	ケイマン諸島	投資信託	8,200.00	1,000.00	8,200,000.00	1,109.01	9,093,904.14	0.52
29	Two Sigma Eclipse Cayman Fund, Ltd - Class A2 Series Benchmark (MAA)	ケイマン諸島	投資信託	1,475.13	5,891.99	8,691,418.06	5,897.40	8,699,403.94	0.50
30	Two Sigma Spectrum Cayman Fund, Ltd. - Class A2 Series Benchmark 3 (MAA)	ケイマン諸島	投資信託	1,347.24	3,759.82	5,065,367.82	3,761.47	5,067,600.49	0.29

(ロ) 投資不動産物件

令和元年11月末日現在、該当事項なし。

(ハ) その他投資資産の主要なもの

令和元年11月末日現在、該当事項なし。

(2) 運用実績

純資産の推移

令和元年11月末日までの1年間における各月末の各ファンドの純資産の推移は、以下の通りである。

HSBC GH ファンド

(米ドル・クラス受益証券およびユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	純資産総額		一口当たり純資産価格		
	千米ドル	百万円	クラス	米ドル/ユーロ	円
平成30年12月末日	295,653	32,392	米ドル	364.27米ドル	39,909
			ユーロ	149.85ユーロ	18,070
平成31年1月末日	295,972	32,427	米ドル	370.66米ドル	40,610
			ユーロ	152.19ユーロ	18,353
2月末日	294,990	32,319	米ドル	373.06米ドル	40,872
			ユーロ	152.88ユーロ	18,436
3月末日	290,304	31,806	米ドル	376.24米ドル	41,221
			ユーロ	153.90ユーロ	18,559
4月末日	290,961	31,878	米ドル	379.75米ドル	41,605
			ユーロ	154.94ユーロ	18,684
令和元年5月末日	282,640	30,966	米ドル	376.59米ドル	41,259
			ユーロ	153.09ユーロ	18,461
6月末日	282,493	30,950	米ドル	382.64米ドル	41,922
			ユーロ	155.20ユーロ	18,716
7月末日	279,819	30,657	米ドル	384.15米ドル	42,087
			ユーロ	155.45ユーロ	18,746
8月末日	278,803	30,546	米ドル	384.23米ドル	42,096
			ユーロ	155.06ユーロ	18,699
9月末日	278,487	30,511	米ドル	382.21米ドル	41,875
			ユーロ	153.82ユーロ	18,549
10月末日	280,442	30,725	米ドル	382.96米ドル	41,957
			ユーロ	153.69ユーロ	18,533
11月末日	282,516	30,952	米ドル	385.96米ドル	42,286
			ユーロ	154.64ユーロ	18,648

< 参考情報 >

純資産総額および受益証券 1 口当たり純資産価格の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)
(1996年6月13日から2019年11月29日まで)HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)
(2004年3月31日から2019年11月29日まで)

分配の推移
該当事項なし。

収益率の推移
HSBC GH ファンド
(米ドル・クラス受益証券)

	平成30年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	令和元年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	収益率(%)
平成30年12月1日～ 令和元年11月末日	368.86	385.96	4.64

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 令和元年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 平成30年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(分配落の額)

以下同じ。

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	平成30年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	令和元年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	収益率(%)
平成30年12月1日～ 令和元年11月末日	152.19	154.64	1.61

< 参考情報 >

年間収益率の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)/b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2019年については、2019年11月29日の受益証券一口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、1996年については、当初申込期間の申込価格(100米ドル)

(注2) 1996年については、運用開始日(1996年6月13日)から1996年12月31日までの収益率です。

2019年については、2019年1月1日から2019年11月29日までの収益率です。

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)/b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2019年については、2019年11月29日の受益証券一口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2004年については、当初申込期間の申込価格(100ユーロ)

(注2) 2004年については、運用開始日(2004年3月31日)から2004年12月31日までの収益率です。

2019年については、2019年1月1日から2019年11月29日までの収益率です。

2 販売及び買戻しの実績

令和元年11月末日前1年間における各ファンドの販売および買戻しの実績ならびに令和元年11月末日現在における発行済口数は、以下の通りである。

HSBC GH ファンド

(米ドル・クラス受益証券)

