

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年1月6日提出
【計算期間】	第3期中（自 2022年4月12日 至 2022年10月11日）
【ファンド名】	H S B Cオルタナティブ・バランス・ファンド
【発行者名】	H S B Cアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 金子 正幸
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋三丁目11番1号
【事務連絡者氏名】	松永 七生子
【連絡場所】	東京都中央区日本橋三丁目11番1号
【電話番号】	代表（03）3548-5690
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1 【ファンドの運用状況】

以下は2022年10月末現在の運用状況です。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（1）【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ルクセンブルク	291,836,333	98.34
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	4,936,625	1.66
合計(純資産総額)		296,772,958	100.00

（2）【運用実績】

① 【純資産の推移】

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末 (2021年 4月12日)	180,280,460	180,280,460	0.9795	0.9795
第2計算期間末 (2022年 4月11日)	195,830,114	195,830,114	0.9640	0.9640
2021年10月末	205,583,138	—	0.9571	—
11月末	201,089,678	—	0.9439	—
12月末	194,350,841	—	0.9563	—
2022年 1月末	194,366,025	—	0.9568	—
2月末	193,039,839	—	0.9503	—
3月末	196,429,624	—	0.9670	—
4月末	195,106,174	—	0.9605	—
5月末	195,858,721	—	0.9642	—
6月末	194,442,226	—	0.9572	—
7月末	287,829,085	—	0.9460	—
8月末	293,654,568	—	0.9651	—
9月末	292,900,894	—	0.9620	—
10月末	296,772,958	—	0.9747	—

② 【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	0.0000
第2計算期間	2021年 4月13日～2022年 4月11日	0.0000

③ 【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	△2.1
第2計算期間	2021年 4月13日～2022年 4月11日	△1.6
第3中間計算期間	2022年 4月12日～2022年10月11日	1.1

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

2 【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	190,169,844	6,124,332	184,045,512
第2計算期間	2021年 4月13日～2022年 4月11日	50,904,914	31,817,430	203,132,996
第3中間計算期間	2022年 4月12日～2022年10月11日	101,335,608	—	304,468,604

(注) 第1計算期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- （1）当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

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

- （2）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期中間計算期間（2022年4月12日から2022年10月11日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【H S B Cオルタナティブ・バランス・ファンド】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第2期計算期間末 2022年 4月11日現在	第3期中間計算期間末 2022年10月11日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	6,425,868	6,418,623
投資証券	190,441,872	291,590,770
流動資産合計	196,867,740	298,009,393
資産合計	196,867,740	298,009,393
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	32,366	41,154
未払委託者報酬	809,136	1,028,773
未払利息	18	19
その他未払費用	196,106	249,353
流動負債合計	1,037,626	1,319,299
負債合計	1,037,626	1,319,299
純資産の部		
元本等		
元本	203,132,996	304,468,604
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	△7,302,882	△7,778,510
元本等合計	195,830,114	296,690,094
純資産合計	195,830,114	296,690,094
負債純資産合計	196,867,740	298,009,393

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2021年 4月13日 至 2021年10月12日	第3期中間計算期間 自 2022年 4月12日 至 2022年10月11日
営業収益		
有価証券売買等損益	△834,372	5,183,733
営業収益合計	△834,372	5,183,733
営業費用		
支払利息	3,040	3,888
受託者報酬	30,856	41,154
委託者報酬	771,441	1,028,773
その他費用	186,972	249,591
営業費用合計	992,309	1,323,406
営業利益又は営業損失（△）	△1,826,681	3,860,327
経常利益又は経常損失（△）	△1,826,681	3,860,327
中間純利益又は中間純損失（△）	△1,826,681	3,860,327
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	79,459	—
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△3,765,052	△7,302,882
剰余金増加額又は欠損金減少額	404,060	—
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	404,060	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	—
剰余金減少額又は欠損金増加額	951,864	4,335,955
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	951,864	4,335,955
分配金	—	—
中間剰余金又は中間欠損金（△）	△6,218,996	△7,778,510

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。ただし、上場投資信託は外国金融商品市場における中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。
2. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	計算期間末日の取扱い 2022年4月10日が休日のため、信託約款第30条により、第2期計算期間末日を2022年4月11日としております。

(中間貸借対照表に関する注記)

第2期計算期間末 2022年 4月11日現在	第3期中間計算期間末 2022年10月11日現在
1. 受益権の総数 203,132,996口	1. 受益権の総数 304,468,604口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 7,302,882円	2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 7,778,510円
3. 1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9640円 (10,000口当たり純資産額) (9,640円)	3. 1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9745円 (10,000口当たり純資産額) (9,745円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

第2期中間計算期間(自2021年4月13日 至2021年10月12日)

該当事項はありません。

第3期中間計算期間(自2022年4月12日 至2022年10月11日)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	期別 第2期計算期間末 2022年 4月11日現在	第3期中間計算期間末 2022年10月11日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。	同左
時価の算定方法	投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 金銭債権及び金銭債務 貸借対照表に計上している金銭債権及び金銭債務は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左 同左

(有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

第2期計算期間末(2022年4月11日現在)

該当事項はありません。

第3期中間計算期間末(2022年10月11日現在)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

(単位：円)

第2期計算期間末 2022年 4月11日現在	第3期中間計算期間末 2022年10月11日現在
投資信託財産に係る元本の状況	投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 184,045,512円	期首元本額 203,132,996円
期中追加設定元本額 50,904,914円	期中追加設定元本額 101,335,608円
期中一部解約元本額 31,817,430円	期中一部解約元本額 -円

(参考)

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

以下は「H S B C オルタナティブ・バランス・ファンド」が投資対象とする「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド ― マルチアセット・スタイルファクターズ ― クラスX C H J P Y」を含む全てのクラスを合算した内容です。

ファンドはユーロ建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2022年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「附属明細表」及び「財務諸表に対する注記」は、H S B C インベストメント・ファンズ(ルクセンブルク)エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

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

(1) 純資産計算書

科目	対象年月日	(2022年3月31日現在)
		金額(ユーロ)
資産		
有価証券時価評価額		918,293,127
有価証券(取得価額)		918,569,240
投資にかかる評価損益		△276,113
先渡外国為替取引にかかる評価益		49,101,540
先物取引にかかる評価益		25,023,949
スワップ取引にかかる評価益		9,862,181
銀行預金		346,797,252
配当および未収利息		114,989
未収金		303,140
設定にかかる未収金		1,216,815
その他資産		76,597
資産計		1,350,789,590
負債		
先渡外国為替取引にかかる評価損		42,298,218
先物取引にかかる評価損		21,299,082
スワップ取引にかかる評価損		20,998,993
当座借越		74,523,902
未払金		301,557

解約にかかる未払金	1,532,222
分配にかかる未払金	15,848
その他負債	484,342
負債計	161,454,164
純資産額	1,189,335,426
2022年3月31日現在の口数（クラスXCHJPY）	362,708.900
一口当たり純資産額（クラスXCHJPY）	73.62

(2) 附属明細表

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
投資信託				
フランス				
HSBC INVESTMENTS HSBC MONEY FUND	31,230	EUR	42,494,602	3.57
小計			42,494,602	3.57
投資信託 合計			42,494,602	3.57
マネーマーケット商品				
譲渡性預金				
オーストラリア				
NAB LON 0% 26/09/2022	7,000,000	EUR	7,013,073	0.59
小計			7,013,073	0.59
英国				
CITIBANK 0% 14/04/2022	10,000,000	EUR	10,001,674	0.84
小計			10,001,674	0.84
日本				
MUFG BANK 0% 28/07/2022	25,000,000	EUR	25,043,065	2.11
SUMITOMO MITSUI 0% 05/04/2022	3,500,000	EUR	3,500,229	0.29
小計			28,543,294	2.40
ノルウェー				
DNB BANK ASA 0% 12/09/2022	31,000,000	EUR	31,083,414	2.61
DNB BANK ASA 0% 21/09/2022	25,000,000	EUR	25,070,458	2.11
小計			56,153,872	4.72
スウェーデン				
SWEDBANK 0% 15/09/2022	11,000,000	EUR	11,020,364	0.93
小計			11,020,364	0.93
スイス				
ZKB 0% 17/07/2022	14,000,000	EUR	14,019,170	1.18
小計			14,019,170	1.18
譲渡性預金 合計			126,751,447	10.66
コマーシャル・ペーパー				
オーストラリア				
INGAUS 0% 20/05/2022	17,000,000	EUR	17,012,632	1.43
小計			17,012,632	1.43
フィンランド				
NORDEA 0% 30/09/2022	9,000,000	EUR	9,018,181	0.75
OP CORPORATION BANK 0% 27/05/2022	6,000,000	EUR	6,019,370	0.51
小計			15,037,551	1.26
フランス				
BARCLAYS 0% 09/08/2022	22,000,000	EUR	22,032,956	1.85
BFCM 0% 10/01/2023	12,000,000	EUR	12,018,300	1.01
BFCM 0% 16/06/2022	19,000,000	EUR	19,000,455	1.60
BNP 0% 19/04/2022	15,000,000	EUR	15,003,487	1.26

