

**【表紙】**

|                                  |                                                                                       |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 【提出書類】                           | 有価証券届出書                                                                               |
| 【提出先】                            | 関東財務局長                                                                                |
| 【提出日】                            | 2020年3月6日提出                                                                           |
| 【発行者名】                           | H S B C 投信株式会社                                                                        |
| 【代表者の役職氏名】                       | 代表取締役 金子 正幸                                                                           |
| 【本店の所在の場所】                       | 東京都中央区日本橋三丁目11番1号                                                                     |
| 【事務連絡者氏名】                        | 松永 七生子                                                                                |
| 【電話番号】                           | 代表（03）3548-5690                                                                       |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | H S B C オルタナティブ・バランス・ファンド                                                             |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】        | 当初申込期間（2020年3月23日）<br>100億円を上限とします。<br>継続申込期間（2020年3月24日から2021年7月8日まで）<br>1兆円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】                       | 該当事項はありません。                                                                           |

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

HSBCオルタナティブ・バランス・ファンド（「ファンド」といいます。）

愛称として「マルチアシスト」という名称を用いることがあります。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

①当初申込期間：100億円を上限とします。

②継続申込期間：1兆円を上限とします。

上記金額には、購入時の申込手数料ならびに当該手数料にかかる消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）は含まれません。

### （４）【発行（売出）価格】

①当初申込期間：発行価格（購入価額）は、1口当たり1円とします。

②継続申込期間：発行価格（購入価額）は、購入申込受付日の翌々営業日の基準価額<sup>\*</sup>とします。

<sup>\*</sup>「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を受益権総口数で除した1口当たりの価額をいいます。ただし、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示されます。

基準価額については、販売会社または「(12) その他」に記載の＜照会先＞にお問い合わせください。その他、原則として計算日（基準価額が算出される日）の翌日付の日本経済新聞朝刊にも「マルチアシス」の略称で掲載されます。

### （５）【申込手数料】

申込手数料（購入時手数料）は、購入金額（購入価額に購入口数を乗じて得た額）に、3.30%（税抜3.00%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されます。

### （６）【申込単位】

申込単位（購入単位）は、販売会社が個別に定める単位とします。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。

### （７）【申込期間】

①当初申込期間：2020年3月23日

②継続申込期間：2020年3月24日から2021年7月8日まで

継続申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

### （８）【申込取扱場所】

販売会社においてお申込みの取扱いを行います。販売会社については、「(12)その他」に記載の＜照会先＞へお問い合わせください。

販売会社以外の金融商品取引業者または登録金融機関が販売会社と取次契約を結ぶことにより、ファンドを当該販売会社に取り次ぐ場合があります。

### （９）【払込期日】

①当初申込期間

受益権の購入申込者は、当初申込期間中に、申込金（購入代金）を販売会社に支払うものとします。当初申込期間における発行価額の総額は、設定日（2020年3月24日）、販売会社から委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

②継続申込期間

受益権の購入申込者は、販売会社が定める期日までに、申込金（購入代金）を販売会社に支払うものとします。申込期間における発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

購入代金は、購入金額に、購入時手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加えた金額となります。

### （１０）【払込取扱場所】

お申込みの販売会社にお支払いください。

### （１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

### （１２）【その他】

- ①申込証拠金はありません。
- ②日本以外の国・地域における発行はありません。
- ③振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、前記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピューターシステムにより管理する制度を「投資信託振替制度」といいます。ファンドの設定、解約、償還等がコンピューターシステム上の帳簿（振替口座簿）への記載・記録により行われますので、受益証券は発行されません。

<照会先>

HSBC投信株式会社

ホームページ：[www.assetmanagement.hsbc.co.jp](http://www.assetmanagement.hsbc.co.jp)

電話番号：03-3548-5690（受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

## 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】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ①ファンドの目的

主として、世界の株式、債券、通貨の指数先物等を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

\* ファンドは、投資信託証券を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。主要投資対象ファンドは、「HSBCグローバル・インベストメント・ファンド-マルチアセット・スタイルファクターズ」です。（以下、「HSBC GIF マルチアセット」といいます。）

###### ②ファンドの基本的性格

当ファンドは、「追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）」\* に属します。

\* 一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく商品分類です。

当ファンドの商品分類および属性区分は、以下のとおりです。

| 〔商品分類〕            |                           |                                             |                                               |
|-------------------|---------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 単位型・追加型           | 投資対象地域                    | 投資対象資産（収益の源泉）                               | 補足分類                                          |
| 単位型<br><b>追加型</b> | 国 内<br><br>海 外<br><br>内 外 | 株 式<br>債 券<br>不動産投信<br>その他資産<br><b>資産複合</b> | インデックス型<br><br><b>特殊型</b><br><b>（絶対収益追求型）</b> |

| 〔属性区分〕                                               |                                   |                                |                               |            |                      |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------|----------------------|
| 投資対象資産                                               | 決算頻度                              | 投資対象地域                         | 投資形態                          | 為替ヘッジ      | 特殊型                  |
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                              | <b>年1回</b>                        | <b>グローバル<br/>（含む日本）</b>        |                               |            |                      |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性             | 年2回<br><br>年4回<br><br>年6回<br>（隔月） | 日本<br>北米<br>欧州<br>アジア<br>オセアニア | ファミリー<br>ファンド                 | あ り        | ブル・ベア型<br><br>条件付運用型 |
| 不動産投信                                                | 年12回<br>（毎月）                      | 中南米<br>アフリカ                    | <b>ファンド<br/>・オブ・<br/>ファンズ</b> | <b>な し</b> | <b>絶対収益追求型</b>       |
| その他資産（投資信託証券（資産複合（株式・債券・通貨の指数先物、その他デリバティブ取引）資産配分変更型） | 日 々                               | 中近東<br>（中東）                    |                               |            | その他型                 |
| 資産複合<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型                           | その他                               | エマージング                         |                               |            |                      |

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

（注）当ファンドが該当する商品分類および属性区分を網掛け表示しています。

〔商品分類〕

1）単位型投信・追加型投信の区分

「追加型」は、一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ、従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

2）投資対象地域による区分

「内外」は、目論見書または約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

3）投資対象資産による区分

「資産複合」は、目論見書または約款において、株式、債券、不動産投信、その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

4）補足分類による区分

「特殊型」は、目論見書または約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

〔属性区分〕

1）投資対象資産による属性区分

「その他資産（投資信託証券（資産複合（株式・債券・通貨の指数先物、その他デリバティブ取引）資産配分変更型）」は、投資対象資産による区分がその他資産（投資信託証券）で、投資信託証券への投資を通じて株式、債券、通貨の指数先物、その他デリバティブ取引のうち複数の資産に実質的に投資するもので、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。このため、上記「商品分類」の「3）投資対象資産による区分」では、収益の源泉である「資産複合」と記載しております。

2）決算頻度による属性区分

「年1回」は、目論見書または約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

3）投資対象地域による属性区分

「グローバル（含む日本）」は、目論見書または約款において、組入資産による投資収益が世界（日本を含む）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

#### 4) 投資形態による属性区分

「ファンド・オブ・ファンズ」は、一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

#### 5) 為替ヘッジによる属性区分

「為替ヘッジなし」は、目論見書または約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

#### 6) 特殊型による属性区分

「絶対収益追求型」は、目論見書または約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。

商品分類および属性区分の定義は、当ファンドに該当するものについてのみを記載しています。詳細につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご覧ください。

### ③ 信託金の限度額

信託金の限度額は、5,000億円としますが、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

### ④ ファンドの特色

## 1. 主として世界の株式、債券、通貨の指数先物等に投資します。

▶ 運用にあたっては、バリュー、モメンタム、キャリーの3つの市場収益特性（スタイルファクター）に注目し、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により、特定の市場に左右されにくい絶対収益を追求する投資信託証券（円建て／ヘッジありクラス）に投資します。

▶ 欧州の投資適格債券等を投資対象とする投資信託証券（円建て／ヘッジありクラス）にも投資します。当該投資信託証券の組入れは低位とします。

絶対収益追求とは・・・特定の市場の動向に左右されにくい収益の追求をめざすことをいいます。必ずしも収益を得ることができるということを意味するものではありません。

## 2. 為替変動リスクの低減を図ります。

▶ 投資する投資信託証券（円建て／ヘッジありクラス）において、実質的な通貨配分にかかわらず、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額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行います。

## 3. 投資対象ファンドの運用は、HSBCグローバル・アセット・マネジメント内の運用会社が行います。

▶ HSBCグローバル・アセット・マネジメントに加え、HSBCグループ内の情報ソースを活用します。

### 《HSBCグループおよびHSBCグローバル・アセット・マネジメント》

HSBCグループの持株会社であるHSBCホールディングスplcは、英国・ロンドンに本部を置いています。HSBCグループは、ヨーロッパ、アジア・太平洋、南北アメリカ、中東、北アフリカにまたがる65の国と地域でお客さまにサービスを提供し、その歴史は1865年の創業に遡る世界有数の金融グループです。HSBC投信株式会社が属するHSBCグローバル・アセット・マネジメントは、個人・事業法人・機関投資家に投資ソリューションを提供する、HSBCグループにおける資産運用部門の総称です。HSBCグローバル・アセット・マネジメントは約26の国と地域に拠点をもち、それぞれのマーケットを深く理解している国際的なネットワークを活かして、お客さまにグローバルな投資機会を提供しています。