販売口数	買戻口数	発行済口数
16,170.39 (1,754.79)	106,474.80 (2,034.70)	1,325,287.50 (78,653.10)

(注) ()内の数字は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

販売口数	買戻口数	発行済口数
0.00 (0.00)	45,250.81 (4,127.02)	67,254.28 (5,080.20)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

HSBC GH ファンド

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ガーンジーにおける諸法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、便宜上、令和元年11月29日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=109.56円）で換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

HSBC GH ファンド
 連結貸借対照表
 2019年10月31日現在
 (未監査)

	2019年10月31日現在		2019年 4 月30日現在	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
資産:				
流動資産:				
組入投資有価証券	1,774,903	194,458	1,923,629	210,753
債権	27,589	3,023	52,070	5,705
現金および現金同等物	1,380	151	898	98
その他資産	28,969	3,174	52,968	5,803
資産合計	1,803,872	197,632	1,976,597	216,556
負債:				
債務:一年以内に期限の到来する金額	(130,513)	(14,299)	(92,511)	(10,136)
負債合計	(130,513)	(14,299)	(92,511)	(10,136)
ファンドの受益者に帰属する純資産	1,673,359	183,333	1,884,086	206,420

HSBC GH ファンド
連結総収益計算書
2019年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

	自2019年5月1日 至2019年10月31日		自2018年5月1日 至2018年10月31日	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
収益:				
純キャピタルゲイン / (ロス)	26,948	2,952	(18,992)	(2,081)
収入	826	90	945	104
支払利息	(907)	(99)	(240)	(26)
運用費用	<u>(7,852)</u>	<u>(860)</u>	<u>(8,716)</u>	<u>(955)</u>
純費用	<u>(7,933)</u>	<u>(869)</u>	<u>(8,011)</u>	<u>(878)</u>
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動による変動	<u>19,015</u>	<u>2,083</u>	<u>(27,003)</u>	<u>(2,958)</u>

すべての業績は、継続的な業務から発生している。

ファンドは、その他包括利益の内訳項目を有していないため、ファンドの受益者に帰属する純資産の変動は、当期包括利益合計を反映している。

ファンドの受益者に帰属する純資産の連結変動計算書
2019年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

	自2019年5月1日 至2019年10月31日		自2018年5月1日 至2018年10月31日	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
期首現在ファンドの受益者に帰属する純資産	1,884,086	206,420	1,895,116	207,629
買戻可能参加受益証券の発行および買戻しによる変動:				
発行受領額 / 未収額	105,099	11,515	143,813	15,756
控除: 買戻支払額 / 未払額	<u>(334,841)</u>	<u>(36,685)</u>	<u>(81,621)</u>	<u>(8,942)</u>
	<u>(229,742)</u>	<u>(25,171)</u>	<u>62,192</u>	<u>6,814</u>
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動による変動	<u>19,015</u>	<u>2,083</u>	<u>(27,003)</u>	<u>(2,958)</u>
期末現在ファンドの受益者に帰属する純資産	<u>1,673,359</u>	<u>183,333</u>	<u>1,930,305</u>	<u>211,484</u>

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

HSBC GH ファンド
投資有価証券明細表
2019年10月31日現在 (未監査)

