

【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4年12月27日

【計算期間】 第37期中（自 令和4年4月1日 至 令和4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 Michael Boehm（マイケル・ベーム）
取締役 ジョン・リー（John Li）【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ホヴァルト L-2370、
ペテルネルシェン通り4番地
(4, rue Peternelchen, L-2370 Howald,
Grand Duchy of Luxembourg)【代理人の氏名又は名称】 弁護士 小野 雄作
弁護士 西村 早紀子【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
舶・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 西村 早紀子【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
舶・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、2022年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売相場場の仲値（1米ドル＝148.26円、1ユーロ＝147.59円、1英ポンド＝172.20円、1香港ドル＝18.89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) 「ユーロランド・バリュー」は、2021年4月18日まで「ユーロランド・エクイティ」と称していました。

(注7) ロシア市場の状況に鑑み、またモスクワ証券取引所の閉鎖により、取締役会は、2022年2月28日を取引日とせず、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しを停止することを決議しました。2022年3月1日、取締役会は、さらに状況を考慮して、同日より別途通知する日まで、定款に基づき、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しを即効停止することを決議しました。買戻し請求は、当該停止期間（すなわち2022年2月28日から別途通知する日までの期間）中も引続き受け付けられますが、その実行は繰り延べられ、株主から買戻し請求の取消しの指示がない限り、取引の再開後速やかに処理されます。申込みは、当該停止の期間中は受け付けられません。以下に記載する2022年3月31日現在および2022年9月30日現在のロシア・エクイティの各純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推定値です。

(注8) 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、ロシア・エクイティおよびBRICエクイティのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げています。

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円ドル（百万円））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益 ^(注1)	49,327 (7,313)	107,357 (15,917)	13,781 (2,043)	12,139 (1,800)	100,868 (14,955)
経常利益／損失金額 ^(注2)	47,078 (6,980)	102,832 (15,246)	16,306 (2,418)	17,347 (2,572)	103,535 (15,350)
当期純利益／損失金額	47,078 (6,980)	102,832 (15,246)	16,306 (2,418)	17,347 (2,572)	103,535 (15,350)
出資総額 ^(注3)	218,234 (32,355)	354,380 (52,540)	340,863 (50,536)	423,674 (62,814)	353,779 (52,451)
発行済株式総数（株） クラスAS	1,072,609.541	1,068,721.093	1,118,468.843	1,109,697.440	1,114,502.415
純資産額	218,234 (32,355)	354,380 (52,540)	340,863 (50,536)	423,674 (62,814)	353,779 (52,451)
総資産額	226,598 (33,595)	365,958 (54,257)	355,096 (52,647)	435,787 (64,610)	365,299 (54,159)
1株当たり純資産額 ^(注4) （米ドル（円））					

クラスAS	19.46 (2,885)	24.51 (3,634)	23.14 (3,431)	22.96 (3,404)	17.30 (2,565)
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 (%)	96.31	96.84	95.99	97.22	96.85
自己資本利益率 (%)	21.57	29.02	4.78	4.09	29.27

2. 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））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益 (注1)	333,650 (49,467)	500,615 (74,221)	153,544 (22,764)	321,113 (47,608)	163,503 (24,241)
経常利益 / 損失金額 (注2)	322,885 (47,871)	474,929 (70,413)	166,442 (24,677)	344,268 (51,041)	171,689 (25,455)
当期純利益 / 損失金額	322,885 (47,871)	474,929 (70,413)	166,442 (24,677)	344,268 (51,041)	171,689 (25,455)
出資総額 (注3)	1,188,962 (176,276)	1,312,408 (194,578)	1,100,288 (163,129)	890,686 (132,053)	677,549 (100,453)
発行済株式総数 (株) クラスAD	6,495,467.812	6,175,926.952	5,931,035.948	5,725,251.383	5,575,134.763
純資産額	1,188,962 (176,276)	1,312,408 (194,578)	1,100,288 (163,129)	890,686 (132,053)	677,549 (100,453)
総資産額	1,224,046 (181,477)	1,441,306 (213,688)	1,107,381 (164,180)	909,434 (134,833)	692,574 (102,681)
1株当たり純資産額 (注4) (米ドル (円)) クラスAD	131.21 (19,453)	148.08 (21,954)	128.63 (19,071)	107.23 (15,898)	85.80 (12,721)
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 (%)	97.13	91.06	99.36	97.94	97.83
自己資本利益率 (%)	27.16	36.19	15.13	38.65	25.34

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））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益 (注1)	51,691 (7,629)	189,649 (27,990)	33,970 (5,014)	25,761 (3,802)	65,374 (9,649)
経常利益 / 損失金額 (注2)	49,815 (7,352)	185,221 (27,337)	30,776 (4,542)	18,381 (2,713)	68,407 (10,096)
当期純利益 / 損失金額	49,815 (7,352)	185,221 (27,337)	30,776 (4,542)	18,381 (2,713)	68,407 (10,096)

出資総額（注3）	403,981 (59,624)	611,284 (90,219)	494,312 (72,956)	523,702 (77,293)	342,531 (50,554)
発行済株式総数（株） クラスAD	574,965.697	474,290.079	476,829.946	469,132.752	452,497.797
純資産額	403,981 (59,624)	611,284 (90,219)	494,312 (72,956)	523,702 (77,293)	342,531 (50,554)
総資産額	405,022 (59,777)	615,534 (90,847)	502,831 (74,213)	551,920 (81,458)	347,143 (51,235)
1株当たり純資産額（注4） （ユーロ（円）） クラスAD	29.60 (4,369)	38.93 (5,746)	40.69 (6,005)	39.75 (5,867)	33.26 (4,909)
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（％）	99.74	99.31	98.31	94.89	98.67
自己資本利益率（％）	12.33	30.30	6.23	3.51	19.97

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））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益（注1）	63,722 (9,447)	122,855 (18,214)	5,684 (843)	28,004 (4,152)	94,191 (13,965)
経常利益 / 損失金額（注2）	61,142 (9,065)	116,802 (17,317)	9,132 (1,354)	35,037 (5,195)	97,569 (14,466)
当期純利益 / 損失金額	61,142 (9,065)	116,802 (17,317)	9,132 (1,354)	35,037 (5,195)	97,569 (14,466)
出資総額（注3）	251,632 (37,307)	330,625 (49,018)	347,022 (51,449)	349,052 (51,750)	320,332 (47,492)
発行済株式総数（株） クラスAD	986,326.627	931,887.142	961,509.795	811,765.082	812,026.840
純資産額	251,632 (37,307)	330,625 (49,018)	347,022 (51,449)	349,052 (51,750)	320,332 (47,492)
総資産額	257,882 (38,234)	351,186 (52,067)	348,960 (51,737)	350,951 (52,032)	326,195 (48,362)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	17.28 (2,562)	21.07 (3,124)	20.51 (3,041)	19.02 (2,820)	14.26 (2,114)
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（％）	97.58	94.15	99.44	99.46	98.20
自己資本利益率（％）	24.30	35.33	2.63	10.04	30.46

