

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和4年1月31日

【発行者名】 HSBC マネジメント(ガーンジー)リミテッド
(HSBC Management (Guernsey) Limited)

【代表者の役職氏名】 ビジネス・ヘッド スティーブン・ルーセル
(Stephen Rouxel)

【本店の所在の場所】 チャネル諸島、GY1 1WA、ガーンジー、
セント・ピーター・ポート、
セント・ジュリアンズ・アベニュー、アーノルド・ハウス
(Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port, Guernsey
GY1 1WA, Channel Islands)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中野春芽

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号
大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【事務連絡者氏名】 弁護士 中野春芽
弁護士 三宅章仁

【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号
大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【電話番号】 03(6775)1000

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
HSBC ポートフォリオ・セレクション・ファンド
(HSBC Portfolio Selection Fund)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】
HSBC GH ファンド
米ドル・クラス受益証券について、5億米ドル(568億8,500万円)を
上限額とする。
ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券について、5億ユーロ(642億500
万円)を上限額とする。

(注) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、令和3年11月末日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の
仲値(1米ドル=113.77円および1ユーロ=128.41円)による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

令和4年1月31日に半期報告書を提出いたしましたので、令和3年10月29日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、訂正すべきその他の事項があるので、これを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う原届出書の訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

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

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

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

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

HSBC GH ファンド

(令和3年11月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
投資信託	ケイマン諸島	1,901,690,901.00	90.31
	アイルランド	137,411,133.00	6.53
	英領ヴァージン諸島	72,745,464.00	3.45
	ジャージー	1,409.00	0.00
	バハマ	1,230.00	0.00
	小計	2,111,850,137.00	100.30
現金その他の資産(負債)		- 6,218,675.76	- 0.30
合計(純資産総額)		2,105,631,461.24 (239,558百万円)	100.00

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

投資資産

(イ) 投資有価証券の主要銘柄

HSBC GH ファンド

(令和3年11月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	保有株数 (株)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	D.E. Shaw Oculus International Fund L.P. - GH Jan 20	ケイマン諸島	投資信託	1.00	111,900,504.00	111,900,504.00	157,115,370.11	157,115,370.11	7.46
2	Marshall Wace Funds plc - MW Eureka Fund - Fund Class A2 USD	アイルランド	投資信託	299,960.21	171.72	51,509,166.75	453.82	136,128,991.00	6.46
3	Elliott International Ltd. - Class B USD (Held)	ケイマン諸島	投資信託	66,492.48	740.97	49,268,760.77	1,857.35	123,499,749.74	5.87
4	Millennium International, Ltd. - Class FF Sub.Class III Series 01A	ケイマン諸島	投資信託	35,373.97	1,665.78	58,925,193.44	3,257.68	115,236,940.21	5.47
5	Third Point Offshore Fund, Ltd. - Class F - 1.75 - Series 1	ケイマン諸島	投資信託	148,424.64	360.02	53,435,838.89	632.12	93,822,346.70	4.46
6	BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited - Class I - Restricted	ケイマン諸島	投資信託	185,953.63	304.85	56,687,688.41	497.44	92,500,735.72	4.39
7	Citadel Kensington Global Strategies Fund, Ltd. - QUARTERLY (GH)	ケイマン諸島	投資信託	79,956.89	1,000.00	79,956,887.30	1,156.28	92,452,549.65	4.39
8	Two Sigma Spectrum Cayman Fund, Ltd. - Class A2 Series Benchmark 3	ケイマン諸島	投資信託	20,805.40	3,090.36	64,296,261.16	4,095.42	85,206,921.22	4.05
9	Pinpoint China Fund - Class A USD Restricted Series 2	ケイマン諸島	投資信託	40,468.64	739.35	29,920,487.95	2,055.99	83,203,197.21	3.95
10	Coatue Offshore Fund, Ltd. - Class B Sub Class G-6 Tranche 6R Series 2017-05-01	ケイマン諸島	投資信託	414,867.68	116.94	48,515,444.37	197.31	81,857,998.57	3.89
11	Atlas Enhanced Fund, Ltd. - Class Y-2 - SERIES 01-21	ケイマン諸島	投資信託	72,000.00	1,000.00	72,000,000.00	1,057.97	76,174,156.80	3.62
12	Element Capital Feeder Fund Limited - Class B - Series 5 NNI	ケイマン諸島	投資信託	38,486.24	2,075.56	79,880,353.42	1,890.23	72,747,860.26	3.45
13	Alphadyne International Fund, Ltd. - Class 5ADRV-SERIES 1 NON NEW ISSUE	ケイマン諸島	投資信託	60,558.20	1,273.30	77,108,499.62	1,193.62	72,283,216.37	3.43
14	Sculptor Enhanced Overseas Fund, Ltd. - Series D/13	ケイマン諸島	投資信託	39,615.42	1,913.34	75,797,629.33	1,817.56	72,003,331.29	3.42
15	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd. - Class A-R-Series 1	ケイマン諸島	投資信託	50,740.45	1,180.26	59,886,922.57	1,370.91	69,560,335.51	3.30
16	Brevan Howard Fund Limited - Class K US\$ NNI	ケイマン諸島	投資信託	504,732.01	98.89	49,912,342.61	129.27	65,246,706.70	3.10
17	Eisler Capital Multi Strategy Fund Ltd - SHS A Series 202107 RESTRICTED	ケイマン諸島	投資信託	61,000.00	1,000.00	61,000,000.00	1,013.90	61,848,034.20	2.94
18	One William Street Capital Offshore Fund, Ltd. - Class DD 0920 series	ケイマン諸島	投資信託	53,000.00	1,000.00	53,000,000.00	1,160.20	61,490,764.30	2.92
19	Egerton Long-Short Fund (USD) Limited - B SERIES 1	英領ヴァージン諸島	投資信託	219,307.74	260.42	57,112,783.00	279.31	61,253,924.38	2.91
20	Starboard Value and Opportunity Fund Ltd. - Class A Series 158	ケイマン諸島	投資信託	14,922.41	4,087.81	61,000,000.86	3,916.60	58,445,041.99	2.78
21	MY Asian Opportunities Unit Trust - A-R Units/1	ケイマン諸島	投資信託	21,878.81	2,605.26	56,999,999.88	2,651.15	58,003,922.47	2.75

