

【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】 2020年12月21日

【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】 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。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2020年3月6日をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、当初申込期間に関する記載の削除、委託会社内の部門名称の変更、販売会社等の資本金に関する情報の更新、委託会社の経理状況の更新を行うため、本訂正届出書を提出します。

## 2【訂正の内容】

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<訂正・更新後>に記載している内容に原届出書が更新されます。図もしくは表が含まれる部分については、下線を省略する場合があります。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」、「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」、「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

### 第一部【証券情報】

#### (3)【発行（売出）価額の総額】

<訂正前>

当初申込期間：100億円を上限とします。

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。

<訂正後>

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】

<訂正前>

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。

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。

\* 「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。

<訂正後>

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。

\* 「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。

#### (7)【申込期間】

<訂正前>

当初申込期間：2020年3月23日

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。

<訂正後>

2020年3月24日から2021年7月8日まで

当該申込期間は、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。

#### (9)【払込期日】

## &lt; 訂正前 &gt;

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。

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。

## &lt; 訂正後 &gt;

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。

## 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】

## &lt; 訂正前 &gt;

～（省略）

## ファンドの特色

1. ～ 2.（省略）

3. 投資対象ファンドの運用は、H S B C 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。

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

## H S B C グループおよび H S B C グローバル・アセット・マネジメント

H S B C グループの持株会社である H S B C 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。H S B C 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。H S B C 投信株式会社が属する H S B C 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、H S B C グループにおける資産運用部門の総称です。H S B C 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。

〔 H S B C 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。 〕

## &lt; 訂正後 &gt;

～（省略）

## ファンドの特色

1. ～ 2.（省略）

3. 投資対象ファンドの運用は、H S B C 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。

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

**H S B C グループおよびH S B C グローバル・アセット・マネジメント**

H S B C グループの持株会社であるH S B C 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。H S B C 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64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。H S B C 投信株式会社が属するH S B C 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、H S B C グループにおける資産運用部門の総称です。H S B C グローバル・アセット・マネジメントは約25の国と地域に拠点を持ち、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。

〔 H S B C 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】**

< 訂正前 >

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)

< 訂正後 >

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

**3 【投資リスク】**

< 訂正前 >

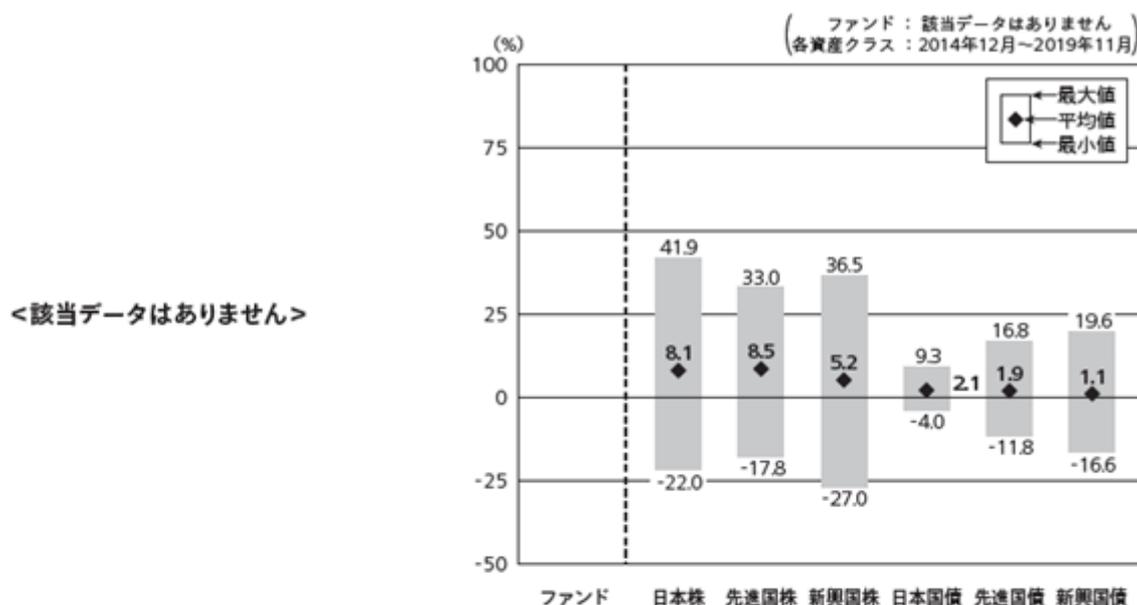
( 1 ) ファンドのリスク

( 省略 )

( 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



（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。

### <参考>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）

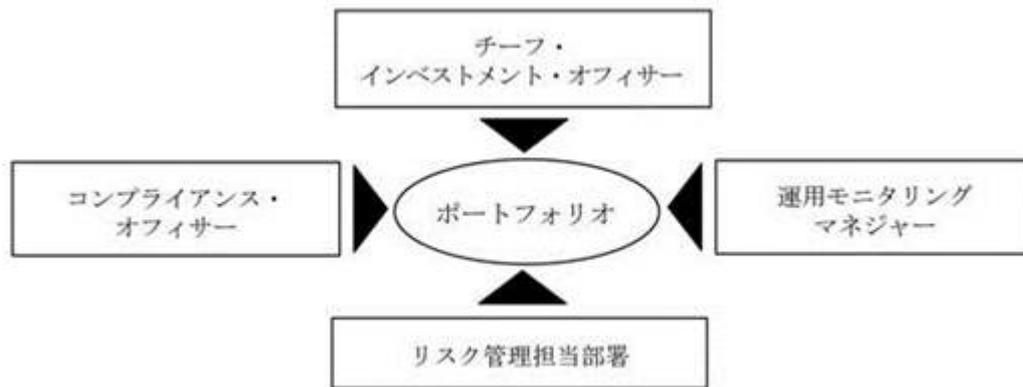
日本国債：NOMURA-BPI国債

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)の商標または標章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、責任を有しません。
- 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、H S B C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、H S B C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。

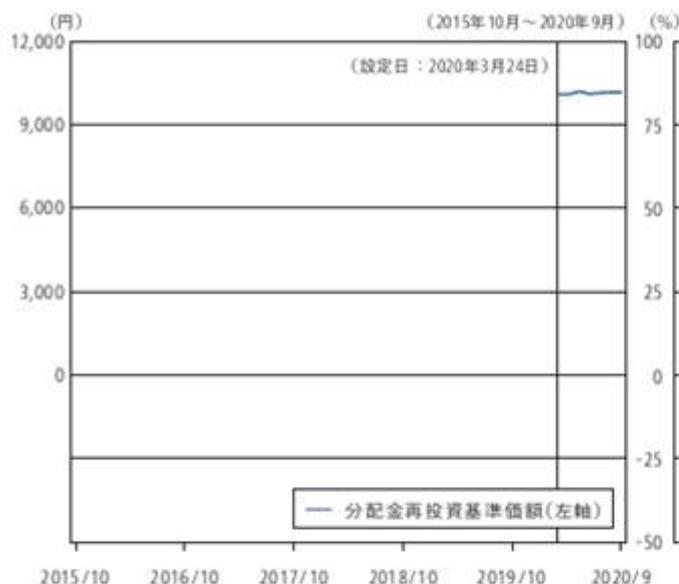
<訂正後>

(1) ファンドのリスク

(省略)

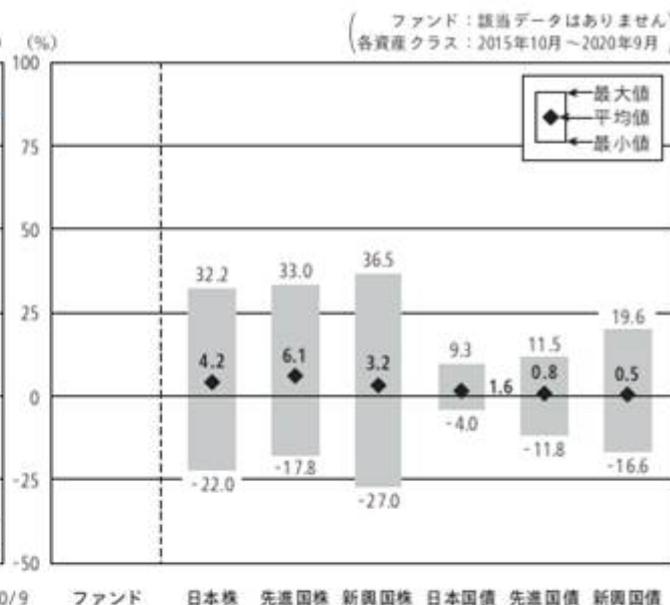
(参考情報)

## ファンドの分配金再投資基準価額の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、税引き前の分配金が分配時に再投資されたものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額とは異なる場合があります。  
分配金再投資基準価額はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

## ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(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後1年を経過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)

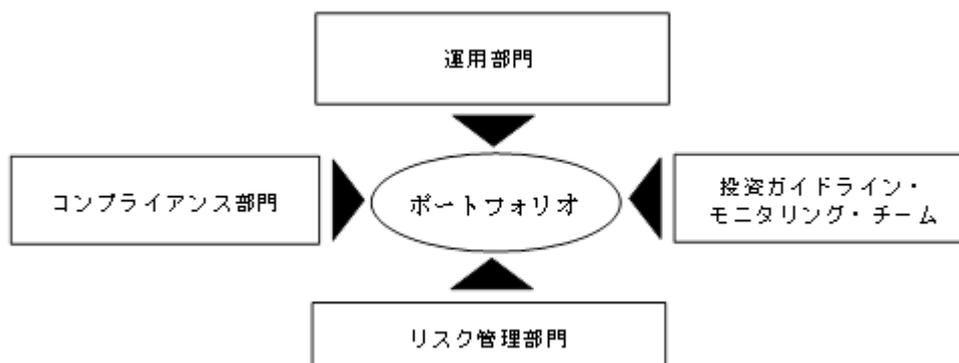
日本国債：NOMURA-BPI国債

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・ディバーシファイド(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)の商標または標章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、責任を有しません。
- 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・ディバーシ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、運用部門、コンプライアンス部門、投資ガイドライン・モニタリング・チーム、運用から独立したリスク管理部門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、定期的に関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。