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））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益 ^(注1)	14,832 (2,199)	28,330 (4,200)	12,502 (1,854)	17,234 (2,555)	81,713 (12,115)
経常利益 / 損失金額 ^(注2)	14,579 (2,161)	27,230 (4,037)	10,960 (1,625)	20,494 (3,038)	83,212 (12,337)
当期純利益 / 損失金額	14,579 (2,161)	27,230 (4,037)	10,960 (1,625)	20,494 (3,038)	83,212 (12,337)
出資総額 ^(注3)	61,151 (9,066)	193,855 (28,741)	292,925 (43,429)	344,904 (51,135)	265,711 (39,394)
発行済株式総数（株） クラスAD	1,075,838.746	4,392,779.623	4,383,151.293	4,409,440.722	4,086,435.920
純資産額	61,151 (9,066)	193,855 (28,741)	292,925 (43,429)	344,904 (51,135)	265,711 (39,394)
総資産額	62,955 (9,334)	220,166 (32,642)	294,484 (43,660)	346,426 (51,361)	296,795 (44,003)
1株当り純資産額 ^(注4) （米ドル（円）） クラスAD	11.77 (1,745)	13.88 (2,058)	14.51 (2,151)	13.14 (1,948)	9.92 (1,471)
1株当り当期純利益 / 損失金額 ^(注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	97.13	88.05	99.47	99.56	89.53
自己資本利益率（％）	23.84	14.05	3.74	5.94	31.32

6. 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））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益 ^(注1)	27,888 (4,135)	42,236 (6,262)	12,344 (1,830)	25,941 (3,846)	25,657 (3,804)
経常利益 / 損失金額 ^(注2)	27,067 (4,013)	40,430 (5,994)	13,205 (1,958)	27,664 (4,101)	26,671 (3,954)
当期純利益 / 損失金額	27,067 (4,013)	40,430 (5,994)	13,205 (1,958)	27,664 (4,101)	26,671 (3,954)
出資総額 ^(注3)	106,932 (15,854)	114,246 (16,938)	104,790 (15,536)	110,935 (16,447)	123,123 (18,254)
発行済株式総数（株） クラスPD	564,247.645	533,061.510	522,685.623	453,492.660	453,980.054
純資産額	106,932 (15,854)	114,246 (16,938)	104,790 (15,536)	110,935 (16,447)	123,123 (18,254)

総資産額	107,911 (15,999)	118,791 (17,612)	106,840 (15,840)	113,257 (16,791)	125,522 (18,610)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスPD	141.45 (20,971)	158.84 (23,550)	140.55 (20,838)	123.16 (18,260)	97.68 (14,482)
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（％）	99.09	96.17	98.08	97.95	98.09
自己資本利益率（％）	25.31	35.39	12.60	24.94	21.66

7. BRICエクイティ（注8）

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益（注1）	57,912 (8,586)	110,377 (16,364)	25,463 (3,775)	38,635 (5,728)	36,357 (5,390)
経常利益 / 損失金額（注2）	55,779 (8,270)	106,029 (15,720)	23,405 (3,470)	42,542 (6,307)	37,593 (5,574)
当期純利益 / 損失金額	55,779 (8,270)	106,029 (15,720)	23,405 (3,470)	42,542 (6,307)	37,593 (5,574)
出資総額（注3）	248,244 (36,805)	272,732 (40,435)	277,894 (41,201)	196,526 (29,137)	150,682 (22,340)
発行済株式総数（株） クラスM2C	3,714,818.346	3,453,994.052	3,289,674.880	3,127,747.000	3,014,260.260
純資産額	248,244 (36,805)	272,732 (40,435)	277,894 (41,201)	196,526 (29,137)	150,682 (22,340)
総資産額	252,032 (37,366)	275,946 (40,912)	287,967 (42,694)	200,251 (29,689)	152,281 (22,577)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスM2C	27.85 (4,129)	33.51 (4,968)	36.41 (5,398)	27.61 (4,093)	22.23 (3,296)
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（％）	98.50	98.84	96.50	98.14	98.95
自己資本利益率（％）	22.47	38.88	8.42	21.65	24.95

8. 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））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益（注1）	21,201 (3,143)	78,986 (11,710)	5,521 (819)	17,570 (2,605)	32,532 (4,823)

経常利益 / 損失金額 (注2)	18,636 (2,763)	73,656 (10,920)	7,489 (1,110)	13,939 (2,067)	33,949 (5,033)
当期純利益 / 損失金額	18,636 (2,763)	73,656 (10,920)	7,489 (1,110)	13,939 (2,067)	33,949 (5,033)
出資総額 (注3)	232,858 (34,524)	155,982 (23,126)	145,241 (21,533)	163,539 (24,246)	126,629 (18,774)
発行済株式総数 (株) クラスAD	6,935,390.256	6,669,457.753	5,401,860.692	5,600,058.037	5,524,567.045
純資産額	232,858 (34,524)	155,982 (23,126)	145,241 (21,533)	163,539 (24,246)	126,629 (18,774)
総資産額	236,604 (35,079)	167,217 (24,792)	151,182 (22,414)	175,771 (26,060)	128,454 (19,045)
1株当たり純資産額 (注4) (米ドル(円)) クラスAD	12.44 (1,844)	14.63 (2,169)	13.91 (2,062)	15.93 (2,362)	12.12 (1,797)
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	93.28	96.07	93.04	98.58
自己資本利益率 (%)	8.00	47.22	5.16	8.52	26.81

9. 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))

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益 (注1)	197,591 (29,295)	296,480 (43,956)	19,608 (2,907)	36,287 (5,380)	68,092 (10,095)
経常利益 / 損失金額 (注2)	195,623 (29,003)	293,309 (43,486)	18,305 (2,714)	33,688 (4,995)	69,296 (10,274)
当期純利益 / 損失金額	195,623 (29,003)	293,309 (43,486)	18,305 (2,714)	33,688 (4,995)	69,296 (10,274)
出資総額 (注3)	579,158 (85,866)	295,508 (43,812)	294,430 (43,652)	333,553 (49,453)	239,661 (35,532)
発行済株式総数 (株) クラスPD	749,445.674	1,111,958.036	1,443,056.602	1,866,304.972	1,507,418.590
純資産額	579,158 (85,866)	295,508 (43,812)	294,430 (43,652)	333,553 (49,453)	239,661 (35,532)
総資産額	582,155 (86,310)	300,899 (44,611)	297,448 (44,100)	336,738 (49,925)	241,703 (35,835)
1株当たり純資産額 (注4) (米ドル(円)) クラスPD	48.27 (7,157)	65.70 (9,741)	69.55 (10,311)	73.68 (10,924)	59.03 (8,752)
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	98.21	98.99	99.05	99.16
自己資本利益率（％）	33.78	99.26	6.22	10.10	28.91