証券銘柄	保有高	時価 千米ドル	純資産総額 比率
投資ファンド (2019年4月30日 : 102.10%)			
AG Super Fund International - Class P Series 1	7	6	0.00%
AG Super Fund International - Class P Series 2	1	1	0.00%
Alphadyne International Fund Ltd	18,823	20,726	1.24%
Alphadyne International Fund Ltd - Class 5 A USD Series 2019-06	9,730	10,366	0.62%
Alphadyne International Fund Ltd - Class 5 A USD Series 2019-07	23,229	24,170	1.44%
Axon Partners Ltd - Class S	87,046	3	0.00%
Benne long Asia Pacific Multi Strategy Equity Fund Ltd - Class S - Series 11 - GSY	31	1	0.00%
Benne long Asia Pacific Multi Strategy Equity Fund Ltd - Class S - Series 13 - GSY	30	1	0.00%
Blackrock European Hedge Fund Ltd - Class I Restricted	165,038	53,787	3.21%
Caxton Global Investments Ltd - Class SI GSY	85,699	6	0.00%
Cerberus International SPV Ltd - Class A GSY	5	12	0.00%
Citadel Keningston Global Strategies Fund Ltd	39,170	77,386	4.62%
Coatue Offshore Fund Ltd - Class B	508,847	55,285	3.30%
CQS Directional Opportunities Fund - Class B USD Shares	9,748	63,982	3.82%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni GSY Holding	219	1	0.00%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni SP GSY Holding	4	-	0.00%
D.E. Shaw Composite SP Reserve GSY	6	-	0.00%
D.E. Shaw Oculus International Fund L.P.	1	132,935	7.95%
D.E. Shaw Oculus International Fund Ni GSY Holding	2,040,992	3,517	0.21%
D.E. Shaw Oculus International Fund C/A GSY Holding	433,439	1,362	0.08%
Discus Non - U.S. Side Holdings Ltd - Class S	16,809	112	0.01%
Discus Non - U.S. Side Holdings Ltd - Class S GSY	1,253	8	0.00%
Discus Non - U.S. Side Holdings Ltd - EUR Class S GSY	66	-	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Ltd Class Side Pocket Accumulation - GSY	1	-	0.00%
Eisler Capital Fund Ltd - Class A Series Restricted USD Initial Series	55,157	66,825	3.99%
Element Capital Feeder Fund Ltd - Class A Series 1	47,732	85,703	5.12%
Element Capital Feeder Fund Ltd - Class B Series 1	142	18,683	1.12%
Element Capital Feeder Fund Ltd - Class BNR Series 1 GSY	5,847	10,533	0.63%
Elliot International Ltd - Class A	36,160	50,425	3.01%
Elliot International Ltd - Class A GSY	3,686	5,140	0.31%
Elliot International Ltd - Class B	32,455	47,111	2.82%
ExodusPoint Partners International Fund Ltd	1,462	1,525	0.09%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - Series 2 - GSY	1	11	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - 1 Illiquid - GSY	175	64	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - 2 Illiquid - GSY	5	2	0.00%
HBK Multi-Strategy Offshore Fund Ltd - Class A Subclass B-Series Lead	1,326	1,574	0.09%
King Street Capital Ltd - Class S - Series 18 - GSY	1	-	0.00%
King Street Capital Ltd - Class S - Series 32 - GSY	1	-	0.00%
King Street Capital Ltd - Class S - Series 60 - GSY	1	-	0.00%

Laurion Capital Ltd - Class A 10-14- Restricted	16,808	73,710	4.40%
Millennium International Ltd - Class EE Sub Class III - Series 01A GSY	56,321	130,668	7.82%
Millennium International Ltd - Class FF Sub Class III - Series 01A	1,964	4,556	0.27%
MW Eureka Fund Plc - Class A2 USD	327,376	115,912	6.93%
PFM Healthcare Off Shore Fund Ltd A	49,741	44,022	2.63%
PFM Healthcare Off Shore Fund Ltd B	611	978	0.06%

証券銘柄	保有高	時価 千米ドル	純資産総額 比率
------	-----	------------	-------------

投資ファンド (2019年4月30日: 102.10%) (つづき)