順位	銘柄	国名	種類	保有株数 (株)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
22	Steadfast International Ltd - Class G - Series 10/2012 - A	ケイマン 諸島	投資 信託	411,795.48	123.09	50,687,905.99	125.44	51,657,272.56	2.45
23	Woodline Offshore Fund Ltd. - Class B (0)	ケイマン 諸島	投資 信託	41,907.56	1,000.00	41,907,562.50	1,198.14	50,211,034.74	2.38
24	Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd. - Class B Interests - Aug2021 - 116265 RESTRICTED	ケイマン 諸島	投資 信託	32,000.00	1,000.00	32,000,000.00	1,032.59	33,042,892.80	1.57
25	Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd. - Class B Interests - Aug2021 - 116265 RESTRICTED	ケイマン 諸島	投資 信託	32,000.00	1,000.00	32,000,000.00	1,023.62	32,755,798.40	1.56
26	Third Point Structured Credit Opportunities Offshore Fund, LP - Class A Series 2	ケイマン 諸島	投資 信託	1.00	25,000,000.00	25,000,000.00	30,899,258.81	30,899,258.81	1.47
27	ExodusPoint Partners International Fund Ltd - Class B-R SERIES 10000241 RESTRICTED	ケイマン 諸島	投資 信託	27,900.00	1,000.00	27,900,000.00	1,051.97	29,349,990.90	1.39
28	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd. - Class A-R- Series 34	ケイマン 諸島	投資 信託	20,000.00	1,000.00	20,000,000.00	1,189.90	23,797,990.00	1.13
29	Brevan Howard Fund Limited - Class I RESTRICTED USD	ケイマン 諸島	投資 信託	110,969.59	135.03	14,984,223.31	140.46	15,586,788.16	0.74
30	Egerton Long-Short Fund (USD) Limited - Class B - Series 0821	英領 ヴァージ ン諸島	投資 信託	1,150,000.00	10.00	11,500,000.00	9.99	11,491,490.00	0.55

(ロ) 投資不動産物件

令和3年11月末日現在、該当事項なし。

(ハ) その他投資資産の主要なもの

令和3年11月末日現在、該当事項なし。

(2) 運用実績

純資産の推移

令和3年11月末日までの1年間における各月末の各ファンドの純資産の推移は、以下の通りである。

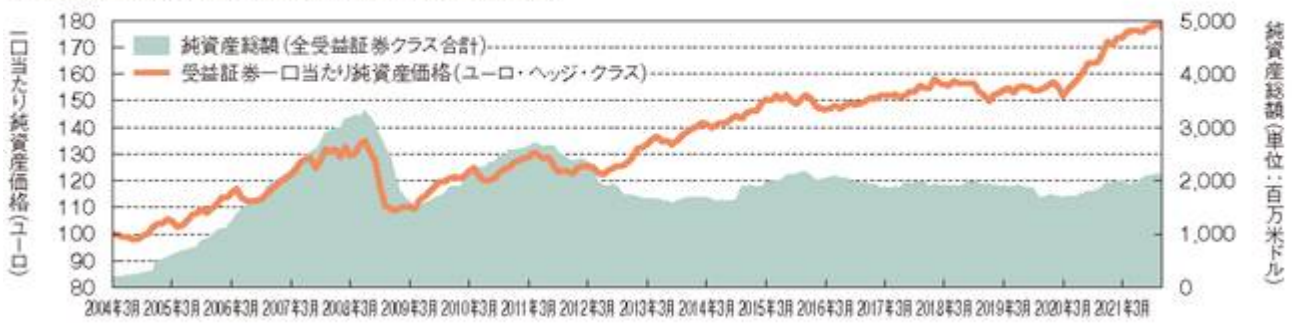
HSBC GH ファンド

(米ドル・クラス受益証券およびユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	純資産総額		一口当たり純資産価格		
	千米ドル	百万円	クラス	米ドル/ユーロ	円
令和2年12月末日	249,468	28,382	米ドル	439.77米ドル	50,033
			ユーロ	172.21ユーロ	22,113
令和3年1月末日	248,408	28,261	米ドル	436.52米ドル	49,663
			ユーロ	170.87ユーロ	21,941
2月末日	252,720	28,752	米ドル	444.41米ドル	50,561
			ユーロ	173.80ユーロ	22,318
3月末日	254,023	28,900	米ドル	443.97米ドル	50,510
			ユーロ	173.55ユーロ	22,286
4月末日	260,612	29,650	米ドル	450.92米ドル	51,301
			ユーロ	176.10ユーロ	22,613
5月末日	261,048	29,699	米ドル	449.58米ドル	51,149
			ユーロ	176.21ユーロ	22,627
6月末日	256,641	29,198	米ドル	449.76米ドル	51,169
			ユーロ	176.17ユーロ	22,622
7月末日	255,187	29,033	米ドル	449.10米ドル	51,094
			ユーロ	175.78ユーロ	22,572
8月末日	258,292	29,386	米ドル	453.35米ドル	51,578
			ユーロ	177.33ユーロ	22,771
9月末日	261,045	29,699	米ドル	455.52米ドル	51,825
			ユーロ	178.07ユーロ	22,866
10月末日	266,134	30,278	米ドル	458.08米ドル	52,116
			ユーロ	178.97ユーロ	22,982
11月末日	264,856	30,133	米ドル	454.45米ドル	51,703
			ユーロ	177.54ユーロ	22,798

< 参考情報 >

純資産総額および受益証券一口当たり純資産価格の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)
(1996年6月13日から2021年11月30日まで)HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)
(2004年3月31日から2021年11月30日まで)

分配の推移
該当事項なし。

収益率の推移
HSBC GH ファンド
(米ドル・クラス受益証券)