上記は本書提出日現在知りうる情報であり、今後変更になることがあります。

〔 HSBC投信株式会社は社内規程に基づき、クラスター爆弾または対人地雷の使用、開発、製造、備蓄、輸送または貿易に直接関与する企業への投資は行いません。 〕

### （2）【ファンドの沿革】

2020年3月24日 信託契約締結、当ファンドの設定および運用開始（予定）

### （3）【ファンドの仕組み】

#### ① ファンドの仕組み

・当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。



ファンド・オブ・ファンズとは、複数の投資信託（ファンズ）に投資する投資信託（ファンド）のことをいいます。

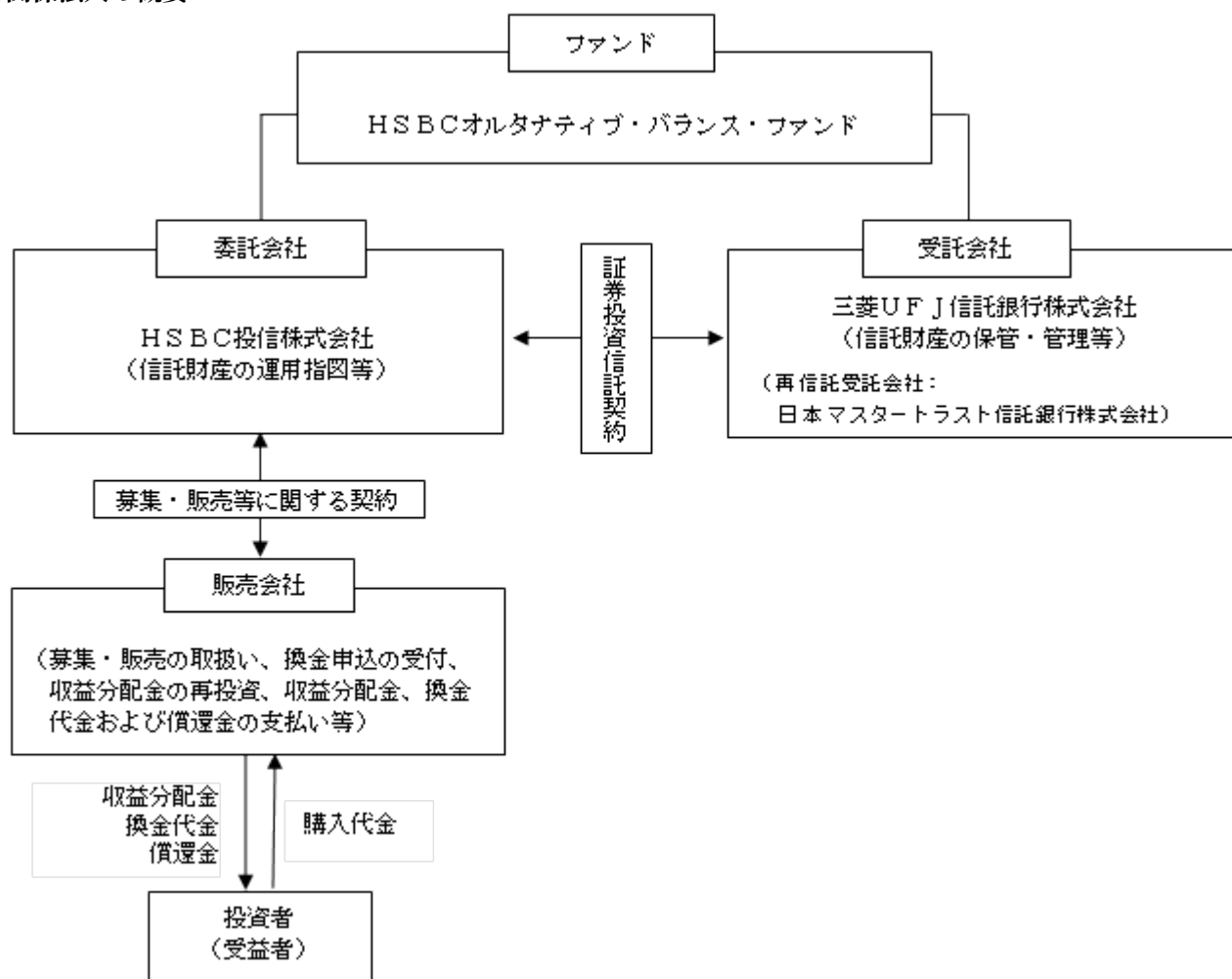
ファンドが組入対象とする投資信託証券は、追加・変更されることがあります。



投資対象ファンドの概要につきましては、後掲の「《参考情報》当ファンドが投資する投資信託証券およびその概要」をご参照ください。

（注）損益はすべて投資者である受益者に帰属します。

## ②関係法人の概要



### ＜委託会社が関係法人と締結している契約等の概要＞

- 1) 受託会社と委託会社の間では「証券投資信託契約」が締結されており、信託財産の運用方針、信託報酬の総額、募集方法に関する事項等が定められています。
- 2) 販売会社と委託会社の間では「募集・販売等に関する契約」が締結されており、募集および一部解約の取扱いに関する事項、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金、換金代金および償還金の支払いの取扱いに関する事項等が定められています。

### ③委託会社の概況

- 1) 資本金の額（本書提出日現在）：495百万円

#### 2) 会社の沿革

|             |                             |
|-------------|-----------------------------|
| 1985年 5月27日 | ワードレイ投資顧問株式会社設立             |
| 1987年 3月12日 | 投資顧問業の登録                    |
| 1987年 6月10日 | 投資一任契約にかかる業務の認可             |
| 1994年 2月17日 | エイチ・エス・ビー・シー投資顧問株式会社に商号変更   |
| 1998年 4月24日 | エイチ・エス・ビー・シー投信投資顧問株式会社に商号変更 |

|             |                          |
|-------------|--------------------------|
| 1998年 6月16日 | 証券投資信託委託業の認可             |
| 2003年 3月 1日 | HSBCアセット・マネジメント株式会社に商号変更 |
| 2005年 4月25日 | HSBC投信株式会社に商号変更          |
| 2007年 9月30日 | 金融商品取引業の登録               |

## 3) 大株主の状況

(本書提出日現在)

| 氏名または名称                               | 住所                  | 所有株式数(株) | 所有比率(%) |
|---------------------------------------|---------------------|----------|---------|
| 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 | 香港クイーンズロード・セントラル1番地 | 2,100    | 100.00  |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## ①基本方針

当ファンドは、主として投資信託証券への投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。当ファンドの運用目的を忠実かつ適正に達成するため、投資先投資信託証券の選定は、次の点を重視し行います。

## 選定基準①

投資対象国および投資対象資産が、当ファンドの投資方針に合致していること

## 選定基準②

投資先投資信託証券の運用状況の把握、投資環境・市場状況等の情報入手の容易さ等の観点から、当ファンドの運営・管理における事務をスムーズかつ正確に執行できること

## ②投資態度

- 1) 主に、世界（日本を含む）の株式、債券、通貨の指数先物等に投資します。運用にあたっては、バリュー、モメンタム、キャリーの3つの市場収益特性（スタイルファクター）に注目し、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により、特定の市場に左右されにくい絶対収益を追求する投資信託証券（円建て／ヘッジありクラス）に投資します。
- 2) 欧州の投資適格債券等を投資対象とする投資信託証券（円建て／ヘッジありクラス）に投資します。当該投資信託証券の組入れは低位とします。
- 3) 投資対象とする投資信託証券は、委託会社の判断により、適宜見直しを行うことがあります。これに伴い、投資対象ファンド以外の投資信託証券に投資することがあります。
- 4) 当初設定時および償還準備に入った際、大量の設定または解約による資金動向、信託財産の規模等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## (2)【投資対象】

## ①当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ.有価証券
  - ロ.約束手形
  - ハ.金銭債権
- 2) 特定資産以外の資産で、次に掲げる資産
  - イ.為替手形

## ②投資対象とする有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として、「HSBC GIF マルチアセット」のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1) コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前記1)の証券または証書の性質を有するもの
- 3) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 4) 投資証券、新投資口予約権証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 5) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

## ③投資対象とする金融商品の運用指図

前記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下同じ。）により運用することを指図することができます。



- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（前記②に掲げるものを除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形

当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前記1) から4) までに掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

《参考情報》当ファンドが投資する投資信託証券およびその概要  
投資対象ファンドの概要

| 主要投資対象ファンド |                                                                                                                                                               |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド名      | HSBCグローバル・インベストメント・ファンド-マルチアセット・スタイルファクターズ<br>(HSBC GIF マルチアセット)                                                                                              |
| シェアクラス     | XCHJPY(円建て／ヘッジあり)                                                                                                                                             |
| 形態         | ルクセンブルグ籍証券投資法人                                                                                                                                                |
| 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。<br>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       | 原則として分配を行いません。                                                                                                                                                |
| マネジメントフィー* | 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、登録・名義書換事務代行会社報酬、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。                                                                                                                |

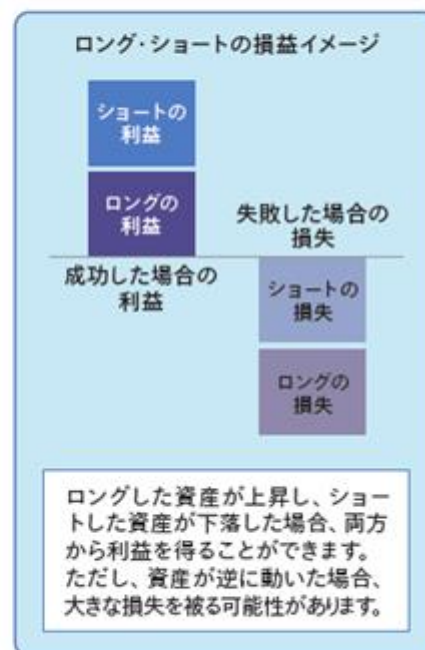
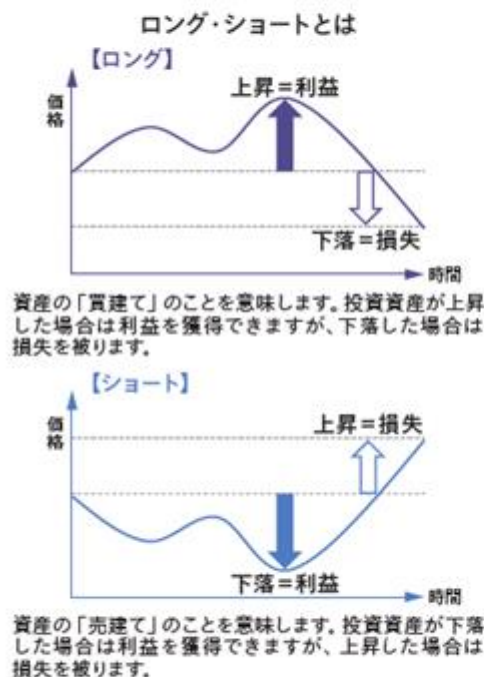
\* H S B C 投信株式会社は、当該ファンドへの投資残高に応じてマネジメントフィーの一部を収受します。

上記投資対象ファンドにおいて、日々の純流入出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。

### ロング・ショート戦略について

バリュー、モメンタム、キャリーの3つの市場収益特性(スタイルファクター)に注目し、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により、特定の市場に左右されにくい絶対収益を追求します。

<イメージ図>



※上記はロング・ショート戦略をご理解いただくための簡易化したイメージをお示ししたものであり、ロング・ショート戦略を用いた運用結果すべてについて説明しているものではありません。また、当ファンドの将来の運用成果をお約束するものではありません。

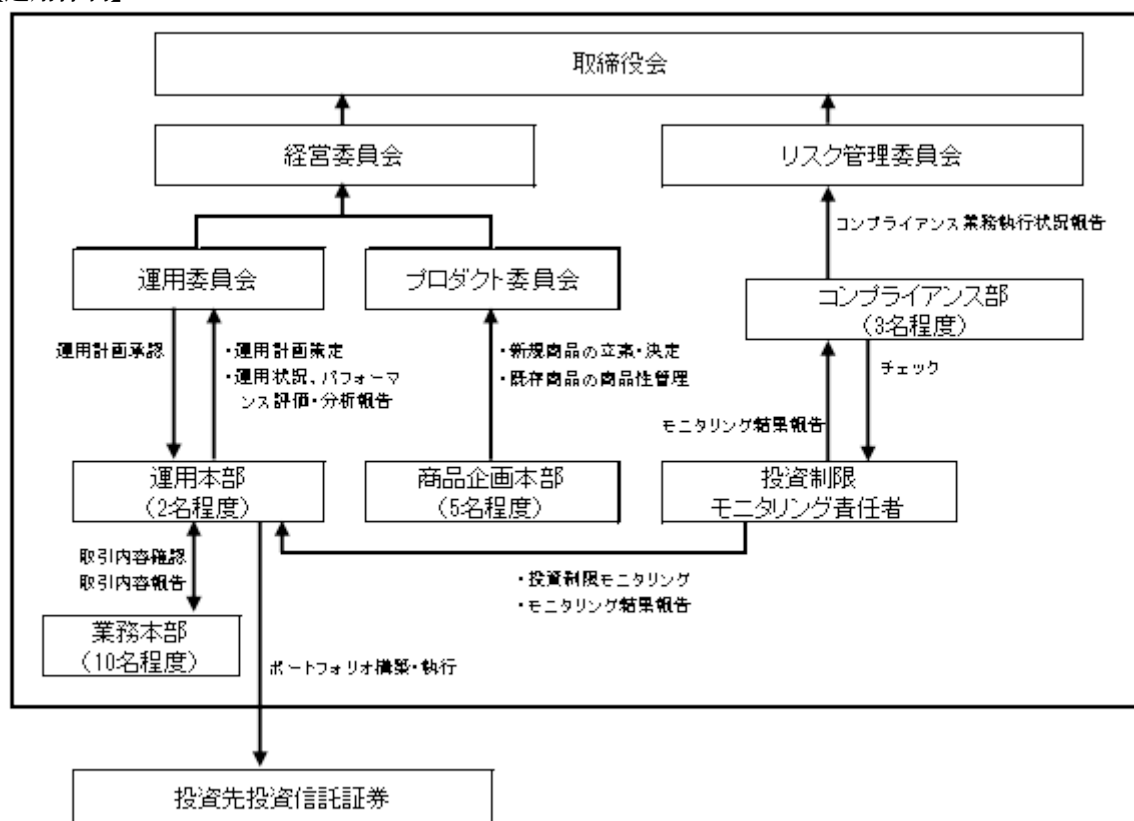
|            |                                                                                                   |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド名      | HSBCグローバル・インベストメント・ファンド-ユーロ・ボンド                                                                   |
| シェアクラス     | XCHJPY(円建て／ヘッジあり)                                                                                 |
| 形態         | ルクセンブルグ籍証券投資法人                                                                                    |
| 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。<br>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債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、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       | 原則として分配を行いません。                                                                                    |
| 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、登録・名義書換事務代行会社報酬、監査報酬、法律顧問費用、法的書類に要する費用等                               |
| 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。                                                    |