Pinpoint China Fund Class A - 1(A) GSY	47,075	63,715	3.81%
QVT SLV Offshore Ltd	1	1	0.00%
Redwood Offshore Fund Ltd - Class 2/20 AI 24	121	20	0.00%
Renaissance Institutional Div Global Equities - Series SA	1	97,083	5.80%
Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd - Class B Interests	646	665	0.04%
Sculptor Enhanced Overseas Fund Ltd - Tranche D Series 7	51,534	77,453	4.63%
Sculptor Europe Overseas Fund - Class C Series Accumulation	119	- *	0.00%
Sculptor Europe Overseas Fund II - Class M Accumulation	16	- *	0.00%
Sculptor Europe Overseas Fund II Ltd - M Prime Accumulation	41	6	0.00%
Sculptor Europe Overseas Fund Ltd Accumulation GSY	1	- *	0.00%
Sculptor Europe Overseas Fund Ltd - Class C Accumulation	344	- *	0.00%
Sculptor Overseas Class C Series Accumulation	481	51	0.00%
Sculptor Overseas Class Fund II M Prime Accumulation	34	5	0.00%
SPT Capital International Ltd - Class E - Reserve Account	1	2	0.00%
SPT Capital International Ltd - Class E - Special Investment Holding	1	1	0.00%
Steadfast International Ltd - Class G	750,000	79,425	4.75%
Strategic Value Restructuring Fund Ltd - SP GSY	1	3	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Ltd - USD Series V2-OC/1	237	21	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Ltd - USD Series V2-OC/1 GSY	3	- *	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Ltd - USD Series V2-OE/1	260	23	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Ltd - USD Series V2-OE/1 GSY	29	3	0.00%
Tewksbury Investment Fund Ltd - Series B Shares	2,395	49,228	2.94%
The Raptor Private Holdings Ltd	646	195	0.01%
Third Point Offshore Fund Ltd - Class F - Series 10	28,402	2,772	0.17%
Third Point Offshore Fund Ltd - Class F - Series 15	231,260	92,477	5.53%
Tudor BVI Global Fund Ltd - Legacy	109	113	0.01%
Two Sigma Absolute Return Macro Enhanced Cayman Fund Ltd - Class A1	28,000	43,474	2.60%
Two Sigma Absolute Return Macro Enhanced Cayman Fund Ltd - Class A1 - Series 1B	8,200	8,973	0.54%
Two Sigma Eclipse Cayman Fund Ltd - Class A2	1,475	8,642	0.52%
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd - Class A2	27,990	104,627	6.25%
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd - Class A2 Series Benchmark 3	1,347	5,036	0.30%
Woodline Offshore Fund Ltd - Class B (0) NNI	39,621	39,780	2.38%

組入投資有価証券 (2019年4月30日: 102.10%)	1,774,903	106.07%
純流動負債 (2019年4月30日: (2.10)%)	(101,544)	(6.07)%
純資産総額	<u>1,673,359</u>	<u>100.00%</u>

*当該証券銘柄は、価額が500米ドルに満たないため、時価は表示されていない。

発行済買戻可能参加受益証券口数	2019年10月31日 現在	2019年 4 月30日 現在	2018年 4 月30日 現在
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	685,170.95	694,749.40	794,526.80
HSBC GH ファンド - A D M米ドル・クラス*	199,489.01	199,489.01	-
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	369,685.95	417,106.90	454,504.66
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	457,220.99	400,151.89	127,835.19
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	49,026.72	38,369.16	28,278.69
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	213,062.76	144,494.96	106,330.02
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	36,789.45	39,847.10	15,643.48
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	99,677.82	123,108.26	140,946.95
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	88,583.86	87,727.40	115,163.14
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	4,889.40	4,889.40	6,119.79
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	69,784.63	68,853.39	74,011.39
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ Rクラス	575,998.69	541,272.85	524,236.11
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	29,177.56	27,552.86	28,046.89
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	12,385.81	28,228.37	53,898.49
HSBC GH ファンド - A Pクラス (米ドル)	147,083.42	161,539.40	183,313.78
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(米ドル)	1,184,446.97	1,265,847.89	1,790,201.14
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (ユーロ)	473,292.43	475,839.89	461,725.68
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スターリング・ポンド)	3,076.13	3,076.13	3,076.13
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スイスフラン)	252,890.55	252,890.55	265,083.20
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(シンガポール・ドル)**	-	90,000.00	-
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(米ドル)	694,912.73	798,907.47	915,977.14
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(スターリング・ポンド)	243,487.98	216,439.02	231,248.35
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(スイスフラン)	196,802.70	251,211.00	103,877.01
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(ユーロ)	589,681.80	591,603.22	397,642.07
HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューショナル・クラス(米ドル)	3,692,219.85	3,692,219.85	3,692,219.85
HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューショナル・クラス(香港ドル) ***	-	1,622,791.33	1,622,791.33