	令和2年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	令和3年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	収益率(%)
令和2年12月1日～ 令和3年11月末日	427.40	454.45	6.33

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 令和3年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 令和2年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(分配落の額)

以下同じ。

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	令和2年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	令和3年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	収益率(%)
令和2年12月1日～ 令和3年11月末日	167.81	177.54	5.80

< 参考情報 >

年間収益率の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)/b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2021年については、2021年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、1996年については、当初申込期間の申込価格(100米ドル)

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

2021年については、2021年1月1日から2021年11月30日までの収益率です。

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)/b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2021年については、2021年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2004年については、当初申込期間の申込価格(100ユーロ)

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

2021年については、2021年1月1日から2021年11月30日までの収益率です。

2 販売及び買戻しの実績

令和3年11月末日前1年間における各ファンドの販売および買戻しの実績ならびに令和3年11月末日現在における発行済口数は、以下の通りである。

HSBC GH ファンド

(米ドル・クラス受益証券)

販売口数	買戻口数	発行済口数
62,719.10 (129.73)	46,428.84 (7,352.29)	583,568.20 (68,464.60)

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

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

販売口数	買戻口数	発行済口数
3,110.45 (567.64)	23,126.34 (0.00)	67,670.40 (5,220.90)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

HSBC GH ファンド

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ガーンジーにおける諸法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」(平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。)に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。)第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、便宜上、令和3年11月30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=113.77円)で換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

HSBC GH ファンド
 連結貸借対照表
 2021年10月31日現在
 (未監査)

	2021年10月31日現在		2021年4月30日現在	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
資産:				
流動資産:				
組入投資有価証券	2,127,517	242,048	1,888,475	214,852
債権	19,904	2,264	71,037	8,082
現金および現金同等物	27,106	3,084	42,232	4,805
	<u>47,010</u>	<u>5,348</u>	<u>113,269</u>	<u>12,887</u>
資産合計	<u>2,174,527</u>	<u>247,396</u>	<u>2,001,744</u>	<u>227,738</u>
負債:				
債務:一年以内に期限の到来する金額	<u>(32,054)</u>	<u>(3,647)</u>	<u>(56,809)</u>	<u>(6,463)</u>
負債合計	<u>(32,054)</u>	<u>(3,647)</u>	<u>(56,809)</u>	<u>(6,463)</u>
ファンドの受益者に帰属する純資産	<u>2,142,473</u>	<u>243,749</u>	<u>1,944,935</u>	<u>221,275</u>

HSBC GH ファンド
連結総収益計算書
2021年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

	自2021年5月1日 至2021年10月31日		自2020年5月1日 至2020年10月31日	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
収益:				
純キャピタルゲイン	35,226	4,008	172,241	19,596
収入	354	40	3	0
支払利息	(12)	(1)	(28)	(3)
営業費用	(12,186)	(1,386)	(15,430)	(1,755)
純費用	(11,844)	(1,347)	(15,455)	(1,758)
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動 による変動	23,382	2,660	156,786	17,838

すべての業績は、継続的な業務から発生している。ファンドは、その他包括利益の内訳項目を有していないため、ファンドの受益者に帰属する純資産の変動は、当期包括利益合計を反映している。

ファンドの受益者に帰属する純資産の連結変動計算書
2021年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

	自2021年5月1日 至2021年10月31日		自2020年5月1日 至2020年10月31日	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
期首現在ファンドの受益者に帰属する純資産	1,944,935	221,275	1,682,924	191,466
買戻可能参加受益証券の発行および買戻しによる変動:				
発行受領額 / 未収額	229,560	26,117	89,785	10,215
控除: 買戻支払額 / 未払額	(55,404)	(6,303)	(82,550)	(9,392)
	174,156	19,814	7,235	823
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動 による変動	23,382	2,660	156,786	17,838
期末現在ファンドの受益者に帰属する純資産	2,142,473	243,749	1,846,945	210,127

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

HSBC GH ファンド
投資有価証券明細表
2021年10月31日現在(未監査)

証券銘柄	保有高	時価 千米ドル	純資産総額 比率
投資ファンド (2021年4月30日: 97.10%)			
Alphadyne International Fund Ltd Class 5 A Series 1	60,558	77,132	3.60%
Atlas Enhanced Fund Ltd Y2 Series 01 2021	72,000	75,324	3.52%
Bennelong Asia Pacific Multi Strategy Equity Fund Ltd - Class S - Series 11 - GSY	30	1	0.00%
Bennelong Asia Pacific Multi Strategy Equity Fund Ltd - Class S - Series 13 - GSY	31	1	0.00%
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund - Sub USD Jul 21 GSY	1,407	722	0.03%
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited Class I USD	185,954	92,433	4.31%
Brevan Howard Fund Ltd Class I USD	110,970	15,600	0.73%
Brevan Howard Fund Ltd Class K Non-Restricted - GSY	24,828	2,467	0.12%
Brevan Howard Fund Ltd Class K USD	504,732	65,282	3.05%
Caxton Global Investments Ltd - Class SI GSY	85,699	3	0.00%
Cerberus International SPV Ltd - Class A GSY	0	1	0.00%
Citadel Kennington Global Strategies Fund Ltd	79,957	91,100	4.25%
Coatue Offshore Fund Ltd - Class B Tranche G-6 6R Series 2017-05-01	414,868	81,961	3.83%
Coatue Offshore Fund Ltd - Class B Tranche G-6 6R Series 2021-07-01	57,000	5,871	0.27%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni GSY Holding	197	1	0.00%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni SP GSY Holding	5	-	0.00%
D.E. Shaw Composite SP Reserve GSY	5	-	0.00%
D.E. Shaw Oculus International Fund L.P.	1,000	153,172	7.15%
Egerton Long-Short Fund (USD) Ltd Class B Series 0821	1,150,000	11,689	0.55%
Egerton Long-Short Fund (USD) Ltd Class B Series 1	219,308	62,314	2.91%
Eisler Capital Multi Strategy Fund Ltd Class A Shares Restricted USD 202107	61,000	61,684	2.88%
Element Capital Feeder Fund Ltd - Class B Series 5	38,486	71,728	3.35%
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 20	4,535	8,661	0.40%
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 28 GSY	8	14	0.00%
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 32 GSY	6	11	0.00%
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 5 GSY	508	970	0.05%
Elliot International Ltd - Class B	62,965	114,910	5.36%
Elliot International Ltd - Class B GSY	3,528	6,438	0.30%
Exoduspoint Partners International Fund Ltd - Founders Series D-U	4,377	5,367	0.25%
Exoduspoint Partners International Fund Ltd Standard Series B-R	27,900	28,987	1.35%
Golden Tree Select Offshore Fund Ltd Class A-R Series 1	50,740	70,564	3.29%
Golden Tree Select Offshore Ltd Class A-R Series 34	20,000	24,141	1.13%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - 1 Illiquid - GSY	175	20	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - 2 Illiquid - GSY	5	1	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - Series 2 - GSY	1	3	0.00%
King Street Capital Ltd - Class S - Series 18 - GSY	1	-	0.00%
King Street Capital Ltd - Class S - Series 32 - GSY	1	-	0.00%
Legacy Asset Fund Ltd Class Legacy Series 01	84	95	0.01%
Marshall Wace Funds - MW Eureka Fund - Sub USD Jul 21 GSY	4,707	1,305	0.06%
Marshall Wace Funds - MW Eureka Fund Class A2 USD	299,960	138,640	6.47%
Millennium International Ltd - Class FF Sub Class III - Series 01A	35,374	114,049	5.32%
MY Asian Opportunities Unit Trust Class A-R Units Series 1	21,879	59,610	2.78%
One William Street Capital Offshore Fund Ltd - Class DD 0920 Series	53,000	61,455	2.87%
Pinpoint China Fund Class A USD Restricted Series 2	40,469	81,728	3.81%