- ・運用部門は、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。
- ・コンプライアンス部門は、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。
- ・投資ガイドライン・モニタリング・チームは、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部門、リスク管理部門にも報告されます。
- ・リスク管理部門は、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運用部門や定期的に関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】

###### <訂正前>

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。

###### <訂正後>

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。

##### (5)【課税上の取扱い】

###### <訂正前>

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。

～（省略）

（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。

###### <訂正後>

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。

～（省略）

（注）上記の内容は2020年9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】

以下は全文更新につき、訂正・更新後のものを記載いたします。

<訂正・更新後>

以下は2020年9月末現在の運用状況です。

また、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比率をいいます。

### （1）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	ルクセンブルク	114,268,888	92.69
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		9,006,253	7.31
合計(純資産総額)		123,275,141	100.00

### （2）【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルク	投資証券	H S B C G I F マルチアセット	10,965	10,310.1	113,050,280	10,326.73	113,232,671	91.85
ルクセンブルク	投資証券	H S B C グローバル・インベストメント・ファンド-ユーロ・ボンド	103.166	10,026.73	1,034,418	10,044.17	1,036,217	0.84

#### ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率（%）
投資証券	92.69
合計	92.69

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【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】

#### 【純資産の推移】

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
2020年 3月末	3,232,366		1.0084	
4月末	20,643,447		1.0094	
5月末	30,593,207		1.0189	
6月末	32,223,357		1.0100	
7月末	38,460,974		1.0138	
8月末	43,411,929		1.0164	
9月末	123,275,141		1.0163	

#### 【分配の推移】

該当事項はありません。

## 【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1中間計算期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	1.4

(注)収益率は、第1中間計算期間末の基準価額から設定当初の基準価額（1万口当たり10,000円）を控除した額を設定当初の基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1中間計算期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	122,333,430	1,048,205	121,285,225

(注) 第1中間計算期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

## (参考情報) 運用実績



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)～(7)（省略）

<訂正後>

(1)～(3)（省略）

(4) 購入価額

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)～(7)（省略）

### 第3【ファンドの経理状況】

以下は全文更新につき、訂正・更新後のものを記載いたします。

<訂正・更新後>

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期中間計算期間(2020年3月24日から2020年9月23日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

(1)【貸借対照表】

(2)【損益及び剰余金計算書】

(3)【注記表】

(4)【附属明細表】

当ファンドは第1計算期間を終了していないため、上記(1)から(4)の項目については、該当事項はありません。

#### 中間財務諸表

【H S B C オルタナティブ・バランス・ファンド】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第1期中間計算期間末 2020年 9月23日現在
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	10,197,781
投資証券	112,900,740
流動資産合計	123,098,521
資産合計	123,098,521
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払受託者報酬	5,358
未払委託者報酬	133,894
未払利息	27
その他未払費用	32,416
流動負債合計	171,695
負債合計	171,695
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	121,285,225
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金( )	1,641,601
元本等合計	122,926,826
純資産合計	122,926,826

負債純資産合計	123,098,521
---------	-------------

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

第1期中間計算期間

自 2020年 3月24日

至 2020年 9月23日

営業収益	
有価証券売買等損益	179,540
営業収益合計	179,540
営業費用	
支払利息	2,033
受託者報酬	5,358
委託者報酬	133,894
その他費用	32,680
営業費用合計	173,965
営業利益又は営業損失( )	353,505
経常利益又は経常損失( )	353,505
中間純利益又は中間純損失( )	353,505
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	2,302
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,007,186
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,007,186
剰余金減少額又は欠損金増加額	14,382
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	14,382
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	1,641,601

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。ただし、上場投資信託は外国金融商品市場における中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。
2. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条に基づいて処理しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

	第1期中間計算期間末 2020年 9月23日現在
1. 受益権の総数	121,285,225口
2. 1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0135円
(10,000口当たり純資産額)	(10,135円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期中間計算期間(自 2020年3月24日 至 2020年9月23日)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	期別 第1期中間計算期間末 2020年 9月23日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 時価の算定方法	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。 投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 金銭債権及び金銭債務 貸借対照表に計上している金銭債権及び金銭債務は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）  
該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）  
第1期中間計算期間末（2020年 9月23日現在）  
該当事項はありません。

（その他の注記）  
元本の移動

（単位：円）

第1期中間計算期間末 2020年 9月23日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	121,333,430円
期中一部解約元本額	1,048,205円

（参考）

当ファンドは「H S B C 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 - クラスX C H J P Y」を主要投資対象としており、「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド - ユーロ・ボンド - クラスX C H J P Y」にも投資しております。いずれも中間貸借対照表の資産の部に投資証券として計上しております。なお、以下に記載した情報は監査対象外です。

以下は「H S B C オルタナティブ・バランス・ファンド」が投資対象とする「H S B C 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 - クラス C H J P Y」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドはユーロ建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2020年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「附属明細表」及び「財務諸表に対する注記」は、H S B C インベストメント・ファンズ(ルクセンブルク)エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

また、開示対象ファンドの中間決算日におけるクラスX C H J P Yの一口当たり情報につきましては(3)一口当たり情報に記載しております。

## (1) 純資産計算書

科目	対象年月日	(2020年3月31日現在)
		金額(ユーロ)
資産		
有価証券時価評価額		796,175,890
有価証券(取得価額)		796,698,627
投資にかかる評価損益		522,737
先渡外国為替取引にかかる評価益		97,201,158

先物取引にかかる評価益	49,753,624
スワップ取引にかかる評価益	43,614,460
銀行預金	297,182,901
配当および未収利息	1,951,181
未収金	115,608
設定にかかる未収金	3,717,924
資産計	1,289,712,746
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	109,262,583
先物取引にかかる評価損	64,656,825
スワップ取引にかかる評価損	1,649,270
当座借越	89,860,318
未払金	115,009
解約・分配にかかる未払金	9,906,819
その他負債	476,302
負債計	275,927,126
純資産額	1,013,785,620
2020年3月31日現在の口数（クラスXCHJPY）	95,000
一口当たり純資産額（クラスXCHJPY）	86.15

## (2) 附属明細表（2020年3月31日現在）

種類 / 国・地域 / 銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
オーストラリア				
NATIONAL AUSTRALIA BANK 2% 12/11/2020	3,080,000	EUR	3,104,763	0.31
小計			3,104,763	0.31
フィンランド				
NORDEA BANK 2% 17/02/2021	3,000,000	EUR	3,038,790	0.30
小計			3,038,790	0.30
イタリア				
ITALY (GOVT) 0% 14/09/2020	37,000,000	EUR	36,990,750	3.64
ITALY (GOVT) 0% 14/10/2020	30,000,000	EUR	29,989,050	2.96
ITALY (GOVT) 0% 14/12/2020	15,000,000	EUR	14,994,450	1.48
小計			81,974,250	8.08
オランダ				
ING BANK 0.75% 24/11/2020	7,000,000	EUR	7,014,560	0.69
小計			7,014,560	0.69
スペイン				
SPAIN (GOVT) 0% 17/04/2020	11,000,000	EUR	11,001,430	1.09
SPAIN (GOVT) 0% 11/09/2020	20,000,000	EUR	20,024,700	1.97
小計			31,026,130	3.06
債券 合計			126,158,493	12.44
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			126,158,493	12.44
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
フランス				
SOCIETE GENERALE 0.255% 01/02/2021	10,000,000	EUR	10,002,600	0.99
小計			10,002,600	0.99
債券 合計			10,002,600	0.99

取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			10,002,600	0.99
投資信託				
フランス				
HSBC INVESTMENTS HSBC MONEY FUND	31,230	EUR	42,925,944	4.23
HSBC MONETAIRE "Z"	55,404	EUR	54,738,105	5.40
小計			97,664,049	9.63
投資信託 合計			97,664,049	9.63
マネーマーケット商品				
譲渡性預金				
中国				
AGBC 0% 20/04/2020	43,000,000	EUR	43,010,326	4.24
CHINA CONSTRUCTION BANK 0% 31/07/2020	46,000,000	EUR	46,057,733	4.54
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK 0% 11/08/2020	3,000,000	EUR	3,004,045	0.30
小計			92,072,104	9.08
フランス				
BANK OF CHINA 0% 17/04/2020	7,000,000	EUR	7,000,992	0.69
BANK OF CHINA 0% 07/05/2020	10,000,000	EUR	10,002,201	0.99
BANK OF CHINA 0% 20/05/2020	15,500,000	EUR	15,506,793	1.53
BFCM 0% 16/10/2020	20,000,000	EUR	20,037,791	1.98
BFCM 0% 11/12/2020	17,000,000	EUR	17,040,107	1.68
BRED 0% 27/11/2020	20,000,000	EUR	20,044,794	1.98
BRED 0% 04/02/2021	5,000,000	EUR	5,013,876	0.49
BRED 0% 03/03/2021	10,000,000	EUR	10,029,543	0.99
CA 0% 14/12/2020	17,000,000	EUR	17,040,540	1.68
CREDIT AGRICOLE 0% 30/10/2020	30,000,000	EUR	30,059,909	2.96
CREDIT AGRICOLE 0% 04/02/2021	4,000,000	EUR	4,011,101	0.40
NATIXIS 0% 25/08/2020	17,000,000	EUR	17,024,864	1.68
NATIXIS 0% 12/02/2021	7,000,000	EUR	7,019,806	0.69
SG 0% 22/01/2021	19,000,000	EUR	19,051,023	1.88
小計			198,883,340	19.62
ドイツ				
DZ BANK 0% 15/06/2020	20,000,000	EUR	20,019,796	1.97
小計			20,019,796	1.97
英国				
INDUSTRIAL BANK CHINA 0% 20/05/2020	3,000,000	EUR	3,001,180	0.30
LLOYDS 0% 10/07/2020	36,000,000	EUR	36,038,435	3.55
小計			39,039,615	3.85
ルクセンブルク				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 0% 07/09/2020	6,000,000	EUR	6,009,383	0.59
小計			6,009,383	0.59
スペイン				
BANCO SANTANDER 0% 13/11/2020	20,000,000	EUR	20,042,377	1.98
小計			20,042,377	1.98
譲渡性預金 合計			376,066,615	37.09
コマーシャル・ペーパー				
フランス				
BNP 0% 25/08/2020	23,000,000	EUR	23,033,640	2.27
小計			23,033,640	2.27
英国				
NATWEST 0% 17/02/2021	22,000,000	EUR	22,062,980	2.18
小計			22,062,980	2.18
ルクセンブルク				
INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA 0% 04/09/2020	23,000,000	EUR	23,035,441	2.27
小計			23,035,441	2.27
スペイン				
BANCO SANTANDER 0% 08/02/2021	23,000,000	EUR	23,064,455	2.28
小計			23,064,455	2.28
コマーシャル・ペーパー 合計			91,196,516	9.00