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））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益（注1）	300,303 (44,523)	626,981 (92,956)	221,461 (32,834)	200,100 (29,667)	97,814 (14,502)
経常利益 / 損失金額（注2）	291,263 (43,183)	606,724 (89,953)	209,795 (31,104)	177,331 (26,291)	107,431 (15,928)
当期純利益 / 損失金額	291,263 (43,183)	606,724 (89,953)	209,795 (31,104)	177,331 (26,291)	107,431 (15,928)
出資総額（注3）	1,028,683 (152,513)	1,253,527 (185,848)	1,210,989 (179,541)	1,113,714 (165,119)	975,953 (144,695)
発行済株式総数（株） クラスAD	3,884,722.264	3,525,166.262	3,225,626.127	3,039,829.764	2,950,612.001
純資産額	1,028,683 (152,513)	1,253,527 (185,848)	1,210,989 (179,541)	1,113,714 (165,119)	975,953 (144,695)
総資産額	1,035,115 (153,466)	1,285,738 (190,624)	1,271,753 (188,550)	1,167,271 (173,060)	1,020,991 (151,372)
1株当り純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	162.36 (24,071)	213.23 (31,613)	253.62 (37,602)	246.55 (36,554)	222.60 (33,003)
1株当り当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率（％）	99.38	97.49	95.22	95.41	95.59
自己資本利益率（％）	28.31	48.40	17.32	15.92	11.01

11. ロシア・エクイティ（注7）（注8）

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益（注1）	32,784 (4,861)	73,687 (10,925)	29,748 (4,410)	103,604 (15,360)	192 [*] (28)
経常利益 / 損失金額（注2）	31,081 (4,608)	70,320 (10,426)	28,163 (4,175)	106,542 (15,796)	28 (4)
当期純利益 / 損失金額	31,081 (4,608)	70,320 (10,426)	28,163 (4,175)	106,542 (15,796)	28 (4)
出資総額（注3）	156,841 (23,253)	150,302 (22,284)	158,460 (23,493)	12,806 (1,899)	12,778 (1,894)
発行済株式総数（株）					

クラスAD	20,437,341.900	13,470,707.984	10,910,907.716	13,075,073.414	13,075,073.414
純資産額	156,841 (23,253)	150,302 (22,284)	158,460 (23,493)	12,806 (1,899)	12,778 (1,894)
総資産額	161,056 (23,878)	152,790 (22,653)	159,555 (23,656)	18,968 (2,812)	12,814 (1,900)
1株当たり純資産額 ^(注4) (米ドル(円))					
クラスAD	5.71 (847)	7.27 (1,078)	8.52 (1,263)	0.74 (110)	0.73 (108)
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(%)	97.38	98.37	99.31	67.51	99.72
自己資本利益率(%)	19.82	46.79	17.77	831.97	0.22

* 2022年2月25日以降のロシア・エクイティの停止により、2022年3月31日現在計上されている管理報酬および運営、管理事務代行およびサービス報酬は、当期に戻し入れられた。

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))

	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)	2022年3月31日 に終了した年度 (第36期)	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)
営業収益 ^(注1)	430,683 (63,853)	500,699 (74,234)	65,174 (9,663)	134,787 (19,984)	363,365 (53,872)
経常利益 / 損失金額 ^(注2)	425,495 (63,084)	490,942 (72,787)	61,230 (9,078)	142,504 (21,128)	365,540 (54,195)
当期純利益 / 損失金額	425,495 (63,084)	490,942 (72,787)	61,230 (9,078)	142,504 (21,128)	365,540 (54,195)
出資総額 ^(注3)	2,256,243 (334,511)	2,059,080 (305,279)	1,757,005 (260,494)	1,682,091 (249,387)	1,262,032 (187,109)
発行済株式総数(株)					
クラスPD	653,985.236	587,290.464	564,895.466	522,426.091	519,032.795
純資産額	2,256,243 (334,511)	2,059,080 (305,279)	1,757,005 (260,494)	1,682,091 (249,387)	1,262,032 (187,109)
総資産額	2,355,343 (349,203)	2,193,200 (325,164)	1,836,465 (272,274)	1,715,765 (254,379)	1,308,941 (194,064)
1株当たり純資産額 ^(注4) (米ドル(円))					
クラスPD	17.73 (2,629)	17.91 (2,655)	17.89 (2,652)	15.62 (2,316)	12.43 (1,843)
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(%)	95.79	93.88	95.67	98.04	96.42
自己資本利益率(%)	18.86	23.84	3.48	8.47	28.96

（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2022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１）下表は、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、別段の記載のない限り、2022年10月末の取引を反映していない数値です。

（注２）ロシア・エクイティの純資産総額は、中間財務書類への表示目的でのみ計算された2022年９月30日現在の推定値です。

(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） 331,167,049.02米ドル（約49,099百万円）

純資産総額（クラスAS株式） 18,211,732.62米ドル（約2,700百万円）

発行済株式数（クラスAS株式） 1,115,782.387株

(2) 中国エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 568,069,814.70米ドル（約84,222百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 400,288,134.79米ドル（約59,347百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 5,533,060.927株

(3) ユーロランド・バリュー

純資産総額（全クラス合計） 332,737,175.55ユーロ（約49,109百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 16,494,316.98ユーロ（約2,434百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 451,684.690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） 312,558,497.37米ドル（約46,340百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 11,051,125.31米ドル（約1,638百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 807,132.928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） 279,114,545.87米ドル（約41,382百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 41,007,453.08米ドル（約6,080百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 3,923,442.611株

(6) 香港エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 103,893,124.76米ドル（約15,403百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 37,682,551.26米ドル（約5,587百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 452,837.933株

(7) BRIC エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 147,439,658.92米ドル（約21,859百万円）

純資産総額（クラスM2C株式） 65,647,354.83米ドル（約9,733百万円）

発行済株式数（クラスM2C株式） 3,002,159.383株

(8) ブラジル・エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 141,212,497.46米ドル（約20,936百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 72,796,656.84米ドル（約10,793百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 5,469,628.370株

(9) 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） 265,864,667.27米ドル（約39,417百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 101,157,433.85米ドル（約14,998百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 1,560,226.208株

(10) インド・エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 993,419,186.39米ドル（約147,284百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 675,675,860.82米ドル（約100,176百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 2,934,344.822株

(11) ロシア・エクイティ

純資産総額（全クラス合計） 12,777,785米ドル（約1,894百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 13,075,073.414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） 1,285,590,797.63米ドル（約190,602百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 6,316,112.57米ドル（約936百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 507,783.926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】

2022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株主のうち、保有比率上位5位（すべて法人）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1）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、別段の記載のない限り、2022年10月末の取引を反映した数値です。

（注2）下記のロシア・エクイティの情報は、最終の公式純資産価額である2022年2月25日現在の純資産価額に基づくものです。

[次へ](#)

1. アジア・パシフィック高配当エクイティ（クラスA S株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	34.62	114,660,059	331,154,646
金融機関	ルクセンブルグ	22.17	73,404,184	331,154,646
金融機関	シンガポール	20.82	68,942,231	331,154,646
ノミニー	香港	5.99	19,831,881	331,154,646
金融機関	フランス	3.80	12,594,717	331,154,646