QVT SLV Offshore Ltd

1 1 0.00%

証券銘柄	保有高	時価 千米ドル	純資産総額 比率
投資ファンド (2021年4月30日:97.10%) (つづき)			
Redwood Offshore Fund Ltd - Class 2/20 AI 24	121	26	0.00%
Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series Aug2021	32,000	32,789	1.53%
Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series Aug2021	32,000	32,723	1.53%
Sculptor Enhanced Overseas Fund Ltd Class D Series 13	39,615	76,891	3.59%
SPT Capital International Ltd - Class E	11	- *	0.00%
SPT Capital International Ltd - Class E - New Reserve Account	1,000	2	0.00%
Starboard Value and Opportunity Fund Ltd Class A Series 158	14,922	59,865	2.79%
Steadfast International Ltd - Class G - Series 10/2012-A	411,795	55,436	2.59%
Strategic Value Restructuring Fund Limited - SP GSY	1	5	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Ltd - USD Series V2-OC/1 GSY	3	- *	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Ltd - USD Series V2-OE/1 GSY	29	3	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Ltd Series V2-OC/1	237	25	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Ltd Series V2-OE/1	260	28	0.00%
Third Point Offshore Fund Limited - Class F-1.75 - Series 1	148,425	100,843	4.71%
Third Point Structured Credit Opportunities Offshore Fund - Class A - Series 2	1,000	30,733	1.43%
Two Sigma Eclipse Cayman Fund Ltd - Class A2 Series Benchmark	1,475	9,144	0.43%
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd - Class A2 Series 3 Benchmark	20,805	84,984	3.97%
Woodline Offshore Fund Ltd Class A (E) - NI GSY	61	73	0.00%
Woodline Offshore Fund Ltd Class A (O)	6,710	7,088	0.33%
Woodline Offshore Fund Ltd Class B (E) - NI GSY	649	844	0.04%
Woodline Offshore Fund Ltd Class B (O)	39,621	47,800	2.23%
Woodline Offshore Fund Ltd Class B (O) - NNI GSY	2,287	2,759	0.13%
組入投資有価証券 (2021年4月30日:97.10%)		2,127,517	99.30%
純流動資産 (2021年4月30日:2.90%)		14,956	0.70%
純資産総額		<u>2,142,473</u>	<u>100.00%</u>

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

発行済買戻可能参加受益証券口数	2021年10月31日	2021年4月30日	2020年4月30日
	現在	現在	現在
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	582,804.32	580,660.82	621,445.66
HSBC GH ファンド - A D M 米ドル・クラス	66,319.44	98,244.79	132,175.16
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	533,211.83	516,940.07	378,402.17
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	639,061.71	587,063.63	553,183.42
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	74,350.67	56,487.57	46,122.77
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	178,463.21	184,812.56	201,706.80
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	16,304.13	14,778.96	36,789.45
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	68,589.75	67,893.07	88,113.64
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	33,940.23	22,395.56	32,289.92
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	6,930.26	6,067.13	4,889.40
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	53,709.42	53,997.72	59,940.81
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ Rクラス	761,077.92	617,233.78	549,468.36
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	18,914.70	22,117.80	27,594.23
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	4,475.19	15,600.77	12,385.81
HSBC GH ファンド - A P クラス (米ドル)	124,568.44	124,839.11	131,044.11
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (米ドル)	1,222,465.08	1,229,530.68	1,206,057.87
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (ユーロ)	646,678.10	682,707.31	548,517.39
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スターリング・ポンド)*	-	3,076.13	3,076.13
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スイスフラン)	149,255.48	149,255.48	251,117.11
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラ ス(米ドル)	1,047,621.77	911,614.30	709,988.16
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラ ス(スターリング・ポンド)	621,369.70	276,495.03	267,101.24
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラ ス(スイスフラン)	223,490.21	224,025.95	196,802.70
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラ ス(ユーロ)	1,064,085.47	716,459.46	585,879.01
HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューシヨナ ル・クラス(米ドル)	2,692,752.89	2,692,752.89	3,692,219.85