\* H S B C 投信株式会社は、当該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。

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) 上記の内容は本書提出日現在のものです。今後変更される場合があります。また、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。

### (3) 【運用体制】



#### ■当ファンドの運用

委託会社は、投資方針に基づき、投資する投資信託証券を選定し、投資信託証券を通じてファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

#### ■当ファンドの運用管理体制

運用本部は、投資信託証券に投資することにより、運用します。

運用本部は、業務本部からの取引報告をもとに、運用内容のチェックを行います。

投資制限モニタリング責任者は、委託会社のシステムを通じ、当ファンドの運用方針どおりの運用を適正に行っているかを日々モニタリングします。

コンプライアンス部は、投資制限モニタリング責任者からモニタリング結果の報告を受け、チェックを行います。

**■運用体制の監督機関**

- ・運用委員会  
ファンド運営上の諸方針の立案・決定を行います。
- ・プロダクト委員会  
新ファンドの立案・決定、既存ファンドの商品性管理を行います。
- ・経営委員会  
上記委員会の上部機関として、ファンド運営体制を経営の立場から監督します。
- ・リスク管理委員会  
ファンド運営上のリスクマネジメント、コンプライアンス、法令遵守体制等のチェックを行います。

**■受託会社に対する管理体制**

信託財産の管理業務に対する正確性、適切性などに関して、定期的に内部統制に関する報告書を受領します。

**■ファンドの運用に関しては、以下のような原則にしたがいます。**

（法令等の遵守）

運用業務の遂行にあたっては、金融商品取引業者の業務の公共性を自覚し、金融商品取引法および関連法令、一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会等で定める諸規則およびガイドライン等を遵守しなければならない。

（秘密の厳守）

運用業務に携わる者は職務上知りえた顧客の取引、財産の状況等、もしくは、株価に影響を与えと考えられる法人関係情報等は十分な注意をもって取り扱い、秘密に関する事項を漏洩してはならない。なお、営業部門等社内の他部門の役職員に対し、業務上必要とされる場合を除き、不必要な情報の提供を行ってはならない。

（忠実義務）

運用業務に携わる者は、顧客資産の保全、増大を第一の目標とし、その目的の達成のために、情報の収集、投資判断、正確かつ迅速な業務遂行に最善を尽くさなければならない。利益相反の可能性はこれを極力排除する。

（最良執行方針）

運用業務の遂行にあたっては、投資者にとり最良の取引条件で注文を執行しなければならない。運用業務に携わる者は最良執行義務を負い、価格のみならず、コスト、スピード、執行の確実性等さまざまな要素を総合的に勘案して執行しなければならない。

（善管注意義務）

運用業務の遂行にあたっては、善良なる管理者の注意をもって資産の適正な分別管理を行い、業務を遂行しなければならない。また、市場リスク、流動性リスク、信用リスク、財務リスク、カントリーリスク、決済リスク、オペレーショナルリスク等に配慮しこれを行わなければならない。

（運用計画の策定および実行）

運用業務の遂行にあたっては、運用計画を策定し、適宜これを見直さなければならない。運用計画はこれを運用委員会で協議し、承認を受けなければならない。

運用体制等は本書提出日現在のものであり、今後変更になる可能性があります。

**（４）【分配方針】****①収益分配方針**

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、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、委託会社が基準価額の水準・市況動向など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、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

（注）将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

**②収益の分配方式**

1）信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- （a）配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、その他諸費用および当該諸費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- （b）売買損益に評価損益を加減して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、その他諸費用および当該諸費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補填した後、受益者に

分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

2) 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

### ③収益分配金の交付

「一般コース」の収益分配金は、税金を差し引いた後、原則として決算日から起算して5営業日までに販売会社で支払いを開始します。受益者が、支払開始日から5年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

「自動けいぞく投資コース」の収益分配金は、原則として販売会社が税金を差し引いた後、受益者に代わって決算日の基準価額で再投資します。なお、収益分配金の再投資については、無手数料でこれを行います。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として購入申込者としします。）にお支払いします。「自動けいぞく投資コース」の場合は、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

### <分配金に関する留意点>

- ・分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ・分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

## (5) 【投資制限】

①当ファンドの約款に定める投資制限は以下のとおりです。

- 1) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 2) 投資信託証券以外への投資は信託約款の「運用の指図範囲等」で規定する範囲内で行います。
- 3) 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 4) 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- 5) デリバティブの直接利用は行いません。
- 6) 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

7) 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

8) 有価証券売却等の指図

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券にかかる信託契約の一部解約の請求および信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

9) 再投資の指図

委託会社は、8)の規定による一部解約代金および売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

10) 資金の借入れ

(a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合も含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(b) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の入金日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。資金借入額は有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。



(c)収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(d)借入金の利息は信託財産より支払います。

11) 受託会社による資金の立替え

(a)信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。

(b)信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

(c)上記(a)および(b)の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

②「投資信託及び投資法人に関する法律」および関係法令に基づく投資制限は以下のとおりです。

1) 同一の法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律）

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式の議決権数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式の議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図しないものとします。

2) デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引を行うまたは継続することを受託会社に指図しないものとします。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

投資信託は元本保証のない金融商品です。また、投資信託は預貯金とは異なることにご注意ください。当ファンドは、主に値動きのある有価証券を実質的な投資対象としますので、組入有価証券の価格変動あるいは外国為替の相場変動次第では、当ファンドの基準価額が下落し、投資者の皆さまの投資元本を割り込むことがあります。当ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。ご購入に際しては、当ファンドの内容およびリスクを十分ご理解のうえご検討いただきますようお願いいたします。

当ファンド（投資先投資信託証券を含みます。）の主なリスクおよび留意点は以下のとおりです。

#### ①基準価額の変動リスク

##### 1) 価格変動リスク

当ファンドの主要投資対象ファンドの運用手法であるロング・ショート戦略は、主に買建て資産（ロング）の損益と売建て資産（ショート）の損益の合計により損益が決定されます。したがって、ロングした資産が全体として下落し、ショートした資産が全体として上昇した場合等には、基準価額が下落する可能性があります。

##### 2) 株価変動リスク

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は短期的または長期的に大きく下落することがあります。株式市場には株価の上昇と下落の波があり、現時点で価格が上昇傾向であっても、その傾向が今後も継続する保証はありません。組入銘柄の株価が大きく下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

##### 3) 金利変動リスク

債券価格は、市場金利の変動等の影響を受けます。一般的に、金利が低下すると債券価格は上昇します。逆に金利が上昇すると債券価格は下落し、基準価額が下落する要因となります。なお、その価格変動は、債券の種類、償還までの残存期間、発行条件等により異なります。

##### 4) 信用リスク

株式および債券等の有価証券の発行体が、経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる可能性があります。また、債券等への投資を行う場合には、発行体の債務不履行や支払遅延等が発生する場合があります。基準価額の下落要因となります。

##### 5) デリバティブ取引のリスク

主要投資対象ファンドは派生商品に投資することがあります。派生商品の運用には、ヘッジする商品とヘッジされるべき資産との間に相関性を欠いてしまう可能性、流動性を欠く可能性、証拠金を積むことによるリスク等が伴います。運用手法は、効率的な運用に資する目的で用いられることもありますが、実際の価格変動が運用見通しと異なった場合には損失を被ることがあります。また収益性の向上を図る通貨運用を行うため、為替の動向についての見通しを誤った場合には損失を被ることがあります。

#### 6) 為替変動リスク

投資対象ファンドにおいては、実質的な通貨配分にかかわらず、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。例えば、当該クラスが実質的にユーロ以外の通貨建資産を保有している場合には、当該通貨に対する円の為替変動の影響を受けます。なお、円金利がユーロの金利より低い場合、為替取引による金利差相当分のコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

#### 7) 換金資金の流出に伴うリスク

短期間に大量の換金申込があった場合には、換金資金を手当てするため保有有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### ②投資対象ファンドにかかわる留意点

- 1) 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。これに伴い、投資対象ファンド以外の投資信託証券に投資することがあります。
- 2) 投資対象ファンドの運用方針は、変更される可能性があります。

#### ③その他の留意点

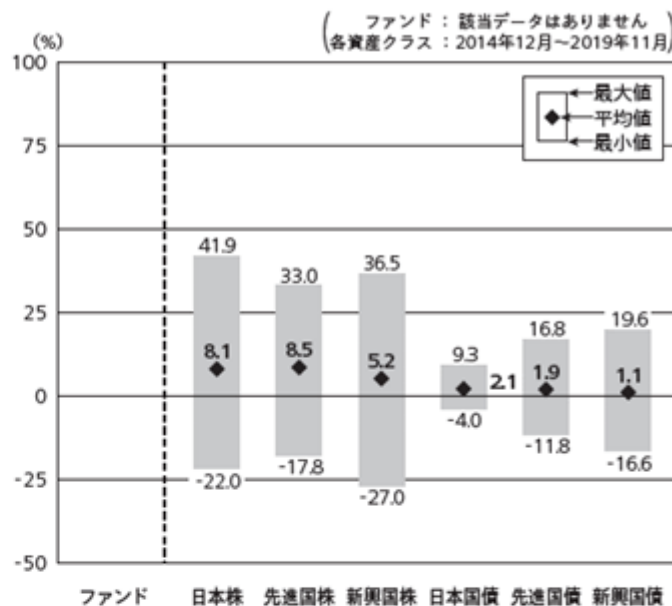
- 1) ファンドの購入の申込みに関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（クーリング・オフ）の適用はありません。
- 2) ファンドは預金または保険契約ではなく、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で購入の投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- 3) 法令・税制・会計方法は、今後変更される可能性があります。
- 4) 収益分配金、換金代金および償還金の支払いはすべて販売会社を通じて行われます。委託会社は、それぞれの場合においてその金額を販売会社に対して支払った後は、受益者への支払いについての責任を負いません。委託会社は、販売会社とは別法人であり、委託会社は設定・運用を善良なる管理者の注意をもって行う責任を負担し、販売会社は販売（購入代金の預り等を含みます。）について、それぞれ責任を負担しており、互いに他について責任を負担しません。
- 5) 当ファンドにおいて、主要投資対象とする投資信託証券が国内規制上の要件に適合しないこととなる場合、または存続しないこととなる場合には、信託を終了します。



## （参考情報）

ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

&lt;該当データはありません&gt;



（注）グラフは、代表的な資産クラスについて、上記記載の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示したものです。ファンドについては設定していないため騰落率のデータはありません。なお、代表的な資産クラスのすべてがファンドの投資対象になるとは限りません。

## &lt;参考&gt;各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数(TOPIX)（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)

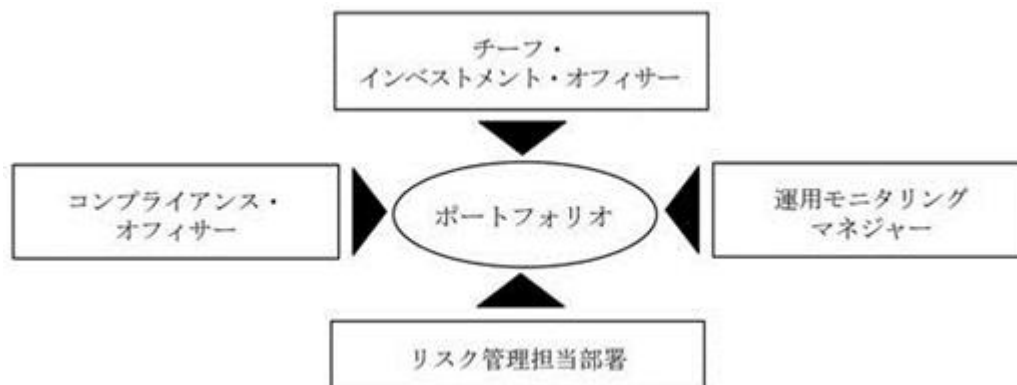
日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)