BNP 0% 05/08/2022	22,000,000	EUR	22,048,989	1.85
BNP PARIBAS 0% 16/05/2022	15,000,000	EUR	15,011,625	1.26
BQ FEDERATIVE DU CREDIT 0% 02/01/2023	2,000,000	EUR	2,003,168	0.17
BQ FEDERATIVE DU CREDIT 0% 09/02/2023	25,000,000	EUR	25,000,000	2.10
HAUTSDEFRAANCE 0% 04/04/2022	16,000,000	EUR	16,000,837	1.35
HAUTSDEFRAANCE 0% 19/04/2022	10,000,000	EUR	10,002,561	0.84
LMA 0% 19/04/2022	8,000,000	EUR	8,001,997	0.67
LMA 0% 10/05/2022	9,000,000	EUR	9,005,589	0.76
LMA 0% 04/08/2022	17,000,000	EUR	17,023,394	1.43
METROP LYON 0% 16/05/2022	2,000,000	EUR	2,001,262	0.17
METROP LYON 0% 31/05/2022	8,000,000	EUR	8,007,007	0.67
NATIXIS 0% 20/07/2022	12,000,000	EUR	12,016,900	1.01
NATIXIS 0% 21/09/2022	41,000,000	EUR	41,069,573	3.46
OREAL L 0% 13/07/2022	27,000,000	EUR	27,034,684	2.27
RATP 0% 21/04/2022	10,000,000	EUR	10,003,087	0.84
RATP 0% 09/05/2022	22,000,000	EUR	22,037,741	1.85
REGIE AUTONOME DES TRANS 0% 18/07/2022	1,000,000	EUR	1,001,328	0.08
RTE 0% 21/04/2022	15,000,000	EUR	15,004,333	1.26
RTE 0% 02/05/2022	25,000,000	EUR	25,011,454	2.10
TOTALENERGIES CAPITAL SA 0% 08/04/2022	47,000,000	EUR	47,004,911	3.96
UNEDIC 0% 05/05/2022	26,000,000	EUR	26,012,651	2.19
VDP 0% 07/04/2022	12,000,000	EUR	12,001,214	1.01
VDP 0% 17/05/2022	1,500,000	EUR	1,500,950	0.13
小計			441,860,453	37.15
ドイツ				
BAYER 0% 03/08/2022	25,000,000	EUR	25,036,368	2.11
DEUTSCHE BOERSE 0% 19/04/2022	25,000,000	EUR	25,006,776	2.10
小計			50,043,144	4.21
英国				
BARCLAYS BANK 0% 28/04/2022	28,000,000	EUR	28,034,614	2.36
小計			28,034,614	2.36
日本				
MIT UFJ TRUST 0% 23/05/2022	16,000,000	EUR	16,013,185	1.35
小計			16,013,185	1.35
オランダ				
ING BANK 0% 05/09/2022	35,000,000	EUR	35,058,215	2.95
LINDE FINANCE 0% 23/05/2022	12,000,000	EUR	12,009,731	1.01
小計			47,067,946	3.96
スウェーデン				
SVENSKA 0% 09/08/2022	20,000,000	EUR	20,035,924	1.68
SVENSKA 0% 11/05/2022	30,000,000	EUR	30,020,656	2.53
小計			50,056,580	4.21
スイス				
UBS LN 0% 14/09/2022	60,000,000	EUR	60,102,462	5.05
小計			60,102,462	5.05
コマーシャル・ペーパー 合計			725,228,567	60.98
政府短期証券				
フランス				

FRANCE (GOVT) 0%				
06/04/2022	8,750,000	EUR	8,751,025	0.74
FRANCE (GOVT) 0%				
25/01/2023	15,000,000	EUR	15,067,486	1.26
小計			23,818,511	2.00
政府短期証券 合計			23,818,511	2.00
マネーマーケット商品 合計			875,798,525	73.64

先渡外国為替契約

当ファンドは2022年3月31日現在、以下の先渡外国為替契約を保有しております。

買金額		決済日	売金額		未実現損益（ユーロ）
CHF	70,880,882	29/04/2022	EUR	69,118,701	113,914
CHF	1,012,596	29/04/2022	EUR	987,421	1,627
GBP	50,298	29/04/2022	EUR	59,454	13
GBP	25,547	29/04/2022	EUR	30,116	88
USD	64,297	29/04/2022	EUR	57,549	195
AUD	17,630,000	11/05/2022	EUR	11,208,496	682,252
AUD	26,190,000	11/05/2022	EUR	17,201,247	462,887
AUD	16,730,000	11/05/2022	EUR	11,279,072	4,661
CAD	26,590,000	11/05/2022	EUR	18,383,077	724,429
CAD	28,690,000	11/05/2022	EUR	19,878,291	738,270
CAD	30,490,000	11/05/2022	EUR	21,502,100	407,936
CAD	12,000,000	11/05/2022	EUR	8,549,877	73,293
CAD	5,680,000	11/05/2022	EUR	4,078,034	3,600
CHF	36,100,000	11/05/2022	EUR	34,440,636	822,064
CHF	12,570,000	11/05/2022	EUR	12,089,799	188,654
CHF	11,920,000	11/05/2022	EUR	11,548,094	95,435
CHF	17,940,000	11/05/2022	EUR	17,456,184	67,717
CHF	9,270,000	11/05/2022	EUR	8,941,673	113,320
EUR	6,340,804	11/05/2022	HUF	2,284,350,000	159,721
EUR	58,764,084	11/05/2022	PLN	270,860,000	624,960
EUR	88,588,939	11/05/2022	GBP	74,355,000	723,420
EUR	14,440,869	11/05/2022	JPY	1,897,250,000	397,484
EUR	4,188,749	11/05/2022	JPY	545,300,000	152,456
EUR	15,062,870	11/05/2022	JPY	1,965,710,000	512,747
EUR	5,205,902	11/05/2022	GBP	4,360,000	53,677
EUR	5,604,340	11/05/2022	CHF	5,670,000	65,849
EUR	7,347,637	11/05/2022	SGD	10,930,000	98,472
EUR	2,000,223	11/05/2022	SGD	3,010,000	3,884
EUR	3,715,186	11/05/2022	GBP	3,130,000	16,456
EUR	3,723,883	11/05/2022	USD	4,100,000	43,321
EUR	23,176,713	11/05/2022	NOK	223,490,000	241,593
EUR	15,534,605	11/05/2022	NZD	24,720,000	108,301
EUR	13,162,260	11/05/2022	CAD	18,290,000	19,112
EUR	8,016,715	11/05/2022	USD	8,860,000	63,110
EUR	1,886,926	11/05/2022	JPY	250,000,000	36,434
EUR	6,112,457	11/05/2022	AUD	9,000,000	42,308
EUR	828,350	11/05/2022	NOK	8,000,000	7,370
EUR	3,606,054	11/05/2022	SGD	5,410,000	17,949
EUR	5,643,162	11/05/2022	USD	6,220,000	59,480
EUR	10,521,552	11/05/2022	SEK	108,720,000	41,244
EUR	4,914,798	11/05/2022	MXN	109,850,000	1,767
EUR	2,606,617	11/05/2022	NOK	25,000,000	41,053
HUF	6,427,880,000	11/05/2022	EUR	16,834,832	557,974
HUF	1,278,920,000	11/05/2022	EUR	3,255,220	205,331
HUF	1,405,950,000	11/05/2022	EUR	3,738,022	66,252
HUF	1,646,440,000	11/05/2022	EUR	4,395,081	59,920
HUF	3,112,130,000	11/05/2022	EUR	8,387,802	33,120