* インスティテューショナル・クラス(スターリング・ポンド)は、2021年3月31日に運用を終了した。

	2021年10月31日 現在	2021年4月30日 現在	2020年4月30日 現在
一口当たり純資産価格			
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	458.08米ドル	450.92米ドル	389.36米ドル
HSBC GH ファンド - A D M米ドル・クラス	127.37米ドル	124.72米ドル	105.44米ドル
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	169.41米ドル	166.05米ドル	142.24米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	293.15米ドル	286.57米ドル	244.14米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	219.64ユーロ	215.55ユーロ	186.67ユーロ
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	245.63英ポンド	240.45英ポンド	206.36英ポンド
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	122.26 スイスフラン	120.08 スイスフラン	104.44 スイスフラン
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	178.97ユーロ	176.10ユーロ	154.44ユーロ
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	143.65ユーロ	141.49ユーロ	123.26ユーロ
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	1,876.90元	1,826.80元	1,553.82元
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	210.50英ポンド	207.32英ポンド	180.33英ポンド
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ Rクラス	160.34英ポンド	157.33英ポンド	135.72英ポンド
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	154.39 スイスフラン	152.45 スイスフラン	134.02 スイスフラン
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	138.53 スイスフラン	136.50 スイスフラン	118.99 スイスフラン
HSBC GH ファンド - A Pクラス (米ドル)	264.62米ドル	258.77米ドル	218.23米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (米ドル)	202.86米ドル	199.00米ドル	170.76米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (ユーロ)	154.12ユーロ	151.90ユーロ	132.53ユーロ
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スターリング・ポンド)*	-	-	134.95英ポンド
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スイスフラン)	154.60 スイスフラン	152.46 スイスフラン	133.33 スイスフラン
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラ ス(米ドル)	154.99米ドル	151.79米ドル	129.80米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラ ス(スターリング・ポンド)	133.56英ポンド	131.12英ポンド	112.86英ポンド
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラ ス(スイスフラン)	120.82 スイスフラン	118.89 スイスフラン	103.43 スイスフラン
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラ ス(ユーロ)	122.70ユーロ	120.65ユーロ	104.71ユーロ
HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューシヨナ ル・クラス(米ドル)	156.48米ドル	152.84米ドル	128.57米ドル

* インスティテューショナル・クラス(スターリング・ポンド)は、2021年3月31日に運用を終了した。

ポートフォリオの分類

	2021年10月31日現在 ポートフォリオにおける 比率	2021年4月30日現在 ポートフォリオにおける 比率
未上場有価証券	100.00%	100.00%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

投資戦略別配分

	2021年10月31日現在	2021年4月30日現在
株式ロング/ショート	25.00%	26.10%
マクロ	14.20%	15.00%
イベント・ドリブン	19.60%	17.50%
クレジット	8.80%	9.20%
マルチ・ストラテジー	23.50%	23.00%
マネージド・フューチャーズ	0.00%	0.00%
マーケット・ニュートラル	8.70%	7.80%
現金および現金同等物	0.20%	1.40%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

重要なポートフォリオの変動の概要
2021年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

購入

銘柄	額面保有高	取得原価 千円ドル
Eisler Capital Multi Strategy Fund Ltd Class A Shares Restricted USD 202107	61,000	61,000
Starboard Value and Opportunity Fund Ltd Class A Series 158	14,922	61,000
Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series Aug2021	32,000	32,000
Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series Aug2021	32,000	32,000
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 1 GSY	5,847	12,399
Egerton Long-Short Fund (USD) Ltd Class B Series 0821	1,150,000	11,500
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 20	5,245	11,054
Coatue Offshore Fund Ltd - Class B Tranche G-6 6R Series 2021- 07-01	57,000	5,700
Exoduspoint Partners International Fund Ltd - Founders Series D-U	4,377	5,423
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited Class I USD	10,372	4,893
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited Class I USD	10,068	4,867
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 1 GSY	895	1,748
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 5 GSY	586	1,234
Marshall Wace Funds - MW Eureka Fund - Sub USD Jul 21 GSY	4,707	1,228
Eisler Capital Fund Ltd Class A Initial Series March 2016 Restricted USD GSY	695	945
Eisler Capital Fund Ltd Class A Initial Series March 2016 Restricted USD GSY	695	919
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund - Sub USD Jul 21 GSY	1,407	684
Eisler Capital Fund Ltd Class A Initial Series March 2016 Restricted USD GSY	422	558
Eisler Capital Fund Ltd Class A Series 202007 Restricted	386	501
Eisler Capital Fund Ltd Class A Series 202007 Restricted	386	487

売却

銘柄	額面保有高	手取額 千米ドル
Eisler Capital Fund Ltd Class A Series Restricted USD 201603 Initial Series	18,204	24,291
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 1 GSY	5,847	12,399
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 1 GSY	5,847	12,321
Steadfast International Ltd - Class G - Series 10/2012-A	58,363	7,970
Eisler Capital Fund Ltd Class A Series Restricted USD 201603 Initial Series	2,004	2,594
Eisler Capital Fund Ltd Class A Initial Series March 2016 Restricted USD GSY	1,052	1,404
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 20	710	1,388
Eisler Capital Fund Ltd Class A Initial Series March 2016 Restricted USD GSY	674	916
Eisler Capital Fund Ltd Class A Initial Series March 2016 Restricted USD GSY	646	855
Eisler Capital Fund Ltd Class A Series 202007 Restricted	443	558
Eisler Capital Fund Ltd Class A Initial Series March 2016 Restricted USD GSY	357	485
Eisler Capital Fund Ltd Class A Series 202007 Restricted	359	453
Eisler Capital Fund Ltd Class A Series 202007 Restricted	178	225
Eisler Capital Fund Ltd Class A Series 202007 Restricted	178	225
Discus Non US Side Holdings Ltd Class S	16,809	162
Element Capital Feeder Fund Ltd Class - BNR - Series 5 GSY	78	152
Eisler Capital Fund Ltd Class A Initial Series March 2016 Restricted USD GSY	116	150
The Raptor Private Holdings Ltd	646	77
Discus Non US Side Holdings Ltd Class S - ID GSY	1,253	12
Legacy Asset Fund Ltd Class Legacy Series 01	9	10