## 政府短期証券

## ベルギー

BELGIUM (GOVT) 0% 14/05/2020	15,000,000	EUR	15,010,634	1.48
小計			15,010,634	1.48

## フランス

FRANCE (GOVT) 0% 08/04/2020	28,000,000	EUR	28,003,582	2.76
FRANCE (GOVT) 0% 06/05/2020	24,000,000	EUR	24,013,921	2.37
FRANCE (GOVT) 0% 27/05/2020	8,000,000	EUR	8,006,280	0.79
FRANCE (GOVT) 0% 07/10/2020	20,000,000	EUR	20,053,200	1.98
小計			80,076,983	7.90

## 政府短期証券 合計

## マネーマーケット商品 合計

			95,087,617	9.38
			562,350,748	55.47

## 先渡外国為替契約

(2020年3月31日現在)

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (ユーロ)
AUD	28,750,000	22/04/2020	EUR	15,703,192	323,217
AUD	46,580,000	22/04/2020	EUR	25,481,623	483,945
CAD	19,640,000	22/04/2020	EUR	12,564,028	3,986
CHF	5,570,000	22/04/2020	EUR	5,226,523	21,688
CHF	23,760,000	22/04/2020	EUR	22,385,235	2,107
CHF	25,560,000	22/04/2020	EUR	24,030,237	53,116
EUR	61,698,911	22/04/2020	SGD	94,180,000	1,444,135
EUR	70,035,579	22/04/2020	NZD	120,164,000	5,170,816
EUR	5,165,620	22/04/2020	ZAR	86,380,000	774,400
EUR	11,342,489	22/04/2020	AUD	18,620,000	962,951
EUR	11,346,242	22/04/2020	MXN	236,350,000	2,198,294
EUR	20,449,196	22/04/2020	GBP	17,270,000	939,935
EUR	6,780,472	22/04/2020	HUF	2,298,150,000	410,826
EUR	28,440,825	22/04/2020	PLN	121,410,000	1,825,677
EUR	12,106,423	22/04/2020	MXN	250,230,000	2,421,249
EUR	16,687,474	22/04/2020	SEK	176,050,000	498,427
EUR	58,725,945	22/04/2020	AUD	95,070,000	5,730,098
EUR	8,421,750	22/04/2020	GBP	7,020,000	491,523
EUR	12,514,613	22/04/2020	CAD	17,940,000	1,034,463
EUR	11,740,387	22/04/2020	ZAR	192,040,000	1,977,828
EUR	11,765,659	22/04/2020	MXN	239,170,000	2,508,563
EUR	19,045,862	22/04/2020	PLN	82,180,000	1,030,601
EUR	5,676,126	22/04/2020	HUF	1,917,960,000	360,230
EUR	18,396,925	22/04/2020	SGD	28,000,000	482,997
EUR	30,008,198	22/04/2020	AUD	49,490,000	2,420,478
EUR	4,457,725	22/04/2020	USD	4,850,000	40,980
EUR	11,609,154	22/04/2020	NZD	19,990,000	818,513
EUR	3,168,004	22/04/2020	SGD	4,920,000	20,271
EUR	9,822,291	22/04/2020	PLN	42,520,000	501,180
EUR	15,626,257	22/04/2020	SEK	165,100,000	444,140
EUR	2,199,734	22/04/2020	NZD	3,910,000	89,108
EUR	24,795,280	22/04/2020	HUF	8,361,980,000	1,618,877
EUR	4,293,203	22/04/2020	ZAR	75,360,000	462,197
EUR	9,917,502	22/04/2020	SEK	104,900,000	271,202
EUR	35,737,823	22/04/2020	NOK	372,270,000	3,449,950
EUR	9,266,388	22/04/2020	GBP	8,040,000	183,906
EUR	3,969,568	22/04/2020	CAD	5,970,000	149,250
EUR	12,776,425	22/04/2020	HUF	4,300,670,000	856,514
EUR	8,756,242	22/04/2020	SEK	94,330,000	81,929
EUR	21,059,417	22/04/2020	PLN	91,130,000	1,082,163
EUR	8,664,815	22/04/2020	NZD	15,640,000	222,313
EUR	9,663,537	22/04/2020	NOK	104,860,000	568,777
EUR	26,444,866	22/04/2020	NOK	295,260,000	836,256
EUR	14,079,780	22/04/2020	MXN	343,250,000	794,259
EUR	6,365,019	22/04/2020	CAD	9,850,000	61,814

EUR	8,342,310	22/04/2020	CAD	13,010,000	16,961
EUR	20,245,562	22/04/2020	PLN	90,870,000	325,305
EUR	2,767,921	22/04/2020	USD	3,000,000	35,914
EUR	10,471,739	22/04/2020	CHF	11,080,000	31,850
EUR	7,093,334	22/04/2020	ZAR	135,620,000	198,947
EUR	10,470,584	22/04/2020	NZD	19,270,000	68,600
EUR	10,805,873	22/04/2020	NOK	124,400,000	16,362
JPY	2,088,760,000	22/04/2020	EUR	17,447,566	190,075
JPY	1,695,490,000	22/04/2020	EUR	14,133,771	183,070
JPY	2,975,150,000	22/04/2020	EUR	24,905,552	216,830
JPY	1,078,880,000	22/04/2020	EUR	9,086,552	23,589
JPY	2,477,940,000	22/04/2020	EUR	20,888,813	35,092
JPY	539,240,000	22/04/2020	EUR	4,499,509	53,873
MXN	125,150,000	22/04/2020	EUR	4,601,416	242,526
NZD	30,800,000	22/04/2020	EUR	16,487,596	138,304
PLN	50,200,000	22/04/2020	EUR	10,896,915	107,783
PLN	50,230,000	22/04/2020	EUR	10,919,513	91,762
SEK	70,330,000	22/04/2020	EUR	6,438,207	29,136
SGD	16,660,000	22/04/2020	EUR	10,584,135	74,652
USD	91,500,000	22/04/2020	EUR	83,293,962	32,257
USD	13,540,000	22/04/2020	EUR	12,153,012	177,447
USD	10,160,000	22/04/2020	EUR	8,931,070	321,328
EUR	12,021,207	23/04/2020	RUB	844,280,000	2,207,773
EUR	9,179,331	23/04/2020	RUB	636,970,000	1,775,552
EUR	11,460,949	23/04/2020	RUB	942,090,000	510,627
EUR	16,388,683	23/04/2020	RUB	1,238,920,000	1,988,176
EUR	12,554,154	23/04/2020	RUB	1,031,840,000	560,629
EUR	153,536,507	24/04/2020	KRW	200,382,030,000	3,723,420
EUR	134,394,616	24/04/2020	BRL	640,144,000	22,185,348
EUR	15,389,943	24/04/2020	CLP	13,462,370,000	997,766
EUR	21,573,113	24/04/2020	TWD	706,390,000	234,065
EUR	14,553,374	24/04/2020	INR	1,145,940,000	793,647
EUR	8,935,232	24/04/2020	INR	697,100,000	564,894
EUR	20,641,065	24/04/2020	TWD	671,330,000	361,131
EUR	4,573,420	24/04/2020	KRW	5,892,760,000	167,772
EUR	11,828,771	24/04/2020	CLP	10,397,490,000	713,156
EUR	6,079,636	24/04/2020	CLP	5,506,630,000	192,679
EUR	7,506,599	24/04/2020	IDR	121,631,510,000	724,404
EUR	17,608,492	24/04/2020	COP	69,588,760,000	2,024,450
EUR	13,107,014	24/04/2020	COP	57,899,580,000	140,703
EUR	15,933,170	24/04/2020	INR	1,317,380,000	114,900
EUR	11,306,324	24/04/2020	TWD	368,100,000	186,541
EUR	11,341,858	24/04/2020	TWD	368,100,000	222,075
EUR	11,387,299	24/04/2020	TWD	368,140,000	266,308
EUR	11,442,688	24/04/2020	CLP	10,471,050,000	248,432
EUR	6,725,420	24/04/2020	IDR	112,440,780,000	455,702
EUR	5,553,558	24/04/2020	IDR	83,953,900,000	872,273
IDR	41,149,480,000	24/04/2020	EUR	2,270,316	24,186
INR	563,950,000	24/04/2020	EUR	6,712,276	59,281
KRW	35,276,070,000	24/04/2020	EUR	25,980,505	393,202
KRW	22,264,990,000	24/04/2020	EUR	16,316,368	329,769
TWD	291,050,000	24/04/2020	EUR	8,744,442	47,769
GBP	74,226	30/04/2020	EUR	80,056	3,782
GBP	1,064	30/04/2020	EUR	1,171	31
GBP	104,754,032	30/04/2020	EUR	112,982,917	5,337,380
GBP	1,224,954	30/04/2020	EUR	1,347,801	35,792
GBP	37,033	30/04/2020	EUR	41,351	478
GBP	24,653	30/04/2020	EUR	27,732	114
JPY	950,000	30/04/2020	EUR	7,901	121
JPY	11,766	30/04/2020	EUR	98	2
USD	3,457	30/04/2020	EUR	3,131	16