新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円換算ベース)

- 東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利および東証株価指数(TOPIX)の商標または標準に関するすべての権利は、株式会社東京証券取引所が有しています。なお、当ファンドは、株式会社東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、株式会社東京証券取引所は、当ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
- MSCIコクサイ・インデックス、MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスで、その著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

## （２）運用リスクに対する管理体制



運用リスクの管理は、チーフ・インベストメント・オフィサー、コンプライアンス・オフィサー、運用モニタリングマネジャー、運用から独立したリスク管理担当部署による複眼的な管理体制を採っております。リスク管理の状況は、定期的に開催されるリスク管理委員会（運用拠点により呼称が変わることがあります。）において報告・審議され、組織的な対応が行われています。

- ・チーフ・インベストメント・オフィサーは、運用プロセスのモニタリングやパフォーマンスの評価を行います。
- ・コンプライアンス・オフィサーは、法令・諸規則等に基づいた遵守状況のモニタリングを行います。
- ・運用モニタリングマネジャーは、投資ガイドラインの遵守状況をモニタリングしており、必要に応じて運用部門に対し改善を求めます。改善の要求と結果はコンプライアンス・オフィサー、リスク管理担当部署にも報告されます。
- ・リスク管理担当部署は、上記のモニタリング結果を含め、運用に係わるリスク全般をモニタリングしています。運用部門と密接にコミュニケーションを取りつつも業務は完全に独立して行い、リスク管理の状況をチーフ・インベストメント・オフィサーや定期的に開催されるリスク管理委員会等へ報告しています。

その他、HSBCグループの監査部門による内部監査、外部監査法人による会計監査も行われております。

以上のとおり、社内外の牽制により、各部門が法令・諸規則およびガイドラインに則って運営されているかどうかについてチェックされ、業務方法及び管理体制、運営全般についての精査が行われています。

運用リスクに対する管理については、HSBCグローバル・アセット・マネジメントの代表的な管理方法について記載しております。なお、この体制は、本書提出日現在のものであり、今後変更になる可能性があります。

## 4【手数料等及び税金】

### （１）【申込手数料】

購入時手数料は、購入金額（購入価額（当初申込期間は1口当たり1円、継続申込期間は購入申込受付日の翌々営業日の基準価額）に購入口数を乗じて得た額）に、3.30%（税抜3.00%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されています。

当該費用を対価とする役務の内容は、投資者への商品内容の説明ならびに購入手続き等です。

お申込みには、分配金の受取方法により「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」があり、「自動けいぞく投資コース」の分配金は、無手数料で再投資されます。購入代金の支払方法および時期、手数料率、取扱いコースにつきましては、販売会社へお問い合わせください。

### （２）【換金（解約）手数料】

#### ①換金手数料

ありません。

#### ②信託財産留保額

ありません。

### （３）【信託報酬等】

#### ①運用管理費用（信託報酬）の総額

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.858%（税抜年0.78%）の率を乗じて得た金額を費用として計上します。

#### ②信託報酬の支払い

上記①の信託報酬（信託報酬にかかる消費税等相当額を含みます。）は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うものとしてします。

信託報酬の実質的な配分（税抜）は次のとおりです。

| 委託会社   | 販売会社   | 受託会社   | 計      |
|--------|--------|--------|--------|
| 年0.10% | 年0.65% | 年0.03% | 年0.78% |

当該費用を対価とする役務の内容は、次のとおりです。

（委託会社）ファンドの運用等の対価

（販売会社）分配金・換金代金の支払い、運用報告書等の送付、口座内でのファンドの管理等の対価

（受託会社）運用財産の管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

### ③投資先投資信託証券における信託報酬等

上記の信託報酬のほかに、当ファンドが投資対象とする投資先投資信託証券において、マネジメントフィーまたは信託報酬がかかります。当該投資信託証券への投資比率を勘案した当ファンドの負担は年0.55%程度<sup>\*</sup>となり、当該投資先投資信託証券において支払われます。

＜参考＞

|                                 |           |        |
|---------------------------------|-----------|--------|
| HSBC G I F マルチアセット              | マネジメントフィー | 年0.55% |
| HSBCグローバル・インベストメント・ファンド-ユーロ・ボンド | マネジメントフィー | 年0.30% |

（注）HSBC投信株式会社は、当該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。

投資対象とする投資信託証券を含めた実質的な信託報酬は、当ファンドの純資産総額に対して年1.408%<sup>\*</sup>（税抜年1.33%）程度となります。

<sup>\*</sup> 本書提出日現在のものであり、今後変更になることがあります。

### （４）【その他の手数料等】

当ファンドから支払われる費用には以下のものがあります。ただし、これらに限定されるものではありません。なお、当該費用の上限額については、運用状況等により変動するため、表記できません。

- ①有価証券等の売買委託手数料
- ②保管銀行等に支払う外貨建資産の保管費用
- ③借入金の利息、融資枠の設定に要する費用
- ④信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用ならびに受託会社の立替えた立替金の利息
- ⑤その他の諸費用
  - １）投資信託振替制度にかかる手数料および費用
  - ２）印刷業者等に支払う以下の費用
    - ・有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書の作成、印刷および提出にかかる費用
    - ・目論見書の作成、印刷および交付にかかる費用
    - ・信託約款の作成、印刷および届出にかかる費用
    - ・運用報告書の作成、印刷および交付にかかる費用
  - ３）当ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用
  - ４）その他、当ファンドの受益者に対してする公告にかかる費用、信託約款の変更または信託契約の解約にかかる事項を記載した書面の作成、印刷および交付にかかる費用など

委託会社は、前記⑤記載のその他の諸費用の支払いを信託財産のために行い、支払金額の支払いを信託財産から受けることができます。この場合、委託会社は、現に信託財産のために支払った金額を受ける際、あらかじめ受領する金額に上限を付することができます。また、委託会社は実際に支払う金額を受けるにあたり、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もったうえで、実際の費用額にかかわらず固定率または固定金額にて信託財産からその支払いを受けることもできます。その他の諸費用の上限、固定率または固定金額を定める場合、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、上限、固定率または固定金額を合理的に計算された範囲内で変更することができます。固定率または固定金額を定める場合、かかる諸費用の額は、計算期間を通じて日々信託財産に計上され、基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき当該諸費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産から支払います。

委託会社は、その他の諸費用の合計額をあらかじめ合理的に見積もった結果、信託財産の純資産総額に年率0.20%を乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支払いを受けるものとします。委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、随時かかるその他の諸費用の年率を見直し、年率0.20%を上限としてこれを変更することができます。

（参考）当ファンドが投資対象とする投資先投資信託証券において支払われるその他の費用には次のものがあります。これらの費用は当該投資信託証券において支払われます。当該費用の上限額については、事後的に発生するものがあるため表記できません。

- ・組入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、登録・名義書換事務代行会社報酬、監査報酬、法律顧問費用、法定書類に要する費用等

投資者が支払う手数料等の費用総額については、投資者のファンドの保有期間に応じて異なるため、表記できません。

### （５）【課税上の取扱い】

日本の居住者である受益者に対する課税については、次のような取扱いになります。

なお、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

#### ①個別元本について

- 1) 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- 2) 受益者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行う都度、当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- 3) ただし、同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで購入する場合はコース毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。
- 4) 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、後記「②収益分配金について」をご参照ください。）

## ②収益分配金について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いになる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、a) 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、b) 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

## ③個人、法人別の課税の取扱いについて

### ＜個人の受益者に対する課税＞

- 1) 収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は、20.315%（所得税<sup>\*</sup>15.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）または申告分離課税を選択することもできます。
- 2) 換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費（購入時手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）が譲渡所得とみなされて課税され、申告分離課税が適用されます（特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。）。その場合、20.315%（所得税<sup>\*</sup>15.315%および地方税5%）の税率となります。
- 3) 換金時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告することにより、他の上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託など）の譲渡益および申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得ならびに特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等、譲渡所得等と損益通算することができます。

特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問い合わせください。

※少額投資非課税制度（愛称：「NISA（ニーサ）」）、未成年者少額投資非課税制度（愛称：「ジュニアNISA（ニーサ）」）をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得・譲渡所得が一定期間非課税となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

### ＜法人の受益者に対する課税＞

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の

個別元本超過額については、15.315%（所得税<sup>\*</sup>のみ）の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。

当ファンドは、益金不算入制度は適用されません。

<sup>\*</sup> 所得税については、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

（注）上記の内容は2019年11月末現在のものであり、税法が改正された場合等には変更になることがあります。税金の取扱いの詳細については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

当ファンドは、2020年3月24日に運用を開始する予定であり、本書提出日現在、該当事項はありません。

### （1）【投資状況】

該当事項はありません。

### （2）【投資資産】

#### ①【投資有価証券の主要銘柄】

該当事項はありません。

#### ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### ③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

該当事項はありません。

②【分配の推移】

該当事項はありません。

③【収益率の推移】

該当事項はありません。

（４）【設定及び解約の実績】

該当事項はありません。

（参考情報）運用実績

当ファンドは、2020年3月24日に運用を開始する予定であり、本書提出日現在、以下の①～④について該当事項はありません。なお、当ファンドはベンチマークを設けていません。

① 基準価額・純資産総額の推移

② 分配の推移

③ 主要な資産の状況

④ 年間収益率の推移

ファンドの運用状況は別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

（１）購入申込

購入申込は、原則として販売会社の営業日の午後3時（「申込締切時間」といいます。）までに行われます。当該申込にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込分とし、申込締切時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとなります。ただし、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。

（２）取扱いコース

お申込みには、分配金の受取方法により2つのコース<sup>\*</sup>があります。

「一般コース」・・・収益分配時に分配金を受け取るコース

「自動けいぞく投資コース」・・・分配金が税引き後、無手数料で再投資されるコース

<sup>\*</sup> 取扱いコースの有無は販売会社によって異なります。また、コースの名称は、販売会社によっては、同様の権利義務関係を規定する異なる名称を使用することがあります。

（３）購入単位

販売会社によって異なります。

なお、「自動けいぞく投資コース」で分配金を再投資する際の申込単位は、1口単位となります。

（４）購入価額

当初申込期間：1口当たり1円

継続申込期間：購入申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

ただし、分配金を再投資する場合は、計算期間終了日の基準価額となります。

（５）購入時手数料

購入金額（購入価額に購入口数を乗じて得た額）に、3.30%（税抜3.00%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されます。

（６）購入申込受付不可日

購入申込日が次のいずれかに該当する場合には、購入申込の受付は行いません。

- ・パリの証券取引所の休場日または銀行休業日
- ・ニューヨークの証券取引所の休場日または銀行休業日
- ・ルクセンブルグの証券取引所の休場日または銀行休業日
- ・シカゴ商品取引所、ユーレックス取引所、ユーロネクスト、ロンドン国際金融先物取引所の休場日

（７）その他留意事項

①購入申込の受付中止・取消

信託財産の効率的な運用が妨げられる、または信託財産が毀損するおそれがあると委託会社が合理的に判断する場合、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情<sup>\*</sup>があるときは、委託会社の判断により、購入申込の受付を中止することおよび既に受け付けた購入申込の受付を取り消すことができます。

<sup>\*</sup> やむを得ない事情とは、投資対象国における非常事態による市場の閉鎖または流動性の極端な低下ならびに資金の受渡しに関する障害、コンピューターの誤作動等により決済が不能となった場合、基準価額の計算が不能となった場合等を指します。投資対象国における非常事態とは、金融危機、デフォルト、重大な政策

変更および規制の導入、税制の変更、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等運用に影響を及ぼす事態を指します。