* A D M米ドル・クラスは、2018年 6 月30日に運用を開始した。

** インスティテューショナル・クラス(シンガポール・ドル)は、2018年11月30日に運用を開始し、2019年 7 月31日に運用を終了した。

*** スーパー・インスティテューショナル・クラス(香港ドル)は、2019年 9 月30日に運用を終了した。

一口当たり純資産価格	2019年10月31日 現在	2019年 4 月30日 現在	2018年 4 月30日 現在
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	382.96米ドル	379.74米ドル	371.80米ドル
HSBC GH ファンド - A D M米ドル・クラス*	103.19米ドル	102.11米ドル	-
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	139.24米ドル	137.47米ドル	133.31米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	238.29米ドル	234.65米ドル	226.36米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	184.31ユーロ	184.53ユーロ	182.87ユーロ
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	202.70英ポンド	201.66英ポンド	197.81英ポンド
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	103.34 スイスフラン	103.69 スイスフラン	103.15 スイスフラン
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	153.69ユーロ	154.94ユーロ	155.78ユーロ
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	122.05ユーロ	122.48ユーロ	122.06ユーロ
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	1,524.38元	1,512.21元	1,472.42元
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・クラス	178.49英ポンド	178.59英ポンド	177.66英ポンド
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・Rクラス	133.70英ポンド	133.21英ポンド	131.34英ポンド
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	133.61 スイスフラン	135.06 スイスフラン	136.33 スイスフラン
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	118.08 スイスフラン	118.84 スイスフラン	119.00 スイスフラン
HSBC GH ファンド - A Pクラス (米ドル)	213.31米ドル	210.80米ドル	203.99米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(米ドル)	167.35米ドル	165.37米ドル	160.76米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(ユーロ)	131.41ユーロ	131.99ユーロ	131.77ユーロ
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(スターリング・ポンド)	133.09英ポンド	132.71英ポンド	131.13英ポンド
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(スイスフラン)	132.46 スイスフラン	133.40 スイスフラン	133.70 スイスフラン
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(シンガポール・ドル)**	-	102.96 シンガポール ・ドル	-
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(米ドル)	126.90米ドル	125.14米ドル	121.06米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(スターリング・ポンド)	111.06英ポンド	110.52英ポンド	108.73英ポンド
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(スイスフラン)	102.51 スイスフラン	103.13 スイスフラン	102.96 スイスフラン
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(ユーロ)	103.58ユーロ	103.69ユーロ	103.15ユーロ
HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューショナル・クラス(米ドル)	125.52米ドル	123.89米ドル	119.59米ドル
HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューショナル・クラス(香港ドル)***	-	1,134.28 香港ドル	1,106.59 香港ドル

* A D M米ドル・クラスは、2018年6月30日に運用を開始した。

** インスティテューショナル・クラス(シンガポール・ドル)は、2018年11月30日に運用を開始し、2019年7月31日に運用を終了した。

*** スーパー・インスティテューショナル・クラス(香港ドル)は、2019年9月30日に運用を終了した。

ポートフォリオの分類

	2019年10月31日現在 ポートフォリオにおける 比率	2019年4月30日現在 ポートフォリオにおけ る比率
未上場有価証券	100.00%	100.00%
	100.00%	100.00%

投資戦略別配分

	2019年10月31日現在 ポートフォリオ における比率	2019年4月30日現在 ポートフォリオ における比率
株式ロング/ショート	24.50%	25.90%
マクロ	22.30%	19.10%
イベント・ドリブン	16.40%	14.80%
マルチ・ストラテジー	16.60%	13.80%
マネージド・フューチャーズ	6.00%	11.80%
マーケット・ニュートラル	15.20%	11.00%
ボラティリティ・アービトラージ	4.40%	3.60%
現金および費用	(5.40)%	0.00%
	100.00%	100.00%

重要なポートフォリオの変動の概要
2019年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

購入

	額面保有高	取得原価 千米ドル
購入合計	3,334,299	291,834

売却

	額面保有高	手取額 千米ドル
売却合計	3,582,933	470,461

2019年4月30日終了年度の監査報告書および財務書類全文の写しは、管理会社に請求することにより無料で入手できる。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