* 重要なポートフォリオの変動とは、ある有価証券の購入価額または売却価額が、期首時点でHSBC GHファンドの純資産の1%を超えていることをいう。いかなる場合においても、少なくとも上位20件の購入銘柄および上位20件の売却銘柄を表示しなければならない。

2021年4月30日終了年度の監査報告書および財務書類全文の写しは、管理会社に請求することにより無料で入手できる。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

資本金の額 令和3年11月末日現在、100,000スターリング・ポンド(約1,516万円)

(注) スターリング・ポンド(以下「英ポンド」という。)の円貨換算は、便宜上、令和3年11月末日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の仲値(1英ポンド=151.56円)による。

発行済株式総数 100,000株

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

(2) 事業の内容及び営業の状況

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

管理会社は、日本で募集されているHSBC GH ファンドについては、投資顧問会社であるHSBC オルタナティブ・インベストメンツ・リミテッドに投資助言サービスの提供を委託している。また、管理会社は、管理事務代行会社であるHSBC セキュリティーズ・サービシーズ(ガーンジー)リミテッドに管理事務代行業務を委託している。また、管理会社は、HSBC セキュリティーズ・サービシーズ(アイルランド)ディーエーシーに受益証券の発行、買戻しおよび名義書換等に関する事務代行業務を委託している。

管理会社は、令和3年11月末日現在、以下の通り、47本の投資信託(合計純資産総額10,990百万米ドル)の管理・運用を行っている。

国名	基本的性格	本数	純資産総額 (百万米ドル) (令和3年11月末日現在)
ガーンジー	ファンド・オブ・ヘッジ・ファンズ (オープン・エンド型認可集団投資スキーム/UCITS)	3本	2,196
ガーンジー	プライベート・エクイティ・ファンド (クローズド・エンド型認可集団投資スキーム)	37本	5,673
ガーンジー	不動産ファンド (クローズド・エンド型集団投資スキーム/会社型投資信託)	7本	3,121

(3) その他

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

[次へ](#)

（２）その他の訂正

（注）下線の部分は訂正部分を示します。

第一部 証券情報

（７）申込期間

<訂正前>

HSBC GH ファンド

2021年10月30日（土曜日）から2022年10月31日（月曜日）まで

ただし、原則として、毎暦月最終営業日の5営業日前の営業日の東京時間午後2時まで申込みの取扱いが行われる。

（後略）

<訂正後>

HSBC GH ファンド

2021年10月30日（土曜日）から2022年10月31日（月曜日）まで

ただし、原則として、毎暦月最終営業日の5営業日前の営業日の東京時間午後2時まで申込みの取扱いが行われる。販売会社または販売取扱会社によっては、申込締切日または受付時間が異なる場合がある。

（後略）

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

<訂正前>

（前略）

管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

名称	トラスト運営上の役割	契約等の概要
HSBC マネジメント（ガーンジー） リミテッド (HSBC Management (Guernsey) Limited)	管理会社 登録事務代行会社	平成8年5月31日付信託証書（随時改訂済）を受託会社と締結。セレクション・ファンドの資産の運用、管理、受益証券の発行、買戻しならびに終了について規定している。
HSBCカストディ・サービシーズ （ガーンジー）リミテッド (HSBC Custody Services (Guernsey) Limited)	受託会社	受託会社の退任および選任についての証書により、令和2年3月1日付で信託証書の当事者に就任。信託証書では、セレクション・ファンドおよびファンドの資産の保管業務および管理事務代行業務について規定している。
HSBC バンク・ピーエルシー ガーンジー支店 (HSBC Bank plc, Guernsey Branch)	ガーンジー保管受託銀行	令和2年3月1日付で保管契約（注1）をGH特別目的ピークルとガーンジー保管受託銀行との間で締結。同契約に基づき、GH特別目的ピークルは包括保管受託銀行に保管業務を委託。セレクション・ファンドの資産の保管業務について規定している。
HSBC コンチネンタル・ヨーロッパ (HSBC Continental Europe)	欧州保管受託銀行	令和2年3月1日付で保管契約（注1）をGH特別目的ピークルと欧州保管受託銀行との間で締結。同契約に基づき、GH特別目的ピークルは欧州保管受託銀行に保管業務を委託。セレクション・ファンドの資産の保管業務について規定している。

HSBCプライベート・バンク（スイス）エスエイ (HSBC Private Bank (Suisse) SA)	副保管受託銀行	令和2年3月1日付で副保管契約をガーンジー保管受託銀行と副保管受託銀行との間で締結。同契約に基づき、ガーンジー保管受託銀行は副保管受託銀行に保管業務を再委託。セレクション・ファンドの資産の副保管業務について規定している。
HSBCオルタナティブ・インベストメンツ・リミテッド (HSBC Alternative Investments Limited)	投資顧問会社	平成8年6月25日付投資顧問契約（注2）を管理会社および受託会社との間で締結（平成26年6月26日付で修正済）。ファンドの投資顧問業務について規定している。
HSBCセキュリティーズ・サービスズ（ガーンジー）リミテッド (HSBC Securities Services (Guernsey) Limited)	管理事務代行会社	管理会社とHSBCセキュリティーズ・サービスズ（ガーンジー）リミテッドとの間で令和3年5月1日付管理事務代行契約（注3）を締結。セレクション・ファンドの管理事務代行業務について規定している。
HSBCセキュリティーズ・サービスズ（アイルランド）ディーエーシー (HSBC Securities Services (Ireland) DAC)	名義書換事務代行会社	平成25年5月31日付で、管理会社は、受託会社の同意を得て、HSBCセキュリティーズ・サービスズ（アイルランド）ディーエーシーを名義書換事務代行会社として、名義書換事務代行業務を委託した。名義書換事務代行委託契約（注4）は、ファンドの受益証券の発行、買戻しおよび名義書換等に関する事務代行業務について規定している。