主要投資対象とする投資信託証券において設定の受付の中止等が行われた場合には、購入申込の受付を中止することおよび既に受け付けた購入申込の受付を取り消すことができます。

## ②受益権の振替

購入申込者は、販売会社に購入申込と同時にまたはあらかじめ、当該購入申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該購入申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

## 2【換金（解約）手続等】

### （1）換金申込

受益者は、自己に帰属する受益権につき、購入申込を行った販売会社を通じ、委託会社に一部解約の実行の請求（換金申込）を行うことにより換金することができます。

換金申込は、原則として販売会社の営業日の午後3時（「申込締切時間」といいます。）までに行われます。当該申込にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込分とし、申込締切時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとなります。ただし、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。

### （2）換金単位

販売会社によって異なります。

### （3）換金価額

換金申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。

ファンドの換金価額に関しては、販売会社または次の〈照会先〉にお問い合わせください。

〈照会先〉

HSBC投信株式会社

電話番号：03-3548-5690（受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

### （4）換金手数料・信託財産留保額

ありません。

### （5）支払開始日

換金代金は、換金申込受付日から起算して、原則として7営業日目以降に販売会社の本支店、営業所等において支払います。

### （6）換金申込受付不可日

換金申込日が次のいずれかに該当する場合には、換金申込の受付は行いません。

- ・パリの証券取引所の休場日または銀行休業日
- ・ニューヨークの証券取引所の休場日または銀行休業日
- ・ルクセンブルグの証券取引所の休場日または銀行休業日
- ・シカゴ商品取引所、ユーレックス取引所、ユーロネクスト、ロンドン国際金融先物取引所の休場日

### （7）その他留意事項

#### ①換金申込の受付中止・取消

信託財産の効率的な運用が妨げられる、または信託財産が毀損するおそれがあると委託会社が合理的に判断する場合、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情<sup>\*</sup>があるときは、委託会社の判断により、換金申込の受付を中止することおよび既に受け付けた換金申込の受付を取り消すことができます。

なお、換金申込の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の換金申込を撤回できます。ただし、受益者がその換金申込を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金申込を受け付けたものとして、前記「(3) 換金価額」に準じて計算された価額とします。

<sup>\*</sup> やむを得ない事情とは、投資対象国における非常事態による市場の閉鎖または流動性の極端な低下ならびに資金の受渡しに関する障害、コンピューターの誤作動等により決済が不能となった場合、基準価額の計算が不能となった場合等を指します。投資対象国における非常事態とは、金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、税制の変更、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等運用に影響を及ぼす事態を指します。

主要投資対象とする投資信託証券において解約の受付の中止等が行われた場合には、換金申込の受付を中止することおよび既に受け付けた換金申込の受付を取り消すことができます。

#### ②振替受益権の抹消

換金申込を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して、当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申



請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

＜当ファンドの主たる投資対象の評価方法＞

投資信託証券：原則として、計算日に知りうる直近の日の時価で評価します。

基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。また、基準価額（1万口当たり）は翌日の日本経済新聞朝刊に「マルチアシス」の略称で掲載されます。

基準価額に関しては、販売会社または次の＜照会先＞へお問い合わせください。

＜照会先＞

H S B C 投信株式会社

ホームページ：www.assetmanagement.hsbc.co.jp

電話番号：03-3548-5690（受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

2020年3月24日から2030年4月10日までとします。

ただし、後記「（5）その他」の①の(a)、(b)、②、③の(b)に該当した場合には、信託を終了することができます。また、信託期間満了前に信託期間の延長が受益者に有利であると認められるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

#### (4)【計算期間】

原則として、毎年4月11日から翌年4月10日までとします。

ただし、各計算期間終了日に該当する日（「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

なお、第1計算期間は信託契約締結日から2021年4月12日までとし、最終計算期間の終了日は上記「（3）信託期間」に定める信託期間の終了日とします。

#### (5)【その他】

##### ①信託契約の解約（繰上償還）

- (a) 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権口数が30億口を下回ることとなった場合、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合、またはやむを得ない事情が発生した場合には、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (b) 委託会社は、この投資信託において、その主要投資対象とする投資信託証券が国内規制上の要件に適合しないこととなる場合、または存続しないこととなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社はあらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (c) 委託会社は、上記(a)の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- (d) (c)の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下(d)において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (e) (c)の書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- (f) (c)から(e)の規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって (c)から(e)までの手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

##### ②信託契約に関する監督官庁の命令等による場合の信託終了

- (a) 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。  
なお、委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後記「⑤信託約款の変更等」にしたがいます。

- (b) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

当該規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、後記「⑤信託約款の変更等」の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

③受託会社の辞任および解任による場合の信託終了

- (a) 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記「⑤信託約款の変更等」にしたがい、新受託会社を選任します。

- (b) 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

④委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

- (a) 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- (b) 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑤信託約款の変更等

- (a) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款はこの信託約款の変更等に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- (b) 委託会社は、(a)の事項（信託約款の変更事項にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、また併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- (c) (b)の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下(c)において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- (d) (b)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

- (e) 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

- (f) (b)から(e)までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

- (g) (a)から(f)の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

⑥公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ（[www.assetmanagement.hsbc.co.jp](http://www.assetmanagement.hsbc.co.jp)）に掲載します。

電子公告により公告することができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

⑦関係法人との契約の更改に関する手続き等

委託会社と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」（別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含みます。）は、契約期間満了3ヶ月前までに、別段の意思表示のない限り、原則として1年毎に自動的に更新されるものとします。

⑧他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

この信託の受益者は、委託会社または受託会社に対し、「他の受益者の氏名または名称および住所」および「他の受益者が有する受益権の内容」の開示の請求を行うことはできません。

⑨運用報告書

委託会社は、当ファンドの計算期間終了日および信託終了のときに運用報告書を作成します。

- (a) 交付運用報告書は、知れている受益者に対して販売会社を通じて交付されます。

- (b) 運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページ([www.assetmanagement.hsbc.co.jp](http://www.assetmanagement.hsbc.co.jp))に掲載されます。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、販売会社を通じて交付されます。

#### 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その購入口数に応じて、購入申込者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。受益者の有する主な権利は以下のとおりです。なお、信託約款には受益者集会に関する規定はありません。また、信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

##### ①収益分配金に対する請求権

受益者は、委託会社が決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として購入申込者としします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

収益分配金の支払いは、販売会社の本支店、営業所等において行います。ただし、受益者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属するものとします。「自動けいぞく投資コース」の場合、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

##### ②償還金に対する請求権

受益者は、償還金を持分に応じて請求する権利を有します。償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として購入申込者としします。)に支払います。

償還金の支払いは、信託終了後1ヶ月以内の委託会社の指定する日(原則として、償還日から起算して5営業日まで)から、販売会社の本支店、営業所等において行います。

受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属するものとします。

##### ③一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求(換金申込)を、販売会社を通じて委託会社に請求することができます。換金代金の支払いは、販売会社の本支店、営業所等において行います。

##### ④帳簿閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧・謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- ・当ファンドは、2020年3月24日に運用を開始する予定であり、本書提出日現在、資産を有していません。
- ・当ファンドの会計監査は、PwCあらた有限責任監査法人により行われる予定です。

#### 1【財務諸表】

##### （1）【貸借対照表】

該当事項はありません。

##### （2）【損益及び剰余金計算書】

該当事項はありません。

##### （3）【注記表】

該当事項はありません。

##### （4）【附属明細表】

該当事項はありません。

#### 2【ファンドの現況】

##### 【純資産額計算書】

当ファンドは、2020年3月24日に運用を開始する予定であり、本書提出日現在、該当事項はありません。

### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

#### （1）名義書換

該当事項はありません。

委託会社は、当ファンドの信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継するものが存在しない場合等その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

#### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

#### （3）受益権の譲渡

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②前記①の申請のある場合には、前記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③前記①に規定する振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

#### （4）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

#### （5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

#### （6）償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として購入申込者として）に支払います。

#### （7）質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、換金申込の受付、換金代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### （1）資本金の額（本書提出日現在）

|                   |         |
|-------------------|---------|
| 資本金               | 495百万円  |
| 発行可能株式総数          | 24,000株 |
| 発行済株式総数           | 2,100株  |
| 直近5ヶ年における資本金の額の増減 |         |
| 該当事項はありません。       |         |

###### （2）委託会社の機構

###### ①会社の意思決定機構

当社業務執行の最高機関である取締役会は3名以上の取締役で構成されます。取締役の選任は株主総会において、発行済株式総数の2分の1以上にあたる株式を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、選任後2年内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結時までとし、補欠または増員のために選任された取締役の任期は、他の取締役の残存任期と同一とします。

取締役会はその決議をもって、取締役の中から代表取締役1名以上を選任します。

###### ②投資運用の意思決定機構

経営委員会の下部委員会として、運用本部、代表取締役、業務本部、商品企画本部、コンプライアンス部、リスク管理責任部署の代表者を主要メンバーとする「運用委員会」において、各ファンドのストラテジー、パフォーマンスおよびリスク、再委託ファンドにかかる左記事項等を協議します。

運用委員会の方針に基づいて運用本部が運用の指図を行います。

なお、運用の指図に関する権限を外部の投資顧問会社に委託すること、あるいは外部の投資顧問会社からの助言を受けることがあります。その場合には運用本部が委託状況をモニタリングします。

##### 2【事業の内容及び営業の概況】

①「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者（登録番号：関東財務局長（金商）第308号）として、その運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業、第一種金融商品取引業および第二種金融商品取引業を行っています。

②2019年11月末現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

（親投資信託は、ファンド数および純資産総額の合計から除いています。）

| 基本的性格     | ファンド数 | 純資産総額        |
|-----------|-------|--------------|
| 追加型株式投資信託 | 43    | 1,238,834百万円 |
| 単位型株式投資信託 | 4     | 22,919百万円    |
| 合 計       | 47    | 1,261,753百万円 |

##### 3【委託会社等の経理状況】

（1）当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条に基づき、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

（2）当社の中間財務諸表は「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、以下「中間財務諸表等規則」という）第38条及び第57条の規定に基づき、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。

（3）当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度（自2018年1月1日 至 2018年12月31日）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

また、当中間会計期間（自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）の中間財務諸表については、PwCあらた有限責任監査法人により中間監査を受けております。