2. 中国エクイティ（クラスA D株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	47.83	271,624,484	567,954,498
金融機関	ルクセンブルグ	13.42	76,226,332	567,954,498
金融機関	シンガポール	8.09	45,932,338	567,954,498
金融機関	フランス	5.43	30,846,048	567,954,498
ノミニー	英国	4.52	25,661,687	567,954,498

3. ユーロランド・バリュー（クラスA D株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	24.93	81,892,401	328,517,699
金融機関	イタリア	11.13	36,569,956	328,517,699
金融機関	フランス	9.72	31,946,702	328,517,699
金融機関	イタリア	7.38	24,242,877	328,517,699
金融機関	フランス	7.28	23,902,419	328,517,699

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A D株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	68.71	214,822,226	312,661,984
ノミニー	香港	8.23	25,722,615	312,661,984
金融機関	イタリア	4.61	14,417,556	312,661,984
金融機関	イタリア	3.25	10,163,689	312,661,984
金融機関	イタリア	3.22	10,072,007	312,661,984

5. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ（クラスA D株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	20.51	57,231,292	279,073,750
ファンド	インド	17.32	48,340,902	279,073,750
ノミニー	英国	16.86	47,061,214	279,073,750
ノミニー	香港	11.42	31,879,192	279,073,750
ノミニー	英国	5.58	15,560,431	279,073,750

6．香港エクイティ（クラスP D株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	71.89	74,894,629	104,178,599
金融機関	ルクセンブルグ	6.37	6,632,254	104,178,599
ノミニー	英国	6.11	6,360,541	104,178,599
ノミニー	英国	5.10	5,312,407	104,178,599
信託	香港	3.16	3,292,254	104,178,599

7．BRICエクイティ（クラスM 2 C株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 (米ドル)
金融機関	ルクセンブルグ	26.76	39,459,758	147,443,094
金融機関	日本	25.09	36,991,915	147,443,094
ノミニー	香港	21.75	32,072,853	147,443,094
金融機関	ルクセンブルグ	3.37	4,962,721	147,443,094
金融機関	ポーランド	2.81	4,136,712	147,443,094

8．ブラジル・エクイティ（クラスA D株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	21.63	30,563,112	141,304,872
ノミニー	香港	21.30	30,092,548	141,304,872
金融機関	フランス	9.71	13,719,925	141,304,872
金融機関	ルクセンブルグ	8.00	11,300,321	141,304,872
金融機関	フランス	3.67	5,187,240	141,304,872

9．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	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	40.50	106,230,056	262,286,086
ノミニー	香港	26.10	68,447,472	262,286,086
金融機関	シンガポール	7.75	20,320,743	262,286,086
ノミニー	ジャージー・ チャンネル諸島	3.93	10,297,851	262,286,086
金融機関	英国	3.33	8,732,668	262,286,086

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	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 (米ドル)
金融機関	ルクセンブルグ	31.57	313,374,419	992,759,559
ノミニー	香港	19.35	192,093,539	992,759,559
金融機関	シンガポール	6.45	64,036,406	992,759,559
ノミニー	香港	4.93	48,897,159	992,759,559
金融機関	フランス	3.91	38,807,507	992,759,559

1 1 . 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	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	40.95	33,352,988	81,440,264
ノミニー	香港	27.17	22,124,491	81,440,264
ノミニー	英国	7.91	6,439,672	81,440,264
金融機関	シンガポール	3.83	3,121,310	81,440,264
金融機関	スペイン	2.83	2,307,610	81,440,264

1 2 . グローバル・エマージング・マーケット・ボンド（クラスP D 株式）

登録株主の種類	所在国	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	16.82	216,132,200	1,285,089,887
ノミニー	英国	14.05	180,555,238	1,285,089,887
ノミニー	英国	9.38	120,484,094	1,285,089,887
ノミニー	英国	7.66	98,469,903	1,285,089,887
ノミニー	英国	5.46	70,146,918	1,285,089,887

(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
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、商品プラットフォーム責任者
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 (ドイチェラント) 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
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】

2022年2月28日以降、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しは停止されています。詳細は、前記「1 外国投資法人の概況、(1) 主要な経営指標等の推移、注記7」をご参照ください。

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。

（注１）ロシア市場の状況に鑑み、またモスクワ証券取引所の閉鎖により、取締役会は、2022年２月28日を取引日とせず、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しを停止することを決議しました。2022年３月１日、取締役会は、さらに状況を考慮して、同日より別途通知する日まで、定款に基づき、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しを即効停止することを決議しました。買戻請求は、当該停止期間（すなわち2022年２月28日から別途通知する日までの期間）中も引き続き受け付けられますが、その実行は繰り延べられ、株主から買戻請求の取消しの指示がない限り、取引の再開後速やかに処理されます。申込みは、当該停止の期間中は受け付けられません。以下に記載する2022年３月31日現在および2022年９月30日現在のロシア・エクイティの各純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推定値です。

（注２）2022年２月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、ロシア・エクイティおよびBRICエクイティのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げています。

（１）【投資状況】

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

(2022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	韓国	46,622,743.90	13.81	14.08
	香港	45,825,265.44	13.57	13.84
	台湾	43,423,231.87	12.86	13.11
	オーストラリア	40,831,271.17	12.09	12.33
	インド	34,970,428.15	10.36	10.56
	中国	31,976,147.90	9.47	9.66
	インドネシア	27,350,010.70	8.10	8.26
	シンガポール	18,024,422.30	5.34	5.44
	ケイマン諸島	17,554,904.87	5.20	5.30
	オランダ	502,890.98	0.15	0.15
	小 計	307,081,317.28	90.94	92.73
オフショアファンド	アイルランド	8,762,297.09	2.59	2.65
分散型REITs	インド	5,014,844.10	1.49	1.51
投資有価証券合計		320,858,458.47	95.02	96.89
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)		16,828,714.69	4.98	5.08
資産総額		337,687,173.16	100.00	101.97
負債総額		6,520,124.14	1.93	1.97
純資産総額		331,167,049.02 (49,099百万円)	98.07	100.00

２．中国エクイティ

(2022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	266,646,040.12	46.35	46.94
	ケイマン諸島	204,824,702.71	35.60	36.06
	香港	32,087,397.85	5.58	5.65
	ルクセンブルグ	5,181,506.40	0.90	0.91
	米国	3,055,126.78	0.53	0.54
	小 計	511,794,773.86	88.96	90.09
リテールREITs	香港	2,926,506.88	0.51	0.52
投資有価証券合計		514,721,280.74	89.47	90.61
現金およびその他の資産		60,563,838.88	10.53	10.66
資産総額		575,285,119.62	100.00	101.27