（後略）

<訂正後>

（前略）

管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

名称	トラスト運営上の役割	契約等の概要
HSBC マネジメント（ガーンジー）リミテッド (HSBC Management (Guernsey) Limited)	管理会社 登録事務代行会社	平成8年5月31日付信託証書（随時改訂済）を受託会社と締結。セレクション・ファンドの資産の運用、管理、受益証券の発行、買戻しならびに終了について規定している。
HSBCカストディ・サービスズ（ガーンジー）リミテッド (HSBC Custody Services (Guernsey) Limited)	受託会社	受託会社の退任および選任についての証書により、令和2年3月1日付で信託証書の当事者に就任。信託証書では、セレクション・ファンドおよびファンドの資産の保管業務および管理事務代行業務について規定している。
HSBCバンク・ピーエルシー ガーンジー支店 (HSBC Bank plc, Guernsey Branch)	ガーンジー保管受託銀行	令和2年3月1日付で保管契約（注1）をGH特別目的ビークルとガーンジー保管受託銀行との間で締結。同契約に基づき、GH特別目的ビークルは包括保管受託銀行に保管業務を委託。セレクション・ファンドの資産の保管業務について規定している。
HSBC コンチネンタル・ヨーロッパ (HSBC Continental Europe)	欧州保管受託銀行	令和2年3月1日付で保管契約（注1）をGH特別目的ビークルと欧州保管受託銀行との間で締結。同契約に基づき、GH特別目的ビークルは欧州保管受託銀行に保管業務を委託。セレクション・ファンドの資産の保管業務について規定している。
HSBCプライベート・バンク（スイス）エスエイ (HSBC Private Bank (Suisse) SA)	副保管受託銀行	令和2年3月1日付で副保管契約をガーンジー保管受託銀行と副保管受託銀行との間で締結。同契約に基づき、ガーンジー保管受託銀行は副保管受託銀行に保管業務を再委託。セレクション・ファンドの資産の副保管業務について規定している。
HSBCオルタナティブ・インベストメンツ・リミテッド (HSBC Alternative Investments Limited)	投資顧問会社	平成8年6月25日付投資顧問契約（注2）を管理会社および受託会社との間で締結（平成26年6月26日付で修正済）。ファンドの投資顧問業務について規定している。

HSBCセキュリティーズ・サービスズ(ガーンジー)リミテッド (HSBC Securities Services (Guernsey) Limited)	管理事務代行会社	管理会社とHSBCセキュリティーズ・サービスズ(ガーンジー)リミテッドとの間で令和3年5月1日付管理事務代行契約(注3)を締結。セレクション・ファンドの管理事務代行業務について規定している。
HSBCセキュリティーズ・サービスズ(アイルランド)ディーエーシー (HSBC Securities Services (Ireland) DAC)	名義書換事務代行会社	平成25年5月31日付で、管理会社は、受託会社の同意を得て、HSBCセキュリティーズ・サービスズ(アイルランド)ディーエーシーを名義書換事務代行会社として、名義書換事務代行業務を委託した。名義書換事務代行委託契約(注4)は、ファンドの受益証券の発行、買戻しおよび名義書換等に関する事務代行業務について規定している。
HSBC証券会社 東京支店	代行協会員	平成15年1月30日付代行協会員契約(注5)を管理会社との間で締結。代行協会員業務について規定している。
(注6)	日本における販売会社	受益証券販売・買戻契約(注7)を管理会社との間で締結。ファンドの受益証券の販売および買戻しの取扱業務について規定している。

(後略)

