

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2022年1月6日提出
【計算期間】	第2期中（自 2021年4月13日 至 2021年10月12日）
【ファンド名】	H S B Cオルタナティブ・バランス・ファンド
【発行者名】	H S B Cアセットマネジメント株式会社
【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】	若狭 直美
【連絡場所】	東京都中央区日本橋三丁目11番1号
【電話番号】	代表（03）3548-5690
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1 【ファンドの運用状況】

以下は2021年10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	199,884,376	97.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	5,698,762	2.77
合計(純資産総額)		205,583,138	100.00

（2）【運用実績】

①【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)
第1計算期間末 (2021年 4月12日)	180,280,460	180,280,460	0.9795	0.9795
2020年10月末	141,697,163	—	1.0069	—
11月末	139,746,821	—	0.9929	—
12月末	138,724,468	—	0.9857	—
2021年 1月末	140,231,615	—	0.9964	—
2月末	182,953,520	—	0.9929	—
3月末	180,937,181	—	0.9816	—
4月末	196,346,707	—	0.9822	—
5月末	177,455,483	—	0.9817	—
6月末	177,973,099	—	0.9845	—
7月末	187,171,369	—	0.9810	—
8月末	185,930,821	—	0.9744	—
9月末	197,855,466	—	0.9638	—
10月末	205,583,138	—	0.9571	—

②【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	0.0000

③【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	△2.1
第2中間計算期間	2021年 4月13日～2021年10月12日	△1.0

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

2 【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計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	190,169,844	6,124,332	184,045,512
第2中間計算期間	2021年 4月13日～2021年10月12日	40,880,965	19,643,737	205,282,740

(注) 第1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。

3 【ファンドの経理状況】

(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2期中間計算期間（2021年4月13日から2021年10月12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。

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期計算期間末 2021年 4月12日現在	第2期中間計算期間末 2021年10月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	8,965,522	6,469,580
投資証券	172,471,277	193,583,448
流動資産合計	181,436,799	200,053,028
資産合計	181,436,799	200,053,028
負債の部		
流動負債		
未払解約金	283,598	—
未払受託者報酬	27,221	30,856
未払委託者報酬	680,568	771,441
未払利息	19	15
その他未払費用	164,933	186,972
流動負債合計	1,156,339	989,284
負債合計	1,156,339	989,284
純資産の部		
元本等		
元本	184,045,512	205,282,740
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	△3,765,052	△6,218,996
元本等合計	180,280,460	199,063,744
純資産合計	180,280,460	199,063,744
負債純資産合計	181,436,799	200,053,028

（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	第2期中間計算期間 自 2021年 4月13日 至 2021年10月12日
営業収益		
有価証券売買等損益	△179,540	△834,372
営業収益合計	△179,540	△834,372
営業費用		
支払利息	2,033	3,040
受託者報酬	5,358	30,856
委託者報酬	133,894	771,441
その他費用	32,680	186,972
営業費用合計	173,965	992,309
営業利益又は営業損失（△）	△353,505	△1,826,681
経常利益又は経常損失（△）	△353,505	△1,826,681
中間純利益又は中間純損失（△）	△353,505	△1,826,681
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	79,459
期首剰余金又は期首欠損金（△）	—	△3,765,052
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,007,186	404,060
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	404,060
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	951,864
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	—	951,864
分配金	—	—
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,641,601	△6,218,996

（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礎となる事項	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期計算期間末 2021年 4月12日現在	第2期中間計算期間末 2021年10月12日現在
1. 受益権の総数 184,045,512口	1. 受益権の総数 205,282,740口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 3,765,052円	2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 6,218,996円
3. 1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9795円 (10,000口当たり純資産額) (9,795円)	3. 1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9697円 (10,000口当たり純資産額) (9,697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。

第2期中間計算期間（自 2021年4月13日 至 2021年10月12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	第2期中間計算期間末 2021年10月12日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額		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はありません。	同左
時価の算定方法		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。	同左 同左

（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期計算期間末（2021年 4月12日現在）

該当事項はありません。

第2期中間計算期間末（2021年 10月12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期計算期間末 2021年 4月12日現在	第2期中間計算期間末 2021年10月12日現在
投資信託財産に係る元本の状況	投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 1,000,000円	期首元本額 184,045,512円
期中追加設定元本額 189,169,844円	期中追加設定元本額 40,880,965円
期中一部解約元本額 6,124,332円	期中一部解約元本額 19,643,737円

（参考）

当ファンドは「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 ― クラスXCHJPY」を主要投資対象としており、「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド ― ユーロ・ボンド ― クラスXCHJPY」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「HSBC オルタナティブ・バランス・ファンド」が投資対象とする「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 ― クラスXCHJPY」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドはユーロ建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2021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、HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルク)エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

また、開示対象ファンドの中間決算日におけるクラスXCHJPY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	(2021年3月31日現在)
		金額（ユーロ）
資産		
有価証券時価評価額		1,102,282,875
有価証券（取得価額）		1,103,309,482
投資にかかる評価損益		△1,026,607
先渡外国為替取引にかかる評価益		22,275,695
先物取引にかかる評価益		11,185,256
スワップ取引にかかる評価益		5,568,477
銀行預金		448,345,596
配当および未収利息		809,945
未収金		193,214
設定にかかる未収金		3,493,199
資産計		1,594,154,257
負債		
先渡外国為替取引にかかる評価損		34,883,494
先物取引にかかる評価損		13,539,453

スワップ取引にかかる評価損	26,394,816
当座借越	46,036,039
未払金	192,521
解約・分配にかかる未払金	4,554,692
その他負債	738,406
負債計	126,339,421
純資産額	1,467,814,836
2021年3月31日現在の口数（クラスX C H J P Y）	17,165.000
一口当たり純資産額（クラスX C H J P Y）	76.79

(2) 附属明細表（2021年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
フランス				
FRANCE (GOVT) 3.25% 25/10/2021	25,000,000	EUR	25,540,500	1.74
小計			25,540,500	1.74
債券 合計			25,540,500	1.74
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			25,540,500	1.74
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
ルクセンブルク				
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0% 06/05/2021	18,000,000	EUR	18,008,820	1.23
小計			18,008,820	1.23
オランダ				
ING BANK FRN 26/11/2021	4,000,000	EUR	4,013,120	0.27
小計			4,013,120	0.27
債券 合計			22,021,940	1.50
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			22,021,940	1.50
投資信託				
フランス				
HSBC INVESTMENTS HSBC MONEY FUND	31,230	EUR	42,728,458	2.91
HSBC MONETAIRE "Z"	55,404	EUR	54,482,560	3.71
小計			97,211,018	6.62
投資信託 合計			97,211,018	6.62
マネーマーケット商品				
譲渡性預金				
フランス				
BRED 0% 09/04/2021	36,000,000	EUR	36,003,871	2.45
CR CAM 0.045% 21/04/2021	20,000,000	EUR	20,000,000	1.36
小計			56,003,871	3.81
英国				
CITIBANK 0% 15/09/2021	27,000,000	EUR	27,052,504	1.85
KEB HANA BANK 0% 13/05/2021	20,000,000	EUR	20,010,158	1.36
小計			47,062,662	3.21
香港				
AGRICULTURAL BANK CHINA 0% 20/05/2021	52,000,000	EUR	52,030,362	3.54
小計			52,030,362	3.54
スイス				
ZKB 0% 01/04/2021	13,000,000	EUR	13,000,155	0.89