負債総額	7,215,304.92	1.25	1.27
純資産総額	568,069,814.70 (84,222百万円)	98.75	100.00

３．ユーロランド・バリュー

(2022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	129,245,218.09	38.35	38.84
	ドイツ	46,375,299.69	13.76	13.94
	オランダ	39,821,665.14	11.81	11.97
	スペイン	35,275,374.51	10.47	10.60
	イタリア	16,815,250.88	4.99	5.05
	オーストリア	12,099,407.18	3.59	3.64
	アイルランド	8,783,907.99	2.61	2.64
	ベルギー	8,390,125.05	2.49	2.52
	英国	7,226,030.72	2.14	2.17
	フィンランド	6,823,060.90	2.02	2.05
	ポルトガル	6,584,183.90	1.95	1.98
	ルクセンブルグ	4,267,139.24	1.27	1.28
投資有価証券合計		321,706,663.29	95.45	96.68
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)		15,346,070.70	4.55	4.61
資産総額		337,052,733.99	100.00	101.30
負債総額		4,315,558.44	1.28	1.30
純資産総額		332,737,175.55 (49,109百万円)	98.72	100.00

４．グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

(2022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	48,844,021.96	15.54	15.63
	インド	45,503,660.56	14.48	14.56
	台湾	44,863,010.02	14.28	14.35
	中国	34,522,186.63	10.99	11.05
	韓国	33,123,397.88	10.54	10.60
	ブラジル	23,586,879.80	7.51	7.55
	英国	13,941,206.47	4.44	4.46
	メキシコ	12,212,173.95	3.89	3.91
	インドネシア	9,221,712.75	2.93	2.95
	フィリピン	8,636,514.75	2.75	2.76
	南アフリカ	8,541,504.35	2.72	2.73
	サウジアラビア	7,722,737.32	2.46	2.47
	ケニア	7,171,919.08	2.28	2.29
	トルコ	1,774,871.45	0.56	0.57
投資有価証券合計		299,665,796.97	95.36	95.88
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)		14,592,065.57	4.64	4.67
資産総額		314,257,862.54	100.00	100.54
負債総額		1,699,365.17	0.54	0.54
純資産総額		312,558,497.37 (46,340百万円)	99.46	100.00

５．グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

(2022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	123,769,424.72	44.10	44.34
	アイルランド	19,613,531.85	6.99	7.03
	英国	18,890,747.00	6.73	6.77
	フランス	17,598,982.22	6.27	6.31
	日本	16,941,870.35	6.04	6.07
	ドイツ	14,134,100.81	5.04	5.06
	イタリア	11,631,964.66	4.14	4.17
	デンマーク	11,471,896.80	4.09	4.11
	スペイン	9,989,397.37	3.56	3.58
	スウェーデン	8,895,116.22	3.17	3.19
	フィンランド	7,389,572.49	2.63	2.65
	中国	3,000,519.55	1.07	1.08
	オランダ	2,867,627.67	1.02	1.03
	ケイマン諸島	2,859,303.04	1.02	1.02
	小 計	269,054,054.75	95.86	96.40
産業・オフィスREITs	米国	7,164,328.02	2.55	2.57
投資有価証券合計		276,218,382.77	98.41	98.96
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）		4,451,960.06	1.59	1.60
資産総額		280,670,342.83	100.00	100.56
負債総額		1,555,796.96	0.55	0.56
純資産総額		279,114,545.87 (41,382百万円)	99.45	100.00

6．香港エクイティ

(2022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	35,236,806.76	33.67	33.92
	中国	23,637,231.69	22.59	22.75
	香港	33,380,655.29	31.90	32.13
	ルクセンブルグ	696,716.50	0.67	0.67
	小 計	92,951,410.24	88.82	89.47
リテールREITs	香港	767,831.23	0.73	0.74
投資有価証券合計		93,719,241.47	89.55	90.21
現金およびその他の資産		10,933,179.75	10.45	10.52
資産総額		104,652,421.22	100.00	100.73
負債総額		759,296.46	0.73	0.73
純資産総額		103,893,124.76 (15,403百万円)	99.27	100.00

7．BRIC エクイティ

(2022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	55,514,816.79	37.30	37.65
	インド	52,382,328.34	35.19	35.53
	ケイマン諸島	21,876,455.57	14.70	14.84
	中国	16,668,307.12	11.20	11.31
	キプロス	0.00	0.00	0.00
	オランダ	0.00	0.00	0.00
	ロシア	0.00	0.00	0.00
投資有価証券合計		146,441,907.82	98.38	99.32
現金およびその他の資産		2,406,490.04	1.62	1.63
資産総額		148,848,397.86	100.00	100.96
負債総額		1,408,738.94	0.95	0.96
純資産総額		147,439,658.92 (21,859百万円)	99.05	100.00

８．ブラジル・エクイティ

(2022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	136,837,145.18	94.87	96.90
	米国	1,562,727.60	1.08	1.11
	ケイマン諸島	380,021.96	0.26	0.27
投資有価証券合計		138,779,894.74	96.21	98.28
現金およびその他の資産		5,461,943.81	3.79	3.87
資産総額		144,241,838.55	100.00	102.15
負債総額		3,029,341.09	2.10	2.15
純資産総額		141,212,497.46 (20,936百万円)	97.90	100.00

９．エコノミック・スケール・米国エクイティ

(2022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	245,471,951.80	90.83	92.33
	アイルランド	5,612,462.59	2.08	2.11
	英国	1,164,782.56	0.43	0.44
	シンガポール	1,096,394.39	0.41	0.41
	バミューダ	882,819.05	0.33	0.33
	ジャージー	878,436.72	0.33	0.33
	スイス	768,664.99	0.28	0.29
	オランダ	599,052.20	0.22	0.23
	カナダ	263,349.89	0.10	0.10
	パナマ	137,990.98	0.05	0.05
	リベリア	97,918.72	0.04	0.04
	英領ヴァージン諸島	75,095.60	0.03	0.03
	小 計	257,048,919.49	95.12	96.68
特殊REITs	米国	549,094.30	0.20	0.21
リテールREITs	米国	486,012.03	0.18	0.18
分散型REITs	米国	370,106.56	0.14	0.14
住宅REITs	米国	366,418.31	0.14	0.14
産業・オフィスREITs	米国	259,317.30	0.10	0.10
ホテル・宿泊REITs	米国	79,569.93	0.03	0.03
住宅ローンREITs	米国	44,261.37	0.02	0.02
投資有価証券合計		259,203,699.29	95.91	97.49
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)		11,045,241.99	4.09	4.15
資産総額		270,248,941.28	100.00	101.65
負債総額		4,384,274.01	1.62	1.65
純資産総額		265,864,667.27 (39,417百万円)	98.38	100.00

１０．インド・エクイティ

(2022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	1,019,351,487.59	98.63	102.61
投資有価証券合計		1,019,351,487.59	98.63	102.61
現金およびその他の資産		14,121,569.11	1.37	1.42
資産総額		1,033,473,056.70	100.00	104.03
負債総額		40,053,870.31	3.88	4.03
純資産総額		993,419,186.39 (147,284百万円)	96.12	100.00

