

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和3年12月23日

【計算期間】 第36期中（自 令和3年4月1日 至 令和3年9月30日）

【発行者名】 HSBC グローバル・インベストメント・ファンド
(HSBC Global Investment Funds)【代表者の役職氏名】 取締役 イーマ・カウヘイ (Eimear Cowhey)
取締役 ジャン・ド・クレージュ (Jean de Courrèges)【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1160、
アブランシュ通り16番地
(16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg)【代理人の氏名又は名称】 弁護士 小 野 雄 作
弁護士 小 森 蘭 子【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区霞が関3 - 2 - 5 霞が関ビルディング13階
粕・小野グローバル法律事務所【事務連絡者氏名】 弁護士 小 野 雄 作
弁護士 小 森 蘭 子【連絡場所】 東京都千代田区霞が関3 - 2 - 5 霞が関ビルディング13階
粕・小野グローバル法律事務所

【電話番号】 03(6550)8301

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

（注1）本書中、アメリカ合衆国ドル（「米ドル」）、ユーロ、英ポンド（「ポンド」）および香港ドルの円貨換算は、2021年10月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=113.67円、1ユーロ=132.77円、1英ポンド=156.80円、1香港ドル=14.62円）によります。

（注2）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

（注3）本書中、「ファンド株式」または「株式」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号（改正済））に定義される「外国投資証券」を意味し、「株主」とは、同法に定義される「投資主」を意味します。

（注4）本書中、各サブ・ファンドの名称は、原則として、それぞれの短縮名が使用されています。各サブ・ファンドの正式名称は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド」と各サブ・ファンドの短縮名で構成されています。

1【外国投資法人の概況】

(1)【主要な経営指標等の推移】

日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの直近3中間計算期間および直近2計算期間に係る主要な経営指標等の推移は以下のとおりです。

下表の情報は、各会計年度に関するファンドの監査済財務書類および無監査の中間財務書類に基づくものです。

(注1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現投資利益（損失）を含めています。

(注2) 経常利益（損失）は営業収益から費用を控除したものです。

(注3) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載しています。

(注4) 希薄化防止のための価格調整（スイング・プライシング）が行われている場合は、調整後の1株当たり純資産価格を記載しています。1株当たり純資産価格は、小数点第3位以下を四捨五入して表示しております。

(注5) ファンドの性格上、算定していません。

(注6) 2021年4月19日付で、「ユーロランド・エクイティ」は「ユーロランド・パリュール」に名称変更しております。

N/A：該当なし

1. アジア・パシフィック高配当エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益 (注1)	588 (67)	33,729 (3,834)	49,327 (5,607)	107,357 (12,203)	13,781 (1,566)
経常利益 / 損失金額 (注2)	3,215 (365)	38,935 (4,426)	47,078 (5,351)	102,832 (11,689)	16,306 (1,854)
当期純利益 / 損失金額	3,215 (365)	38,935 (4,426)	47,078 (5,351)	102,832 (11,689)	16,306 (1,854)
出資総額 (注3)	283,919 (32,273)	218,509 (24,838)	218,234 (24,807)	354,380 (40,282)	340,863 (38,746)
発行済株式総数 (株) クラスAS	1,419,119.457	1,190,988.591	1,072,609.541	1,068,721.093	1,118,468.843
純資産額	283,919 (32,273)	218,509 (24,838)	218,234 (24,807)	354,380 (40,282)	340,863 (38,746)
総資産額	297,048 (33,765)	236,075 (26,835)	226,598 (25,757)	365,958 (41,598)	355,096 (40,364)
1株当たり純資産額 (注4) (米ドル(円)) クラスAS	19.07 (2,168)	16.29 (1,852)	19.46 (2,212)	24.51 (2,786)	23.14 (2,630)
1株当たり当期純利益 / 損失金額 (注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率 (%)	95.58	92.56	96.31	96.84	95.99
自己資本利益率 (%)	1.13	17.82	21.57	29.02	47.03

2. BRICエクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	3,329 (378)	63,515 (7,220)	57,912 (6,583)	110,377 (12,547)	25,463 (2,894)
経常利益 / 損失金額（注2）	909 (103)	68,092 (7,740)	55,779 (6,340)	106,029 (12,052)	23,405 (2,660)
当期純利益 / 損失金額	909 (103)	68,092 (7,740)	55,779 (6,340)	106,029 (12,052)	23,405 (2,660)
出資総額（注3）	307,829 (34,991)	211,260 (24,014)	248,244 (28,218)	272,732 (31,001)	277,894 (31,588)
発行済株式総数（株） クラスM2C	4,236,952.073	3,934,432.463	3,714,818.346	3,453,994.052	3,289,674.880
純資産額	307,829 (34,991)	211,260 (24,014)	248,244 (28,218)	272,732 (31,001)	277,894 (31,588)
総資産額	310,256 (35,267)	218,022 (24,783)	252,032 (28,648)	275,946 (31,367)	287,967 (32,733)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスM2C	29.27 (3,327)	22.00 (2,501)	27.85 (3,166)	33.51 (3,809)	36.41 (4,139)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	99.22	96.90	98.50	98.84	96.50
自己資本利益率（％）	0.30	32.23	22.47	38.88	8.42

3. ユーロランド・バリュール（注6）

（単位：1株当りの情報を除き千ユーロ（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	34,885 (4,632)	88,890 (11,802)	51,691 (6,863)	189,649 (25,180)	33,970 (4,510)
経常利益 / 損失金額（注2）	32,334 (4,293)	93,826 (12,457)	49,815 (6,614)	185,221 (24,592)	30,776 (4,086)
当期純利益 / 損失金額	32,334 (4,293)	93,826 (12,457)	49,815 (6,614)	185,221 (24,592)	30,776 (4,086)
出資総額（注3）	512,795 (68,084)	346,358 (45,986)	403,981 (53,637)	611,284 (81,160)	494,312 (65,630)
発行済株式総数（株） クラスAD	636,073.142	539,026.384	574,965.697	474,290.079	476,829.946
純資産額	512,795 (68,084)	346,358 (45,986)	403,981 (53,637)	611,284 (81,160)	494,312 (65,630)
総資産額	514,359 (68,291)	348,498 (46,270)	405,022 (53,775)	615,534 (81,724)	502,831 (66,761)

1株当たり純資産額（注4） （ユーロ（円））					
クラスAD	36.11 (4,794)	26.33 (3,496)	29.60 (3,930)	38.93 (5,169)	40.69 (5,402)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	99.70	99.39	99.74	99.31	98.31
自己資本利益率（％）	6.31	27.09	12.33	30.30	6.23

4. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	5,832 (663)	28,454 (3,234)	63,722 (7,243)	122,855 (13,965)	5,684 (646)
経常利益 / 損失金額（注2）	7,770 (883)	32,740 (3,722)	61,142 (6,950)	116,802 (13,277)	9,132 (1,038)
当期純利益 / 損失金額	7,770 (883)	32,740 (3,722)	61,142 (6,950)	116,802 (13,277)	9,132 (1,038)
出資総額（注3）	199,283 (22,652)	186,883 (21,243)	251,632 (28,603)	330,625 (37,582)	347,022 (39,446)
発行済株式総数（株）					
クラスAD	1,225,023.688	1,142,275.809	986,326.627	931,887.142	961,509.795
純資産額	199,283 (22,652)	186,883 (21,243)	251,632 (28,603)	330,625 (37,582)	347,022 (39,446)
総資産額	199,896 (22,722)	198,633 (22,579)	257,882 (29,313)	351,186 (39,919)	348,960 (39,666)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスAD	14.92 (1,696)	13.18 (1,498)	17.28 (1,964)	21.07 (2,395)	20.51 (2,331)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	99.69	94.08	97.58	94.15	99.44
自己資本利益率（％）	3.90	17.52	24.30	35.33	2.63

5. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	918 (104)	2,291 (260)	14,832 (1,686)	28,330 (3,220)	12,502 (1,421)
経常利益 / 損失金額（注2）	753 (86)	2,635 (300)	14,579 (1,657)	27,230 (3,095)	10,960 (1,246)

当期純利益 / 損失金額	753 (86)	2,635 (300)	14,579 (1,657)	27,230 (3,095)	10,960 (1,246)
出資総額（注3）	21,526 (2,447)	25,656 (2,916)	61,151 (6,951)	193,855 (22,035)	292,925 (33,297)
発行済株式総数（株） クラスAD	820,823.314	696,694.809	1,075,838.746	4,392,779.623	4,383,151.293
純資産額	21,526 (2,447)	25,656 (2,916)	61,151 (6,951)	193,855 (22,035)	292,925 (33,297)
総資産額	21,821 (2,480)	25,757 (2,928)	62,955 (7,156)	220,166 (25,026)	294,484 (33,474)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	9.23 (1,049)	8.28 (941)	11.77 (1,338)	13.88 (1,578)	14.51 (1,649)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	98.65	99.61	97.13	88.05	99.47
自己資本利益率（％）	3.50	10.27	23.84	14.05	3.74

6. ブラジル・エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	4,298 (489)	81,774 (9,295)	21,201 (2,410)	78,986 (8,978)	5,521 (628)
経常利益 / 損失金額（注2）	930 (106)	87,501 (9,946)	18,636 (2,118)	73,656 (8,372)	7,489 (851)
当期純利益 / 損失金額	930 (106)	87,501 (9,946)	18,636 (2,118)	73,656 (8,372)	7,489 (851)
出資総額（注3）	237,676 (27,017)	178,914 (20,337)	232,858 (26,469)	155,982 (17,730)	145,241 (16,510)
発行済株式総数（株） クラスAD	6,061,115.028	5,345,652.800	6,935,390.256	6,669,457.753	5,401,860.692
純資産額	237,676 (27,017)	178,914 (20,337)	232,858 (26,469)	155,982 (17,730)	145,241 (16,510)
総資産額	251,840 (28,627)	182,236 (20,715)	236,604 (26,895)	167,217 (19,008)	151,182 (17,185)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	19.95 (2,268)	11.46 (1,303)	12.44 (1,414)	14.63 (1,663)	13.91 (1,581)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	94.38	98.18	98.42	93.28	96.07
自己資本利益率（％）	0.39	48.91	8.00	47.22	5.16

7. 中国エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	51,378 (5,840)	32,527 (3,697)	333,650 (37,926)	500,615 (56,905)	153,544 (17,453)
経常利益 / 損失金額（注2）	65,107 (7,401)	58,578 (6,659)	322,885 (36,702)	474,929 (53,985)	166,442 (18,919)
当期純利益 / 損失金額	65,107 (7,401)	58,578 (6,659)	322,885 (36,702)	474,929 (53,985)	166,442 (18,919)
出資総額（注3）	1,121,063 (127,431)	970,627 (110,331)	1,188,962 (135,149)	1,312,408 (149,181)	1,100,288 (125,070)
発行済株式総数（株） クラスAD	7,902,854.952	7,258,990.540	6,495,467.812	6,175,926.952	5,931,035.948
純資産額	1,121,063 (127,431)	970,627 (110,331)	1,188,962 (135,149)	1,312,408 (149,181)	1,100,288 (125,070)
総資産額	1,139,034 (129,474)	1,028,758 (116,939)	1,224,046 (139,137)	1,441,306 (163,833)	1,107,381 (125,876)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	98.23 (11,166)	97.90 (11,128)	131.21 (14,915)	148.08 (16,832)	128.63 (14,621)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	98.42	94.35	97.13	91.06	99.36
自己資本利益率（％）	5.81	6.04	27.16	36.19	15.13

8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	37,237 (4,233)	170,455 (19,376)	197,591 (22,460)	296,480 (33,701)	19,608 (2,229)
経常利益 / 損失金額（注2）	34,903 (3,967)	175,023 (19,895)	195,623 (22,236)	293,309 (33,340)	18,305 (2,081)
当期純利益 / 損失金額	34,903 (3,967)	175,023 (19,895)	195,623 (22,236)	293,309 (33,340)	18,305 (2,081)
出資総額（注3）	961,824 (109,331)	754,835 (85,802)	579,158 (65,833)	295,508 (33,590)	294,430 (33,468)
発行済株式総数（株） クラスPD	1,206,217.167	1,151,463.612	749,445.674	1,111,958.036	1,443,056.602
純資産額	961,824 (109,331)	754,835 (85,802)	579,158 (65,833)	295,508 (33,590)	294,430 (33,468)

総資産額	972,100 (110,499)	765,489 (87,013)	582,155 (66,174)	300,899 (34,203)	297,448 (33,811)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスPD	49.44 (5,620)	38.75 (4,405)	48.27 (5,487)	65.70 (7,468)	69.55 (7,906)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	98.94	98.61	99.49	98.21	98.99
自己資本利益率（％）	3.63	23.19	33.78	99.26	6.22

9．香港エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	12,309 (1,399)	14,916 (1,696)	27,888 (3,170)	42,236 (4,801)	12,344 (1,403)
経常利益 / 損失金額（注2）	13,256 (1,507)	16,842 (1,914)	27,067 (3,077)	40,430 (4,596)	13,205 (1,501)
当期純利益 / 損失金額	13,256 (1,507)	16,842 (1,914)	27,067 (3,077)	40,430 (4,596)	13,205 (1,501)
出資総額（注3）	114,177 (12,978)	103,875 (11,807)	106,932 (12,155)	114,246 (12,986)	104,790 (11,911)
発行済株式総数（株） クラスPD	637,089.489	606,959.915	564,247.645	533,061.510	522,685.623
純資産額	114,177 (12,978)	103,875 (11,807)	106,932 (12,155)	114,246 (12,986)	104,790 (11,911)
総資産額	114,757 (13,044)	106,107 (12,061)	107,911 (12,266)	118,791 (13,503)	106,840 (12,145)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスPD	116.11 (13,198)	111.66 (12,692)	141.45 (16,079)	158.84 (18,055)	140.55 (15,976)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	99.49	97.90	99.09	96.17	98.08
自己資本利益率（％）	11.61	16.21	25.31	35.39	12.60

10．インド・エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	80,130 (9,108)	453,678 (51,570)	300,303 (34,135)	626,981 (71,269)	221,461 (25,173)

経常利益 / 損失金額（注2）	92,785 (10,547)	478,099 (54,346)	291,263 (33,108)	606,724 (68,966)	209,795 (23,847)
当期純利益 / 損失金額	92,785 (10,547)	478,099 (54,346)	291,263 (33,108)	606,724 (68,966)	209,795 (23,847)
出資総額（注3）	1,301,130 (147,899)	775,005 (88,095)	1,028,683 (116,930)	1,253,527 (142,488)	1,210,989 (137,653)
発行済株式総数（株） クラスAD	4,416,986.039	4,026,606.209	3,884,722.264	3,525,166.262	3,225,626.127
純資産額	1,301,130 (147,899)	775,005 (88,095)	1,028,683 (116,930)	1,253,527 (142,488)	1,210,989 (137,653)
総資産額	1,320,760 (150,131)	790,066 (89,807)	1,035,115 (117,662)	1,285,738 (146,150)	1,271,753 (144,560)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	176.42 (20,054)	117.93 (13,405)	162.36 (18,455)	213.23 (24,238)	253.62 (28,829)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	98.51	98.09	99.38	97.49	95.22
自己資本利益率（％）	7.13	61.69	28.31	48.40	17.32

11. ロシア・エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 （第34期中）	2020年3月31日 に終了した年度 （第34期）	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 （第35期中）	2021年3月31日 に終了した年度 （第35期）	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 （第36期中）
営業収益（注1）	23,046 (2,620)	12,283 (1,396)	32,784 (3,727)	73,687 (8,376)	29,748 (3,381)
経常利益 / 損失金額（注2）	21,170 (2,406)	15,911 (1,809)	31,081 (3,533)	70,320 (7,993)	28,163 (3,201)
当期純利益 / 損失金額	21,170 (2,406)	15,911 (1,809)	31,081 (3,533)	70,320 (7,993)	28,163 (3,201)
出資総額（注3）	155,003 (17,619)	120,529 (13,701)	156,841 (17,828)	150,302 (17,085)	158,460 (18,012)
発行済株式総数（株） クラスAD	18,392,877.289	17,413,985.539	20,437,341.900	13,470,707.984	10,910,907.716
純資産額	155,003 (17,619)	120,529 (13,701)	156,841 (17,828)	150,302 (17,085)	158,460 (18,012)
総資産額	157,617 (17,916)	124,992 (14,208)	161,056 (18,307)	152,790 (17,368)	159,555 (18,137)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	6.36 (723)	4.85 (551)	5.71 (649)	7.27 (826)	8.52 (968)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

自己資本比率（％）	98.34	96.43	97.38	98.37	99.31
自己資本利益率（％）	13.66	13.20	19.82	46.79	17.77

12. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2019年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第34期中)	2020年3月31日 に終了した年度 (第34期)	2020年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第35期中)	2021年3月31日 に終了した年度 (第35期)	2021年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第36期中)
営業収益（注1）	46,600 (5,297)	311,729 (35,434)	430,683 (48,956)	500,699 (56,914)	65,174 (7,408)
経常利益 / 損失金額（注2）	36,873 (4,191)	328,493 (37,340)	425,495 (48,366)	490,942 (55,805)	61,230 (6,960)
当期純利益 / 損失金額	36,873 (4,191)	328,493 (37,340)	425,495 (48,366)	490,942 (55,805)	61,230 (6,960)
出資総額（注3）	3,338,330 (379,468)	2,089,395 (237,502)	2,256,243 (256,467)	2,059,080 (234,056)	1,757,005 (199,719)
発行済株式総数（株） クラスPD	905,159.355	822,730.984	653,985.236	587,290.464	564,895.466
純資産額	3,338,330 (379,468)	2,089,395 (237,502)	2,256,243 (256,467)	2,059,080 (234,056)	1,757,005 (199,719)
総資産額	3,535,461 (401,876)	2,276,866 (258,811)	2,355,343 (267,732)	2,193,200 (249,301)	1,836,465 (208,751)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスPD	18.52 (2,105)	15.82 (1,798)	17.73 (2,015)	17.91 (2,036)	17.89 (2,034)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	94.42	91.77	95.79	93.88	95.67
自己資本利益率（％）	1.10	15.72	18.86	23.84	3.48

（２）【外国投資法人の出資総額】

日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの2021年10月末現在の全クラス合計の純資産総額ならびに各クラス株式に帰属する純資産総額および発行済株式数は以下のとおりです。

（注）下表は、管理事務代行会社のファンド・アカウンティング・システムから出力された各NAV Reportに基づくものです。発行済株式数は、2021年10月末の取引を反映していない数値です。

（１）アジア・パシフィック高配当エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 346,134,287.89米ドル（約39,345百万円）

純資産総額（クラスAS株式） 25,527,175.79米ドル（約2,902百万円）

発行済株式数（クラスAS株式） 1,109,609.225株

（２）BRIC エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 269,462,248.97米ドル（約30,630百万円）

純資産総額（クラスM2C株式） 116,435,558.96米ドル（約13,235百万円）

発行済株式数（クラスM2C株式） 3,283,016.614株

（３）ユーロランド・バリュー

純資産総額（全クラス合計） 509,623,215.72ユーロ（約67,663百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 19,809,566.55ユーロ（約2,630百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 476,232.816株

（４）グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 351,100,704.95米ドル（約39,910百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 19,021,257.92米ドル（約2,162百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 924,128.451株

（５）グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

純資産総額（全クラス合計） 323,398,667.99米ドル（約36,761百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 67,169,646.45米ドル（約7,635百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 4,427,592.142株

（６）ブラジル・エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 127,255,945.12米ドル（約14,465百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 72,173,802.21米ドル（約8,204百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 5,770,997.633株

（７）中国エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 1,103,251,252.52米ドル（約125,407百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 764,122,301.92米ドル（約86,858百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 5,879,077.038株

（８）エコノミック・スケール・米国エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 307,321,898.88米ドル（約34,933百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 107,880,926.80米ドル（約12,263百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 1,491,904.941株

（９）香港エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 108,578,328.52米ドル（約12,342百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 73,805,916.64米ドル（約8,390百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 517,250.955株

(10) インド・エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 1,200,416,141.66米ドル（約136,451百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 804,949,280.41米ドル（約91,499百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 3,167,318.438株

(11) ロシア・エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 165,373,516.61米ドル（約18,798百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 98,541,660.55米ドル（約11,201百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 11,042,588.254株

(12) グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

純資産総額（全クラス合計） 1,724,827,919.26米ドル（約196,061百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 10,073,313.93米ドル（約1,145百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 564,132.264株

最近3中間計算期間および直近2計算期間における純資産総額および発行済株式数の増減については、前記「(1) 主要な経営指標等の推移」を参照して下さい。

取締役会は、いつでも、制限なく、全額払込済みの追加株式を発行する権限を与えられており、その場合、発行される株式に応募する優先権を既存株主に付与することはありません。

ファンドの資本金は、常に、その純資産総額と同額です。

(3) 【主要な投資主の状況】

2021年10月末現在、日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの各クラスの主要株主（保有株数上位5位）は以下のとおりです。株主の氏名／名称および住所／所在地は、ルクセンブルグにおける銀行秘密保持法により開示できません。

（注）下表は、登録・名義書換代行会社のトランスファー・エージェンシー・システムから出力されたデータに基づくものです。発行済株式数は、2021年10月末の取引を反映した数値です。

[次へ](#)

１．アジア・パシフィック高配当エクイティ（クラスＡＳ株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	530,031.641	47.77	1,109,609.225
金融機関	ルクセンブルグ	229,274.056	20.66	1,109,609.225
金融機関	マレーシア	199,774.196	18.00	1,109,609.225
金融機関	香港	51,795.110	4.67	1,109,609.225
金融機関	ジャージー・ チャネル諸島	35,527.270	3.20	1,109,609.225

２．BRICエクイティ（クラスＭ２Ｃ株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	ルクセンブルグ	1,096,504.055	33.41	3,282,444.487
金融機関	香港	734,022.574	22.36	3,282,444.487
金融機関	ポーランド	210,011.966	6.40	3,282,444.487
金融機関	シンガポール	205,012.506	6.25	3,282,444.487
金融機関	ルクセンブルグ	160,588.979	4.89	3,282,444.487

３．ユーロランド・バリュー（クラスＡＤ株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	159,086.461	33.42	475,968.682
金融機関	ジャージー・ チャネル諸島	100,250.974	21.06	475,968.682
金融機関	マン島	38,160.546	8.02	475,968.682
金融機関	フランス	26,378.574	5.54	475,968.682
金融機関	英国	26,285.104	5.52	475,968.682

４．グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ（クラスＡＤ株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	636,650.160	68.86	924,565.023
金融機関	シンガポール	58,239.009	6.30	924,565.023
金融機関	フランス	38,243.545	4.14	924,565.023
金融機関	ジャージー・ チャネル諸島	30,556.323	3.30	924,565.023
金融機関	ルクセンブルグ	23,965.226	2.59	924,565.023

５．グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ（クラスＡＤ株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	3,554,805.586	80.36	4,423,741.348
金融機関	香港	388,676.573	8.79	4,423,741.348
金融機関	シンガポール	135,240.000	3.06	4,423,741.348
金融機関	ルクセンブルグ	129,120.909	2.92	4,423,741.348
金融機関	シンガポール	109,772.554	2.48	4,423,741.348

６．ブラジル・エクイティ（クラスＡＤ株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	2,511,495.673	43.39	5,787,815.284
金融機関	香港	2,190,178.940	37.84	5,787,815.284
金融機関	ルクセンブルグ	305,630.885	5.28	5,787,815.284
金融機関	シンガポール	222,266.244	3.84	5,787,815.284
金融機関	英国	97,094.601	1.68	5,787,815.284

7. 中国エクイティ（クラスA D株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	2,956,541.735	50.33	5,874,533.281
金融機関	ルクセンブルグ	932,946.622	15.88	5,874,533.281
金融機関	シンガポール	597,632.944	10.17	5,874,533.281
金融機関	英国	384,699.372	6.55	5,874,533.281
金融機関	英国	217,078.499	3.70	5,874,533.281

8. エコノミック・スケール・米国エクイティ（クラスP D株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	999,379.028	67.05	1,490,517.184
金融機関	シンガポール	346,115.120	23.22	1,490,517.184
金融機関	ジャージー・ チャネル諸島	77,068.806	5.17	1,490,517.184
金融機関	英国	12,766.085	0.86	1,490,517.184
金融機関	英国	11,691.162	0.78	1,490,517.184

9. 香港エクイティ（クラスP D株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	234,492.533	45.33	517,254.391
金融機関	香港	121,578.866	23.50	517,254.391
金融機関	英国	52,752.186	10.20	517,254.391
金融機関	ルクセンブルグ	39,955.007	7.72	517,254.391
金融機関	英国	19,041.693	3.68	517,254.391

10. インド・エクイティ（クラスA D株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	ルクセンブルグ	1,110,056.922	35.05	3,166,956.415
金融機関	香港	761,431.285	24.04	3,166,956.415
金融機関	シンガポール	318,921.866	10.07	3,166,956.415
金融機関	香港	209,841.652	6.63	3,166,956.415
金融機関	ルクセンブルグ	96,015.273	3.03	3,166,956.415

11. ロシア・エクイティ（クラスA D株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	香港	5,982,924.818	54.15	11,048,805.864
金融機関	香港	2,522,992.703	22.83	11,048,805.864
金融機関	英国	1,388,283.981	12.57	11,048,805.864
金融機関	シンガポール	800,283.572	7.24	11,048,805.864

金融機関	ルクセンブルグ	77,630.775	0.70	11,048,805.864
------	---------	------------	------	----------------

12. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド（クラスPD株式）

登録株主の種類	所在国	所有株数	発行済株数 に対する所有比率 (%)	発行済株数
金融機関	ルクセンブルグ	210,140.215	37.25	564,132.264
金融機関	香港	183,939.152	32.61	564,132.264
金融機関	ルクセンブルグ	31,903.807	5.66	564,132.264
金融機関	香港	24,588.801	4.36	564,132.264
金融機関	ジャージー・ チャネル諸島	19,860.472	3.52	564,132.264

(4) 【役員の状況】

ファンドの取締役は、以下のとおりです。

(提出日現在)

氏名	役職名	現在の役職
マイケル・ベーム (博士) (Michael Boehm)	取締役	現在、HSBC グローバル・アセット・マネジメント (ドイツ) GmbH、最高業務管理責任者
マッテオ・パルディ (Matteo Pardi)	取締役	現在、HSBC グローバル・アセット・マネジメント (フランス)、最高経営責任者
アンソニー・ジェフズ (Anthony Jeffs)	取締役 会長	現在、HSBC グローバル・アセット・マネジメント・リミテッド、グローバル商品プラットフォーム責任者
イーマ・カウヘイ (Eimear Cowhey)	取締役	社外取締役、アイルランド在住
ジョン・リー (John Li)	取締役	社外取締役、ザ・ディレクターズ・オフィス S.A. (ルクセンブルグ)
ジャン・ド・クレージュ (Jean de Courrèges)	取締役	社外取締役、ルクセンブルグ在住

(注) 上記の取締役のうち、ファンド株式を所有している者はいません。

(5) 【その他】

本書提出日前 6 ヶ月以内において、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を与えた事実および重要な影響を与えることが予想される事実は生じていません。

2【外国投資法人の運用状況】

日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの運用状況は以下のとおりです。

（１）【投資状況】

2021年10月末における資産別および国別の投資状況は以下のとおりです。

１．アジア・パシフィック高配当エクイティ

(2021年10月末現在)				
投資資産の種類	国／地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	台湾	61,094,826.76	17.26	17.65
	韓国	52,932,866.45	14.96	15.29
	香港	44,862,002.43	12.68	12.96
	オーストラリア	38,341,693.62	10.83	11.08
	インド	36,912,140.12	10.43	10.66
	ケイマン諸島	34,393,021.50	9.72	9.94
	中国	31,613,390.37	8.93	9.13
	インドネシア	17,019,536.97	4.81	4.92
	シンガポール	7,832,814.24	2.21	2.26
	タイ	1,724,723.12	0.49	0.50
	小 計	326,727,015.58	92.32	94.39
オフショアファンド	アイルランド	9,793,205.69	2.77	2.83
分散型REITs	インド	5,094,840.27	1.44	1.47
投資有価証券合計		341,615,061.54	96.52	98.69
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額および証拠金を含む)		12,303,753.89	3.48	3.55
資産総額		353,918,815.43	100.00	102.25
負債総額		7,784,527.54	2.20	2.25
純資産総額		346,134,287.89 (39,345百万円)	97.80	100.00

２．BRIC エクイティ

(2021年10月末現在)				
投資資産の種類	国／地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	インド	67,520,398.72	24.79	25.06
	ロシア	59,795,782.36	21.95	22.19
	ブラジル	51,991,422.48	19.09	19.29
	ケイマン諸島	44,124,716.66	16.20	16.38
	中国	28,160,250.71	10.34	10.45
	オランダ	12,285,643.52	4.51	4.56
	米国	4,765,138.00	1.75	1.77
	キプロス	1,244,805.03	0.46	0.46
投資有価証券合計		269,888,157.48	99.09	100.16
現金およびその他の資産		2,487,926.95	0.91	0.92
資産総額		272,376,084.43	100.00	101.08
負債総額		2,913,835.46	1.07	1.08
純資産総額		269,462,248.97 (30,630百万円)	98.93	100.00

３．ユーロランド・バリュー

(2021年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (ユーロ)	投資比率 (%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	フランス	204,558,567.43	40.01	40.14
	ドイツ	82,588,160.72	16.15	16.21
	オランダ	74,025,589.51	14.48	14.53
	スペイン	50,140,176.17	9.81	9.84
	イタリア	23,842,167.01	4.66	4.68
	オーストリア	20,547,656.08	4.02	4.03
	ベルギー	12,930,776.88	2.53	2.54
	ルクセンブルグ	9,757,458.06	1.91	1.91
	フィンランド	6,718,800.20	1.31	1.32
	英国	6,398,443.23	1.25	1.26
	ポルトガル	4,888,840.22	0.96	0.96
投資有価証券合計		496,396,635.51	97.10	97.40
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額および証拠金を含む)		14,847,848.35	2.90	2.91
資産総額		511,244,483.86	100.00	100.32
負債総額		1,621,268.14	0.32	0.32
純資産総額		509,623,215.72 (67,663百万円)	99.68	100.00

４．グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

(2021年10月末現在)				
投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率 (%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ケイマン諸島	83,225,656.70	23.59	23.70
	台湾	55,305,989.71	15.67	15.75
	インド	37,063,073.00	10.50	10.56
	中国	33,781,461.19	9.57	9.62
	韓国	32,215,269.69	9.13	9.18
	南アフリカ	18,700,935.00	5.30	5.33
	ロシア	15,353,866.94	4.35	4.37
	メキシコ	12,653,546.37	3.59	3.60
	インドネシア	9,001,870.78	2.55	2.56
	エジプト	8,416,331.80	2.39	2.40
	ケニア	8,084,239.35	2.29	2.30
	オランダ	6,619,469.85	1.88	1.89
	ブラジル	5,561,278.56	1.58	1.58
	ルクセンブルグ	4,977,951.44	1.41	1.42
	米国	4,774,126.00	1.35	1.36
	フィリピン	3,424,877.80	0.97	0.98
	英国	3,275,979.09	0.93	0.93
投資有価証券合計		342,435,923.27	97.05	97.53
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の証拠金を含む)		10,410,161.77	2.95	2.97
資産総額		352,846,085.04	100.00	100.50
負債総額		1,745,380.09	0.49	0.50
純資産総額		351,100,704.95 (39,910百万円)	99.51	100.00

５．グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

(2021年10月末現在)				
投資資産の種類	地域別	時価 (米ドル)	投資比率 (%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	米国	85,960,275.96	25.49	26.58
	フランス	33,641,188.01	9.98	10.40
	英国	33,240,378.19	9.86	10.28

	日本	30,935,286.13	9.17	9.57
	アイルランド	30,708,157.39	9.11	9.50
	ドイツ	25,979,227.87	7.70	8.03
	スペイン	14,274,414.53	4.23	4.41
	デンマーク	14,007,352.93	4.15	4.33
	イタリア	12,305,828.23	3.65	3.81
	フィンランド	7,594,336.70	2.25	2.35
	オランダ	6,320,935.19	1.87	1.95
	中国	5,278,024.95	1.57	1.63
	モーリシャス	2,158,584.12	0.64	0.67
	小 計	302,403,990.20	89.67	93.51
産業・オフィスREITs	米国	7,557,590.04	2.24	2.34
投資有価証券合計		309,961,580.24	91.91	95.85
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額および証拠金を含む)		27,266,915.36	8.09	8.43
資産総額		337,228,495.60	100.00	104.28
負債総額		13,829,827.61	4.10	4.28
純資産総額		323,398,667.99 (36,701百万円)	95.90	100.00

6. ブラジル・エクイティ

(2021年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ブラジル	111,800,981.88	82.84	87.86
	ケイマン諸島	3,625,631.26	2.69	2.85
	米国	3,595,200.00	2.66	2.83
	小 計	119,021,813.14	88.19	93.53
上場投資信託	ドイツ	4,058,621.76	3.01	3.19
投資有価証券合計		123,080,434.90	91.19	96.72
現金およびその他の資産		11,887,403.02	8.81	9.34
資産総額		134,967,837.92	100.00	106.06
負債総額		7,711,892.80	5.71	6.06
純資産総額		127,255,945.12 (14,465百万円)	94.29	100.00

7. 中国エクイティ

(2021年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	中国	432,890,309.39	38.61	39.24
	ケイマン諸島	379,665,389.52	33.86	34.41
	香港	114,192,538.26	10.18	10.35
	米国	28,795,382.35	2.57	2.61
	台湾	28,746,965.85	2.56	2.61
	ルクセンブルグ	6,792,507.05	0.61	0.62
	小 計	991,083,092.42	88.39	89.83
国債	香港	59,450,398.83	5.30	5.39
リートREITs	香港	21,928,358.86	1.96	1.99
投資有価証券合計		1,072,461,850.11	95.65	97.21
現金およびその他の資産		48,825,978.58	4.35	4.43
資産総額		1,121,287,828.69	100.00	101.63
負債総額		18,036,576.17	1.61	1.63
純資産総額		1,103,251,252.52 (125,407百万円)	98.39	100.00

８．エコノミック・スケール・米国エクイティ

(2021年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	米国	283,021,406.74	90.71	92.09
	アイルランド	6,729,203.55	2.16	2.19
	英国	1,742,906.82	0.56	0.57
	ジャージー	1,193,799.26	0.38	0.39
	バミューダ	1,176,426.38	0.38	0.38
	シンガポール	959,459.79	0.31	0.31
	スイス	936,784.44	0.30	0.30
	オランダ	882,440.83	0.28	0.29
	カナダ	284,901.33	0.09	0.09
	パナマ	231,422.40	0.07	0.08
	リベリア	131,465.70	0.04	0.04
	英領バージン諸島	121,126.31	0.04	0.04
	チャンネル諸島	92,730.02	0.03	0.03
	ケイマン諸島	33,450.26	0.01	0.01
	小 計	297,537,523.83	95.36	96.82
特殊REITs	米国	842,998.78	0.27	0.27
住宅REITs	米国	750,414.22	0.24	0.24
分散型REITs	米国	555,652.87	0.18	0.18
産業・オフィスREITs	米国	543,848.27	0.17	0.18
リテールREITs	米国	498,919.47	0.16	0.16
ホテル・宿泊REITs	米国	215,496.04	0.07	0.07
住宅ローンREITs	米国	89,924.49	0.03	0.03
投資有価証券合計		301,034,777.97	96.48	97.95
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額および証拠金を含む)		10,968,831.59	3.52	3.57
資産総額		312,003,609.56	100.00	101.52
負債総額		4,681,710.68	1.50	1.52
純資産総額		307,321,898.88 (34,933百万円)	98.50	100.00

９．香港エクイティ

(2021年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ケイマン諸島	39,968,566.97	36.39	36.81
	香港	28,972,906.06	26.38	26.68
	中国	28,475,698.23	25.93	26.23
	バミューダ	1,666,988.28	1.52	1.54
	ルクセンブルグ	1,073,589.71	0.98	0.99
	小 計	100,157,749.25	91.19	92.24
国債	香港	3,856,242.09	3.51	3.55
リテールREITs	香港	2,896,047.72	2.64	2.67
投資有価証券合計		106,910,039.06	97.34	98.46
現金およびその他の資産		2,919,876.09	2.66	2.69
資産総額		109,829,915.15	100.00	101.15
負債総額		1,251,586.63	1.14	1.15
純資産総額		108,578,328.52 (12,342百万円)	98.86	100.00

１０．インド・エクイティ

(2021年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	インド	1,228,323,965.41	97.87	102.32
投資有価証券合計		1,228,323,965.41	97.87	102.32
現金およびその他の資産		26,685,844.63	2.13	2.22
資産総額		1,255,009,810.04	100.00	104.55
負債総額		54,593,668.38	4.35	4.55
純資産総額		1,200,416,141.66 (136,451百万円)	95.65	100.00

1 1 . ロシア・エクイティ

(2021年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ロシア	124,002,358.87	71.74	74.98
	キプロス	17,664,862.35	10.22	10.68
	オランダ	14,791,996.76	8.56	8.94
	ジャージー	5,156,398.77	2.98	3.12
	英領バージン諸島	1,297,961.44	0.75	0.78
投資有価証券合計		162,913,578.19	94.26	98.51
現金およびその他の資産		9,926,260.66	5.74	6.00
資産総額		172,839,838.85	100.00	104.51
負債総額		7,466,322.24	4.32	4.51
純資産総額		165,373,516.61 (18,798百万円)	95.68	100.00

1 2 . グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

(2021年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
国債	ウクライナ	71,842,599.78	4.02	4.17
	コロンビア	68,404,073.92	3.83	3.97
	エジプト	65,397,428.88	3.66	3.79
	ガーナ	48,022,339.95	2.69	2.78
	パナマ	45,341,201.35	2.54	2.63
	ドミニカ共和国	44,250,550.33	2.48	2.57
	ナイジェリア	43,416,470.25	2.43	2.52
	ブラジル	40,694,071.32	2.28	2.36
	カタール	34,899,981.80	1.95	2.02
	ルーマニア	32,488,203.88	1.82	1.88
	バーレーン	31,654,206.61	1.77	1.84
	アルゼンチン	31,489,708.30	1.76	1.83
	ウルグアイ	29,265,804.74	1.64	1.70
	オマーン	28,560,657.47	1.60	1.66
	インドネシア	24,690,874.08	1.38	1.43
	エクアドル	24,276,302.37	1.36	1.41
	スリランカ	20,997,348.45	1.18	1.22
	アラブ首長国連邦	18,945,917.30	1.06	1.10
	イラク	18,843,388.21	1.06	1.09
	モロッコ	18,600,922.96	1.04	1.08
	南アフリカ	18,338,164.53	1.03	1.06
	ケニア	17,855,193.34	1.00	1.04
	ハンガリー	17,149,804.43	0.96	0.99
	パキスタン	16,043,189.33	0.90	0.93
	トルコ	15,836,827.71	0.89	0.92
	チャネル諸島	15,208,191.43	0.85	0.88

	フィリピン	14,637,771.75	0.82	0.85
	メキシコ	14,055,495.07	0.79	0.81
	ペルー	13,345,172.54	0.75	0.77
	ベラルーシ	12,735,349.98	0.71	0.74
	コスタリカ	11,597,183.55	0.65	0.67
	その他	10,642,180.74	0.60	0.62
	ホンジュラス	10,008,569.61	0.56	0.58
	エルサルバドル	9,941,288.06	0.56	0.58
	チリ	8,559,613.56	0.48	0.50
	ガボン	6,883,772.72	0.39	0.40
	サウジアラビア	6,839,638.67	0.38	0.40
	ザンビア	6,758,655.86	0.38	0.39
	ロシア	5,697,010.00	0.32	0.33
	パラグアイ	4,209,157.00	0.24	0.24
	グアテマラ	3,368,449.58	0.19	0.20
	カザフスタン	2,938,168.89	0.16	0.17
	米国	2,409,697.69	0.13	0.14
	バハマ	2,336,545.33	0.13	0.14
	バルバドス	1,566,280.96	0.09	0.09
	小 計	991,043,424.28	55.50	57.46
社債（事業会社）	メキシコ	98,925,941.47	5.54	5.74
	ルクセンブルグ	49,332,470.62	2.76	2.86
	英領バージン諸島	29,812,893.74	1.67	1.73
	カザフスタン	28,883,494.46	1.62	1.67
	チリ	28,748,874.88	1.61	1.67
	米国	26,706,801.18	1.50	1.55
	コロンビア	22,477,576.59	1.26	1.30
	カタール	21,673,936.20	1.21	1.26
	オランダ	21,530,185.75	1.21	1.25
	ペルー	19,793,923.44	1.11	1.15
	インドネシア	17,812,086.63	1.00	1.03
	マレーシア	17,469,601.39	0.98	1.01
	ケイマン諸島	15,170,799.92	0.85	0.88
	アイルランド	11,233,743.33	0.63	0.65
	チャネル諸島	10,784,780.42	0.60	0.63
	ロシア	8,311,731.25	0.47	0.48
	香港	7,989,306.67	0.45	0.46
	オーストリア	6,914,519.44	0.39	0.40
	オマーン	6,304,970.83	0.35	0.37
	アゼルバイジャン	6,163,576.39	0.35	0.36
	サウジアラビア	5,531,649.76	0.31	0.32
	パナマ	5,140,378.27	0.29	0.30
	バミューダ	4,973,016.13	0.28	0.29
	ブラジル	4,962,930.56	0.28	0.29
	アルゼンチン	4,446,336.09	0.25	0.26
	シンガポール	3,179,320.00	0.18	0.18
	ベネズエラ	962,990.00	0.05	0.06
	小 計	485,237,835.41	27.17	28.13
社債（金融機関）	ケイマン諸島	33,812,869.88	1.89	1.96
	オランダ	13,785,635.29	0.77	0.80
	ブラジル	12,402,814.16	0.69	0.72
	メキシコ	10,280,850.44	0.58	0.60
	チリ	8,280,784.53	0.46	0.48
	インド	5,304,454.67	0.30	0.31
	ナイジェリア	4,301,989.15	0.24	0.25
	ルクセンブルグ	3,889,623.33	0.22	0.23
	南アフリカ	3,039,088.00	0.17	0.18
	その他南アメリカ	2,819,444.02	0.16	0.16
	クウェート	1,391,937.87	0.08	0.08
	小 計	99,309,491.34	5.56	5.76
オフショアファンド	アイルランド	121,054,103.71	6.78	7.02
公的機関債	カザフスタン	9,953,984.69	0.56	0.58
	コスタリカ	5,964,575.50	0.33	0.35
	インド	5,268,674.45	0.30	0.31

	チュニジア	4,006,329.96	0.22	0.23
	小 計	25,193,564.60	1.16	1.21
政府保証債	アゼルバイジャン	2,950,785.07	0.17	0.17
投資有価証券合計		1,724,789,204.41	96.59	100.00
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額および証拠金を含む)		60,851,768.58	3.41	3.53
資産総額		1,785,640,972.99	100.00	103.53
負債総額		60,813,053.73	3.41	3.53
純資産総額		1,724,827,919.26 (196,061百万円)	96.59	100.00