（4）財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

|                 |     | 前事業年度<br>(2017年12月31日) | 当事業年度<br>(2018年12月31日) |
|-----------------|-----|------------------------|------------------------|
| <b>資産の部</b>     |     |                        |                        |
| <b>流動資産</b>     |     |                        |                        |
| 現金及び預金          | ※ 3 | 1,301,848              | 1,494,358              |
| 前払費用            |     | 1,380                  | 1,380                  |
| 未収入金            |     | 22,122                 | 22,780                 |
| 未収委託者報酬         |     | 966,986                | 1,073,629              |
| 未収運用受託報酬        |     | 62,293                 | 63,801                 |
| 未収収益            |     | 196,598                | 441,121                |
| 繰延税金資産          |     | 169,538                | 130,526                |
| 流動資産合計          |     | 2,720,768              | 3,227,598              |
| <b>固定資産</b>     |     |                        |                        |
| <b>有形固定資産</b>   |     |                        |                        |
| 器具備品            | ※ 1 | 0                      | 0                      |
| 有形固定資産合計        |     | 0                      | 0                      |
| <b>無形固定資産</b>   |     |                        |                        |
| 商標権             |     | 316                    | 216                    |
| 無形固定資産合計        |     | 316                    | 216                    |
| <b>投資その他の資産</b> |     |                        |                        |
| 敷金              |     | 40,152                 | 40,152                 |
| 繰延税金資産          |     | 14,141                 | 16,339                 |
| 投資その他の資産合計      |     | 54,294                 | 56,492                 |
| 固定資産合計          |     | 54,611                 | 56,708                 |
| 資産合計            |     | 2,775,380              | 3,284,307              |
| <b>負債の部</b>     |     |                        |                        |
| <b>流動負債</b>     |     |                        |                        |
| 預り金             |     | -                      | 465                    |
| 未払金             | ※ 3 | 412,564                | 494,203                |
| 未払費用            | ※ 3 | 296,643                | 655,951                |
| 未払消費税等          |     | 50,382                 | 16,734                 |
| 未払法人税等          | ※ 2 | 139,501                | 7,565                  |
| 賞与引当金           |     | 341,789                | 313,298                |
| 流動負債合計          |     | 1,240,881              | 1,488,218              |
| 負債合計            |     | 1,240,881              | 1,488,218              |
| <b>純資産の部</b>    |     |                        |                        |
| <b>株主資本</b>     |     |                        |                        |
| 資本金             |     | 495,000                | 495,000                |
| <b>利益剰余金</b>    |     |                        |                        |
| 利益準備金           |     | 123,750                | 123,750                |
| その他利益剰余金        |     |                        |                        |
| 繰越利益剰余金         |     | 915,748                | 1,177,338              |
| 利益剰余金合計         |     | 1,039,498              | 1,301,088              |



|          |           |           |
|----------|-----------|-----------|
| 株主資本合計   | 1,534,498 | 1,796,088 |
| 純資産合計    | 1,534,498 | 1,796,088 |
| 負債・純資産合計 | 2,775,380 | 3,284,307 |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|           | 前事業年度<br>(自2017年 1月 1日<br>至2017年12月31日) | 当事業年度<br>(自2018年 1月 1日<br>至2018年12月31日) |
|-----------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 営業収益      |                                         |                                         |
| 委託者報酬     | 5,515,309                               | 5,548,990                               |
| 業務受託報酬    | 755,935                                 | 731,130                                 |
| 運用受託報酬    | 77,436                                  | 80,700                                  |
| その他営業収益   | 1,000                                   | -                                       |
| 営業収益計     | 6,349,681                               | 6,360,821                               |
| 営業費用      |                                         |                                         |
| 支払手数料     | 2,271,816                               | 2,316,045                               |
| 広告宣伝費     | 30,107                                  | 48,301                                  |
| 調査費       |                                         |                                         |
| 調査費       | 48,679                                  | 41,212                                  |
| 委託調査費     | 1,054,404                               | 1,102,124                               |
| 調査費計      | 1,103,083                               | 1,143,337                               |
| 委託計算費     | 124,216                                 | 128,532                                 |
| 営業雑費      |                                         |                                         |
| 通信費       | 6,981                                   | 6,185                                   |
| 印刷費       | 33,727                                  | 45,100                                  |
| 協会費       | 4,937                                   | 15,584                                  |
| 営業雑費計     | 45,645                                  | 66,870                                  |
| 営業費用計     | 3,574,870                               | 3,703,088                               |
| 一般管理費     |                                         |                                         |
| 給料        |                                         |                                         |
| 役員報酬      | 112,007                                 | 114,290                                 |
| 給料・手当     | 773,587                                 | 735,431                                 |
| 賞与        | 1,668                                   | -                                       |
| 賞与引当金繰入額  | 310,965                                 | 254,381                                 |
| 給料計       | 1,198,229                               | 1,104,102                               |
| 交際費       | 1,153                                   | 3,209                                   |
| 旅費交通費     | 25,002                                  | 30,046                                  |
| 租税公課      | 22,779                                  | 18,535                                  |
| 不動産賃借料    | 69,931                                  | 78,697                                  |
| 固定資産減価償却費 | 128                                     | 100                                     |
| 弁護士費用等    | 29,439                                  | 38,404                                  |
| 事務委託費     | 825,948                                 | 872,948                                 |
| 保険料       | 9,531                                   | 9,539                                   |
| 諸経費       | 89,864                                  | 82,207                                  |

|              |           |           |
|--------------|-----------|-----------|
| 一般管理費計       | 2,272,008 | 2,237,792 |
| 営業利益         | 502,802   | 419,940   |
| 営業外収益        |           |           |
| 受取利息         | 0         | -         |
| その他          | 84        | -         |
| 営業外収益計       | 84        | -         |
| 営業外費用        |           |           |
| 為替差損         | 4,161     | 4,173     |
| 雑損失          | 516       | 3,982     |
| 営業外費用計       | 4,677     | 8,155     |
| 経常利益         | 498,208   | 411,784   |
| 税引前当期純利益     | 498,208   | 411,784   |
| 法人税、住民税及び事業税 | 225,284   | 113,379   |
| 法人税等調整額      | △53,114   | 36,814    |
| 当期純利益        | 326,038   | 261,590   |

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自2017年1月1日 至2017年12月31日）

（単位：千円）

|         | 株主資本    |         |              |             |             | 純資産合計     |
|---------|---------|---------|--------------|-------------|-------------|-----------|
|         | 資本金     | 利益剰余金   |              |             | 株主資本<br>合 計 |           |
|         |         | 利益準備金   | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |             |           |
|         |         |         | 繰越利益<br>剰余金  |             |             |           |
| 当期首残高   | 495,000 | 123,750 | 589,709      | 713,459     | 1,208,459   | 1,208,459 |
| 当期変動額   |         |         |              |             |             |           |
| 剰余金の配当  | -       | -       | -            | -           | -           | -         |
| 当期純利益   | -       | -       | 326,038      | 326,038     | 326,038     | 326,038   |
| 当期変動額合計 | -       | -       | 326,038      | 326,038     | 326,038     | 326,038   |
| 当期末残高   | 495,000 | 123,750 | 915,748      | 1,039,498   | 1,534,498   | 1,534,498 |

当事業年度（自2018年1月1日 至2018年12月31日）

（単位：千円）

|         | 株主資本    |         |              |             |             | 純資産合計     |
|---------|---------|---------|--------------|-------------|-------------|-----------|
|         | 資本金     | 利益剰余金   |              |             | 株主資本<br>合 計 |           |
|         |         | 利益準備金   | その他利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |             |           |
|         |         |         | 繰越利益<br>剰余金  |             |             |           |
| 当期首残高   | 495,000 | 123,750 | 915,748      | 1,039,498   | 1,534,498   | 1,534,498 |
| 当期変動額   |         |         |              |             |             |           |
| 剰余金の配当  | -       | -       | -            | -           | -           | -         |
| 当期純利益   | -       | -       | 261,590      | 261,590     | 261,590     | 261,590   |
| 当期変動額合計 | -       | -       | 261,590      | 261,590     | 261,590     | 261,590   |

|       |         |         |           |           |           |           |
|-------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 当期末残高 | 495,000 | 123,750 | 1,177,338 | 1,301,088 | 1,796,088 | 1,796,088 |
|-------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|

## 重要な会計方針

### 1 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

|        |      |
|--------|------|
| 建物附属設備 | 5年   |
| 器具備品   | 3～5年 |

#### (2) 無形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

|     |     |
|-----|-----|
| 商標権 | 10年 |
|-----|-----|

### 2 引当金の計上基準

#### 賞与引当金

役員及び従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。

### 3 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

### 4 その他財務諸表作成のための重要な事項

#### (1) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

## 未適用の会計基準等

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）

「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

#### (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

#### (2) 適用予定日

2022年1月1日より適用予定であります。

#### (3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、今後評価を行います。

## 注記事項

### （貸借対照表関係）

※1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りです。

|        | 前事業年度<br>(2017年12月31日) |    | 当事業年度<br>(2018年12月31日) |    |
|--------|------------------------|----|------------------------|----|
| 建物附属設備 | 38,761                 | 千円 | 38,761                 | 千円 |
| 器具備品   | 11,386                 |    | 11,386                 |    |

※2 未払法人税等の内訳

|         | 前事業年度<br>(2017年12月31日) |    | 当事業年度<br>(2018年12月31日) |    |
|---------|------------------------|----|------------------------|----|
| 法人税     | 96,405                 | 千円 | 249                    | 千円 |
| 事業税     | 16,183                 |    | 6,822                  |    |
| 地方法人特別税 | 11,392                 |    | △21                    |    |

住民税

15,519

514

## ※ 3 関係会社に対する債権及び債務

各科目に含まれているものは、次の通りです。

|      | 前事業年度<br>(2017年12月31日) |    | 当事業年度<br>(2018年12月31日) |    |
|------|------------------------|----|------------------------|----|
| 預金   | 1,277,038              | 千円 | 1,446,057              | 千円 |
| 未払金  | 339                    |    | 238                    |    |
| 未払費用 | 65,603                 |    | 104,042                |    |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|---------|---------|----|----|--------|
| 普通株式（株） | 2,100   | —  | —  | 2,100  |

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|---------|---------|----|----|--------|
| 普通株式（株） | 2,100   | —  | —  | 2,100  |

## 2. 自己株式に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

(リース取引関係)

両事業年度とも該当事項はありません。

(金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に関する取組方針

両事業年度とも、当社は、内部管理規程に基づき、資産の安全性及びカウンターパーティー・リスクを重視した運用を自己資金運用の基本方針としております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

両事業年度とも、営業債権のうち、自社が設定している投資信託から受領する未収委託者報酬は、信託銀行により分別管理されているため、一般債権とは異なり、信用リスクは限定的と判断しております。未収運用受託報酬は、運用受託先ごとに期日管理及び残高管理をしており、回収期日はすべて債権発生後1年以内となっております。海外のグループ会社に対する未収収益は、関係会社ごとに期日管理及び残高管理をしております。また、営業債務である未払金、未払費用は、債務発生後1年以内の支払期日となっております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## ①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

両事業年度とも、営業債権である海外のグループ会社に対する未収収益は、担当部署が関係会社ごとに決済期日及び残高を定期的に管理し、回収懸念の早期把握を図っております。

## ②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

両事業年度とも、外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高管理を行い、原則翌月中に決算が行われることにより、リスクは限定的であると判断しております。また、金利変動によるリスクは、借入金がないため僅少であると判断しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。

前事業年度（2017年12月31日）

（単位：千円）

|              | 貸借対照表<br>計上額 | 時価        | 差額 |
|--------------|--------------|-----------|----|
| (1) 預金       | 1,301,848    | 1,301,848 | —  |
| (2) 未収委託者報酬  | 966,986      | 966,986   | —  |
| (3) 未収運用受託報酬 | 62,293       | 62,293    | —  |
| (4) 未収収益     | 196,598      | 196,598   | —  |
| (5) 未収入金     | 22,122       | 22,122    | —  |
| 資産計          | 2,549,850    | 2,549,850 | —  |
| (1) 未払金      | 412,564      | 412,564   | —  |
| (2) 未払費用     | 296,643      | 296,643   | —  |
| 負債計          | 709,208      | 709,208   | —  |

当事業年度（2018年12月31日）

（単位：千円）

|              | 貸借対照表<br>計上額 | 時価        | 差額 |
|--------------|--------------|-----------|----|
| (1) 預金       | 1,494,358    | 1,494,358 | —  |
| (2) 未収委託者報酬  | 1,073,629    | 1,073,629 | —  |
| (3) 未収運用受託報酬 | 63,801       | 63,801    | —  |
| (4) 未収収益     | 441,121      | 441,121   | —  |
| (5) 未収入金     | 22,780       | 22,780    | —  |
| 資産計          | 3,095,692    | 3,095,692 | —  |
| (1) 未払金      | 494,203      | 494,203   | —  |
| (2) 未払費用     | 655,951      | 655,951   | —  |
| 負債計          | 1,150,155    | 1,150,155 | —  |

注）金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産項目 (1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益  
(5) 未収入金

両事業年度とも、これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債項目 (1) 未払金、(2) 未払費用

両事業年度とも、これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

金銭債権の決算日後の償却予定額

前事業年度（2017年12月31日）

（単位：千円）

|          | 1年以内      | 1年超 |
|----------|-----------|-----|
| 現金及び預金   | 1,301,848 | —   |
| 未収委託者報酬  | 966,986   | —   |
| 未収運用受託報酬 | 62,293    | —   |
| 未収収益     | 196,598   | —   |
| 未収入金     | 22,122    | —   |
| 合計       | 2,549,850 | —   |