11. ロシア・エクイティ

(2022年9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	1,614,439.72	12.60	12.63
	ジャージー	762,009.16	5.95	5.96
	キプロス	265,414.93	2.07	2.08
	オランダ	69,959.87	0.55	0.55
投資有価証券合計		2,711,823.68	21.16	21.22
現金およびその他の資産		10,101,726.32	78.84	79.06
資産総額		12,813,550.00	100.00	100.28
負債総額		35,764.60	0.28	0.28
純資産総額		12,777,785.40 (1,894百万円)	99.72	100.00

12. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

(2022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	南アフリカ	51,448,135.19	3.93	4.00
	ドミニカ共和国	48,528,847.12	3.71	3.77
	エジプト	35,377,653.84	2.70	2.75
	パナマ	35,115,078.70	2.68	2.73
	サウジアラビア	32,859,465.09	2.51	2.56
	オマーン	30,457,468.17	2.33	2.37
	ルーマニア	30,315,515.47	2.32	2.36
	ナイジェリア	29,714,803.84	2.27	2.31
	コスタリカ	26,114,928.03	2.00	2.03
	ウルグアイ	25,796,196.97	1.97	2.01
	アラブ首長国連邦	24,269,078.58	1.86	1.89
	フィリピン	20,755,149.43	1.59	1.61
	エクアドル	20,393,504.75	1.56	1.59
	メキシコ	20,374,742.79	1.56	1.58
	コロンビア	18,524,209.81	1.42	1.44
	インドネシア	17,456,319.19	1.33	1.36
	カタール	17,039,734.89	1.30	1.33
	イラク	16,574,415.38	1.27	1.29
	トルコ	15,746,071.86	1.20	1.22
	アルゼンチン	13,256,474.79	1.01	1.03
	ケニア	12,463,523.49	0.95	0.97
	ウクライナ	11,616,124.21	0.89	0.90
	イラク	11,583,256.25	0.88	0.89
	グアテマラ	11,454,813.64	0.82	0.84
	ガーナ	10,763,572.52	0.69	0.70
	ハンガリー	9,053,194.22	0.63	0.64
	チリ	8,236,134.04	0.57	0.58
	ガボン	7,444,732.92	0.52	0.52
	チャネル諸島	6,745,930.79	0.50	0.51
	アンゴラ	6,577,001.88	0.45	0.46
	ジャマイカ	5,923,085.07	0.43	0.43
	ヨルダン	5,591,745.50	0.42	0.43
	パキスタン	5,501,388.74	0.41	0.42
	スリランカ	5,395,355.02	0.40	0.41
	パラグアイ	5,284,790.10	0.31	0.32
	アゼルバイジャン	4,059,954.16	0.31	0.31
	バーレーン	4,035,401.07	0.24	0.24
	ブラジル	3,103,878.80	0.23	0.24
	エルサルバドル	3,029,086.63	0.17	0.17
	ホンジュラス	2,211,384.70	0.15	0.16

	セネガル	2,019,545.71	0.10	0.10
	モンゴル	1,321,251.03	0.07	0.07
	レバノン	956,181.75	3.93	4.00
	小 計	662,905,869.88	50.67	51.56
社債（事業会社）	メキシコ	89,230,542.45	6.82	6.94
	インドネシア	31,042,483.71	2.37	2.41
	カタール	25,353,020.61	1.94	1.97
	チリ	19,288,886.35	1.47	1.50
	カザフスタン	17,898,226.57	1.37	1.39
	英領ヴァージン諸島	17,621,540.30	1.35	1.37
	ルクセンブルグ	16,917,630.84	1.29	1.32
	ケイマン諸島	16,295,231.42	1.25	1.27
	マレーシア	14,652,547.53	1.12	1.14
	オランダ	14,449,206.49	1.10	1.12
	ペルー	13,332,303.78	1.02	1.04
	ジャージー	11,683,914.19	0.89	0.91
	米国	10,611,184.33	0.81	0.83
	コロンビア	9,366,680.36	0.72	0.73
	インド	9,275,759.63	0.71	0.72
	ウズベキスタン	7,991,763.61	0.61	0.62
	モロッコ	6,742,860.60	0.52	0.52
	バーレーン	6,733,121.94	0.51	0.52
	ブラジル	5,011,614.67	0.38	0.39
	オーストリア	4,467,901.08	0.34	0.35
	香港	3,647,716.18	0.28	0.28
	アラブ首長国連邦	3,077,206.96	0.24	0.24
	英国	2,705,560.01	0.21	0.21
	パナマ	1,106,772.89	0.08	0.09
	サウジアラビア	966,443.20	0.07	0.08
	南アフリカ	671,347.61	0.05	0.05
	ベネズエラ	633,487.47	0.05	0.05
	アルゼンチン	613,119.73	0.05	0.05
	キプロス	426,425.17	0.03	0.03
	小 計	361,814,499.68	27.66	28.14
社債（金融機関）	メキシコ	11,057,323.87	0.85	0.86
	オランダ	8,765,693.71	0.67	0.68
	ケイマン諸島	8,027,921.43	0.61	0.62
	南アフリカ	2,519,627.32	0.19	0.20
	パラグアイ	2,483,756.20	0.19	0.19
	アラブ首長国連邦	1,925,143.77	0.15	0.15
	ナイジェリア	1,883,278.23	0.14	0.15
	クウェート	1,139,340.29	0.09	0.09
	小 計	37,802,084.82	2.89	2.94
オフショアファンド	アイルランド	76,657,551.19	5.86	5.96
公的機関債	ペルー	5,194,376.43	0.40	0.40
	コスタリカ	1,707,130.98	0.13	0.13
	チュニジア	1,621,265.33	0.12	0.13
	小 計	8,522,772.74	0.65	0.66
政府保証債	南アフリカ	3,655,834.64	0.28	0.28
	アゼルバイジャン	1,489,551.00	0.11	0.12
	小 計	5,145,385.64	0.39	0.40
投資有価証券合計		1,152,848,163.95	88.13	89.67
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）		155,347,255.19	11.87	12.08
資産総額		1,308,195,419.14	100.00	101.76
負債総額		22,604,621.51	1.73	1.76
純資産総額		1,285,590,797.63 (190,602百万円)	98.27	100.00

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2022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）各月末の数値は、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、各月末の取引を反映していない数値です。１株当たり純資産価格は、希薄化防止のための調整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３位未満を四捨五入して表示しております。

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
2021年11月末	347,879	51,577	337,144	49,985	22.540	3,342
2021年12月末	365,040	54,121	352,275	52,228	23.527	3,488
2022年１月末	400,585	59,391	381,437	56,552	23.183	3,437
2022年２月末	424,870	62,991	411,407	60,995	22.919	3,398
2022年３月末	428,141	63,476	423,674	62,814	22.961	3,404
2022年４月末	395,251	58,600	391,399	58,029	21.689	3,216
2022年５月末	475,418	70,485	439,546	65,167	21.727	3,221
2022年６月末	398,846	59,133	393,518	58,343	19.848	2,943
2022年７月末	416,676	61,776	402,903	59,734	19.550	2,898
2022年８月末	409,136	60,659	403,444	59,815	19.415	2,878
2022年９月末	362,075	53,681	353,779	52,451	17.303	2,565
2022年10月末	337,687	50,065	331,167	49,099	16.322	2,420