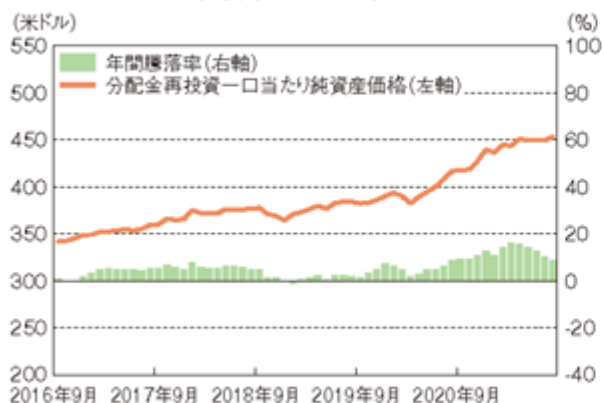
3 投資リスク

< 参考情報 >

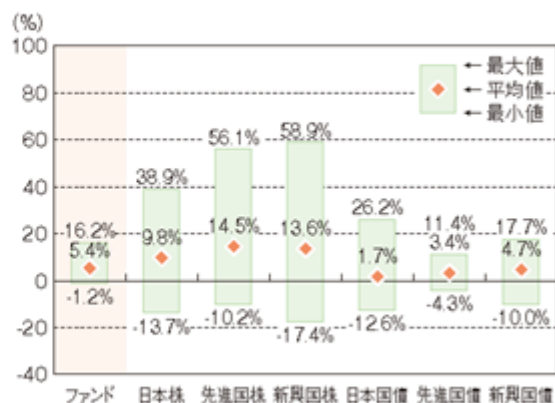
< 訂正前 >

■ファンドの分配金再投資一口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

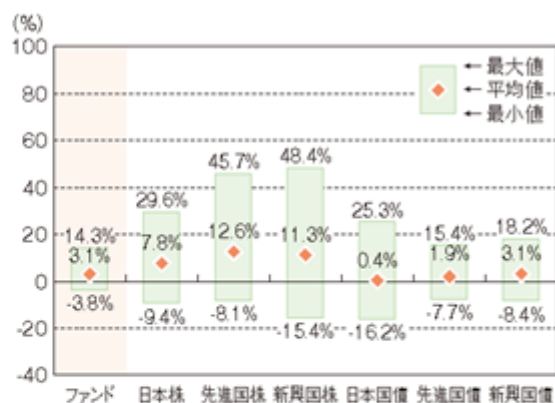
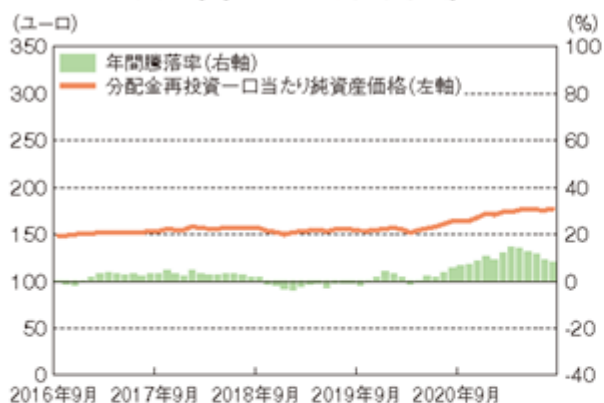
HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



※分配金再投資一口当たり純資産価格は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したのですが、ファンドは分配金を支払っていないため、受益証券一口当たり純資産価格と同一です。以下同じです。

※年間騰落率は、2016年9月から2021年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。以下同じです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2016年9月から2021年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

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

< 各資産クラスの指数 >

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)

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

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)

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

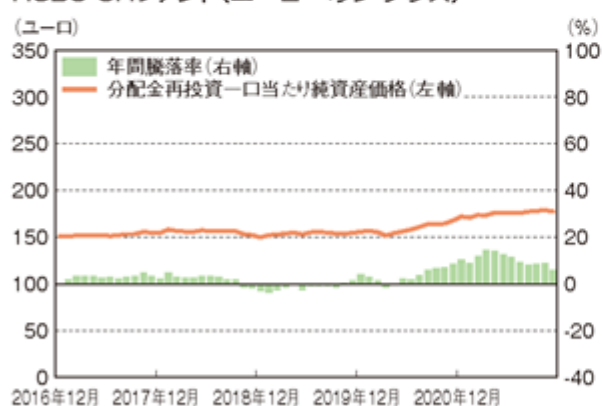
<訂正後>

■ファンドの分配金再投資一口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



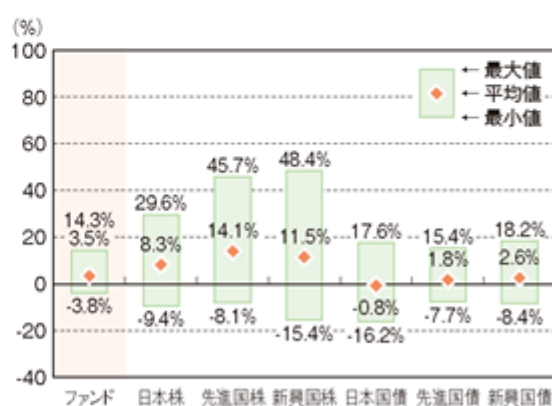
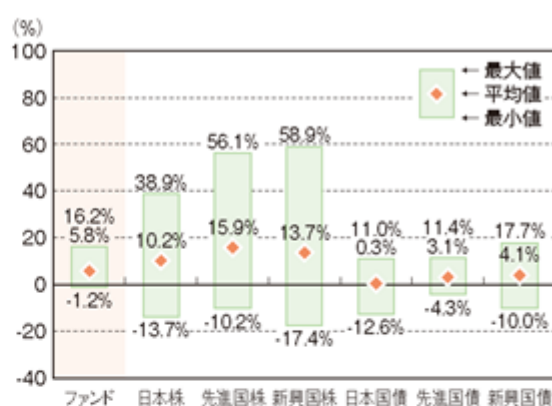
HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



※分配金再投資一口当たり純資産価格は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したのですが、ファンドは分配金を支払っていないため、受益証券一口当たり純資産価格と同一です。以下同じです。

※年間騰落率は、2016年12月から2021年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。以下同じです。

■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
 ※上記は2016年12月から2021年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。
 ※このグラフは、サブ・ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

<各資産クラスの指数>

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)

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

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)

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

第 2 管理及び運営

1 申込 (販売) 手続等

< 訂正前 >

(前略)

(2) 日本における販売手続等

日本においては申込期間中の各ファンド証券の申込みの取扱いが行われる日に、各ファンド証券の申込みの取扱いが行われる。

日本における販売会社または販売取扱会社は、口座約款を投資者に交付し、当該投資者から当該口座約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨の申込書の提出を受ける。日本における申込みの取扱時間は、原則として東京時間午後 2 時までとする。販売の最低単位は、各ファンド別紙に記載されている。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

(2) 日本における販売手続等

日本においては申込期間中の各ファンド証券の申込みの取扱いが行われる日に、各ファンド証券の申込みの取扱いが行われる。

日本における販売会社または販売取扱会社は、口座約款を投資者に交付し、当該投資者から当該口座約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨の申込書の提出を受ける。日本における申込みの取扱時間は、原則として東京時間午後 2 時までとする。ただし、販売会社または販売取扱会社によっては、申込締切日または受付時間が異なる場合がある。販売の最低単位は、各ファンド別紙に記載されている。

(後略)

2 買戻し手続等

< 訂正前 >

(前略)

(2) 日本における買戻し手続等

(中略)

代行協会が必要と認める場合、日本において買戻請求を取り扱わないことがある。日本における買戻請求の取扱時間は、原則として東京時間午後 2 時までとする。各ファンドの日本における買戻請求の取扱日に関する照会先は、日本における販売会社または販売取扱会社である。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

(2) 日本における買戻し手続等

(中略)

代行協会が必要と認める場合、日本において買戻請求を取り扱わないことがある。日本における買戻請求の取扱時間は、原則として東京時間午後 2 時までとする。ただし、販売会社または販売取扱会社によっては、申込

締切日または受付時間が異なる場合がある。各ファンドの日本における買戻請求の取扱日に関する照会先は、日本における販売会社または販売取扱会社である。

(後略)