MXN	815,740,000	11/05/2022	EUR	34,691,952	1,791,945
MXN	143,820,000	11/05/2022	EUR	6,110,730	321,606
MXN	142,700,000	11/05/2022	EUR	6,140,597	241,647
NOK	987,181,000	11/05/2022	EUR	97,483,212	3,823,849
NOK	136,490,000	11/05/2022	EUR	13,554,431	452,525
NOK	29,030,000	11/05/2022	EUR	2,956,410	22,723
NZD	181,546,000	11/05/2022	EUR	105,639,364	7,652,864
NZD	5,690,000	11/05/2022	EUR	3,305,328	245,468
NZD	6,070,000	11/05/2022	EUR	3,739,469	48,462
PLN	93,040,000	11/05/2022	EUR	19,324,156	646,546
PLN	74,850,000	11/05/2022	EUR	15,057,605	1,008,678
PLN	15,740,000	11/05/2022	EUR	3,299,718	78,816
PLN	16,260,000	11/05/2022	EUR	3,448,016	42,134
PLN	8,540,000	11/05/2022	EUR	1,825,730	7,350
SEK	157,610,000	11/05/2022	EUR	14,781,882	411,287
SEK	152,410,000	11/05/2022	EUR	14,390,075	301,829
SEK	208,500,000	11/05/2022	EUR	19,674,750	424,075
SGD	7,060,000	11/05/2022	EUR	4,612,709	69,735
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,032,108	102,981
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,032,048	103,041
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,037,039	98,050
SGD	16,880,000	11/05/2022	EUR	11,039,022	156,396
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,024,733	110,356
SGD	10,758,000	11/05/2022	EUR	7,026,367	108,722
USD	119,910,000	11/05/2022	EUR	105,798,827	1,844,147
ZAR	130,030,000	11/05/2022	EUR	7,486,395	464,354
ZAR	90,000,000	11/05/2022	EUR	5,502,955	139
EUR	12,894,467	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	401,146
EUR	13,014,815	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	521,493
EUR	12,933,816	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	440,494
EUR	13,056,187	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	562,866
EUR	13,017,290	12/05/2022	RUB	1,207,426,000	523,968
BRL	473,416,000	13/05/2022	EUR	78,214,380	10,231,812
BRL	37,020,000	13/05/2022	EUR	6,143,505	772,776
BRL	35,820,000	13/05/2022	EUR	6,240,793	451,297
CLP	2,521,890,000	13/05/2022	EUR	2,727,655	129,408
CLP	5,975,560,000	13/05/2022	EUR	6,520,684	249,060
CLP	10,739,010,000	13/05/2022	EUR	11,846,184	320,098
CLP	5,021,740,000	13/05/2022	EUR	5,600,496	88,661
CLP	4,998,730,000	13/05/2022	EUR	5,513,102	149,986
CLP	4,394,050,000	13/05/2022	EUR	4,969,715	8,328
COP	156,892,480,000	13/05/2022	EUR	34,650,659	2,663,074
COP	52,792,250,000	13/05/2022	EUR	11,999,057	556,522
EUR	23,455,636	13/05/2022	KRW	31,606,470,000	87,023
EUR	17,107,763	13/05/2022	INR	1,451,320,000	8,596
EUR	4,816,289	13/05/2022	IDR	75,837,290,000	78,040
EUR	2,989,856	13/05/2022	COP	12,463,990,000	25,545
EUR	4,009,937	13/05/2022	BRL	21,450,000	2,530
IDR	33,230,660,000	13/05/2022	EUR	2,027,360	48,863
INR	3,751,580,000	13/05/2022	EUR	43,325,788	874,590
INR	907,340,000	13/05/2022	EUR	10,485,722	204,380
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,926,961	15,654
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,924,042	18,573
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,921,761	20,855
KRW	23,018,640,000	13/05/2022	EUR	16,967,653	51,448
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,912,579	30,036
KRW	9,390,012,000	13/05/2022	EUR	6,913,042	29,573
			計		49,101,540

JPY	3,598,057,774	28/04/2022	EUR	26,894,228	△ 257,553
GBP	12,650	29/04/2022	EUR	15,148	△ 192
GBP	130,104,851	29/04/2022	EUR	155,797,587	△ 1,976,952
GBP	271,707	29/04/2022	EUR	325,073	△ 3,839
GBP	171,780	29/04/2022	EUR	206,107	△ 3,014
GBP	42,702	29/04/2022	EUR	50,884	△ 399
USD	27,328,153	29/04/2022	EUR	24,835,038	△ 291,916
USD	115,075	29/04/2022	EUR	104,812	△ 1,465
CHF	10,000,000	11/05/2022	EUR	9,839,758	△ 71,696
EUR	95,057,582	11/05/2022	SGD	145,240,000	△ 1,270,766
EUR	99,656,104	11/05/2022	CHF	104,175,000	△ 2,102,673
EUR	97,204,263	11/05/2022	CAD	140,650,000	△ 3,866,471
EUR	27,293,515	11/05/2022	AUD	43,470,000	△ 2,025,305
EUR	45,229,203	11/05/2022	ZAR	784,880,000	△ 2,762,674
EUR	4,888,346	11/05/2022	USD	5,560,000	△ 102,855
EUR	16,814,039	11/05/2022	USD	19,120,000	△ 349,948
EUR	1,841,712	11/05/2022	NOK	18,660,000	△ 73,225
EUR	7,362,541	11/05/2022	CAD	10,660,000	△ 297,708
EUR	6,747,572	11/05/2022	ZAR	117,890,000	△ 460,871
EUR	31,977,909	11/05/2022	AUD	50,930,000	△ 2,372,391
EUR	986,047	11/05/2022	NOK	10,000,000	△ 40,179
EUR	5,464,901	11/05/2022	SEK	58,110,000	△ 136,743
EUR	18,863,615	11/05/2022	NOK	191,540,000	△ 792,714
EUR	22,000,224	11/05/2022	USD	24,980,000	△ 424,274
EUR	22,664,004	11/05/2022	NZD	38,370,000	△ 1,280,466
EUR	10,318,115	11/05/2022	MXN	241,670,000	△ 490,554
EUR	1,180,370	11/05/2022	USD	1,340,000	△ 22,546
EUR	9,111,730	11/05/2022	CHF	9,470,000	△ 138,624
EUR	5,383,621	11/05/2022	AUD	8,420,000	△ 295,340
EUR	22,368,669	11/05/2022	NZD	37,500,000	△ 1,032,885
EUR	12,021,295	11/05/2022	USD	13,450,000	△ 52,743
EUR	14,822,576	11/05/2022	CHF	15,190,000	△ 15,108
EUR	4,053,546	11/05/2022	NOK	40,060,000	△ 57,514
EUR	3,211,231	11/05/2022	SEK	34,340,000	△ 99,050
EUR	29,440,729	11/05/2022	NZD	48,670,000	△ 931,368
EUR	22,288,085	11/05/2022	SGD	33,780,000	△ 116,016
EUR	2,117,866	11/05/2022	ZAR	36,680,000	△ 124,951
EUR	6,038,425	11/05/2022	SEK	65,000,000	△ 227,396
EUR	5,842,509	11/05/2022	PLN	28,000,000	△ 167,591
EUR	3,709,252	11/05/2022	SEK	40,000,000	△ 146,637
EUR	2,004,213	11/05/2022	AUD	3,000,000	△ 19,170
EUR	17,083,454	11/05/2022	AUD	25,600,000	△ 182,748
EUR	7,609,748	11/05/2022	CAD	10,670,000	△ 57,687
EUR	9,888,262	11/05/2022	SEK	107,570,000	△ 481,189
EUR	11,165,862	11/05/2022	MXN	264,310,000	△ 655,379
EUR	5,574,865	11/05/2022	ZAR	93,850,000	△ 163,640
EUR	2,800,459	11/05/2022	SEK	29,600,000	△ 52,899
EUR	21,931,473	11/05/2022	CAD	30,930,000	△ 294,747
EUR	12,599,099	11/05/2022	NOK	124,640,000	△ 191,779
EUR	3,930,708	11/05/2022	SEK	40,900,000	△ 11,939
EUR	16,164,633	11/05/2022	AUD	24,050,000	△ 56,154
EUR	1,788,954	11/05/2022	NZD	2,890,000	△ 14,526
GBP	3,220,000	11/05/2022	EUR	3,829,622	△ 24,539
GBP	11,500,000	11/05/2022	EUR	13,750,387	△ 160,804
GBP	17,000,000	11/05/2022	EUR	20,369,271	△ 280,322
GBP	4,000,000	11/05/2022	EUR	4,823,990	△ 97,178
GBP	13,650,000	11/05/2022	EUR	16,357,472	△ 227,228
GBP	1,010,000	11/05/2022	EUR	1,210,467	△ 16,947