			計		97,201,158
AUD	7,790,000	22/04/2020	EUR	4,776,849	434,390
AUD	55,980,000	22/04/2020	EUR	33,047,172	1,841,665
AUD	6,450,000	22/04/2020	EUR	3,796,319	200,829
AUD	44,870,000	22/04/2020	EUR	25,804,683	792,337
CAD	60,560,000	22/04/2020	EUR	41,362,815	2,609,307
CAD	7,970,000	22/04/2020	EUR	5,471,557	371,401
CAD	47,110,000	22/04/2020	EUR	32,591,182	2,444,588
CAD	7,300,000	22/04/2020	EUR	4,905,680	234,270
CAD	23,290,000	22/04/2020	EUR	14,946,925	43,207
CHF	10,930,000	22/04/2020	EUR	10,319,878	21,324
CHF	22,560,000	22/04/2020	EUR	21,325,932	69,264
CHF	7,120,000	22/04/2020	EUR	6,755,455	46,790
CHF	12,280,000	22/04/2020	EUR	11,603,526	32,964
EUR	130,655,705	22/04/2020	JPY	15,709,360,000	1,995,270
EUR	131,870,593	22/04/2020	CHF	141,038,500	1,019,862
EUR	5,378,457	22/04/2020	JPY	642,710,000	48,633
EUR	14,465,395	22/04/2020	CHF	15,380,000	26,075
EUR	1,887,805	22/04/2020	JPY	226,200,000	22,244
EUR	29,062,870	22/04/2020	USD	32,580,000	606,728
EUR	10,328,192	22/04/2020	SGD	16,360,000	138,660
EUR	13,465,325	22/04/2020	USD	15,010,000	203,817
EUR	12,893,583	22/04/2020	GBP	11,490,000	86,233
EUR	9,699,796	22/04/2020	USD	10,710,000	53,469
EUR	14,631,883	22/04/2020	GBP	13,370,000	471,696
EUR	19,147,196	22/04/2020	NOK	221,050,000	25,003
EUR	8,648,422	22/04/2020	SGD	13,630,000	71,822
EUR	4,835,713	22/04/2020	SGD	7,590,000	20,241
EUR	21,970,783	22/04/2020	CAD	34,420,000	55,236
EUR	4,290,692	22/04/2020	GBP	3,800,000	2,023
EUR	12,830,718	22/04/2020	JPY	1,523,880,000	37,035
EUR	12,060,637	22/04/2020	SEK	133,500,000	215,635
EUR	5,090,129	22/04/2020	SGD	7,960,000	2,545
GBP	62,443,188	22/04/2020	EUR	73,640,698	3,101,009
GBP	20,520,000	22/04/2020	EUR	23,575,909	395,248
GBP	3,650,000	22/04/2020	EUR	4,179,941	56,675
HUF	12,774,620,000	22/04/2020	EUR	37,771,131	2,364,476
HUF	2,230,780,000	22/04/2020	EUR	6,573,737	390,817
HUF	1,873,360,000	22/04/2020	EUR	5,261,702	69,421
HUF	1,937,960,000	22/04/2020	EUR	5,381,796	10,468
JPY	1,382,510,000	22/04/2020	EUR	11,776,657	102,642
MXN	70,050,000	22/04/2020	EUR	3,358,763	647,472
MXN	306,110,000	22/04/2020	EUR	13,993,835	2,145,821
MXN	80,540,000	22/04/2020	EUR	3,606,996	489,689
MXN	822,940,000	22/04/2020	EUR	34,403,990	2,552,024
MXN	654,530,000	22/04/2020	EUR	25,982,873	649,231
NOK	1,108,216,000	22/04/2020	EUR	109,016,440	12,898,199
NOK	104,800,000	22/04/2020	EUR	10,333,353	1,243,797
NOK	90,920,000	22/04/2020	EUR	9,045,378	1,159,667
NOK	55,480,000	22/04/2020	EUR	5,355,034	543,120
NZD	31,440,000	22/04/2020	EUR	18,373,157	1,401,784
NZD	38,670,000	22/04/2020	EUR	22,830,565	1,956,423
NZD	4,490,000	22/04/2020	EUR	2,521,175	97,464
NZD	11,090,000	22/04/2020	EUR	6,106,452	120,048
PLN	143,640,000	22/04/2020	EUR	33,528,567	2,040,223
PLN	59,150,000	22/04/2020	EUR	13,798,081	831,390
PLN	15,850,000	22/04/2020	EUR	3,676,672	202,081
PLN	53,880,000	22/04/2020	EUR	12,317,201	505,784

SEK	754,490,000	22/04/2020	EUR	71,245,467	1,864,757
SEK	66,000,000	22/04/2020	EUR	6,237,136	167,968
SGD	17,980,000	22/04/2020	EUR	11,827,905	324,604
SGD	41,870,000	22/04/2020	EUR	27,760,208	972,488
SGD	15,430,000	22/04/2020	EUR	9,937,099	65,246
USD	5,220,000	22/04/2020	EUR	4,761,533	7,840
USD	8,020,000	22/04/2020	EUR	7,402,205	98,639
USD	150,000	22/04/2020	EUR	139,074	2,474
ZAR	173,680,000	22/04/2020	EUR	10,537,056	1,707,847
ZAR	233,510,000	22/04/2020	EUR	13,396,874	1,526,143
ZAR	119,340,000	22/04/2020	EUR	6,467,948	401,172
RUB	5,980,900,000	23/04/2020	EUR	84,150,204	14,631,600
RUB	878,340,000	23/04/2020	EUR	12,274,256	2,064,928
RUB	324,880,000	23/04/2020	EUR	4,369,041	592,820
BRL	44,510,000	24/04/2020	EUR	9,376,569	1,574,520
BRL	45,340,000	24/04/2020	EUR	9,551,296	1,603,758
BRL	80,120,000	24/04/2020	EUR	15,400,288	1,356,250
BRL	151,440,000	24/04/2020	EUR	28,512,793	1,967,248
BRL	27,140,000	24/04/2020	EUR	5,159,107	401,803
BRL	165,690,000	24/04/2020	EUR	29,704,195	660,802
BRL	29,420,000	24/04/2020	EUR	5,383,940	226,980
CLP	20,663,860,000	24/04/2020	EUR	23,803,384	1,712,330
CLP	8,966,480,000	24/04/2020	EUR	10,389,423	803,654
COP	241,613,980,000	24/04/2020	EUR	63,728,531	9,620,335
COP	13,434,300,000	24/04/2020	EUR	3,628,108	619,566
COP	26,113,780,000	24/04/2020	EUR	7,000,601	1,152,555
COP	12,106,650,000	24/04/2020	EUR	2,735,219	23,997
EUR	10,033,253	24/04/2020	INR	835,770,000	2,147
EUR	3,773,013	24/04/2020	KRW	5,130,770,000	62,942
EUR	10,743,873	24/04/2020	INR	915,580,000	249,835
EUR	11,985,979	24/04/2020	TWD	406,900,000	305,898
EUR	8,918,195	24/04/2020	INR	748,950,000	74,726
EUR	23,500,664	24/04/2020	TWD	779,000,000	31,830
EUR	3,729,006	24/04/2020	COP	16,739,520,000	19,722
EUR	6,888,718	24/04/2020	KRW	9,244,040,000	22,471
IDR	595,757,980,000	24/04/2020	EUR	39,181,715	5,962,141
IDR	128,280,080,000	24/04/2020	EUR	8,007,996	855,075
IDR	183,563,870,000	24/04/2020	EUR	10,296,958	61,403
INR	6,227,840,000	24/04/2020	EUR	78,665,082	3,885,097
INR	709,400,000	24/04/2020	EUR	9,004,252	486,223
INR	418,870,000	24/04/2020	EUR	5,029,659	131
KRW	19,607,750,000	24/04/2020	EUR	15,128,970	469,484
KRW	8,218,970,000	24/04/2020	EUR	6,216,320	71,511
KRW	30,690,670,000	24/04/2020	EUR	23,034,126	88,636
TWD	674,870,000	24/04/2020	EUR	20,499,058	112,186
TWD	1,010,690,000	24/04/2020	EUR	30,648,429	116,907
EUR	1,550	30/04/2020	USD	1,712	9
EUR	550	30/04/2020	GBP	489	2
EUR	119,604	30/04/2020	GBP	109,674	4,274
EUR	26,321	30/04/2020	GBP	24,263	1,085
EUR	45,000	30/04/2020	GBP	40,898	1,195
EUR	764,286	30/04/2020	GBP	679,572	3,295
EUR	55	30/04/2020	JPY	6,526	-
USD	281,285	30/04/2020	EUR	258,577	2,498
				計	109,262,583