ZKB 0% 14/07/2021	10,000,000	EUR	10,012,244	0.68
小計			23,012,399	1.57
譲渡性預金 合計			178,109,294	12.13
コマーシャル・ペーパー				
オーストラリア				
AGRICULTURAL BANK CHINA 0% 04/05/2021	16,000,000	EUR	16,006,428	1.09
BANK OF CHINA 0% 17/05/2021	26,000,000	EUR	26,014,270	1.77
小計			42,020,698	2.86
ベルギー				
FLEMISH 0% 15/04/2021	5,000,000	EUR	5,000,960	0.34
小計			5,000,960	0.34
スイス				
UBS EUR 0% 14/03/2022	60,000,000	EUR	60,241,140	4.11
小計			60,241,140	4.11
フィンランド				
OP CORPORATION BANK 0% 16/02/2022	21,000,000	EUR	21,078,476	1.44
小計			21,078,476	1.44
フランス				
ACOSS 0% 13/07/2021	38,000,000	EUR	38,046,088	2.59
BANK OF CHINA 0% 22/04/2021	11,000,000	EUR	11,003,399	0.75
BFCM 0% 15/10/2021	30,000,000	EUR	30,068,782	2.05
BRED 0% 03/08/2021	9,000,000	EUR	9,013,088	0.61
BRED 0% 09/08/2021	12,000,000	EUR	12,023,133	0.82
BRED BANQUE 0% 11/08/2021	17,000,000	EUR	17,026,279	1.16
RTE 0% 08/04/2021	15,000,000	EUR	15,001,784	1.02
RATP 0% 09/08/2021	22,000,000	EUR	22,033,504	1.50
RATP 0% 02/12/2021	68,000,000	EUR	68,195,035	4.66
RATP 0% 10/01/2022	14,000,000	EUR	14,055,474	0.96
SFIL 0% 12/07/2021	10,000,000	EUR	10,012,013	0.68
小計			246,478,579	16.80
ドイツ				
BERHBKH 0% 03/06/2021	12,000,000	EUR	12,009,640	0.82
BERLIN 0% 18/06/2021	19,000,000	EUR	19,017,774	1.29
小計			31,027,414	2.11
英国				
UBS 0% 12/01/2022	12,000,000	EUR	12,040,231	0.82
小計			12,040,231	0.82
ルクセンブルク				
INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA 0% 03/05/2021	20,000,000	EUR	20,007,798	1.36
小計			20,007,798	1.36
韓国				
KOOKM 0% 22/04/2021	20,000,000	EUR	20,004,282	1.36
小計			20,004,282	1.36
スウェーデン				
SVENSKA 0% 10/08/2021	30,000,000	EUR	30,046,031	2.05
SVENSKA 0% 13/12/2021	44,000,000	EUR	44,132,049	3.01
小計			74,178,080	5.06
コマーシャル・ペーパー 合計			532,077,658	36.26
政府短期証券				
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 0% 13/05/2021	37,000,000	EUR	37,026,869	2.53

BELGIUM (GOVT) 0%	15/07/2021	10,000,000	EUR	10,017,300	0.68
		小計		47,044,169	3.21
フランス					
FRANCE (GOVT) 0%	14/04/2021	14,000,000	EUR	14,003,386	0.95
FRANCE (GOVT) 0%	21/04/2021	15,000,000	EUR	15,004,350	1.02
FRANCE (GOVT) 0%	19/05/2021	11,000,000	EUR	11,008,615	0.75
FRANCE (GOVT) 0%	09/06/2021	55,000,000	EUR	55,063,125	3.76
FRANCE (GOVT) 0%	28/07/2021	34,000,000	EUR	34,069,020	2.32
FRANCE (GOVT) 0%	08/09/2021	7,000,000	EUR	7,019,320	0.48
		小計		136,167,816	9.28
アイルランド					
IRELAND (GOVT) 0%	21/06/2021	30,000,000	EUR	30,036,000	2.05
IRELAND (GOVT) 0%	23/08/2021	30,000,000	EUR	30,064,200	2.04
		小計		60,100,200	4.09
オランダ					
NETHERLAND (GOVT) 0%	30/08/2021	4,000,000	EUR	4,010,280	0.27
		小計		4,010,280	0.27
政府短期証券 合計				247,322,465	16.85
マネーマーケット商品 合計				957,509,417	65.24

先渡外国為替契約 (2021年3月31日現在)

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (ユーロ)
AUD	60,530,000	23/04/2021	EUR	38,565,661	650,208
AUD	24,850,000	23/04/2021	EUR	15,958,181	141,510
AUD	37,280,000	23/04/2021	EUR	24,148,331	4,446
AUD	37,480,000	23/04/2021	EUR	24,254,262	28,089
CAD	11,150,000	23/04/2021	EUR	7,313,993	231,616
CAD	15,030,000	23/04/2021	EUR	10,015,773	155,572
EUR	51,472,711	23/04/2021	NZD	86,114,000	177,918
EUR	77,329,542	23/04/2021	CHF	83,490,000	1,841,972
EUR	5,072,168	23/04/2021	PLN	22,810,000	155,388
EUR	10,497,723	23/04/2021	NZD	17,600,000	14,081
EUR	2,810,168	23/04/2021	JPY	356,050,000	69,094
EUR	5,099,713	23/04/2021	PLN	22,840,000	176,467
EUR	29,511,871	23/04/2021	JPY	3,777,850,000	427,844
EUR	6,533,945	23/04/2021	PLN	29,460,000	183,733
EUR	6,881,440	23/04/2021	JPY	885,610,000	63,513
EUR	52,474,345	23/04/2021	JPY	6,797,980,000	139,648
EUR	5,897,746	23/04/2021	SEK	59,850,000	56,579
EUR	3,306,271	23/04/2021	PLN	15,170,000	36,322
EUR	4,777,799	23/04/2021	SEK	48,460,000	48,259
EUR	16,240,088	23/04/2021	CHF	17,920,000	37,701
EUR	2,512,858	23/04/2021	AUD	3,870,000	5,582
EUR	3,837,610	23/04/2021	PLN	17,640,000	35,242
EUR	16,919,135	23/04/2021	SEK	172,110,000	121,754
EUR	7,385,631	23/04/2021	JPY	956,790,000	19,720
EUR	15,801,567	23/04/2021	AUD	24,380,000	6,376
EUR	31,273,421	23/04/2021	CHF	34,580,000	7,878
GBP	21,290,000	23/04/2021	EUR	24,149,082	836,159
GBP	19,280,000	23/04/2021	EUR	22,420,401	205,971
GBP	20,880,000	23/04/2021	EUR	24,235,784	268,296
HUF	2,701,590,000	23/04/2021	EUR	7,372,717	80,877