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2021年10月末前１年以内における各月末の純資産等の推移は以下のとおりです。

（注１）各月末の数値は、管理事務代行会社のファンド・アカウントティング・システムから出力された各NAV Reportに基づくものです。１株当たり純資産価格は、希薄化防止のための価格調整（スイング・プライシング）が行われている場合は調整前の数値です。１株当たり純資産価格は小数点第４位以下を四捨五入して表示しております。

（注２）2021年４月19日付で、「ユーロランド・エクイティ」は「ユーロランド・バリュール」に名称変更しております。

１．アジア・パシフィック高配当エクイティ

	資産総額		純資産総額		１株当たり純資産価格 （クラスＡＳ）	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	243,650	27,696	239,509	27,225	21.763	2,474
2020年12月末	241,978	27,506	237,606	27,009	22.972	2,611
2021年１月末	276,244	31,401	269,061	30,584	23.406	2,661
2021年２月末	354,608	40,308	344,046	39,108	24.494	2,784
2021年３月末	364,509	41,434	354,380	40,282	24.514	2,787
2021年４月末	370,671	42,134	361,119	41,048	24.888	2,829
2021年５月末	372,058	42,292	365,105	41,501	25.258	2,871
2021年６月末	369,147	41,961	363,862	41,360	24.457	2,780
2021年７月末	349,307	39,706	344,502	39,160	23.034	2,618
2021年８月末	349,909	39,774	346,882	39,430	23.265	2,645
2021年９月末	352,780	40,101	340,863	38,746	23.136	2,630
2021年10月末	353,919	40,230	346,134	39,345	23.006	2,615

２．BRICエクイティ

	資産総額		純資産総額		１株当たり純資産価格 （クラスM2C）	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	283,295	32,202	277,826	31,580	31.924	3,629
2020年12月末	298,208	33,897	296,201	33,669	34.628	3,936
2021年１月末	296,264	33,676	286,708	32,590	34.078	3,874
2021年２月末	288,271	32,768	278,675	31,677	33.792	3,841
2021年３月末	275,946	31,367	272,732	31,001	33.505	3,809
2021年４月末	280,058	31,834	277,688	31,565	34.327	3,902
2021年５月末	290,225	32,990	284,705	32,362	35.578	4,044
2021年６月末	295,582	33,599	292,496	33,248	37.008	4,207
2021年７月末	288,402	32,783	280,880	31,928	35.652	4,053
2021年８月末	287,999	32,737	285,561	32,460	36.536	4,153
2021年９月末	287,964	32,733	277,894	31,588	36.411	4,139
2021年10月末	272,376	30,961	269,462	30,630	35.466	4,031

3. ユーロランド・バリュー（注2）

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	ユーロ	百万円	ユーロ	百万円	ユーロ	円
2020年11月末	500,211	66,413	492,922	65,445	34.063	4,523
2020年12月末	508,310	67,488	502,687	66,742	34.302	4,554
2021年1月末	501,662	66,606	497,291	66,025	34.323	4,557
2021年2月末	518,021	68,778	516,544	68,582	35.910	4,768
2021年3月末	615,534	81,724	611,284	81,160	38.934	5,169
2021年4月末	642,067	85,247	551,870	73,272	39.480	5,242
2021年5月末	590,527	78,404	587,023	77,939	41.173	5,467
2021年6月末	579,881	76,991	548,753	72,858	40.893	5,429
2021年7月末	518,598	68,854	516,233	68,540	40.690	5,402
2021年8月末	514,891	68,362	505,707	67,143	41.349	5,490
2021年9月末	502,673	66,740	494,312	65,630	40.686	5,402
2021年10月末	511,244	67,878	509,623	67,663	41.596	5,523

4. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	316,827	36,014	289,492	32,907	19.216	2,184
2020年12月末	314,252	35,721	312,080	35,474	22.114	2,514
2021年1月末	342,174	38,895	330,169	37,530	22.064	2,508
2021年2月末	357,171	40,600	338,602	38,489	22.163	2,519
2021年3月末	351,146	39,915	330,625	37,582	21.066	2,395
2021年4月末	350,874	39,884	346,017	39,332	21.463	2,440
2021年5月末	355,875	40,452	351,832	39,993	21.462	2,440
2021年6月末	364,987	41,488	359,698	40,887	21.842	2,483
2021年7月末	343,679	39,066	338,698	38,500	20.428	2,322
2021年8月末	357,706	40,660	355,770	40,440	21.272	2,418
2021年9月末	348,902	39,660	347,022	39,446	20.513	2,332
2021年10月末	352,846	40,108	351,101	39,910	20.583	2,340

5. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	98,329	11,177	89,831	10,211	13.256	1,507

2020年12月末	122,455	13,919	121,955	13,863	14.244	1,619
2021年1月末	161,078	18,310	157,018	17,848	14.267	1,622
2021年2月末	156,652	17,807	152,759	17,364	13.606	1,547
2021年3月末	220,166	25,026	193,855	22,035	13.878	1,578
2021年4月末	256,506	29,157	255,503	29,043	14.196	1,614
2021年5月末	265,707	30,203	263,004	29,896	14.365	1,633
2021年6月末	277,001	31,487	275,166	31,278	14.412	1,638
2021年7月末	290,134	32,980	288,564	32,801	14.862	1,689
2021年8月末	307,769	34,984	304,764	34,643	15.513	1,763
2021年9月末	294,414	33,466	292,925	33,297	14.511	1,649
2021年10月末	337,228	38,333	323,399	36,761	15.171	1,724

6. ブラジル・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	277,243	31,514	270,244	30,719	14.941	1,698
2020年12月末	271,798	30,895	268,279	30,495	16.899	1,921
2021年1月末	175,197	19,915	167,640	19,056	15.679	1,782
2021年2月末	162,695	18,494	156,207	17,756	14.559	1,655
2021年3月末	167,216	19,007	155,982	17,730	14.627	1,663
2021年4月末	165,037	18,760	160,121	18,201	15.541	1,767
2021年5月末	185,303	21,063	177,415	20,167	16.581	1,885
2021年6月末	190,470	21,651	188,199	21,393	17.611	2,002
2021年7月末	193,893	22,040	185,757	21,115	16.869	1,917
2021年8月末	179,174	20,367	178,161	20,252	16.236	1,846
2021年9月末	151,133	17,179	145,241	16,510	13.982	1,589
2021年10月末	134,968	15,342	127,256	14,465	12.506	1,422

7. 中国エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	1,308,744	148,765	1,282,096	145,736	142.780	16,230
2020年12月末	1,408,265	160,077	1,376,592	156,477	154.984	17,617
2021年1月末	1,503,688	170,924	1,470,745	167,180	164.804	18,733
2021年2月末	1,457,274	165,648	1,444,739	164,223	161.706	18,381
2021年3月末	1,441,306	163,833	1,312,408	149,181	148.082	16,832
2021年4月末	1,344,544	152,834	1,338,081	152,100	150.745	17,135
2021年5月末	1,352,043	153,687	1,326,878	150,826	152.185	17,299
2021年6月末	1,330,431	151,230	1,316,931	149,696	152.332	17,316

2021年7月末	1,189,448	135,205	1,146,374	130,308	133.124	15,132
2021年8月末	1,151,021	130,837	1,139,298	129,504	131.818	14,984
2021年9月末	1,107,378	125,876	1,100,288	125,070	128.625	14,621
2021年10月末	1,121,288	127,457	1,103,251	125,407	129.973	14,774

8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスPD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	300,841	34,197	296,781	33,735	55.330	6,289
2020年12月末	245,834	27,944	245,457	27,901	57.297	6,513
2021年1月末	248,305	28,225	247,556	28,140	59.067	6,714
2021年2月末	257,601	29,282	254,770	28,960	61.562	6,998
2021年3月末	300,558	34,164	295,508	33,590	65.697	7,468
2021年4月末	316,401	35,965	312,421	35,513	68.118	7,743
2021年5月末	328,859	37,381	322,962	36,711	70.167	7,976
2021年6月末	313,136	35,594	310,030	35,241	70.032	7,961
2021年7月末	314,168	35,711	310,805	35,329	70.065	7,964
2021年8月末	315,281	35,838	310,756	35,324	71.555	8,134
2021年9月末	296,871	33,745	294,430	33,468	69.551	7,906
2021年10月末	312,004	35,465	307,322	34,933	72.311	8,220

9. 香港エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスPD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	115,388	13,116	113,696	12,924	153.081	17,401
2020年12月末	119,622	13,597	119,437	13,576	161.217	18,326
2021年1月末	125,380	14,252	122,838	13,963	168.043	19,101
2021年2月末	121,433	13,803	120,542	13,702	166.642	18,942
2021年3月末	118,791	13,503	114,246	12,986	158.835	18,055
2021年4月末	117,289	13,332	115,102	13,084	160.606	18,256
2021年5月末	179,778	20,435	177,843	20,215	163.914	18,632
2021年6月末	119,621	13,597	118,332	13,451	163.461	18,581
2021年7月末	110,103	12,515	108,075	12,285	147.282	16,742
2021年8月末	111,172	12,637	108,981	12,388	146.845	16,692
2021年9月末	106,839	12,144	104,790	11,911	140.548	15,976
2021年10月末	109,830	12,484	108,578	12,342	142.689	16,219

10. インド・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	1,155,524	131,348	1,138,672	129,433	183.668	20,878
2020年12月末	1,265,459	143,845	1,227,210	139,497	200.725	22,816
2021年1月末	1,233,410	140,202	1,196,998	136,063	199.570	22,685
2021年2月末	1,284,773	146,040	1,245,445	141,570	209.964	23,867
2021年3月末	1,285,738	146,150	1,253,527	142,488	213.229	24,238
2021年4月末	1,240,621	141,021	1,205,494	137,029	207.703	23,610
2021年5月末	1,336,441	151,913	1,296,796	147,407	225.481	25,630
2021年6月末	1,327,425	150,888	1,286,318	146,216	225.558	25,639
2021年7月末	1,227,205	139,496	1,129,659	128,408	230.484	26,199
2021年8月末	1,264,261	143,709	1,202,243	136,659	248.833	28,285
2021年9月末	1,271,507	144,532	1,210,989	137,653	253.621	28,829
2021年10月末	1,255,010	142,657	1,200,416	136,451	254.142	28,888

11. ロシア・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	168,121	19,110	161,319	18,337	6.266	712
2020年12月末	160,365	18,229	156,593	17,800	6.782	771
2021年1月末	154,742	17,590	152,201	17,301	6.686	760
2021年2月末	160,604	18,256	158,695	18,039	6.907	785
2021年3月末	152,790	17,368	150,302	17,085	7.268	826
2021年4月末	154,161	17,523	149,604	17,005	7.338	834
2021年5月末	159,650	18,147	155,749	17,704	7.923	901
2021年6月末	167,310	19,018	162,607	18,484	8.210	933
2021年7月末	164,134	18,657	158,426	18,008	8.009	910
2021年8月末	161,959	18,410	157,325	17,883	8.132	924
2021年9月末	159,522	18,133	158,460	18,012	8.515	968
2021年10月末	172,840	19,647	165,374	18,798	8.924	1,014

12. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスP D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年11月末	2,390,438	271,721	2,246,914	255,407	18.446	2,097
2020年12月末	2,297,931	261,206	2,269,008	257,918	18.818	2,139
2021年1月末	2,309,482	262,519	2,239,451	254,558	18.626	2,117
2021年2月末	2,178,203	247,596	2,065,684	234,806	18.160	2,064

2021年3月末	2,174,102	247,130	2,059,080	234,056	17.913	2,036
2021年4月末	2,192,487	249,220	2,072,210	235,548	18.270	2,077
2021年5月末	2,142,906	243,584	2,104,618	239,232	18.492	2,102
2021年6月末	2,135,445	242,736	2,059,032	234,050	18.638	2,119
2021年7月末	2,024,173	230,088	1,964,540	223,309	18.122	2,060
2021年8月末	1,964,009	223,249	1,948,491	221,485	18.312	2,082
2021年9月末	1,805,399	205,220	1,758,696	199,911	17.892	2,034
2021年10月末	1,785,641	202,974	1,724,828	196,061	17.856	2,030

【分配の推移】

2021年10月末日前１年間について、配当は以下のとおりです。

１．アジア・パシフィック高配当エクイティ

期 間	クラスＡＳ株式	
	１株当たり配当金	
	（米ドル）	（円）
自2020年11月１日 至2021年10月31日	0.003272	0
	0.240735	27

２．BRICエクイティ

クラスM2C株式は、原則として配当を支払わない累積型クラスです。

３．ユーロランド・バリュー

期 間	クラスＡＤ株式	
	１株当たり配当金	
	（ユーロ）	（円）
自2020年11月１日 至2021年10月31日	0.137377	18

４．グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

該当なし

５．グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

該当なし

６．ブラジル・エクイティ

期 間	クラスＡＤ株式	
	１株当たり配当金	
	（米ドル）	（円）
自2020年11月１日 至2021年10月31日	0.002343	0

７．中国エクイティ

該当なし

８．エコノミック・スケール・米国エクイティ

期 間	クラス P D 株式	
	1 株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	0.360022	41

９．香港エクイティ

期 間	クラス P D 株式	
	1 株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	0.385675	44

１０．インド・エクイティ

該当なし

１１．ロシア・エクイティ

期 間	クラス A D 株式	
	1 株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	0.160453	18

１２．グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

期 間	クラス P D 株式	
	1 株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	0.554838	63

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2021年10月末日前 1 年間について、収益率は以下のとおりです。

(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2021年10月末の 1 株当り純資産価格 (2021年10月末日前 1 年間の配当金の合計額を加えた額)

b = 2020年10月末の 1 株当り純資産価格 (配当落の額)

１．アジア・パシフィック高配当エクイティ

クラスAS株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
23.006	19.715	+ 17.93

２．BRICエクイティ

クラスM2C株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
35.466	27.441	+ 29.24

３．ユーロランド・バリュー

クラスAD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (ユーロ)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (ユーロ)	収益率 (%)
41.596	27.581	+ 51.31

４．グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

クラスAD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
20.583	17.350	+ 18.63

５．グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

クラスAD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
15.171	11.694	+ 29.73

６．ブラジル・エクイティ

クラスAD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)

12.506	12.200	+ 2.53
--------	--------	--------

7. 中国エクイティ

クラスAD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
129.973	138.773	- 6.34

8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

クラスPD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
72.311	47.496	+ 53.00

9. 香港エクイティ

クラスPD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
142.689	146.845	- 2.57

10. インド・エクイティ

クラスAD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
254.142	166.749	+ 52.41

11. ロシア・エクイティ

クラスAD株式		
2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
8.924	5.343	+ 70.03

12. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

クラスPD株式

2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	2020年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
17.856	17.635	+ 4.40

（３）【投資リスク】

当中間計算期間において、直近の有価証券報告書に記載した「投資リスク」について重要な変更はありませんでした。また本書提出日現在、外国投資法人が将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況その他外国投資法人の経営に重要な影響を及ぼすような事象はありません。

3【資産運用会社の概況】

A．ユーロランド・バリュエの投資顧問会社

（１）【名称及び資本金の額】

（イ）名称

HSBC グローバル・アセット・マネジメント（フランス）（HSBC Global Asset Management (France)）（以下「投資顧問会社」という。）

（ロ）資本金の額

2021年10月末現在、発行済株式資本は8,050,320ユーロ（約1,069百万円）で、１株16ユーロの503,145株に分けられます。

（２）【大株主の状況】

（2021年10月末現在）

名称	住所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率
HSBCコンチネンタル・ヨーロッパ (HSBC Continental Europe)	フランス、パリ 75016、 クレベ通り38番地 (38 avenue Kléber, 75016 Paris, France)	100% 内訳： HSBCコンチネンタル・ヨーロッパが 471,316株（93.67%）所有 HSBCコンチネンタル・ヨーロッパの100% 保有子会社であるHSBC エパルニュ・エン タープライズ(HSBC Epargne Entreprise) が31,829株（6.33%）所有

（３）【役員の状況】

投資顧問会社の取締役は以下のとおりです。

（2021年10月末現在）

氏 名	投資顧問会社における役職およびその他役職	投資顧問会社の 株式の 保有数
ジャン・ブナルドー (Jean BEUNARDEAU)	取締役会長兼取締役 HSBCコンチネンタル・ヨーロッパの最高経営責任者	なし
マッテオ・パルディ (Matteo PARDI)	取締役兼最高経営責任者 2013年4月1日より投資顧問会社およびフランスに おける資産運用事業の最高経営責任者	なし
ギョーム・ラボルト (Guillaume RABAULT)	最高投資責任者兼取締役 HSBCグローバル・アセット・マネジメントおよびフ ランスの資産運用事業の最高投資責任者	なし
エマニュエル・レミー (Emanuel REMY)	取締役 HSBCコンチネンタル・ヨーロッパの最高財務責任者	なし
マシュー・キス (Matthieu KISS)	取締役 HSBCホールディングズ・ピーエルシーのグローバ ル・リテール・バンキング・ウェルス・マネジメン ト（RBWM）ファイナンスの最高財務責任者	なし
エリン・プローデン・レオナルド (Erin PLOWDEN LEONARD)	取締役 HSBCグローバル・アセット・マネジメント・リミ テッドの確定利付商品のグローバル責任者	なし

トマス・ヴァンデヴィーユ (Thomas VANDEVILLE)	取締役 フランスのRBWM責任者	なし
ベアトリス・ルノー・コロ (Béatrice RENAULT COLLOT)	取締役 フランスのGlobal Trade and Receivables Finance 部門の責任者	なし
ジョアンナ・ムンロ (Joanna MUNRO)	取締役 HSBCグローバル・アセット・マネジメント・リミ テッドのグローバル投資責任者	なし
ヴィルジニー・グラン (Virginie GRAND)	取締役 HSBCコンチネンタル・ヨーロッパのGRB(グローバ ル・リレーションシップ・バンカー)GBM(グロー バル・バンキング・アンド・マーケット)コーポ レート・セクター	なし

(4) 【事業の内容及び営業の概況】

投資顧問会社により運用されている主要な投資ファンドおよび主要勘定のうち、運用資産額上位5位は以下のとおりです。

(2021年10月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (百万ユーロ)	1単位当りの 純資産額
1	* (保険会社の自己 勘定)	主にユーロ建確定利付債 に投資する専門ファンド	2009年8月27日	16,285	該当なし
2	HSBC Sterling Liquidity Fund	マネー・マーケット・ ファンド	1999年9月1日	9,543	1.0英ポンド
3	HSBC Euro Liquidity Fund	マネー・マーケット・ ファンド	2001年5月11日	8,221	1.0ユーロ
4	* (保険会社の自己 勘定)	主にユーロ建確定利付債 に投資する専門ファンド	2015年3月30日	1,847	該当なし
5	HSBC GIF Euro High Yield Bond	SICAVのサブ・ファンド	2003年4月7日	1,606	該当なし

* 名称は、守秘義務により開示できません。

2021年10月末現在、投資顧問会社により直接または間接的に運用されている投資法人は、202です。

B グローバル・エマージング・マーケット・ボンドの投資顧問会社

(1) 名称及び資本金の額

(イ) 名称

HSBC グローバル・アセット・マネジメント(USA) インク

(HSBC Global Asset Management (USA) Inc.) (以下「投資顧問会社」という。)

(ロ) 資本金の額

2021年10月末現在、44,197,194米ドル(約5,024百万円)(44,196,192米ドルの資本金および1,002米ドルの普通株式)です(US GAAP基準)。

(2) 大株主の状況

(2021年10月末現在)

名称	住所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率
----	----	------------------------

直接株主： HSBC USA Inc. (HSBC USA Inc.) (最終株主はHSBC ホールディング ズ・ピーエルシーである。)	米国、10018 ニューヨーク州、 ニューヨーク、フィフス・アベニュー 452 (452 Fifth Avenue, New York, NY 10018 USA)	100%
--	---	------

（３） 役員の状況

2021年10月末現在、投資顧問会社の取締役は以下のとおりです。

ジェフリー・Ｓ・バーデン (Jeffrey S. Barden)

スタッフ最高責任者および戦略・プランニング責任者

ジェフリー・Ｓ・バーデン氏は、HSBC ノース・アメリカ・ホールディングス・インクのスタッフ最高責任者および戦略・プランニング責任者です。バーデン氏は、HSBCの米国およびグローバルの役職を歴任し、HSBCにおける直近の役職は、スタッフ最高責任者およびグローバル商業バンキングの戦略・プランニング責任者です。

また、ボストン・コンサルティング・グループおよびサン・ゴバン・パフォーマンス・プラスティクスにおいて、様々なオペレーションおよび戦略プランニングに関する国際的役職および米国内の役職を歴任しました。HSBC入社前は、JPモルガン・チェースで中小企業のための戦略および事業開発部門を率いて、多くの企業との間で革新的なフィンテックパートナーシップを運営し、その代表的なものとして中小企業向け資金調達デジタルプラットフォーム「Quick Capital」があります。

バーデン氏は、新事業および新商品の開発、事業転換、戦略プランニング、業務改善および組織再編において幅広い経験を有しています。

またバーデン氏は、叙勲を受けた米国陸軍のアーミー・レンジャー士官（ボスニアおよびマケドニアにおいて勤務）です。

バーデン氏はウェーク・フォレスト大学を卒業後、ボストン大学で経営学修士号を取得しています。バーデン氏は、退役軍人による起業、事業経営に必要な資源を提供し支援する非営利的全米振興組織であるBunker Labsの理事会のメンバーです。ニューヨーク州ウェストチェスター・カウンティ在住。

ポール・グリフィス (Paul Griffiths)

機関投資家向事業のグローバル責任者

グリフィス氏は、30年以上にわたり、ファンドマネージャーとして、またビジネスリーダーとして、投資運用業界で活躍してきました。2021年５月にHSBCアセット・マネジメントに入社し、ロンドンを拠点としています。機関投資家向けの営業および顧客管理チームを率い、グローバル機関投資家向事業における商業開発と統括に責任を有しています。またグローバル経営委員会のメンバーでもあり、米国における資産運用事業の監督責任者でもあります。

HSBC入社以前は、ファースト・センティア・インベスターズ（旧ファースト・ステート・インベストメンツ）の債券・マルチアセット・ソリューション部門の最高投資責任者を務めていました。アバディーン、クレディスイス、アクサ、インベステックなどの企業で上級職を歴任。投資教育にも熱心に取り組んでおり、英国初となるヨーク大学の学生運営の投資ポートフォリオの創設者投資家でもあります。物理学で学位を取得、ロンドン在住。

ジャロン・Ｒ・キャンベル (Jaron R. Campbell)

コーポレートバンキングの米国責任者

ジャロン・キャンベル氏は現在、HSBCバンク USA N.A.のコマーシャルバンキング（CMB）の一部門であるコーポレートバンキングの責任者を務める業務執行バイス・プレジデントです。この役割において、キャンベル氏は、HSBCのバンキング・商品グループと連携しつつ、HSBCの一連のソリューションを提供する米国のチーム全体を統括しています。同氏のチームは、HSBCの幅広いグローバルネットワークを活用して、優れた顧客体験を提供すべく努めています。

2006年の入社以来、同氏は、CMBの分野において国内外で様々な役職を歴任してきました。ワシントンD.C.のHSBCでキャリアをスタートし、グローバル・リレーションシップ・マネージャーとして大企業の顧客を担当しました。また、香港では、アジア・太平洋地域で事業を展開する米国企業の子会社顧客を一括して管理し、その後、米国に戻り、南東部および中部大西洋岸地域の大企業マーケットリーダーを務めました。国際子会社バンキングの事業管理のアメリカ大陸責任者となり、カナダからアルゼンチンまでのHSBCの多国籍企業顧客に一貫したオペレーションモデルおよび提案を行い、その後、国際子会社バンキング事業の米国責任者に任命され、4年間同職を務めました。この役職において、多国籍企業の米国子会社向けのHSBCの業務を拡大、強化しました。

キャンベル氏は、ジェンダー・インテリジェンスを推進するAmbassador for Balanceなど、いくつかのHSBC従業員リソースグループ（ERGs）のメンバーとなっています。また、HSBCアフリカン・ヘリテージ従業員リソース・グループ（AHERG）の諮問委員会のメンバー、およびHSBCグローバル・グループBLAAC（Black Leaders Action & Advisory Council）のメンバーでもあります。また、HSBCのグローバル・アセット・マネジメント（USA）の取締役会のメンバーでもあります。

キャンベル氏は、フォーチュン1000社およびグローバル500社における黒人の現・元CEO、取締役、上級管理職、一流企業の起業家、思想的指導者など800人超が参加するグローバル組織である「The Executive Leadership Council」のメンバーです。また、サウスカロライナ大学ビジネスパートナーシップ財団の諮問委員会のメンバーでもあります。

HSBCに入社する前は、Truist Bankに6年間勤務し、顧客担当営業グループでコーポレートバンキングに従事しました。サウスカロライナ大学卒業、金融および経営情報システムで学士号を取得。妻、3人の息子と共にノースカロライナ州シャーロットに在住。

サラ・サリー（Sarah Salih）

HSBCグローバル・バンキング、金融機関グループ、アメリカ大陸責任者

サリー氏は、HSBCの最大かつ戦略上重要な金融機関顧客を担当するアメリカ大陸グループを率いています。これらの顧客には、銀行、ブローカー・ディーラー、保険会社、公的機関、ノンバンクなどの金融機関が含まれます。また、いくつかの重要な取引先を担当する上級カバレッジ・バンカーでもあります。同氏は、ニューヨークを拠点としていますが、同氏のチームは、米国、カナダ、バミューダ、中南米およびメキシコにわたっています。

HSBCに入社する前は、20年以上にわたり金融機関を相手先とする銀行業務に従事しました。銀行業務に加えて、新規発行シンジケート、デリバティブ・マーケティング、債券資本市場において役職を経験しています。ドイツ銀行では、コーポレート・バンキング・グループの各部門の金融機関向事業を統括しました。

1996年ドイツ銀行入社、2005年退社後オーストリアのウィーンに移り、Deloitte Corporate Finance Advisoryでコンサルティング業務に従事しました。2010年に米国に戻り、再び銀行業務に就きました。

ダートマス大学で政治学の学士号を取得、夫、4人の子供と共にニューヨークに在住。

ポール・ドー（Paul Dawe）**HSBCグローバル・アセット・マネジメント（USA）インクの最高経営責任者および最高業務管理責任者**

ポール・ドー氏は、2020年6月よりHSBCグローバル・アセット・マネジメント（USA）インクの最高経営責任者（CEO）および最高業務管理責任者（COO）を務めています。同氏は、1990年より金融業界およびHSBCにおいて働いています。CEOおよびCOOに任命される前は、2011年1月よりアメリカ大陸担当COOを務めていました。2007年にHSBCグローバル・アセット・マネジメント（USA）インクに入社し、その前は、HSBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッドでCOOを務めました。また、カナダのHSBCグローバル・アセット・マネジメントにおいて様々な役職を歴任しました。Keyinカレッジ（カナダ）で経営学の学士号を取得。公認専門家会計士協会（カナダ）/公認一般会計士協会の会員であり、CFA協会認定証券アナリストです。

ランディープ・ブラール（Randeep Brar）**HSBCグローバル・アセット・マネジメント（USA）インクの最高リスク責任者**

ランディープ・ブラール氏は、HSBCアセット・マネジメントの北米地域におけるリスク部門を統括しており、北米地域におけるHSBCアセット・マネジメントの事業に伴うすべてのリスクを、HSBCグループの基準と市場のベストプラクティスの両方に照らして監視および管理する責任を担っています。リスクは、投資リスク、取引相手方の信用リスク、オペレーショナル・リスク、流動性リスク、法律・規制上のリスク、さらにはあらゆる源泉から起こり得る事業に対する総合的な風評リスクが含まれますが、これらに限定されるものではありません。ブラール氏は、2007年にSEI InvestmentsからHSBCに入社し、米国におけるマルチマネージャー事業を担当し、2010年には北米マルチマネージャー部門の責任者となりました。2011年から2014年末までは、第三者のファンドを販売するグループ企業をサポートするために、外部のファンドマネージャーのリスク管理と投資能力の評価を行うグローバルファンド承認機能の開発と構築を主導しました。インダストリアル・エンジニアリングで学士号を取得し、大学院では金融を専攻しました。CFA協会認定証券アナリストおよびCAIA協会認定オルタナティブ投資アナリスト。

タラ・ラティーニ（Tara Latini）**米国のウェルスおよびパーソナルバンキング責任者**

タラ・ラティーニ氏は、米国のウェルスおよびパーソナルバンキング部門の責任者を務めています。この役職において、氏は、事業を世界の富裕層を対象とするものに転換させるべく、大規模な変革を率いています。氏は、計画的なパフォーマンスを確保し、HSBCの長期的かつ持続的成長を可能にし、顧客の要望を実現すべく、すべての個人顧客セグメントならびにウェルス事業の戦略と実行を指揮します。

氏は、金融業界に27年の経験を有し、ロンドン、ニューヨーク、香港、マレーシアなどの多くの地域において、事業経営を効率的なモデルへと変革することに携わってきました。2004年にHSBCホールディングスに入社して以来、複数の管理職ポジションを歴任しました。現在の役職に就く前は、マレーシアのウェルス&パーソナルバンキングの同国責任者を務めました。それ以前は、グローバルRBWM（Retail Banking & Wealth Management）転換プログラムディレクターを務め、デジタル技術とプロセス改善を活用することで、6つの高コスト市場において機能の合理化目標を達成しました。また、ヨーロッパ・中東・アフリカ（EMEA）および北米地域の最高業務管理責任者も務めました。

アリゾナ州立大学で金融の学士号を取得、コロンビア大学ビジネススクールでMBAを取得。

エリン・レオナルド（Erin Leonard）**HSBCグローバル・アセット・マネジメント・リミテッドのサステナビリティ責任者**

エリン・レオナルド氏は、最近、HSBCアセット・マネジメントのサステナビリティ責任者に就任し、HSBCのサステナビリティ事業・商品戦略の実行と、HSBCのすべての事業部門においてサステナビリティ投資へ移行させることに責任を有します。氏は、2010年にHSBCに入社し、機関投資家顧客向事業の暫定責任者、確定利付商品のグローバル責任者、商品開発のEMEA担当責任者など、さまざまな役職を歴任しました。また、英国マスタートラスト事業および資産運用における全社的な責任投資イニシアチブなど、戦略的なビジネス戦略を主導してきました。現在、HSBC Global Liquidity Funds Board会長、Climate Asset ManagementおよびRadiantESG Asset Managementのディレクターを務めています。氏は、資産運用業界で25年以上の経験を持ち、Wells Fargo Asset Management、Aegon Asset Management、Lehman Brothers、Neuberger Bermanで債券ポートフォリオ管理や事業管理の役職を歴任しました。CFA協会認定証券アナリストであり、CFA Society North Carolina元会長。ノースカロライナ州のデビッドソン大学で経済学の学士号を取得。

投資顧問会社の株式を保有している取締役はいません。

（４） 事業の内容及び営業の概況

投資顧問会社により運用されている主要な投資法人（運用資産総額上位５位）は、以下のとおりです。

（2021年10月末現在）

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 （米ドル）	1株当り純資産額 （米ドル）
1	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond	確定利付証券(例:債券)およびその他類似の有価証券	1998年7月24日	1,724.83百万	27.335 (クラスAD)
2	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt	確定利付証券(例:債券)およびその他類似の有価証券	2007年6月18日	1,507.83百万	9.168 (クラスAD)
3	HSBC GIF Global High Income Bond Fund (EMD Sleeve)	確定利付証券(例:債券)およびその他類似の有価証券	2010年7月28日	400.73百万	該当なし
4	HSBC GIF GEM Debt Total Return	確定利付証券(例:債券)およびその他類似の有価証券	2007年6月18日	368.28百万	16.23 (クラスM1C)
5	HSBC GIF Global High Yield Bond Fund (EMD Sleeve)	確定利付証券(例:債券)およびその他類似の有価証券	2012年7月20日	253.38百万	該当なし

2021年10月末現在、投資顧問会社が運用する新興市場債券投資ファンドの総数は13で、HGIFのEMDスリープであるグローバル・ハイ・インカム・ボンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド、ESGグローバル・ハイ・イールドおよびGEM MAIを含むHGIFファンド10本、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのEMDスリープを含むカナダ籍ファンド2本、ならびにドイツ籍のミューチュアル・ファンド1本から構成されています。

C. BRICエクイティ、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ、グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ、ブラジル・エクイティ、ロシア・エクイティおよびエコノミック・スケール・米国エクイティの投資顧問会社

（１） 名称及び資本金の額

(イ) 名称

HSBC グローバル・アセット・マネジメント(UK)リミテッド

(HSBC Global Asset Management (UK) Limited) (以下「投資顧問会社」という。)

(ロ) 資本金の額

2020年12月末現在、発行済株式資本は35,621,000英ポンド（約5,585百万円）で、各25ペンスの普通株式142,483,000株に分けられます。

(2) 大株主の状況

投資顧問会社は、HSBC ホールディングズ・ピーエルシー（HSBCグループ）の間接的全額出資子会社です。

(2021年10月末現在)

名 称	住 所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率
HSBC グローバル・アセット・ マネジメント・リミテッド (HSBC Global Asset Management Limited)	E14 5HQ ロンドン、 カナダ・スクウェア 8 番地 (8 Canada Square, London E14 5HQ)	100%

(3) 役員の状況

投資顧問会社の取締役および役員は、以下のとおりです。

(2021年10月末現在)

氏 名	投資顧問会社における役職	投資顧問会社の 株式*の保有数
スチュアート・ホワイト (Stuart White)	2020年4月27日取締役就任 グローバル戦略責任者および最高経営責任 者（英国およびインターナショナル）	なし
ティム・パルマ - (Tim Palmer)	2017年4月1日取締役就任 最高リスク管理責任者	なし
ジョナサン・ビーター (Jonathan Beater)	2020年4月27日就任 グループ・カンパニー・セクレタリー補	なし
ジェニファー・ペイターソン (Jennifer Paterson)	2018年11月27日取締役就任 非業務執行取締役	なし
ピーター・デュー (Peter Dew)	2018年12月11日取締役就任 非業務執行取締役	なし
ルドルフ・アーペンブリック (Rudolf Apenbrink)	2020年7月1日取締役就任 最高経営責任者（ヨーロッパ）	なし

* 投資顧問会社は、公開株式会社ではありません。

(4) 事業の内容及び営業の概況

投資顧問会社により運用されている主要な投資ファンド（運用資産総額上位5位）は、以下のとおりです。

(2021年9月末現在)

	名 称	基本的性格	設立年月日	運用資産総額 (百万英ポンド)
1	HSBC American Index Fund	英国籍オープン・ エンド型投資法人	1994年10月3日	7,462.0
2	HSBC Private Bank (UK) Ltd	Segregated	2015年10月1日	6,544.0
3	HSBC World Selection - Balanced Portfolio	英国籍オープン・ エンド型投資法人	2009年1月22日	5,139.8
4	HSBC S&P 500	上場投資信託	2010年5月17日	4,396.6
5	HSBC ICAV Gobal Aggregate Bond Index Fund	英国籍オープン・ エンド型投資法人	2018年12月1日	3,527.7

出所：HSBCアセット・マネジメント

D. アジア・パシフィック高配当エクイティ、中国エクイティ、香港エクイティおよびインド・エクイティの投資顧問会社

(1) 名称及び資本金の額

(イ) 名称

HSBC グローバル・アセット・マネジメント（ホンコン）リミテッド

(HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited)（以下「投資顧問会社」という。）

(ロ) 資本金の額

2021年10月末現在、240,000,000香港ドル（約3,509百万円）です。

(2) 大株主の状況

(2021年10月末現在)

名称	住所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率 (所有株式数)
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・ バンキング・コーポレイション・ リミテッド (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)	香港、クイーンズ・ロード・セントラル1 (1 Queen's Road Central, Hong Kong)	100% (2,400,000株)

(3) 役員の状況

投資顧問会社の取締役は、以下のとおりです。

(2021年10月末現在)

氏 名	投資顧問会社における役職およびその他役職	投資顧問会社の 株式の保有数
ペドロ・アウグスト・ボテ リョ・バストス (BOTELHO BASTOS, Pedro Augusto)	2014年7月3日取締役就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント（ホン コン）リミテッド、アジア太平洋地域担当最高経 営責任者	なし

ケビン・ロス・マーチン (MARTIN, Kevin Ross)	2014年1月24日取締役就任 ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド、リテール・バンキングおよびウェルス・マネジメントのアジア太平洋地域責任者	なし
ステファン・チュン・ポン・タム (TAM, Stephen Chun Pong)	2014年7月3日取締役就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント（ホンコン）リミテッド、アジア太平洋地域担当最高財務責任者	なし

（４） 事業の内容及び営業の概況

投資顧問会社により運用されている主要な投資ファンド（運用資産総額上位５位）は、以下のとおりです。

(2021年10月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (百万米ドル)	１単位当りの 純資産額 (香港ドル)
1	HSBC MPF “A” - Growth Fund	ユニット・トラスト マルチアセット	2000年12月1日	5,076.80	31.4048 (クラスW)
2	HSBC MPF “A” - MPF Conservative Fund	ユニット・トラスト 流動性	2000年12月1日	4,757.10	13.4242 (クラスW)
3	HGIF MPF “A” Balanced Fund	ユニット・トラスト マルチアセット	2000年12月1日	3,620.03	29.0211 (クラスW)
4	HSBC Pooled Hong Kong Equity Fund	ユニット・トラスト 株式	2000年11月1日	3,600.58	37.7557 (クラスW)
5	HSBC Investment Funds Trust - HSBC Asian High Yield Bond Fund	ユニット・トラスト 債券	2011年5月20日	2,964.33	8.424 (クラスAM2-USD)

2021年10月末現在、投資顧問会社が運用する投資ファンドの総数は、71です。

4【外国投資法人の経理状況】

以下に掲げるファンドの中間財務書類は、ルクセンブルグの法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成されたファンドの原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは、「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）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。

以下に掲げる日本文の財務書類では、本半期報告書の対象となるサブ・ファンド（日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンド）に関連する部分のみを抜粋して翻訳しています。

ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていません。

ファンドの原文の中間財務書類は、各サブ・ファンドの基準通貨（米ドルまたはユーロ）および各クラスの基準通貨で表示されています。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算額が併記されています。換算は、便宜上、2021年10月29日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝113.67円、1ユーロ＝132.77円）で行われています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

（１）【資産及び負債の状況】

HSBCグローバル・インベストメント・ファンド

純資産計算書

（米ドル/ユーロで表示）

2021年 9 月30日現在

	グローバル株式および 特定地域株式 サブ・ファンド		BRICエクイティ		ユーロランド・バリュー	
	アジア・パシフィック 高配当エクイティ		(米ドル)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
	(米ドル)	(千円)				
資産						
投資有価証券 - 取得原価	304,904,847	34,658,534	210,714,484	23,951,915	439,406,276	58,339,971
未実現評価(損)益(注2.b)	28,991,816	3,295,500	61,858,518	7,031,458	44,780,390	5,945,492
投資有価証券 - 市場価格	333,896,663	37,954,034	272,573,002	30,983,373	484,186,666	64,285,464
外国為替先渡契約に係る 未実現利益(注2.b)	3,382	384	-	-	143,237	19,018
先物に係る 未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
スワップに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
オプションに係る 未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
銀行預金	10,304,404	1,171,302	4,755,252	540,529	7,622,692	1,012,065
受取配当金および受取利息(純額)	3,088,546	351,075	848,658	96,467	258,423	34,311
ブローカーからの未収金	6,717,203	763,544	9,652,506	1,097,200	3,136,468	416,429
株主からの未収金	1,085,952	123,440	137,799	15,664	4,553,547	604,574
その他資産	-	-	-	-	2,930,245	389,049
資産合計	355,096,150	40,363,779	287,967,217	32,733,234	502,831,278	66,760,909
負債						
外国為替先渡契約に係る 未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	(1,546)	(205)
先物に係る 未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	(156,695)	(20,804)
スワップに係る 未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
オプションに係る 未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
当座借越	(2,316,197)	(263,282)	(2,697)	(307)	-	-
ブローカーへの未払金	(8,033,914)	(913,215)	(6,810,055)	(774,099)	(7,239,919)	(961,244)
株主への未払金	(1,602,562)	(182,163)	(580,317)	(65,965)	(667,632)	(88,642)
未払配当金	(561,207)	(63,792)	-	-	-	-
その他負債	(1,719,637)	(195,471)	(2,679,755)	(304,608)	(453,905)	(60,265)
負債合計	(14,233,517)	(1,617,924)	(10,072,824)	(1,144,978)	(8,519,697)	(1,131,160)
純資産総額	340,862,633	38,745,855	277,894,393	31,588,256	494,311,581	65,629,749
直近2年度の資産の要約情報						
2021年 3 月31日	354,379,783	40,282,350	272,732,173	31,001,466	611,284,419	81,160,232
2020年 3 月31日	218,509,024	24,837,921	211,259,945	24,013,918	346,358,474	45,986,015

添付の注記は本財務書類と不可分である。

純資産計算書（続き）

	グローバル・エマージング・ マーケット・エクイティ		グローバル・エクイティ・ クライメイト・チェンジ		特定市場株式サブ・ファンド ブラジル・エクイティ	
	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
資産						
投資有価証券 - 取得原価	293,709,914	33,386,006	260,874,181	29,653,568	146,792,370	16,685,889
未実現評価(損)益(注2.b)	42,699,352	4,853,635	25,591,266	2,908,959	(6,130,970)	(696,907)
投資有価証券 - 市場価格	336,409,266	38,239,641	286,465,447	32,562,527	140,661,400	15,988,981

外国為替先渡契約に係る	-	-	177	20	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
先物に係る	-	-	-	-	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
スワップに係る	-	-	-	-	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
オプションに係る	-	-	-	-	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
銀行預金	11,438,874	1,300,257	3,680,803	418,397	4,847,904	551,061
受取配当金および受取利息（純額）	257,801	29,304	446,249	50,725	1,345,517	152,945
ブローカーからの未収金	318,590	36,214	385,708	43,843	3,603,169	409,572
株主からの未収金	535,316	60,849	3,487,538	396,428	724,189	82,319
その他資産	-	-	18,211	2,070	-	-
資産合計	348,959,847	39,666,266	294,484,133	33,474,011	151,182,179	17,184,878
負債						
外国為替先渡契約に係る	-	-	(3,747)	(426)	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
先物に係る	-	-	-	-	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
スワップに係る	-	-	-	-	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
オプションに係る	-	-	-	-	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
当座借越	(54,997)	(6,252)	(66,548)	(7,565)	(49,230)	(5,596)
ブローカーへの未払金	(318,867)	(36,246)	(383,440)	(43,586)	(5,126,569)	(582,737)
株主への未払金	(467,913)	(53,188)	(641,793)	(72,953)	(466,306)	(53,005)
未払配当金	-	-	(153,540)	(17,453)	-	-
その他負債	(1,096,139)	(124,598)	(310,369)	(35,280)	(298,758)	(33,960)
負債合計	(1,937,916)	(220,283)	(1,559,437)	(177,261)	(5,940,863)	(675,298)
純資産総額	347,021,931	39,445,983	292,924,696	33,296,750	145,241,316	16,509,580
直近2年度の資産の要約情報						
2021年3月31日	330,625,228	37,582,170	193,855,030	22,035,501	155,981,902	17,730,463
2020年3月31日	186,883,435	21,243,040	25,655,677	2,916,281	178,914,008	20,337,155