種類		建玉数	通貨	時価評価額	満期日(日/月/年)	未実現損益(一口)
買	OMX STOCKHOLH 30 INDEX	6,009	SEK	81,052,947	17/04/2020	7,623,408
買	H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX	205	HKD	11,592,404	28/04/2020	241,647
売	EURO BUND	(1,853)	EUR	320,115,015	08/06/2020	4,345,285
売	KOREA KOSPI 2 INDEX	(13)	KRW	575,005	11/06/2020	63,808
買	10Y BOND FUTURE AUSTRALIA	1,258	AUD	105,664,664	15/06/2020	748,420
買	FTSE/JSE AFRICA TOP40	1,565	ZAR	32,833,888	18/06/2020	1,192,665
買	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	587	CAD	61,576,383	18/06/2020	6,171,027
買	DAX INDEX	85	EUR	20,911,594	19/06/2020	78,404
買	EUREX STOXX 600	6,828	EUR	101,129,252	19/06/2020	13,180,940
売	FTSE 100 INDEX	(336)	GBP	21,183,323	19/06/2020	56,584
買	FTSE/MIB INDEX	391	EUR	32,716,925	19/06/2020	3,640,246
売	MEXICO BOLSA INDEX	(1,811)	MXN	25,166,202	19/06/2020	213,130
買	S&P 500 EMINI	25	USD	2,978,042	19/06/2020	179,283
買	US 10YR ULTRA	347	USD	49,356,481	19/06/2020	2,728,163
買	WIG20 INDEX	2,911	PLN	19,385,682	19/06/2020	3,124,311
買	XAF FINANCIAL	471	USD	28,043,763	19/06/2020	2,049,059
買	XAI EMINI INDUSTRY	265	USD	14,464,206	19/06/2020	1,045,751
買	XAK TECHNOLOGY	106	USD	8,019,676	19/06/2020	1,017,735
買	XAY CONS DISCRET	25	USD	2,293,347	19/06/2020	131,123
買	2Y TREASURY NOTES USA	483	USD	97,022,654	30/06/2020	1,415,148
買	5Y TREASURY NOTES USA	141	USD	16,114,587	30/06/2020	507,487
計						49,753,624
買	BOVESPA INDEX	3,195	BRL	42,037,206	15/04/2020	18,534,441
売	CAC40 10 EURO	(1,285)	EUR	56,032,425	17/04/2020	1,166,430
売	IBEX 35 INDEX	(822)	EUR	55,205,520	17/04/2020	1,131,518
買	EURO BOBL	108	EUR	14,616,180	08/06/2020	106,380
買	EURO SCHATZ	780	EUR	87,517,950	08/06/2020	345,150
売	TOPIX INDEX (TOKYO)	(631)	JPY	74,337,996	11/06/2020	4,623,034
売	SPI 200	(243)	AUD	17,671,843	18/06/2020	550,651
売	10Y BOND FUTURE CANADA	(2,919)	CAD	275,411,213	19/06/2020	10,644,137
売	EUREX STOXX 600	(4,922)	EUR	105,350,378	19/06/2020	15,472,280
売	S&P 500 EMINI INDEX	(281)	USD	14,979,944	19/06/2020	857,381
売	SWISS MARKET INDEX	(261)	CHF	22,328,883	19/06/2020	1,719,024
売	XAB MATERIALS	(386)	USD	16,922,789	19/06/2020	1,867,220
買	XAE ENERGY	104	USD	2,900,342	19/06/2020	163,974
売	XAP CONS STAPLES	(110)	USD	5,545,363	19/06/2020	268,170
売	XAU UTILITIES	(96)	USD	4,952,891	19/06/2020	485,578
売	XAV HEALTH CARE	(47)	USD	3,823,609	19/06/2020	308,011
売	LONG GILT	(1,340)	GBP	206,432,821	26/06/2020	2,119,672
売	MSCI TAIWAN INDEX	(465)	USD	15,834,792	29/04/2020	73,603
売	THAI SET 50 INDEX	(1,933)	THB	7,979,684	29/06/2020	179,023
売	FTSE KLCI	(2,666)	MYR	37,422,887	30/04/2020	487,025
売	SGX S&P NIFTY INDEX	(2,236)	USD	35,332,774	30/04/2020	3,554,123
計						64,656,825

金利スワップ取引契約(2020年3月31日現在)

取引先	通貨	決済日	支払いレート	受取りレート	契約数	想定元本額	未実現損益 (ユーロ)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	CHF	02/11/2028	Floating (LIBOR CHF Index)	0.491%	31,615,758	29,780,000	1,912,153
UBS AG	CHF	15/11/2028	Floating (LIBOR CHF Index)	0.498%	38,930,485	36,670,000	2,380,108
CREDIT AGRICOLE	NOK	24/01/2029	Floating (NOBOR NOK Index)	2.121%	5,403,806,902	468,990,000	3,750,834
HSBC, LONDON	NOK	31/01/2029	Floating (NOBOR NOK Index)	2.100%	5,455,311,226	473,460,000	3,729,710
HSBC, LONDON	NZD	14/06/2029	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.883%	152,950,525	82,640,000	4,051,941
HSBC, LONDON	NOK	18/07/2029	Floating (NOBOR NOK Index)	1.903%	9,144,035,390	793,600,000	5,260,253
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	02/09/2029	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.190%	151,562,422	81,890,000	1,249,267
CREDIT AGRICOLE	NOK	12/09/2029	Floating (NIBOR Index)	1.640%	4,542,175,131	394,210,000	1,821,671
UBS AG	NZD	13/12/2029	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.630%	207,641,813	112,190,000	4,160,063
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	23/12/2029	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.761%	315,395,680	170,410,000	7,527,815
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	10/01/2030	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.597%	169,700,310	91,690,000	3,278,947
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NOK	06/02/2030	Floating (NIBOR Index)	1.730%	9,594,093,371	832,660,000	4,491,698
						合計	43,614,460
UBS AG	CHF	12/09/2029	Floating (LIBOR CHF Index)	(0.464%)	45,427,747	42,790,000	804,457
BNP PARIBAS, NEW-YORK	CHF	13/02/2030	Floating (LIBOR CHF Index)	(0.364%)	67,573,640	63,650,000	844,813
						合計	1,649,270

## 証拠金（2020年3月31日現在）

取引先(契約先)	種類	通貨	証拠金残高
BNP Paribas, New York	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	4,380,000
Credit Agricole	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	22,410,000
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	700,000

Royal Bank of Canada, London	Forward Exchange Contracts	EUR	21,030,000
Société Générale, Paris	Forward Exchange Contracts, Futures	EUR	7,420,000
UBS	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	3,170,000

## 財務諸表に対する注記

## 重要な会計方針の要約

## 1) 財務諸表の表示

当財務諸表は、ルクセンブルクにおいて適用される法定の報告要件に従い表示しております。

## 2) 有価証券の評価

公設の取引所に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、知りうる直近の最終相場で評価し、その他の規制のある市場で取引されている有価証券並びにその他の金融商品については、知りうる直近の最終相場もしくは複数のブローカーから入手した価格により評価しております。

それらの価格が適切な有価証券やその他の金融商品の価値を正しく反映していない場合には、慎重かつ誠実な立場において、取締役会が予想可能な売却価格をもとに決定しております。また、上場されていないあるいは市場において取引されていないその他の金融商品は、市場慣行に照らし合わせて評価しております。

## 3) 為替換算

「H S B C 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 - クラスX C H J P Y」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2020年3月31日時点の為替レートで換算しております。

## 4) 手数料等

## マネジメンフィー

マネジメンフィーは純資産額に各シェアクラス毎に定められた料率をもとに計算されています。また、マネジメンフィーは毎日算出し積み立てられ、毎月払い出されます。

## 事務手数料等

カストディーフィー、名義書換事務代行会社報酬などの事務手数料を負担するために、各シェアクラス毎に定められた料率を設定しています。事務手数料の引当金は毎日固定レートをもとに計算のうえ積み立てられ、毎月払い出されます。

## (3) 一口当たり情報

2020年9月23日現在の口数(クラスX C H J P Y)	10,965.000
一口当たり純資産額(クラスX C H J P Y)	J P Y 10,293.569

上記の一口当たり情報は、2020年9月23日現在における「H S B C 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 - クラスX C H J P Y」の状況です。

なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

以下は「H S B C オルタナティブ・バランス・ファンド」が投資対象とする「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド - ユーロ・ボンド - クラスX C H J P Y」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドはユーロ建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2020年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「附属明細表」及び「財務諸表に対する注記」は、H S B C インベストメント・ファンズ(ルクセンブルク)エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

また、開示対象ファンドの中間決算日におけるクラスX C H J P Yの一口当たり情報につきましては(3)一口当たり情報に記載しております。

## (1) 純資産計算書

科目	対象年月日	(2020年3月31日現在)
		金額(ユーロ)
資産		
有価証券時価評価額		146,333,223

有価証券（取得価額）	133,556,828
投資にかかる評価損益	12,776,395
先渡外国為替取引にかかる評価益	369,767
先物取引にかかる評価益	19,320
銀行預金	4,703,248
配当および未収利息	1,280,137
未収金	101,850
設定にかかる未収金	428,916
資産計	153,236,461
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	3,963
先物取引にかかる評価損	31,845
当座借越	19,461
未払金	278,548
解約・分配にかかる未払金	567,505
その他負債	48,245
負債計	949,567
純資産額	152,286,894
2020年3月31日現在の口数（クラスXCHJPY）	399,673.166
一口当たり純資産額（クラスXCHJPY）	80.62