MXN	288,600,000	23/04/2021	EUR	11,410,400	564,403
MXN	141,280,000	23/04/2021	EUR	5,747,295	114,798
NOK	507,456,000	23/04/2021	EUR	48,900,228	1,663,495
NOK	86,960,000	23/04/2021	EUR	8,464,984	199,848
NOK	199,820,000	23/04/2021	EUR	19,535,707	374,676
NOK	86,980,000	23/04/2021	EUR	8,612,508	54,318
NOK	310,360,000	23/04/2021	EUR	30,706,331	218,433
NOK	33,970,000	23/04/2021	EUR	3,338,891	45,933
NZD	48,190,000	23/04/2021	EUR	28,493,903	211,024
NZD	61,220,000	23/04/2021	EUR	36,421,767	44,630
PLN	38,530,000	23/04/2021	EUR	8,274,826	30,458
SGD	25,330,000	23/04/2021	EUR	15,733,152	299,815
SGD	14,720,000	23/04/2021	EUR	9,171,214	146,010
USD	5,700,000	23/04/2021	EUR	4,706,211	141,808
USD	3,220,000	23/04/2021	EUR	2,647,008	91,698
USD	29,090,000	23/04/2021	EUR	24,149,576	592,331
USD	12,280,000	23/04/2021	EUR	10,309,195	135,309
USD	25,630,000	23/04/2021	EUR	21,539,600	259,474
USD	10,670,000	23/04/2021	EUR	8,964,684	110,467
USD	3,910,000	23/04/2021	EUR	3,276,235	49,336
USD	17,930,000	23/04/2021	EUR	15,031,908	218,088
USD	6,850,000	23/04/2021	EUR	5,749,256	76,872
ZAR	247,740,000	23/04/2021	EUR	13,463,033	773,916
EUR	8,307,830	26/04/2021	RUB	735,830,000	46,450
EUR	2,727,723	26/04/2021	RUB	237,690,000	59,108
RUB	2,999,720,000	26/04/2021	EUR	32,495,749	1,182,991
RUB	1,039,560,000	26/04/2021	EUR	11,485,445	186,002
RUB	523,150,000	26/04/2021	EUR	5,764,392	109,167
BRL	18,130,000	27/04/2021	EUR	2,595,934	132,883
BRL	16,890,000	27/04/2021	EUR	2,488,237	53,942
CLP	10,689,130,000	27/04/2021	EUR	12,038,425	618,209
CLP	5,079,530,000	27/04/2021	EUR	5,891,316	123,182
CLP	10,462,020,000	27/04/2021	EUR	12,343,002	44,718
COP	45,506,430,000	27/04/2021	EUR	10,408,341	122,107
EUR	3,954,509	27/04/2021	IDR	67,590,470,000	14,272
EUR	4,474,625	27/04/2021	COP	19,198,380,000	32,010
EUR	15,355,307	27/04/2021	COP	64,978,890,000	318,819
EUR	21,939,769	27/04/2021	COP	93,200,140,000	372,723
IDR	249,997,200,000	27/04/2021	EUR	14,453,212	120,562
IDR	270,067,330,000	27/04/2021	EUR	15,541,654	202,123
IDR	70,981,280,000	27/04/2021	EUR	4,099,410	38,497
IDR	504,867,030,000	27/04/2021	EUR	29,339,088	92,513
INR	9,043,780,000	27/04/2021	EUR	101,698,350	2,996,072
INR	1,154,450,000	27/04/2021	EUR	12,933,898	430,478
INR	720,600,000	27/04/2021	EUR	8,224,619	117,335
KRW	3,367,150,000	27/04/2021	EUR	2,495,178	42,111
CHF	65,303,991	30/04/2021	EUR	59,042,050	5,349
CHF	843,072	30/04/2021	EUR	762,230	69
EUR	1,843	30/04/2021	USD	2,163	4
GBP	13,733	30/04/2021	EUR	15,926	189
GBP	144,174,629	30/04/2021	EUR	167,193,689	1,984,375
GBP	44,695	30/04/2021	EUR	52,059	388

USD	30,356,267	30/04/2021	EUR	25,631,184	183,981
USD	19,457	30/04/2021	EUR	16,435	111
			計		22,275,695
CHF	10,580,000	23/04/2021	EUR	9,679,004	△ 113,086
CHF	8,300,000	23/04/2021	EUR	7,515,162	△ 10,708
EUR	71,351,778	23/04/2021	SGD	114,550,000	△ 1,154,197
EUR	126,785,713	23/04/2021	AUD	200,300,000	△ 2,983,632
EUR	50,298,644	23/04/2021	CAD	77,500,000	△ 2,148,414
EUR	24,536,108	23/04/2021	ZAR	447,000,000	△ 1,151,775
EUR	326,449,281	23/04/2021	USD	393,290,000	△ 8,055,515
EUR	33,594,025	23/04/2021	MXN	821,870,000	△ 507,606
EUR	14,083,301	23/04/2021	ZAR	255,450,000	△ 596,720
EUR	24,495,923	23/04/2021	GBP	21,540,000	△ 782,710
EUR	8,328,294	23/04/2021	CAD	12,850,000	△ 367,766
EUR	9,283,665	23/04/2021	ZAR	167,990,000	△ 370,267
EUR	8,045,029	23/04/2021	MXN	197,370,000	△ 144,391
EUR	5,899,187	23/04/2021	ZAR	105,910,000	△ 187,175
EUR	16,602,753	23/04/2021	GBP	14,450,000	△ 355,290
EUR	4,140,224	23/04/2021	USD	5,000,000	△ 112,424
EUR	5,569,179	23/04/2021	GBP	4,810,000	△ 75,678
EUR	8,360,745	23/04/2021	SGD	13,440,000	△ 146,285
EUR	8,499,200	23/04/2021	ZAR	152,820,000	△ 282,952
EUR	18,748,086	23/04/2021	GBP	16,220,000	△ 287,171
EUR	11,999,783	23/04/2021	NOK	123,070,000	△ 263,108
EUR	12,943,292	23/04/2021	AUD	20,000,000	△ 14,207
EUR	18,719,427	23/04/2021	CHF	20,720,000	△ 14,583
EUR	8,561,700	23/04/2021	HUF	3,148,590,000	△ 125,153
EUR	4,074,230	23/04/2021	SGD	6,550,000	△ 71,681
EUR	14,483,929	23/04/2021	CAD	21,550,000	△ 99,737
EUR	5,481,113	23/04/2021	HUF	2,017,630,000	△ 85,460
EUR	2,730,294	23/04/2021	ZAR	48,550,000	△ 59,744
EUR	11,732,471	23/04/2021	JPY	1,524,510,000	△ 4,070
EUR	7,775,237	23/04/2021	SGD	12,420,000	△ 86,170
EUR	7,513,470	23/04/2021	USD	8,940,000	△ 90,265
EUR	13,367,698	23/04/2021	ZAR	236,740,000	△ 237,111
EUR	12,254,625	23/04/2021	AUD	18,960,000	△ 29,084
EUR	2,988,439	23/04/2021	USD	3,550,000	△ 30,942
EUR	16,249,942	23/04/2021	CHF	17,990,000	△ 15,736
EUR	6,427,531	23/04/2021	CAD	9,590,000	△ 62,369
EUR	13,767,215	23/04/2021	SEK	141,100,000	△ 3,690
EUR	9,450,272	23/04/2021	SGD	14,950,000	△ 12,533
EUR	10,215,363	23/04/2021	HUF	3,714,550,000	△ 32,954
HUF	22,542,180,000	23/04/2021	EUR	63,258,644	△ 1,065,537
HUF	4,019,170,000	23/04/2021	EUR	11,179,901	△ 91,148
HUF	1,284,670,000	23/04/2021	EUR	3,570,916	△ 26,555
JPY	11,162,580,000	23/04/2021	EUR	88,303,447	△ 2,367,590
JPY	2,262,650,000	23/04/2021	EUR	17,542,992	△ 123,832
NZD	44,290,000	23/04/2021	EUR	26,675,870	△ 294,023
NZD	49,130,000	23/04/2021	EUR	29,637,789	△ 372,940
NZD	24,780,000	23/04/2021	EUR	14,905,918	△ 145,426
NZD	6,450,000	23/04/2021	EUR	3,888,604	△ 46,587