当事業年度（2018年12月31日）

（単位：千円）

|          | 1 年以内     | 1 年超 |
|----------|-----------|------|
| 現金及び預金   | 1,494,358 | —    |
| 未収委託者報酬  | 1,073,629 | —    |
| 未収運用受託報酬 | 63,801    | —    |
| 未収収益     | 441,121   | —    |
| 未収入金     | 22,780    | —    |
| 合計       | 3,095,692 | —    |

（有価証券関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（退職給付関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（持分法損益等）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

両事業年度とも、重要性がないため、記載を省略しております。

（セグメント情報等）

## 1. セグメント情報

両事業年度とも、当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## （1）サービスごとの情報

前事業年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

（単位：千円）

|           | 委託者報酬     | 業務受託報酬  | 運用受託報酬 | その他営業収益 | 合計        |
|-----------|-----------|---------|--------|---------|-----------|
| 外部顧客への売上高 | 5,515,309 | 755,935 | 77,436 | 1,000   | 6,349,681 |

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

（単位：千円）

|           | 委託者報酬     | 業務受託報酬  | 運用受託報酬 | その他営業収益 | 合計        |
|-----------|-----------|---------|--------|---------|-----------|
| 外部顧客への売上高 | 5,548,990 | 731,130 | 80,700 | 0       | 6,360,821 |

## （2）地域ごとの情報

## ①営業収益

前事業年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

（単位：千円）

| 日本        | その他     | 合計        |
|-----------|---------|-----------|
| 5,593,746 | 755,935 | 6,349,681 |



当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

（単位：千円）

| 日本        | その他     | 合計        |
|-----------|---------|-----------|
| 5,629,691 | 731,130 | 6,360,821 |

## ②有形固定資産

両事業年度とも、本邦の所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の全ての金額ですので地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

両事業年度とも、対象となる外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

なお、制度上顧客情報を知りえない、または顧客との守秘義務により開示できない営業収益については、判定対象から除いております。

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

両事業年度とも、該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

両事業年度とも、該当事項はありません。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

両事業年度とも、該当事項はありません。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳

|            | 前事業年度<br>(2017年12月31日) | 当事業年度<br>(2018年12月31日) |
|------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産     |                        |                        |
| 減価償却の償却超過額 | 14,141 千円              | 16,339 千円              |
| 未払費用否認     | 55,552 千円              | 32,512 千円              |
| 賞与引当金否認    | 105,476 千円             | 95,931 千円              |
| 未払事業税等     | 8,509 千円               | 2,082 千円               |
| 繰延税金資産の合計  | 183,680 千円             | 146,865 千円             |

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                      | 前事業年度<br>(2017年12月31日) | 当事業年度<br>(2018年12月31日) |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| 法定実効税率               | 30.8 %                 | 30.8 %                 |
| (調整)                 |                        |                        |
| 評価性引当額               | - %                    | - %                    |
| 住民税均等割               | 0.1 %                  | 0.2 %                  |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 3.3 %                  | 5.2 %                  |
| 事業税段階税率端数調整          | △0.0 %                 | △0.0 %                 |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | - %                    | 0.2 %                  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 34.4 %                 | 36.4 %                 |

## (関連当事者との取引)

## 1 関連当事者との取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

## 前事業年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

| 種類  | 会社等の名称                                                    | 所在地 | 資本金又は出資金      | 事業の内容又は職業 | 議決権行使等の被所有者割合 | 関連当事者との関係               | 取引の内容    | 取引金額（千円） | 科目   | 期末残高（千円）  |
|-----|-----------------------------------------------------------|-----|---------------|-----------|---------------|-------------------------|----------|----------|------|-----------|
| 親会社 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limited *4 | 香港  | 116,102百万香港ドル | 銀行業       | 直接100%        | 資金の預金・販売委託契約・事務委託・役員の兼任 | *1 資金の預入 | ※        | 預 金  | 1,277,038 |
|     |                                                           |     |               |           |               |                         | *2 支払手数料 | 2,825    | 未払金  | 339       |
|     |                                                           |     |               |           |               |                         | *3 事務委託等 | 711,436  | 未払費用 | 65,603    |

## 当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

| 種類  | 会社等の名称                                                    | 所在地 | 資本金又は出資金      | 事業の内容又は職業 | 議決権行使等の被所有者割合 | 関連当事者との関係               | 取引の内容    | 取引金額（千円） | 科目   | 期末残高（千円）  |
|-----|-----------------------------------------------------------|-----|---------------|-----------|---------------|-------------------------|----------|----------|------|-----------|
| 親会社 | The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limited *4 | 香港  | 116,102百万香港ドル | 銀行業       | 直接100%        | 資金の預金・販売委託契約・事務委託・役員の兼任 | *1 資金の預入 | ※        | 預 金  | 1,446,057 |
|     |                                                           |     |               |           |               |                         | *3 事務委託等 | 670,607  | 未払費用 | 104,042   |

上記金額のうち、人件費など一部の取引金額には消費税が含まれておりませんが、その他の取引金額及び期末残高には消費税が含まれております。

※ 日常業務に関わる資金の出入りであるため、取引金額の記載を行っておりません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針

\*1 全額当座預金であり、無利息となっております。

\*2 当該会社との販売に関する契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。

\*3 当該会社とのコスト・アロケーション・ポリシーに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。

\*4 当該会社との取引は、The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limitedの東京支店に対するものです。

## (イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

## 前事業年度（自 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

| 種類          | 会社等の名称                                | 所在地     | 資本金又は出資金     | 事業の内容又は職業 | 議決権行使等の被所有者割合 | 関連当事者との関係                | 取引の内容       | 取引金額（千円）  | 科目   | 期末残高（千円） |
|-------------|---------------------------------------|---------|--------------|-----------|---------------|--------------------------|-------------|-----------|------|----------|
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management Ltd      | 英国 ロンドン | 166,275千ポンド  | 投資運用業     | なし            | 事務委託等                    | *3 事務委託     | 95,505    | 未払費用 | 30,651   |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (HK) Ltd | 香港      | 240,000千香港ドル | 投資運用業     | なし            | 事務委託・投資運用契約・業務委託契約・役員の兼任 | *3 事務委託     | 69,331    | 未収収益 | 29,584   |
|             |                                       |         |              |           |               |                          | *1 支払投資運用報酬 | 514,414   |      |          |
|             |                                       |         |              |           |               |                          | *6 業務受託報酬   | 291,954   |      |          |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (FRANCE) | フランス パリ | 8,050千ユーロ    | 投資運用業     | なし            | 投資運用契約・業務委託契約            | *1 支払投資運用報酬 | 8,541     | 未収収益 | 143,872  |
|             |                                       |         |              |           |               |                          | *6 業務受託報酬   | 434,205   |      |          |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (UK) Ltd | 英国 ロンドン | 178,103千ポンド  | 投資運用業     | なし            | 投資運用契約                   | *1 支払投資運用報酬 | 426,008   | 未払費用 | 138,376  |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Services Japan Limited *4        | バハマ     | 5千米ドル        | サービス業     | なし            | 事務委託                     | 人件費・事務所賃借料等 | 1,071,714 | 未払費用 | 2,530    |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Securities (Japan) Limited *5    | 英国 ロンドン | 102,346千ポンド  | 証券業       | なし            | 販売委託契約・事務委託・役員の兼任        | *2 支払手数料    | 2,361     | 未払金  | 95       |
|             |                                       |         |              |           |               |                          | *3 事務委託等    | 10,448    | 未払費用 | 1,247    |
|             |                                       |         |              |           |               |                          | *6 その他営業収益  | 1,080     |      |          |

|             |                                                 |                 |             |       |    |               |             |         |      |        |
|-------------|-------------------------------------------------|-----------------|-------------|-------|----|---------------|-------------|---------|------|--------|
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (USA) Inc.         | 米国<br>ニューヨーク    | 1,002米ドル    | 投資運用業 | なし | 投資運用契約        | *1 支払投資運用報酬 | 106,416 | 未払費用 | 9,839  |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited       | 香港              | 21,000千香港ドル | 投資運用業 | なし | 業務委託契約        | *6 業務受託報酬   | 19,373  | 未収収益 | 14,231 |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Services Limited                    | 英国<br>ロンドン      | 8米ドル        | サービス業 | なし | 業務委託契約        | *3 事務委託     | 4,895   |      |        |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH | ドイツ<br>デュッセルドルフ | 2,600千ユーロ   | 投資運用業 | なし | 投資運用契約・業務委託契約 | *1 支払投資運用報酬 | 562     | 未収収益 | 8,910  |
|             |                                                 |                 |             |       |    |               | *6 業務受託報酬   | 9,473   |      |        |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Bank PLC                                   | 英国<br>ロンドン      | 796,969千ポンド | 銀行業   | なし | 事務委託          | *3 事務委託     | 4,765   |      |        |

## 当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

| 種類          | 会社等の名称                                          | 所在地             | 資本金又は出資金     | 事業の内容又は職業 | 議決権行使等の被所有者割合 | 関連当事者との関係                | 取引の内容       | 取引金額<br>(千円) | 科目   | 期末残高<br>(千円) |
|-------------|-------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------|---------------|--------------------------|-------------|--------------|------|--------------|
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management Ltd                | 英国<br>ロンドン      | 166,275千ポンド  | 投資運用業     | なし            | 事務委託等                    | *3 事務委託     | 120,525      | 未払費用 | 31,783       |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (HK) Ltd           | 香港              | 240,000千香港ドル | 投資運用業     | なし            | 事務委託・投資運用契約・業務委託契約・役員の兼任 | *6 業務受託報酬   | 247,250      | 未収収益 | 178,536      |
|             |                                                 |                 |              |           |               |                          | *1 支払投資運用報酬 | 494,064      | 未払費用 | 289,528      |
|             |                                                 |                 |              |           |               |                          | *3 事務委託     | 62,284       |      |              |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (FRANCE)           | フランス<br>パリ      | 8,050千ユーロ    | 投資運用業     | なし            | 投資運用契約・業務委託契約            | *6 業務受託報酬   | 427,688      | 未収収益 | 213,332      |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (UK) Ltd           | 英国<br>ロンドン      | 178,103千ポンド  | 投資運用業     | なし            | 投資運用契約                   | *1 支払投資運用報酬 | 511,762      | 未払費用 | 184,373      |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Services Japan Limited *4                  | バハマ             | 5千米ドル        | サービス業     | なし            | 事務委託等                    | 人件費・事務所賃借料等 | 1,056,120    |      |              |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Securities (Japan) Limited *5              | 英国<br>ロンドン      | 102,346千ポンド  | 証券業       | なし            | 販売委託契約・事務委託・役員の兼任        | *3 事務委託等    | 12,320       |      |              |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (USA) Inc.         | 米国<br>ニューヨーク    | 1,002米ドル     | 投資運用業     | なし            | 投資運用契約                   | *1 支払投資運用報酬 | 82,785       | 未払費用 | 19,909       |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited       | 香港              | 21,000千香港ドル  | 投資運用業     | なし            | 業務委託契約                   | *6 業務受託報酬   | 26,363       | 未収収益 | 22,704       |
| 同一の親会社を持つ会社 | HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH | ドイツ<br>デュッセルドルフ | 2,600千ユーロ    | 投資運用業     | なし            | 投資運用契約・業務委託契約            | *6 業務受託報酬   | 29,014       | 未収収益 | 23,005       |

上記金額のうち、一部の取引金額及び期末残高には消費税が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針

- \*1 当該会社との投資運用契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- \*2 当該会社との販売に関する契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- \*3 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。
- \*4 当該会社との取引は、HSBC Services Japan Limitedの東京支店に対するものです。
- \*5 当該会社との取引は、HSBC Securities (Japan) Limited の東京支店に対するものです。
- \*6 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を受け取っております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limited（非上場）

#### (1株当たり情報)

|                                                 | 前事業年度<br>(自2017年 1月 1日<br>至2017年12月31日) | 当事業年度<br>(自2018年 1月 1日<br>至2018年12月31日) |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額                                       | 730,713.61円                             | 855,280.31円                             |
| 1株当たり当期純利益                                      | 155,256.47円                             | 124,566.69円                             |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |                                         |                                         |