添付の注記は本財務書類と不可分である。

純資産計算書（続き）

	中国エクイティ		エコノミック・スケール・ 米国エクイティ		香港エクイティ	
	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
資産						
投資有価証券 - 取得原価	990,305,786	112,568,059	217,199,030	24,689,014	94,385,334	10,728,781
未実現評価(損)益（注2.b）	92,457,614	10,509,657	76,014,986	8,640,623	9,645,035	1,096,351
投資有価証券 - 市場価格	1,082,763,400	123,077,716	293,214,016	33,329,637	104,030,369	11,825,132
外国為替先渡契約に係る	-	-	3,577	407	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
先物に係る	-	-	-	-	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
スワップに係る	-	-	-	-	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
オプションに係る	-	-	-	-	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
銀行預金	12,898,377	1,466,159	1,469,393	167,026	1,217,772	138,424
受取配当金および受取利息（純額）	3,290,181	373,995	225,645	25,649	147,542	16,771
ブローカーからの未収金	6,547,570	744,262	1,756,712	199,685	1,152,392	130,992
株主からの未収金	1,881,147	213,830	778,292	88,468	291,974	33,189
その他資産	-	-	-	-	-	-
資産合計	1,107,380,675	125,875,961	297,447,635	33,810,873	106,840,049	12,144,508
負債						
外国為替先渡契約に係る	-	-	(572,205)	(65,043)	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	(4,113)	(468)	-	-
先物に係る	-	-	-	-	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
スワップに係る	-	-	-	-	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
オプションに係る	-	-	-	-	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
当座借越	(2,910)	(331)	-	-	(1,099)	(125)
ブローカーへの未払金	(3,060,068)	(347,838)	(87,412)	(9,936)	(941,042)	(106,968)
株主への未払金	(2,117,544)	(240,701)	(2,085,465)	(237,055)	(978,496)	(111,226)
未払配当金	-	-	-	-	-	-
その他負債	(1,912,409)	(217,384)	(268,002)	(30,464)	(129,902)	(14,766)
負債合計	(7,092,931)	(806,253)	(3,017,197)	(342,965)	(2,050,539)	(233,085)

純資産総額	1,100,287,744	125,069,708	294,430,438	33,467,908	104,789,510	11,911,424
直近2年度の資産の要約情報						
2021年3月31日	1,312,408,166	149,181,436	295,507,810	33,590,373	114,246,109	12,986,355
2020年3月31日	970,626,515	110,331,116	754,835,475	85,802,148	103,875,487	11,807,527

添付の注記は本財務書類と不可分である。

純資産計算書（続き）

	インド・エクイティ		ロシア・エクイティ		債券サブ・ファンド グローバル・エマージング・ マーケット・ボンド	
	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
資産						
投資有価証券 - 取得原価	701,875,878	79,782,231	120,633,795	13,712,443	1,733,928,330	197,095,633
未実現評価(損)益（注2.b）	544,645,857	61,909,895	32,792,216	3,727,491	(45,516,764)	(5,173,891)
投資有価証券 - 市場価格	1,246,521,735	141,692,126	153,426,011	17,439,935	1,688,411,566	191,921,743
外国為替先渡契約に係る	-	-	-	-	1,956,119	222,352
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	2,642,496	300,373
先物に係る	-	-	-	-	731,293	83,126
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
スワップに係る	-	-	-	-	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
オプションに係る	-	-	-	-	-	-
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
銀行預金	15,190,221	1,726,672	4,896,649	556,602	52,637,438	5,983,298
受取配当金および受取利息（純額）	394,562	44,850	196,224	22,305	18,736,314	2,129,757
ブローカーからの未収金	7,174,642	815,542	523,841	59,545	57,677,100	6,556,156
株主からの未収金	2,471,374	280,921	512,102	58,211	13,673,148	1,554,227
その他資産	25	3	-	-	-	-
資産合計	1,271,752,559	144,560,113	159,554,827	18,136,597	1,836,465,474	208,751,030
負債						
外国為替先渡契約に係る	-	-	-	-	(8,371,420)	(951,579)
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	(467,285)	(53,116)
先物に係る未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	(490,207)	(55,722)
スワップに係る	-	-	-	-	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
オプションに係る	-	-	-	-	-	-
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
当座借越	(245,057)	(27,856)	(32,354)	(3,678)	(1,559,998)	(177,325)
ブローカーへの未払金	(10,600,995)	(1,205,015)	(65,330)	(7,426)	(52,852,966)	(6,007,797)
株主への未払金	(3,114,646)	(354,042)	(716,362)	(81,429)	(3,213,895)	(365,323)
未払配当金	-	-	-	-	(11,977,651)	(1,361,500)
その他負債	(46,803,220)	(5,320,122)	(280,681)	(31,905)	(527,177)	(59,924)
負債合計	(60,763,918)	(6,907,035)	(1,094,727)	(124,438)	(79,460,599)	(9,032,286)
純資産総額	1,210,988,641	137,653,079	158,460,100	18,012,160	1,757,004,875	199,718,744
直近2年度の資産の要約情報						
2021年3月31日	1,253,527,250	142,488,443	150,301,836	17,084,810	2,059,079,998	234,055,623
2020年3月31日	775,004,871	88,094,804	120,529,016	13,700,533	2,089,394,931	237,501,522

添付の注記は本財務書類と不可分である。

[次へ](#)

HSBC グローバル・インベストメント・ファンド

総経費率、発行済株式数および1株当たり純資産価格

2021年9月30日現在

アジア・パシフィック高配当エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	1.85%	520,126.397	32.63	34.22	22.51
AM2	1.85%	7,681,105.277	10.90	11.66	7.95
AM2 HKD	1.85%	27,775,800.159	1.40	1.50	1.02
AM30 RMB	1.87%	926,524.993	1.59	1.67	1.06
AS	1.85%	1,118,468.843	23.14	24.51	16.29
BC EUR	1.10%	500.000	12.62	13.18	-
BD EUR	1.10%	11,996.000	13.48	14.25	-
BS GBP	1.10%	1,739.055	23.12	24.47	16.22
EC	2.35%	26,101.371	30.45	32.02	21.17
IC	1.00%	265,355.705	31.97	33.39	21.78
IC EUR	1.00%	432,827.993	25.18	26.29	17.15
S9S	0.65%	93,281.820	14.29	15.12	10.01
XC	0.89%	2,933,833.709	12.19	12.73	8.29
XD	0.88%	2,573,415.000	12.89	13.69	-
XD EUR	0.89%	932,827.156	12.53	13.19	-
XM2	0.86%	4,082,091.000	9.53	10.14	-
ZS	0.20%	1,354,166.050	24.06	25.43	16.82
純資産総額			340,862,633	354,379,783	218,509,024

BRIC エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	1.85%	1,120,066.787	33.92	31.29	20.65
AC GBP	1.85%	3,443.785	24.97	23.03	15.20
AC HKD	1.85%	1,037,172.662	1.62	1.50	0.99
AD	1.85%	44,280.997	29.69	27.48	18.52
AD GBP	1.85%	2,418.151	30.17	27.92	18.81
BC GBP	1.10%	28,222.692	30.13	27.69	18.14
BD GBP	1.10%	4,336.214	24.41	22.65	15.27
EC	2.35%	30,805.083	31.49	29.12	19.31
IC	1.00%	10,202.760	37.50	34.45	22.54
IC EUR	1.00%	43,187.292	21.18	19.46	12.73
J1C	0.85%	2,514,200.684	28.55	26.20	17.12

L1C	0.73%	55.000	38.32	35.15	22.94
M1C	1.35%	85,955.098	37.87	34.85	22.88
M2C	1.35%	3,289,674.880	36.41	33.51	22.00
M2D	1.35%	1,280,090.641	30.25	28.04	18.91
純資産総額			277,894,393	272,732,173	211,259,945

ユーロランド・バリュー（ユーロ建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2021年 9 月30日	2021年 3 月31日	2020年 3 月31日
AC	1.85%	2,721,023.329	48.41	46.16	30.62
ACH USD	1.87%	6,500.070	13.21	12.38	-
AD	1.85%	476,829.946	40.69	38.93	26.33
ADH USD	1.87%	1,176,599.317	10.61	9.98	7.13
BC	1.10%	2,498,723.515	11.68	11.10	7.31
BD	1.10%	382.838	11.30	10.83	7.33
EC	2.35%	34,648.704	44.95	42.98	28.64
ED	2.35%	1,440.410	40.31	38.54	26.04
IC	1.00%	881,648.262	54.91	52.14	34.29
ID	1.00%	751,809.664	47.67	45.73	30.96
XC	0.72%	11,252,455.393	15.30	14.51	9.52
XD**	-	-	-	-	-
ZC	0.11%	575,040.561	65.45	61.88	40.34
ZD	0.13%	129,926.204	44.47	42.96	29.14
純資産総額			494,311,581	611,284,419	346,358,474

** 2021年 9 月30日現在、当該クラスは運用されていない。

グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2021年 9 月30日	2021年 3 月31日	2020年 3 月31日
AC	1.90%	11,223,156.886	22.91	23.52	14.61
AC EUR	1.90%	39,858.116	21.70	22.29	13.84
AC GBP	1.90%	14,858.640	23.03	23.65	14.69
AD	1.90%	961,509.795	20.51	21.07	13.18
AD GBP	1.90%	1,656.623	21.44	22.01	13.77
BC	1.15%	792,876.522	13.39	13.69	8.44
BC GBP	1.15%	24,818.682	28.18	28.83	17.77
BD GBP	1.15%	2,178.577	21.94	22.52	14.09
EC	2.40%	112,322.208	20.55	21.15	13.20
ED	2.40%	3,724.820	19.60	20.18	12.63
IC	1.05%	250,854.412	25.78	26.36	16.24
PC	1.40%	1,900,274.669	16.42	16.82	10.40

PD	1.40%	94,883.608	14.14	14.50	9.07
S1D	0.85%	215,936.801	10.15	10.43	6.52
XC	0.89%	229,972.701	15.59	15.92	9.79
ZC**	-	-	-	-	9.64
ZD	0.15%	500,791.711	20.89	21.53	13.46
純資産総額			347,021,931	330,625,228	186,883,435

** 2021年9月30日現在、当該クラスは運用されていない。

グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	1.85%	2,852,916.463	15.09	14.43	8.61
AC EUR	1.86%	100.000	11.07	-	-
ACH AUD	1.85%	962.414	7.38	-	-
ACH EUR	1.87%	2,448.730	11.84	-	-
ACH GBP	1.87%	11,073.383	13.78	-	-
ACH HKD	1.80%	776.420	1.32	-	-
ACH SGD	1.87%	17,638.771	7.54	-	-
AD	1.85%	4,383,151.293	14.51	13.88	8.28
EC	2.35%	274,758.367	14.09	13.51	8.10
IC	1.00%	1,070,034.775	11.31	10.77	-
ICH EUR	1.02%	4,300.000	11.23	10.91	-
JC	0.65%	7,426,115.258	10.59	10.07	-
XC	0.80%	110,419.619	10.30	-	-
ZQ1	0.24%	5,140,114.565	17.54	16.74	9.95
純資産総額			292,924,696	193,855,030	25,655,677

ブラジル・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日*	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	2.15%	2,863,634.179	15.89	16.71	12.80
AC EUR	2.15%	86,974.617	5.88	6.18	4.74
AC GBP	2.15%	39,643.283	7.90	8.31	6.37
AD	2.15%	5,401,860.692	13.91	14.63	11.46
AD GBP	2.15%	8,934.118	6.79	7.15	5.60
AD HKD	2.15%	2,511,320.888	0.45	0.48	0.37
BC	1.28%	225,241.526	6.24	6.54	4.97
BC GBP	1.28%	240,477.705	9.14	9.57	7.27
BD	1.28%	21,059.543	6.26	6.61	5.19
BD GBP	1.28%	7,773.867	7.65	8.07	6.34
EC	2.65%	226,426.847	14.70	15.50	11.93

ED	2.68%	101.461	13.68	14.42	11.27
IC	1.18%	13,020.947	18.50	19.36	14.69
ID	1.18%	3,465.000	14.21	14.99	11.79
S3D	0.85%	199,278.321	14.55	15.37	12.11
XC	0.89%	500.000	6.95	7.26	5.50
ZC	0.19%	526,725.572	21.84	22.74	17.09
純資産総額			145,241,316	155,981,902	178,914,008

* 希薄化防止のための価格調整（スイング・プライシング）調整後の1株当たり純資産価格である（財務諸表に対する注記15を参照）。

中国エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	1.90%	1,285,676.883	139.40	160.48	106.10
AC EUR	1.90%	76,172.235	25.05	28.84	19.07
AC GBP	1.90%	13,515.930	32.80	37.77	24.96
AC HKD	1.90%	1,689,345.338	1.06	1.22	-
AD	1.90%	5,931,035.948	128.63	148.08	97.90
AD GBP	1.90%	4,136.310	31.31	36.04	23.83
AD HKD	1.90%	5,422,310.231	2.05	2.36	1.56
BC	1.15%	490,371.349	18.92	21.70	14.24
BC GBP	1.15%	53,197.760	32.38	37.14	24.37
BD	1.15%	299,214.955	17.07	19.58	12.89
BD GBP	1.15%	13,179.912	29.85	34.23	22.54
EC	2.40%	71,097.484	128.33	148.11	98.40
ED**	-	-	-	-	96.32
IC	1.05%	158,265.407	159.95	183.36	120.20
ID	1.05%	1,912.895	134.01	153.62	101.11
XC	0.83%	2,673,650.000	15.10	17.29	11.31
XD**	-	-	-	-	-
ZC	0.13%	42,251.300	142.60	162.72	105.71
ZD	0.13%	334,144.237	135.37	155.73	102.35
純資産総額			1,100,287,744	1,312,408,166	970,626,515

** 2021年9月30日現在、当該クラスは運用されていない。

エコノミック・スケール・米国エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	0.95%	1,640,811.868	61.83	58.16	34.03
ACH EUR	0.97%	891,575.801	52.81	50.66	28.12
AD	0.95%	97,704.536	66.57	62.85	37.06
ADH EUR	0.97%	17,466.829	52.48	50.53	28.26

BC	0.65%	16,142.948	14.82	13.92	8.12
BC GBP	0.65%	3,480.326	28.79	27.04	15.77
BCH EUR	0.67%	3,979.560	16.08	15.40	8.52
BD	0.65%	7,981.123	12.80	12.09	7.33
BD GBP	0.65%	216,781.325	20.72	19.57	11.55
EC	1.25%	67,902.281	58.21	54.84	32.18
ECH EUR	1.27%	1,041.212	17.56	16.87	9.39
IC	0.55%	44,189.634	67.21	63.09	36.77
ICH EUR	0.55%	304.609	19.80	18.95	10.48
ID	0.55%	310,152.386	25.44	24.04	14.18
PD	0.75%	1,443,056.602	69.55	65.70	38.75
XD	0.50%	4,880.649	18.28	17.28	10.19
YD	0.40%	282,864.269	24.78	23.43	13.83
ZC	0.15%	393,047.828	19.39	18.17	10.54
ZD	0.17%	52,647.271	67.50	63.87	37.71
純資産総額			294,430,438	295,507,810	754,835,475

香港エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	1.85%	29,076.344	170.87	193.12	134.92
AC HKD	1.85%	1,738,876.325	1.09	1.23	-
AD	1.85%	85,985.521	142.22	160.74	113.06
AD HKD	1.85%	230,505.488	1.64	1.85	1.30
BD GBP	1.10%	1,022.350	20.10	22.74	15.98
EC	2.35%	4,137.696	159.01	180.17	126.50
IC	1.00%	830.213	192.78	216.96	150.30
PD	1.35%	522,685.623	140.55	158.84	111.66
ZD	0.20%	74,091.718	148.71	168.81	118.59
純資産総額			104,789,510	114,246,109	103,875,487

インド・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	1.90%	1,103,691.789	257.17	216.21	119.58
AC CHF	1.90%	28,297.537	17.07	14.35	7.94
AC EUR	1.90%	23,278.377	24.64	20.71	11.46
AC GBP	1.90%	31,778.081	28.71	24.14	13.35
AD	1.90%	3,225,626.127	253.62	213.23	117.93
AD EUR	1.90%	73,788.079	21.47	18.05	9.99
AD GBP	1.90%	3,909.465	28.32	23.81	13.17

AD HKD	1.90%	2,563,531.524	1.84	1.54	0.85
BC	1.15%	385,298.206	22.31	18.68	10.26
BC GBP	1.15%	85,411.739	30.10	25.21	13.84
BD	1.15%	336,801.107	21.86	18.31	10.05
BD GBP	1.15%	13,277.256	29.28	24.52	13.46
EC	2.40%	27,192.089	234.49	197.64	109.86
ED	2.40%	40.000	232.81	196.22	109.07
IC	1.05%	75,669.448	301.16	252.13	138.27
IC EUR	1.05%	27,391.539	19.45	16.28	8.93
ID	1.05%	25,804.820	283.08	236.99	129.97
WC GBP**	-	-	-	-	-
XD	0.86%	22,002.974	14.74	12.33	6.76
ZC	0.18%	795,004.054	14.82	12.35	6.72
ZD	0.16%	114,853.402	284.44	238.06	130.67
純資産総額			1,210,988,641	1,253,527,250	775,004,871

** 2021年9月30日現在、当該クラスは運用されていない。

ロシア・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	2.15%	2,857,671.634	10.48	8.77	5.57
AC EUR	2.15%	45,334.078	18.76	15.70	9.96
AC GBP	2.15%	8,019.710	23.90	20.00	12.70
AD	2.15%	10,910,907.716	8.52	7.27	4.85
AD GBP	2.15%	37,502.293	20.52	17.51	11.69
AD HKD	2.15%	4,718,690.275	1.25	1.07	0.71
BC	1.28%	200,616.955	17.79	14.82	9.33
BC GBP	1.28%	41,284.568	43.92	36.59	23.03
EC	2.65%	289,634.364	9.80	8.22	5.25
IC	1.18%	619,028.214	11.98	9.98	6.27
ZC	0.25%	526,253.767	23.30	19.31	12.03
純資産総額			158,460,100	150,301,836	120,529,016

グローバル・エマージング・マーケット・ボンド（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2021年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2021年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2021年9月30日	2021年3月31日	2020年3月31日
AC	1.60%	584,877.662	39.67	38.58	32.69
AC EUR	1.60%	266,237.146	15.87	15.43	13.07
AC GBP	1.60%	4,695.888	21.64	21.05	17.83
AC HKD	1.60%	356,797.353	1.51	1.47	1.24
ACH CHF	1.62%	8,616.833	10.90	10.56	8.83

ACH EUR	1.62%	101,579.385	11.56	11.45	9.16
AD	1.60%	106,811.279	27.40	27.40	24.18
AD EUR**	-	-	-	-	-
AD GBP	1.60%	1,079.601	15.43	15.43	13.62
ADH EUR	1.62%	50,920.265	13.60	13.85	11.54
AM2	1.60%	3,006,703.264	20.30	20.24	18.16
AM2 HKD	1.60%	41,302,817.625	1.02	1.02	0.92
AM3H AUD	1.62%	2,012,823.417	5.19	5.46	3.95
AM3H EUR	1.62%	389,842.434	8.13	8.22	6.90
AM3H SGD	1.62%	920,115.956	5.29	5.33	4.52
BC	0.98%	9,540.793	12.26	11.88	10.01
BC GBP	0.98%	9,950.683	19.64	19.04	16.03
BCH EUR	1.00%	4,180.990	12.09	11.94	9.50
BD GBP	0.98%	18,738.315	14.07	14.11	12.46
BH EUR**	-	-	-	-	-
BQ1H GBP	1.00%	8,145.534	12.17	12.71	10.11
EC	1.90%	291,945.554	37.94	36.95	31.41
ECH EUR	1.92%	1,804.841	12.31	12.22	9.81
ED	1.90%	3,234.608	22.67	22.63	19.98
IC	0.75%	388,826.562	44.73	43.32	36.40
IC EUR	0.75%	708,091.925	18.84	18.24	15.33
ICH CHF	0.77%	7,930.000	11.26	10.86	9.01
ICH EUR	0.77%	2,231,674.791	21.82	21.52	17.08
ICH GBP**	-	-	-	-	-
ID	0.75%	2,465.195	19.62	19.70	17.40
ID EUR	0.75%	2,534,828.575	12.02	12.07	10.66
IDH EUR	0.77%	1,399,340.511	13.93	14.24	11.88
IM2**	-	-	-	-	7.67
PC	1.35%	622,106.005	40.75	39.58	33.46
PD	1.35%	564,895.466	17.89	17.91	15.82
S6C**	-	-	-	-	-
XC	0.61%	590,393.602	45.43	43.97	36.89
XCH CHF**	-	-	-	-	-
XCH EUR	0.53%	17.343	13.59	13.38	10.61
XD**	-	-	-	-	8.23
XDH EUR	0.63%	2,241,195.043	14.47	14.80	12.35
XMH GBP**	-	-	-	-	-
ZBFIX8.5H JPY	0.27%	4,156.906	78.82	80.39	75.44
ZC	0.11%	1,848,509.015	12.84	12.39	10.34
ZCH EUR	0.13%	7,296,978.702	12.26	12.06	9.51
ZD	0.10%	9,911,276.829	20.10	20.29	17.93
ZM1H JPY	0.15%	85,937.085	78.86	78.69	70.87
ZQ1	0.11%	62,798,485.214	9.54	9.41	8.21
ZQ1H AUD	0.22%	112,919.757	7.04	7.34	5.19
ZQ1H CHF	0.21%	248,610.680	8.93	8.78	7.56

ZQ1H EUR	0.15%	5,574,243.381	9.64	9.68	7.98
ZQ1H GBP	0.14%	30,098,541.236	12.15	12.28	9.68
ZQ1H JPY	0.13%	238,793.559	79.93	79.77	71.82
ZQ1H SGD	0.15%	886,219.731	6.55	6.53	5.40
純資産総額			1,757,004,875	2,059,079,998	2,089,394,931

** 2021年9月30日現在、当該クラスは運用されていない。

[次へ](#)

HSBCグローバル・インベストメント・ファンド

損益計算書および純資産変動計算書

（米ドル/ユーロで表示）

2021年9月30日に終了した6ヵ月間

	グローバル株式および 特定地域株式 サブ・ファンド		アジア・パシフィック 高配当エクイティ		BRICエクイティ		ユーロランド・バリュー	
	アジアカ・パシフィック 高配当エクイティ		BRICエクイティ		ユーロランド・バリュー		ユーロランド・バリュー	
	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)	(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
期首純資産	354,379,783	40,282,350	272,732,173	31,001,466	611,284,419	81,160,232		
収益								
投資収益（純額）	10,446,025	1,187,400	6,240,389	709,345	12,296,311	1,632,581		
銀行利息	28	3	-	-	-	-		
その他収益（注11）	192,776	21,913	44,586	5,068	194,478	25,821		
収益合計	10,638,829	1,209,316	6,284,975	714,413	12,490,789	1,658,402		
費用								
管理報酬（注4.b）	(1,856,037)	(210,976)	(1,372,717)	(156,037)	(2,284,952)	(303,373)		
成功報酬（注4.c）	-	-	-	-	-	-		
取引手数料（注5）	(186,454)	(21,194)	(227,598)	(25,871)	(236,468)	(31,396)		
運営、管理事務代行および サービス報酬（注4.e）	(483,180)	(54,923)	(457,362)	(51,988)	(603,064)	(80,069)		
その他報酬	-	-	-	-	-	-		
利息	(23)	(3)	-	-	(69,378)	(9,211)		
費用合計	(2,525,694)	(287,096)	(2,057,677)	(233,896)	(3,193,862)	(424,049)		
純投資(損)益	8,113,135	922,220	4,227,298	480,517	9,296,927	1,234,353		
実現(損)益：								
- 投資有価証券	4,610,990	524,131	7,552,475	858,490	30,491,921	4,048,412		
- デリバティブ	102,547	11,657	-	-	1,190,660	158,084		
- 外国為替取引	(14,674)	(1,668)	(213,259)	(24,241)	12,339	1,638		
当期実現(損)益	12,811,998	1,456,340	11,566,514	1,314,766	40,991,847	5,442,488		
未実現評価(損)益の変動：								
- 投資有価証券	(29,125,277)	(3,310,670)	11,838,457	1,345,677	(9,993,576)	(1,326,847)		
- デリバティブ	6,862	780	-	-	(222,050)	(29,482)		
運用による純資産総額の変動	(16,306,417)	(1,853,550)	23,404,971	2,660,443	30,776,221	4,086,159		
ファンド株式発行手取金	69,028,379	7,846,456	3,851,904	437,846	108,982,878	14,469,657		
ファンド株式買戻支払金	(61,380,114)	(6,977,078)	(21,800,748)	(2,478,091)	(256,131,999)	(34,006,646)		
支配配当金（注10）	(4,858,998)	(552,322)	(293,907)	(33,408)	(599,938)	(79,654)		
通貨換算（注2.f）	-	-	-	-	-	-		
期末純資産	340,862,633	38,745,855	277,894,393	31,588,256	494,311,581	65,629,749		

添付の注記は本財務書類と不可分である。

損益計算書および純資産変動計算書（続き）

	グローバル・エマージング・ マーケット・エクイティ		グローバル・エクイティ・ クライメイト・チェンジ		特定市場株式サブ・ファンド	
	ブラジル・エクイティ		ブラジル・エクイティ		ブラジル・エクイティ	
	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
期首純資産	330,625,228	37,582,170	193,855,030	22,035,501	155,981,902	17,730,463
収益						
投資収益（純額）	4,126,488	469,058	1,812,143	205,986	4,981,338	566,229
銀行利息	-	-	-	-	-	-
その他収益（注11）	348,245	39,585	171,059	19,444	376,046	42,745
収益合計	4,474,733	508,643	1,983,202	225,431	5,357,384	608,974
費用						
管理報酬（注4.b）	(2,349,483)	(267,066)	(1,006,680)	(114,429)	(1,349,473)	(153,395)
成功報酬（注4.c）	-	-	-	-	-	-
取引手数料（注5）	(417,949)	(47,508)	(160,705)	(18,267)	(287,036)	(32,627)
運営、管理事務代行および サービス報酬（注4.e）	(676,867)	(76,939)	(373,915)	(42,503)	(331,111)	(37,637)
その他報酬	(3,569)	(406)	-	-	-	-
利息	(21)	(2)	(104)	(12)	(2)	(0)
費用合計	(3,447,889)	(391,922)	(1,541,404)	(175,211)	(1,967,622)	(223,660)
純投資(損)益	1,026,844	116,721	441,798	50,219	3,389,762	385,314
実現(損)益：						

- 投資有価証券	4,315,077	490,495	992,400	112,806	(422,676)	(48,046)
- デリバティブ	68,285	7,762	(2,912)	(331)	-	-
- 外国為替取引	(221,020)	(25,123)	(10,684)	(1,214)	(538,228)	(61,180)
当期実現(損)益	5,189,186	589,855	1,420,602	161,480	2,428,858	276,088
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	(14,360,278)	(1,632,333)	9,543,270	1,084,784	(9,917,813)	(1,127,358)
- デリバティブ	39,408	4,480	(3,562)	(405)	-	-
運用による純資産総額の変動	(9,131,684)	(1,037,999)	10,960,310	1,245,858	(7,488,955)	(851,270)
ファンド株式発行手取金	45,452,897	5,166,631	152,689,112	17,356,171	59,313,141	6,742,125
ファンド株式買戻支払金	(19,770,906)	(2,247,359)	(64,079,180)	(7,283,880)	(62,517,631)	(7,106,379)
支払配当金（注10）	(153,604)	(17,460)	(500,576)	(56,900)	(47,141)	(5,359)
通貨換算（注2.f）	-	-	-	-	-	-
期末純資産	347,021,931	39,445,983	292,924,696	33,296,750	145,241,316	16,509,580

添付の注記は本財務書類と不可分である。

損益計算書および純資産変動計算書（続き）

	中国エクイティ		エコノミック・スケール・ 米国エクイティ		香港エクイティ	
	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
期首純資産	1,312,408,166	149,181,436	295,507,810	33,590,373	114,246,109	12,986,355
収益						
投資収益（純額）	17,368,250	1,974,249	1,864,549	211,943	1,529,901	173,904
銀行利息	-	-	-	-	-	-
その他収益（注11）	148,411	16,870	81,279	9,239	-	-
収益合計	17,516,661	1,991,119	1,945,828	221,182	1,529,901	173,904
費用						
管理報酬（注4.b）	(8,540,844)	(970,838)	(741,036)	(84,234)	(552,019)	(62,748)
成功報酬（注4.c）	-	-	-	-	-	-
取引手数料（注5）	(2,030,554)	(230,813)	(38,015)	(4,321)	(120,061)	(13,647)
運営、管理事務代行および サービス報酬（注4.e）	(2,326,582)	(264,463)	(524,771)	(59,651)	(188,380)	(21,413)
その他報酬	-	-	-	-	(1)	(0)
利息	(107)	(12)	(139)	(16)	-	-
費用合計	(12,898,087)	(1,466,126)	(1,303,961)	(148,221)	(860,461)	(97,809)
純投資(損)益	4,618,574	524,993	641,867	72,961	669,440	76,095
実現(損)益：						
- 投資有価証券	33,767,097	3,838,306	21,428,264	2,435,751	1,314,409	149,409
- デリバティブ	-	-	68,666	7,805	-	-
- 外国為替取引	(109,456)	(12,442)	(11,719)	(1,332)	(3,456)	(393)
当期実現(損)益	38,276,215	4,350,857	22,127,078	2,515,185	1,980,393	225,111
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	(204,718,431)	(23,270,344)	(3,517,200)	(399,800)	(15,185,074)	(1,726,087)
- デリバティブ	-	-	(305,359)	(34,710)	-	-
運用による純資産総額の変動	(166,442,216)	(18,919,487)	18,304,519	2,080,675	(13,204,681)	(1,500,976)
ファンド株式発行手取金	82,194,169	9,343,011	137,935,614	15,679,141	11,828,964	1,344,598
ファンド株式買戻支払金	(127,450,761)	(14,487,328)	(156,547,025)	(17,794,700)	(7,718,398)	(877,350)
支払配当金（注10）	(421,614)	(47,925)	(770,480)	(87,580)	(362,484)	(41,204)
通貨換算（注2.f）	-	-	-	-	-	-
期末純資産	1,100,287,744	125,069,708	294,430,438	33,467,908	104,789,510	11,911,424

添付の注記は本財務書類と不可分である。

損益計算書および純資産変動計算書（続き）

	インド・エクイティ		ロシア・エクイティ		債券サブ・ファンド グローバル・エマージング・ マーケット・ボンド	
	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
期首純資産	1,253,527,250	142,488,443	150,301,836	17,084,810	2,059,079,998	234,055,623
収益						
投資収益（純額）	6,237,966	709,070	5,640,397	641,144	42,688,571	4,852,410
銀行利息	-	-	-	-	-	-

その他収益（注11）	1,806,560	205,352	146,320	16,632	1,172,968	133,331
収益合計	8,044,526	914,421	5,786,717	657,776	43,861,539	4,985,741
費用						
管理報酬（注4.b）	(8,357,756)	(950,026)	(1,210,465)	(137,594)	(2,218,706)	(252,200)
成功報酬（注4.c）	-	-	-	-	-	-
取引手数料（注5）	(1,027,016)	(116,741)	(70,341)	(7,996)	(60,662)	(6,895)
運営、管理事務代行および サービス報酬（注4.e）	(2,279,975)	(259,165)	(304,358)	(34,596)	(1,570,276)	(178,493)
その他報酬	(1,290)	(147)	-	-	-	-
利息	(48)	(5)	(4)	(0)	(94,608)	(10,754)
費用合計	(11,666,085)	(1,326,084)	(1,585,168)	(180,186)	(3,944,252)	(448,343)
純投資(損)益	(3,621,559)	(411,663)	4,201,549	477,590	39,917,287	4,537,398
実現(損)益：						
- 投資有価証券	126,365,750	14,363,995	12,975,727	1,474,951	14,392,166	1,635,958
- デリバティブ	-	-	-	-	(19,178,416)	(2,180,011)
- 外国為替取引	670,592	76,226	(136,155)	(15,477)	(185,819)	(21,122)
当期実現(損)益	123,414,783	14,028,558	17,041,121	1,937,064	34,945,218	3,972,223
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	86,380,467	9,818,868	11,122,150	1,264,255	26,397,063	3,000,554
- デリバティブ	-	-	-	-	(112,540)	(12,792)
運用による純資産総額の変動	209,795,250	23,847,426	28,163,271	3,201,319	61,229,741	6,959,985
ファンド株式発行手取金	47,632,622	5,414,400	46,051,798	5,234,708	339,376,540	38,576,931
ファンド株式買戻支払金	(299,842,992)	(34,083,153)	(64,019,253)	(7,277,068)	(658,529,661)	(74,855,067)
支払配当金（注10）	(123,489)	(14,037)	(2,037,552)	(231,609)	(44,151,743)	(5,018,729)
通貨換算（注2.f）	-	-	-	-	-	-
期末純資産	1,210,988,641	137,653,079	158,460,100	18,012,160	1,757,004,875	199,718,744

添付の注記は本財務書類と不可分である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

2021年9月30日に終了した6ヵ月間

1. 作成基準

HSBCグローバル・インベストメント・ファンド（以下「当社」という。）は、変動資本を有する投資法人（会社型投資信託）（SICAV）としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された。その資本は、有価証券、現金およびその他の種々の資産・負債から成る複数の個別のポートフォリオ（以下「サブ・ファンド」という。）から構成され、各サブ・ファンドは、報酬体系、配当方針およびターゲットとする投資者が異なる複数の株式クラスから構成される場合がある。添付の財務書類は、サブ・ファンド別の、および当社全体の資産・負債計算書ならびに損益計算書および純資産変動計算書を示したものである。サブ・ファンド別の財務書類は、英文目論見書に指定される各サブ・ファンドの通貨により表示され、当社の財務書類は米ドルで表示されている。本財務書類は、ルクセンブルグの会社型投資信託に関しルクセンブルグ当局が規定する様式に従い、継続企業ベースで作成されている。ただし、エコノミック・スケール・グローバル・エクイティ、エマージング・ウェルスおよびチャイナ・コンシューマー・オポチュニティーズは、2021年4月15日、2021年5月10日および2021年5月25日にそれぞれ清算手続きが開始されたため、これらのサブ・ファンドの財務書類は、非継続企業ベースで作成されている。

財務書類が非継続企業ベースで作成されているサブ・ファンドについては、以下の会計方針が下記の注記に記載されている方針と異なる：

- 予想される清算費用（もしあれば）は、「運営費用、管理事務代行およびサービス報酬」の一部としてカバーされる。
- 残存する設立費用は、その全額が費用計上される。
- サブ・ファンドの投資対象の評価は、それぞれの実現可能価額に基づく。

非継続事業ベースの会計方針の適用によって、当該サブ・ファンドの公表された純資産価額の調整は行われなかった。

当社の合算財務書類は米ドルで表示されている。

合算純資産計算書ならびに合算結損益計算書および純資産変動計算書は、各サブ・ファンドの財務書類を合算したものである。

当社は投資信託／投資法人に関するルクセンブルグの2010年12月17日法（改正済）（以下「2010年法」という。）のパート に基づき公式に登録されている投資ファンドであり、かつ欧州指令2009/65/ECに基づくUCITSファンドとしての資格を有している。

当社の一部のサブ・ファンドは、香港証券先物委員会より「証券先物令」の第104条に基づく承認を受けている。

英文目論見書および各種報告書においては、サブ・ファンドの短縮名が使用されている。各サブ・ファンドの完全な名称は、サブ・ファンドの短縮名に「HSBCグローバル・インベストメント・ファンド」を冠したものである。

2021年4月1日から2021年9月30日までの間に、

a) 以下のサブ・ファンドがクローズされている：

- ・ 2021年4月15日、エコノミック・スケール・グローバル・エクイティ
- ・ 2021年5月10日、エマージング・ウェルス
- ・ 2021年5月25日、チャイナ・コンシューマー・オポチュニティーズ

b) 2021年4月19日、以下のサブ・ファンドの名称が変更されている：

旧名称	新名称	効力発生日
ユーロランド・エクイティ	ユーロランド・バリュ	2021年4月19日
ヨーロピアン・エクイティ	ヨーロピアン・バリュ	2021年4月19日

2. 会計方針

以下の会計方針は、当社の財務書類との関連で重要と考えられる項目を扱う際に一貫して適用されている。

a) 会計慣行

本財務書類は、投資ファンドに関するルクセンブルグの法令および規制基準に従い、作成されている。

b) 資産および投資有価証券の評価

公認証券取引所に上場されている投資有価証券および／または金融デリバティブ商品は、当該有価証券が取引される主要市場における入手可能な直近の価格により評価されている。その他の組織化された市場で取引される有価証券は、入手可能な直近の価格または評価時点で当該市場の一もしくは複数のディーラーから入手した実勢価格で評価される。

当該価格がその公正価値を表示していない場合には、かかるすべての有価証券およびその他の認められるすべての資産は、取締役会または取締役会の指図により誠実に決定された見積売却可能価格としての公正価値で評価されるものとする。

各サブ・ファンドの資産は、当報告期間の最終ファンド営業日である2021年9月30日中の異なる複数の時点における入手可能な価格を用いて評価されている。

公認証券取引所に上場されていない、またはその他の組織化された市場で取引されていない金融デリバティブ商品は、以下のとおり市場慣行に従って評価される。

オプション

規制された市場で取引される未決済のオプションは、当該商品のイントラデイ(日中)価格または入手可能な直近の市場価格に基づき評価される。

OTCオプションは、第三者プライシング代理人から入手し、カウンターパーティーからの価格と検証した日々の価格に基づき値洗いされる。

オプションの市場価額は、純資産計算書の「オプションに係る未実現(損)益」の項目に含まれている。

オプションに係る実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ開示されている。

先物契約

先物契約の締結と同時に、当社は、ブローカーに対し、約定価格に対する一定の比率の金額を現金または有価証券で差し入れることが義務づけられる（これは、「当初証拠金勘定」と呼ばれる）。その後、各サブ・ファンドは、未決済の先物契約の市場価値の変動に応じて「変動証拠金」と呼ばれる金額を定期的に支払うか、または受領する。

先物契約に係る未実現評価(損)益は、純資産計算書の「先物に係る未実現利益」および「先物に係る未実現損失」の項目に開示される。未決済の先物契約の市場価値の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目に未実現評価(損)益として計上されている。取引開始時の約定価格と取引決済時の価格との間の差額を表示する実現利益または損失は、先物取引の決済時または契約満期時において、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」に計上されている。当初証拠金勘定として預託されている有価証券は、投資有価証券およびその他の純資産明細表に表示されており、預託されている現金は純資産計算書の「銀行預金」に計上されている。日々の変動証拠金として受領すべき金額および／またはブローカーに支払うべき金額も、「銀行預金」または「当座借越」に計上されている。

外国為替先渡契約

外国為替先渡契約の価額は、満期までの残存期間にわたり、原通貨の適用為替先渡レートに基づき日々調整される。当該契約の価値の変動は、取引決済日まで未実現評価益または評価損として計上される。先渡取引が終了される場合、当該サブ・ファンドは、取引開始時の価格と取引終了時の価格との差額に相当する利益または損失を計上する。

外国為替先渡契約に係る未実現評価(損)益は、純資産計算書の「外国為替先渡契約に係る未実現利益」および「外国為替先渡契約に係る未実現損失」の項目に開示される。当該契約から派生する実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

金利スワップ

金利スワップは、純資産価格の各計算日に値洗いされる。市場価値は、契約に定められる評価要素に基づくものとし、第三者プライシング代理人、マーケット・メーカーもしくは内部モデルから入手される。

未実現評価(損)益は、純資産計算書の「スワップに係る未実現利益」および「スワップに係る未実現損失」の項目に開示され、当該契約から派生する実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動

計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・デフォルト・スワップは、二者間で行われる信用デリバティブ取引であり、一方の当事者（プロテクションの買い手）は、他方（プロテクションの売り手）に対して当該契約の定められた期間にわたり定期的に固定のプレミアムを支払う替りに、原参照債務に関連する信用イベントが発生した際には偶発的な支払いを受領する。

信用イベントが発生した場合、プロテクションの売り手には、以下のいずれかの支払いを行う義務が生じる：
（ ）参照債務のオークション価格をスワップの想定元本額から控除した額に相当する正味現金決済額または
（ ）参照債務の引渡しと交換にスワップの想定元本額。プロテクションの売りの場合、当社のポートフォリオには、実質的に、スワップ契約の想定元本額を上限とするレバレッジが加わる。

クレジット・デフォルト・スワップは、純資産価格の各計算日に値洗いされる。市場価値は、契約に定められる評価要素に基づくものとし、第三者プライシング代理人、マーケット・メーカーもしくは内部モデルから入手される。

未実現評価(損)益は、純資産計算書の「スワップに係る未実現利益」および「スワップに係る未実現損失」の項目に開示される。当該契約から派生する実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップとは、各当事者が、証券、商品、バスケットまたはそれらの指数で表示される原資産のパフォーマンスに基づく支払いを固定レートまたは変動レートで交換することに合意する二者間の契約である。一方の当事者は、特定の参照資産のトータル・リターンを支払い、その見返りとして定期的な一連の支払いを受け取る。トータル・パフォーマンスには、原資産の損益に加えて、原資産の種類により契約期間中の利息もしくは配当金が含まれる。交換されるキャッシュフローは、合意された想定元本または数量を基準に計算される。取引の原資産である参照資産のトータル・リターンが相殺される支払いを超過するか不足するかにより、当社は、取引相手方から支払を受け取るか、または取引相手方に支払を行う。

トータル・リターン・スワップは、純資産価額の計算日ごとに時価評価される。時価の見積額は、契約で定められた評価要素に基づき、第三者のプライシング機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルから取得される。

未実現評価(損)益は、純資産計算書の「スワップに係る未実現利益」および「スワップに係る未実現損失」の項目に開示される。当該契約から派生する実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

集団投資スキーム

オープン・エンド型の投資信託／投資法人のサブ・ファンドの受益証券または株式は、入手可能な直近の純資産価格から適用される手数料を控除した価格で評価される。

短期金融商品

当社は、短期債務の形態を有する金融商品（コマーシャル・ペーパー、預金証書、短期国債等）のポートフォリオの評価にあたり、償却原価評価法を採用している。加えて、まれな事ではあるが、満期までの期間が90日間を超える確定利付商品が万が一陳腐化した場合、当該商品が売却されるか、当該商品の市場が再び活発になるまで、当社は当該商品を実質的に償却原価で評価するものとする。