SEK	1,188,700,000	23/04/2021	EUR	117,252,591	△ 1,239,303
SEK	174,110,000	23/04/2021	EUR	17,212,594	△ 220,019
SEK	26,370,000	23/04/2021	EUR	2,623,390	△ 49,763
USD	17,430,000	23/04/2021	EUR	14,838,879	△ 14,148
EUR	3,717,148	26/04/2021	RUB	336,230,000	△ 57,805
EUR	2,436,347	26/04/2021	RUB	218,140,000	△ 12,775
BRL	172,306,000	27/04/2021	EUR	26,758,914	△ 824,471
BRL	40,760,000	27/04/2021	EUR	6,137,722	△ 2,777
BRL	44,670,000	27/04/2021	EUR	6,817,200	△ 93,746
COP	379,214,570,000	27/04/2021	EUR	89,301,099	△ 1,548,674
EUR	82,360,187	27/04/2021	KRW	110,698,680,000	△ 1,055,932
EUR	49,952,076	27/04/2021	CLP	43,870,910,000	△ 1,993,971
EUR	5,925,509	27/04/2021	INR	526,600,000	△ 170,623
EUR	16,794,442	27/04/2021	CLP	14,439,190,000	△ 302,510
EUR	6,357,073	27/04/2021	BRL	42,430,000	△ 29,230
EUR	14,515,188	27/04/2021	BRL	99,490,000	△ 459,437
EUR	11,727,080	27/04/2021	CLP	10,249,690,000	△ 409,228
EUR	12,078,450	27/04/2021	IDR	209,222,910,000	△ 118,356
EUR	6,304,864	27/04/2021	KRW	8,551,980,000	△ 139,414
EUR	2,285,893	27/04/2021	CLP	1,966,550,000	△ 42,632
EUR	13,946,861	27/04/2021	KRW	18,579,620,000	△ 53,666
IDR	739,768,650,000	27/04/2021	EUR	43,431,495	△ 306,127
IDR	124,822,210,000	27/04/2021	EUR	7,294,426	△ 17,821
EUR	26,720	30/04/2021	USD	31,452	△ 27
EUR	84	30/04/2021	GBP	73	△ 1
EUR	24,916	30/04/2021	GBP	21,499	△ 312
EUR	10,682	30/04/2021	GBP	9,142	△ 46
EUR	10,746	30/04/2021	GBP	9,186	△ 33
EUR	142,283	30/04/2021	GBP	121,770	△ 604
EUR	328,836	30/04/2021	CHF	364,402	△ 653
JPY	171,903,069	30/04/2021	EUR	1,336,720	△ 13,393
			計		△ 34,883,494

先物取引契約（2021年3月31日現在）

	種類	建玉数	通貨	時価評価額	満期日（日／月／年）	未実現損益（ユーロ）
買	BOVESPA INDEX	335	BRL	5,919,890	14/04/2021	131,615
買	OMX STOCKHOLH 30 INDEX	3,375	SEK	71,981,266	16/04/2021	918,349
買	H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX	1,125	HKD	67,864,605	29/04/2021	472,798
売	SGX S&P NIFTY INDEX	(1,353)	USD	△ 34,092,653	29/04/2021	234,804
売	EURO BUND	(2,339)	EUR	△ 400,775,955	08/06/2021	198,815
売	EURO SCHATZ	(1,670)	EUR	△ 187,211,175	08/06/2021	12,525
買	EUREX STOXX 600	1,487	EUR	36,210,468	18/06/2021	2,328,155
買	DAX INDEX	109	EUR	40,939,038	18/06/2021	1,329,800
買	SWISS MARKET INDEX	548	CHF	54,075,004	18/06/2021	1,322,769
買	XAP CONS STAPLES	434	USD	25,468,374	18/06/2021	1,085,646
買	S&P 500 EMINI	296	USD	50,019,102	18/06/2021	492,053
売	S&P 500 EMINI INDEX	(246)	USD	△ 20,151,153	18/06/2021	259,030
売	WIG20 INDEX	(107)	PLN	△ 896,794	18/06/2021	31,306
買	XAV HEALTH CARE	3	USD	301,123	18/06/2021	6,968

売	XAY CONS DISCRET	(27)	USD	△ 3,907,339	18/06/2021	1,000
売	LONG GILT	(1,588)	GBP	△ 238,008,363	28/06/2021	1,932,143
売	THAI SET 50 INDEX	(15,757)	THB	△ 82,778,883	29/06/2021	53,194
売	5Y TREASURY NOTES USA	(314)	USD	△ 33,006,460	30/06/2021	374,286
				計		11,185,256
売	IBEX 35 INDEX	(997)	EUR	△ 85,517,675	16/04/2021	△ 61,545
売	CAC40 10 EURO	(2,850)	EUR	△ 172,838,250	16/04/2021	△ 645,020
売	FTSE TAIWAN INDEX	(484)	USD	△ 23,977,623	28/04/2021	△ 347,979
買	FTSE KLCI	2,311	MYR	37,266,882	30/04/2021	△ 657,103
売	EURO BOBL	(158)	EUR	△ 21,345,010	08/06/2021	△ 16,590
買	TOPIX INDEX (TOKYO)	33	JPY	4,987,328	10/06/2021	△ 22,503
売	KOREA KOSPI 2 INDEX	(214)	KRW	△ 16,676,697	10/06/2021	△ 295,579
買	10Y BOND FUTURE AUSTRALIA	1,471	AUD	131,529,915	15/06/2021	△ 859,659
売	SPI 200	(34)	AUD	△ 3,736,074	17/06/2021	△ 14,597
買	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	839	CAD	126,226,909	17/06/2021	△ 238,659
買	FTSE/JSE AFRICA TOP40	1,975	ZAR	69,656,215	17/06/2021	△ 1,478,851
買	XAK TECHNOLOGY	95	USD	10,807,028	18/06/2021	△ 1,038
売	XAB MATERIALS	(316)	USD	△ 22,333,481	18/06/2021	△ 149,307
買	FTSE 100 INDEX	448	GBP	35,079,709	18/06/2021	△ 183,271
買	MEXICO BOLSA INDEX	365	MXN	7,161,580	18/06/2021	△ 186,482
買	XAF FINANCIAL	318	USD	28,357,345	18/06/2021	△ 206,479
売	XAI EMINI INDUSTRY	(132)	USD	△ 11,113,248	18/06/2021	△ 225,423
売	FTSE/MIB INDEX	(122)	EUR	△ 14,885,525	18/06/2021	△ 239,425
売	XAU UTILITIES	(271)	USD	△ 14,805,505	18/06/2021	△ 431,184
買	XAE ENERGY	558	USD	24,184,906	18/06/2021	△ 1,960,810
買	EUREX STOXX 600	904	EUR	△ 13,969,541	18/06/2021	△ 3,354,806
買	10Y BOND FUTURE CANADA	944	CAD	88,979,133	21/06/2021	△ 1,925,810
買	2Y TREASURY NOTES USA	239	USD	44,890,823	30/06/2021	△ 37,333
				計		△ 13,539,453