HUF	3,314,930,000	11/05/2022	EUR	9,237,241	△ 267,575
JPY	3,631,880,000	11/05/2022	EUR	27,756,714	△ 873,654
JPY	13,650,000	11/05/2022	EUR	108,108	△ 7,071
JPY	1,524,410,000	11/05/2022	EUR	11,457,795	△ 174,160
NOK	79,830,000	11/05/2022	EUR	8,271,119	△ 78,759
PLN	34,750,000	11/05/2022	EUR	7,657,295	△ 198,333
PLN	47,730,000	11/05/2022	EUR	10,443,205	△ 198,132
USD	19,930,000	11/05/2022	EUR	18,264,495	△ 373,373
USD	9,260,000	11/05/2022	EUR	8,489,198	△ 176,514
USD	4,000,000	11/05/2022	EUR	3,640,875	△ 50,083
RUB	6,037,130,000	12/05/2022	EUR	67,906,398	△ 5,439,790
COP	19,542,090,000	13/05/2022	EUR	4,668,354	△ 20,659
EUR	121,471,455	13/05/2022	KRW	165,067,560,000	△ 573,176
EUR	5,739,239	13/05/2022	IDR	93,624,210,000	△ 110,322
EUR	31,353,565	13/05/2022	CLP	29,190,400,000	△ 1,716,397
EUR	4,180,018	13/05/2022	IDR	68,102,530,000	△ 74,970
EUR	6,052,780	13/05/2022	KRW	8,250,300,000	△ 47,176
EUR	8,488,857	13/05/2022	COP	38,463,120,000	△ 658,826
EUR	11,684,387	13/05/2022	INR	1,003,690,000	△ 140,891
EUR	5,458,875	13/05/2022	COP	24,686,450,000	△ 412,303
EUR	23,167,708	13/05/2022	BRL	136,350,000	△ 2,305,952
EUR	7,189,097	13/05/2022	IDR	116,067,970,000	△ 62,731
EUR	4,852,641	13/05/2022	BRL	27,410,000	△ 268,247
EUR	16,017,412	13/05/2022	INR	1,361,480,000	△ 23,278
EUR	2,583,946	13/05/2022	BRL	14,290,000	△ 85,791
INR	312,430,000	13/05/2022	EUR	3,699,586	△ 18,597
INR	715,140,000	13/05/2022	EUR	8,483,179	△ 57,540
KRW	5,142,670,000	13/05/2022	EUR	3,812,724	△ 10,431
			計		△ 42,298,218

先物取引契約

当ファンドは2022年3月31日現在、以下の先物取引契約を保有しております。

種類		建玉数	通貨	時価評価額	満期日 (日／月／年)	未実現損益 (ユーロ)
売	10Y BOND FUTURE CANADA	(450)	CAD	△ 42,215,175	21/06/2022	1,528,406
買	CAC40 10 EURO	273	EUR	18,269,843	14/04/2022	162,798
売	EURO BOBL	(287)	EUR	△ 37,021,565	08/06/2022	1,054,725
売	EURO BUND	(954)	EUR	△ 151,595,370	08/06/2022	5,548,080
売	EURO SCHATZ	(481)	EUR	△ 53,283,978	08/06/2022	279,528
売	FTSE KLCI	(1,839)	MYR	△ 31,136,996	29/04/2022	273,477
買	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	65	CAD	12,479,862	16/06/2022	506,240
買	WIG20 INDEX	3,442	PLN	32,165,581	17/06/2022	2,278,159
売	LONG GILT	(1,440)	GBP	△ 206,927,547	28/06/2022	1,591,009
買	FTSE/MIB INDEX	193	EUR	23,678,688	17/06/2022	340,038
買	XAF FINANCIAL	84	USD	9,098,616	17/06/2022	489,192
買	XAV HEALTH CARE	53	USD	6,658,046	17/06/2022	438,498
買	XAB MATERIALS	37	USD	3,145,823	17/06/2022	193,259
買	XAI EMINI INDUSTRY	16	USD	1,510,843	17/06/2022	64,126
買	XAE ENERGY	106	USD	7,743,864	17/06/2022	182,438
買	XAP CONS STAPLES	107	USD	7,345,702	17/06/2022	483,238
買	XAK TECHNOLOGY	15	USD	2,191,660	17/06/2022	161,776
買	OMX STOCKHOLM 30 INDEX	3,124	SEK	63,000,575	13/04/2022	772,754
買	IBEX 35 INDEX	607	EUR	51,230,800	14/04/2022	1,024,800
買	FTSE TAIWAN INDEX	404	USD	22,361,336	28/04/2022	9,077
買	DAX MINI	1	EUR	362,638	17/06/2022	14,013
買	DAX MIN	1,475	BRL	33,701,289	13/04/2022	1,467,396
売	5Y TREASURY NOTES USA	(405)	USD	△ 41,764,261	30/06/2022	956,910

売	2Y TREASURY NOTES USA	(420)	USD	△ 79,976,505	30/06/2022	971,710
買	FTSE/JSE TOP40	824	ZAR	34,897,585	15/06/2022	1,597,474
買	EUREX STOXX 600	1,465	EUR	33,935,248	17/06/2022	2,634,828
				計		25,023,949
買	10Y BOND FUTURE AUSTRALIA	1,802	AUD	154,964,871	15/06/2022	△ 5,401,566
売	SPI 200	(125)	AUD	△ 15,794,183	16/06/2022	△ 779,322
売	THAI SET 50 INDEX	(5,664)	THB	△ 31,131,198	29/06/2022	△ 276,165
売	TOPIX INDEX (TOKYO)	(558)	JPY	△ 80,437,130	09/06/2022	△ 6,622,799
売	SWISS MARKET INDEX	(70)	CHF	△ 8,250,628	17/06/2022	△ 432,301
売	H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX	(65)	HKD	△ 2,783,735	28/04/2022	△ 49,047
買	FTSE 100 INDEX	4	GBP	355,323	17/06/2022	△ 840
売	MEXICO BOLSA INDEX	(411)	MXN	△ 10,490,579	17/06/2022	△ 476,535
売	EUREX STOXX 600	(1,654)	EUR	△ 34,245,816	17/06/2022	△ 1,496,991
売	XAU UTILITIES	(284)	USD	△ 19,292,805	17/06/2022	△ 1,281,346
売	XAY CONS DISCRET	(21)	USD	△ 3,592,639	17/06/2022	△ 281,391
売	KOREA KOSPI 2 INDEX	(275)	KRW	△ 18,644,393	09/06/2022	△ 831,597
売	SGX S&P NIFTY INDEX	(474)	USD	△ 14,943,152	28/04/2022	△ 231,979
買	10Y BOND FUTURE KOREA	227	KRW	19,697,307	21/06/2022	△ 327,343
買	US 10yr ULTRA	384	USD	46,799,084	21/06/2022	△ 928,062
売	CME S&P500 EMINI FUT	(103)	USD	△ 21,268,947	17/06/2022	△ 1,423,551
売	S&P 500 E-MINI	(71)	USD	△ 5,814,435	17/06/2022	△ 458,247
				計		△ 21,299,082

金利スワップ取引契約

当ファンドは2022年3月31日現在、以下の金利スワップ取引契約を保有しております。

取引先	通貨	決済日	支払いレート	受取りレート	契約数	想定元本額	未実現損益 (ユーロ)
BNP PARIBAS, NEWYORK	SEK	25/03/2031	Floating (STIB3M Index)	0.764%	11,386,555,161	1,098,110,000	9,862,181
						合計	9,862,181
UBS AG	NZD	29/01/2031	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.137%	153,744,190	96,110,000	△ 10,569,898
BNP PARIBAS, NEWYORK	NZD	12/03/2031	Floating (NZD BANK BILL Index)	1.916%	126,373,844	79,000,000	△ 5,675,223
HSBC, LONDON	NOK	17/12/2031	Floating (NIBOR6M Index)	1.673%	5,000,712,190	514,000,000	△ 4,753,872
						合計	△ 20,998,993

証拠金

当ファンドは2022年3月31日現在、以下の証拠金を保有しております。

取引先(契約先)	種類	通貨	証拠金残高
Barclays Bank, Plc	Forward Exchange Contracts	EUR	△ 2,100,000
BNP Paribas, New York	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	△ 3,560,000
Credit Agricole	Forward Exchange Contracts	EUR	△ 4,873,097
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 1,851,049
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 2,965,892
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 5,561,729
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 17,662
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	4,228,863
HSBC Bank, London	Forward Exchange Contracts, Futures, Interest Rate Swaps	EUR	△ 4,629,080
Merrill Lynch International	Forward Exchange Contracts	EUR	60,059
Morgan Stanley, London	Forward Exchange Contracts	EUR	3,070,000
Royal Bank of Canada, London	Forward Exchange Contracts	EUR	△ 3,840,000