モーゲージ関連証券 - To be Announced（後日発表）証券（TBAs）

TBAポジションとは、モーゲージバックト証券の一般的な取引慣行により、有価証券が将来の期日に固定価格でモーゲージ・プール（ジニー・メイ、ファニー・メイまたはフレディー・マック等）から購入されることをいう。購入時には有価証券は確定されないが、その主要な特徴が特定される。価格は購入時に定められるが、元本価額は確定されない。TBAポジションは、投資有価証券明細表に開示される。この種の証券の購入は未決済であり、その結果、取引決済時に支払義務を負う金額は、純資産計算書の「ブローカーに対する未払金」の項目に開示される。投資有価証券明細表のマイナスのポジションは、ファンドによるTBAsの売却約定を表す。取引決済時に受領する権利を有する金額は、純資産計算書の「ブローカーからの未収金」の項目に開示される。TBAsに係る実現(損)益およ

び未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「投資有価証券に係る実現(損)益」および「投資有価証券に係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ開示されている。

c) 収益および費用

配当金は配当落ちベースで計上される。配当金は、源泉税の控除後、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益（純額）」に反映されている。

債券の受取利息は発生主義で日々計上される。債券が償還時の価額に対して割引発行またはプレミアム発行されている場合、当該有価証券から発生する合計収益は、かかる割引またはプレミアムを実効金利ベースで考慮した上で、当該有価証券の期間にわたって配賦される。ボンドの受取利息は、実効金利法（以下「EIR」という。）を使用して計上される。債券の受取利息は、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益（純額）」の項目に反映されている。

金利スワップ契約（IRS）の受取利息／支払利息は日々計上される。金利スワップ契約（IRS）の受取利息／支払利息の純額は、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益（純額）」の項目に反映されている。

d) 外国為替

サブ・ファンドの該当報告通貨以外の通貨建の投資有価証券の原価、収益および費用は、取引時点の実勢為替レートで計上される。該当報告通貨以外の通貨建の投資有価証券ならびにその他の資産および負債の市場価格は、2021年9月30日の実勢為替レートで換算されている。

e) 投資有価証券の売却にかかる実現(損)益

投資有価証券の売却にかかる実現(損)益は、当該投資有価証券の取得平均原価と売却手取金の差額（注記5に詳述されるとおり、取引費用は除く。）である。

f) 為替換算

当ファンドの基準通貨は米ドルで、合算財務書類は当該通貨で表示されている。

各サブ・ファンドの帳簿および記録は、各サブ・ファンドの基準通貨建てで表示される。

ファンドの基準通貨以外の通貨建ての収益および費用ならびに資産および負債は、期末の実勢為替レートで換算される。

当期末に適用された主要な為替レートは以下のとおりである。

1 米ドル = 0.8628ユーロ
111.5750円
1.3576シンガポール・ドル

g) 負債の分離

当社は、サブ・ファンド間で負債を分離している。すなわち、各サブ・ファンドの資産は、当該サブ・ファンドに関連する株主の権利ならびに当該サブ・ファンドの設立、運営および清算に関連して発生した債権者の請求権を満足させるために排他的に使用される。

h) 直物外国為替取引

2021年9月30日現在における未決済の直物外国為替取引は、純資産計算書の「ブローカーからの未収金」と「ブローカーへの未払金」に計上されている。

i) トレイラー・フィーおよびリベート

当社は、管理会社に管理報酬を支払う。トレイラー・フィーは、管理報酬の中から取られるか、あるいは管理会社は、管理報酬の一部をサブ・ファンドの資産の中から承認仲介機関へ直接支払うよう当社に指示することができる。どちらの場合も、支払われるべき管理報酬はその分減額される。

3. 株式資本

当社は、下表のとおり、一または複数のサブ・ファンドについて、投資者に対し、A、B、E、F、I、J、K、L、M、N、P、R、S、SP、W、X、Y、YP、ZおよびZP株式のいずれかを発行している。

サブ・ファンドの各株式クラス内において、当社は、その配分方針（資本累積型(C)株式、分配型(D)株式）、その基準通貨、ヘッジ活動(H)および／または取締役会が定めたその他の基準により区分される、異なるサブ・クラスを設定する権利を有するものとする。

すべての株式クラスは、「資本累積型株式」および「分配型株式」の両方で販売される。

クラス	概 要	最低当初投資金額 / 最低保有金額	
クラスA	A株式は、すべての投資者に販売される。	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスB	B株式は、以下の副販売会社に販売される。 ・ 英国またはオランダ等における、適用法令規則または判決に基づき、第三者からの誘因（インセンティブ）を受諾し取得することを禁止されている副販売会社、または ・ 投資サービスおよび投資活動（例えば、ヨーロッパ連合における、MiFID に基づき履行されるサービスおよび活動）の提供に関連して顧客と個別の報酬契約を締結しており、かつ、第三者からの誘因（インセンティブ）を受諾し取得することを選択しなかった副販売会社	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスE	E株式は、一定の国において、該当する規制当局の承認を受け、海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。E株式には、クラスA株式と同等の年次管理報酬に加えて、一定の国における選任の販売会社に支払われるクラスE株式の純資産総額の年率0.3%から0.5%の間の料率の追加報酬が課される。	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスF	F株式は、海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	1,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスI	I株式は、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて、すべての投資家に販売される。	米ドル	1,000,000
クラスJ*	J株式は、HSBCグループによって運用されるかまたは海外における総販売会社が当社への申請の上選任する特定の企業によって運用されるファンド・オブ・ファンズに販売される。	米ドル	100,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスK	K株式は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であるHSBCグループの保険会社に対して販売される。	米ドル	1,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスL*	L株式は、海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	1,000,000
クラスM*	M株式は、すべての投資者に販売される。	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスN*	N株式は、以下の副販売会社に販売される。 ・ 英国またはオランダ等における、適用法令規則または判決に基づき、第三者からの誘因（インセンティブ）を受諾し取得することを禁止されている副販売会社、または ・ 投資サービスおよび投資活動（例えば、ヨーロッパ連合における、MiFID に基づき履行されるサービスおよび活動）の提供に関連して顧客と個別の報酬契約を締結しており、かつ、第三者からの誘因（インセンティブ）を受諾し取得することを選択しなかった副販売会社	米ドル	5,000
クラスP	P株式は、一定の国々においてまたは海外における総販売会社が当社への申請の上選任する一定の販売会社を通じて販売される。	米ドル	50,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)

クラスR*	R株式は、一定の国において、該当する規制当局の承認を条件として、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて販売される。R株式には、クラスM株式の年次管理報酬と同等の年次管理報酬に加えて、一定の国における特定の販売会社に支払われるクラスR株式の純資産総額の年率0.3%から0.5%の間の追加報酬が課される。	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスS**	S株式は、一定の国々においてまたは海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	100,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスSP	SP株式は、一定の国々においてまたは海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	25,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスW	W株式は、HSBCグループのメンバー会社または関係会社の中から海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。クラスW株式には、運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用は課されない。本クラスに割当てられる全報酬および手数料はHSBCグループのメンバー会社または関係会社により直接支払われる。	米ドル	100,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスX	X株式は、海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であり、かつ、以下のいずれかの分類に該当することを条件とする：企業もしくは企業年金基金、保険会社、登録慈善団体、HSBCグループ企業によって運用または助言される投資信託／投資法人、取締役会が承認するその他機関投資家。	米ドル	10,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスY	Y株式は、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて一定の国々において販売される。	米ドル	1,000
クラスYP*	YP株式は、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて一定の国々において販売される。	米ドル	1,000
クラスZ	Z株式は、HSBCグループの企業と投資一任契約を締結した投資者および海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて申込みを行う投資者に販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	1,000,000
クラスZP*	ZP株式は、HSBCグループの企業と投資一任契約を締結した投資者および海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて申込みを行う投資者に販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	1,000,000

* 各サブ・ファンドのクラスJ、L、M、R、YPおよびZP株式には、1、2、3と連番が振られた連続するクラスが設定される場合があり、J1、J2、J3(…)、L1、L2、L3(…)、M1、M2、M3(…)、N1、N2、N3(…)、R1、R2、R3(…)、YP1、YP2、YP3(…)、ZP1、ZP2、ZP3(…)と呼ばれる。

** 連続するクラスS株式が一または複数のサブ・ファンドについて発行され、1、2、3と連番が振られ、最初に設定されたクラスS株式はS1、2番目に設定されたクラスS株式はS2、3番目に設定されたクラスS株式はS3と呼ばれる。

当社の取締役会は、一または複数のサブ・ファンドについて異なる株式クラスを発行する権限を有している。各株式クラスの特徴の詳細は取締役会の単独の裁量により決定される。追加の株式クラスが設定される場合には、英文目論見書が更新される。

一サブ・ファンドの全株式の申込金額は、1つの共通の投資ポートフォリオに投資される。同一クラスの全株式は同等の権利および特権を有する。各株式は、発行と同時に、関連するサブ・ファンドの清算ならびに当該サブ・ファンドについて宣言される配当金およびその他の分配金に関して、当該サブ・ファンドの当該クラスの資産に平等に参加する

権利を有する。株式は優先権または新株引受権を有せず、各1株（端株は含まない。）はすべての株主総会において1議決権を有する。

取締役会は、定款ならびに当社および／またはその他の株主に対する株主の義務を定める書類（申込書を含む）に基づき自らの義務を履行しない株主については、その議決権を行使する権利を停止することができる。上記に従い一もしくは複数の株主の議決権が停止された場合、当該株主には株主総会の招集通知が送付されるものとし、当該株主は株主総会に出席できるが、当該株主の株式は、定足数および多数決要件が充足されているか否かを決定する際に考慮されないものとする。株主は、一時的に、または永久に、その保有する株式の全部もしくは一部について自らの議決権を行使しないことを（個人的に）約束することができる。

最低当初投資金額は、当社取締役会の裁量により放棄または減額される場合がある。

株式クラスの通貨および連続するクラス

複数のサブ・ファンドで発行される株式クラスは、そのクラスの名称の後に、配当特性ならびに（該当する場合には）そのヘッジ方針および基準通貨のヘッジ対象通貨を付した名称で呼ばれる。例えば、上述の定義に従って、収益を分配し、ユーロに対するヘッジ方針が適用されるクラスAとして発行される株式は、ADHEURとして特定され、収益を累積するクラスI株式はICとして特定される。

分配型株式は、サブ・ファンドおよびクラスの名称に続く「D」により特定される（例えば、クラスAD）。ただし、サブ・ファンドおよびクラスの名称に「M」が続く場合は（例えば、クラスAM）、毎月分配型株式とし、サブ・ファンドおよびクラスの名称に「B」が続く場合は（例えば、クラスAB）、隔月分配型株式とし、サブ・ファンドおよびクラスの名称に「Q」が続く場合は（例えば、クラスAQ）、四半期分配型株式とし、サブ・ファンドおよびクラスの名称に「S」が続く場合は（例えば、クラスAS）、半期分配型株式とする。

サブ・ファンドの各株式クラス内に、別個の通貨ヘッジ付クラスが発行される場合がある（“H”または“O”および基準通貨のヘッジ対象通貨もしくはサブ・ファンドの総資産が主に投資される通貨のヘッジ対象通貨を付した名称で呼ばれる。例えば、資本累積型株式クラスがユーロにヘッジされる場合は、“ACHEUR”または“ACOEUR”と表示される）。通貨ヘッジ方針の実行に関する管理事務代行会社またはその他の指名された関係者の報酬は当該通貨ヘッジ付クラスによって負担される。かかる報酬は、後述する運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用に加算される。損益もまた、当該通貨ヘッジ付クラスに対して計上される。

4. 手数料および費用

a) 手数料体系の説明

当社への投資は、一般に、A、B、E、F、I、J、K、L、M、N、P、R、S、SP、W、X、Y、YP、ZおよびZP株式クラスにより表示される手数料体系に基づき提供される。

HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）エス・エイ（以下「管理会社」という。）は、各株式クラスにつき、当該クラスに関連して提供されるすべての投資運用業務、投資助言業務および販売業務をカバーする管理報酬を受領する権利を有する（後記「(b)管理報酬」を参照のこと）。

さらに、当社は、管理会社に対して、運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用をカバーする報酬を支払う。サブ・ファンドの運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用の変動から株主を保護するため、当社は、管理会社との間で、かかる運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用をカバーするために請求する報酬の年率を固定することに同意している。

当該費用が当該年率を超えた場合、当該年率を超える超過分は管理会社によって直接負担されるものとする（後記「(e) 運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用 / 通貨ヘッジ付株式クラス運用報酬」を参照のこと）。

b) 管理報酬

当社は、各サブ・ファンドまたは各株式クラスについて、その純資産総額に対する割合で計算される年次管理報酬（以下「管理報酬」という。）を管理会社に支払う。管理報酬は日々発生し、毎月後払いで支払われる。日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの各クラスについて、管理報酬の料率は下表のとおりである。

サブ・ファンド	ク ラ ス																		
	A	B	E	F	I	J	K	L	M	N	P	R	S	SP	W	X	Y	Z	ZP
株式サブ・ファンド																			
a) グローバル株式および特定地域株式サブ・ファンド																			

アジア・パシフィック 高配当エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	-	-	0.350	0.450	-	0.700	-	-	-
BRIC エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	0.500	1.000	-	-	-	-	-	-	0.700	-	-	-
ユーロランド・ バリュー	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	-	-	-	-	-	-	-	-	0.450	-	0.600	-	-	-
グローバル・エマー ジング・マーケット・ エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	1.000	-	0.550	-	-	0.700	-	-	-
グローバル・エク イティ・クライメイト・ チェンジ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.450	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.600	-	-	-
b) 特定市場株式サブ・ファンド																			
ブラジル・エクイティ	1.750	0.875	2.250	0.437	0.875	-	-	-	-	-	-	-	0.550	0.450	-	0.700	-	-	-
中国エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	-	-	-	0.450	-	0.700	-	-	-
エコノミック・スケ ール・米国エクイティ	0.600	0.300	0.900	0.150	0.300	-	-	-	-	-	0.400	-	-	-	-	0.300	0.150	-	-
香港エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	1.000	-	-	0.450	-	0.700	-	-	-
インド・エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	-	-	-	0.450	-	0.700	-	-	-
ロシア・エクイティ	1.750	0.875	2.250	0.437	0.875	-	-	-	-	-	-	-	0.450	-	-	0.700	-	-	-
債券サブ・ファンド																			
グローバル・エマー ジング・マーケット・ ボンド	1.250	0.625	1.550	0.250	0.500	0.600	-	-	-	-	1.000	-	*	-	0.000	0.500	-	0.000	-

* クラスS6については0.600%、クラスS20については0.280%

クラスE、I、J、L、MおよびN株式の上限料率は3.500%である。

クラスA、B、P、R、S、SP、X、Y、ZおよびZP株式の上限料率は英文目論見書に記載されるとおりである。

現在、クラスW株式に管理報酬は請求されていない。

管理報酬は、当社の該当サブ・ファンドに関連して管理会社、投資顧問会社および販売会社より提供される投資管理業務、投資顧問業務および販売業務をカバーする。管理会社は当該報酬の中から、投資顧問会社および販売会社の報酬の支払いに責任を負い、当該報酬の一部を公認仲介業者または管理会社はその裁量により決定するその他の者に支払うことができる。

管理会社は、管理報酬の一部を当社の資産の中から当該各サービス提供会社および当該各特定者に直接支払うよう当社に指示することができる。かかる場合、管理会社に支払うべき管理報酬はその分減額される。管理会社自身によって、または管理会社と共通の経営もしくは支配または資本金もしくは議決権の10%超の直接または間接的出資により結ばれている企業によって直接もしくは間接的に管理されているUCITS（当社のその他のサブ・ファンドを含む。）およびその他適格UCIsの株式または受益証券に当社が投資する場合、当社と当社が投資している当該UCIsの間には管理報酬、申込手数料および買戻手数料が二重に請求されないものとする。

c) 成功報酬

日本の株主が保有する株式クラスについては、成功報酬は適用されない。

d) 取締役の報酬、費用および利害

取締役は、当社との間の取引もしくは契約、または当社が利害を有する取引もしくは契約の当事者となることや利害関係者となることができる。ただし、当該取締役は、かかる取引または契約の締結に先立ち、当該契約の性質および利害の程度をその他の取締役に対して開示していることを条件とする。取締役会の承認を条件として、取締役は、自らが利害を有する取決めもしくは契約または提案についてはどのようなものであれ、最初にかかる利害を開示した上でそれについて投票することができる。当該取締役は、その役職により当社と契約する資格を失うことはないものとする。当社が締結を検討している契約についてある取締役が利害を表明する場合、当該取締役は当該契約を検討するいずれの会議の定足数にも含まれることができ、当該契約を締結するための決議に投票することができる。ただし、取締役会によりなされる決定は、通常の条件下で締結された現在の運営に係るものとする。

当社は、各独立取締役に対し、55,000ユーロの年次報酬を支払う。この金額は、当社によって支払われる運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用を通じて、管理会社によって支払われる。運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用の金額は純資産価格の計算されるごとに計上され、四半期毎に後払いされる。当期末である2021年9月30日現在、総額82,500ユーロが独立取締役の報酬として請求されている。

e) 運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用 / 通貨ヘッジ付株式クラス運用報酬

当社は、管理会社に対し、一定の運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用ならびに通貨ヘッジ方針の実行をカバーするための報酬を支払う。管理会社は、この報酬の中から、特に、保管銀行、管理事務代行会社、登録・名義書換事務代行会社またはその他の任命された企業に支払われる以下に記載される費用等の支払いに対して責任を負う。下記の費用の実際の合計額が各サブ・ファンドおよび各株式クラスについて設定されている運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用および通貨ヘッジ付株式クラス運用報酬の合計額を超過した場合、当該年率を超える当該費用の超過分は、管理会社もしくはその関連会社により直接に負担されるものとし、同等に管理会社もしくはその関連会社はいずれの剰余額も留保することができる。

- () 運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用は、保管銀行およびそのコルレス銀行に支払われる継続的な保管 / 預託報酬および保管手数料、管理事務代行会社に支払われるファンドの会計および管理事務代行業務（所在地事務代行業務を含む。）に対する報酬ならびに登録・名義書換事務代行会社に支払われる登録・名義書換事務代行業務に対する登録・名義書換代行報酬をカバーする。

また運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用は、新サブ・ファンドの設定に関係する費用、子会社（本注記6を参照）の費用、英文目論見書の「税金」の項目に記載する税率によるルクセンブルグの資産ベースの税金、報酬および取締役会が負担した合理的な立替費用、弁護士・監査報酬および費用、翻訳費用を含む継続的な登録および上場手数料、株主に直接配布するかまたは仲介業者を通じて配布する当社の目論見書、Key Investor Information Documents、財務報告書、明細書およびその他の書類の作成、印刷および配布の費用をカバーする。

本報酬は、各サブ・ファンドおよび / または各クラスにつき、2021年4月付の当社の英文目論見書に定めるとおり、該当するサブ・ファンドまたはクラスの純資産総額に対する固定の割合とする（前記の管理報酬の料率表および後記の運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用の料率表に記載されている。）。当該報酬は日々発生し、毎月後払いで支払われる。

クラスW株式には、運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用は請求されないものとする。当該株式クラスに割当てられるすべての報酬および費用は、HSBCグループのメンバー会社または関係会社により直接支払われるものとする。

- () 通貨ヘッジ運用報酬は、通貨ヘッジ付株式クラスの通貨ヘッジ付株式クラス方針の実行に関して管理事務代行会社またはその他任命されている当事者の報酬をカバーする。

クラスA、B、E、F、I、J、K、L、M、N、P、R、S、X、Y、YP、ZおよびZP株式について、()と()の上限料率は1.0%である。ただし、取締役会は、各株式クラスに適用される前述の報酬水準を変更する権利を留保している。かかる費用を引き上げる場合は、関連する株主に少なくとも1ヵ月前に通知されるものとする。かかる通知期間の間、かかる株主は手数料なしでこれら株式の買戻しを請求することができる。

管理会社は、上記の報酬の一部を当社の資産の中から上記の各サービス提供会社に直接支払うよう当社に指示することができる。その場合、管理会社に支払われるべき報酬はその分減額される

日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドについて、運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用の料率は以下のとおりである。

サブ・ファンド	クラス A,B,E,M, N,P,R	クラス F,I,J,K,L, S,Y,Z~,ZP	クラス X,SP (上限率)	クラス W
株式サブ・ファンド				
a) グローバル株式および特定地域株式サブ・ファンド				
アジア・パシフィック高配当エクイティ	0.35	0.25*	0.20	0.00
BRIC エクイティ	0.35	0.25	0.20	0.00
ユーロランド・バリュー	0.35	0.25	0.20	0.00
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	0.40	0.30××	0.20	0.00
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ	0.35	0.25**	0.20	0.00
b) 特定市場株式サブ・ファンド				
ブラジル・エクイティ	0.40	0.30	0.20	0.00
中国エクイティ	0.40	0.30	0.20	0.00

エコノミック・スケール・米国エクイティ	0.35	0.25	0.20	0.00
香港エクイティ	0.35	0.25	0.20	0.00
インド・エクイティ	0.40	0.30***	0.20	0.00
ロシア・エクイティ	0.40	0.30	0.20	0.00
債券サブ・ファンド				
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	0.35	0.25#	0.20	0.00

* クラスSについては0.30%

** クラスJについては0.20%

*** クラスJについては0.40%

×× クラスFについては0.20%

クラスS6については0.10%、クラスS20については0.20%

~~ クラスZについては上限率である。

5. 取引費用および臨時費用

証券取引に附随する取引費用は、投資有価証券の取得原価に加算され、投資有価証券の売却手取金から控除され、損益計算書および純資産変動計算書の「取引手数料」の項目に計上される。

各サブ・ファンドは、投資有価証券および金融商品の売買コストおよび費用、仲介手数料およびコミッション、支払利息または税金ならびにその他取引関連費用を負担する。これらの取引手数料は、現金ベースで計上され、その発生時点または請求時点で、その帰属するサブ・ファンドの純資産の中から支払われる。取引手数料は、各ファンドの株式クラス間で割当てられる。

当社は、訴訟費用および公租公課の全額ならびに当社またはその資産に課される予測不能な費用を含む（ただし、これらに限定されない。）臨時費用を負担する。

債務証券およびデリバティブについての取引費用は当該証券の買付価格から切り離して識別できないため、別箇に開示することはできない。

6. インド・エクイティおよびグローバル・エマージング・マーケット・エクイティ（以下、併せて「サブ・ファンド」という。）

インド・エクイティおよびグローバル・エマージング・マーケット・エクイティのインドにおける一部の投資は、それぞれ、当社の全額出資子会社であるHSBC GIF モーリシャス・リミテッドおよびHSBC GIF モーリシャス No.2 リミテッド（以下、両社を併せて「子会社」という。）を通じて行われていた。

この投資構造の一環として、また両サブ・ファンドの投資目的に従い、インド・エクイティおよびグローバル・エマージング・マーケット・エクイティは、それらの株式の発行による純手取金の一部を、モーリシャス、エバーネ、サイバーシティ18に登記上の事務所を置く子会社に投資し、子会社に割当てられた純手取金は、主に、インドに登記上の事務所を置く会社またはインドの主要証券取引所もしくはその他規制市場に正式に上場されている会社の株式および株式関連証券に投資されていた。

子会社のすべての収益、費用、未収債権、未払債務および投資対象は、各サブ・ファンドの純資産計算書ならびに損益計算書および純資産変動計算書に連結されている。

子会社により所有されている有価証券は、各サブ・ファンドの投資有価証券明細表に個々に開示されている。会社間残高は、連結の際に除去されている。モーリシャス子会社の利用と同社が享受できる課税上の取扱い、当該国において現在有効であると取締役会が理解している法令および実務慣行に基づくものであるが、これは、将来、変更される可能性があり、かかる変更がサブ・ファンドのリターンに悪影響を及ぼす可能性がある。これには、将来、インドの税務当局による決定等により、インド・モーリシャス二重課税防止条約が適用できないか適用が停止される場合などが含まれる。

将来における課税上の取扱いの確実性を確保するために、取締役会は、今後は子会社を通じてインドに投資しない旨決定し、将来により効率的で明解な投資管理構造とするために子会社を清算することを決定した。

2016年10月31日に完了した移管期間において、インド・エクイティおよびグローバル・エマージング・マーケット・エクイティは、子会社に対する各々の保有持分を売却し、各々の投資目的に従い、各々の資産を金融商品に直接再投資した。これは、市場への影響を最小化し、リスクを制限するために多くのトランシェに分割して行われた。資産の移管

の完了後、子会社の取締役会は、2016年12月13日に、子会社の清算を監督する清算人を任命した。HSBC GIF モーリシャス No.2 リミテッドの清算はクローズされている。2021年9月30日現在、HSBC GIFモーリシャス・リミテッドの清算手続きは継続中である。

子会社の清算に付随して発生する清算費用は、HSBCグローバル・アセット・マネジメントによって負担される。加えて、子会社は遡及的に課税される可能性があり、サブ・ファンドはそれに対して責任を負う。この債務は、サブ・ファンドの資産の中から負担されることになるため、サブ・ファンドの純資産価額にマイナスの影響を与える可能性がある。

7. 当社の課税上の取扱い

以下の記載は、ルクセンブルグ大公国の現行の法律および税務慣行についての当社の理解に基づくものであるが、今後変更される可能性がある。

当社の利益または収益に対しては、ルクセンブルグの税金は課税されない。ただし、当社は、ルクセンブルグにおいて、純資産総額に対する年率0.05%の税金の支払義務を負い、当該税金は該当する暦四半期末の当社の純資産総額に基づき四半期毎に支払われる。当該税率は、ユーロ・リザーブならびに該当サブ・ファンドのクラスJ、L、S、W、XおよびZ株式に対しては年率0.01%に軽減される。ファンド株式の発行に関し、ルクセンブルグの印紙税その他の税金は課されない。

クラス/サブ・ファンドは、ルクセンブルグの2010年法第174条および第175条の以下の要件に適合する場合には、かかる0.01%の税金を免除される。()クラス/サブ・ファンドの株式の投資者が機関投資家に限定されている場合、()クラス/サブ・ファンドのポートフォリオの唯一の目的が、短期金融市場商品および/または金融機関に対する預金への投資である場合、()クラス/サブ・ファンドのポートフォリオの残存平均満期が90日未満でなければならない場合、および(iv)クラス/サブ・ファンドが公認格付機関の可能な限り最高位の格付による恩恵を享受しなければならない場合。

さらに、以下の場合にも当該税金が免除される。

- a) 年金基金および類似のピークルのみによって保有されているサブ・ファンド
- b) 小規模融資を専門とする金融機関への投資をその主要目的とするサブ・ファンド。
- c) ()一以上の証券取引所または定期的に運営され、公認かつ公開のその他規制された市場において上場または取引され、かつ()一もしくは複数の指数の運用成績に連動させることを排他的目的とするサブ・ファンド/クラスの株式。上記()に適合するサブ・ファンドについて複数の株式クラスが発行されている場合には、上記()に適合する株式クラスのみがこの免除が適用される。
- d) サブ・ファンドの資産のうちルクセンブルグ籍の投資信託/投資法人またはそのサブ・ファンドに投資されている部分（プロラタ）で、当該税金の対象となっている部分。

保有するその他適格UCIの受益証券/株式によって表示される資産の価額についても当該税金が免除される。ただし、2010年法（改正済）第174条または2007年2月13日法（改正済）第68条で規定されるとおり、当該受益証券/株式に当該税金がすでに課せられていることを条件とする。

当社の資産の実現または未実現の値上がり益にはルクセンブルグの税金は課税されない。

その他の税金

適用ある外国の税法に基づき、利息および配当金から源泉税が控除される場合があり、またキャピタル・ゲイン税が様々な料率で課される可能性がある。

一般的事項

多くの市場において、当社は、外国投資法人として、その保有する当該市場の株式および有価証券から実現する投資リターンに係る収益および利益に対し、源泉徴収または申告課税により、還付不能な税金が課税される場合がある。当社は可能な限り、当該国の税金が投資リターンに及ぼす影響を最小化し、株主のために最善のリターンを獲得するために、関連する二重課税防止条約および当該国の国内法に基づく権利を主張する。かかる主張は、当該国の税務当局による関連法規の解釈および適用に関して、当社の預託機関、外部顧問ならびにその他ソースから入手できる情報を考慮して、当該主張が有効であると当社が理解する場合に主張される。

当社は、該当日現在で当社が入手できる助言および情報を考慮して、キャピタル・ゲイン税が課税される可能性が「どちらかといえばある」と判断する場合に、キャピタル・ゲイン税に対する引当金を設定する方針である。ただし、かかる引当金の額は、最終的な税金債務をカバーするために十分ではない場合もあれば、それを超過する場合もある。

当社は、当該日における税法および税務慣行を考慮して、最善努力原則に基づき、柔軟な課税および課税会計処理を主張していく方針である。当社が登録、販売または募集されている国の税法または税務慣行の変更が当該国における当社の投資対象の価値に影響を及ぼす可能性がある。特に、ある国の議会または税務当局によって税法または税務慣行に関する変更が遡及適用された場合には、その影響を受けるサブ・ファンドの既存株主が結果的に損失を被る可能性がある。当社は、ある特定の市場で保有する投資対象からのリターンに係るタックス・ポジションについて、またはある特定の市場もしくは国における税金の遡及適用リスクについて保証を提供することはない。

8. 純資産価格の開示

a) 終値

日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドの資産は、当期の最終ファンド営業日である2021年9月30日中の異なる複数の時点における入手可能な価格を用いて評価されている。

当社が公表のみを目的として純資産価格を計算したと仮定した場合には、純資産価格の評価に用いられる市場価格は2021年9月30日の終値となる。ただし、日本の株主が保有するファンド株式に関連する以下のサブ・ファンドの純資産価額は、財務書類に記載する純資産価額と著しく異なる額となる。

サブ・ファンド	通貨	差異（％） （純資産価格の％）
エコノミック・スケール米国エクイティ	米ドル	（1.08）

b) サブ・ファンド間のクロス投資

2021年9月30日現在、サブ・ファンド間のクロス投資の総額は543,799,612米ドルであり、よって、サブ・ファンド間のクロス投資を除く当期末現在の合算純資産総額は38,608,210,623米ドルとなる。

日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドは、クロス投資を行っていない。

9. 現金担保の情報

2021年9月30日現在、当社は、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて以下の現金担保を支払った／（受領した）。

サブ・ ファンド	契約相手方	金融商品の種類	通貨	現金担保 (サブ・ファンドの 通貨建)
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド				
	Barclays Bank, Plc	先物、為替先渡契約、クレジット・デフォルト・スワップ	USD	10,194,812
	BNP Paribas, New York	為替先渡契約	USD	(490,000)
	Goldman Sachs	クレジット・デフォルト・スワップ、 為替先渡契約	USD	(260,000)
	J.P. Morgan, London	為替先渡契約、	USD	30,000
	Merrill Lynch International	為替先渡契約	USD	290,000
	Morgan Stanley, London	クレジット・デフォルト・スワップ	USD	(150,000)
	Standard Chartered Bank	為替先渡契約	USD	(820,000)
	UBS	為替先渡契約	USD	-

10. 配当

2021年9月30日現在発行済の分配型株式クラスのほとんどは、2010年4月1日または該当する株式クラスの設定日より、英国の「Reporting Fund」として適格となっている。2013年4月1日よりすべての分配型および累積型の株式クラスが英国の「Reporting Fund」として適格となっている。新しい株式クラスが設定された時点で、英国歳入・関税庁に対して、英国の「Reporting Fund」としての適格申請がなされる。英国の「Reporting Fund」として適格である株式クラスの詳細は、英国歳入・関税庁のウェブサイト（www.hmrc.gov.uk）で閲覧できる。

本財務書類の日付現在の適格状況は、<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>で閲覧できる。

当社は、株主の英国税の確定申告に必要な年間の「reportable income」の報告書をwww.kpmgreportingfunds.co.ukに開示する。インターネットにアクセスできない投資者は、当社の登記上の事務所宛に書面で申請することができる。

当社は、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて、2021年9月30日に終了した6ヵ月間に以下の1株当たり配当金（配当落日）を支払った。

クラス	通貨	2021年 4月	2021年 5月	2021年 6月	2021年 7月	2021年 8月	2021年 9月
アジア・パシフィック高配当エクイティ							
AM2	USD	0.036330	0.036576	0.036208	0.036102	0.035607	0.037311
AM2 HKD*	USD	0.004680	0.004709	0.004655	0.004640	0.004571	0.004795
AM30 RMB*	USD	0.008888	0.008760	0.008375	0.008752	0.008665	0.008972
AS	USD	-	-	-	0.240735	-	-
BS GBP*	USD	-	-	-	0.300956	-	-
S9S	USD	-	-	-	0.208357	-	-
XD	USD	-	-	-	0.239909	-	-
XM2	USD	0.031612	0.031849	0.031555	0.031490	0.031084	0.032604
ZS	USD	-	-	-	0.387471	-	-
XD EUR*	USD	-	-	-	0.115114	-	-
BD EUR*	USD	-	-	-	0.162966	-	-
BRICエクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.097403	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0.098856	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.230819	-	-
M2D	USD	-	-	-	0.222786	-	-
ユーロランド・バリュー							
AD	EUR	-	-	-	0.137377	-	-
ADH USD*	EUR	-	-	-	0.037460	-	-
BD	EUR	-	-	-	0.104302	-	-
ID	EUR	-	-	-	0.477407	-	-
ZD	EUR	-	-	-	0.967989	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ							
BD GBP*	USD	-	-	-	0.075116	-	-
PD	USD	-	-	-	0.013429	-	-
S1D	USD	-	-	-	0.060743	-	-
ZD	USD	-	-	-	0.266223	-	-
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ							
ZQ1	USD	-	-	0.076839	-	-	0.029871
ブラジル・エクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.002343	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0.002212	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0.000177	-	-
BD	USD	-	-	-	0.056333	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.068772	-	-
ID	USD	-	-	-	0.141950	-	-
S3D	USD	-	-	-	0.193392	-	-
中国エクイティ							
ZD	USD	-	-	-	1.256447	-	-

エコノミック・スケール米国エクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.246761	-	-
ADH EUR*	USD	-	-	-	0.189495	-	-
BD	USD	-	-	-	0.072571	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.120469	-	-
ID	USD	-	-	-	0.166045	-	-
PD	USD	-	-	-	0.360022	-	-
XD	USD	-	-	-	0.128325	-	-
YD	USD	-	-	-	0.192171	-	-
ZD	USD	-	-	-	0.655346	-	-
香港エクイティ							
BD GBP*	USD	-	-	-	0.108143	-	-
PD	USD	-	-	-	0.385675	-	-
ZD	USD	-	-	-	2.136492	-	-
インド・エクイティ							
ZD	USD	-	-	-	1.067202	-	-
ロシア・エクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.160453	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0.383967	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0.023546	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド							
AD	USD	-	-	-	0.782678	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0.438667	-	-
ADH EUR*	USD	-	-	-	0.388939	-	-
AM2	USD	0.091618	0.086653	0.085150	0.084710	0.087796	0.082560
AM2 HKD*	USD	0.004627	0.004373	0.004292	0.004268	0.004418	0.004159
AM3H AUD*	USD	0.023894	0.022484	0.021456	0.020643	0.021422	0.019751
AM3H EUR*	USD	0.031813	0.030669	0.029679	0.029067	0.030120	0.027784
AM3H SGD*	USD	0.024649	0.022533	0.022084	0.022018	0.022438	0.021353
BD GBP*	USD	-	-	-	0.490634	-	-
BQ1H GBP*	USD	-	-	-	-	-	0.060808
ED	USD	-	-	-	0.579203	-	-
ID	USD	-	-	-	0.728915	-	-
ID EUR*	USD	-	-	-	0.446406	-	-
IDH EUR*	USD	-	-	-	0.519903	-	-
PD	USD	-	-	-	0.554838	-	-
XDH EUR*	USD	-	-	-	0.561704	-	-
ZBFIX85H JPY*	USD	1.160262	-	1.160194	-	1.161491	-
ZD	USD	-	-	-	0.923849	-	-
ZM1H JPY*	USD	0.251997	0.287316	0.308721	0.287593	0.268768	0.314681
ZQ1	USD	-	-	0.100396	-	-	0.103330
ZQ1H AUD*	USD	-	-	0.079172	-	-	0.077742
ZQ1H CHF*	USD	-	-	0.096573	-	-	0.098389
ZQ1H EUR*	USD	-	-	0.105769	-	-	0.106413
ZQ1H GBP*	USD	-	-	0.132650	-	-	0.134701
ZQ1H JPY*	USD	-	-	0.859036	-	-	0.877792
ZQ1H SGD*	USD	-	-	0.070220	-	-	0.071204

* 本注記に開示している配当金は、分配の基準日の為替レートを用いてサブ・ファンド通貨で報告している。

11. その他の収益

その他の収益は、主に、希薄化賦課手数料（注記15を参照）から構成される。

12. 証券貸付取引

各サブ・ファンドは、追加の資本または収益を生み出す目的で（借り手が支払う手数料または現金担保の再投資を通じて）、またはコストを削減する目的で、「証券金融取引の透明性および再利用に関する2015年11月25日の欧州議会・理事会の規則（EU）2015/2365」（以下「SFTR」という。）、「ETFsおよびその他のUCITSの課題に関するESMAの2014年8月1日付指針（ESMA/2014/937EN）（以下「ETFsおよびその他のUCITS銘柄に関するESMAガイドライン」という。）、投資信託／投資法人が譲渡可能証券および短期金融市場商品に関する一定の手法および商品を使用する際に適用される規則に関するCSSF通達08/356、ETFsおよびその他のUCITSの課題に関するESMAガイドラインに関するCSSF通達14/592（以下「CSSF通達14/592」という。）、ならびにその他適用される法律、規則、通達もしくはCSSFの見解（これらの改正または置き換えを含む）を遵守することを条件に、証券貸付取引に参加することができる。

管理会社は、管理会社が承認した借り手に対して担保と引き換えに有価証券を一時的に譲渡する証券貸付取引プログラムに参加すべきサブ・ファンドを決定することができる。サブ・ファンドに属する譲渡可能証券または短期金融市場商品のいずれも、証券貸付取引の対象となる可能性がある。

証券貸付取引のカウンターパーティーの承認と選定のプロセスは、様々な基準に基づくカウンターパーティーの動態的評価である。カウンターパーティーの承認に使用される基準には、カウンターパーティーの最低信用格付け、国籍、アクセスのしやすさ、専門的取引の実行および規制上のリスク・プロファイルが含まれるが、これらに限定されるものではない。

サブ・ファンド	通貨	貸付証券の時価	受領担保の時価	証券貸付収益
アジア・パシフィック高配当エクイティ	米ドル	12,179,531	13,099,948	1,297
BRIC エクイティ	米ドル	2,544,399	3,140,653	1,592
ユーロランド・バリュー	ユーロ	321,134	345,079	-
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	米ドル	7,284,259	7,842,789	7,637
ブラジル・エクイティ	米ドル	259,575	277,401	-
中国エクイティ	米ドル	34,757,088	38,092,824	2,635
エコノミック・スケール・米国エクイティ	米ドル	14,870,536	15,999,314	737
香港エクイティ	米ドル	1,111,345	2,002,325	21
インド・エクイティ	米ドル	1,570,969	1,705,208	-
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	米ドル	189,745,709	204,629,776	25,206

証券貸付取引からのすべての収益（取引費用控除後）は、該当するサブ・ファンドに計上され、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益（純額）」の項目に含まれる。サブ・ファンド毎の収益総額は、年次報告書および半期報告書に開示される。

証券貸付代理人は、管理会社の関連会社である香港上海銀行である。

証券の貸付により受領した担保の種類は、債券と株式に属す。

サブ・ファンド毎の各カウンターパーティーの名称は、年次報告書および半期報告書に開示される。

2021年9月30日に終了した6ヵ月間において、証券貸付取引およびトータル・リターン・スワップに関して再利用した担保はない。

13. 関係当事者との取引および各サブ・ファンドにつき支払われた仲介手数料

関係当事者との間のすべての取引は、アームズレングス基準で実行されている。

(a) 関係当事者における銀行口座および預託金

銀行口座が維持され、預託金が預託されているのは、主に、HSBCグループに属するHSBCバンク・ピーエルシー、ロンドンである。

(b) 関係当事者との間の投資取引

サブ・ファンドは、投資対象の購入および売却に際して、HSBCグループのメンバー会社のサービスを利用する。日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて、2021年9月30日に終了した6ヵ月間に実行された当該取引の詳細は下記のとおりである。

サブ・ファンド	通貨	当期の 当該取引 合計額	当期の取引 全体に占める 当該取引額 の割合 (%)	当期について 支払われた 手数料	平均 手数料率 (%)
アジア・パシフィック高配当エクイティ	米ドル	661,434.00	0.44	794	0.12
ユーロランド・バリュー	ユーロ	4,077,125	0.90	-	0.00
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	米ドル	19,111,827	6.68	759	0.00
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ	米ドル	9,878,808.00	7.53	2,470	0.03
中国エクイティ	米ドル	45,710,542	3.20	6,747	0.01
エコノミック・スケール・米国エクイティ	米ドル	10,424,000	4.84	121	0.00
香港エクイティ	米ドル	1,723,497.00	2.42	1,206	0.07

以下に記載するコミッション共有契約を除き、導入されているソフトコミッション契約は存在しない。

所在地によっては、投資顧問会社およびその関係会社は、一定のブローカーとの間でソフトコミッション共有契約（香港の証券先物委員会によりソフトコミッションと定義されている、ファンドによって使用される調査サービスのみに関連する）を締結しており、それについて、投資顧問会社またはその関係会社は、投資の意思決定を補助するために使用される物品およびサービスを受領した。

投資顧問会社またはその関係会社は、これらのサービスに対して直接的な支払いを行わず、当該サブ・ファンドのためにブローカーとの間で一定の量の取引を行うことに合意する。すべての取引は、通常の商業的条件に基づき、業務の通常の過程で行われた。

かかる取引について、手数料が当社によって支払われた。当社のために使用された物品およびサービスには以下が含まれる：調査および助言サービス、経済および政治分析、ポートフォリオ分析、市場分析ならびに投資関連刊行物。

14. 投資有価証券の変動表

詳細な投資有価証券の変動表は、当社の登記上の事務所に請求することにより、無料で入手することができる。現行の英文目論見書、定款ならびに中間報告書および監査済年次報告書は、請求に基づき管理会社から無料で入手することができる。

15. 希薄化防止メカニズム

投資者がサブ・ファンドの株式を購入または売却する時には、投資顧問会社は、サブ・ファンド内の原投資対象を購入または売却する必要が生じる場合がある。これらの取引を考慮した希薄化防止措置がなければ、サブ・ファンドの全株主が、これらの原投資対象の購入および売却に関連する費用を支払うことになる。これらの取引費用には、呼び値スプレッド、取引に係る手数料および税金が含まれる（ただし、これらに限定されない。）。