２．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ＡＤ）	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年11月末	1,050,934	155,811	1,044,267	154,823	124.357	18,437
2021年12月末	1,026,184	152,142	1,021,590	151,461	122.794	18,205
2022年１月末	1,015,757	150,596	1,000,631	148,354	119.899	17,776
2022年２月末	988,868	146,610	963,192	142,803	115.508	17,125
2022年３月末	909,434	134,833	890,686	132,053	107.229	15,898
2022年４月末	864,229	128,131	848,599	125,813	102.872	15,252
2022年５月末	856,365	126,965	846,107	125,444	103.002	15,271
2022年６月末	881,191	130,645	846,814	125,549	105.409	15,628
2022年７月末	807,165	119,670	781,406	115,851	97.551	14,463
2022年８月末	775,616	114,993	771,004	114,309	97.006	14,382
2022年９月末	688,789	102,120	677,549	100,453	85.800	12,721
2022年10月末	575,285	85,292	568,070	84,222	72.345	10,726

３．ユーロランド・バリュー

	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
2021年11月末	501,399	74,001	494,475	72,980	39.440	5,821
2021年12月末	519,246	76,636	517,043	76,310	41.880	6,181
2022年1月末	558,002	82,356	541,082	79,858	42.490	6,271
2022年2月末	554,380	81,821	548,249	80,916	39.936	5,894
2022年3月末	551,740	81,431	523,702	77,293	39.745	5,866
2022年4月末	504,861	74,512	502,519	74,167	39.673	5,855
2022年5月末	522,127	77,061	503,560	74,320	40.797	6,021
2022年6月末	453,411	66,919	445,546	65,758	36.468	5,382
2022年7月末	440,516	65,016	433,831	64,029	37.599	5,549
2022年8月末	410,700	60,615	401,935	59,322	35.985	5,311
2022年9月末	346,460	51,134	342,531	50,554	33.255	4,908
2022年10月末	337,053	49,746	332,737	49,109	36.517	5,390

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
2021年11月末	340,282	50,450	336,598	49,904	19.624	2,909
2021年12月末	343,076	50,864	341,981	50,702	19.886	2,948
2022年1月末	342,815	50,826	334,206	49,549	19.313	2,863
2022年2月末	377,104	55,909	353,308	52,381	19.150	2,839
2022年3月末	350,882	52,022	349,052	51,750	19.020	2,820
2022年4月末	349,614	51,834	331,605	49,164	17.905	2,655
2022年5月末	348,207	51,625	338,986	50,258	18.093	2,682
2022年6月末	334,386	49,576	332,661	49,320	16.695	2,475
2022年7月末	351,504	52,114	340,679	50,509	16.702	2,476
2022年8月末	365,079	54,127	359,580	53,311	16.229	2,406
2022年9月末	326,123	48,351	320,332	47,492	14.259	2,114
2022年10月末	314,258	46,592	312,558	46,340	13.692	2,030

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
2021年11月末	333,709	49,476	331,895	49,207	14.905	2,210
2021年12月末	348,621	51,687	347,590	51,534	15.243	2,260
2022年1月末	368,030	54,564	320,676	47,543	13.388	1,985

2022年2月末	332,097	49,237	329,830	48,901	12.918	1,915
2022年3月末	346,426	51,361	344,904	51,135	13.138	1,948
2022年4月末	312,363	46,311	310,403	46,020	12.043	1,785
2022年5月末	306,914	45,503	305,112	45,236	11.678	1,731
2022年6月末	318,412	47,208	275,435	40,836	10.356	1,535
2022年7月末	316,169	46,875	315,322	46,750	11.675	1,731
2022年8月末	303,571	45,007	299,116	44,347	11.024	1,634
2022年9月末	296,709	43,990	265,711	39,394	9.922	1,471
2022年10月末	280,670	41,612	279,115	41,382	10.452	1,550

6. 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
2021年11月末	104,412	15,480	103,593	15,359	134.747	19,978
2021年12月末	104,634	15,513	104,282	15,461	133.454	19,786
2022年1月末	109,213	16,192	106,665	15,814	133.871	19,848
2022年2月末	111,569	16,541	108,553	16,094	128.184	19,005
2022年3月末	113,257	16,791	110,935	16,447	123.157	18,259
2022年4月末	109,961	16,303	107,471	15,934	118.884	17,626
2022年5月末	113,810	16,873	111,277	16,498	119.754	17,755
2022年6月末	127,796	18,947	121,618	18,031	122.031	18,092
2022年7月末	122,013	18,090	119,183	17,670	112.425	16,668
2022年8月末	124,746	18,495	123,922	18,373	111.114	16,474
2022年9月末	125,419	18,595	123,123	18,254	97.677	14,482
2022年10月末	104,652	15,516	103,893	15,403	83.214	12,337

7. 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
2021年11月末	249,544	36,997	246,324	36,520	32.772	4,859
2021年12月末	249,926	37,054	242,936	36,018	32.606	4,834
2022年1月末	253,246	37,546	244,528	36,254	32.999	4,892
2022年2月末	217,454	32,240	215,645	31,972	29.234	4,334
2022年3月末	200,251	29,689	196,526	29,137	27.606	4,093
2022年4月末	184,957	27,422	181,622	26,927	25.599	3,795
2022年5月末	184,236	27,315	182,882	27,114	25.924	3,843
2022年6月末	170,285	25,246	169,010	25,057	24.102	3,573
2022年7月末	169,063	25,065	166,683	24,712	23.982	3,556
2022年8月末	172,412	25,562	170,844	25,329	24.759	3,671

2022年9月末	152,261	22,574	150,682	22,340	22.228	3,296
2022年10月末	148,848	22,068	147,440	21,859	21.867	3,242

8．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AD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年11月末	128,593	19,065	125,452	18,600	11.643	1,726
2021年12月末	130,572	19,359	130,034	19,279	12.047	1,786
2022年1月末	154,006	22,833	146,192	21,674	13.600	2,016
2022年2月末	147,691	21,897	144,381	21,406	13.692	2,030
2022年3月末	175,771	26,060	163,539	24,246	15.929	2,362
2022年4月末	143,982	21,347	141,666	21,003	13.985	2,073
2022年5月末	148,288	21,985	146,982	21,792	14.692	2,178
2022年6月末	117,770	17,461	116,955	17,340	11.785	1,747
2022年7月末	123,829	18,359	120,059	17,800	11.926	1,768
2022年8月末	130,718	19,380	129,417	19,187	12.796	1,897
2022年9月末	128,454	19,045	126,629	18,774	12.118	1,797
2022年10月末	144,242	21,385	141,212	20,936	13.309	1,973