金利スワップ取引契約（2021年3月31日現在）

取引先	通貨	決済日	支払いレート	受取りレート	契約数	想定元本額	未実現損益 (ユーロ)
BNP PARIBAS, NEWYORK	NOK	21/01/2031	1.361%	Floating (NIBOR Index)	6,749,948,674	672,790,000	2,936,864
BNP PARIBAS, NEWYORK	NOK	05/02/2031	1.447%	Floating (NIBOR Index)	6,748,243,107	672,620,000	2,428,775
BNP PARIBAS, NEWYORK	SEK	25/03/2031	0.764%	Floating (STIB3M Index)	11,249,332,333	1,098,110,000	202,838
						合計	5,568,477
UBS AG	NZD	07/12/2030	Floating (NZD BANK BILL	0.915%	176,206,909	105,000,000	△ 5,683,877
UBS AG	NZD	11/12/2030	Floating (NZD BANK BILL	0.901%	173,370,813	103,310,000	△ 5,682,940
UBS AG	NZD	18/12/2030	Floating (NZD BANK BILL	0.923%	181,241,393	108,000,000	△ 5,836,348
UBS AG	NZD	22/01/2031	Floating (NZD BANK BILL	1.072%	173,370,819	103,310,000	△ 4,852,365

UBS AG	NZD	29/01/2031	Floating (NZD BANK BILL)	1.137%	161,288,052	96,110,000	△ 4,192,974
BNP PARIBAS, NEWYORK	NZD	12/03/2031	Floating (NZD BANK BILL)	1.916%	132,574,708	79,000,000	△ 146,312
						合計	△ 26,394,816

証拠金（2021年3月31日現在）

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

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

「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 — クラス XCHJPY」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、2021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

① 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。

② 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

2021年10月12日現在の口数（クラスXCHJPY）	19,365.000
-----------------------------	------------

一口当たり純資産額（クラスXCHJPY）	J P Y 9,943.787
----------------------	--------------------

※上記の一口当たり情報は、2021年10月12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 ー マルチアセット・スタイルファクターズ ー クラスXCHJPY」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 ー ユーロ・ボンド ー クラスXCHJPY」を含む全てのクラスを合算した内容です。
ファンドはユーロ建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2021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XCHJPY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	(2021年3月31日現在)
		金額（ユーロ）
資産		
有価証券時価評価額		137,026,491
有価証券（取得価額）		131,083,871
投資にかかる評価損益		5,942,620
先物取引にかかる評価益		730
銀行預金		1,994,578
配当および未収利息		1,160,469
未収金		119,850
設定にかかる未収金		442,825
資産計		140,744,943
負債		
先渡外国為替取引にかかる評価損		80
未払金		559,532
解約・分配にかかる未払金		71,873
その他負債		36,194
負債計		667,679
純資産額		140,077,264
2021年3月31日現在の口数（クラスXCHJPY）		103.166
一口当たり純資産額（クラスXCHJPY）		76.82

(2) 附属明細表（2021年3月31日現在）

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 （ユーロ）	投資比率 （％）
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
オーストリア				
AUSTRIA（GOVT） 0.50% 20/04/2027	2,800,000	EUR	2,967,440	2.12
AUSTRIA（GOVT） 2.4% 23/05/2034	1,500,000	EUR	1,956,915	1.40
小計			4,924,355	3.52
ベルギー				
BELGIUM（GOVT） 0.8% 22/06/2027	1,700,000	EUR	1,830,526	1.31
BELGIUM（GOVT） 1.7% 22/06/2050	200,000	EUR	248,218	0.18

BELGIUM (GOVT) 1.90% 22/06/2038	200,000	EUR	250,036	0.18
BELGIUM (GOVT) 4.5% 28/03/2026	2,000,000	EUR	2,508,920	1.78
EUROPEAN UNION 0.125% 10/06/2035	2,000,000	EUR	1,976,040	1.41
小計			6,813,740	4.86
カナダ				
CANADA (GOVT) 1.875% 21/05/2024	1,750,000	EUR	1,877,610	1.34
小計			1,877,610	1.34
デンマーク				
ORSTED 1.5% 26/11/2029	800,000	EUR	883,000	0.63
小計			883,000	0.63
フィンランド				
FORTUM 1.625% 27/02/2026	700,000	EUR	748,587	0.53
小計			748,587	0.53
フランス				
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 0.50% 31/10/2025	1,700,000	EUR	1,763,631	1.26
ALD 0.375% 18/07/2023	400,000	EUR	404,128	0.29
ALD 0.875% 18/07/2022	1,000,000	EUR	1,014,410	0.72
ATOS 1.75% 07/05/2025	1,000,000	EUR	1,068,620	0.76
AXA HOME 0.01% 16/10/2029	2,000,000	EUR	2,009,540	1.43
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.1% 08/10/2027	300,000	EUR	299,190	0.21
BNP PARIBAS 1% 17/04/2024	1,000,000	EUR	1,032,190	0.74
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 1.375% 14/06/2027	1,000,000	EUR	1,074,800	0.77
EDENRED 1.875% 06/03/2026	1,000,000	EUR	1,086,970	0.78
ELECTRICITE DE FRANCE 5% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,140,030	0.81
ENGIE 1.375% VRN PERP	500,000	EUR	507,830	0.36
ENGIE 1.5% VRN PERP	1,300,000	EUR	1,307,930	0.93
FRANCE (GOVT) 1.5% 25/05/2031	2,000,000	EUR	2,310,840	1.65
FRANCE (GOVT) 1.5% 25/05/2050	400,000	EUR	477,224	0.34
FRANCE (GOVT) 4% 25/04/2055	1,250,000	EUR	2,436,449	1.74
FRANCE (GOVT) 4.75% 25/04/2035	1,200,000	EUR	1,959,552	1.40
ICADE SANTE 0.875% 04/11/2029	600,000	EUR	605,694	0.43
KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	1,100,000	EUR	1,089,077	0.78
LA BANQUE POSTALE 1.375% 24/04/2029	500,000	EUR	535,385	0.38
LA BANQUE POSTALE 2.75% VRN 23/04/2026	700,000	EUR	701,225	0.50
ORANGE 1.75% VRN PERP	500,000	EUR	512,915	0.37
ORANGE 2.375% VRN PERP	300,000	EUR	316,224	0.23
PERNOD RICARD 1.75% 08/04/2030	500,000	EUR	560,410	0.40
RCI BANQUE 1.625% 26/05/2026	650,000	EUR	683,677	0.49
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS 0.35% 20/06/2029	700,000	EUR	714,875	0.51
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.625% 27/11/2025	800,000	EUR	861,016	0.61
SAGESS 2.625% 06/03/2025	1,000,000	EUR	1,113,660	0.80
SNCF RESEAU 5% 10/10/2033	400,000	EUR	624,436	0.45
SOCIETE GENERALE 0.75% 25/01/2027	800,000	EUR	810,096	0.58
TOTAL 1.625% VRN PERP	818,000	EUR	819,922	0.59
TOTAL 2.625% VRN 29/12/2049	500,000	EUR	528,335	0.38
TOTAL 3.875% VRN PERP	500,000	EUR	519,165	0.37
UNIBAIL RODAMCO 2.125% VRN PERP	300,000	EUR	290,340	0.21
UNIBAIL RODAMCO 2.25% 14/05/2038	800,000	EUR	849,544	0.61
小計			32,029,330	22.88
ドイツ				
ALLIANZ 3.375% VRN PERP	500,000	EUR	550,095	0.39