各サブ・ファンドについて、2つの希薄化防止措置（価格調整と希薄化賦課手数料）があり、両方の措置とも、サブ・ファンドの株主の保護を目的としている。

価格調整については1株当たり純資産価格の調整が行われるが、希薄化防止メカニズムについては1株当たり純資産価格の調整はない。

各サブ・ファンドについて導入されている希薄化防止措置の詳細は、管理会社から入手することができる。

当社が特定のサブ・ファンドについて導入されている希薄化防止措置の変更を決定した場合（すなわち、価格調整から希薄化賦課手数料へ変更、またはその反対）、該当する規制当局から事前の承認（要求される場合）を得るものとし、影響を受ける投資者には、1ヶ月以上前に書面で通知される。

2020年3月20日、ルクセンブルグの規制当局であるCSSFは、新型コロナウイルス感染症危機に鑑み、既存の投資者を継続的に保護するために、2%を超えるスイング・ファクター（NAVの調整比率の上限）を認めることについてガイドラインを発行した。この決定後、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドのうち、一時的に2%を超えるファクターが適用されたサブ・ファンドはなかった。

希薄化賦課手数料

希薄化賦課手数料は、正味の申込みまたは買戻しにより発生する取引費用がサブ・ファンドの純資産総額に及ぼす影響を軽減させることを目的としている。

希薄化賦課手数料は、3つの主要な要素で構成される。

1. 閾値レート
2. 買いレート
3. 売りレート

これらの構成要素は、各サブ・ファンドにより異なる場合がある。

希薄化賦課手数料は、ある取引日において、申込みと買戻しの間の差額（サブ・ファンドの純資産総額に対する比率で表示される）が閾値を超えた場合に発動される。資本の正味の流入の場合、希薄化賦課手数料が各申込金額から控除され、その額に応じて投資者が受領するファンド株式数が減少する。資本の正味の流出の場合、希薄化賦課手数料が各買戻金額から控除され、その額に応じて投資者が受領する買戻代金が減少する。

希薄化賦課手数料の額は、取締役会の裁量により、減額もしくは放棄することができる。

閾値に達するまでは希薄化賦課手数料は適用されず、取引費用はサブ・ファンドによって負担される。この結果、既存の株主には希薄化（1株当たり純資産価格の減少）が生じる。

副販売会社は、投資者の申込金額全額に対して申込手数料（もしあれば）を請求する可能性があり、希薄化賦課手数料の適用を考慮しないことがあるので、投資者は留意する必要がある。

価格調整

価格調整は、大量の正味の申込みまたは買戻しにより発生する取引費用がサブ・ファンドの1株当たり純資産価格へ及ぼす影響を軽減させることを目的としている。

価格調整メカニズムは、3つの主要な要素で構成される。

1. 閾値レート
2. 買い調整レート
3. 売り調整レート

これらの構成要素は、各サブ・ファンドにより異なる場合がある。

当社は、ある取引日において、申込みと買戻しの間の差額（サブ・ファンドの純資産総額に対する比率で表示される）が閾値を超えた場合に価格調整が発動される部分的スイング・プライシングを用いる。サブ・ファンドの純資産総額は、調整レート（正味の申込みに対しては買い調整レート、正味の買戻しに対しては売り調整レート）を使用して、上方調整または下方調整される。

1株当たり純資産価格の調整は、取引日において、当該サブ・ファンドの各クラス株式に平等に適用される。価格調整は、サブ・ファンドの段階での資本活動に適用され、個々の各投資者の取引に係る特定の状況に適用されるものではない。

株主の利益に合致することを条件として、サブ・ファンドの資本の正味の流入または流出が取締役会によって随時合意される所定の閾値を超える場合には、取引費用の影響を最小化するために、最新の目論見書に開示されている最大率を限度として1株当たり純資産価格を調整することができる。

通常の市場環境では、この調整は2%を超えることはない。ただし、ボラティリティが高い、資産の流動性が低下している、市場にストレスがかかっているなどの例外的な市場環境では、大幅に引き上げられる可能性がある。各サブ・

ファンドの現在の調整率は、HSBCグローバル・アセット・マネジメントのファンド・センターのウェブサイト（www.assetmanagement.hsbc.com）から入手できる。

価格調整レートは、少なくとも、該当する投資運用チームによって、少なくとも四半期毎に見直しが行われ、現地のリスクチームの合意を得る。スイング閾値は、少なくとも年1回見直しが行われる。価格調整レートと閾値の調整勧告は、それぞれのプライシング/評価委員会を通じて行われ、検討と見直しのために管理会社に提出される。提案が受け入れられた場合、管理会社は、当該変更を次の機会から実行する。スイング閾値を変更する場合は、さらに取締役会による事前の承認も必要となる。

閾値に達するまでは価格調整は適用されず、取引費用はサブ・ファンドによって負担される。この結果、既存の株主には希薄化（1株当たり純資産価格の減少）が生じる。

疑義の回避のために付記すると、申込手数料以外の報酬は、引続き、調整前の純資産価格に基づき計算される。

当会計年度中に価格調整メカニズムを適用した（すなわち、純資産価額がスイング調整されたか否か）サブ・ファンドのリストは、<https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/fund-centre>で入手できる。

以下の表は、2021年9月30日にスイング・プライス調整が行われたサブ・ファンドのうち、日本の株主が保有する株式に関連するサブ・ファンドについて、調整前の1株当たり純資産価格（各サブ・ファンドの参照通貨建）（以下「スイング調整前純資産価格」という。）および調整後の1株当たり純資産価格（各サブ・ファンドの参照通貨建）（以下「スイング調整後純資産価格」という。）を開示するものである。

サブ・ファンド		スイング調整前 純資産価格	スイング調整後 純資産価格
ブラジル・エクイティ	AC	15.98	15.89
	AC EUR	5.91	5.88
	AC GBP	7.95	7.90
	AD	13.98	13.91
	AD GBP	6.83	6.79
	AD HKD	0.45	0.45
	BC	6.28	6.24
	BC GBP	9.19	9.14
	BD	6.29	6.26
	BD GBP	7.69	7.65
	EC	14.78	14.70
	ED	13.75	13.68
	IC	18.60	18.50
	ID	14.28	14.21
	S3D	14.63	14.55
	XC	6.99	6.95
	ZC	21.95	21.84

* すべてのスイング調整前純資産価格は、サブ・ファンド通貨で開示している。

16. 総経費率

総経費率（TER）は、集団投資スキームのTERの計算および開示に関するAMAS（スイス資産運用協会）のガイドラインの要求に沿って、管理事務代行会社により算定されている。当期中に発生した実際の費用は年率換算されており、当期についての当該株式クラスの平均運用資産に対する割合として計算されている。またTERは、パッシブヘッジ報酬に対応する割合を含む。

合成TERは、ファンド・オブ・ファンズとして、現行のガイドラインの意味におけるTERを公表する他の集団投資スキーム（ターゲットファンド）に純資産の10%以上を投資するサブ・ファンドについて適用される。当該ファンド・オブ・ファンズの複合（合成）TERは、会計期間のクロージング日または会計期間の末日付で、管理事務代行会社によって計算される。

17. 後発事象

当期終了後に、以下のサブ・ファンドがローンチされる：

- ・ 2021年第4四半期中、グローバル・エマージング・マーケットESGボンド
- ・ 2022年第1四半期中、グローバル・グリーン・ボンド
- ・ 2022年第1四半期中、アジアESGボンド

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響

取締役会は、引続き、状況を監視し、管理会社から定期的なアップデートを受ける。2021年11月18日現在、当社の知る限りにおいて、COVID-19によって、当ファンドの投資戦略を実行する投資運用会社の能力は影響を受けていない。また、著しい買戻請求や当社が雇用する重要なサービス提供会社における業務停止などは生じていない。

デリバティブ取引に関する明細書

2021年9月30日現在

外国為替先渡取引

2021年9月30日現在、当社は、ポートフォリオおよび各株式クラスをヘッジする目的で、様々な外国為替先渡契約を締結している。当該契約に基づき、当社は、将来の特定の日に通貨を引渡す義務を負っている。日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドの未決済契約は以下の通りである。

サブ・ファンド 交換通貨および金額		決済日 (日/月/年)	約定引渡通貨および金額		契約相手方	未実現(損)/益 (サブ・ファンド 通貨建)
アジア・パシフィック高配当エクイティ						
CNH	9,213,464	29/10/2021	USD	1,421,860	HSBC Bank PLC	3,252
CNH	90,861	29/10/2021	USD	14,018	HSBC Bank PLC	36
CNH	22,550	29/10/2021	USD	3,482	HSBC Bank PLC	6
CNH	226,746	29/10/2021	USD	34,985	HSBC Bank PLC	88
					USD	3,382
ユーロランド・バリュー						
USD	99,196	29/10/2021	EUR	84,581	HSBC Bank PLC	970
USD	1,172	29/10/2021	EUR	998	HSBC Bank PLC	13
USD	803	29/10/2021	EUR	687	HSBC Bank PLC	5
USD	13,899,734	29/10/2021	EUR	11,851,842	HSBC Bank PLC	135,912
USD	6,520	29/10/2021	EUR	5,546	HSBC Bank PLC	77
USD	164,280	29/10/2021	EUR	139,909	HSBC Bank PLC	1,774
USD	112,495	29/10/2021	EUR	96,287	HSBC Bank PLC	734
USD	604,473	29/10/2021	EUR	517,572	HSBC Bank PLC	3,752
					EUR	143,237
EUR	1,226	29/10/2021	USD	1,431	HSBC Bank PLC	(9)
EUR	3,160	29/10/2021	USD	3,704	HSBC Bank PLC	(34)
EUR	20,864	29/10/2021	USD	24,424	HSBC Bank PLC	(201)
EUR	171,765	29/10/2021	USD	200,532	HSBC Bank PLC	(1,183)
EUR	49,684	29/10/2021	USD	57,747	HSBC Bank PLC	(119)
					EUR	(1,546)
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ						
GBP	14,873	29/10/2021	USD	19,966	HSBC Bank PLC	86
SGD	992	29/10/2021	USD	729	HSBC Bank PLC	2
USD	368	29/10/2021	EUR	315	HSBC Bank PLC	3
USD	358	29/10/2021	EUR	307	HSBC Bank PLC	3
USD	720	29/10/2021	EUR	617	HSBC Bank PLC	5
USD	612	29/10/2021	EUR	523	HSBC Bank PLC	5
USD	593	29/10/2021	EUR	508	HSBC Bank PLC	4
USD	1,198	29/10/2021	EUR	1,026	HSBC Bank PLC	8
USD	1,682	29/10/2021	GBP	1,227	HSBC Bank PLC	27
USD	1,614	29/10/2021	GBP	1,181	HSBC Bank PLC	22
USD	3,335	29/10/2021	GBP	2,470	HSBC Bank PLC	5
USD	1,664	29/10/2021	SGD	2,253	HSBC Bank PLC	4
USD	1,615	29/10/2021	SGD	2,191	HSBC Bank PLC	1

USD	3,261	29/10/2021	SGD	4,427	HSBC Bank PLC	-
USD	90	29/10/2021	AUD	124	HSBC Bank PLC	-
USD	87	29/10/2021	AUD	119	HSBC Bank PLC	1
USD	177	29/10/2021	AUD	244	HSBC Bank PLC	1
					USD	177
AUD	10,317	29/10/2021	USD	7,506	HSBC Bank PLC	(53)
AUD	96	29/10/2021	USD	70	HSBC Bank PLC	-
EUR	26,238	29/10/2021	USD	30,778	HSBC Bank PLC	(355)
EUR	245	29/10/2021	USD	287	HSBC Bank PLC	(4)
EUR	43,688	29/10/2021	USD	51,246	HSBC Bank PLC	(591)
EUR	408	29/10/2021	USD	480	HSBC Bank PLC	(6)
GBP	103,248	29/10/2021	USD	140,997	HSBC Bank PLC	(1,789)
GBP	947	29/10/2021	USD	1,300	HSBC Bank PLC	(22)
HKD	8,338	29/10/2021	USD	1,071	HSBC Bank PLC	-
HKD	79	29/10/2021	USD	10	HSBC Bank PLC	-
SGD	188,231	29/10/2021	USD	139,564	HSBC Bank PLC	(921)
SGD	1,750	29/10/2021	USD	1,295	HSBC Bank PLC	(6)
USD	13	29/10/2021	HKD	100	HSBC Bank PLC	-
USD	12	29/10/2021	HKD	97	HSBC Bank PLC	-
USD	25	29/10/2021	HKD	196	HSBC Bank PLC	-
					USD	(3,747)
エコノミック・スケール米国エクイティ						
USD	107	29/10/2021	EUR	91	HSBC Bank PLC	2
USD	10,647	29/10/2021	EUR	9,084	HSBC Bank PLC	114
USD	15,445	29/10/2021	EUR	13,193	HSBC Bank PLC	149
USD	652	29/10/2021	EUR	558	HSBC Bank PLC	5
USD	481,863	29/10/2021	EUR	412,816	HSBC Bank PLC	3,205
USD	15,353	29/10/2021	EUR	13,211	HSBC Bank PLC	35
USD	18	29/10/2021	EUR	15	HSBC Bank PLC	-
USD	9,377	29/10/2021	EUR	8,033	HSBC Bank PLC	62
USD	19	29/10/2021	EUR	16	HSBC Bank PLC	-
USD	187	29/10/2021	EUR	160	HSBC Bank PLC	1
USD	62	29/10/2021	EUR	53	HSBC Bank PLC	-
USD	654	29/10/2021	EUR	560	HSBC Bank PLC	4
					USD	3,577
EUR	40,542,327	29/10/2021	USD	47,556,758	HSBC Bank PLC	(548,172)
EUR	607,787	29/10/2021	USD	713,795	HSBC Bank PLC	(9,070)
EUR	340,955	29/10/2021	USD	398,348	HSBC Bank PLC	(3,014)
EUR	788,713	29/10/2021	USD	925,173	HSBC Bank PLC	(10,664)
EUR	11,845	29/10/2021	USD	13,911	HSBC Bank PLC	(177)
EUR	6,634	29/10/2021	USD	7,751	HSBC Bank PLC	(59)
EUR	15,729	29/10/2021	USD	18,451	HSBC Bank PLC	(213)
EUR	236	29/10/2021	USD	277	HSBC Bank PLC	(4)
EUR	132	29/10/2021	USD	154	HSBC Bank PLC	(1)
EUR	5,188	29/10/2021	USD	6,085	HSBC Bank PLC	(70)
EUR	78	29/10/2021	USD	92	HSBC Bank PLC	(1)
EUR	44	29/10/2021	USD	51	HSBC Bank PLC	-
EUR	55,049	29/10/2021	USD	64,573	HSBC Bank PLC	(744)
EUR	827	29/10/2021	USD	971	HSBC Bank PLC	(12)
EUR	465	29/10/2021	USD	543	HSBC Bank PLC	(4)
					USD	(572,205)
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド						
UAH	114,850,000	25/10/2021	USD	4,041,524	BNP Paribas	254,172
JPY	11,419,531	29/10/2021	USD	102,071	HSBC Bank PLC	295
JPY	3,680,580	29/10/2021	USD	32,898	HSBC Bank PLC	95
SGD	22,771	29/10/2021	USD	16,735	HSBC Bank PLC	37
USD	9,346	29/10/2021	EUR	7,990	HSBC Bank PLC	81
USD	11,062	29/10/2021	EUR	9,477	HSBC Bank PLC	74
USD	5,514	29/10/2021	EUR	4,714	HSBC Bank PLC	48
USD	31	29/10/2021	EUR	26	HSBC Bank PLC	-
USD	6,526	29/10/2021	EUR	5,591	HSBC Bank PLC	43
USD	175	29/10/2021	EUR	150	HSBC Bank PLC	1
USD	207	29/10/2021	EUR	178	HSBC Bank PLC	1
USD	199	29/10/2021	EUR	170	HSBC Bank PLC	3
USD	385,129	29/10/2021	EUR	329,265	HSBC Bank PLC	3,348
USD	454,106	29/10/2021	EUR	389,037	HSBC Bank PLC	3,020
USD	154,150	29/10/2021	EUR	131,790	HSBC Bank PLC	1,340

USD	181,799	29/10/2021	EUR	155,748	HSBC Bank PLC	1,209
USD	25,301	29/10/2021	EUR	21,631	HSBC Bank PLC	220
USD	29,959	29/10/2021	EUR	25,666	HSBC Bank PLC	199
USD	76,058	29/10/2021	EUR	64,896	HSBC Bank PLC	811
USD	425,866	29/10/2021	EUR	364,093	HSBC Bank PLC	3,702
USD	500,478	29/10/2021	EUR	428,764	HSBC Bank PLC	3,329
USD	2	29/10/2021	EUR	2	HSBC Bank PLC	-
USD	2	29/10/2021	EUR	2	HSBC Bank PLC	-
USD	1,205,840	29/10/2021	EUR	1,028,875	HSBC Bank PLC	12,865
USD	167,097	29/10/2021	EUR	142,860	HSBC Bank PLC	1,452
USD	192,419	29/10/2021	EUR	164,847	HSBC Bank PLC	1,280
USD	703,608	29/10/2021	EUR	601,549	HSBC Bank PLC	6,116
USD	827,272	29/10/2021	EUR	708,731	HSBC Bank PLC	5,503
USD	401	29/10/2021	EUR	342	HSBC Bank PLC	3
USD	473	29/10/2021	EUR	405	HSBC Bank PLC	3
USD	75,036	29/10/2021	GBP	54,592	HSBC Bank PLC	1,429
USD	43,630	29/10/2021	GBP	31,899	HSBC Bank PLC	621
USD	2,907,959	29/10/2021	GBP	2,122,293	HSBC Bank PLC	46,493
USD	7,370	29/10/2021	GBP	5,444	HSBC Bank PLC	29
USD	3,414,873	29/10/2021	GBP	2,529,296	HSBC Bank PLC	4,648
USD	788	29/10/2021	GBP	575	HSBC Bank PLC	13
USD	930	29/10/2021	GBP	689	HSBC Bank PLC	1
USD	52,017	29/10/2021	JPY	5,768,883	HSBC Bank PLC	305
USD	61,955	29/10/2021	JPY	6,896,499	HSBC Bank PLC	134
USD	2,541	29/10/2021	JPY	281,828	HSBC Bank PLC	15
USD	3,034	29/10/2021	JPY	337,697	HSBC Bank PLC	7
USD	149,252	29/10/2021	JPY	16,552,487	HSBC Bank PLC	874
USD	178,062	29/10/2021	JPY	19,820,897	HSBC Bank PLC	386
USD	743	29/10/2021	CHF	689	HSBC Bank PLC	4
USD	884	29/10/2021	CHF	821	HSBC Bank PLC	3
USD	701	29/10/2021	CHF	651	HSBC Bank PLC	3
USD	832	29/10/2021	CHF	773	HSBC Bank PLC	3
USD	11,050	29/10/2021	CHF	10,211	HSBC Bank PLC	97
USD	17,758	29/10/2021	CHF	16,476	HSBC Bank PLC	85
USD	15,390	29/10/2021	CHF	14,239	HSBC Bank PLC	116
USD	20,704	29/10/2021	CHF	19,228	HSBC Bank PLC	80
USD	45,360	29/10/2021	SGD	61,433	HSBC Bank PLC	111
USD	53,501	29/10/2021	SGD	72,632	HSBC Bank PLC	4
USD	38,298	29/10/2021	SGD	51,869	HSBC Bank PLC	94
USD	45,537	29/10/2021	SGD	61,819	HSBC Bank PLC	3
USD	29,937	29/10/2021	AUD	41,308	HSBC Bank PLC	95
USD	82,462	29/10/2021	AUD	113,527	HSBC Bank PLC	448
USD	97,928	29/10/2021	AUD	135,101	HSBC Bank PLC	328
USD	5,994	29/10/2021	AUD	8,252	HSBC Bank PLC	33
USD	7,160	29/10/2021	AUD	9,878	HSBC Bank PLC	24
USD	48,992,310	15/11/2021	EUR	41,141,279	Standard Chartered Bank, London	1,273,978
EGP	373,556,663	22/12/2021	USD	22,929,262	Barclays Bank, London	311,895
UAH	114,850,000	28/12/2021	USD	4,207,649	BNP Paribas	14,510
					USD	1,956,119
USD	4,281,369	25/10/2021	UAH	114,850,000	BNP Paribas	(14,326)
AUD	14,797,770	29/10/2021	USD	10,765,910	HSBC Bank PLC	(75,604)
AUD	247	29/10/2021	USD	180	HSBC Bank PLC	(2)
AUD	23,897	29/10/2021	USD	17,405	HSBC Bank PLC	(141)
AUD	1,053,912	29/10/2021	USD	766,759	HSBC Bank PLC	(5,385)
AUD	42,827	29/10/2021	USD	31,299	HSBC Bank PLC	(360)
AUD	34,912	29/10/2021	USD	25,267	HSBC Bank PLC	(45)
CHF	89,172	29/10/2021	USD	96,608	HSBC Bank PLC	(960)
CHF	84,732	29/10/2021	USD	91,798	HSBC Bank PLC	(912)
CHF	2,154,375	29/10/2021	USD	2,334,030	HSBC Bank PLC	(23,187)
EUR	1,031,070	29/10/2021	USD	1,209,460	HSBC Bank PLC	(13,941)
EUR	608,265	29/10/2021	USD	713,504	HSBC Bank PLC	(8,224)
EUR	19,269	29/10/2021	USD	22,603	HSBC Bank PLC	(261)
EUR	245	29/10/2021	USD	285	HSBC Bank PLC	(1)
EUR	42,752,783	29/10/2021	USD	50,149,655	HSBC Bank PLC	(578,060)
EUR	17,115,719	29/10/2021	USD	20,076,995	HSBC Bank PLC	(231,421)
EUR	2,792,353	29/10/2021	USD	3,275,472	HSBC Bank PLC	(37,755)

EUR	154	29/10/2021	USD	179	HSBC Bank PLC	-
EUR	47,475,872	29/10/2021	USD	55,689,910	HSBC Bank PLC	(641,921)
EUR	46,157	29/10/2021	USD	54,264	HSBC Bank PLC	(745)
EUR	71,451	29/10/2021	USD	83,652	HSBC Bank PLC	(806)
EUR	89,869	29/10/2021	USD	104,978	HSBC Bank PLC	(776)
EUR	60,601	29/10/2021	USD	70,426	HSBC Bank PLC	(159)
EUR	207	29/10/2021	USD	243	HSBC Bank PLC	(3)
EUR	19,836,486	29/10/2021	USD	23,268,496	HSBC Bank PLC	(268,209)
EUR	9,500,002	29/10/2021	USD	11,040,095	HSBC Bank PLC	(24,899)
EUR	78,424,685	29/10/2021	USD	91,993,332	HSBC Bank PLC	(1,060,379)
EUR	56,944	29/10/2021	USD	66,946	HSBC Bank PLC	(919)
EUR	74,788	29/10/2021	USD	86,912	HSBC Bank PLC	(196)
EUR	44,398	29/10/2021	USD	52,080	HSBC Bank PLC	(600)
GBP	279,065,081	29/10/2021	USD	381,097,693	HSBC Bank PLC	(4,836,963)
GBP	5,589	29/10/2021	USD	7,660	HSBC Bank PLC	(124)
GBP	75,174	29/10/2021	USD	102,660	HSBC Bank PLC	(1,303)
JPY	760,813,342	29/10/2021	USD	6,922,659	HSBC Bank PLC	(102,649)
JPY	37,196,090	29/10/2021	USD	338,448	HSBC Bank PLC	(5,018)
JPY	2,186,856,729	29/10/2021	USD	19,898,261	HSBC Bank PLC	(295,051)
SGD	8,078,122	29/10/2021	USD	5,989,517	HSBC Bank PLC	(39,512)
SGD	6,754,658	29/10/2021	USD	5,008,236	HSBC Bank PLC	(33,039)
USD	14,150	29/10/2021	GBP	10,540	HSBC Bank PLC	(61)
USD	6,515	29/10/2021	SGD	8,846	HSBC Bank PLC	-
EUR	2,125,313	15/11/2021	USD	2,526,829	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(61,753)
EUR	268,770	15/11/2021	USD	317,487	Standard Chartered Bank, London	(5,750)
					USD	(8,371,420)

通貨略称：

AUD	-	豪ドル
BRL	-	ブラジル・リラ
CHF	-	スイス・フラン
CNH	-	中国人民元（オフショア）
CNY	-	中国人民元（オンショア）
COP	-	コロンビア・ペソ
DKK	-	デンマーク・クローネ
DOP	-	ドミニカ・ペソ
EGP	-	エジプト・ポンド
EUR	-	ユーロ
GBP	-	英ポンド
HKD	-	香港ドル
HUF	-	ハンガリー・フォリント
IDR	-	インドネシア・ルピア
INR	-	インド・ルピー
JPY	-	日本円
KES	-	ケニア・シリング
KRW	-	韓国ウォン
MXN	-	メキシコ・ペソ
MYR	-	マレーシア・リンギット
NOK	-	ノルウェー・クローネ
NZD	-	ニュージーランド・ドル
PEN	-	ペルー・ソル
RUB	-	ロシア・ルーブル
SEK	-	スウェーデン・クローナ
SGD	-	シンガポール・ドル
THB	-	タイ・バーツ
TRY	-	トルコ・リラ

TWD	-	台湾ドル
UAH	-	ウクライナ・グリブナ
USD	-	米ドル
ZAR	-	南アフリカ・ランド

以下、通貨略称は、本財務書類全体において同様とします。

先 物

2021年9月30日に終了した6ヵ月間中に、当社は金融先物契約を締結した。契約締結と同時に、当社は担保として現金を預託し維持する。契約上要求される証拠金をカバーするために必要な現金マージンコールは、当社の現金口座において日々調整され、未決済のポジションに係る結果は当該時点で実現されたものとみなされる。証拠金は、直前の評価日の契約価額と当該評価日の金融先物価額との間の差額として計算される。証拠金勘定で保有される現金は、純資産計算書の「銀行預金」に含まれている。

2021年9月30日現在、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて、当社が保有する未決済の先物ポジションは以下のとおりである。

原資産	約定数 購入/(売却)	通貨	約定金額 (サブ・ファンドの 通貨建)	満期日 (日/月/年)	未実現(損)/益 (サブ・ファンドの 通貨建)
ユーロランド・バリュー					
EURO STOXX 50*	121	EUR	4,881,443	17/12/2021	(156,695)
				EUR	(156,695)
エコノミック・スケール米国エクイティ					
S&P 500 EMINI*	2	USD	434,288	17/12/2021	(4,113)
				USD	(4,113)
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド					
US LONG BOND**	(321)	USD	(51,154,359)	21/12/2021	1,558,892
US 10YR ULTRA**	(328)	USD	(47,644,562)	21/12/2021	1,083,604
				USD	2,642,496
10Y TREASURY NOTES USA**	237	USD	31,189,571	21/12/2021	(467,285)
				USD	(467,285)

* この先物契約に関係しているブローカーは、HSBCバンク・ピーエルシー、ロンドンである。

** この先物契約に関係しているブローカーは、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、ニューヨークである。

スワップ

2021年9月30日現在、当社は、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて、以下のクレジット・デフォルト・スワップを締結している。

グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

クレジット・デフォルト・スワップ

契約相手方	通貨	満期日 (日/月/年)	約定金額 (サブ・ファンド の通貨建) (米ドル)	原資産の名称	原資産のISIN/ ブルームバーグ・ ティッカー	名目元本 (純額)	未実現(損)/益 (サブ・ファン ドの通貨建)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2025	(5,000,000)	SAUDI INTERNATIONAL	XS1508675334 Gvot	(5,000,000)	39,396
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/06/2026	-	CDX.EM Series 35	CXPEM535	45,000,000	147,870
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/06/2026	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	15,000,000	138,540
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/06/2026	(12,700,000)	RUSSIAN FEDERATION	XS0114288789	(12,700,000)	28,119

BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2026	-	UNITED MEXICAN STATES	US91087BAC46	55,000,000	377,368
						USD	731,293
GOLDMAN SACHS	USD	20/12/2025	-	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	10,000,000	(215,651)
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20/06/2026	-	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	3,000,000	(57,395)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/06/2026	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	5,000,000	(109,536)
GOLDMAN SACHS	USD	20/06/2026	-	UNITED MEXICAN STATES	US91087BAC46	6,200,000	(40,639)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/06/2026	-	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	10,000,000	(46,803)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2026	(2,500,000)	UKRAINE GOVERNMENT	XS1303921487	(2,500,000)	(20,183)
						USD	(490,207)

オプション

2021年9月30日現在、当社は、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについてOTCオプション契約を締結していない。

（２）【投資有価証券明細表等】

投資有価証券およびその他の純資産明細表

アジア・パシフィック高配当エクイティ

2021年９月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>オーストラリア</u>				
BHP BILLITON	428,497	AUD	11,641,232	3.42
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	73,457	AUD	5,535,925	1.62
FORTESCUE METALS GROUP	819,004	AUD	8,850,452	2.60
TELSTRA CORP	4,035,676	AUD	11,456,624	3.36
			37,484,233	11.00
<u>中国</u>				
ALIBABA GROUP HOLDING	162,400	HKD	2,966,515	0.87
BAIDU	205,300	HKD	3,913,666	1.15
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	12,096,400	HKD	8,670,642	2.54
CHINA LIFE INSURANCE "H"	3,762,000	HKD	6,176,046	1.81
CHINA RESOURCES CEMENT	8,700,000	HKD	8,393,056	2.46
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	8,152,000	HKD	7,141,829	2.10
ICBC "H"	16,671,955	HKD	9,273,322	2.72
PING AN INSURANCE "H"	994,500	HKD	6,802,762	2.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	5,949,500	HKD	10,898,354	3.19
TENCENT HOLDINGS	128,800	HKD	7,634,039	2.24
			71,870,231	21.08
<u>香港</u>				
AIA GROUP	1,005,800	HKD	11,621,808	3.41
GUANGDONG INVESTMENT	2,978,000	HKD	3,886,685	1.14
HK EXCHANGES & CLEARING	204,200	HKD	12,585,686	3.70
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,953,000	HKD	7,990,475	2.34
			36,084,654	10.59
<u>インド</u>				
BHARAT PETROLEUM	571,601	INR	3,328,227	0.98
BHARTI INFRATEL	2,904,233	INR	12,078,229	3.54
HCL TECHNOLOGIES	380,191	INR	6,553,816	1.92
INDIA GRID TRUST	2,316,762	INR	4,212,011	1.24
ITC	4,682,155	INR	14,895,974	4.37
MINDSPACE BUSINESS PARKS	1,168,800	INR	4,830,772	1.42
			45,899,029	13.47
<u>インドネシア</u>				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO “B”	35,336,300	IDR	9,110,285	2.67
UNITED TRACTOR TBK	6,486,500	IDR	11,783,336	3.46
			20,893,621	6.13
<u>シンガポール</u>				
DBS GROUP	311,200	SGD	6,950,194	2.04
			6,950,194	2.04
<u>韓国</u>				
KB FINANCIAL GROUP	295,698	KRW	13,810,895	4.05
SAMSUNG ELECTRONICS	259,307	KRW	16,228,588	4.77
SK TELECOM	53,001	KRW	14,503,652	4.25
			44,543,135	13.07

<u>台湾</u>				
LARGAN PRECISION	46,000	TWD	3,615,872	1.06
MEDIATEK	394,000	TWD	12,798,406	3.75
NOVATEK MICROELECTRONICS	173,000	TWD	2,545,898	0.75
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,205,161	TWD	25,089,047	7.36
WIWYNN	230,000	TWD	7,182,211	2.11
			51,231,434	15.03
<u>タイ</u>				
OSOTSPA PCL FOREIGN	1,505,900	THB	1,513,244	0.44
			1,513,244	0.44
株式合計			316,469,775	92.85
預託証券				
<u>中国</u>				
ALIBABA GROUP HOLDINGS	14,789	USD	2,178,272	0.64
HELLO GROUP	315,054	USD	3,342,723	0.98
			5,520,995	1.62
預託証券合計			5,520,995	1.62
優先株式				
<u>韓国</u>				
SAMSUNG ELECTRONICS	107,257	KRW	6,304,972	1.85
			6,304,972	1.85
優先株式合計			6,304,972	1.85
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計			328,295,742	96.32
投資信託 / 投資法人				
<u>アイルランド</u>				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	5,600,921	USD	5,600,921	1.64
			5,600,921	1.64
投資信託 / 投資法人合計			5,600,921	1.64
投資有価証券合計			333,896,663	97.96
その他の純資産			6,965,970	2.04
純資産総額			340,862,633	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

投資有価証券およびその他の純資産明細表

BRIC エクイティ

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
----	----	----	-----	----------------------

投資有価証券

公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券

株式

ブラジル

BANCO BTG PACTUAL	1,135,200	BRL	5,293,808	1.90
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	1,449,600	BRL	6,086,888	2.19
LOCALIZA RENT A CAR	254,500	BRL	2,546,448	0.92
PAGSEGURO DIGITAL	87,595	USD	4,526,034	1.63
PETROBRAS	364,094	BRL	1,864,270	0.67
SENDAS DISTRIBUIDORA	1,259,900	BRL	4,414,009	1.59
			24,731,457	8.90
<u>中国</u>				
ALIBABA GROUP HOLDING	462,752	HKD	8,452,960	3.04
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1,955,000	HKD	9,053,426	3.26
CHINA LONGYUAN POWER "H"	4,234,000	HKD	10,464,459	3.76
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	45,952	CNY	2,740,701	0.99
TENCENT HOLDINGS	112,200	HKD	6,650,149	2.39
WEICHA1 POWER "H"	3,473,000	HKD	7,218,454	2.60
WUXI BIOLOGICS	269,500	HKD	4,379,356	1.58
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY "H"	4,450,200	HKD	9,375,281	3.37
			58,334,786	20.99
<u>英国</u>				
XINYI SOLAR HOLDINGS	3,264,092	HKD	6,692,004	2.41
			6,692,004	2.41
<u>インド</u>				
BANDHAN BANK	1,697,487	INR	6,471,844	2.33
HDFC BANK	197,365	INR	4,240,845	1.53
HDFC BANK (INE001A01036)	187,662	INR	6,963,423	2.51
HINDUSTAN UNILEVER	218,604	INR	7,956,947	2.86
ICICI BANK	350,760	INR	3,311,847	1.19
INFOSYS	414,156	INR	9,346,861	3.36
MARUTI SUZUKI INDIA	29,765	INR	2,942,536	1.06
RELIANCE INDUSTRIES	591,884	INR	20,088,293	7.23
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	209,185	INR	3,660,368	1.32
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	767,054	INR	3,133,216	1.13
			68,116,180	24.52
<u>オランダ</u>				
YANDEX (NL0009805522)	87,075	USD	6,981,674	2.52
YANDEX	76,082	RUB	6,098,058	2.19
			13,079,732	4.71
<u>ロシア連邦</u>				
GAZPROM	5,455,336	RUB	27,034,212	9.73
SBERBANK	3,518,152	RUB	16,447,850	5.92
			43,482,062	15.65
<u>米国</u>				
MERCADOLIBRE	3,181	USD	5,315,896	1.91
			5,315,896	1.91
株式合計			219,752,117	79.09
預託証券				
<u>ブラジル</u>				
VALE	279,901	USD	3,982,991	1.43
			3,982,991	1.43
<u>中国</u>				
BAIDU	19,447	USD	2,983,559	1.07
			2,983,559	1.07
<u>キプロス</u>				
OZON HOLDINGS	21,171	RUB	1,350,057	0.49
			1,350,057	0.49
<u>ロシア連邦</u>				
LUKOIL	154,053	USD	14,536,442	5.23
NOVOLIPETSK STEEL	183,733	USD	5,442,171	1.96
			19,978,613	7.19
預託証券合計			28,295,220	10.18

優先株式ブラジル

BANCO BRADESCO	2,757,961	BRL	10,573,474	3.81
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	1,250,100	BRL	6,623,426	2.38
PETROBRAS	620,500	BRL	3,096,294	1.11

優先株式合計

20,293,194	7.30
20,293,194	7.30

公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計

268,340,531	96.57
--------------------	--------------

その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券**株式**ブラジル

GRUPO SBF	821,600	BRL	4,232,471	1.52
-----------	---------	-----	-----------	------

株式合計

4,232,471	1.52
4,232,471	1.52

その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計

4,232,471	1.52
------------------	-------------

投資有価証券合計

272,573,002	98.09
--------------------	--------------

その他の純資産

5,321,391	1.91
------------------	-------------

純資産総額

277,894,393	100.00
--------------------	---------------

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

投資有価証券およびその他の純資産明細表

ユーロランド・バリュー

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（ユーロ表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>オーストリア</u>				
ERSTE BANK	280,290	EUR	10,634,203	2.16
OMV	203,711	EUR	10,499,265	2.12
			21,133,468	4.28
<u>ベルギー</u>				
BPOST	680,323	EUR	5,201,069	1.05
SOLVAY	74,102	EUR	7,940,030	1.61
			13,141,099	2.66
<u>フィンランド</u>				
OUTOTEC	718,621	EUR	5,674,231	1.15
			5,674,231	1.15
<u>フランス</u>				
ALSTOM	195,194	EUR	6,363,324	1.29
ARKEMA	62,110	EUR	7,080,540	1.43
AXA	572,818	EUR	13,767,680	2.79
CAP GEMINI	68,621	EUR	12,341,487	2.50
CARREFOUR	568,543	EUR	8,803,888	1.78
CASINO GUICHARD PERRACHON	142,539	EUR	3,321,159	0.67
CREDIT AGRICOLE	901,530	EUR	10,710,176	2.17
ELIS	570,884	EUR	9,448,130	1.91
FAURECIA	206,518	EUR	8,417,674	1.70
GDF SUEZ	796,135	EUR	8,996,326	1.82
MICHELIN	82,439	EUR	10,898,436	2.20
PUBLICIS GROUPE	140,658	EUR	8,172,230	1.65
SAINT GOBAIN	188,346	EUR	10,963,621	2.22
SANOFI	161,830	EUR	13,431,890	2.72
SEB	65,236	EUR	7,926,174	1.60
SOCIETE GENERALE	389,364	EUR	10,571,233	2.14
THALES	114,282	EUR	9,601,974	1.94
TOTAL	391,550	EUR	16,075,084	3.25
VEOLIA ENVIRONNEMENT	418,868	EUR	11,058,115	2.24
VEOLIA ENVIRONNEMENT RIGHTS	436,602	EUR	313,480	0.06
			188,262,621	38.08
<u>ドイツ</u>				
ALLIANZ	68,686	EUR	13,355,306	2.70
BAYER	172,500	EUR	8,091,975	1.64
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	130,866	EUR	6,823,353	1.38
DEUTSCHE POST	175,647	EUR	9,607,891	1.94
DEUTSCHE TELEKOM	727,950	EUR	12,693,992	2.57
FRESENIUS	215,295	EUR	8,915,366	1.80
HEIDELBERG CEMENT	101,609	EUR	6,563,941	1.33
SIEMENS	46,374	EUR	6,580,471	1.33
SIEMENS ENERGY	284,527	EUR	6,601,026	1.34
			79,233,321	16.03
<u>英国</u>				
REED ELSEVIER	238,837	EUR	5,968,537	1.21
			5,968,537	1.21

イタリア

POSTE ITALIANE	784,303	EUR	9,325,363	1.88
PRYSMIAN	189,682	EUR	5,764,436	1.17
			15,089,799	3.05

ルクセンブルグ

ARCELORMITTAL	334,274	EUR	8,762,993	1.77
			8,762,993	1.77

オランダ

AHOLD DELHAIZE	289,459	EUR	8,317,604	1.68
EADS GROUP	48,074	EUR	5,551,586	1.12
HEINEKEN	123,469	EUR	11,188,761	2.26
ING GROEP	1,105,123	EUR	13,893,606	2.81
KONINKLIJKE KPN	3,313,964	EUR	9,023,924	1.83
KONINKLIJKE PHILIPS	187,725	EUR	7,214,272	1.46
PHILIPS LIGHTING	103,575	EUR	4,473,404	0.90
STELLANTIS	919,884	EUR	15,203,843	3.08
			74,867,000	15.14

ポルトガル

GALP ENERGIA “ B ”	543,446	EUR	5,271,426	1.07
			5,271,426	1.07

スペイン

ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	323,629	EUR	7,585,864	1.53
BANCO SANTANDER	4,191,032	EUR	13,103,261	2.66
GRIFOLS “B”	648,017	EUR	8,223,336	1.66
IBERDROLA	868,309	EUR	7,578,601	1.53
REPSOL	449,201	EUR	5,026,559	1.02
TELEFONICA	1,884,395	EUR	7,627,089	1.54
			49,144,710	9.94

株式合計**優先株式**ドイツ

HENKEL	42,443	EUR	3,398,835	0.69
			3,398,835	0.69

優先株式合計**公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計****その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券****株式**フランス

SR TELEPERFORMANCE	17,308	EUR	5,902,028	1.19
			5,902,028	1.19

イタリア

UNICREDIT	726,058	EUR	8,336,598	1.69
			8,336,598	1.69

株式合計**その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計****投資有価証券合計****その他の純資産****純資産総額**

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

投資有価証券およびその他の純資産明細表

グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>ブラジル</u>				
PAGSEGURO DIGITAL	125,349	USD	6,476,783	1.87
			6,476,783	1.87
<u>中国</u>				
ALIBABA GROUP HOLDING	873,316	HKD	15,952,616	4.60
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1,852,500	HKD	8,578,758	2.47
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	2,727,000	HKD	1,954,701	0.56
CHINA LONGYUAN POWER "H"	4,689,000	HKD	11,589,007	3.34
CIMC ENRIC HOLDING	5,844,000	HKD	7,004,107	2.02
MEITUAN DIANPING	166,800	HKD	5,283,844	1.52
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	92,375	CNY	5,509,493	1.59
TENCENT HOLDINGS	293,100	HKD	17,372,180	5.02
WEICHAJ POWER "H"	4,056,000	HKD	8,430,190	2.43
WUXI BIOLOGICS	474,000	HKD	7,702,466	2.22
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY "H"	4,603,600	HKD	9,698,450	2.79
			99,075,812	28.56
<u>エジプト</u>				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	3,228,358	EGP	8,760,926	2.52
			8,760,926	2.52
<u>英国</u>				
ANGLO AMERICAN	86,496	ZAR	3,068,323	0.88
XINYI SOLAR HOLDINGS	4,133,839	HKD	8,475,149	2.45
			11,543,472	3.33
<u>インド</u>				
BANDHAN BANK	1,744,709	INR	6,651,883	1.92
HINDUSTAN UNILEVER	219,298	INR	7,982,208	2.30
RELIANCE INDUSTRIES	481,455	INR	16,340,380	4.71
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	176,563	INR	3,089,540	0.89
			34,064,011	9.82
<u>インドネシア</u>				
BANK RAKYAT INDONESIA	30,008,001	IDR	8,072,021	2.33
			8,072,021	2.33
<u>ケニア</u>				
SAFARI COM	21,022,800	KES	8,009,592	2.31
			8,009,592	2.31
<u>ルクセンブルグ</u>				
GLOBANT	11,044	USD	3,128,986	0.90
			3,128,986	0.90
<u>オランダ</u>				
YANDEX	125,762	RUB	10,079,966	2.90
			10,079,966	2.90
<u>ロシア連邦</u>				
SBERBANK	2,754,660	RUB	12,878,419	3.71
			12,878,419	3.71
<u>南アフリカ</u>				
ABSA GROUP	542,759	ZAR	5,533,653	1.59
MTN GROUP	1,565,408	ZAR	14,699,956	4.24