## (2) 附属明細表（2020年3月31日現在）

種類 / 国・地域 / 銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
オーストリア				
AUSTRIA (GOVT) 0.5% 20/04/2027	1,500,000	EUR	1,570,763	1.03
AUSTRIA (GOVT) 2.4% 23/05/2034	1,500,000	EUR	1,954,012	1.28
小計			3,524,775	2.31
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 0.8% 22/06/2025	700,000	EUR	737,744	0.48
BELGIUM (GOVT) 0.8% 22/06/2027	500,000	EUR	532,235	0.35
BELGIUM (GOVT) 1.7% 22/06/2050	200,000	EUR	247,553	0.16
BELGIUM (GOVT) 1.9% 22/06/2038	200,000	EUR	247,679	0.16
BELGIUM (GOVT) 4.5% 28/03/2026	3,000,000	EUR	3,848,310	2.54
小計			5,613,521	3.69
カナダ				
CANADA (GOVT) 1.875% 21/05/2024	1,750,000	EUR	1,895,067	1.24
TORONTODOMINION BANK 0.375% 25/04/2024	950,000	EUR	892,786	0.59
小計			2,787,853	1.83
フィンランド				
FORTUM 1.625% 27/02/2026	700,000	EUR	698,401	0.46
小計			698,401	0.46
フランス				
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 0.50% 31/10/2025	1,700,000	EUR	1,751,722	1.15
ALD 0.375% 18/07/2023	400,000	EUR	364,928	0.24
ALD 0.875% 18/07/2022	1,400,000	EUR	1,330,679	0.87
ATOS 1.75% 07/05/2025	1,000,000	EUR	1,036,025	0.68
AXA HOME 0.01% 16/10/2029	2,800,000	EUR	2,748,199	1.81
BNP PARIBAS 1% 17/04/2024	1,550,000	EUR	1,504,577	0.99

COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 1.375% 14/06/2027	1,000,000	EUR	962,115	0.63
EDENRED 1.875% 06/03/2026	1,000,000	EUR	1,032,380	0.68
ELECTRICITE DE FRANCE 5% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,017,905	0.67
ENGIE 0.5% 24/10/2030	700,000	EUR	633,661	0.42
ENGIE 1.375% VRN PERP	2,500,000	EUR	2,383,062	1.56
FRANCE (GOVT) 0.5% 25/05/2025	700,000	EUR	731,094	0.48
FRANCE (GOVT) 1.5% 25/05/2031	500,000	EUR	579,473	0.38
FRANCE (GOVT) 1.5% 25/05/2050	400,000	EUR	477,528	0.31
FRANCE (GOVT) 4% 25/10/2038	650,000	EUR	1,060,595	0.70
FRANCE (GOVT) 4% 25/04/2055	1,250,000	EUR	2,461,293	1.62
FRANCE (GOVT) 4.5% 25/04/2041	200,000	EUR	357,796	0.23
FRANCE (GOVT) 4.75% 25/04/2035	200,000	EUR	331,769	0.22
FRANCE (GOVT) 5.75% 25/10/2032	1,000,000	EUR	1,697,795	1.11
GDF SUEZ 3.875% VRN PERP	500,000	EUR	506,553	0.33
ICADE SANTE 0.875% 04/11/2029	600,000	EUR	536,529	0.35
KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	1,100,000	EUR	947,073	0.62
LA BANQUE POSTALE 1.375% 24/04/2029	900,000	EUR	841,185	0.55
LA BANQUE POSTALE 2.75% VRN 23/04/2026	700,000	EUR	696,234	0.46
ORANGE 2.375% VRN PERP	300,000	EUR	291,495	0.19
RCI BANQUE 1.625% 26/05/2026	650,000	EUR	564,665	0.37
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS 0.35% 20/06/2029	700,000	EUR	710,542	0.47
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.625% 27/11/2025	800,000	EUR	834,004	0.55
SAGESS 2.625% 06/03/2025	1,000,000	EUR	1,133,400	0.74
SANOFI 1% 01/04/2025	200,000	EUR	205,075	0.13
SNCF RESEAU 5% 10/10/2033	400,000	EUR	632,324	0.42
SOCIETE GENERALE 0.75% 25/01/2027	800,000	EUR	724,404	0.48
TOTAL 2.25% VRN PERP	100,000	EUR	99,641	0.07
TOTAL 2.625% VRN 29/12/2049	500,000	EUR	477,948	0.31
UNIBAIL RODAMCO 2.125% VRN PERP	800,000	EUR	708,996	0.47
UNIBAIL RODAMCO 2.25% 14/05/2038	1,200,000	EUR	1,128,726	0.74
小計			33,501,390	22.00
<b>ドイツ</b>				
ALLIANZ 3.375% VRN PERP	500,000	EUR	512,918	0.34
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.125% VRN 05/11/2079	600,000	EUR	547,188	0.36
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 3.625% VRN 02/04/2076	1,300,000	EUR	1,278,713	0.84
EON 0.375% 29/09/2027	1,100,000	EUR	1,036,789	0.68
GERMANY (GOVT) 0.25% 15/08/2028	1,500,000	EUR	1,603,853	1.05
GERMANY (GOVT) 1.25% 15/08/2048	250,000	EUR	338,093	0.22
GERMANY (GOVT) 2.5% 15/08/2046	1,000,000	EUR	1,666,344	1.09
GERMANY (GOVT) 4% 04/01/2037	1,600,000	EUR	2,762,567	1.82
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2028	3,060,000	EUR	4,433,465	2.92
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2034	2,000,000	EUR	3,491,819	2.30
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2040	200,000	EUR	402,578	0.26
GERMANY (GOVT) 5.5% 04/01/2031	600,000	EUR	995,685	0.65
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0% 30/09/2026	400,000	EUR	403,866	0.27
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.01% 05/05/2027	1,700,000	EUR	1,712,987	1.12
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.875% 04/07/2039	300,000	EUR	332,960	0.22
LEG IMMOBILIEN 0.875% 28/11/2027	700,000	EUR	654,500	0.43
TALANX 2.25% VRN 05/12/2047	500,000	EUR	476,523	0.31
VOLKSWAGEN LEASING 2.625% 15/01/2024	500,000	EUR	505,350	0.33
小計			23,156,198	15.21
<b>英国</b>				
STANDARD CHARTERED 0.9% 02/07/2027	450,000	EUR	399,530	0.26
小計			399,530	0.26
<b>イタリア</b>				
BTP ITALY 4.75% 01/09/2021	2,000,000	EUR	2,125,170	1.40
BUONI POLIENNALI 1.5% 01/06/2025	2,500,000	EUR	2,566,063	1.69
INTESA SANPAOLO 0.75% 04/12/2024	550,000	EUR	507,422	0.33

ITALY (GOVT) 0.45% 01/06/2021	2,000,000	EUR	2,005,230	1.32
ITALY (GOVT) 1.35% 01/04/2030	800,000	EUR	787,192	0.52
ITALY (GOVT) 2.45% 01/09/2033	300,000	EUR	323,667	0.21
ITALY (GOVT) 2.7% 01/03/2047	800,000	EUR	852,220	0.56
ITALY (GOVT) 2.95% 01/09/2038	400,000	EUR	448,604	0.29
ITALY (GOVT) 3.75% 01/09/2024	2,500,000	EUR	2,810,787	1.85
ITALY (GOVT) 4% 01/02/2037	1,000,000	EUR	1,270,885	0.83
ITALY (GOVT) 4.75% 01/08/2023	2,500,000	EUR	2,840,524	1.86
ITALY (GOVT) 5% 01/03/2022	2,300,000	EUR	2,501,170	1.64
ITALY (GOVT) 5% 01/09/2040	1,000,000	EUR	1,446,645	0.95
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.25% 01/12/2026	200,000	EUR	201,719	0.13
ITALY(GOVT) 1.6% 01/06/2026	400,000	EUR	412,122	0.27
SNAM 0% 12/05/2024	950,000	EUR	913,302	0.60
小計			22,012,722	14.45
<b>ルクセンブルク</b>				
DH EUROPE FINANCE 0.45% 18/03/2028	1,000,000	EUR	896,460	0.59
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75% 15/09/2025	3,600,000	EUR	4,188,024	2.75
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 1.125% 01/04/2026	250,000	EUR	258,945	0.17
小計			5,343,429	3.51
<b>オランダ</b>				
ARGENTUM NETHERLANDS 2.75% VRN 19/02/2049	200,000	EUR	200,160	0.13
BMW FINANCE 0.375% 24/09/2027	1,450,000	EUR	1,283,816	0.84
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 0.25% 06/11/2023	1,200,000	EUR	1,135,086	0.75
DEUTSCHE ANN FINANCE 4% VRN PERP	600,000	EUR	595,782	0.39
ENBW INTERNATIONAL FINANCE 1.875% 31/10/2033	300,000	EUR	327,807	0.22
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1.125% 16/09/2026	500,000	EUR	494,260	0.32
NETHERLANDS (GOVT) 0.50% 15/01/2040	200,000	EUR	216,989	0.14
NETHERLANDS (GOVT) 4% 15/01/2037	2,950,000	EUR	4,949,465	3.24
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1.25% 28/02/2031	500,000	EUR	495,203	0.33
TENNET HOLDING 1.375% 05/06/2028	1,350,000	EUR	1,402,299	0.92
TENNET HOLDING 1.5% 03/06/2039	700,000	EUR	679,298	0.45
UNILEVER 1.75% 25/03/2030	350,000	EUR	375,779	0.25
小計			12,155,944	7.98
<b>ノルウェー</b>				
DNB BOLIGKREDITT 0.625% 19/06/2025	1,200,000	EUR	1,242,096	0.81
TELENOR 1.125% 31/05/2029	950,000	EUR	955,581	0.63
小計			2,197,677	1.44
<b>ポルトガル</b>				
PORTUGAL (GOVT) 1.95% 15/06/2029	200,000	EUR	221,057	0.15
小計			221,057	0.15
<b>スペイン</b>				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 1.875% 26/03/2032	1,000,000	EUR	827,750	0.54
BANCO SANTANDER 0.3% 04/10/2026	500,000	EUR	462,013	0.30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.15% 31/10/2025	500,000	EUR	552,640	0.36
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1% 27/02/2024	400,000	EUR	392,418	0.26
SPAIN (GOVT) 1.4% 30/04/2028	500,000	EUR	535,000	0.35
SPAIN (GOVT) 1.6% 30/04/2025	2,100,000	EUR	2,247,389	1.48
SPAIN (GOVT) 1.95% 30/07/2030	350,000	EUR	393,925	0.26
SPAIN (GOVT ) 2.9% 31/10/2046	1,350,000	EUR	1,771,990	1.16
SPAIN (GOVT) 3.8% 30/04/2024	2,000,000	EUR	2,298,819	1.51
SPAIN (GOVT) 4.9% 30/07/2040	1,000,000	EUR	1,657,420	1.09
小計			11,139,364	7.31
<b>スイス</b>				
GIVAUDAN 2% 17/09/2030	1,000,000	EUR	1,020,715	0.67
小計			1,020,715	0.67
<b>米国</b>				
COLGATEPALMOLIVE 0.875% 12/11/2039	700,000	EUR	585,309	0.38
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 0.25% 10/01/2050	500,000	EUR	483,115	0.32