DAIMLER 0.75% 10/09/2030	1,000,000	EUR	1,020,700	0.73
DEUTSCHE BOERSE 1.25% VRN 16/06/2047	400,000	EUR	411,324	0.29
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG 3.625% VRN 02/04/2076	1,300,000	EUR	1,300,000	0.93
EON 0.375% 29/09/2027	1,100,000	EUR	1,113,310	0.79
GERMANY (GOVT) 0.25% 15/08/2028	1,000,000	EUR	1,056,010	0.75
GERMANY (GOVT) 1.25% 15/08/2048	250,000	EUR	318,748	0.23
GERMANY (GOVT) 2.5% 15/08/2046	1,000,000	EUR	1,583,100	1.13
GERMANY (GOVT) 4% 04/01/2037	600,000	EUR	987,510	0.70
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2028	1,960,000	EUR	2,729,633	1.96
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2034	2,000,000	EUR	3,326,760	2.38
GERMANY (GOVT) 4.75% 04/07/2040	200,000	EUR	383,022	0.27
GERMANY (GOVT) 5.5% 04/01/2031	1,000,000	EUR	1,583,600	1.14
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.01% 05/05/2027	1,400,000	EUR	1,430,758	1.02
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.875% 04/07/2039	300,000	EUR	327,408	0.23
LEG IMMOBILIEN 0.875% 28/11/2027	700,000	EUR	724,360	0.52
MERCK 1.625% VRN 09/09/2080	1,000,000	EUR	1,023,130	0.73
TALANX 2.25% VRN 05/12/2047	500,000	EUR	532,915	0.38
VOLKSWAGEN LEASING 2.625% 15/01/2024	500,000	EUR	535,565	0.38
小計			20,937,948	14.95
英国				
BP CAPITAL MARKETS 3.625% VRN PERP	450,000	EUR	489,020	0.35
小計			489,020	0.35
イタリア				
BUONI POLIENNALI 1.5% 01/06/2025	3,100,000	EUR	3,306,522	2.36
INTESA SANPAOLO 0.75% 04/12/2024	550,000	EUR	562,738	0.40
ITALY (GOVT) 1.35% 01/04/2030	1,800,000	EUR	1,926,666	1.38
ITALY (GOVT) 1.6% 01/06/2026	400,000	EUR	432,028	0.31
ITALY (GOVT) 2% 01/02/2028	500,000	EUR	557,935	0.40
ITALY (GOVT) 2.7% 01/03/2047	800,000	EUR	994,840	0.71
ITALY (GOVT) 2.95% 01/09/2038	400,000	EUR	508,736	0.36
ITALY (GOVT) 4% 01/02/2037	1,000,000	EUR	1,414,050	1.01
ITALY (GOVT) 4.75% 01/08/2023	2,500,000	EUR	2,798,900	2.00
ITALY (GOVT) 5% 01/03/2022	1,300,000	EUR	1,363,999	0.97
ITALY (GOVT) 5% 01/09/2040	1,000,000	EUR	1,629,750	1.16
ITALY (GOVT) 6% 01/05/2031	600,000	EUR	912,480	0.65
小計			16,408,644	11.71
ルクセンブルク				
DH EUROPE FINANCE 0.45% 18/03/2028	1,000,000	EUR	1,005,780	0.72
LUXEMBOURG (GOVT) 0% 28/04/2030	1,400,000	EUR	1,418,186	1.01
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75% 15/09/2025	2,300,000	EUR	2,639,595	1.88
小計			5,063,561	3.61
オランダ				
BMW FINANCE 0.375% 24/09/2027	1,000,000	EUR	1,016,830	0.72
DEUTSCHE ANN FINANCE 4% VRN PERP	600,000	EUR	616,134	0.44
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1.125% 16/09/2026	500,000	EUR	528,495	0.38
LSEG NETHERLANDS 0.25% 06/04/2028	472,000	EUR	471,415	0.34
NETHERLANDS (GOVT) 0.5% 15/07/2026	500,000	EUR	528,540	0.38
NETHERLANDS (GOVT) 4% 15/01/2037	2,950,000	EUR	4,784,604	3.41
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1.25% 11/11/2032	1,050,000	EUR	1,121,222	0.80
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1.25% 28/02/2031	500,000	EUR	549,360	0.39
STELLANTIS 0.625% 30/03/2027	865,000	EUR	862,915	0.62

TENNET HOLDING 0.125% 30/11/2032	545,000	EUR	522,312	0.37
TENNET HOLDING 1.5% 03/06/2039	700,000	EUR	765,520	0.55
UNILEVER 1.75% 25/03/2030	350,000	EUR	394,576	0.28
小計			12,161,923	8.68
ノルウェー				
DNB BOLIGKREDITT 0.625% 19/06/2025	800,000	EUR	834,120	0.60
TELENOR 1.125% 31/05/2029	950,000	EUR	1,012,795	0.72
小計			1,846,915	1.32
ポルトガル				
PORTUGAL (GOVT) 1.95% 15/06/2029	1,000,000	EUR	1,154,430	0.82
小計			1,154,430	0.82
スペイン				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 1.875% 26/03/2032	500,000	EUR	526,750	0.38
BANCO SANTANDER 0.3% 04/10/2026	500,000	EUR	504,975	0.36
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.15% 31/10/2025	2,500,000	EUR	2,786,324	1.99
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1% 27/02/2024	400,000	EUR	412,520	0.29
SPAIN (GOVT) 1.4% 30/04/2028	500,000	EUR	550,320	0.39
SPAIN (GOVT) 1.6% 30/04/2025	1,200,000	EUR	1,297,248	0.93
SPAIN (GOVT) 1.95% 30/07/2030	350,000	EUR	405,626	0.29
SPAIN (GOVT) 2.9% 31/10/2046	1,350,000	EUR	1,876,703	1.34
SPAIN (GOVT) 3.8% 30/04/2024	1,000,000	EUR	1,131,650	0.81
SPAIN (GOVT) 4.9% 30/07/2040	1,000,000	EUR	1,710,900	1.22
小計			11,203,016	8.00
米国				
COLGATEPALMOLIVE 0.875% 12/11/2039	700,000	EUR	708,344	0.51
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 0.25% 10/01/2050	500,000	EUR	454,810	0.32
INTL BANK FOR RECON AND DEV 0.5% 16/04/2030	900,000	EUR	942,570	0.67
小計			2,105,724	1.50
債券 合計			118,647,803	84.70
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			118,647,803	84.70
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 債券				
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 1% 22/06/2031	700,000	EUR	775,159	0.55
小計			775,159	0.55
カナダ				
CPPIB CAPITAL 0.25% 18/01/2041	915,000	EUR	849,834	0.61
CPPIB CAPITAL 0.875% 06/02/2029	1,000,000	EUR	1,071,780	0.77
PROVE OF QUEBEC 0.875% 15/01/2025	900,000	EUR	943,776	0.67
小計			2,865,390	2.05
フランス				
BPCE 4.625% 18/07/2023	500,000	EUR	552,515	0.39
SOCIETE GENERALE 4% 07/06/2023	1,000,000	EUR	1,083,120	0.78
小計			1,635,635	1.17
アイルランド				
IRELAND (GOVT) 1% 15/05/2026	1,000,000	EUR	1,076,000	0.77
ZURICH FINANCE IRELAND 1.875% VRN 17/09/2050	500,000	EUR	524,240	0.37
小計			1,600,240	1.14
ルクセンブルク				
EFSF 1.75% 27/06/2024	1,000,000	EUR	1,076,080	0.77

EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.125% 15/04/2025	2,000,000	EUR	2,054,920	1.47
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 05/09/2028	1,000,000	EUR	1,075,890	0.77
小計			4,206,890	3.01
オランダ				
COOPERATIEVE RABOBANK 0.25% 30/10/2026	1,200,000	EUR	1,215,132	0.86
IBERDROLA INTERNATIONAL 1.45% VRN PERP	500,000	EUR	503,170	0.36
IBERDROLA INTERNATIONAL 2.25% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,031,670	0.74
SWISS REINSURANCE 2.6% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,080,710	0.77
小計			3,830,682	2.73
スペイン				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0.75% 04/06/2025	400,000	EUR	412,784	0.29
IBERDROLA FINANZAS 1% 07/03/2025	600,000	EUR	625,290	0.45
INMOBILIARIA COLONIAL 1.45% 28/10/2024	400,000	EUR	417,492	0.30
小計			1,455,566	1.04
スウェーデン				
MOLNLYCKE HOLDING 1.75% 28/02/2024	1,000,000	EUR	1,051,450	0.75
小計			1,051,450	0.75
米国				
APPLE 0% 15/11/2025	950,000	EUR	957,676	0.68
小計			957,676	0.68
債券 合計			18,378,688	13.12
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			18,378,688	13.12

先渡外国為替契約（2021年3月31日現在）

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

先物取引契約（2021年3月31日現在）

種類		建玉数	通貨	時価評価額	満期日（日／月／年）	未実現損益（ユーロ）
売	EURO BUND	40	EUR	△ 6,853,800	08/06/2021	730
				計		730

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

「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド ― ユーロ・ボンド ― クラスXCHJPY」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、2021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

① 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。

② 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

2021年10月12日現在の口数（クラスXCHJPY）	103.166
一口当たり純資産額（クラスXCHJPY）	JPY 9,906.500

※上記の一口当たり情報は、2021年10月12日現在における「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド ― ユーロ・ボンド ― クラスXCHJPY」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。

4【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	該当事項ありません。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

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。

②2021年10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	45	913,478百万円
単位型株式投資信託	5	22,238百万円
合 計	50	935,717百万円

(3)【その他】

①定款の変更

2021年11月1日付けで、定款について次の変更を行いました。

・商号の変更（H S B Cアセットマネジメント株式会社（英語では、HSBC Asset Management（Japan） Limited））

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。

5【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36期事業年度（自2020年1月1日 至 2020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 2021年1月1日 至 2021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 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
資産の部			
流動資産			
現金及び預金	※ 2	1,772,474	1,724,109
前払費用		4,984	4,311
未収入金		26,245	21,839
未収委託者報酬		1,081,813	1,288,538
未収運用受託報酬		66,218	68,475
未収収益		217,970	182,268
未収還付法人税等		-	21,888
流動資産合計		3,169,707	3,311,432
固定資産			
有形固定資産		※ 1	
建物附属設備		1,526	1,417
器具備品		390	291
有形固定資産合計		1,917	1,708
無形固定資産			
ソフトウェア		-	3,441
無形固定資産合計		-	3,441
投資その他の資産			
敷金		40,152	34,632
繰延税金資産		167,864	154,568
投資その他の資産合計		208,016	189,201
固定資産合計		209,934	194,351
資産合計		3,379,641	3,505,783
負債の部			
流動負債			
預り金		265	22
未払金	※ 2	483,427	568,641
未払費用	※ 2	719,256	864,792
関係会社短期借入金	※ 2	-	10,009
未払消費税等		23,902	42,671
未払法人税等		24,457	-
賞与引当金		299,021	207,843
流動負債合計		1,550,331	1,693,980
負債合計		1,550,331	1,693,980
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		1,210,560	1,193,052
利益剰余金合計		1,334,310	1,316,802
株主資本合計		1,829,310	1,811,802
純資産合計		1,829,310	1,811,802
負債・純資産合計		3,379,641	3,505,783

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自2019年 1月 1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年 1月 1日 至2020年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	5,247,700	4,866,497
業務受託報酬	739,811	682,720
運用受託報酬	84,824	91,125
営業収益計	6,072,335	5,640,343
営業費用		
支払手数料	2,193,577	2,021,531
広告宣伝費	37,475	22,800
調査費		
調査費	41,526	66,261
委託調査費	1,146,084	1,102,951
調査費計	1,187,611	1,169,213
委託計算費	126,214	129,789
営業雑費		
通信費	5,931	6,319
印刷費	44,628	35,964
協会費	10,630	9,716
営業雑費計	61,190	52,000
営業費用計	3,606,069	3,395,336
一般管理費		
給料		
役員報酬	116,321	104,720
給料・手当	814,961	779,197
退職手当	14,940	-
賞与引当金繰入額	265,828	195,231
給料計	1,212,050	1,079,149
交際費	3,953	639
旅費交通費	24,559	6,240
租税公課	17,226	16,573
不動産賃借料	91,952	100,443
固定資産減価償却費	318	267
弁護士費用等	28,182	22,112
事務委託費	920,041	892,587
保険料	4,561	4,286
諸経費	74,976	54,027
一般管理費計	2,377,823	2,176,328
営業利益	88,442	68,678
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	2,672	50
雑損失	222	720
営業外費用計	2,894	770
経常利益	85,553	67,908
特別損失		
割増退職金	-	65,182
特別損失計	-	65,182
税引前当期純利益	85,553	2,725
法人税、住民税及び事業税	73,329	6,937

法人税等調整額	△20,998	13,295
当期純利益又は当期純損失（△）	33,221	△17,507

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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		
			繰越利益 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

当事業年度（自2020年1月1日 至2020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	1,210,560	1,334,310	1,829,310	1,829,310
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-
当期純損失（△）	-	-	△17,507	△17,507	△17,507	△17,507
当期変動額合計	-	-	△17,507	△17,507	△17,507	△17,507
当期末残高	495,000	123,750	1,193,052	1,316,802	1,811,802	1,811,802

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。

ソフトウェア 5年

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 2018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 2018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。

「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）

(1) 概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的としています。

(2) 適用予定日

2021年12月期の期末より適用予定であります。

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）

(1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的としています。

(2) 適用予定日

2021年12月期の期末より適用予定であります。

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 (2019年12月31日)		当事業年度 (2020年12月31日)	
建物附属設備	38,879	千円	38,989	千円
器具備品	11,494	千円	10,725	千円

※2 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 (2019年12月31日)		当事業年度 (2020年12月31日)	
預金	1,753,195	千円	1,652,148	千円
未払金	203	千円	153	千円

未払費用	116,018	千円	105,643	千円
関係会社短期借入金	-		10,009	千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（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

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020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。関係会社短期借入金は、直接親会社からの当座借越であり、すべて短期間で決済されます。

(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、関係会社からの借入金はあるものの、すべて短期間で決済されることから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（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	—

当事業年度（2020年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	1,724,109	1,724,109	—
(2) 未収委託者報酬	1,288,538	1,288,538	—
(3) 未収運用受託報酬	68,475	68,475	—
(4) 未収収益	182,268	182,268	—
(5) 未収入金	21,839	21,839	—
資産計	3,285,232	3,285,232	—
(1) 未払金	568,641	568,641	—
(2) 未払費用	864,792	864,792	—
(3) 関係会社短期借入金	10,009	10,009	—
負債計	1,443,443	1,443,443	—

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、(3) 関係会社短期借入金

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。

金銭債権の決算日後の償却予定額

前事業年度（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	—

当事業年度（2020年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超
--	------	-----

現金及び預金	1,724,109	—
未収委託者報酬	1,288,538	—
未収運用受託報酬	68,475	—
未収収益	182,268	—
未収入金	21,839	—
合計	3,285,232	—