			20,233,609	5.83
<u>韓国</u>				
HYUNDAI MOTOR	48,667	KRW	8,220,777	2.37
SAMSUNG ELECTRONICS	302,693	KRW	18,943,877	5.45
SK HYNIX	62,082	KRW	5,400,715	1.56
			32,565,369	9.38
<u>台湾</u>				
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	2,887,000	TWD	10,880,458	3.14
MEDIATEK	246,000	TWD	7,990,883	2.30
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,399,000	TWD	29,124,387	8.39
WIWYNN	205,535	TWD	6,418,243	1.85
			54,413,971	15.68
<u>米国</u>				
MERCADOLIBRE	3,187	USD	5,325,923	1.53
			5,325,923	1.53
株式合計			314,628,860	90.67
預託証券				
<u>ブラジル</u>				
BANCO BRADESCO	1,073,198	USD	4,104,982	1.18
			4,104,982	1.18
<u>中国</u>				
BAIDU	37,427	USD	5,742,051	1.65
			5,742,051	1.65
<u>シンガポール</u>				
SEA LTD	10,223	USD	3,287,103	0.95
			3,287,103	0.95
預託証券合計			13,134,136	3.78
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計			327,762,996	94.45
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>メキシコ</u>				
GENTERA	14,430,000	MXN	8,646,270	2.49
			8,646,270	2.49
株式合計			8,646,270	2.49
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計			8,646,270	2.49
投資有価証券合計			336,409,266	96.94
その他の純資産			10,612,665	3.06
純資産総額			347,021,931	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

投資有価証券およびその他の純資産明細表

グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

2021年3月31日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
----	----	----	-----	----------------------

投資有価証券

公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券

株式

中国

WEICHAİ POWER "H"	1,440,000	HKD	2,992,967	1.02
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC	526,800	HKD	2,432,795	0.83
			5,425,762	1.85

デンマーク

DONG ENERGY	43,361	DKK	5,736,322	1.96
VESTAS WINDSYSTEMS	171,944	DKK	6,900,700	2.35
			12,637,022	4.31

フィンランド

NESTE OIL	131,693	EUR	7,402,342	2.53
			7,402,342	2.53

フランス

CAP GEMINI	31,537	EUR	6,573,483	2.24
LEGRAND PROMESSES	87,267	EUR	9,343,137	3.19
PLASTIC OMNIUM	151,450	EUR	3,889,589	1.33
SCHNEIDER ELTE	67,325	EUR	11,193,654	3.82
			30,999,863	10.58

ドイツ

BRENTAG	79,062	EUR	7,363,299	2.51
HELLOFRESH	70,298	EUR	6,490,049	2.22
INFINEON TECHNOLOGIES	255,466	EUR	10,506,126	3.59
			24,359,474	8.32

英国

CRODA INTERNATIONAL	76,089	GBP	8,734,907	2.99
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	351,191	GBP	5,483,460	1.87
RENTOKIL INITIA	807,614	GBP	6,339,847	2.16
SEMSATA TECHNOLOGIES HOLDING	114,344	USD	6,335,801	2.16
SSE	187,814	GBP	3,972,688	1.36
			30,866,703	10.54

アイルランド

ACCENTURE CORP	29,953	USD	9,637,079	3.28
KINGSPAN GROUP	92,838	EUR	9,186,427	3.14
PENTAIR	68,941	USD	5,120,248	1.75
SMURFIT KAPPA	79,451	GBP	4,145,845	1.42
TRANE TECHNOLOGIES	54,096	USD	9,530,092	3.25
			37,619,691	12.84

イタリア

PRYSMIAN	315,581	EUR	11,114,918	3.79
			11,114,918	3.79

日本

AZBIL CORP	159,700	JPY	6,884,670	2.35
MITSUBISHI ELECTRIC	320,000	JPY	4,465,516	1.52
OMRON	67,900	JPY	6,755,008	2.31
SEKISUI CHEMICAL	277,700	JPY	4,796,127	1.64
SHIMADZU	195,000	JPY	8,589,962	2.93
			31,491,283	10.75

モーリシャス

AZURE POWER GLOBAL	90,401	USD	2,015,942	0.69
			2,015,942	0.69

オランダ

AKZO NOBEL	41,216	EUR	4,493,946	1.53
SIF HOLDING	84,405	EUR	1,406,668	0.48
			5,900,614	2.01

スペイン

EDP RENOVAVEIS	323,550	EUR	7,942,040	2.71
GAMESA	180,109	EUR	4,562,998	1.56
			12,505,038	4.27

<u>米国</u>				
AUTODESK	23,872	USD	6,918,583	2.36
BALL	87,822	USD	7,949,647	2.71
DEERE	28,656	USD	9,805,510	3.36
ECOLAB	44,484	USD	9,442,174	3.22
FIRST SOLAR	39,406	USD	3,752,633	1.28
MICROSOFT	33,687	USD	9,630,103	3.30
ORMAT TECHNOLOGIES	42,625	USD	2,866,105	0.98
PROLOGIS	50,191	USD	6,394,835	2.18
TPI COMPOSITES	123,817	USD	4,137,964	1.41
VERISK ANALYTICS	39,246	USD	7,914,741	2.70
WATTS WATER TECHNOLOGIES	30,709	USD	5,314,500	1.81
株式合計			74,126,795	25.31
			286,465,447	97.79
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計			286,465,447	97.79
投資有価証券合計			286,465,447	97.79
その他の純資産			6,459,249	2.21
純資産総額			292,924,696	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

投資有価証券およびその他の純資産明細表

ブラジル・エクイティ

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>ブラジル</u>				
AMBEV	1,551,500	BRL	4,376,398	3.01
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	1,490,169	BRL	3,500,553	2.41
BANCO	177,800	BRL	1,568,545	1.08
BANCO BTG PACTUAL	1,350,000	BRL	6,295,490	4.33
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	202,400	BRL	1,439,373	0.99
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	1,313,900	BRL	5,517,083	3.80
ENERGISA	91,800	BRL	750,722	0.52
LOCALIZA RENT A CAR	479,065	BRL	4,793,376	3.30
LOCAWEB SERVICOS DE INTERNET	517,600	BRL	2,101,215	1.45
MAGAZINE LUIZA	1,572,900	BRL	4,194,285	2.89
MARFRIG FRIGORIFICOS E COMERCIO DE ALIMENTOS	157,200	BRL	726,728	0.50
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES	486,300	BRL	6,703,369	4.62
PAGSEGURO DIGITAL	84,318	USD	4,356,711	3.00
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	1,097,300	BRL	4,766,667	3.28
REDE D'OR SAO LUIZ	85,500	BRL	1,063,082	0.73
SENDAS DISTRIBUIDORA	1,241,200	BRL	4,348,494	2.99
SEQUOIA LOGISTICA E TRANSPORTES	433,200	BRL	1,207,640	0.83
SLC AGRICOLA	224,200	BRL	1,842,103	1.27
SUZANO PAPEL E CELULOSE	594,200	BRL	6,043,525	4.16
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS "A"	547,400	BRL	1,639,518	1.13
VALE	571,093	BRL	8,133,167	5.61
WEG	601,200	BRL	4,361,511	3.00
			79,729,555	54.90
<u>米国</u>				
MERCADOLIBRE	2,559	USD	4,276,447	2.94
			4,276,447	2.94
株式合計			84,006,002	57.84
預託証券				
<u>ブラジル</u>				
PETROBRAS	61,762	USD	633,987	0.44
			633,987	0.44
預託証券合計			633,987	0.44
優先株式				
<u>ブラジル</u>				
BANCO BRADESCO	3,511,731	BRL	13,463,279	9.27
BANCO PAN	695,500	BRL	2,075,434	1.43
BRADESCO BRASIL	199,027	BRL	1,899,357	1.31
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS "B"	434,600	BRL	3,130,549	2.16
ITAU INVESTIMENTOS	1,194,600	BRL	2,455,453	1.69
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	2,692,500	BRL	14,265,719	9.81
PETROBRAS	2,744,699	BRL	13,696,042	9.43
RAIZEN SA NPV PREF	565,500	BRL	734,780	0.51

優先株式合計

公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計

その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券

株式

ブラジル

GRUPO SBF

608,500

BRL

3,134,687

2.16

株式合計

その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計

投資信託／投資法人

ドイツ

ISHARES MSCI BRAZIL UCITS

37,947

USD

1,166,111

0.80

投資信託／投資法人合計

投資有価証券合計

その他の純資産

純資産総額

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

投資有価証券およびその他の純資産明細表

中国エクイティ

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量/額面金額	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
ALIBABA GROUP HOLDING	2,055,128	HKD	37,540,442	3.41
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	9,692,000	HKD	7,333,134	0.67
ANHUI CONCH CEMENT "H"	901,000	HKD	4,861,105	0.44
ANTA SPORTS PRODUCTS	267,000	HKD	5,034,986	0.46
BYD "H"	68,000	HKD	2,122,639	0.19
BYD COMPANY LIMITED "A"	262,696	CNY	10,142,952	0.92
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	88,214,480	HKD	63,231,719	5.75
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL	7,372,400	HKD	19,367,034	1.76
CHINA MENGNIU DAIRY	5,282,000	HKD	34,027,516	3.09

CHINA MERCHANTS BANK "H"	3,112,500	HKD	24,809,160	2.25
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	68,064,000	HKD	33,749,371	3.07
CHINA RESOURCES LAND	4,294,000	HKD	18,120,005	1.65
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	28,809,000	HKD	13,174,650	1.20
CHINA TELECOM CORP "H"	105,170,000	HKD	34,990,693	3.18
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	207,929	CNY	16,916,121	1.54
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	339,000	HKD	2,678,155	0.24
EVE ENERGY	431,700	CNY	6,615,639	0.60
GREAT WALL AUTOMOBILES "H"	1,850,000	HKD	6,820,474	0.62
HUNDSUN ELECTRONICS	151,200	CNY	1,340,225	0.12
KUNLUN ENERGY	14,866,000	HKD	15,506,403	1.41
KWEICHOU MOUTAI	64,039	CNY	18,135,043	1.65
LONGFOR PROPERTIES	546,000	HKD	2,517,955	0.23
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY	812,700	CNY	10,372,940	0.94
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	6,538,559	CNY	36,132,238	3.28
MAXSCEND MICROELECTRONICS	120,208	CNY	6,547,854	0.60
MEITUAN DIANPING	1,137,300	HKD	36,027,076	3.27
MIDEA GROUP	278,978	CNY	3,004,707	0.27
NONGFU SPRING	2,317,800	HKD	11,805,382	1.07
PHARMARON BEIJING	312,100	HKD	7,469,087	0.68
PING AN INSURANCE "H"	2,459,500	HKD	16,823,926	1.53
REMEGEN "H"	465,500	HKD	5,896,000	0.54
SANGFOR TECHNOLOGIES "A"	294,987	CNY	10,709,122	0.97
SG MICRO	98,200	CNY	5,056,225	0.46
SHANGHAI M AND G STATIONERY "A"	550,917	CNY	5,795,492	0.53
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	344,000	HKD	9,050,015	0.82
TENCENT HOLDINGS	1,307,400	HKD	77,490,235	7.04
WANHUA CHEMICAL GROUP	163,852	CNY	2,706,715	0.25
WEIMOB	1,833,000	HKD	2,656,027	0.24
WULIANGYE YIBIN	189,913	CNY	6,447,547	0.59
WUXI APPTec	573,800	CNY	13,567,720	1.23
WUXI BIOLOGICS	2,745,000	HKD	44,606,052	4.05
XIAOMI	5,663,600	HKD	15,532,858	1.41
ZIJIN MINING GROUP "H"	1,052,000	HKD	1,300,025	0.12
			708,032,664	64.34
<u>香港</u>				
CHINA RESOURCES POWER	12,162,000	HKD	35,073,754	3.19
CK HUTCHISON HOLDINGS	2,176,500	HKD	14,524,632	1.32
CLP HOLDINGS	2,419,500	HKD	23,310,297	2.12
CNOOC	26,834,000	HKD	29,989,248	2.73
HANG SENG BANK	629,600	HKD	10,805,182	0.98
HK EXCHANGES & CLEARING	46,000	HKD	2,835,169	0.26
HUA HONG SEMICONDUCTOR	1,061,000	HKD	5,506,272	0.50
JS GLOBAL LIFESTYLE	1,241,000	HKD	2,885,435	0.26
LI NING	1,766,500	HKD	20,456,922	1.86
SINO BIOPHARMACEUTICAL	7,194,000	HKD	5,969,856	0.54
THE LINK REIT	1,822,000	HKD	15,622,860	1.42
			166,979,627	15.18
<u>ルクセンブルグ</u>				
SAMSONITE INTERNATIONAL	1,790,700	HKD	3,864,497	0.35
			3,864,497	0.35
<u>台湾</u>				
MEDIATEK	420,000	TWD	13,642,971	1.24
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,589,000	TWD	33,079,809	3.01
			46,722,780	4.25
<u>米国</u>				
ACM RESEARCH	66,870	USD	7,349,013	0.67
			7,349,013	0.67
株式合計			932,948,581	84.79
預託証券				

<u>中国</u>				
BAIDU	114,924	USD	17,631,640	1.60
HUAZHU GROUP	203,433	USD	9,276,545	0.84
JD COM	323,989	USD	23,492,443	2.14
NETEASE	158,815	USD	13,629,503	1.24
ZAI LAB	34,527	USD	3,665,041	0.33
			67,695,172	6.15
預託証券合計			67,695,172	6.15
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計			1,000,643,753	90.94
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>米国</u>				
YUM CHINA HOLDING	474,909	USD	27,910,402	2.54
			27,910,402	2.54
株式合計			27,910,402	2.54
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計			27,910,402	2.54
短期金融商品				
財務省短期証券				
<u>香港</u>				
HONG KONG (GOVT) 0% 27/10/2021	422,000,000	HKD	54,209,245	4.93
			54,209,245	4.93
財務省短期証券合計			54,209,245	4.93
短期金融商品合計			54,209,245	4.93
投資有価証券合計			1,082,763,400	98.41
その他の純資産			17,524,344	1.59
純資産総額			1,100,287,744	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

投資有価証券およびその他の純資産明細表

エコノミック・スケール・米国エクイティ

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>カナダ</u>				
LIONS GATE ENTERTAINMENT	5,712	USD	79,225	0.03
MASONITE INTERNATIONAL CORP	539	USD	58,632	0.02
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	1,085	USD	138,035	0.04
			275,892	0.09
<u>中国</u>				
SIGNET JEWELERS	1,769	USD	143,377	0.05
			143,377	0.05
<u>英国</u>				
CAPRI HOLDINGS	2,251	USD	110,704	0.04
CUSHMAN AND WAKEFIELD	17,300	USD	326,106	0.11
GATES INDUSTRIAL	5,446	USD	88,824	0.03
IHS MARKIT	1,283	USD	151,240	0.05
JANUS HENDERSON GROUP	2,026	USD	84,667	0.03
ROYALTY PHARMA	2,435	USD	90,095	0.03
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2,208	USD	122,345	0.04
TRONOX HOLDINGS	2,340	USD	57,236	0.02
			1,031,217	0.35
<u>アイルランド</u>				
ACCENTURE CORP	8,830	USD	2,840,963	0.96
ALLEGION	560	USD	75,527	0.03
AON PLC IRELAND	2,206	USD	639,674	0.22
CIMPRESS	796	USD	69,332	0.02
ENDO INTERNATIONAL	8,379	USD	26,729	0.01
ICON	223	USD	59,780	0.02
JAZZ PHARMACEUTICALS	254	USD	33,012	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	15,329	USD	1,078,855	0.37
LINDE	2,565	USD	764,319	0.26
MEDTRONIC	8,937	USD	1,138,574	0.39
NVENT ELECTRIC	3,831	USD	125,925	0.04
PENTAIR	2,483	USD	184,412	0.06
PERRIGO	2,844	USD	138,133	0.05
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	3,622	USD	300,083	0.10
STERIS	489	USD	101,854	0.03
TRANE TECHNOLOGIES	1,549	USD	272,887	0.09
WILLIS TOWERS WATSON	1,480	USD	340,415	0.12
			8,190,474	2.78
<u>ジャージー</u>				
AMCOR	28,569	USD	335,257	0.11
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	5,024	USD	761,639	0.26
			1,096,896	0.37
<u>リベリア</u>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	1,566	USD	139,108	0.05
			139,108	0.05
<u>ルクセンブルグ</u>				
TRINSEO	703	USD	38,152	0.01
			38,152	0.01

オランダ

CORE LABORATORIES	744	USD	19,865	0.01
ELASTIC	476	USD	71,490	0.02
NXP SEMICONDUCTORS	2,210	USD	438,818	0.15
			530,173	0.18

シンガポール

FLEXTRONICS INTERNATIONAL	57,842	USD	1,037,685	0.35
			1,037,685	0.35

スイス

ACE	2,147	USD	378,881	0.13
GARMIN	771	USD	121,934	0.04
T E CONNECTIVITY	2,808	USD	389,526	0.13
			890,341	0.30

米国

3M CO	4,635	USD	831,797	0.28
AARON'S	1,853	USD	51,347	0.02
ABBOTT LABORATORIES	8,308	USD	997,209	0.34
ABBVIE	10,355	USD	1,132,423	0.38
ABERCROMBIE & FITCH	3,594	USD	137,866	0.05
ABM INDUSTRIES	12,670	USD	574,711	0.20
ACADIA HEALTHCARE	1,614	USD	104,474	0.04
ACCO BRANDS	4,684	USD	41,079	0.01
ACI WORLDWIDE	745	USD	23,080	0.01
ACTIVISION	1,561	USD	121,368	0.04
ACUITY BRANDS	511	USD	89,261	0.03
ACUSHNET HOLDINGS CORP	795	USD	37,413	0.01
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	891	USD	29,920	0.01
ADDUS HOMECARE	1,343	USD	109,763	0.04
ADOBE SYSTEMS	492	USD	285,682	0.10
ADT INC	15,984	USD	129,630	0.04
ADTALEM GLOBAL EDUCATION	1,344	USD	51,663	0.02
ADVANCE AUTO PARTS	1,453	USD	308,036	0.10
ADVANCED MICRO DEVICES	694	USD	71,572	0.02
AECOM TECHNOLOGY	6,623	USD	420,825	0.14
AES	5,891	USD	134,020	0.05
AFFILIATED MANAGERS	654	USD	100,441	0.03
AFLAC	4,783	USD	252,447	0.09
AGCO	1,043	USD	129,812	0.04
AGILENT TECHNOLOGIES	819	USD	131,802	0.04
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	588	USD	152,116	0.05
AIRBNB	855	USD	142,700	0.05
AKAMAI TECHNOLOGIES	710	USD	74,955	0.03
ALASKA AIR GROUP	2,268	USD	132,791	0.05
ALBANY INTERNATIONAL "A"	363	USD	28,419	0.01
ALBEMARLE	499	USD	111,098	0.04
ALIGN TECHNOLOGY	116	USD	78,317	0.03
ALLEGHANY	104	USD	65,838	0.02
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	2,131	USD	35,865	0.01
ALLEGIANTE TRAVEL	167	USD	32,976	0.01
ALLIANCE DATA SYSTEMS	1,238	USD	125,459	0.04
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	1,841	USD	65,963	0.02
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS	3,506	USD	46,945	0.02
ALLSTATE	3,636	USD	470,535	0.16
ALLY FINANCIAL	2,834	USD	145,979	0.05
ALPHABET "A"	985	USD	2,652,338	0.91
ALTICE USA	7,885	USD	160,539	0.05
ALTRA HOLDINGS	477	USD	26,931	0.01
ALTRIA GROUP	11,324	USD	527,472	0.18
AMAZON.COM	1,071	USD	3,534,299	1.21
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	5,251	USD	177,426	0.06
AMC NETWORKS	861	USD	39,821	0.01
AMERCO	98	USD	64,811	0.02

AMEREN	922	USD	75,493	0.03
AMERICAN AIRLINES GROUP	39,499	USD	806,570	0.27
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING	9,081	USD	81,320	0.03
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	4,678	USD	122,283	0.04
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,851	USD	151,967	0.05
AMERICAN EXPRESS	4,691	USD	799,534	0.27
AMERICAN FINANCIAL GROUP	428	USD	54,527	0.02
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	12,329	USD	685,986	0.23
AMERICAN NATIONAL GROUP	281	USD	53,382	0.02
AMERICAN TOWER	448	USD	120,673	0.04
AMERICAN WATER WORKS	313	USD	53,573	0.02
AMERICAN WOODMARK	693	USD	45,890	0.02
AMERIPRISE FINANCIAL	983	USD	264,663	0.09
AMERISOURCEBERGEN	1,010	USD	122,907	0.04
AMETEK	967	USD	122,780	0.04
AMGEN	4,118	USD	884,793	0.30
AMKOR TECHNOLOGY	9,009	USD	228,198	0.08
AMPHENOL	6,552	USD	489,434	0.17
ANALOG DEVICES	1,075	USD	182,707	0.06
ANSYS	104	USD	35,544	0.01
ANTHEM	1,717	USD	662,264	0.22
AO SMITH	1,696	USD	106,237	0.04
APA	7,754	USD	160,353	0.05
APARTMENT INCOME REIT	812	USD	40,105	0.01
APELLIS PHARMACEUTICALS	511	USD	17,548	0.01
API GROUP	1,464	USD	30,319	0.01
APOGEE ENTERPRISES	1,056	USD	40,149	0.01
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	1,652	USD	103,580	0.04
APPLE	47,215	USD	6,733,330	2.30
APPLIED MATERIALS	2,442	USD	315,848	0.11
APTARGROUP	673	USD	81,117	0.03
ARAMARK HOLDINGS	9,502	USD	316,417	0.11
ARCBEST	1,594	USD	130,820	0.04
ARCH CAPITAL GROUP	1,267	USD	49,312	0.02
ARCH RESOURCES	836	USD	75,365	0.03
ARCHER DANIELS MIDLAND	4,916	USD	297,762	0.10
ARCONIC	7,241	USD	229,033	0.08
ARCONIC ROLLED PRODUCTS	3,433	USD	109,547	0.04
ARCOSA	1,383	USD	70,740	0.02
ARES MANAGEMENT	1,255	USD	93,422	0.03
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	495	USD	47,842	0.02
ARROW ELECTRONIC	935	USD	106,319	0.04
ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT	748	USD	37,340	0.01
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	225	USD	45,443	0.02
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	793	USD	70,799	0.02
ASSOCIATED BAN-CORP	2,214	USD	47,889	0.02
ASSURANT	753	USD	121,030	0.04
AT&T	160,503	USD	4,368,088	1.49
ATKORE INTERNATIONAL GROUP	417	USD	36,950	0.01
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	623	USD	51,715	0.02
AUTODESK	340	USD	98,539	0.03
AUTOLIV	3,161	USD	272,921	0.09
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,893	USD	584,097	0.20
AUTONATION	1,185	USD	149,772	0.05
AUTOZONE	301	USD	515,661	0.18
AVALONBAY COMMUNITIES	440	USD	98,424	0.03
AVANOS MEDICAL	1,059	USD	33,422	0.01
AVANTOR	2,675	USD	110,879	0.04
AVAYA HOLDINGS CORP	3,010	USD	59,207	0.02
AVERY DENNISON	901	USD	191,291	0.06
AVIENT CORPORATION	852	USD	39,822	0.01
AVIS BUDGET GROUP	4,580	USD	528,303	0.18

AVNET	2,645	USD	98,976	0.03
AXALTA COATING SYSTEMS	3,354	USD	99,832	0.03
AZEK	1,008	USD	37,044	0.01
BAKER HUGHES	16,893	USD	415,145	0.14
BALL	2,339	USD	211,726	0.07
BANCORPSOUTH BANK	1,041	USD	31,240	0.01
BANK OF AMERICA	88,961	USD	3,805,751	1.30
BANK OF NEW YORK MELLON	13,018	USD	685,918	0.23
BARNES GROUP	675	USD	28,519	0.01
BARRETT BUSINESS SERVICES	589	USD	46,437	0.02
BAXTER INTERNATIONAL	4,268	USD	349,421	0.12
BECTON DICKINSON	1,877	USD	469,700	0.16
BED BATH & BEYOND	8,624	USD	143,935	0.05
BELDEN CDT	1,177	USD	70,290	0.02
BENCHMARK ELECTRONICS	2,376	USD	64,485	0.02
BENTLEY SYSTEMS	1,572	USD	95,452	0.03
BERKSHIRE HATHAWAY "B"	11,671	USD	3,223,996	1.10
BERRY PLASTICS GROUP	2,159	USD	133,340	0.05
BEST BUY	5,253	USD	559,760	0.19
BGC PARTNERS	16,476	USD	87,240	0.03
BIG LOTS	2,415	USD	106,936	0.04
BILL.COM HOLDINGS	463	USD	123,202	0.04
BIOGEN IDEC	986	USD	281,414	0.10
BIO-RAD LABORATORIES	148	USD	111,306	0.04
BJ'S RESTUARANTS	840	USD	35,171	0.01
BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS	2,245	USD	125,608	0.04
BLACK KNIGHT	587	USD	42,769	0.01
BLACKBAUD	409	USD	29,174	0.01
BLACKROCK	689	USD	587,317	0.20
BLACKSTONE GROUP	3,616	USD	427,556	0.15
BLOOMIN BRANDS	3,796	USD	97,140	0.03
BOEING	4,584	USD	1,014,668	0.34
BOISE CASCADE	4,473	USD	245,791	0.08
BOK FINANCIAL	693	USD	62,626	0.02
BOOKING HOLDINGS	151	USD	356,355	0.12
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	1,527	USD	121,519	0.04
BORGWARNER	3,714	USD	162,488	0.06
BOSTON PROPERTIES	365	USD	40,161	0.01
BOSTON SCIENTIFIC	3,581	USD	157,976	0.05
BOYD GAMING	617	USD	38,852	0.01
BRADY "A"	918	USD	47,286	0.02
BRANDYWINE REALTY TRUST	2,303	USD	31,436	0.01
BRIDGEBIO PHARMA	827	USD	39,688	0.01
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	844	USD	119,443	0.04
BRIGHTHOUSE FINANCIAL	1,157	USD	52,991	0.02
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP	1,973	USD	52,363	0.02
BRIGHTVIEW HOLDINGS	6,770	USD	100,264	0.03
BRINKER INTERNATIONAL	1,542	USD	77,146	0.03
BRINK'S	2,864	USD	182,637	0.06
BRISTOL MYERS SQUIBB	8,395	USD	503,238	0.17
BRIXMOR PROPERTY GROUP	2,573	USD	57,983	0.02
BROADCOM CORP	739	USD	360,905	0.12
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	650	USD	109,506	0.04
BROOKDALE SENIOR LIVING	40,457	USD	256,497	0.09
BROWN & BROWN	1,905	USD	107,252	0.04
BROWN-FORMAN "B"	1,144	USD	77,678	0.03
BRUKER BIOSCIENCES	700	USD	56,070	0.02
BRUNSWICK	1,141	USD	110,654	0.04
BUCKLE	1,037	USD	42,984	0.01
BUILDERS FIRSTSOURCE	2,376	USD	126,118	0.04
BUMBLE	928	USD	46,131	0.02
BUNGE	2,280	USD	182,332	0.06

BURLINGTON STORES	517	USD	152,587	0.05
BWX TECHNOLOGIES	670	USD	36,595	0.01
CABOT	820	USD	41,886	0.01
CABOT OIL & GAS	3,676	USD	80,725	0.03
CACI INTERNATIONAL "A"	411	USD	109,182	0.04
CADENCE DESIGN SYSTEM	668	USD	102,197	0.03
CAESARS ENTERTAINMENT	425	USD	47,728	0.02
CALERES	1,698	USD	39,088	0.01
CALIFORNIA RESOURCES	1,694	USD	69,064	0.02
CAMDEN PROPERTY REIT	303	USD	45,380	0.02
CAMPBELL SOUP	2,999	USD	126,678	0.04
CAMPING WORLD HOLDINGS	1,072	USD	41,883	0.01
CAPITAL ONE FINANCIAL	3,802	USD	628,927	0.21
CARDINAL HEALTH	4,964	USD	248,696	0.08
CARLISLEPANIES	547	USD	109,805	0.04
CARLYLE GROUP	2,067	USD	98,968	0.03
CARMAX	481	USD	62,713	0.02
CARNIVAL	10,560	USD	261,466	0.09
CARPENTER TECHNOLOGY	938	USD	30,945	0.01
CARRIER GLOBAL	15,283	USD	810,152	0.28
CARTERS	885	USD	86,827	0.03
CASEY'S GENERAL STORES	629	USD	119,258	0.04
CATALENT	344	USD	46,220	0.02
CATERPILLAR	4,224	USD	823,764	0.28
CBIZ	1,337	USD	43,854	0.01
CBOE HOLDINGS	420	USD	52,576	0.02
CBRE GROUP	6,929	USD	684,793	0.23
CDK GLOBAL	1,717	USD	73,728	0.03
CDW	604	USD	111,601	0.04
CELANESE "A"	789	USD	121,112	0.04
CENTENE	3,010	USD	189,630	0.06
CENTERPOINT ENERGY	4,196	USD	104,648	0.04
CENTRAL GARDEN & PET "A"	603	USD	26,387	0.01
CERNER	2,642	USD	188,005	0.06
CF INDUSTRIES HOLDINGS	2,370	USD	133,052	0.05
CH ROBINSON WORLDWIDE	1,261	USD	111,308	0.04
CHAMPIONX CORP	1,986	USD	43,950	0.01
CHANGE HEALTHCARE	1,879	USD	39,835	0.01
CHARLES RIVER LABORATORIES	205	USD	87,096	0.03
CHARLES SCHWAB	5,462	USD	406,755	0.14
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	1,948	USD	1,425,167	0.48
CHEESECAKE FACTORY	1,130	USD	52,455	0.02
CHESAPEAKE ENERGY	1,895	USD	114,344	0.04
CHEVRON	22,880	USD	2,338,564	0.80
CHEWY	583	USD	39,463	0.01
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	1,059	USD	207,257	0.07
CHILDRENS PLACE RETAIL STORES	730	USD	57,517	0.02
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	106	USD	195,615	0.07
CHURCH & DWIGHT	806	USD	67,438	0.02
CIENA	787	USD	40,436	0.01
CIMAREX ENERGY	785	USD	69,166	0.02
CINCINNATI FINANCE	690	USD	80,288	0.03
CINEMARK HOLDINGS	2,147	USD	40,192	0.01
CINTAS	523	USD	201,941	0.07
CISCO SYSTEMS	33,051	USD	1,826,728	0.62
CIT GROUP	2,301	USD	123,472	0.04
CITIGROUP	35,328	USD	2,505,107	0.86
CITIZENS FINANCIAL GROUP	4,588	USD	219,628	0.07
CITRIX SYSTEMS	1,113	USD	119,213	0.04
CLEAN HARBORS	702	USD	74,384	0.03
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS	21,215	USD	57,068	0.02
CLEARWATER PAPER	1,545	USD	59,328	0.02

CLEARWAY ENERGY	1,795	USD	54,640	0.02
CLEVELAND CLIFFS	2,397	USD	47,748	0.02
CMS ENERGY	883	USD	52,998	0.02
CNO FINANCIAL GROUP	1,292	USD	30,763	0.01
COCA COLA BOTTLING	256	USD	102,656	0.03
COCA-COLA	20,753	USD	1,098,249	0.37
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	20,830	USD	1,560,167	0.53
COHERENT	126	USD	31,898	0.01
COLFAX	1,351	USD	62,619	0.02
COLGATE-PALMOLIVE	5,060	USD	386,382	0.13
COLUMBIA SPORTSWEAR	539	USD	52,978	0.02
COMCAST	36,376	USD	2,050,878	0.70
COMERICA	1,747	USD	142,066	0.05
COMFORT SYSTEMS	804	USD	58,250	0.02
COMMERCE BANCSHARES	716	USD	50,514	0.02
COMMERCIAL METALS	2,623	USD	81,182	0.03
COMMSCOPE HOLDING	7,528	USD	102,832	0.03
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	31,517	USD	369,694	0.13
CONAGRA FOODS	4,737	USD	162,266	0.06
CONCENTRIX	7,383	USD	1,296,381	0.44
CONOCOPHILLIPS	16,275	USD	1,103,608	0.37
CONS EDISON	1,046	USD	76,735	0.03
CONSOL ENERGY	3,367	USD	42,189	0.01
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	5,720	USD	52,166	0.02
CONSTELLATION BRANDS	395	USD	83,882	0.03
CONTINENTAL RESOURCES	4,236	USD	193,712	0.07
COOPER COMPANIES	226	USD	95,433	0.03
COPART	560	USD	79,078	0.03
CORNERSTONE BUILDING BRANDS	4,254	USD	62,236	0.02
CORNING	11,158	USD	415,078	0.14
CORTEVA	3,524	USD	150,545	0.05
COSTCO WHOLESALE	2,856	USD	1,294,025	0.44
COTY "A"	11,398	USD	88,619	0.03
COUSINS PROPERTIES	937	USD	35,606	0.01
COVANTA HOLDING	1,838	USD	37,017	0.01
COVETRUS	933	USD	17,186	0.01
COWEN	1,024	USD	35,523	0.01
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STORE	523	USD	73,644	0.03
CRANE	864	USD	83,134	0.03
CRAWFORD AND CO A	5,937	USD	54,205	0.02
CREDIT ACCEPTANCE GROUP	87	USD	51,797	0.02
CREE	379	USD	30,680	0.01
CROCS	312	USD	45,867	0.02
CROWN CASTLE REIT	679	USD	119,002	0.04
CROWN HOLDING	1,856	USD	189,804	0.06
CSG SYSTEM INTERNATIONAL	675	USD	32,832	0.01
CSX	13,534	USD	408,185	0.14
CULLEN-FROST BANKERS	404	USD	48,492	0.02
CUMMINS	1,845	USD	424,295	0.14
CURTISS WRIGHT	515	USD	66,250	0.02
CVR ENERGY	1,545	USD	24,813	0.01
CVS CAREMARK	20,600	USD	1,779,633	0.60
DANA HOLDING	6,600	USD	150,810	0.05
DANAHER	1,247	USD	385,086	0.13
DARDEN RESTAURANTS	1,646	USD	250,571	0.09
DARLING INTERNATIONAL	1,278	USD	91,607	0.03
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	3,702	USD	445,054	0.15
DECKERS OUTDOOR	90	USD	33,215	0.01
DEERE	1,395	USD	477,341	0.16
DELEK US HOLDINGS	238	USD	4,170	0.00
DELL TECHNOLOGIES	11,961	USD	1,248,609	0.42
DELTA AIR LINES	20,722	USD	881,307	0.30

DELUXE	1,267	USD	46,284	0.02
DENTSPLY SIRONA	1,920	USD	112,397	0.04
DESIGNER BRANDS	3,351	USD	47,283	0.02
DEVON ENERGY	8,457	USD	295,657	0.10
DIAMONDBACK ENERGY	623	USD	58,961	0.02
DICK'S SPORTING GOODS	1,960	USD	239,022	0.08
DIEBOLD	9,528	USD	97,853	0.03
DIGITAL REALTY TRUST REIT	327	USD	47,919	0.02
DIGITALBRIDGE GROUP "A"	12,740	USD	79,370	0.03
DILLARDS "A"	960	USD	177,677	0.06
DIODES	797	USD	73,786	0.03
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,507	USD	315,832	0.11
DISCOVERY COMMUNICATIONS "A"	11,578	USD	289,797	0.10
DISH NETWORK "A"	3,612	USD	157,700	0.05
DIVERSIFIED HEALTHCARE REIT	10,540	USD	36,574	0.01
DOLBY LABORATORIES "A"	288	USD	25,425	0.01
DOLLAR GENERAL	3,146	USD	671,168	0.23
DOLLAR TREE STORES	7,304	USD	700,965	0.24
DOMINION RESOURCES	3,569	USD	263,963	0.09
DOMINO'S PIZZA	154	USD	74,652	0.03
DOMTAR CORP	1,662	USD	91,493	0.03
DONALDSON	1,619	USD	95,149	0.03
DOVER	1,280	USD	203,315	0.07
DOW	5,094	USD	297,897	0.10
DR HORTON	1,208	USD	103,067	0.04
DRAFTKINGS	2,769	USD	132,469	0.04
DROPBOX	1,388	USD	40,412	0.01
DT MIDSTREAM	152	USD	6,980	0.00
DTE ENERGY	304	USD	34,446	0.01
DUKE ENERGY	2,486	USD	244,672	0.08
DUKE REALTY	802	USD	39,106	0.01
DUPONT DE NEMOURS	10,105	USD	699,569	0.24
DXC TECHNOLOGY	17,019	USD	577,455	0.20
DYCOM INDUSTRIES	1,188	USD	86,094	0.03
DYNATRACE	1,591	USD	113,168	0.04
EAST WEST BANCORP	757	USD	59,440	0.02
EASTMAN CHEMICALS	1,389	USD	143,095	0.05
EASTMAN KODAK	5,071	USD	33,900	0.01
EATON	5,013	USD	764,683	0.26
EBAY	5,420	USD	380,647	0.13
EBIX	957	USD	25,801	0.01
ECHOSTAR "A"	1,971	USD	50,320	0.02
ECOLAB	1,711	USD	363,177	0.12
ECOVYST	2,377	USD	28,405	0.01
EDGEWELL PERSONAL CARE	1,161	USD	43,003	0.01
EDISON INTERNATIONAL	1,455	USD	81,887	0.03
EDWARDS LIFESCIENCES	1,071	USD	123,122	0.04
ELECTRONIC ARTS	768	USD	109,555	0.04
ELEMENT SOLUTION	4,787	USD	105,553	0.04
ELI LILLY	1,991	USD	465,595	0.16
EMCOR GROUP	1,584	USD	186,405	0.06
EMERSON ELECTRIC	6,757	USD	643,807	0.22
ENCOMPASS HEALTH CORP	2,005	USD	153,423	0.05
ENERPAC TOOL GROUP	1,191	USD	25,237	0.01
ENERSYS	399	USD	29,985	0.01
ENLINK MIDSTREAM	8,103	USD	55,668	0.02
ENPRO INDUSTRIES	418	USD	36,709	0.01
ENSIGN GROUP	1,187	USD	89,476	0.03
ENTERCOM COMMUNICATIONS	12,752	USD	46,545	0.02
ENTERGIS	304	USD	38,675	0.01
ENTERGY	755	USD	75,840	0.03
ENVISTA HOLDINGS	970	USD	41,244	0.01

EOG RESOURCES	3,723	USD	298,212	0.10
EPAM SYSTEMS	250	USD	143,571	0.05
EQT	1,541	USD	31,591	0.01
EQUIFAX	236	USD	60,711	0.02
EQUINIX REIT	117	USD	94,249	0.03
EQUITABLE HOLDINGS	4,952	USD	149,055	0.05
EQUITY COMMONWEALTH	1,843	USD	47,743	0.02
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	547	USD	43,426	0.01
EQUITY RESIDENTIAL	2,552	USD	207,095	0.07
ERIE INDEMNITY "A"	247	USD	44,124	0.01
ESSEX PROPERTY REIT	210	USD	68,227	0.02
ESTEE LAUDER "A"	1,140	USD	346,195	0.12
ETHAN ALLEN INTERIORS	1,085	USD	26,583	0.01
EVERCORE PARTNERS "A"	815	USD	111,243	0.04
EVERGY INC	1,450	USD	91,089	0.03
EVERSOURCE ENERGY	581	USD	47,938	0.02
EXELON	10,315	USD	499,452	0.17
EXLSERVICE HOLDINGS	1,282	USD	161,045	0.05
EXPEDIA	1,683	USD	277,417	0.09
EXPEDITOR INTERNATIONAL	1,034	USD	125,817	0.04
EXXON MOBIL	35,820	USD	2,115,886	0.73
F5 NETWORKS	314	USD	63,202	0.02
FACEBOOK	3,370	USD	1,148,631	0.39
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	288	USD	114,359	0.04
FAIR ISSAC	64	USD	25,596	0.01
FASTENAL	2,364	USD	123,826	0.04
FEDERATED INVESTORS	1,091	USD	35,654	0.01
FEDEX	5,578	USD	1,235,527	0.42
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	2,945	USD	358,465	0.12
FIFTH THIRD BANCORP	7,613	USD	327,892	0.11
FIRST AMERICAN FINANCIAL	2,101	USD	142,175	0.05
FIRST CITIZENS BANCSHARES "A"	75	USD	65,394	0.02
FIRST HAWAIIAN	1,101	USD	32,799	0.01
FIRST HORIZON NATIONAL	5,377	USD	89,285	0.03
FIRST REPUBLIC BANK	365	USD	71,157	0.02
FIRST SOLAR	350	USD	33,331	0.01
FIRSTCASH COM	1,397	USD	122,699	0.04
FIRSTENERGY	1,354	USD	48,825	0.02
FISERV	4,289	USD	466,729	0.16
FIVE BELOW	302	USD	53,976	0.02
FLAGSTAR BANCORP	832	USD	42,781	0.01
FLEETCOR TECHNOLOGIES	334	USD	88,470	0.03
FLOWER FOODS	3,300	USD	78,870	0.03
FLOWSERVE	2,928	USD	104,237	0.04
FLUOR	14,496	USD	230,196	0.08
FMC	461	USD	42,970	0.01
FNB	3,206	USD	37,831	0.01
FNFV GROUP	4,799	USD	221,522	0.08
FOOT LOCKER	3,503	USD	162,259	0.06
FORD MOTOR	101,114	USD	1,434,808	0.49
FORTINET	267	USD	78,234	0.03
FORTIVE CORP	1,705	USD	122,538	0.04
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	1,535	USD	139,624	0.05
FOX CORPORATIONS	1,344	USD	54,324	0.02
FRANK RESOURCES	7,161	USD	215,618	0.07
FRANKLIN ELECTRIC	443	USD	36,206	0.01
FREEMONT MCMORAN COPPER "B"	10,344	USD	341,249	0.12
FRESH DEL MONTE PRODUCE	4,335	USD	140,757	0.05
FTI CONSULTING	329	USD	44,807	0.02
GALLAGHER	1,450	USD	219,110	0.07
GAMESTOP	373	USD	63,473	0.02
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	629	USD	29,620	0.01