資本金の額 令和元年11月末日現在、100,000スターリング・ポンド(約1,415万円)

(注) スターリング・ポンド(以下「英ポンド」という。)の円貨換算は、便宜上、令和元年11月末日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の仲値(1英ポンド=141.45円)による。

発行済株式総数 100,000株

管理会社は、100,000株の授権株主資本のみ発行することができ、全株発行済みである。

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社は、ファンドおよび受益者のために、証券の売買および申込みならびにファンド資産に直接または間接的に属する権利の行使を含む管理・運用業務を行う。

管理会社は、日本で募集されているHSBC GH ファンドについては、投資顧問会社であるHSBC オルタナティブ・インベストメンツ・リミテッドに投資助言サービスの提供を委託している。また、管理会社は、管理事務代行会社であるステート・ストリート・ファンド・サービシズ(アイルランド)リミテッドに各ファンドの管理事務代行業務を委託している。また、管理会社は、HSBC セキュリティーズ・サービシズ(アイルランド)ディーエーシーに各ファンドの受益証券の発行、買戻しおよび名義書換等に関する事務代行業務を委託している。受託会社は、セレクション・ファンドの保管業務につき、包括保管受託銀行であるHSBC バンク・ピーエルシー ガーンジー支店に委託しており、包括保管受託銀行は、副保管受託銀行であるステート・ストリート・カストディアル・サービシズ(アイルランド)リミテッドに再委託している。

管理会社は、令和元年10月末日現在、以下の通り、45本の投資信託(合計純資産総額8,420百万米ドル)の管理・運用を行っている。

国名	基本的性格	本数	純資産総額 (百万米ドル) (令和元年10月末日現在)
ガーンジー/ アイルランド	ファンド・オブ・ヘッジ・ファンズ (オープン・エンド型認可集団投資スキーム/UCITS)	4本	1,780
ガーンジー	プライベート・エクイティ・ファンド (クローズド・エンド型認可集団投資スキーム)	22本	3,011
ガーンジー	不動産ファンド (クローズド・エンド型集団投資スキーム/会社型投資信託)	19本	3,629

(3) その他

本書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はない。

(2) その他の訂正

(注) 下線の部分は訂正部分を示します。

第二部 ファンド情報

第 1 ファンドの状況

3 投資リスク

< 参考情報 >

< 訂正前 >

■ファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



※分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。ファンドは分配金を支払っていないため、受益証券1口当たり純資産価格と同一です。以下同じです。

※年間騰落率は、2014年9月から2019年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。以下同じです。

< 各資産クラスの指数 >

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)

日本株 … 東証株価指数(TOPIX)(配当込)
 先進国株 … MSCI-KOKUSAI指数(配当込)(米ドルベース)
 新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(米ドルベース)
 日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(米ドルベース)
 先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(米ドルベース)
 新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ティバーシファイド(米ドルベース)
 ※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートにより米ドル換算しています。

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)

日本株 … 東証株価指数(TOPIX)(配当込)
 先進国株 … MSCI-KOKUSAI指数(配当込)(ユーロベース)
 新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(ユーロベース)
 日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(ユーロベース)
 先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(ユーロベース)
 新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ティバーシファイド(ユーロベース)
 ※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートによりユーロ換算しています。

■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2014年9月から2019年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※このグラフは、サブ・ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

<訂正後>

■ファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



※分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したのですが、ファンドは分配金を支払っていないため、受益証券1口当たり純資産価格と同一です。以下同じです。

※年間騰落率は、2014年12月から2019年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。以下同じです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2014年12月から2019年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※このグラフは、サブ・ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

<各資産クラスの指数>

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)

先進国株 … MSCI-KOKUSAI指数 (配当込) (米ドルベース)

新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込) (米ドルベース)

日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (米ドルベース)

先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (米ドルベース)

新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ティバーシファイド (米ドルベース)

※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートにより米ドル換算しています。

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)

先進国株 … MSCI-KOKUSAI指数 (配当込) (ユーロベース)

新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込) (ユーロベース)

日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (ユーロベース)

先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (ユーロベース)

新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ティバーシファイド (ユーロベース)

※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートによりユーロ換算しています。