INTL BANK FOR RECON AND DEV 0.5% 16/04/2030	1,500,000	EUR	1,575,600	1.04
小計			2,644,024	1.74
債券 合計			126,416,600	83.01
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			126,416,600	83.01
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 債券				
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 1% 22/06/2031	700,000	EUR	767,729	0.50
小計			767,729	0.50
カナダ				
PROVE OF QUEBEC 0.875% 15/01/2025	1,200,000	EUR	1,253,412	0.82
小計			1,253,412	0.82
フランス				
BPCE 4.625% 18/07/2023	500,000	EUR	535,028	0.35
SOCIETE GENERALE 4% 07/06/2023	1,500,000	EUR	1,537,440	1.01
小計			2,072,468	1.36
ドイツ				
GERMANY (GOVT) 0.25% 15/02/2027	1,500,000	EUR	1,591,515	1.05
小計			1,591,515	1.05
アイルランド				
IRELAND (GOVT) 1% 15/05/2026	1,760,000	EUR	1,880,850	1.24
小計			1,880,850	1.24
ルクセンブルク				
EFSF 1.75% 27/06/2024	1,000,000	EUR	1,084,530	0.71
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.125% 15/04/2025	2,000,000	EUR	2,035,639	1.34
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 05/09/2028	1,000,000	EUR	1,067,330	0.70
小計			4,187,499	2.75
オランダ				
ABN AMRO BANK 2.5% 29/11/2023	940,000	EUR	986,384	0.65
COOPERATIEVE RABOBANK 0.25% 30/10/2026	1,200,000	EUR	1,091,634	0.72
SCHAEFFLER FINANCE 3.25% 15/05/2025	1,320,000	EUR	1,268,566	0.82
SWISS REINSURANCE 2.6% VRN PERP	1,000,000	EUR	977,035	0.64
小計			4,323,619	2.83
スペイン				
IBERDROLA FINANZAS 1% 07/03/2025	1,000,000	EUR	1,006,400	0.66
INMOBILIARIA COLONIAL 1.45% 28/10/2024	700,000	EUR	693,102	0.46
小計			1,699,502	1.12
スウェーデン				
SCA HYGIENE 1.125% 27/03/2024	1,000,000	EUR	1,009,005	0.67
TELIA 1.375% VRN 11/05/2081	250,000	EUR	219,133	0.14
小計			1,228,138	0.81
米国				
APPLE 0% 15/11/2025	950,000	EUR	911,891	0.60
小計			911,891	0.60
債券 合計			19,916,623	13.08
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			19,916,623	13.08

## 先渡外国為替契約 (2020年3月31日現在)

買金額		決済日	売金額		未実現損益(ユーロ)
JPY	3,803,347,758	30/04/2020	EUR	31,753,401	365,311
JPY	30,000	30/04/2020	EUR	250	4
JPY	36,636,780	30/04/2020	EUR	306,253	3,139
JPY	19,680,347	30/04/2020	EUR	164,884	1,313
			計		369,767
EUR	230,062	30/04/2020	JPY	27,712,181	3,963
			計		3,963

## 先物取引契約 (2020年3月31日現在)

種類	建玉数	通貨	時価評価額	満期日(日/月/年)	未実現損益(ユーロ)	
売	EURO BOBL	24	EUR	3,248,040	08/06/2020	19,320
					計	19,320
売	EURO BUND	33	EUR	5,700,915	08/06/2020	31,845
					計	31,485

## 財務諸表に対する注記

## 重要な会計方針の要約

## 1) 財務諸表の表示

当財務諸表は、ルクセンブルクにおいて適用される法定の報告要件に従い表示しております。

## 2) 有価証券の評価

公設の取引所に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、知りうる直近の最終相場で評価し、その他の規制のある市場で取引されている有価証券並びにその他の金融商品については、知りうる直近の最終相場もしくは複数のブローカーから入手した価格により評価しております。

それらの価格が適切な有価証券やその他の金融商品の価値を正しく反映していない場合には、慎重かつ誠実な立場において、取締役会が予想可能な売却価格をもとに決定しております。また、上場されていないあるいは市場において取引されていないその他の金融商品は、市場慣行に照らし合わせて評価しております。

## 3) 為替換算

「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド - ユーロ・ボンド - クラスX C H J P Y」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2020年3月31日時点の為替レートで換算しております。

## 4) 手数料等

## マネジメントフィー

マネジメントフィーは純資産額に各シェアクラス毎に定められた料率をもとに計算されています。また、マネジメントフィーは毎日算出し積み立てられ、毎月払い出されます。

## 事務手数料等

カストディーフィー、名義書換事務代行会社報酬などの事務手数料を負担するために、各シェアクラス毎に定められた料率を設定しています。事務手数料の引当金は毎日固定レートをもとに計算のうえ積み立てられ、毎月払い出されます。

## (3) 一口当たり情報

2020年9月23日現在の口数(クラスX C H J P Y)	3.166
一口当たり純資産額(クラスX C H J P Y)	J P Y 10,030.368

上記の一口当たり情報は、2020年9月23日現在における「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド - ユーロ・ボンド - クラスX C H J P Y」の状況です。

なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

2020年9月30日現在

資産総額	124,304,586 円
負債総額	1,029,445 円
純資産総額( - )	123,275,141 円
発行済口数	121,294,842 口
1口当たり純資産額( / )	1.0163 円
(1万口当たり純資産額)	(10,163 円)



## 第三部【委託会社等の情報】

## 第1【委託会社等の概況】

## 2【事業の内容及び営業の概況】

&lt;訂正前&gt;

（省略）

2019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

&lt;訂正後&gt;

（省略）

2020年9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	46	1,147,525百万円
単位型株式投資信託	5	26,661百万円
合 計	51	1,174,186百万円

## 3【委託会社等の経理状況】

以下は全文更新につき、訂正・更新後のものを記載いたします。

&lt;訂正・更新後&gt;

- (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35期事業年度（自2019年1月1日 至 2019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 2020年1月1日 至 2020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 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	3	1,772,474
前払費用		1,380
未収入金		22,780
未収委託者報酬	1,073,629	1,081,813
未収運用受託報酬	63,801	66,218
未収収益	441,121	217,970
繰延税金資産	130,526	-
流動資産合計	3,227,598	3,169,707
<b>固定資産</b>		
有形固定資産	1	

建物附属設備	-	1,526
器具備品	0	390
有形固定資産合計	0	1,917
無形固定資産		
商標権	216	-
無形固定資産合計	216	-
投資その他の資産		
敷金	40,152	40,152
繰延税金資産	16,339	167,864
投資その他の資産合計	56,492	208,016
固定資産合計	56,708	209,934
資産合計	3,284,307	3,379,641
負債の部		
流動負債		
預り金	465	265
未払金	3 494,203	483,427
未払費用	3 655,951	719,256
未払消費税等	16,734	23,902
未払法人税等	2 7,565	24,457
賞与引当金	313,298	299,021
流動負債合計	1,488,218	1,550,331
負債合計	1,488,218	1,550,331
純資産の部		
株主資本		
資本金	495,000	495,000
利益剰余金		
利益準備金	123,750	123,750
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,177,338	1,210,560
利益剰余金合計	1,301,088	1,334,310
株主資本合計	1,796,088	1,829,310
純資産合計	1,796,088	1,829,310
負債・純資産合計	3,284,307	3,379,641

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自2018年1月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	5,548,990	5,247,700
業務受託報酬	731,130	739,811
運用受託報酬	80,700	84,824
営業収益計	6,360,821	6,072,335
営業費用		
支払手数料	2,316,045	2,193,577
広告宣伝費	48,301	37,475
調査費		
調査費	41,212	41,526
委託調査費	1,102,124	1,146,084
調査費計	1,143,337	1,187,611

委託計算費	128,532	126,214
営業雑費		
通信費	6,185	5,931
印刷費	45,100	44,628
協会費	15,584	10,630
営業雑費計	66,870	61,190
営業費用計	3,703,088	3,606,069
一般管理費		
給料		
役員報酬	114,290	116,321
給料・手当	735,431	814,961
退職手当	-	14,940
賞与引当金繰入額	254,381	265,828
給料計	1,104,102	1,212,050
交際費	3,209	3,953
旅費交通費	30,046	24,559
租税公課	18,535	17,226
不動産賃借料	78,697	91,952
固定資産減価償却費	100	318
弁護士費用等	38,404	28,182
事務委託費	872,948	920,041
保険料	9,539	4,561
諸経費	82,207	74,976
一般管理費計	2,237,792	2,377,823
営業利益	419,940	88,442
営業外収益		
その他	-	4
営業外収益計	-	4
営業外費用		
為替差損	4,173	2,672
雑損失	3,982	222
営業外費用計	8,155	2,894
経常利益	411,784	85,553
税引前当期純利益	411,784	85,553
法人税、住民税及び事業税	113,379	73,329
法人税等調整額	36,814	20,998
当期純利益	261,590	33,221