Société Générale, Paris	Forward Exchange Contracts, Futures	EUR	△ 5,430,000
UBS	Forward Exchange Contracts, Interest Rate Swaps	EUR	13,320,677

財務諸表に対する注記

重要な会計方針の要約

1) 財務諸表の表示

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

2) 有価証券の評価

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

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

3) 為替換算

「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド — マルチアセット・スタイルファクターズ — クラスXCHJPY」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2022年3月31日時点の為替レートで換算しております。

4) 手数料等

① マネジメントフィー

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

② 事務手数料等

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

(3) 一口当たり情報

2022年10月11日現在の口数（クラスXCHJPY）	28,765.000
一口当たり純資産額（クラスXCHJPY）	J P Y 10,107.765

※上記の一口当たり情報は、2022年10月11日現在における「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド — マルチアセット・スタイルファクターズ — クラスXCHJPY」の状況です。

なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

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

ファンドはユーロ建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2022年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「附属明細表」及び「財務諸表に対する注記」は、H S B C インベストメント・ファンズ(ルクセンブルク)エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

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

(1) 純資産計算書

科目	対象年月日	(2022年3月31日現在)
		金額（ユーロ）
資産		
有価証券時価評価額		106,980,696

有価証券（取得価額）	112,108,916
投資にかかる評価損益	△5,128,220
先物取引にかかる評価益	314,800
銀行預金	2,159,275
配当および未収利息	926,254
未収金	101,850
設定にかかる未収金	1,237,725
資産計	111,720,600
負債	
先渡外国為替取引にかかる評価損	70
未払金	30,000
解約・分配にかかる未払金	149,624
その他負債	32,629
負債計	212,323
純資産額	111,508,277
2022年3月31日現在の口数（クラスXCHJPY）	103.166
一口当たり純資産額（クラスXCHJPY）	69.31

（2）附属明細表

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 （ユーロ）	投資比率 （％）
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
オーストリア				
AUSTRIA (GOVT) 0.5%				
20/04/2027	800,000	EUR	798,978	0.72
AUSTRIA (GOVT) 2.4%				
23/05/2034	1,500,000	EUR	1,742,184	1.56
	小計		2,541,162	2.28
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 0.8%				
22/06/2027	3,700,000	EUR	3,747,369	3.36
BELGIUM (GOVT) 1.7%				
22/06/2050	700,000	EUR	735,734	0.66
BELGIUM (GOVT) 1.9%				
22/06/2038	200,000	EUR	219,752	0.20
EUROPEAN UNION 0.125%				
10/06/2035	2,000,000	EUR	1,736,002	1.56
KBC GROUP 0.25% VRN				
01/03/2027	400,000	EUR	381,756	0.34
	小計		6,820,613	6.12
カナダ				
CANADA (GOVT) 1.875%				
21/05/2024	1,000,000	EUR	1,027,416	0.92
	小計		1,027,416	0.92
デンマーク				
ORSTED 1.5% 26/11/2029	800,000	EUR	793,317	0.71
	小計		793,317	0.71
フランス				
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT				
0.50% 31/10/2025	1,700,000	EUR	1,687,708	1.51
ATOS 1.75% 07/05/2025	1,000,000	EUR	977,740	0.88
AXA 3.941% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,050,431	0.94
AXA HOME 0.01% 16/10/2029	2,000,000	EUR	1,834,623	1.65
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT				

MUTUEL 0.1% 08/10/2027	300,000	EUR	278,355	0.25
BNP PARIBAS 1% 17/04/2024	1,000,000	EUR	1,005,653	0.90
DANONE 1% VRN PERP	700,000	EUR	654,350	0.59
EDENRED 1.875%				
06/03/2026	1,000,000	EUR	1,021,974	0.92
ENGIE 1.5% VRN PERP	800,000	EUR	716,189	0.64
FRANCE (GOVT) 0.75%				
25/05/2053	400,000	EUR	331,679	0.30
FRANCE (GOVT) 1.5%				
25/05/2031	1,300,000	EUR	1,375,169	1.23
FRANCE (GOVT) 4%				
25/04/2055	250,000	EUR	421,448	0.38
FRANCE (GOVT) 4.75%				
25/04/2035	3,200,000	EUR	4,645,004	4.17
ICADE SANTE 0.875%				
04/11/2029	600,000	EUR	558,677	0.50
KLEPIERRE 0.625%				
01/07/2030	1,100,000	EUR	978,782	0.88
LA BANQUE POSTALE				
1.375% 24/04/2029	500,000	EUR	483,727	0.43
LOREAL 0.875% 29/06/2026	400,000	EUR	400,806	0.36
ORANGE 1.75% VRN PERP	500,000	EUR	484,127	0.43
ORANGE 2.375% VRN PERP	300,000	EUR	302,802	0.27
PERNOD RICARD 1.75%				
08/04/2030	500,000	EUR	506,006	0.45
RCI BANQUE 1.625%				
26/05/2026	650,000	EUR	623,840	0.56
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS				
0.35% 20/06/2029	700,000	EUR	666,977	0.60
RTE RESEAU DE TRANSPORT				
1.625% 27/11/2025	800,000	EUR	814,617	0.73
SAGESS 2.625% 06/03/2025	1,000,000	EUR	1,057,413	0.95
SOCIETE GENERALE 0.75%				
25/01/2027	800,000	EUR	763,394	0.68
TOTAL 1.625% VRN PERP	818,000	EUR	752,058	0.67
TOTAL 2.625% VRN				
29/12/2049	500,000	EUR	503,027	0.45
UNIBAIL RODAMCO 2.25%				
14/05/2038	800,000	EUR	736,090	0.66
小計			25,632,666	22.98
ドイツ				
DAIMLER 0.75% 10/09/2030	1,000,000	EUR	939,924	0.84
DEUTSCHE BOERSE 1.25%				
VRN 16/06/2047	400,000	EUR	386,146	0.35
EON 0.375% 29/09/2027	1,100,000	EUR	1,042,962	0.94
GERMANY (GOVT) 0%				
15/08/2050	2,500,000	EUR	2,112,450	1.89
GERMANY (GOVT) 1.25%				
15/08/2048	250,000	EUR	289,833	0.26
GERMANY (GOVT) 2.5%				
15/08/2046	1,000,000	EUR	1,441,748	1.29
GERMANY (GOVT) 4%				
04/01/2037	2,600,000	EUR	3,866,821	3.47
GERMANY (GOVT) 4.75%				
04/07/2034	1,000,000	EUR	1,503,765	1.35
KFW 0.625% 07/01/2028	2,000,000	EUR	1,982,742	1.78
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU				
0.01% 05/05/2027	1,400,000	EUR	1,348,331	1.21

KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.875% 04/07/2039	300,000	EUR	283,292	0.25
MERCK 1.625% VRN 09/09/2080	1,000,000	EUR	977,390	0.88
TALANX 2.25% VRN 05/12/2047	500,000	EUR	493,130	0.44
小計			16,668,534	14.95
英国				
BP CAPITAL MARKETS 3.625% VRN PERP	450,000	EUR	444,478	0.40
NATIONAL GRID 0.75% 01/09/2033	1,000,000	EUR	867,077	0.78
小計			1,311,555	1.18
アイルランド				
IRELAND (GOVT) 0.2% 15/05/2027	1,000,000	EUR	981,131	0.88
小計			981,131	0.88
イタリア				
BUONI POLIENNALI 1.5% 01/06/2025	5,600,000	EUR	5,714,221	5.13
INTESA SANPAOLO 0.75% 04/12/2024	550,000	EUR	547,085	0.49
ITALY (GOVT) 1.35% 01/04/2030	1,800,000	EUR	1,743,630	1.57
ITALY(GOVT) 1.6% 01/06/2026	1,600,000	EUR	1,632,034	1.46
ITALY (GOVT) 2.7% 01/03/2047	800,000	EUR	850,472	0.76
ITALY (GOVT) 2.95% 01/09/2038	400,000	EUR	439,185	0.39
ITALY (GOVT) 4.5% 01/03/2026	500,000	EUR	567,202	0.51
ITALY (GOVT) 5% 01/09/2040	1,000,000	EUR	1,408,698	1.26
ITALY (GOVT) 6% 01/05/2031	1,500,000	EUR	2,026,166	1.82
ITALY (GOVT) 6.5% 01/11/2027	1,000,000	EUR	1,276,228	1.14
小計			16,204,921	14.53
ルクセンブルク				
DH EUROPE FINANCE 0.45% 18/03/2028	1,000,000	EUR	945,542	0.85
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75% 15/09/2025	1,300,000	EUR	1,394,482	1.25
LUXEMBOURG (GOVT) 0% 28/04/2030	1,400,000	EUR	1,294,667	1.16
小計			3,634,691	3.26
オランダ				
BMW FINANCE 0.375% 24/09/2027	1,000,000	EUR	958,106	0.86
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1.125% 16/09/2026	500,000	EUR	497,144	0.45
ING GROEP FRN 1% 13/11/2030	1,000,000	EUR	961,174	0.86
NETHERLANDS (GOVT) 4% 15/01/2037	1,500,000	EUR	2,154,762	1.93
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1% 25/02/2030	500,000	EUR	490,823	0.44

SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI				
1.25% 28/02/2031	500,000	EUR	497,687	0.45
SWISS LIFE 4.5% VRN PERP	1,000,000	EUR	1,085,156	0.97
TENNET HOLDING 0.125%				
30/11/2032	545,000	EUR	463,031	0.42
TENNET HOLDING 1.5%				
03/06/2039	700,000	EUR	651,560	0.58
小計			7,759,443	6.96
ノルウェー				
DNB BOLIGKREDITT 0.625%				
19/06/2025	800,000	EUR	794,693	0.71
TELENOR 1.125% 31/05/2029	950,000	EUR	922,801	0.83
小計			1,717,494	1.54
ポルトガル				
PORTUGAL (GOVT) 1.95%				
15/06/2029	1,000,000	EUR	1,059,796	0.95
小計			1,059,796	0.95
スペイン				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS				
1.875% 26/03/2032	500,000	EUR	482,582	0.43
BONOS Y OBLIG DEL				
ESTADO 2.15% 31/10/2025	2,500,000	EUR	2,637,218	2.37
SPAIN (GOVT) 1.4%				
30/04/2028	500,000	EUR	513,706	0.46
SPAIN (GOVT) 1.95%				
30/04/2026	1,200,000	EUR	1,259,717	1.13
SPAIN (GOVT) 2.9%				
31/10/2046	1,350,000	EUR	1,626,462	1.46
SPAIN (GOVT) 4.9%				
30/07/2040	1,000,000	EUR	1,508,331	1.35
小計			8,028,016	7.20
米国				
COLGATEPALMOLIVE 0.875%				
12/11/2039	700,000	EUR	606,825	0.55
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION				
0.25% 10/01/2050	500,000	EUR	383,536	0.34
INTL BANK FOR RECON				
AND DEV 0.5% 16/04/2030	900,000	EUR	861,876	0.77
小計			1,852,237	1.66
債券 合計			96,032,992	86.12
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			96,032,992	86.12
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
債券				
ベルギー				
BELGIUM (GOVT) 1%				
22/06/2031	700,000	EUR	707,710	0.63
小計			707,710	0.63
カナダ				
CPPIB CAPITAL 0.25%				
18/01/2041	915,000	EUR	723,122	0.65
CPPIB CAPITAL 0.875%				
06/02/2029	1,000,000	EUR	981,175	0.88
小計			1,704,297	1.53
フランス				
BPCE 4.625% 18/07/2023	500,000	EUR	525,792	0.47
小計			525,792	0.47
アイルランド				
ZURICH FINANCE IRELAND				

1.875% VRN 17/09/2050	500,000	EUR	472,149	0.42
小計			472,149	0.42
ルクセンブルク				
EUROPEAN INVESTMENT				
BANK 0.125% 15/04/2025	2,000,000	EUR	1,974,829	1.77
EUROPEAN STABILITY MECHANISM				
0.75% 05/09/2028	1,000,000	EUR	991,703	0.89
小計			2,966,532	2.66
オランダ				
COOPERATIEVE RABOBANK				
0.25% 30/10/2026	1,200,000	EUR	1,152,825	1.04
IBERDROLA INTERNATIONAL				
1.45% VRN PERP	500,000	EUR	473,487	0.42
IBERDROLA INTERNATIONAL				
2.25% VRN PERP	1,000,000	EUR	941,165	0.84
SWISS REINSURANCE 2.6%				
VRN PERP	1,000,000	EUR	1,002,128	0.91
小計			3,569,605	3.21
スペイン				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA				
0.75% 04/06/2025	400,000	EUR	398,309	0.36
IBERDROLA FINANZAS 1%				
07/03/2025	600,000	EUR	603,310	0.54
小計			1,001,619	0.90
債券 合計			10,947,704	9.82
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			10,947,704	9.82

先渡外国為替契約

当ファンドは2022年3月31日現在、以下の先渡外国為替契約を保有しております。

買金額		決済日	売金額		未実現損益（ユーロ）
EUR	54	28/04/2022	JPY	7,280	-
JPY	968,617	28/04/2022	EUR	7,240	△ 70
計					△ 70

先物取引契約

当ファンドは2022年3月31日現在、以下の先物取引契約を保有しております。

種類		建玉数	通貨	時価評価額	満期日 (日/月/年)	未実現損益（ユーロ）
売	EURO BOBL	(53)	EUR	△ 6,836,735	08/06/2022	149,315
売	EURO BUND	(29)	EUR	△ 4,608,245	08/06/2022	165,485
計						314,800

財務諸表に対する注記**重要な会計方針の要約****1) 財務諸表の表示**

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

2) 有価証券の評価

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

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

3) 為替換算

「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド ― ユーロ・ボンド ― クラスX C H J P Y」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2022年3月31日時点の為替レートで換算しております。

4) 手数料等

① マネジメントフィー

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

② 事務手数料等

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

(3) 一口当たり情報

2022年10月11日現在の口数（クラスX C H J P Y）	103.166
一口当たり純資産額（クラスX C H J P Y）	J P Y 8,151.043

※上記の一口当たり情報は、2022年10月11日現在における「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド ― ユーロ・ボンド ― クラスX C H J P Y」の状況です。

なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(本書提出日現在)

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

(2)【事業の内容及び営業の状況】

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

②2022年10月末現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

（親投資信託は、ファンド数および純資産総額の合計から除いています。）

基本的性格	ファンド数	純資産総額
追加型株式投資信託	45	727,838百万円
単位型株式投資信託	4	20,254百万円
合 計	49	748,093百万円

(3)【その他】

①定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

②訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

5【委託会社等の経理状況】

- (1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条に基づき、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令 第52号）により作成しております。
- (2) 当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という）第38条及び第57条の規定に基づき、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。
- (3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度（自2021年1月1日 至 2021年12月31日）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。
また、当中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）の中間財務諸表については、PwCあらた有限責任監査法人により中間監査を受けております。
- (4) 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

		(単位：千円)	
		前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
資産の部			
流動資産			
現金及び預金	※ 2	1,724,109	2,208,478
前払費用		4,311	18,098
未収入金		21,839	28,578
未収委託者報酬		1,288,538	1,700,876
未収運用受託報酬		68,475	73,265
未収収益		182,268	114,876
未収還付法人税等		21,888	-
流動資産合計		3,311,432	4,144,174
固定資産			
有形固定資産			
	※ 1		
建物附属設備		1,417	1,307
器具備品		291	191
有形固定資産合計		1,708	1,498
無形固定資産			
ソフトウェア		3,441	2,741
無形固定資産合計		3,441	2,741
投資その他の資産			
敷金		34,632	34,632
繰延税金資産		154,568	166,885
投資その他の資産合計		189,201	201,518
固定資産合計		194,351	205,758
資産合計		3,505,783	4,349,932
負債の部			
流動負債			
預り金		22	-
未払金		568,641	759,742
未払費用	※ 2	864,792	1,106,263
関係会社短期借入金	※ 2	10,009	24,415
未払消費税等		42,671	102,720
未払法人税等		-	122,398
賞与引当金		207,843	219,690
流動負債合計		1,693,980	2,335,231
負債合計		1,693,980	2,335,231
純資産の部			
株主資本			
資本金		495,000	495,000
利益剰余金			
利益準備金		123,750	123,750
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		1,193,052	1,395,951
利益剰余金合計		1,316,802	1,519,701
株主資本合計		1,811,802	2,014,701
純資産合計		1,811,802	2,014,701
負債・純資産合計		3,505,783	4,349,932