(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 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

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020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	4,866,497	682,720	91,125	5,640,343

(2) 地域ごとの情報

①営業収益

前事業年度（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

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

日本	その他	合計
4,957,622	682,720	5,640,343

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 (2019年12月31日)		当事業年度 (2020年12月31日)	
繰延税金資産				
減価償却の償却超過額	26,934	千円	36,372	千円
未払費用否認	46,388	千円	54,155	千円
賞与引当金否認	91,560	千円	63,642	千円
未払事業税等	2,980	千円	400	千円
繰延税金資産の合計	167,864	千円	154,568	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 (2019年12月31日)		当事業年度 (2020年12月31日)	
法定実効税率	30.6	%	30.6	%
(調整)				
住民税均等割	1.1	%	34.9	%
役員賞与等永久に損金に算入されない項目	29.5	%	676.9	%
事業税段階税率端数調整	△0.0	%	△0.0	%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	61.2	%	742.4	%

(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 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 *4	香港	116,102百万香港ドル 7,198百万米ドル	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
							*3 事務委託等	738,618	未払費用	116,018

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020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 7,198百万 米ドル	銀行業	直接100%	資金の預金・ 資金の調達・ 事務委託・ 役員の兼任	*1 資金の預入	※	預 金	1,652,148
							*2 資金の借入	10,009	関係会社短期借入金	10,009
							*3 事務委託等	697,585	未払費用	105,643

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 短期借入金はすべて当座借越となっております。

*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 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	*4 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	未払費用	251,360
							*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	*4 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	*4 業務受託報酬	30,431		
							*1 支払投資運用報酬	18,120		

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020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	134,444	未払費用	125,139

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	*4 業務受託報酬	152,791	未収収益	69,023
							*1 支払投資運用報酬	432,421	未払費用	228,235
							*2 事務委託	43,982		
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	*4 業務受託報酬	377,665	未収収益	90,749
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	474,394	未払費用	226,554
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	1,302,109	未払費用	18,927
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	133,460	未払費用	98,611
同一の親会社を持つ会社	HSBC Bank plc	英国ロンドン	796,969千ポンド 350千米ドル	持株会社	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	28,275		
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	*4 業務受託報酬	30,689		
							*1 支払投資運用報酬	18,739		

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2019年 1月 1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年 1月 1日 至2020年12月31日)
1株当たり純資産額	871,100.23円	862,763.26円
1株当たり当期純利益又は当期純損失 (△)	15,819.92円	△8,336.97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2019年 1月 1日 至2019年12月31日)	当事業年度 (自2020年 1月 1日 至2020年12月31日)
当期純利益又は当期純損失 (△) (千円)	33,221	△17,507
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又は当期純損失 (△) (千円)	33,221	△17,507
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
(2021年 6月30日)

資産の部

流動資産

預金	2,287,603
前払費用	4,324
未収入金	24,826
未収委託者報酬	1,295,640
未収運用受託報酬	24,779
未収収益	121,808
流動資産合計	3,758,983

固定資産

有形固定資産

*1

建物附属設備	1,362
器具備品	241
有形固定資産合計	1,603

無形固定資産

*2

ソフトウェア	3,091
無形固定資産合計	3,091

投資その他の資産

敷金	34,632
繰延税金資産	134,026
投資その他の資産合計	168,659

固定資産合計

173,354

資産合計

3,932,337

負債の部

流動負債

預り金	374
未払金	563,678
未払費用	1,166,928
関係会社短期借入金	13,324
未払消費税等	68,878
未払法人税等	48,844
賞与引当金	151,154
流動負債合計	2,013,184

負債合計

2,013,184

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	1,300,403
利益剰余金合計	1,424,153

株主資本合計 1,919,153

純資産合計

1,919,153

負債・純資産合計

3,932,337

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間

（自 2021年 1月 1日

至 2021年 6月30日）

営業収益	
委託者報酬	3,110,015
業務受託報酬	271,710
運用受託報酬	44,780
営業収益計	3,426,507
営業費用	
支払手数料	1,313,152
広告宣伝費	13,501
調査費	
調査費	36,028
委託調査費	729,065
調査費計	765,094
委託計算費	78,590
営業雑費	
通信費	2,653
印刷費	10,716
協会費	4,622
諸会費	41
営業雑費計	18,034
営業費用計	2,188,372
一般管理費	
給料	
役員報酬	38,612
給料・手当	357,722
賞与引当金繰入額	146,451
給料計	542,786
交際費	254
旅費交通費	508
租税公課	9,278
不動産賃借料	51,546
固定資産減価償却費	454
弁護士費用等	14,255
事務委託費	418,264
保険料	2,531
諸経費	27,516
一般管理費計	1,067,397
営業利益	170,737
営業外収益	
雑収入	220
営業外収益計	220
営業外費用	
支払利息	100
為替差損	2,850
営業外費用計	2,951
経常利益	168,006
税引前中間純利益	168,006
法人税、住民税及び事業税	40,113
法人税等調整額	20,542
中間純利益	107,350

(3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2021年1月1日 至 2021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	利益剰余金 合計		
			繰越利益 剰余金			
当期首残高	495,000	123,750	1,193,052	1,316,802	1,811,802	1,811,802
当中間期変動額						
中間純利益	-	-	107,350	107,350	107,350	107,350
当中間期変動額合計	-	-	107,350	107,350	107,350	107,350
当中間期末残高	495,000	123,750	1,300,403	1,424,153	1,919,153	1,919,153

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。

ソフトウェア 5年

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 外貨建て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その他中間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（2021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 39,044千円
	器具備品 10,775千円
※ 2	無形固定資産の減価償却累計額は以下の通りです。
	ソフトウェア 408千円
※ 3	当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行の香港上海銀行と当座貸越契約を締結しております。

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2021年1月1日 至 2021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（株）	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

2021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	2,287,603	2,287,603	—
（２）未収委託者報酬	1,295,640	1,295,640	—
（３）未収運用受託報酬	24,779	24,779	—
（４）未収収益	121,808	121,808	—
（５）未収入金	24,826	24,826	—
資産計	3,754,658	3,754,658	—
（１）未払金	563,678	563,678	—
（２）未払費用	1,166,928	1,166,928	—
（３）関係会社短期借入金	13,324	13,324	—
負債計	1,743,931	1,743,931	—

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、（３）関係会社短期借入金

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。

（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 2021年 1月 1日 至 2021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
3,110,015	271,710	44,780	3,426,507

（２）地域ごとの情報

① 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
3,154,796	271,710	3,426,507

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 2021年 1月 1日 至 2021年 6月30日）	
1株当たり純資産額	913,882.77円
1株当たり中間純利益金額	51,119.51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 （自 2021年 1月 1日 至 2021年 6月30日）
中間純利益（千円）	107,350
普通株式に係る中間純利益（千円）	107,350
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。

独立監査人の監査報告書

2021年3月2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

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂
業務執行社員

監査意見

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。

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2020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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

2021年9月3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

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 大畑 茂

中間監査意見

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2021年1月1日から2021年12月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（2021年1月1日から2021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。

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2021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（2021年1月1日から2021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。

中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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、監査人は、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。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間

財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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。

独立監査人の中間監査報告書

2021年11月24日

H S B Cアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 大畑 茂

中間監査意見

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2021年4月13日から2021年10月12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。

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2021年10月12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（2021年4月13日から2021年10月12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。

中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、H S B Cアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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、監査人は、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。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務

諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

H S B Cアセットマネジメント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。