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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 合計	
		利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
			繰越利益 剰余金			
当期首残高	495,000	123,750	915,748	1,039,498	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

当事業年度（自2019年1月1日 至2019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 合計	
		利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	495,000	123,750	1,177,338	1,301,088	1,796,088	1,796,088
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-
当期純利益	-	-	33,221	33,221	33,221	33,221
当期変動額合計	-	-	33,221	33,221	33,221	33,221
当期末残高	495,000	123,750	1,210,560	1,334,310	1,829,310	1,829,310

## 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	5～15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。

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

(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 (2018年12月31日)		当事業年度 (2019年12月31日)	
建物附属設備	38,761	千円	38,879	千円
器具備品	11,386		11,494	

2 未払法人税等の内訳

	前事業年度 (2018年12月31日)		当事業年度 (2019年12月31日)	
法人税	249	千円	12,326	千円
事業税	6,822		8,263	
地方法人特別税	21		1,469	
住民税	514		2,398	

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 (2018年12月31日)		当事業年度 (2019年12月31日)	
預金	1,446,057	千円	1,753,195	千円
未払金	238		203	
未払費用	104,042		116,018	

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（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

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019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

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。

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（2018年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 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	-

当事業年度（2019年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	1,772,474	1,772,474	-
(2) 未収委託者報酬	1,081,813	1,081,813	-
(3) 未収運用受託報酬	66,218	66,218	-
(4) 未収収益	217,970	217,970	-
(5) 未収入金	26,245	26,245	-

資産計	3,164,722	3,164,722	-
(1) 未払金	483,427	483,427	-
(2) 未払費用	719,256	719,256	-
負債計	1,202,684	1,202,684	-

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(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	-

当事業年度(2019年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超
現金及び預金	1,772,474	-
未収委託者報酬	1,081,813	-
未収運用受託報酬	66,218	-
未収収益	217,970	-
未収入金	26,245	-
合計	3,164,722	-

(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 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	合計
外部顧客への売上高	5,548,990	731,130	80,700	6,360,821

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019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	合計
外部顧客への売上高	5,247,700	739,811	84,824	6,072,335

### (2) 地域ごとの情報

#### 営業収益

前事業年度(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

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日) (単位:千円)

日本	その他	合計
5,332,524	739,811	6,072,335

#### 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 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
繰延税金資産		
減価償却の償却超過額	16,339 千円	26,934 千円
未払費用否認	32,512 千円	46,388 千円
賞与引当金否認	95,931 千円	91,560 千円
未払事業税等	2,082 千円	2,980 千円

繰延税金資産の合計	146,865 千円	167,864 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 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
法定実効税率	30.8 %	30.6 %
(調整)		
評価性引当額	- %	- %
住民税均等割	0.2 %	1.1 %
役員賞与等永久に損金に算入されない項目	5.2 %	29.5 %
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	36.4 %	61.2 %

(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 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 *3	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
							*2 事務委託等	670,607	未払費用	104,042

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019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 *3	香港	116,102百万香港ドル	銀行業	直接100%	資金の預金・事務委託・役員の兼任	*1 資金の預入		預金	1,753,195
							*2 事務委託等	738,618	未払費用	116,018

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。

\*3 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 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)
----	--------	-----	----------	-----------	---------------	-----------	-------	----------	----	----------

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	*2 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	*5 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		
							*2 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 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	*5 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 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 *3	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 *4	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 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 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	*5 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 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	*5 業務受託報酬	29,014	未収収益	23,005

## 当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019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 Limited	英国 ロンドン	166,275千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	*2 事務委託	113,838	未払費用	88,641
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	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	*5 業務受託報酬	176,187	未収収益	88,348
							*1 支払投資運用報酬	461,446		
							*2 事務委託	60,369		
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	業務委託契約	*5 業務受託報酬	401,481	未収収益	106,738
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	543,998	未払費用	188,305
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *3	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	1,136,115	未払費用	12,992

同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 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	64,555	未払費用	11,077
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH	ドイツ 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	*5 業務受託報酬	30,431		
							*1 支払投資 運用報酬	18,120		

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。
- \*3 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。
- \*4 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。
- \*5 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 (自2018年1月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
1株当たり純資産額	855,280.31円	871,100.23円
1株当たり当期純利益	124,566.69円	15,819.92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 (自2018年1月1日 至2018年12月31日)	当事業年度 (自2019年1月1日 至2019年12月31日)
当期純利益(千円)	261,590	33,221
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)	261,590	33,221
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

(2020年 6月30日)

## 資産の部

## 流動資産

預金	1,553,302
前払費用	2,821
未収入金	24,954
未収委託者報酬	882,713
未収運用受託報酬	24,285
未収収益	261,771
流動資産合計	2,749,849

## 固定資産

## 有形固定資産

建物付属設備	1,471
器具備品	340
有形固定資産合計	1,812

## 投資その他の資産

敷金	40,152
繰延税金資産	158,732
投資その他の資産合計	198,884

## 固定資産合計

200,697

## 資産合計

2,950,546

## 負債の部

## 流動負債

預り金	819
未払金	384,825
未払費用	636,763
未払消費税等	9,766
未払法人税等	6,592
賞与引当金	126,747
流動負債合計	1,165,515

## 負債合計

1,165,515

## 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	1,166,280
利益剰余金合計	1,290,030

株主資本合計 1,785,030

## 純資産合計

1,785,030

## 負債・純資産合計

2,950,546

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 2020年 1月 1日 至 2020年 6月30日)
営業収益	
委託者報酬	2,254,049
業務受託報酬	355,410
運用受託報酬	44,981
営業収益計	2,654,441
営業費用	
支払手数料	933,419
広告宣伝費	12,521
調査費	
調査費	21,298
委託調査費	501,072
調査費計	522,371
委託計算費	61,197
営業雑費	
通信費	3,053
印刷費	17,439
協会費	5,069
営業雑費計	25,562
営業費用計	1,555,071
一般管理費	
給料	
役員報酬	55,481
給料・手当	410,026
賞与引当金繰入額	86,073
給料計	551,581
交際費	548
旅費交通費	5,376
租税公課	8,417
不動産賃借料	47,829
固定資産減価償却費	104
弁護士費用等	12,080
事務委託費	485,646
保険料	2,372
諸経費	26,128
一般管理費計	1,140,087
営業損失( )	40,717
営業外収益	
為替差益	6,044
営業外収益計	6,044
経常損失( )	34,672
税引前中間純損失( )	34,672
法人税、住民税及び事業税	475
法人税等調整額	9,131
中間純損失( )	44,279

## (3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2020年1月1日 至 2020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 合計	
		利益準備金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	495,000	123,750	1,210,560	1,334,310	1,829,310	1,829,310
当中間期変動額						
中間純損失（ ）	-	-	44,279	44,279	44,279	44,279
当中間期変動額合計	-	-	44,279	44,279	44,279	44,279
当中間期末残高	495,000	123,750	1,166,280	1,290,030	1,785,030	1,785,030

## 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 5～15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。

## 注記事項

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間末（2020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。	
建物附属設備	38,934千円
器具備品	10,675千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2020年1月1日 至 2020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 期首	増加	減少	当中間会計 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

2020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 計上額	時価	差額
(1) 預金	1,553,302	1,553,302	-
(2) 未収委託者報酬	882,713	882,713	-
(3) 未収運用受託報酬	24,285	24,285	-
(4) 未収収益	261,771	261,771	-
(5) 未収入金	24,954	24,954	-
資産計	2,747,027	2,747,027	-
(1) 未払金	384,825	384,825	-
(2) 未払費用	636,763	636,763	-
負債計	1,021,589	1,021,589	-

## 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 2020年 1月 1日 至 2020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
2,254,049	355,410	44,981	2,654,441

## (2) 地域ごとの情報

営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
2,299,030	355,410	2,654,441

## 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中間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 (自 2020年 1月 1日 至 2020年 6月30日)	
1株当たり純資産額	850,014.65円
1株当たり中間純損失金額( )	21,085.57円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純損失金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

2. 1株当たり中間純損失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 (自 2020年 1月 1日 至 2020年 6月30日)	
中間純損失( )(千円)	44,279
普通株式に係る中間純損失( )(千円)	44,279
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。

## 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】

<訂正前>

## (1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円(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。

## (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。

<訂正後>

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（2020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。

(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（2020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	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、2020年3月末現在を記載しています。

## 独立監査人の監査報告書

2020年2月28日

H S B C 投信株式会社  
取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂  
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2019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。

[次へ](#)

# 独立監査人の中間監査報告書

2020年8月28日

H S B C 投信株式会社  
取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 大 畑 茂  
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2020年1月1日から2020年12月31日までの第36期事業年度の中間会計期間（2020年1月1日から2020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2020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（2020年1月1日から2020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。

[次へ](#)

# 独立監査人の中間監査報告書

2020年11月11日

H S B C 投信株式会社  
取締役会御中

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂  
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているH S B C オルタナティブ・バランス・ファンドの2020年3月24日から2020年9月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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 オルタナティブ・バランス・ファンドの2020年9月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2020年3月24日から2020年9月23日まで）の損益の状況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

H S B C 投信株式会社及びファンド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。

[前へ](#)