(2) 【損益計算書】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (自2020年 1月 1日 至2020年12月31日)	当事業年度 (自2021年 1月 1日 至2021年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	4,866,497	6,181,425
業務受託報酬	682,720	511,973
運用受託報酬	91,125	91,406
営業収益計	5,640,343	6,784,805
営業費用		
支払手数料	2,021,531	2,610,513
広告宣伝費	22,800	49,229
調査費		
調査費	66,261	71,941
委託調査費	1,102,951	1,448,127
調査費計	1,169,213	1,520,069
委託計算費	129,789	147,568
営業雑費		
通信費	6,319	4,823
印刷費	35,964	31,138
協会費	9,716	9,183
諸会費	-	288
営業雑費計	52,000	45,435
営業費用計	3,395,336	4,372,815
一般管理費		
給料		
役員報酬	104,720	72,612
給料・手当	779,197	724,292
賞与引当金繰入額	195,231	225,864
給料計	1,079,149	1,022,770
交際費	639	267
旅費交通費	6,240	1,179
租税公課	16,573	17,925
不動産賃借料	100,443	101,361
固定資産減価償却費	267	909
弁護士費用等	22,112	41,713
事務委託費	892,587	840,832
保険料	4,286	5,080
諸経費	54,027	66,135
一般管理費計	2,176,328	2,098,174
営業利益	68,678	313,815
営業外収益		
雑収入	-	218
営業外収益計	-	218
営業外費用		
支払利息	-	482
為替差損	50	7,304
雑損失	720	-
営業外費用計	770	7,786
経常利益	67,908	306,247
特別損失		
割増退職金	65,182	-
特別損失計	65,182	-
税引前当期純利益	2,725	306,247
法人税、住民税及び事業税	6,937	115,665
法人税等調整額	13,295	△12,316
当期純利益又は当期純損失（△）	△17,507	202,898

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自2020年1月1日 至2020年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					純資産合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合 計	
		利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
			繰越利益 剰余金			
当期首残高	495,000	123,750	1,210,560	1,334,310	1,829,310	1,829,310
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-
当期純損失（△）	-	-	△17,507	△17,507	△17,507	△17,507
当期変動額合計	-	-	△17,507	△17,507	△17,507	△17,507
当期末残高	495,000	123,750	1,193,052	1,316,802	1,811,802	1,811,802

当事業年度（自2021年1月1日 至2021年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					純資産合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合 計	
		利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
			繰越利益 剰余金			
当期首残高	495,000	123,750	1,193,052	1,316,802	1,811,802	1,811,802
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-
当期純利益	-	-	202,898	202,898	202,898	202,898
当期変動額合計	-	-	202,898	202,898	202,898	202,898
当期末残高	495,000	123,750	1,395,951	1,519,701	2,014,701	2,014,701

重要な会計方針

1 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

建物附属設備 5～15年

器具備品 3～5年

(2) 無形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

ソフトウェア 5年

2 引当金の計上基準

賞与引当金

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

3 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

重要な会計上の見積りに関する注記

当事業年度の財務諸表等の作成に際して行った会計上の見積りが翌事業年度の財務諸表等に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。

未適用の会計基準等

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）

「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年1月1日より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日 企業会計基準委員会）

「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日 企業会計基準委員会）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日 企業会計基準委員会）

「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）

(1) 概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取り組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上する観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまでわが国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

(2) 適用予定日

2022年1月1日より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

※1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りです。

	前事業年度 (2020年12月31日)		当事業年度 (2021年12月31日)	
建物附属設備	38,989	千円	39,099	千円
器具備品	10,725	千円	10,825	千円

※2 関係会社に対する債権及び債務

各科目に含まれているものは、次の通りです。

	前事業年度 (2020年12月31日)		当事業年度 (2021年12月31日)	
現金及び預金	1,652,148	千円	1,578,802	千円

未払費用	105,643	千円	109,907	千円
関係会社短期借入金	10,009	千円	24,415	千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

(リース取引関係)

両事業年度とも該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に関する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

両事業年度とも、外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高管理を行い、原則翌月中に決算が行われることにより、リスクは限定的であると判断しております。また、金利変動によるリスクは、関係会社からの借入金はあるものの、すべて短期間で決済されることから僅少であると判断しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。

前事業年度（2020年12月31日）

(単位：千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
--	--------------	----	----

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

当事業年度（2021年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	2,208,478	2,208,478	—
(2) 未収委託者報酬	1,700,876	1,700,876	—
(3) 未収運用受託報酬	73,265	73,265	—
(4) 未収収益	114,876	114,876	—
(5) 未収入金	28,578	28,578	—
資産計	4,126,075	4,126,075	—
(1) 未払金	759,742	759,742	—
(2) 未払費用	1,106,263	1,106,263	—
(3) 関係会社短期借入金	24,415	24,415	—
(4) 未払法人税等	122,398	122,398	—
負債計	2,012,820	2,012,820	—

注)金融商品の時価の算定方法に関する事項

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

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

負債項目（1）未払金、（2）未払費用、（3）関係会社短期借入金、（4）未払法人税等

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

金銭債権の決算日後の償却予定額

前事業年度（2020年12月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（2021年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金及び預金	2,208,478	—
未収委託者報酬	1,700,876	—
未収運用受託報酬	73,265	—
未収収益	114,876	—
未収入金	28,578	—

合計	4,126,075	—
----	-----------	---

(有価証券関係)

両事業年度とも、該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

両事業年度とも、該当事項はありません。

(退職給付関係)

両事業年度とも、該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

両事業年度とも、該当事項はありません。

(持分法損益等)

両事業年度とも、該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

両事業年度とも、重要性がないため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) サービスごとの情報

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

	委託者報酬	業務受託報酬	運用受託報酬	合計
外部顧客への売上高	4,866,497	682,720	91,125	5,640,343

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

（単位：千円）

	委託者報酬	業務受託報酬	運用受託報酬	合計
外部顧客への売上高	6,181,425	511,973	91,406	6,784,805

(2) 地域ごとの情報

①営業収益

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

（単位：千円）

日本	その他	合計
4,957,622	682,720	5,640,343

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

（単位：千円）

日本	その他	合計
6,192,836	591,970	6,784,805

②有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

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

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報
両事業年度とも、該当事項はありません。
4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
両事業年度とも、該当事項はありません。
5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
両事業年度とも、該当事項はありません。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
繰延税金資産		
減価償却の償却超過額	36,372 千円	39,929 千円
未払費用否認	54,155 千円	52,502 千円
賞与引当金否認	63,642 千円	67,269 千円
未払事業税等	400 千円	7,185 千円
繰延税金資産の合計	154,568 千円	166,885 千円

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

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
法定実効税率 (調整)	30.6 %	30.6 %
住民税均等割	34.9 %	0.2 %
役員賞与等永久に損金に算入されない項目	676.9 %	2.9 %
その他	△0.0 %	△0.0 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	742.4 %	33.7 %

（関連当事者との取引）

1 関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権行使 等の被所有 者割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited *4	香港	116,102百万 香港ドル 7,198百万 米ドル	銀行業	直接100%	資金の預金・ 資金の調達・ 事務委託・ 役員の兼任	*1 資金の預入	※	現金及び 預金	1,652,148
							*2 資金の借入	※	関係会社短 期借入金	10,009
							*3 事務委託等	697,585	未払費用	105,643

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権行使 等の被所有 者割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited *4	香港	116,102百万 香港ドル 7,198百万 米ドル	銀行業	直接100%	資金の預金・ 資金の調達・ 事務委託・ 役員の兼任	*1 資金の預入	※	現金及び 預金	1,578,802
							*2 資金の借入	※	関係会社短 期借入金	24,415
							*3 事務委託等	627,516	未払費用	109,907

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

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

取引条件及び取引条件の決定方針

*1 全額当座預金であり、無利息となっております。

*2 短期借入金はすべて当座借越となっております。

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

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

（イ）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等 前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management Limited	英国 ロンドン	166,275千 ポンド	投資 運用業	なし	事務委託等	*2 事務委託	134,444	未払費用	125,139
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	香港	240,000千 香港ドル	投資 運用業	なし	事務委託・ 投資運用契約・ 業務委託契約・ 役員の兼任	*4 業務受託報酬	152,791	未収収益	69,023
							*1 支払投資 運用報酬	432,421	未払費用	228,235
							*2 事務委託	43,982		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE)	フランス パリ	8,050千 ユーロ	投資 運用業	なし	業務委託契約	*4 業務受託報酬	377,665	未収収益	90,749
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	178,103千 ポンド	投資 運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資 運用報酬	474,394	未払費用	226,554
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *3	バハマ	5千米ドル	サービス 業	なし	事務委託等	人件費・事務所賃 借料等	1,302,109	未払費用	18,927
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 ニュー ヨーク	1,002 米ドル	投資 運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資 運用報酬	133,460	未払費用	98,611
同一の親会社を持つ会社	HSBC Bank plc	英国 ロンドン	796,969千 ポンド 350千 米ドル	持株会社	なし	投資運用契約	*1 支払投資 運用報酬	28,275		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH	ドイツ デュッセル ドルフ	2,600千 ユーロ	投資 運用業	なし	投資運用契約・ 業務委託契約	*4 業務受託報酬	30,689		
							*1 支払投資 運用報酬	18,739		