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りです。

|                  | 前事業年度<br>(自2017年 1月 1日<br>至2017年12月31日) | 当事業年度<br>(自2018年 1月 1日<br>至2018年12月31日) |
|------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 当期純利益（千円）        | 326,038                                 | 261,590                                 |
| 普通株主に帰属しない金額（千円） | —                                       | —                                       |
| 普通株式に係る当期純利益（千円） | 326,038                                 | 261,590                                 |
| 普通株式の期中平均株式数（株）  | 2,100                                   | 2,100                                   |

#### (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

|            | 当中間会計期間末<br>(2019年 6月30日) |
|------------|---------------------------|
| 資産の部       |                           |
| 流動資産       |                           |
| 預金         | 1,742,770                 |
| 前払費用       | 1,380                     |
| 未収入金       | 26,190                    |
| 未収委託者報酬    | 1,070,008                 |
| 未収運用受託報酬   | 20,652                    |
| 未収収益       | 301,218                   |
| 流動資産合計     | 3,162,221                 |
| 固定資産       |                           |
| 有形固定資産     | *1                        |
| 建物付属設備     | 1,581                     |
| 器具備品       | 440                       |
| 有形固定資産合計   | 2,022                     |
| 無形固定資産     |                           |
| 商標権        | 166                       |
| 無形固定資産合計   | 166                       |
| 投資その他の資産   |                           |
| 敷金         | 40,152                    |
| 繰延税金資産     | 143,319                   |
| 投資その他の資産合計 | 183,472                   |
| 固定資産合計     | 185,661                   |
| 資産合計       | 3,347,882                 |
| 負債の部       |                           |
| 流動負債       |                           |
| 預り金        | 1,748                     |
| 未払金        | 472,221                   |
| 未払費用       | 743,429                   |
| 未払消費税等     | 22,239                    |
| 未払法人税等     | 57,002                    |
| 賞与引当金      | 221,042                   |
| 流動負債合計     | 1,517,684                 |
| 負債合計       | 1,517,684                 |
| 純資産の部      |                           |
| 株主資本       |                           |
| 資本金        | 495,000                   |
| 利益剰余金      |                           |
| 利益準備金      | 123,750                   |
| その他利益剰余金   |                           |
| 繰越利益剰余金    | 1,211,447                 |
| 利益剰余金合計    | 1,335,197                 |
| 株主資本合計     | 1,830,197                 |
| 純資産合計      | 1,830,197                 |
| 負債・純資産合計   | 3,347,882                 |

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

| 当中間会計期間<br>(自 2019年 1月 1日<br>至 2019年 6月30日) |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| 営業収益                                        |           |
| 委託者報酬                                       | 2,649,333 |
| 業務受託報酬                                      | 347,753   |
| 運用受託報酬                                      | 39,096    |
| 営業収益計                                       | 3,036,183 |
| 営業費用                                        |           |
| 支払手数料                                       | 1,103,404 |
| 広告宣伝費                                       | 17,995    |
| 調査費                                         |           |
| 調査費                                         | 10,761    |
| 委託調査費                                       | 567,256   |
| 調査費計                                        | 578,017   |
| 委託計算費                                       | 57,879    |
| 営業雑費                                        |           |
| 通信費                                         | 2,963     |
| 印刷費                                         | 20,008    |
| 協会費                                         | 5,226     |
| 営業雑費計                                       | 28,198    |
| 営業費用計                                       | 1,785,495 |
| 一般管理費                                       |           |
| 給料                                          |           |
| 役員報酬                                        | 58,179    |
| 給料・手当                                       | 390,323   |
| 賞与引当金繰入額                                    | 152,202   |
| 給料計                                         | 600,705   |
| 交際費                                         | 3,051     |
| 旅費交通費                                       | 11,510    |
| 租税公課                                        | 8,342     |
| 不動産賃借料                                      | 41,700    |
| 固定資産減価償却費                                   | 172       |
| 弁護士費用等                                      | 16,199    |
| 事務委託費                                       | 442,894   |
| 保険料                                         | 3,774     |
| 諸経費                                         | 36,290    |
| 一般管理費計                                      | 1,164,642 |
| 営業利益                                        | 86,044    |
| 営業外収益                                       |           |
| 為替差益                                        | 498       |
| 雑益                                          | 4         |
| 営業外収益計                                      | 502       |
| 営業外費用                                       |           |
| 雑損                                          | 2         |
| 営業外費用計                                      | 2         |
| 経常利益                                        | 86,545    |
| 税引前中間純利益                                    | 86,545    |
| 法人税、住民税及び事業税                                | 48,890    |
| 法人税等調整額                                     | 3,546     |
| 中間純利益                                       | 34,108    |

## (3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）

（単位：千円）

|           | 株主資本    |         |              |             |             | 純資産合計     |
|-----------|---------|---------|--------------|-------------|-------------|-----------|
|           | 資本金     | 利益剰余金   |              |             | 株主資本<br>合 計 |           |
|           |         | 利益準備金   | その他<br>利益剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |             |           |
|           |         |         | 繰越利益<br>剰余金  |             |             |           |
| 当期首残高     | 495,000 | 123,750 | 1,177,338    | 1,301,088   | 1,796,088   | 1,796,088 |
| 当中間期変動額   |         |         |              |             |             |           |
| 中間純利益     | -       | -       | 34,108       | 34,108      | 34,108      | 34,108    |
| 当中間期変動額合計 | -       | -       | 34,108       | 34,108      | 34,108      | 34,108    |
| 当中間期末残高   | 495,000 | 123,750 | 1,211,447    | 1,335,197   | 1,830,197   | 1,830,197 |

## 重要な会計方針

## 1 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

建物付属設備 5～15年

器具備品 3～5年

## (2) 無形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

商標権 10年

## 2 引当金の計上基準

## 賞与引当金

役員及び従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。

## 3 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 4 その他財務諸表作成のための重要な事項

## 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

## 表示方法の変更

『税効果会計に係る会計基準』の一部改正(企業会計基準第28号 2018年2月16日)を当事業年度から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

## 注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 当中間会計期間末（2019年 6月30日現在）     |          |
|-----------------------------|----------|
| ※ 1 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りです。 |          |
| 建物付属設備                      | 38,825千円 |
| 器具備品                        | 11,444千円 |

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）

## 1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度<br>期首 | 増 加 | 減 少 | 当中間会計<br>期間末 |
|-------|-------------|-----|-----|--------------|
| 普通株式  | 2,100       | —   | —   | 2,100        |

## 2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3 新株予約権等に関する事項



該当事項はありません。

#### 4 配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

金融商品の時価等に関する事項

2019年6月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

|             | 中間貸借対照表<br>計上額 | 時価        | 差額 |
|-------------|----------------|-----------|----|
| （１）預金       | 1,742,770      | 1,742,770 | —  |
| （２）未収委託者報酬  | 1,070,008      | 1,070,008 | —  |
| （３）未収運用受託報酬 | 20,652         | 20,652    | —  |
| （４）未収収益     | 301,218        | 301,218   | —  |
| （５）未収入金     | 26,190         | 26,190    | —  |
| 資産計         | 3,160,841      | 3,160,841 | —  |
| （１）未払金      | 472,221        | 472,221   | —  |
| （２）未払費用     | 743,429        | 743,429   | —  |
| 負債計         | 1,215,651      | 1,215,651 | —  |

注）金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産項目 （１）預金、（２）未収委託者報酬、（３）未収運用受託報酬、（４）未収収益、（５）未収入金

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債項目 （１）未払金、（２）未払費用

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（有価証券関係）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

該当事項はありません。

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

重要性がないため、記載を省略しております。

（セグメント情報等）

当中間会計期間（自 2019年 1月 1日 至 2019年 6月30日）

##### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

##### 2. 関連情報

###### （１）サービスごとの情報

外部顧客への売上高

（単位：千円）

| 委託者報酬     | 業務受託報酬  | 運用受託報酬 | 合計        |
|-----------|---------|--------|-----------|
| 2,649,333 | 347,753 | 39,096 | 3,036,183 |

## (2) 地域ごとの情報

## ① 営業収益

(単位：千円)

| 日本        | その他     | 合計        |
|-----------|---------|-----------|
| 2,688,430 | 347,753 | 3,036,183 |

## ② 有形固定資産

本邦の所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の全ての金額ですので地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

対象となる外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

なお、制度上顧客情報を知りえない、または顧客との守秘義務契約により開示できない営業収益については、判定対象から除いております。

## (一株当たり情報)

| 当中間会計期間<br>(自 2019年 1月 1日<br>至 2019年 6月30日) |             |
|---------------------------------------------|-------------|
| 1株当たり純資産額                                   | 871,522.59円 |
| 1株当たり中間純利益金額                                | 16,242.28円  |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

|                   | 当中間会計期間<br>(自 2019年 1月 1日<br>至 2019年 6月30日) |
|-------------------|---------------------------------------------|
| 中間純利益 (千円)        | 34,108                                      |
| 普通株式に係る中間純利益 (千円) | 34,108                                      |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円) | -                                           |
| 普通株式の期中平均株式数 (株)  | 2,100                                       |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- ①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。
- ④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- ⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5【その他】

##### （１）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

##### （２）訴訟事件その他の重要事項

委託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ありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### （1）受託会社

①名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

②資本金の額：324,279百万円（2019年3月末現在）

③事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

（参考）再信託受託会社

名称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（2019年3月末現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### （2）販売会社

| 名称                                 | 資本金の額      | 事業の内容                                                      |
|------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------|
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 <sup>注</sup> | 40,500百万円  | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。                              |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社                      | 324,279百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。 |

資本金の額は、2019年3月末現在を記載しています。

注：三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社は、2020年3月24日より販売を開始する予定です。

### 2【関係業務の概要】

#### （1）受託会社

当ファンドの信託財産に属する有価証券の保管・管理・計算等およびその信託事務処理の一部の委託等を行います。

#### （2）販売会社

当ファンドの募集・販売業務、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金、換金代金および償還金の支払い等に関する事務等を行います。

### 3【資本関係】

該当ありません。

### 第3【その他】

- (1) 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があり、以下のとおり称することがあります。
- 「投資信託説明書(交付目論見書)」  
「投資信託説明書(請求目論見書)」
- (2) 交付目論見書の表紙もしくは表紙裏に、以下の内容等を記載することがあります。
- ・当ファンドの委託会社ならびに受託会社に関する情報
  - ・当ファンドの詳細情報の入手方法
  - ・請求目論見書は販売会社に請求することにより販売会社から交付される旨
  - ・商品内容について重大な変更を行う場合には、当ファンドの受益者に対して事前に変更内容に対する意向を確認させていただく旨
  - ・投資信託の信託財産が受託会社の固有財産等との分別管理が義務付けられている旨
  - ・請求目論見書に当ファンドの信託約款が記載されている旨
- (3) 目論見書の表紙に、愛称、ロゴマーク、イラストを使用すること、ファンドの形態（商品分類等）、目論見書の使用開始日、キャッチコピー等を記載することがあります。
- (4) 有価証券届出書の記載内容について、図表等を付加ならびにグラフ化して記載することがあります。また、投資信託の特徴や仕組みなどの説明文章や図表などを、目論見書に記載することがあります。
- (5) 有価証券届出書に（参考情報）として記載の運用実績につき、目論見書において最新の情報を記載することがあります。
- (6) 請求目論見書の巻末に、当ファンドの信託約款の全文を掲載することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

# 独立監査人の監査報告書

2019年3月8日

H S B C 投信株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 辻村和之 ④  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているH S B C 投信株式会社の2018年1月1日から2018年12月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、H S B C 投信株式会社の2018年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注） 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2019年9月18日

H S B C 投信株式会社

取締役会 御 中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 辻 村 和 之 ㊞  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているH S B C 投信株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2019年1月1日から2019年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、H S B C 投信株式会社の2019年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年1月1日から2019年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- (注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。