GANNETT	19,198	USD	124,403	0.04
GAP	15,471	USD	360,784	0.12
GARTNER "A"	397	USD	121,819	0.04
GATX	448	USD	40,728	0.01
GENERAC HOLDINGS	162	USD	66,802	0.02
GENERAL DYNAMICS	3,495	USD	692,185	0.24
GENERAL ELECTRIC	33,924	USD	3,565,072	1.22
GENERAL MILLS	5,237	USD	317,624	0.11
GENERAL MOTORS	22,036	USD	1,156,890	0.39
GENESCO	2,318	USD	138,663	0.05
GENTEX	2,323	USD	78,006	0.03
GENTHERM	931	USD	76,091	0.03
GENUINE PARTS	1,792	USD	219,860	0.07
GENWORTH FINANCIAL "A"	9,947	USD	37,649	0.01
GEO GROUP	17,727	USD	133,839	0.05
G-III APPAREL GROUP	1,209	USD	34,650	0.01
GILEAD SCIENCES	9,111	USD	646,152	0.22
GLOBAL PAYMENTS	840	USD	134,056	0.05
GLOBE LIFE	487	USD	43,708	0.01
GODADDY "A"	324	USD	22,661	0.01
GOLDMAN SACHS GROUP	3,727	USD	1,418,161	0.48
GOODYEAR TIRE	25,156	USD	443,752	0.15
GRACO	570	USD	40,801	0.01
GRAFTECH INTERNATIONAL	2,636	USD	27,335	0.01
GRAHAM HOLDINGS "B"	102	USD	60,956	0.02
GRAINGER W W	329	USD	131,791	0.04
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	6,462	USD	125,847	0.04
GRAY TELEVISION	1,564	USD	35,706	0.01
GREENBRIER COMPANIES	1,624	USD	70,644	0.02
GREIF	1,445	USD	94,402	0.03
GRIFFON	1,877	USD	46,118	0.02
GROUP 1 AUTOMOTIVE	392	USD	74,500	0.03
GROUPON	863	USD	19,694	0.01
GUESS	2,462	USD	52,662	0.02
GXO LOGISTICS	2,691	USD	211,324	0.07
H B FULLER	625	USD	40,781	0.01
H&R BLOCK	4,207	USD	106,521	0.04
HAEMONETICS	537	USD	38,202	0.01
HAIR CELASTIAL GROUP	1,008	USD	43,364	0.01
HALFMOON PARENT	3,002	USD	612,618	0.21
HALLIBURTON	20,166	USD	436,796	0.15
HANCOCK HOLDING	780	USD	37,034	0.01
HANESBRANDS	19,105	USD	334,529	0.11
HANOVER INSURANCE GROUP	390	USD	51,659	0.02
HARLEY-DAVIDSON	1,475	USD	54,575	0.02
HARSCO	2,642	USD	45,363	0.02
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	2,971	USD	211,387	0.07
HASBRO	555	USD	50,150	0.02
HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES	708	USD	29,340	0.01
HAWAIIAN HOLDINGS	2,120	USD	45,686	0.02
HCA HOLDINGS	8,324	USD	2,092,986	0.71
HEALTHPEAK	3,648	USD	123,740	0.04
HEICO	229	USD	30,592	0.01
HEIDRICK & STRUGGLES INTERNATIONAL	755	USD	34,436	0.01
HELMERICH & PAYNE	2,992	USD	81,652	0.03
HERBALIFE	722	USD	31,176	0.01
HERC HOLDINGS	601	USD	99,652	0.03
HERMAN MILLER	1,169	USD	46,292	0.02
HERSHEY COMPANY	809	USD	138,865	0.05
HESS	1,930	USD	149,440	0.05
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	47,601	USD	693,547	0.24
HEXCEL	853	USD	51,035	0.02

HIBBETT SPORTING GOODS	420	USD	30,639	0.01
HILLENBRAND	1,070	USD	46,128	0.02
HILL-ROM HOLDINGS	708	USD	106,476	0.04
HNI	1,455	USD	54,519	0.02
HOLLYFRONTIER	1,829	USD	59,314	0.02
HOLOGIC	1,668	USD	125,067	0.04
HOME DEPOT	7,637	USD	2,547,473	0.88
HONEYWELL INTERNATIONAL	4,359	USD	931,213	0.32
HORMEL FOODS	3,044	USD	126,235	0.04
HOST MARRIOTT	4,972	USD	81,740	0.03
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT	3,385	USD	45,867	0.02
HP	19,406	USD	535,217	0.18
HUBBELL	645	USD	119,254	0.04
HUMANA	1,081	USD	427,136	0.15
HUNTINGTON BANCSHARES	13,890	USD	215,990	0.07
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	1,221	USD	239,487	0.08
HUNTSMAN	4,130	USD	123,115	0.04
HYATT HOTELS	1,416	USD	108,239	0.04
HYSTE-YALE MATERIALS HANDLING "A"	618	USD	31,679	0.01
IAA	818	USD	44,606	0.02
IAC INTERACTIVECORP	246	USD	32,037	0.01
ICF INTERNATIONAL	362	USD	32,540	0.01
ICU MEDICAL	170	USD	40,072	0.01
IDEX	319	USD	67,500	0.02
IDEXX LABORATORIES	125	USD	79,198	0.03
II-VI	1,043	USD	62,684	0.02
ILLINOIS TOOL WORKS	2,057	USD	435,899	0.15
ILLUMINA	160	USD	65,650	0.02
INGERSOLL RAND	2,387	USD	122,167	0.04
INGLES MARKETS "A"	1,799	USD	119,669	0.04
INGREDION	1,046	USD	94,428	0.03
INSPERITY	2,619	USD	294,716	0.10
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	306	USD	33,538	0.01
INTEGER HOLDINGS	781	USD	71,235	0.02
INTEL	38,932	USD	2,082,861	0.71
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	1,913	USD	222,386	0.08
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	465	USD	62,984	0.02
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	11,574	USD	1,614,573	0.55
INTERNATIONAL PAPER	7,412	USD	421,002	0.14
INTERPUBLIC GROUP	10,925	USD	404,444	0.14
INTUIT	285	USD	155,986	0.05
INTUITIVE SURGICAL	79	USD	79,319	0.03
INVESCO	5,508	USD	134,616	0.05
INVESTORS BANCORP	3,073	USD	47,232	0.02
INVITATION HOMES REIT	1,998	USD	77,423	0.03
IPG PHOTONICS	224	USD	35,963	0.01
IQVIA HOLDINGS	1,602	USD	389,158	0.13
IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT	2,232	USD	98,811	0.03
ITRON	427	USD	32,999	0.01
ITT	748	USD	64,515	0.02
J & J SNACK FOODS	181	USD	27,977	0.01
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	1,114	USD	189,692	0.06
J2 GLOBAL	256	USD	35,576	0.01
JABIL CIRCUIT	18,910	USD	1,122,687	0.38
JACK HENRY & ASSOCIATES	421	USD	69,747	0.02
JACK IN THE BOX	339	USD	33,368	0.01
JACOBS ENGINEERING GROUP	2,479	USD	333,996	0.11
JEFFERIES FINANCIAL GROUP	5,917	USD	222,124	0.08
JELD WEN HOLDING	4,594	USD	117,515	0.04
JETBLUE AIRWAYS	8,204	USD	124,373	0.04
JM SMUCKER	975	USD	118,375	0.04
JOHN BEAN TECHNOLOGIES	213	USD	31,317	0.01

JOHN WILEY & SONS	955	USD	50,214	0.02
JOHNSON & JOHNSON	11,876	USD	1,944,100	0.66
JONES LANG LASALLE	1,626	USD	403,004	0.14
JP MORGAN CHASE	26,480	USD	4,354,635	1.49
JUNIPER NETWORKS	4,272	USD	120,086	0.04
KAMAN	496	USD	17,677	0.01
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	339	USD	92,737	0.03
KAR AUCTION SERVICES	2,419	USD	39,780	0.01
KB HOME	732	USD	28,841	0.01
KBR	3,051	USD	119,874	0.04
KELLOGG	4,406	USD	285,156	0.10
KELLY SERVICES "A"	1,403	USD	27,078	0.01
KEMPER	777	USD	52,712	0.02
KENNAMETAL	2,051	USD	71,047	0.02
KEURIG DR PEPPER	5,625	USD	193,894	0.07
KEYCORP	10,571	USD	231,663	0.08
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	572	USD	95,690	0.03
KIMBALL ELECTRONICS	1,703	USD	44,227	0.02
KIMBERLY-CLARK	3,325	USD	446,415	0.15
KIMCO REALTY	4,499	USD	95,019	0.03
KINDER MORGAN	24,363	USD	409,786	0.14
KKR & CO	2,233	USD	136,995	0.05
KLA TENCOR	364	USD	123,724	0.04
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS	2,566	USD	133,714	0.05
KNOWLES	2,675	USD	50,798	0.02
KOHL'S	10,058	USD	467,596	0.16
KONTOOR BRANDS	537	USD	28,300	0.01
KORN-FERRY INTERNATIONAL	1,365	USD	100,068	0.03
KRAFT HEINZ	13,010	USD	483,712	0.16
KROGER	45,864	USD	1,880,423	0.64
L BRANDS	6,096	USD	392,643	0.13
LABORATORY AMER	1,269	USD	365,294	0.12
LAM RESEARCH	276	USD	158,065	0.05
LAMAR ADVERTISING "A"	399	USD	46,272	0.02
LAS VEGAS SANDS	5,263	USD	191,678	0.07
LAUREATE EDUCATION	17,635	USD	302,440	0.10
LA-Z-BOY CHAIR	1,289	USD	42,795	0.01
LCI INDUSTRIES	448	USD	60,032	0.02
LEAR	5,013	USD	792,154	0.27
LEGGETT & PLATT	2,696	USD	123,531	0.04
LEIDOS HOLDINGS	1,649	USD	161,107	0.05
LENNAR	1,579	USD	150,526	0.05
LENNOX INTERNATIONAL	265	USD	79,124	0.03
LEVI STRAUSS "A"	3,776	USD	92,739	0.03
LHC GROUP	303	USD	48,322	0.02
LIBERTY BROADBAND "C"	220	USD	38,238	0.01
LIBERTY GLOBAL	23,404	USD	698,726	0.24
LIBERTY LATIN AMERICA	7,139	USD	92,236	0.03
LIBERTY MEDIA CORP	1,266	USD	64,655	0.02
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	418	USD	54,791	0.02
LINCOLN NATIONAL	1,861	USD	130,382	0.04
LITHIA MOTORS	158	USD	52,370	0.02
LITTLEFUSE	199	USD	55,165	0.02
LIVERAMP HOLDINGS	758	USD	35,368	0.01
LKQ	3,989	USD	202,801	0.07
LOEWS	2,647	USD	144,579	0.05
LOUISIANA PACIFIC	1,187	USD	74,935	0.03
LOWES	7,767	USD	1,594,410	0.54
LPL FINANCIAL HOLDINGS	507	USD	80,836	0.03
LULULEMON ATHLETICA	286	USD	115,687	0.04
LUMEN TECHNOLOGIES	46,856	USD	587,340	0.20
LUMINAR TECHNOLOGIES	1,340	USD	20,971	0.01

LYONDELL BASELL INDUSTRIES	3,663	USD	350,439	0.12
M&T BANK	1,783	USD	273,887	0.09
MACERICH	2,875	USD	48,588	0.02
MACQUARIE INFRASTRUCTURE	1,169	USD	47,368	0.02
MACY'S	27,825	USD	628,706	0.21
MAGELLAN HEALTH SERVICE	498	USD	47,161	0.02
MANHATTAN ASSOCIATES	287	USD	43,914	0.01
MANITOWOC	1,850	USD	40,201	0.01
MANPOWER GROUP	1,332	USD	145,801	0.05
MANTECH INTERNATIONAL "A"	481	USD	36,994	0.01
MARATHON OIL	16,627	USD	224,465	0.08
MARATHON PETROLEUM	7,782	USD	480,227	0.16
MARKEL	96	USD	116,403	0.04
MARRIOTT INTERNATIONAL	2,441	USD	363,074	0.12
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE	602	USD	96,814	0.03
MARSH & MCLENNAN	4,088	USD	629,388	0.21
MARTIN MARIETTA MATERIALS	322	USD	111,940	0.04
MARVELL TECHNOLOGY	1,243	USD	75,512	0.03
MASCO	3,625	USD	201,441	0.07
MASTEC	1,134	USD	98,907	0.03
MASTERCARD	1,591	USD	561,400	0.19
MATTEL	9,481	USD	178,148	0.06
MATTHEWS INTERNATIONAL	1,235	USD	43,361	0.01
MAXAR TECHNOLOGIES	1,531	USD	44,139	0.01
MAXIMUS	1,550	USD	131,394	0.04
MCCORMICK	1,177	USD	96,926	0.03
MCDONALDS	3,360	USD	818,261	0.28
MCKESSON HBOC	2,640	USD	538,402	0.18
MDU RESOURCES GROUP	1,939	USD	58,248	0.02
MEDNAX	4,239	USD	122,973	0.04
MERCK & CO	17,058	USD	1,292,826	0.44
MERCURY GENERAL	757	USD	42,801	0.01
MEREDITH	1,339	USD	74,689	0.03
MERITOR	2,271	USD	48,804	0.02
METHODE ELECTRONICS	640	USD	27,610	0.01
METLIFE	7,746	USD	484,435	0.16
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	90	USD	127,161	0.04
MGM GROWTH PROPERTIES REIT	859	USD	33,132	0.01
MGM RESORTS INTERNATIONAL	3,341	USD	144,498	0.05
MICROCHIP TECHNOLOGY	705	USD	108,591	0.04
MICRON TECHNOLOGY	7,480	USD	534,820	0.18
MICROSOFT	12,634	USD	3,611,681	1.24
MIDDLEBY	324	USD	55,900	0.02
MINERALS TECHNOLOGIES	513	USD	36,572	0.01
MKS INSTRUMENTS	182	USD	27,664	0.01
MODINE MANUFACTURING	3,588	USD	41,406	0.01
MODIVCARE	193	USD	36,286	0.01
MOELIS & COMPANY	865	USD	54,763	0.02
MOHAWK INDUSTRIES	1,493	USD	268,859	0.09
MOLINA HEALTHCARE	440	USD	122,280	0.04
MOLSON COORS BREWING "B"	3,041	USD	141,315	0.05
MONDELEZ INTERNATIONAL "A"	11,113	USD	654,000	0.22
MONSTER BEVERAGE	1,129	USD	101,226	0.03
MOODYS	394	USD	141,702	0.05
MOOG	966	USD	74,527	0.03
MORGAN STANLEY	20,592	USD	2,034,283	0.69
MORNINGSTAR	171	USD	44,891	0.02
MOTOROLA SOLUTIONS	854	USD	201,894	0.07
MP MATERIALS	1,126	USD	36,471	0.01
MSA SAFETY	181	USD	26,502	0.01
MSC INDUSTRIAL DIRECT "A"	507	USD	40,961	0.01
MSCI	192	USD	117,590	0.04

MURPHY OIL	3,793	USD	92,625	0.03
MURPHY USA	435	USD	73,097	0.02
MYR GROUP	474	USD	48,111	0.02
N-ABLE	1,151	USD	14,272	0.00
NABORS INDUSTRIES	1,280	USD	121,011	0.04
NASDAQ OMX GROUP	554	USD	108,102	0.04
NATIONAL INSTRUMENTS	1,388	USD	54,646	0.02
NATIONAL OILWELL VARCO	11,132	USD	145,607	0.05
NATIONAL VISION HOLDINGS	819	USD	46,740	0.02
NCR	4,865	USD	190,562	0.06
NELNET	418	USD	33,411	0.01
NETAPP	2,296	USD	208,729	0.07
NETFLIX	766	USD	468,149	0.16
NETSCOUT SYSTEMS	1,060	USD	28,641	0.01
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	4,853	USD	63,186	0.02
NEW YORK TIMES "A"	744	USD	36,716	0.01
NEWELL RUBBERMAID	10,158	USD	231,602	0.08
NEWMARK GROUP	8,824	USD	129,272	0.04
NEWMARKET	94	USD	32,344	0.01
NEWMONT MINING	4,617	USD	251,442	0.09
NEWS "A"	9,086	USD	212,976	0.07
NEXSTAR BROADCASTING GROUP "A"	576	USD	88,410	0.03
NEXTERA ENERGY	3,013	USD	237,304	0.08
NEXTERA ENERGY PARTNERS	475	USD	35,297	0.01
NEXTIER OILFIELD SOLUTIONS	9,936	USD	45,507	0.02
NIelsen HOLDINGS 0.07	11,504	USD	220,762	0.07
NIKE "B"	4,902	USD	714,565	0.24
NORDSON	234	USD	56,785	0.02
NORDSTROM	8,951	USD	235,411	0.08
NORFOLK SOUTHERN	1,551	USD	377,963	0.13
NORTHERN TRUST	2,009	USD	220,287	0.07
NORTONLIFELOCK	12,073	USD	306,292	0.10
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	2,785	USD	73,747	0.03
NRG ENERGY	1,927	USD	79,816	0.03
NU SKIN ENTERPRISES "A"	602	USD	24,303	0.01
NUANCE COMMUNICATIONS	2,219	USD	122,322	0.04
NUCOR	2,380	USD	236,762	0.08
NVIDIA	665	USD	138,273	0.05
NVR	14	USD	68,338	0.02
O I GLASS	9,792	USD	141,494	0.05
OAK STREET HEALTH	851	USD	37,512	0.01
OCCIDENTAL PETROLEUM	16,447	USD	481,897	0.16
OCEANEERING INTERNATIONAL	4,408	USD	57,392	0.02
OGE ENERGY	1,304	USD	43,710	0.01
OLD DOMINION FREIGHT LINE	719	USD	211,994	0.07
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL	3,608	USD	84,391	0.03
OLIN	1,841	USD	89,988	0.03
OLLIES BARGAIN OUTLET HOLDINGS	396	USD	24,382	0.01
OMNICOM	9,765	USD	710,892	0.24
ON SEMICONDUCTOR	5,225	USD	241,082	0.08
ONE GAS	355	USD	22,809	0.01
ONEMAIN HOLDINGS	1,448	USD	80,929	0.03
ONEOK	746	USD	43,417	0.01
OPENDOOR TECHNOLOGIES	3,158	USD	62,623	0.02
OPKO HEALTH	9,249	USD	33,713	0.01
ORACLE	24,245	USD	2,163,138	0.73
O'REILLY AUTOMOTIVE	712	USD	440,450	0.15
ORGANON & CO	3,658	USD	121,958	0.04
OSHKOSH TRUCK	895	USD	93,008	0.03
OSI SYSTEMS	347	USD	33,180	0.01
OTIS WORLDWIDE	8,198	USD	688,140	0.23
OVINTIV	4,483	USD	146,146	0.05

OWENS CORNING	1,416	USD	124,042	0.04
PACCAR	3,247	USD	261,319	0.09
PACIFIC GAS AND ELECTRIC	11,298	USD	108,235	0.04
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	888	USD	125,039	0.04
PACTIV EVERGREEN	14,333	USD	181,599	0.06
PALANTIR TECHNOLOGIES	11,860	USD	288,554	0.10
PALO ALTO NETWORKS	103	USD	49,139	0.02
PAPA JOHNS INTERNATIONAL	343	USD	44,072	0.01
PARKER-HANNIFIN	968	USD	277,526	0.09
PARSONS	1,799	USD	62,066	0.02
PATRICK INDUSTRIES	384	USD	32,026	0.01
PATTERSON	1,184	USD	36,207	0.01
PATTERSON-UTI ENERGY	8,101	USD	72,180	0.02
PAYCHEX	1,468	USD	165,253	0.06
PAYPAL HOLDINGS	788	USD	205,306	0.07
PBF ENERGY	2,078	USD	25,892	0.01
PDC ENERGY	778	USD	36,177	0.01
PEGASYS	232	USD	29,789	0.01
PENN NATIONAL GAMING	401	USD	28,720	0.01
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	801	USD	49,125	0.02
PENSKE AUTO GROUP	1,472	USD	153,103	0.05
PEOPLES UNITED FINANCIAL	3,882	USD	69,643	0.02
PEPSICO	13,474	USD	2,046,026	0.69
PERFORMANCE FOOD GROUP	1,361	USD	63,804	0.02
PERKINELMER	508	USD	89,784	0.03
PFIZER	40,852	USD	1,781,963	0.61
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	10,681	USD	1,025,269	0.35
PHILLIPS 66	3,378	USD	233,589	0.08
PIEDMONT OFFICE REIT "A"	1,807	USD	31,713	0.01
PILGRIMS PRIDE	13,621	USD	397,597	0.14
PINNACLE WEST CAPITAL	509	USD	37,050	0.01
PIONEER NATURAL RESOURCES	874	USD	146,509	0.05
PIPER JAFFRAY	354	USD	50,300	0.02
PITNEY-BOWES	11,660	USD	86,051	0.03
PJT PARTNERS "A"	526	USD	42,306	0.01
PLANTRONICS	878	USD	23,065	0.01
PLEXUS	1,182	USD	107,751	0.04
PNC FINANCIAL SERVICES	3,637	USD	717,507	0.24
POLARIS INDUSTRIES	397	USD	47,711	0.02
POOL	79	USD	35,127	0.01
POPULAR	725	USD	56,405	0.02
PORTLAND GENERAL ELECTRIC	749	USD	35,810	0.01
POST HOLDINGS	575	USD	64,078	0.02
PPD	2,599	USD	121,685	0.04
PPG INDUSTRIES	2,309	USD	336,006	0.11
PPL	4,309	USD	121,988	0.04
PRICESMART	340	USD	26,925	0.01
PRIMERICA	216	USD	33,543	0.01
PRIMORIS SERVICES	1,620	USD	40,322	0.01
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,941	USD	191,312	0.06
PROCTER AND GAMBLE	11,292	USD	1,596,576	0.54
PROG HOLDINGS	752	USD	32,186	0.01
PROGRESSIVE	3,785	USD	345,798	0.12
PROLOGIS	1,338	USD	170,475	0.06
PROSPERITY BANCSHARES	449	USD	32,283	0.01
PRUDENTIAL FINANCIAL	2,443	USD	259,153	0.09
PTC	388	USD	46,579	0.02
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	2,008	USD	123,372	0.04
PUBLIC STORAGE	396	USD	118,709	0.04
PULTE GROUP	1,515	USD	71,432	0.02
PVH	2,230	USD	235,020	0.08
QORVO	583	USD	99,547	0.03

QUALCOMM	7,133	USD	926,363	0.31
QUANTA SERVICES	1,309	USD	150,902	0.05
QUEST DIAGNOSTICS	2,065	USD	305,290	0.10
QURATE RETAIL GROUP	2,870	USD	29,633	0.01
R1 RCM	4,709	USD	103,881	0.04
RADIAN GROUP	1,386	USD	32,086	0.01
RADNET	1,673	USD	49,588	0.02
RALPH LAUREN	1,105	USD	124,003	0.04
RANGE RESOURCES	2,665	USD	58,150	0.02
RAYMOND JAMES FINANCIAL	4,092	USD	381,293	0.13
RAYTHEON TECHNOLOGY	19,163	USD	1,657,025	0.56
REALOGY HOLDINGS	5,951	USD	106,166	0.04
REGAL BELOIT	1,032	USD	156,699	0.05
REGENCY CENTERS	460	USD	31,202	0.01
REGENERON PHARMS	190	USD	116,187	0.04
REGIONS FINANCIAL	11,894	USD	256,435	0.09
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	388	USD	43,720	0.01
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	590	USD	84,854	0.03
RENT A CENTER	1,186	USD	67,460	0.02
REPUBLIC SERVICES	1,951	USD	237,281	0.08
RESIDEO TECHNOLOGIES	1,949	USD	49,368	0.02
RESMED	253	USD	67,665	0.02
REV GROUP	2,564	USD	44,332	0.02
REXNORD	1,242	USD	81,028	0.03
RITE AID	8,983	USD	125,852	0.04
RLJ LODGING TRUST	3,090	USD	45,948	0.02
ROBERT HALF INTERNATIONAL	1,265	USD	129,030	0.04
ROCKET	11,309	USD	179,983	0.06
ROCKWELL AUTOMATION	755	USD	224,054	0.08
ROLLINS	2,648	USD	95,381	0.03
ROPER INDUSTRIES	222	USD	101,077	0.03
ROSS STORES	3,181	USD	351,978	0.12
RPC	5,526	USD	26,249	0.01
RPM INTERNATIONAL	1,175	USD	92,061	0.03
RUSH ENTERTAINMENT "A"	815	USD	37,441	0.01
RYDER SYSTEM	4,346	USD	363,413	0.12
S&P GLOBAL	798	USD	342,150	0.12
SABRA HEALTHCARE REIT	1,836	USD	27,613	0.01
SABRE	6,890	USD	81,233	0.03
SAIA	343	USD	83,092	0.03
SALESFORCE	1,293	USD	351,825	0.12
SALLY BEAUTY	6,388	USD	110,449	0.04
SANMINA	6,336	USD	248,371	0.08
SCHEIN HENRY	1,230	USD	95,977	0.03
SCHLUMBERGER	28,967	USD	856,554	0.29
SCHNEIDER NATIONAL	4,905	USD	113,453	0.04
SCHOLASTIC	831	USD	29,775	0.01
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	1,359	USD	117,689	0.04
SCIENTIFIC GAMES	1,055	USD	88,546	0.03
SCOTTS MIRACLE-GRO	329	USD	48,100	0.02
SEALED AIR	2,360	USD	131,594	0.04
SEAWORLD ENTERTAINMENT	561	USD	31,006	0.01
SEI INVESTMENTS	1,003	USD	60,531	0.02
SELECT MEDICAL HOLDINGS	4,160	USD	153,379	0.05
SEMPRA	864	USD	110,557	0.04
SENSIENT TECHNOLOGIES	432	USD	39,809	0.01
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	1,995	USD	121,356	0.04
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	1,450	USD	61,045	0.02
SERVICENOW	90	USD	56,066	0.02
SHERWIN WILLIAMS	1,004	USD	282,646	0.10
SILGAN HOLDINGS	1,812	USD	70,016	0.02
SIMON PROPERTY GROUP	1,711	USD	225,441	0.08

SIMPSON MANUFACTURING	287	USD	31,714	0.01
SINCLAIR BROADCAST GROUP "A"	2,946	USD	92,887	0.03
SIRIUS XM HOLDINGS	21,687	USD	132,616	0.05
SITE CENTER REIT	3,202	USD	49,823	0.02
SKECHERS "A"	1,575	USD	69,521	0.02
SKILLZ	2,284	USD	21,629	0.01
SKYWEST	1,861	USD	92,864	0.03
SKYWORKS SOLUTIONS	726	USD	121,540	0.04
SL GREEN REALTY	968	USD	69,115	0.02
SLEEP NUMBER CORP	429	USD	42,943	0.01
SLM	2,381	USD	41,275	0.01
SNAP-ON	502	USD	107,072	0.04
SOLARWINDS	1,152	USD	19,215	0.01
SONIC AUTOMOTIVE	894	USD	46,765	0.02
SONOCO PRODUCTS	1,976	USD	119,192	0.04
SOUTH STATE	541	USD	41,024	0.01
SOUTHERN COMFORT	5,507	USD	345,124	0.12
SOUTHWESTERN ENERGY	11,220	USD	62,047	0.02
SP PLUS	1,945	USD	60,567	0.02
SPARTANNASH	3,164	USD	70,019	0.02
SPECTRUM BRANDS	2,200	USD	210,980	0.07
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS "A"	2,280	USD	101,870	0.03
SPIRIT AIRLINE	1,286	USD	33,205	0.01
SPROUTS FARMERS MARKETS	4,247	USD	99,422	0.03
SPX FLOW	617	USD	45,788	0.02
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,930	USD	135,583	0.05
ST MARY LAND & EXPLORATION	2,104	USD	53,862	0.02
STANDEX INTERNATIONAL	333	USD	33,516	0.01
STANLEY BLACK & DECKER	1,749	USD	314,575	0.11
STARBUCKS	6,837	USD	758,087	0.26
STARWOOD PROPERTY TRUST	1,231	USD	30,467	0.01
STATE STREET	4,928	USD	423,611	0.14
STEEL DYNAMICS	1,051	USD	62,429	0.02
STEELCASE	5,341	USD	69,219	0.02
STERICYCLE	1,559	USD	107,649	0.04
STERLING BANCORP	1,229	USD	30,786	0.01
STEVEN MADDEN	830	USD	34,105	0.01
STEWART INFORMATION SERVICES	771	USD	50,138	0.02
STIFEL FINANCIAL	1,894	USD	130,629	0.04
STRYKER	880	USD	235,954	0.08
SUMMIT MATERIALS	1,010	USD	32,461	0.01
SUNCOKE ENERGY	4,271	USD	26,779	0.01
SUNPOWER	1,342	USD	30,343	0.01
SVB FINANCIAL GROUP	145	USD	95,416	0.03
SW AIRLINES	10,770	USD	554,332	0.19
SYNCHRONY FINANCIAL	5,898	USD	295,667	0.10
SYNEOS HEALTH	1,165	USD	103,231	0.04
SYNNEX	3,231	USD	341,549	0.12
SYNOPSYS	443	USD	134,413	0.05
SYNOVUS FINANCIAL	1,682	USD	75,286	0.03
SYSCO	4,185	USD	334,130	0.11
T ROWE PRICE GROUP	1,395	USD	277,047	0.09
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	279	USD	43,103	0.01
TAPESTRY	3,150	USD	116,708	0.04
TARGA RESOURCES	1,011	USD	49,772	0.02
TARGET	7,072	USD	1,637,027	0.56
TAYLOR MORRISON HOME "A"	1,291	USD	33,579	0.01
TEGNA	3,414	USD	67,324	0.02
TELEDYNE TECHNOLOGIES	153	USD	66,422	0.02
TELEFLEX	193	USD	74,068	0.03
TELEPHONE & DATA SYSTEMS	4,792	USD	93,732	0.03
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	1,905	USD	90,049	0.03

TENET HEALTHCARE	9,184	USD	622,308	0.21
TENNECO	16,175	USD	232,111	0.08
TERADATA	1,765	USD	101,823	0.03
TERADYNE	419	USD	46,387	0.02
TEREX	1,978	USD	84,520	0.03
TESLA MOTORS	199	USD	155,300	0.05
TETRA TECH	832	USD	125,932	0.04
TEXAS INSTRUMENTS	3,193	USD	617,015	0.21
TEXAS PACIFIC LAND REITS	68	USD	84,592	0.03
TEXAS ROADHOUSE	653	USD	59,782	0.02
THE CHEMOURS	2,165	USD	64,604	0.02
THE CLOROX	653	USD	108,881	0.04
THE MOSAIC	3,281	USD	118,083	0.04
THE ODP CORPORATION	3,111	USD	127,551	0.04
THE WENDY'S COMPANY	2,053	USD	44,817	0.02
THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,067	USD	622,819	0.21
THOR INDUSTRIES	949	USD	116,547	0.04
TIMKEN	1,255	USD	83,596	0.03
TJX	16,433	USD	1,107,091	0.38
T-MOBILE US	9,248	USD	1,180,137	0.40
TOLL BROTHERS	1,328	USD	75,191	0.03
TOPBUILD	248	USD	51,668	0.02
TORO	538	USD	53,133	0.02
TPI COMPOSITES	1,357	USD	45,351	0.02
TRACTOR SUPPLY	752	USD	153,457	0.05
TRANSDIGM GROUP	51	USD	32,125	0.01
TRANSOCEAN	33,757	USD	122,538	0.04
TRANSUNION	704	USD	79,953	0.03
TRAVEL PLUS LEISURE	950	USD	52,488	0.02
TRAVELERS COMPANIES	2,321	USD	358,803	0.12
TREEHOUSE FOODS	1,536	USD	61,501	0.02
TRIMBLE NAVIGATION	784	USD	65,684	0.02
TRINITY INDUSTRIES	2,985	USD	82,117	0.03
TRIPADVISOR	865	USD	28,917	0.01
TRITON INTERNATIONAL	881	USD	46,728	0.02
TRIUMPH GROUP	3,754	USD	69,937	0.02
TRUEBLUE	1,369	USD	37,689	0.01
TRUIST FINANCIAL	11,183	USD	667,625	0.23
TTEC HOLDINGS	2,596	USD	240,208	0.08
TTM TECHNOLOGIES	9,392	USD	119,748	0.04
TUPPERWARE	3,699	USD	77,975	0.03
TUTOR PERINI	3,588	USD	47,720	0.02
TWITTER	557	USD	33,660	0.01
TYLER TECHNOLOGIES	65	USD	29,958	0.01
TYSON FOODS "A"	10,521	USD	840,681	0.29
UBER TECHNOLOGIES	683	USD	30,113	0.01
UFP INDUSTRIES	932	USD	64,904	0.02
UGI	1,811	USD	78,217	0.03
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE	549	USD	202,317	0.07
UMB FINANCIAL	440	USD	42,768	0.01
UMPQUA HOLDINGS	2,743	USD	56,369	0.02
UNDER ARMOUR "A"	4,975	USD	99,699	0.03
UNIFIRST	234	USD	51,429	0.02
UNION PACIFIC	3,938	USD	786,419	0.27
UNISYS	4,028	USD	102,714	0.03
UNITED BANKSHARES	877	USD	32,440	0.01
UNITED NATURAL FOODS	1,796	USD	90,788	0.03
UNITED PARCEL SERVICES	13,808	USD	2,568,287	0.88
UNITED RENTALS	852	USD	305,859	0.10
UNITED STATES STEEL	5,112	USD	111,799	0.04
UNITEDHEALTH GP	6,039	USD	2,400,200	0.83
UNITY SOFTWARE	715	USD	89,990	0.03

UNIVAR	2,521	USD	60,680	0.02
UNIVERSAL	1,549	USD	75,142	0.03
UNIVERSAL HEALTH SERVICES "B"	2,545	USD	360,919	0.12
UNUM GROUP	3,947	USD	99,721	0.03
UPSTART HOLDINGS	455	USD	143,029	0.05
URBAN OUTFITTERS	2,667	USD	79,583	0.03
US BANCORP	15,159	USD	911,890	0.31
US CELLULAR	2,196	USD	70,206	0.02
US FOODS HOLDING CORP	2,367	USD	84,005	0.03
VAIL RESORTS	123	USD	41,961	0.01
VALERO ENERGY	3,987	USD	277,774	0.09
VALLEY NATIONAL BANCORP	3,577	USD	48,397	0.02
VALMONT INDUSTRIES	342	USD	80,715	0.03
VALVOLINE	1,002	USD	31,733	0.01
VECTRUS	588	USD	30,106	0.01
VENTAS	1,875	USD	104,363	0.04
VEONEER	3,253	USD	111,610	0.04
VEREIT	1,918	USD	87,768	0.03
VERISIGN	191	USD	39,283	0.01
VERISK ANALYTICS	574	USD	115,759	0.04
VERITIV	595	USD	55,335	0.02
VERIZON COMMUNICATIONS	50,376	USD	2,733,401	0.94
VERTEX PHARMACEUTICALS	240	USD	44,059	0.01
VERTIV HOLDINGS	2,284	USD	55,798	0.02
VF	5,740	USD	384,092	0.13
VIACOMCBS	9,203	USD	362,874	0.12
VIASAT	638	USD	35,479	0.01
VIATRIS	21,491	USD	295,394	0.10
VICTORIA'S SECRET	1,948	USD	106,653	0.04
VIRGIN GALACTIC HOLDINGS	1,338	USD	34,306	0.01
VISA "A"	3,245	USD	731,520	0.25
VISHAY INTERTECHNOLOGY	6,004	USD	121,521	0.04
VISTA OUTDOOR	931	USD	37,547	0.01
VISTEON	819	USD	78,665	0.03
VISTRA ENERGY CORP	8,502	USD	147,127	0.05
VMWARE	2,462	USD	365,705	0.12
VORNADO REALTY TRUST	1,984	USD	84,340	0.03
VOYA FINANCIAL	1,330	USD	82,300	0.03
VROOM	840	USD	18,480	0.01
VULCAN MATERIALS	531	USD	90,636	0.03
W.R. BERKLEY	1,130	USD	83,473	0.03
WABASH NATIONAL	2,000	USD	30,980	0.01
WABTEC	2,766	USD	241,472	0.08
WAL MART STORES	65,510	USD	9,194,983	3.13
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	29,020	USD	1,388,172	0.47
WALT DISNEY	11,266	USD	1,926,203	0.65
WASTE MAN	2,988	USD	452,204	0.15
WATERS	310	USD	113,228	0.04
WATSCO	130	USD	35,065	0.01
WATTS WATER TECHNOLOGIES	289	USD	50,014	0.02
WEBSTER FINANCIAL	798	USD	43,627	0.01
WEC ENERGY GROUP	1,243	USD	110,391	0.04
WEIS MARKETS	1,692	USD	90,488	0.03
WELLS FARGO	81,310	USD	3,797,176	1.30
WERNER ENTERPRISES	1,678	USD	75,946	0.03
WESCO INTERNATIONAL	447	USD	52,379	0.02
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	102	USD	44,669	0.02
WESTERN DIGITAL	7,253	USD	411,825	0.14
WESTERN UNION	5,432	USD	111,791	0.04
WESTLAKE CHEMICAL	1,075	USD	99,115	0.03
WESTROCK	7,062	USD	358,891	0.12
WEYERHAEUSER	5,889	USD	214,360	0.07

WHIRLPOOL	2,479	USD	510,104	0.17
WHITE MOUNTAINS INSURANCE	34	USD	36,956	0.01
WHITING PETROLEUM	1,332	USD	77,070	0.03
WIDEOPENWEST	2,147	USD	42,704	0.01
WILLIAMS COMPANIES	8,758	USD	228,584	0.08
WILLIAMS SONOMA	626	USD	111,954	0.04
WILLSCOT MOBIL E MINI HOLDINGS	1,400	USD	44,408	0.02
WINTRUST FINANCIAL	515	USD	41,468	0.01
WOLVERINE WORLD WIDE	1,252	USD	38,987	0.01
WOODWARD	393	USD	45,022	0.02
WORKDAY "A"	225	USD	56,606	0.02
WORLD FUEL SERVICES	1,167	USD	39,001	0.01
WORTHINGTON INDUSTRIES	1,164	USD	61,552	0.02
WP CAREY REIT	537	USD	39,614	0.01
WW INTERNATIONAL	3,251	USD	59,428	0.02
WYNDHAM HOTELS AND RESORTS	1,239	USD	96,134	0.03
WYNN RESORTS	425	USD	35,560	0.01
XCEL ENERGY	1,664	USD	104,649	0.04
XEROX HOLDINGS	6,604	USD	134,689	0.05
XILINX	760	USD	115,733	0.04
XRAY-TWOLF HOLDING	1,842	USD	35,330	0.01
XYLEM INCORPORATED	735	USD	93,125	0.03
YELP	1,253	USD	46,912	0.02
YUM BRANDS	1,227	USD	151,522	0.05
ZEBRA TECHNOLOGIES "A"	186	USD	97,380	0.03
ZIMMER HOLDINGS	1,448	USD	215,289	0.07
ZIONS BANCORP	2,274	USD	143,649	0.05
ZOETIS	621	USD	122,176	0.04
ZUMIEZ	730	USD	30,142	0.01
			277,104,844	94.13
			290,478,159	98.66

株式合計**公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計****290,478,159 98.66****その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券****株式**英国

TECHNIPFMC	22,330	USD	166,135	0.06
			166,135	0.06

アイルランド

ADIENT	10,334	USD	436,922	0.15
			436,922	0.15

米国

ALCOA UPSTREAM	3,306	USD	162,325	0.06
CONDUENT	67,081	USD	448,100	0.16
CORECIVIC REIT	7,999	USD	71,951	0.02
HILLTOP HOLDINGS	1,960	USD	64,778	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	2,244	USD	297,913	0.11
HOULIHAN LOKEY	528	USD	48,750	0.02
IHEARTMEDIA	5,392	USD	132,374	0.04
LAMB WESTON HOLDINGS	645	USD	39,842	0.01
NATIONAL HEALTHCARE	575	USD	41,331	0.01
PACWEST BANCORP	1,286	USD	58,847	0.02
PARK HOTELS & RESORTS REIT	2,815	USD	54,161	0.02
PLAINS GP HOLDINGS LP INT CL COM A NPV	6,724		72,955	0.02
RESTORATION HARDWARE HOLDING	62	USD	41,354	0.01
SBA COMMUNICATIONS	213	USD	71,142	0.02
SEABOARD	24	USD	98,640	0.03
WELBILT	1,365	USD	31,955	0.01
WELLTOWER	1,298	USD	108,461	0.04

株式合計

1,844,879	0.62
2,447,936	0.83

その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計

2,447,936	0.83
------------------	-------------

投資信託 / 投資法人米国

AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	629	USD	31,066	0.01
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	6,927	USD	58,706	0.02
EXTRA SPACE STORAGE	226	USD	38,660	0.01
MIDAMERICA APARTMENT	430	USD	81,489	0.03
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	995	USD	30,109	0.01
UDR	897	USD	47,891	0.02
			287,921	0.10

投資信託 / 投資法人合計

287,921	0.10
----------------	-------------

その他の譲渡可能有価証券**株式**米国

NEXSTAR MEDIA CONTINGENT VALUE RIGHTS	3,650	USD	-	0.00
			-	0.00

株式合計

-	0.00
---	-------------

その他の譲渡可能有価証券合計

-	0.00
---	-------------

投資有価証券合計

293,214,016	99.59
--------------------	--------------

その他の純資産

1,216,422	0.41
------------------	-------------

純資産合計

294,430,438	100.00
--------------------	---------------

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

投資有価証券およびその他の純資産明細表

香港エクイティ

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量/額面金額	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>中国</u>				
AIR CHINA "H"	684,000	HKD	452,506	0.43
ALIBABA GROUP HOLDING	243,200	HKD	4,442,466	4.24
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	274,000	HKD	207,313	0.20
ANHUI CONCH CEMENT "H"	169,500	HKD	914,492	0.87
ANTA SPORTS PRODUCTS	53,000	HKD	999,454	0.95
BYD "H"	54,000	HKD	1,685,625	1.61
CHINA BLUECHEMICAL	1,942,000	HKD	713,471	0.68
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	6,518,680	HKD	4,672,558	4.46
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP	311,600	HKD	818,562	0.78
CHINA LIFE INSURANCE "H"	714,000	HKD	1,172,168	1.12
CHINA MENGNIU DAIRY	372,000	HKD	2,396,485	2.29
CHINA MERCHANTS BANK "H"	341,000	HKD	2,718,048	2.59
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	3,580,000	HKD	1,775,134	1.69
CHINA RESOURCES LAND	366,000	HKD	1,544,463	1.47
CHINA TELECOM CORP "H"	838,000	HKD	278,808	0.27
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	72,000	HKD	568,812	0.54
ENN ENERGY HOLDINGS	35,100	HKD	578,939	0.55
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP "H"	24,000	HKD	128,407	0.12
GREAT WALL AUTOMOBILES "H "	195,500	HKD	720,758	0.69
HONG KONG LAND HOLDINGS	174,300	USD	836,640	0.80
ICBC "H"	3,494,015	HKD	1,943,451	1.85
JD.COM	32,250	HKD	1,173,232	1.12
KUNLUN ENERGY	772,000	HKD	805,257	0.77
KWEICHOW MOUTAI	1,905	CNY	539,472	0.51
LONGFOR PROPERTIES	64,500	HKD	297,451	0.28
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	88,305	CNY	487,976	0.47
MEITUAN DIANPING	129,500	HKD	4,102,265	3.91
MICROPORT CARDIOFLOW MEDTECH	9,000	HKD	7,214	0.01
MINTH GROUP	82,000	HKD	280,192	0.27
NETEASE	57,500	HKD	971,303	0.93
NONGFU SPRING	166,000	HKD	845,497	0.81
PHARMARON BEIJING	37,300	HKD	892,653	0.85
PING AN INSURANCE "H"	256,500	HKD	1,754,559	1.67
SANDS CHINA	140,400	HKD	288,568	0.28
SANGFOR TECHNOLOGIES "A"	6,500	CNY	235,974	0.23
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	21,900	HKD	466,433	0.45
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	35,900	HKD	944,464	0.90
TENCENT HOLDINGS	131,300	HKD	7,782,214	7.43
WULIANGYE YIBIN	3,682	CNY	125,004	0.12
WUXI APPTec	81,184	HKD	1,899,071	1.81
WUXI BIOLOGICS	182,500	HKD	2,965,612	2.83
XIAOMI	462,600	HKD	1,268,716	1.21
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	21,000	HKD	116,942	0.11
	116/131			