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management Limited	英国 ロンドン	166,275千 ポンド	投資 運用業	なし	事務委託等	*2 事務委託	154,900	未払費用	122,057
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	香港	240,000千 香港ドル	投資 運用業	なし	事務委託・ 投資運用契約・ 業務委託契約・ 役員の兼任	*4 業務受託報酬	60,552	未収収益	14,782
							*1 支払投資 運用報酬	493,639	未払費用	282,966
							*2 事務委託	40,861		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE)	フランス パリ	8,050千 ユーロ	投資 運用業	なし	業務委託契約	*4 業務受託報酬	339,740	未収収益	82,994

同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	178,103千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	462,944	未払費用	361,385
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *3	バハマ	5千米ドル	サービス業	なし	事務委託等	人件費・事務所賃借料等	1,148,883		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 ニューヨーク	1,002米ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	440,240	未払費用	195,989
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Services Limited	英国 ロンドン	14米ドル	持株会社	なし	事務委託等	*2 事務委託	13,673		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH	ドイツ デュッセルドルフ	2,600千ユーロ	投資運用業	なし	投資運用契約・業務委託契約	*4 業務受託報酬	32,376		
							*1 支払投資運用報酬	19,112		

上記金額のうち、一部の取引金額及び期末残高には消費税が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針

*1 当該会社との投資運用契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。

*2 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。

*3 当該会社との取引は、HSBC Services Japan Limitedの東京支店に対するものです。

*4 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を受け取っております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自2020年 1月 1日 至2020年12月31日)	当事業年度 (自2021年 1月 1日 至2021年12月31日)
1株当たり純資産額	862,763.26円	959,381.59円
1株当たり当期純利益又は当期純損失（△）	△8,336.97円	96,618.33円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		

（注）1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りです。

	前事業年度 (自2020年 1月 1日 至2020年12月31日)	当事業年度 (自2021年 1月 1日 至2021年12月31日)
当期純利益又は当期純損失（△）（千円）	△17,507	202,898
普通株主に帰属しない金額（千円）	—	—
普通株式に係る当期純利益又は当期純損失（△）（千円）	△17,507	202,898
普通株式の期中平均株式数（株）	2,100	2,100

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

（単位：千円）

	当中間会計期間末 (2022年 6月30日)
資産の部	
流動資産	

現金及び預金	1,803,671
前払費用	3,819
未収入金	25,169
未収委託者報酬	1,479,122
未収運用受託報酬	25,332
未収収益	94,398
流動資産合計	3,431,513
固定資産	
有形固定資産	*1
建物附属設備	1,252
器具備品	141
有形固定資産合計	1,393
無形固定資産	
ソフトウェア	5,091
無形固定資産合計	5,091
投資その他の資産	
敷金	34,432
繰延税金資産	164,949
投資その他の資産合計	199,382
固定資産合計	205,867
資産合計	3,637,381
負債の部	
流動負債	
預り金	361
未払金	657,753
未払費用	796,505
関係会社短期借入金	*2
未払消費税等	29,370
未払法人税等	7,619
賞与引当金	120,760
流動負債合計	1,646,694
負債合計	1,646,694
純資産の部	
株主資本	
資本金	495,000
利益剰余金	
利益準備金	123,750
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	1,371,937
利益剰余金合計	1,495,687
株主資本合計	1,990,687
純資産合計	1,990,687
負債・純資産合計	3,637,381

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間 (自2022年 1月 1日 至2022年 6月30日)	
営業収益	
委託者報酬	2,851,274
業務受託報酬	180,442
運用受託報酬	46,067

営業収益計	3,077,784
営業費用	
支払手数料	1,193,036
広告宣伝費	14,950
調査費	
調査費	23,527
委託調査費	706,546
調査費計	730,074
委託計算費	73,458
営業雑費	
通信費	2,802
印刷費	10,112
協会費	4,544
諸会費	29
営業雑費計	17,488
営業費用計	2,029,008
一般管理費	
給料	
役員報酬	32,633
給料・手当	384,244
退職金	31,295
賞与引当金繰入額	107,609
給料計	555,782
交際費	443
旅費交通費	901
租税公課	7,929
不動産賃借料	47,000
固定資産減価償却費	754
弁護士費用等	15,001
事務委託費	416,106
保険料	3,348
諸経費	21,253
一般管理費計	1,068,521
営業損失	△19,745
営業外費用	
支払利息	535
為替差損	1,322
営業外費用計	1,857
経常損失	△21,603
税引前中間純損失	△21,603
法人税、住民税及び事業税	475
法人税等調整額	1,935
中間純損失	△24,014

(3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本			
		利益剰余金		

	資本金	利益準備金	その他 利益剰余金	利益剰余金 合計	株主資本 合 計	純資産合計
			繰越利益 剰余金			
当期首残高	495,000	123,750	1,395,951	1,519,701	2,014,701	2,014,701
当中間期変動額						
中間純損失	-	-	△24,014	△24,014	△24,014	△24,014
当中間期変動額合計	-	-	△24,014	△24,014	△24,014	△24,014
当中間期末残高	495,000	123,750	1,371,937	1,495,687	1,990,687	1,990,687

重要な会計方針

1 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

建物附属設備 5～15年

器具備品 5年

(2) 無形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

ソフトウェア 5年

2 引当金の計上基準

賞与引当金

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

3 収益及び費用の計上基準

当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、及び業務受託報酬を稼得しております。

(1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額を基礎として算定し、対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3) 業務受託報酬

当社の関係会社から受取る業務受託報酬は、関係会社との契約で定められた算式に基づき認識しております。

4 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算の基準

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

5 その他中間財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

会計方針の変更に関する注記

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。なお、当該変更による影響は軽微であります。

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）等を当事業年度の期首から適用しております。なお、当該変更による中間財務諸表に与える影響はありません。

「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第40-2項に定める取扱いに従って、「金融商品関係」注記において、時価は帳簿価額と近似していることから記載を省略しております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間末（2022年6月30日現在）

※1 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りです。

建物附属設備	39,154千円
器具備品	10,874千円

※2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行の香港上海銀行と当座貸越契約を締結しております。この契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は510,056千円であります。

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間 （自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）	
※1 減価償却額は以下の通りです。	
有形固定資産	104千円
無形固定資産	649千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2022年1月1日 至 2022年6月30日）

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度 期首	増 加	減 少	当中間会計 期間末
普通株式（株）	2,100	—	—	2,100

2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1. 金融商品の時価等に関する事項

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金、未払金、未払費用及び関係会社短期借入金は、全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、記載を省略しております。

2. 金融商品の時価等のレベルごとの内訳等に関する事項

前項にて注記を省略しているため、記載を省略しております。

（有価証券関係）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

重要性がないため、記載を省略しております。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、注記「セグメント情報等」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

当中間会計期間（自 2022年 1月 1日 至 2022年 6月30日）

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）サービスごとの情報

外部顧客への売上高（単位：千円）

委託者報酬	業務受託報酬	運用受託報酬	合計
2,851,274	180,442	46,067	3,077,784

（2）地域ごとの情報

① 営業収益（単位：千円）

日本	その他	合計
2,826,895	250,888	3,077,784

② 有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

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

（一株当たり情報）

当中間会計期間 （自 2022年 1月 1日 至 2022年 6月30日）	
1株当たり純資産額	947,946.23円
1株当たり中間純損失金額	△11,435.36円

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

2. 1株当たり中間純損失金額の算定上の基礎は、以下の通りです。

	当中間会計期間 （自 2022年 1月 1日 至 2022年 6月30日）
中間純損失（△）（千円）	△24,014
普通株式に係る中間純損失（△）（千円）	△24,014
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式の期中平均株式数（株）	2,100

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2022年3月4日

H S B Cアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているH S B Cアセットマネジメント株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第37期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、H S B Cアセットマネジメント株式会社の2021年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年9月9日

HSBCアセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 大 畑 茂

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているHSBCアセットマネジメント株式会社の2022年1月1日から2022年12月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、HSBCアセットマネジメント株式会社の2022年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の

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

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

（注） 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年12月7日

H S B Cアセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 大畑 茂

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているH S B Cオルタナティブ・バランス・ファンドの2022年4月12日から2022年10月11日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、H S B Cオルタナティブ・バランス・ファンドの2022年10月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2022年4月12日から2022年10月11日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、H S B Cアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合

は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

H S B Cアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。