ZIJIN MINING GROUP "H"	158,000	HKD	195,251	0.19
			58,013,880	55.36
<u>香港</u>				
AIA GROUP	531,800	HKD	6,144,838	5.86
CHINA MOBILE	351,000	HKD	2,116,916	2.02
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	78,000	HKD	576,134	0.55
CHINA RESOURCES POWER	426,000	HKD	1,228,533	1.17
CK ASSET HOLDINGS	247,057	HKD	1,431,313	1.37
CK HUTCHISON HOLDINGS	286,000	HKD	1,908,589	1.82
CLP HOLDINGS	178,500	HKD	1,719,731	1.64
CNOOC	805,000	HKD	899,655	0.86
HANG SENG BANK	95,100	HKD	1,632,104	1.56
HK EXCHANGES & CLEARING	97,400	HKD	6,003,163	5.73
HYSAN DEVELOPMENT	125,000	HKD	407,051	0.39
LI NING	174,500	HKD	2,020,794	1.93
MTR CORP	193,000	HKD	1,041,280	0.99
SINO BIOPHARMACEUTICAL	953,000	HKD	790,836	0.75
SUN HUNG KAI PROPERTIES	164,500	HKD	2,058,191	1.96
TECHTRONIC INDUSTRIES	146,500	HKD	2,918,840	2.79
THE LINK REIT	326,500	HKD	2,799,596	2.67
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	323,000	HKD	1,672,124	1.60
			37,369,688	35.66
<u>ルクセンブルグ</u>				
SAMSONITE INTERNATIONAL	498,300	HKD	1,075,378	1.03
			1,075,378	1.03
株式合計			96,458,946	92.05
預託証券				
<u>中国</u>				
AGORA	100	USD	2,881	0.00
BAIDU	1,851	USD	283,980	0.27
HUAZHU GROUP	10,445	USD	476,292	0.46
			763,153	0.73
預託証券合計			763,153	0.73
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計			97,222,099	92.78
短期金融商品				
財務省短期証券				
<u>香港</u>				
HONG KONG (GOVT) 0% 27/10/2020	53,000,000	HKD	6,808,270	6.50
			6,808,270	6.50
財務省短期証券合計			6,808,270	6.50
短期金融商品合計			6,808,270	6.50
投資有価証券合計			104,030,369	99.28
その他の純資産			759,141	0.72
純資産総額			104,789,510	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

投資有価証券およびその他の純資産明細表

インド・エクイティ

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>インド</u>				
ALKEM LABORATORIES LIMITED	400,000	INR	21,451,618	1.77
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	400,000	INR	24,150,618	1.99
APOLLO TYRES	2,000,000	INR	6,081,304	0.50
ASHOK LEYLAND	7,000,000	INR	12,617,965	1.04
ASIAN PAINTS	625,000	INR	27,320,148	2.26
AVENUE SUPERMARTS	350,000	INR	20,040,686	1.65
AXIS BANK	6,850,000	INR	70,740,190	5.84
DALMIA BHARAT	900,000	INR	25,531,979	2.11
DLF	6,000,000	INR	33,723,351	2.78
GRASIM INDUSTRIES	1,000,000	INR	22,490,991	1.86
GUJARAT GAS	1,800,000	INR	15,458,018	1.28
HCL TECHNOLOGIES	3,500,000	INR	60,333,771	4.98
HDFC BANK	2,300,000	INR	49,420,835	4.08
HDFC BANK (INE001A01036)	1,000,000	INR	37,106,194	3.06
HINDUSTAN PETROLEUM	2,500,000	INR	10,104,072	0.83
HINDUSTAN UNILEVER	1,075,000	INR	39,128,827	3.23
ICICI BANK	2,699,644	INR	25,489,818	2.10
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM	300,000	INR	15,352,127	1.27
INFOSYS	1,800,000	INR	40,623,219	3.35
JINDAL STEEL & POWER	3,500,000	INR	18,354,047	1.52
LARSEN & TOUBRO	2,200,000	INR	50,473,073	4.17
MARUTI SUZUKI INDIA	265,000	INR	26,197,612	2.16
METROPOLIS HEALTHCARE	200,000	INR	7,277,087	0.60
PHOENIX MILLS	600,000	INR	7,747,398	0.64
PI INDUSTRIES	430,000	INR	18,412,186	1.52
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	1,029,773	INR	6,809,661	0.56
RELIANCE INDUSTRIES	3,100,000	INR	105,212,690	8.70
SBI LIFE INSURANCE	1,900,000	INR	31,102,893	2.57
STATE BANK OF INDIA	7,000,000	INR	42,720,016	3.53
SUN PHARMACEUTICALS	3,500,000	INR	38,582,399	3.19
TATA CONSULTANCY SERVICE	800,000	INR	40,691,657	3.36
TATA MOTORS	7,000,000	INR	31,436,462	2.60
TI FINANCIAL HOLDINGS	1,500,000	INR	13,908,255	1.15
TITAN INDUSTRIES	750,000	INR	21,843,488	1.80
ULTRATECH CEMENT	280,000	INR	27,899,471	2.30
UNITED SPIRITS	1,000,000	INR	11,493,045	0.95
UTI ASSET MANAGEMENT	825,000	INR	11,858,594	0.98
WESTLIFE DEVELOPMENT	1,000,000	INR	7,629,248	0.63
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	8,000,000	INR	32,677,916	2.70
			1,109,492,929	91.61
株式合計			1,109,492,929	91.61
預託証券				
<u>インド</u>				
ICICI BANK	3,647,296	USD	69,389,806	5.73
INFOSYS	3,025,000	USD	67,639,000	5.59

預託証券合計

137,028,806 11.32

137,028,806 11.32

公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計

1,246,521,735 102.93

投資有価証券合計

1,246,521,735 102.93

その他の純負債

(35,533,094) (2.93)

純資産総額

1,210,988,641 100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

投資有価証券およびその他の純資産明細表

ロシア・エクイティ

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>英国</u>				
POLYMETAL INTERNATIONAL	185,386	GBP	3,137,064	1.98
			3,137,064	1.98
<u>オランダ</u>				
YANDEX	95,730	USD	7,672,868	4.84
			7,672,868	4.84
<u>ロシア連邦</u>				
ALROSA	1,569,120	RUB	2,863,803	1.81
MAGNIT	91,095	RUB	7,614,508	4.81
MAGNITOGORSK IRON AND STEEL	1,480,390	RUB	1,388,152	0.88
PHOSAGRO	42,386	RUB	2,983,355	1.88
POLYUS GOLD	30,527	RUB	5,009,263	3.16
SBERBANK	2,962,540	RUB	13,850,286	8.73
UNITED RUSAL INTERNATIONAL	3,678,030	RUB	3,527,948	2.23
			37,237,315	23.50
株式合計			48,047,247	30.32
預託証券				
<u>キプロス</u>				
OZON HOLDINGS	107,987	RUB	5,365,597	3.39
			5,365,597	3.39
<u>オランダ</u>				
X5 RETAIL GROUP	207,592	USD	6,728,057	4.25
			6,728,057	4.25
<u>ロシア連邦</u>				
GLOBALTRANS INVESTMENT	187,829	USD	1,498,875	0.95
JSC MMC NORILSK NICKEL	166,681	USD	4,953,759	3.13
LUKOIL	140,592	USD	13,266,261	8.36
MOBILE TELESYSTEMS	168,213	USD	1,631,666	1.03
NOVATEK	46,172	USD	12,134,002	7.66
NOVOLIPETSK STEEL	190,567	USD	5,644,595	3.56
OAQ GAZPROM	1,602,991	USD	15,872,817	10.01

ROSNEFT OIL	910,286	USD	7,630,017	4.82
SEVERSTAL	285,133	USD	5,959,280	3.76
TATNEFT	63,315	USD	2,739,007	1.73
TCS GROUP HOLDINGS	99,847	USD	9,084,080	5.73
預託証券合計			80,414,359	50.74
優先株式			92,508,013	58.38
ロシア連邦				
SURGUTNEFTEGAZ	2,778,900	RUB	1,537,873	0.97
優先株式合計			1,537,873	0.97
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計			142,093,133	89.67
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
株式				
ロシア連邦				
GAZPROM NEFT CLS	722,830	RUB	4,720,714	2.97
MOSCOW EXCHANGE MICEX	1,223,710	RUB	2,925,909	1.85
TATNEFT	330,034	RUB	2,375,556	1.50
株式合計			10,022,179	6.32
預託証券			10,022,179	6.32
ロシア連邦				
MAIL.RU GROUP	63,688	USD	1,310,699	0.83
預託証券合計			1,310,699	0.83
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計			11,332,878	7.15
投資有価証券合計			153,426,011	96.82
その他の純資産			5,034,089	3.18
純資産総額			158,460,100	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

投資有価証券およびその他の純資産明細表

グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

2021年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	額面金額 / 数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
債券				
<u>アルゼンチン</u>				
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2035	30,189,236	USD	9,890,899	0.56
			9,890,899	0.56
<u>オーストリア</u>				
JBS INVESTMENTS 7% 15/01/2026	6,500,000	USD	6,815,120	0.39
			6,815,120	0.39
<u>アゼルバイジャン</u>				
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875% 24/03/2026	5,000,000	USD	5,902,500	0.34
STATE OIL 6.95% 18/03/2030	6,000,000	USD	7,403,640	0.42
			13,306,140	0.76
<u>バーレーン</u>				
BAHRAIN (GOVT) 5.625% 30/09/2031	5,000,000	USD	4,964,650	0.28
BAHRAIN (GOVT) 6.75% 20/09/2029	4,000,000	USD	4,302,280	0.24
BAHRAIN (GOVT) 7.375% 14/05/203029	4,000,000	USD	4,443,240	0.25
BAHRAIN (GOVT) 7.5% 20/09/2047	16,480,000	USD	16,998,790	0.98
			30,708,960	1.75
<u>ベラルーシ</u>				
BELARUS (GOVT) 5.875% 24/02/2026	8,565,000	USD	8,073,540	0.46
BELARUS (GOVT) 6.2% 28/02/2030	9,000,000	USD	7,944,480	0.45
			16,018,020	0.91
<u>ブラジル</u>				
BRAZIL (GOVT) 5.625% 07/01/2041	10,300,000	USD	10,445,127	0.60
BRAZIL (GOVT) 7.125% 20/01/2037	6,900,000	USD	8,316,432	0.47
			18,761,559	1.07
<u>中国</u>				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3.125% 22/10/2025	9,000,000	USD	8,543,970	0.49
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3.875% 22/10/2030	10,000,000	USD	9,313,700	0.53
LOGAN GROUP 4.7% 06/07/2026	2,600,000	USD	2,465,528	0.14
SINOPEC CAPITAL 3.125% 04/24/2023	7,000,000	USD	7,244,580	0.41
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4.375% 17/10/2023	6,611,000	USD	7,079,588	0.40
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2.7% 13/05/2030	12,000,000	USD	12,299,400	0.70
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 3.35% 13/05/2050	5,000,000	USD	5,077,800	0.29
TIMES CHINA HOLDINGS 5.75% 14/01/2027	7,500,000	USD	6,686,175	0.38
ZHENRO PROPERTIES GROUP 7.1% 10/09/2024	1,100,000	USD	970,112	0.06
			59,680,853	3.40
<u>コロンビア</u>				
COLOMBIA (GOVT) 6.125% 18/01/2041	6,000,000	USD	6,592,560	0.38
COLOMBIA (GOVT) 7.375% 18/09/2037	2,250,000	USD	2,766,668	0.16
ECOPETROL 5.875% 28/05/2045	2,500,000	USD	2,526,800	0.14
			11,886,028	0.68
<u>コスタリカ</u>				
COSTA RICA (GOVT) 4.25% 26/01/2023	3,630,000	USD	3,709,352	0.21
			3,709,352	0.21
<u>エジプト</u>				
EGYPT (GOVT) 5.8% 30/09/2027	12,400,000	USD	12,216,232	0.70

EGYPT (GOVT) 6.2004% 01/03/2024	10,340,000	USD	10,909,837	0.62
EGYPT (GOVT) 6.588% 21/02/2028	4,915,000	USD	4,953,534	0.28
EGYPT (GOVT) 7.0529% 15/01/2032	9,512,000	USD	9,246,805	0.53
EGYPT (GOVT) 7.3% 30/09/2033	16,000,000	USD	15,552,160	0.88
EGYPT (GOVT) 7.625% 29/05/2032	4,450,000	USD	4,448,265	0.25
EGYPT (GOVT) 7.903% 21/02/2048	5,500,000	USD	5,040,585	0.29
EGYPT (GOVT) 8.50% 31/01/2047	6,000,000	USD	5,818,380	0.33
EGYPT (GOVT) 8.7002% 01/03/2049	4,500,000	USD	4,384,170	0.25
			72,569,968	4.13
<u>エルサルバドル</u>				
EL SALVADOR (GOVT) 8.25% 10/04/2032	5,260,000	USD	3,948,892	0.22
			3,948,892	0.22
<u>ガボン</u>				
GABONESE (GOVT) 6.95% 16/06/2025	4,400,000	USD	4,769,776	0.27
			4,769,776	0.27
<u>ジョージア</u>				
GABON (GOVT) 6.625% 06/02/2031	2,000,000	USD	1,973,700	0.11
			1,973,700	0.11
<u>ガーナ</u>				
GHANA (GOVT) 7.875% 26/03/2027	16,080,000	USD	15,751,806	0.89
GHANA (GOVT) 7.875% 11/02/2035	6,150,000	USD	5,549,330	0.32
GHANA (GOVT) 8.875% 07/05/2042	2,200,000	USD	2,053,766	0.12
GHANA (GOVT) 8.627% 16/06/2049	2,915,000	USD	2,615,659	0.15
			25,970,561	1.48
<u>香港</u>				
CNAC HK FINBRIDGE 3% 22/09/2030	8,000,000	USD	8,014,720	0.46
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5.2% 30/01/2025	918,000	USD	904,937	0.05
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5.6% 15/07/2026	1,800,000	USD	1,786,338	0.10
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6.125% 21/02/2024	1,200,000	USD	1,200,840	0.07
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6.375% 15/10/2021	9,156,000	USD	9,163,691	0.52
			21,070,526	1.20
<u>ハンガリー</u>				
HUNGARY (GOVT) 2.125% 22/09/2031	7,450,000	USD	7,341,156	0.41
HUNGARY (GOVT) 3.125% 21/09/2051	6,000,000	USD	5,919,240	0.34
HUNGARY (GOVT) 7.625% 29/03/2041	2,400,000	USD	4,003,800	0.23
			17,264,196	0.98
<u>インド</u>				
BANK OF BARODA LONDON 3.5% 04/04/2022	2,000,000	USD	2,025,380	0.12
CANARA BANK LONDON 3.25% 10/08/2022	1,797,000	USD	1,830,640	0.10
CANARA BANK LONDON 3.875% 28/03/2024	1,377,000	USD	1,443,991	0.08
EXPORTIMPORT BANK OF INDIA 3.25% 15/01/2030	3,350,000	USD	3,404,638	0.20
			8,704,649	0.50
<u>インドネシア</u>				
INDONESIA (GOVT) 4.35% 11/01/2048	3,500,000	USD	3,898,300	0.22
INDONESIA (GOVT) 4.75% 18/07/2047	6,100,000	USD	7,163,291	0.41
INDONESIA (GOVT) 5.25% 17/01/2042	6,000,000	USD	7,304,700	0.42
INDONESIA (GOVT) 7.75% 17/01/2038	6,000,000	USD	8,928,840	0.51
PERTAMINA 6.45% 30/05/2044	4,370,000	USD	5,708,837	0.32
PERTAMINA PERSERO 6.5% 07/11/2048	2,000,000	USD	2,654,620	0.15
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	5,000,000	USD	5,430,800	0.31
PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 4% 30/06/2050	3,690,000	USD	3,539,042	0.20
			44,628,430	2.54
<u>イラク</u>				
IRAQ (GOVT) 5.8% 15/01/2028	18,700,000	USD	14,713,020	0.84
IRAQ (GOVT) 6.752% 09/03/2023	8,000,000	USD	8,141,920	0.46
			22,854,940	1.30
<u>コートジボワール</u>				
IVORY COAST (GOVT) 6.125% 15/06/2033	10,600,000	USD	11,223,174	0.64
IVORY COAST (GOVT) 6.625% 22/03/2048	2,000,000	EUR	2,338,645	0.13
			13,561,819	0.77
<u>カザフスタン</u>				

DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN				
10.95% 06/05/2026	4,020,000,000	KAT	9,510,159	0.54
KAZAKHSTAN (GOVT) 6.5% 21/07/2045	2,000,000	USD	2,892,020	0.16
KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/07/2042	9,978,000	USD	13,772,534	0.79
KAZMUNAYGAS NATIONAL 4.75% 19/04/2027	9,625,000	USD	10,786,160	0.61
KAZMUNAYGAS NATIONAL 6.375% 24/10/2048	10,800,000	USD	13,920,444	0.80
			50,881,317	2.90
<u>ケニア</u>				
KENYA (GOVT) 7% 22/05/2027	6,453,000	USD	6,989,825	0.40
			6,989,825	0.40
<u>クウェート</u>				
BURGAN BANK 2.75% VRN 15/12/2031	1,500,000 USD	USD	1,383,975	0.08
			1,383,975	0.08
<u>ルクセンブルグ</u>				
B2W DIGITAL 4.375% 20/12/2030	8,350,000	USD	8,161,458	0.47
GAZPROM 4.95% 06/02/2028	2,300,000	USD	2,545,686	0.14
MHP 7.75% 10/05/2024	1,780,000	USD	1,931,282	0.11
MHP LUX 6.95% 03/04/2026	5,280,000	USD	5,630,222	0.32
			18,268,648	1.04
<u>マレーシア</u>				
PETRONAS CAPITAL 2.48% 28/01/2032	8,000,000	USD	7,973,280	0.45
			7,973,280	0.45
<u>メキシコ</u>				
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA 4.75% 15/01/2051	9,000,000	USD	9,315,540	0.53
MEXICO (GOVT) 4.75% 08/03/2044	4,000,000	USD	4,265,840	0.24
MEXICO (GOVT) 6.05% 11/01/2040	5,890,000	USD	7,226,736	0.41
MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.5% 31/10/2046	3,000,000	USD	3,060,690	0.17
PEMEX 6.625% 15/06/2035	4,035,000	USD	3,842,531	0.22
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 13/03/2027	9,335,000	USD	9,857,946	0.57
			37,569,283	2.14
<u>モロッコ</u>				
MOROCCO (GOVT) 4% 15/12/2050	8,140,000	USD	7,440,286	0.43
MOROCCO (GOVT) 5.5% 11/12/2042	2,500,000	USD	2,821,875	0.16
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES				
5.125% 23/06/2051	5,000,000	USD	4,964,150	0.28
			15,226,311	0.87
<u>オランダ</u>				
LUKOIL SECURITIES 3.875% 06/05/2030	7,720,000	USD	8,124,682	0.47
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.9% 19/03/2049	4,000,000	USD	4,475,000	0.25
PROSUS 3.68% 21/01/2030	1,000,000	USD	1,038,170	0.06
			13,637,852	0.78
<u>ナイジェリア</u>				
NIGERIA (GOVT) 6.125% 28/09/2028	7,900,000	USD	7,942,660	0.45
NIGERIA (GOVT) 6.5% 28/11/2027	12,000,000	USD	12,451,920	0.70
NIGERIA (GOVT) 7.143% 23/02/2030	8,000,000	USD	8,177,600	0.47
NIGERIA (GOVT) 7.375% 28/09/2033	9,790,000	USD	9,883,886	0.56
NIGERIA (GOVT) 7.696% 23/02/2038	6,910,000	USD	6,845,392	0.39
NIGERIA (GOVT) 9.248% 21/01/2049	3,000,000	USD	3,267,480	0.19
			48,568,938	2.76
<u>オマーン</u>				
LAMAR FUNDING 3.958% 07/05/2025	6,263,000	USD	6,287,113	0.36
OMAN (GOVT) 6.25% 25/01/2031	8,494,000	USD	9,099,537	0.52
OMAN (GOVT) 6.75% 17/01/2048	13,000,000	USD	12,891,970	0.73
OMAN (GOVT) 7.375% 28/10/2032	5,000,000	USD	5,705,150	0.32
OQ SAOC 5.125% 06/05/2028	6,000,000	USD	6,085,800	0.35
			40,069,570	2.28
<u>パキスタン</u>				
PAKISTAN (GOVT) 6% 08/04/2026	5,000,000	USD	4,980,450	0.28
			4,980,450	0.28
<u>パナマ</u>				
AEROPUERTO INTERNACIONAL 4% 11/08/2041	3,390,000	USD	3,462,241	0.20

AEROPUERTO INTERNACIONAL 5.125% 11/08/2061	2,800,000	USD	2,957,948	0.17
			6,420,189	0.37
<u>ペルー</u>				
PETROLEOS DEL PERU 5.625% 19/06/2047	15,000,000	USD	14,998,650	0.85
			14,998,650	0.85
<u>カタール</u>				
CBQ FINANCE 2% 12/05/2026	5,000,000	USD	5,025,350	0.29
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE 2.625% 08/04/2031	6,900,000	USD	7,043,313	0.40
QATAR (GOVT) 4.4% 16/04/2050	13,846,000	USD	16,894,198	0.95
QATAR (GOVT) 4.817% 14/03/2049	12,955,000	USD	16,682,024	0.95
QATAR (GOVT) 5.103% 23/04/2048	12,035,000	USD	15,975,018	0.91
QATAR PETROLEUM 2.25% 12/07/2031	8,000,000	USD	7,919,760	0.45
QATAR PETROLEUM 3.3% 12/07/2051	13,320,000	USD	13,457,329	0.77
			82,996,992	4.72
<u>ルーマニア</u>				
ROMANIA (GOVT) 2.75% 14/04/2041	6,140,000	EUR	6,621,394	0.38
ROMANIA (GOVT) 3.375% 28/01/2050	10,000,000	EUR	11,430,608	0.64
ROMANIA (GOVT) 4% 14/02/2051	2,052,000	USD	2,049,599	0.12
ROMANIA (GOVT) 5.125% 15/06/2048	3,500,000	USD	4,146,275	0.24
ROMANIA (GOVT) 6.125% 22/01/2044	1,000,000	USD	1,309,330	0.07
			25,557,206	1.45
<u>ロシア連邦</u>				
GAZPROM PJSC 3.5% 14/07/2031	8,310,000	USD	8,289,142	0.47
			8,289,142	0.47
<u>サウジアラビア</u>				
SA GLOBAL SUKUK 1.602% 17/06/2026	8,820,000	USD	8,780,486	0.50
SAUDI ARABIA (GOVT) 5% 17/04/2049	1,000,000	USD	1,245,570	0.07
SAUDI ARABIA (GOVT) 5.25% 16/01/2050	3,680,000	USD	4,764,864	0.27
SAUDI ARABIAN OIL 3.25% 24/11/2050	5,650,000	USD	5,379,987	0.31
			20,170,907	1.15
<u>セネガル</u>				
SENEGAL (GOVT) 6.75% 13/03/2048	5,000,000	USD	5,059,400	0.29
			5,059,400	0.29
<u>シンガポール</u>				
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3.75% 27/07/2026	3,000,000	USD	3,177,330	0.18
			3,177,330	0.18
<u>南アフリカ</u>				
ABSA GROUP 6.375% VRN PERP	2,850,000	USD	2,970,584	0.17
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.65% 27/09/2047	4,760,000	USD	4,531,425	0.26
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.75% 30/09/2049	4,500,000	USD	4,290,030	0.24
SOUTH AFRICA (GOVT) 6.3% 22/06/2048	9,000,000	USD	9,290,159	0.53
			21,082,198	1.20
<u>スリランカ</u>				
SRI LANKA (GOVT) 6.125% 03/06/2025	7,100,000	USD	4,509,636	0.26
SRI LANKA (GOVT) 6.85% 14/03/2024	11,582,000	USD	7,443,983	0.43
SRI LANKA (GOVT) 6.85% 03/11/2025	3,060,000	USD	1,940,040	0.11
SRI LANKA (GOVT) 7.55% 28/03/2030	11,586,000	USD	7,104,535	0.40
			20,998,194	1.20
<u>チュニジア</u>				
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 6.375% 15/07/2026	4,216,000	EUR	4,098,000	0.23
			4,098,000	0.23
<u>トルコ</u>				
TURKEY (GOVT) 4.875% 16/04/2043	17,000,000	USD	13,241,470	0.76
TURKEY (GOVT) 6.375% 14/10/2025	4,000,000	USD	4,113,080	0.23
			17,354,550	0.99
<u>ウクライナ</u>				
UKRAINE (GOVT) 0% VRN 31/05/2040	10,700,000	USD	11,710,722	0.67
UKRAINE (GOVT) 6.876% 21/05/2029	5,630,000	USD	5,720,418	0.33
UKRAINE (GOVT) 7.375% 25/09/2032	24,330,000	USD	24,962,093	1.41
UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2022	9,000,000	USD	9,386,640	0.53

UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2023	2,400,000	USD	2,572,344	0.15
UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2024	3,000,000	USD	3,260,400	0.19
UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2025	5,000,000	USD	5,443,350	0.31
UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2027	10,000,000	USD	10,863,900	0.62
			73,919,867	4.21
<u>アラブ首長国連邦</u>				
ABU DHABI (GOVT) 4.125% 11/10/2047	15,212,000	USD	18,002,946	1.03
ABU DHABI NATIONAL ENERGY 2% 29/04/2028	2,000,000	USD	2,015,200	0.11
FINANCE DEPARTMENT 3.625% 10/03/2033	3,600,000	USD	3,552,984	0.20
FINANCE DEPARTMENT 4% 28/07/2050	1,000,000	USD	891,410	0.05
			24,462,540	1.39
<u>米国</u>				
CNOOC FINANCE 4.375% 02/05/2028	4,000,000	USD	4,489,520	0.26
KOSMOS ENERGY 7.5% 01/03/2028	2,000,000	USD	1,940,640	0.11
SASOL FINANCING 4.375% 18/09/2026	4,000,000	USD	4,059,880	0.23
			10,490,040	0.60
<u>ウルグアイ</u>				
URUGUAY (GOVT) 4.5% 14/08/2024	38,236	USD	41,078	0.00
URUGUAY (GOVT) 7.625% 21/03/2036	79,900	USD	119,842	0.01
			160,920	0.01
<u>ウズベキスタン</u>				
UZBEKISTAN (GOVT) 3.7% 25/11/2030	2,000,000	USD	1,944,140	0.11
UZBEKISTAN (GOVT) 3.9% 19/10/2031	8,640,000	USD	8,441,453	0.48
UZBEKISTAN (GOVT) 5.375% 20/02/2029	3,023,000	USD	3,301,418	0.19
			13,687,011	0.78
債券合計			1,006,566,973	57.30
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計			1,006,566,973	57.30
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
債券				
<u>アルゼンチン</u>				
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2030	52,131,069	USD	19,168,594	1.10
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2041	10,160,000	USD	3,733,597	0.21
ARGENTINA (GOVT) 1% 09/07/2029	1,289,826	USD	498,298	0.03
YPF 1.5% 30/09/2033 STEP	5,650,000	USD	3,309,431	0.19
YPF 2.5% 30/06/29 STEP	550,000	USD	381,486	0.02
YPF 4% 12/02/2026 STEP	3,013,572	USD	2,695,761	0.15
			29,787,167	1.70
<u>バハマ</u>				
BAHAMAS (GOVT) 8.95% 15/10/2032	2,400,000	USD	2,250,312	0.13
			2,250,312	0.13
<u>バルバドス</u>				
BARBADOS (GOVT) 6.5% 01/10/2029	1,540,000	USD	1,555,954	0.09
			1,555,954	0.09
<u>ブラジル</u>				
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO 4.125% 20/09/2031	9,000,000	USD	8,835,300	0.50
BANCO DO BRASIL 3.25% 30/09/2026	3,060,000	USD	3,058,868	0.17
BRAZIL (GOVT) 3.875% 12/06/2030	8,700,000	USD	8,446,656	0.48
BRAZIL (GOVT) 4.75% 14/01/2050	14,340,000	USD	12,704,092	0.73
BRAZIL (GOVT) 5.625% 21/02/2047	3,300,000	USD	3,306,072	0.19
ITAU UNIBANCO HOLDING 4.5% VRN 21/11/2029	4,000,000	USD	4,046,680	0.23
MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING 7.25% 30/06/2031	6,160,000	USD	6,214,701	0.35
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.25% 17/03/2024	3,202,000	USD	3,579,740	0.20
XP 3.25% 01/07/2026	4,500,000	USD	4,383,045	0.25
			54,575,154	3.10
<u>チリ</u>				
CHILE (GOVT) 2.45% 31/01/2031	3,500,000	USD	3,470,005	0.20
CHILE (GOVT) 2.55% 27/07/2033	5,000,000	USD	4,877,400	0.28
CHILE (GOVT) 3.1% 22/01/2061	9,200,000	USD	8,280,644	0.47

CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE					
3.15%	14/01/2030	5,300,000	USD	5,494,881	0.31
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 3.45% 16/09/2031					
		7,410,000	USD	7,284,030	0.41
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.5% 14/09/2047					
		2,725,000	USD	2,754,512	0.16
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.25% 06/11/2029					
		2,675,000	USD	2,997,043	0.17
				35,158,515	2.00
<u>コロンビア</u>					
COLOMBIA (GOVT) 3% 30/01/2030					
		3,000,000	USD	2,833,740	0.16
COLOMBIA (GOVT) 3.125% 15/04/2031					
		6,500,000	USD	6,093,230	0.35
COLOMBIA (GOVT) 3.875% 15/02/2061					
		6,000,000	USD	4,840,020	0.28
COLOMBIA (GOVT) 4.125% 22/02/2042					
		6,000,000	USD	5,383,980	0.31
COLOMBIA (GOVT) 5% 15/06/2045					
		1,000,000	USD	974,400	0.06
COLOMBIA (GOVT) 5.2% 15/05/2049					
		27,032,000	USD	26,930,360	1.52
ECOPETROL 5.375% 26/06/2026					
		7,612,000	USD	8,280,105	0.46
				55,335,835	3.14
<u>コスタリカ</u>					
COSTA RICA (GOVT) 4.375% 30/04/2025					
		2,000,000	USD	2,038,100	0.12
COSTA RICA (GOVT) 6.125% 19/02/2031					
		1,600,000	USD	1,644,400	0.09
COSTA RICA (GOVT) 7.158% 12/03/2045					
		4,000,000	USD	4,016,360	0.23
				7,698,860	0.44
<u>ドミニカ共和国</u>					
DOMINIC (GOVT) 4.875% 23/09/2032					
		11,000,000	USD	11,253,770	0.64
DOMINIC (GOVT) 5.3% 21/01/2041					
		7,600,000	USD	7,551,892	0.43
DOMINIC (GOVT) 5.875% 30/01/2060					
		4,000,000	USD	3,929,400	0.22
DOMINIC (GOVT) 6.4% 05/06/2049					
		6,230,000	USD	6,618,814	0.38
DOMINIC (GOVT) 6.5% 15/02/2048					
		2,400,000	USD	2,575,392	0.15
DOMINIC (GOVT) 6.85% 27/01/2045					
		1,250,000	USD	1,398,100	0.08
				33,327,368	1.90
<u>エクアドル</u>					
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2030					
		12,250,000	USD	10,411,153	0.59
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2035					
		18,810,500	USD	12,556,760	0.71
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2040					
		2,542,373	USD	1,499,619	0.09
				24,467,532	1.39
<u>エルサルバドル</u>					
EL SALVADOR (GOVT) 5.875% 30/01/2025					
		1,044,000	USD	803,870	0.05
EL SALVADOR (GOVT) 6.375% 18/01/2027					
		1,400,000	USD	1,048,222	0.06
EL SALVADOR (GOVT) 7.1246% 20/01/2050					
		3,420,000	USD	2,369,102	0.13
EL SALVADOR (GOVT) 7.625% 01/02/2041					
		1,800,000	USD	1,277,406	0.07
				5,498,600	0.31
<u>ガーナ</u>					
GHANA (GOVT) 10.75% 14/10/2030					
		19,000,000	USD	22,985,630	1.31
				22,985,630	1.31
<u>グアテマラ</u>					
GUATEMALA (GOVT) 5.375% 24/04/2032					
		3,000,000	USD	3,348,390	0.19
				3,348,390	0.19
<u>ホンジュラス</u>					
HONDURAS (GOVT) 5.625% 24/06/2030					
		3,600,000 USD	USD	3,778,488	0.22
HONDURAS (GOVT) 6.25% 19/01/2027					
		5,950,000 USD	USD	6,477,765	0.36
				10,256,253	0.58
<u>インド</u>					
INDIAN RAILWAY FINANCE 2.8% 10/02/2031					
		3,300,000	USD	3,186,942	0.18
				3,186,942	0.18
<u>アイルランド</u>					
CW SENIOR FINANCING 7.5% 15/10/2026					
		13,310,000	USD	13,829,489	0.79
				13,829,489	0.79
<u>コートジボアール</u>					
IVORY COAST (GOVT) 5.375% 23/07/2024					
		1,309,000	USD	1,399,059	0.08
				1,399,059	0.08
<u>ジャマイカ</u>					
JAMAICA (GOVT) 7.875% 28/07/2045					
		5,000,000	USD	6,968,150	0.40
				6,968,150	0.40
<u>ジャージー</u>					

GALAXY PIPELINE ASSETS 2.625% 31/03/2036	12,950,000	USD	12,776,470	0.73
			12,776,470	0.73
<u>ケニア</u>				
KENYA (GOVT) 6.875% 24/06/2024	5,000,000	USD	5,485,850	0.31
			5,485,850	0.31
<u>ルクセンブルグ</u>				
GAZPROM 4.95% 23/03/2027	16,000,000	USD	17,764,320	1.01
KENBOURNE INVESTMENT 4.7% 22/01/2028	3,100,000	USD	3,125,947	0.18
MEXICO REMITTANCES FUNDING 4.875% 15/01/2028	4,000,000	USD	3,965,160	0.23
RUMO LUXEMBOURG 4.2% 18/01/2032	6,630,000	USD	6,520,141	0.37
			31,375,568	1.79
<u>マレーシア</u>				
PETRONAS CAPITAL 3.404% 28/04/2061	5,000,000	USD	5,044,100	0.29
PETRONAS CAPITAL 4.5% 18/03/2045	3,500,000	USD	4,211,480	0.24
			9,255,580	0.53
<u>メキシコ</u>				
BBVA BANCO 5.125% VRN 18/01/2033	6,813,000	USD	7,105,550	0.40
CEMEX 5.125% VRN PERP	7,730,000	USD	7,901,838	0.45
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDA 3.875% 26/07/2033	12,100,000	USD	11,964,722	0.68
MEXICO (GOVT) 4.28% 14/08/2041	2,075,000	USD	2,115,504	0.12
MEXICO (GOVT) 4.5% 22/04/2029	2,000,000	USD	2,249,300	0.13
MEXICO (GOVT) 4.75% 27/04/2032	484,000	USD	544,853	0.03
PETROLEOS MEXICANOS 5.35% 12/02/2028	18,022,000	USD	17,785,552	1.01
PETROLEOS MEXICANOS 6.35% 12/02/2048	15,000,000	USD	12,633,600	0.72
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 23/01/2029	743,000	USD	763,485	0.04
PETROLEOS MEXICANOS 6.95% 28/01/2060	18,600,000	USD	16,277,046	0.93
			79,341,450	4.51
<u>パキスタン</u>				
PAKISTAN (GOVT) 6.875% 05/12/2027	8,200,000	USD	8,260,762	0.47
PAKISTAN (GOVT) 8.25% 30/09/2025	4,000,000	USD	4,348,320	0.25
			12,609,082	0.72
<u>パナマ</u>				
PANAMA (GOVT) 3.87% 23/07/2060	29,000,000	USD	28,452,480	1.61
PANAMA (GOVT) 4.5% 16/04/2050	11,700,000	USD	12,737,556	0.72
PANAMA (GOVT) 4.5% 01/04/2056	6,111,000	USD	6,655,307	0.38
PANAMA (GOVT) 4.50% 15/05/2047	650,000	USD	710,476	0.04
			48,555,819	2.75
<u>パラグアイ</u>				
BANCO CONTINENTAL 2.75% 10/12/2025	3,976,000	USD	3,965,901	0.23
PARAGUAY (GOVT) 5.4% 30/03/2050	3,700,000	USD	4,263,695	0.24
			8,229,596	0.47
<u>ペルー</u>				
BANCO DE CREDITO 3.25% 30/09/2031	1,831,000	USD	1,803,681	0.10
HUNT OIL PERU 6.375% 01/06/2028	4,162,000	USD	4,213,734	0.24
PERU (GOVT) 2.783% 23/01/2031	4,000,000	USD	3,964,960	0.23
PERU (GOVT) 3.3% 11/03/2041	5,000,000	USD	4,853,600	0.27
			14,835,975	0.84
<u>フィリピン</u>				
PHILIPPINES (GOVT) 2.65% 12/10/2045	4,500,000	USD	4,114,620	0.23
PHILIPPINES (GOVT) 3.2% 07/06/2046	6,850,000	USD	6,737,866	0.39
PHILIPPINES (GOVT) 3.7% 03/01/2041	5,000,000	USD	5,298,750	0.30
PHILIPPINES (GOVT) 3.95% 20/01/2040	5,900,000	USD	6,438,965	0.37
			22,590,201	1.29
<u>ロシア連邦</u>				
RUSSIA (GOVT) 5.25% 23/06/2047	8,800,000	USD	11,162,448	0.64
			11,162,448	0.64
<u>サウジアラビア</u>				
SAUDI ARABIA (GOVT) 4% 17/04/2025	4,250,000	USD	4,656,725	0.27
			4,656,725	0.27
<u>南アフリカ</u>				
ESKOM HOLDINGS 6.35% 10/08/2028	1,661,000	USD	1,780,492	0.10

			1,780,492	0.10
<u>米国</u>				
MERCADOLIBRE 3.125% 14/01/2031	767,000	USD	739,564	0.04
NBM US HOLDINGS 7% 14/05/2026	6,500,000	USD	6,927,115	0.39
SIERRACOL ENERGY ANDINA 6% 15/06/2028	10,000,000	USD	9,849,100	0.57
			17,515,779	1.00
<u>ウルグアイ</u>				
URUGUAY (GOVT) 4.975% 20/04/2055	4,500,000	USD	5,653,170	0.32
			5,653,170	0.32
<u>ザンビア</u>				
ZAMBIA (GOVT) 5.375% 20/09/2022	1,786,000	USD	1,342,215	0.08
ZAMBIA (GOVT) 8.5% 14/04/2024	6,750,000	USD	5,302,800	0.30
			6,645,015	0.38
債券合計			604,098,430	34.38
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計			604,098,430	34.38
投資信託 / 投資法人				
<u>アイルランド</u>				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	67,676,162	USD	67,676,162	3.85
			67,676,162	3.85
投資信託 / 投資法人合計			67,676,162	3.85
その他の譲渡可能有価証券				
債券				
<u>チリ</u>				
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3% 30/09/2029	8,930,000	USD	9,155,661	0.52
			9,155,661	0.52
<u>ベネズエラ</u>				
PETROLEOS DE VENEZUELA 8.5% 27/10/2020	7,000,000	USD	914,340	0.05
			914,340	0.05
債券合計			10,070,001	0.57
その他の譲渡可能有価証券合計			10,070,001	0.57
投資有価証券合計			1,688,411,566	96.10
その他の純資産			68,593,309	3.90
純資産総額			1,757,004,875	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

5【販売及び買戻しの実績】

2021年10月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに同日の発行済株式数は以下のとおりです。

（注1）括弧内の数値は、日本国内におけるファンド株式の販売および買戻しの実績ならびに発行済株式数を示します。

（注2）世界全体の数値は、登録・名義書換代行会社のトランスファー・エージェンシー・システムから出力されたデータに基づくものです。期末発行済株式数は、2021年10月末の取引を反映した数値です。

（注3）世界全体の販売株数は配当の再投資数および乗換数を含み、世界全体の買戻株数は乗換数を含みます（ただし、日本において配当の再投資および乗換はありません）。

（注4）2021年4月19日付で、「ユーロランド・エクイティ」は「ユーロランド・バリュール」に名称変更しております。

1．アジア・パシフィック高配当エクイティ

クラスAS株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月1日 至2021年10月31日	428,076.578 (0)	369,031.708 (0)	1,109,609.225 (1,015.741)

2．BRICエクイティ

クラスM2C株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月1日 至2021年10月31日	34,414.739 (0)	423,372.073 (2,316.742)	3,282,444.487 (910.930)

3．ユーロランド・バリュール（注4）

クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月1日 至2021年10月31日	59,386.660 (0)	145,482.178 (0)	475,968.682 (671.180)

4．グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数

自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	350,298.177 (0)	383,369.532 (1,019.964)	924,565.023 (7,975.784)
-------------------------------	--------------------	----------------------------	----------------------------

5 . グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	8,109,751.188 (0)	4,813,532.633 (0)	4,423,741.348 (4,767.232)

6 . ブラジル・エクイティ

クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	3,632,742.090 (0)	4,875,682.226 (3,017.544)	5,787,815.284 (20,925.255)

7 . 中国エクイティ

クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	404,895.174 (0)	972,336.269 (0)	5,874,533.281 (5,498.625)

8 . エコノミック・スケール・米国エクイティ

クラスPD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月 1 日 至2021年10月31日	2,553,489.398 (0)	1,794,555.766 (0)	1,490,517.184 (1,401.971)

9 . 香港エクイティ

クラスPD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月1日 至2021年10月31日	39,167.385 (0)	78,810.432 (0)	517,254.391 (160.027)

10．インド・エクイティクラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月1日 至2021年10月31日	205,607.362 (0)	875,900.369 (0)	3,166,956.415 (891.539)

11．ロシア・エクイティクラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月1日 至2021年10月31日	6,458,970.972 (0)	14,781,275.154 (9,222.156)	11,048,805.864 (39,849.921)

12．グローバル・エマージング・マーケット・ボンドクラスPD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2020年11月1日 至2021年10月31日	13,921.025 (0)	85,112.511 (0)	564,132.264 (11,937.506)