9．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
2021年11月末	308,068	45,674	304,093	45,085	70.931	10,516
2021年12月末	317,745	47,109	316,085	46,863	74.632	11,065
2022年1月末	318,808	47,266	316,871	46,979	71.437	10,591
2022年2月末	314,208	46,584	310,821	46,082	71.085	10,539
2022年3月末	336,733	49,924	333,553	49,453	73.763	10,936
2022年4月末	323,836	48,012	321,817	47,713	69.407	10,290
2022年5月末	316,327	46,899	315,472	46,772	69.010	10,231
2022年6月末	276,978	41,065	275,052	40,779	61.842	9,169
2022年7月末	287,730	42,659	284,620	42,198	66.326	9,833
2022年8月末	267,177	39,612	265,923	39,426	64.950	9,629
2022年9月末	241,435	35,795	239,661	35,532	59.031	8,752
2022年10月末	270,249	40,067	265,865	39,417	64.835	9,612

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AD)
--	------	-------	-----------------------

	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年11月末	1,200,895	178,045	1,149,191	170,379	245.930	36,462
2021年12月末	1,239,804	183,813	1,192,244	176,762	257.177	38,129
2022年 1 月末	1,236,633	183,343	1,166,988	173,018	254.561	37,741
2022年 2 月末	1,134,918	168,263	1,095,953	162,486	241.084	35,743
2022年 3 月末	1,156,717	171,495	1,113,714	165,119	246.554	36,554
2022年 4 月末	1,117,141	165,627	1,068,803	158,461	237.603	35,227
2022年 5 月末	1,042,980	154,632	1,009,533	149,673	225.508	33,434
2022年 6 月末	960,260	142,368	933,699	138,430	209.644	31,082
2022年 7 月末	1,057,373	156,766	1,021,030	151,378	230.218	34,132
2022年 8 月末	1,085,072	160,873	1,048,390	155,434	235.788	34,958
2022年 9 月末	1,020,991	151,372	975,953	144,695	222.603	33,003
2022年10月末	1,033,473	153,223	993,419	147,284	230.265	34,139

1 1 . 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
2021年11月末	149,812	22,211	134,383	19,924	7.976	1,183
2021年12月末	139,697	20,711	138,289	20,503	7.833	1,161
2022年 1 月末	122,645	18,183	120,760	17,904	7.053	1,046
2022年 2 月末	86,223	12,783	83,917	12,442	4.786	710
2022年 3 月末	18,968	2,812	12,806	1,899	0.74	110
2022年 4 月末	-	-	-	-	-	-
2022年 5 月末	-	-	-	-	-	-
2022年 6 月末	-	-	-	-	-	-
2022年 7 月末	-	-	-	-	-	-
2022年 8 月末	-	-	-	-	-	-
2022年 9 月末	12,814	1,900	12,778	1,894	0.73	108
2022年10月末	-	-	-	-	-	-

1 2 . 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
2021年11月末	1,669,367	247,500	1,659,414	246,025	17.370	2,575
2021年12月末	1,604,281	237,851	1,578,875	234,084	17.651	2,617
2022年 1 月末	1,538,064	228,033	1,508,704	223,680	17.024	2,524
2022年 2 月末	1,367,552	202,753	1,338,638	198,466	15.630	2,317
2022年 3 月末	1,707,723	253,187	1,682,091	249,387	15.619	2,316
2022年 4 月末	1,561,848	231,560	1,548,605	229,596	14.683	2,177

2022年 5 月末	1,566,186	232,203	1,531,779	227,102	14.693	2,178
2022年 6 月末	1,353,739	200,705	1,315,603	195,051	13.585	2,014
2022年 7 月末	1,372,596	203,501	1,354,934	200,883	13.335	1,977
2022年 8 月末	1,403,866	208,137	1,394,782	206,790	13.285	1,970
2022年 9 月末	1,290,811	191,376	1,262,032	187,109	12.425	1,842
2022年10月末	1,308,195	193,953	1,285,591	190,602	12.439	1,844

【分配の推移】

2022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 A S 株式	
	1 株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2021年11月 1 日 至2022年10月31日	0.205496	30
	0.282392	42

2．中国エクイティ

該当なし

3．ユーロランド・バリュー

期 間	クラス A D 株式	
	1 株当り配当金	
	(ユーロ)	(円)
自2021年11月 1 日 至2022年10月31日	0.199515	29

4．グローバル・エマージング・マーケット・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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	0.007879	1

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．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2021年11月1日 至2022年10月31日	0.733346	109
-----------------------------	----------	-----

7．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。

8．ブラジル・エクイティ

期 間	クラスA D株式	
	1株当たり配当金	
	(米ドル)	(円)
自2021年11月1日 至2022年10月31日	0.466309	69

9．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株当たり配当金	
	(米ドル)	(円)
自2021年11月1日 至2022年10月31日	0.401640	60

10．インド・エクイティ

該当なし

11．ロシア・エクイティ

該当なし

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株当たり配当金	
	(米ドル)	(円)
自2021年11月1日 至2022年10月31日	0.505912	75

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2022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 = 2022年10月末の1株当たり純資産価格（2022年10月末日前1年間の配当金の合計額を加えた額）（ただし、ロシア・エクイティについては、中間財務書類への表示目的で計算された2022年9月末の1株当たり純資産価格）

b = 2021年10月末の1株当たり純資産価格（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		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
16.322	23.006	- 26.93

2．中国エクイティ

クラスAD株式		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
72.345	129.973	- 44.34

3．ユーロランド・バリュー

クラスAD株式		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
36.517	41.596	- 11.73

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		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
13.692	20.583	- 33.44

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		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）

10.452	15.171	- 31.11
--------	--------	---------

6．香港エクイティ

クラスPD株式		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
83.214	142.689	- 41.17

7．BRICエクイティ

クラスM2C株式		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
21.867	35.466	- 38.34

8．ブラジル・エクイティ

クラスAD株式		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
13.309	12.506	+ 10.15

9．エコノミック・スケール・米国エクイティ

クラスPD株式		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
64.835	72.311	- 9.78

10．インド・エクイティ

クラスAD株式		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
230.265	254.142	- 9.40

11．ロシア・エクイティ

クラスAD株式

2022年9月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
0.73	8.924	- 91.82

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		
2022年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2021年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
12.439	17.856	- 27.50

(3) 【投資リスク】

2022年2月28日以降、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しは停止されています。詳細は、前記「1 外国投資法人の概況、(1) 主要な経営指標等の推移、注記7」をご参照ください。

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・バリュウの投資顧問会社

（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

2022年7月末現在、発行済株式資本は8,050,320ユーロ（約1,188百万円）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】

2022年7月末現在、投資顧問会社の発行済株式は、以下のとおり直接に保有されています。

名称	住所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率
HSB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。

(2022年8月中旬現在)

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
イサベル・ブルシエ (Isabelle BOURCIER)	取締役兼最高経営責任者 2022年3月21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
ローレンス・ボニ-バルトルム (Laurence BOGNI-BARTHOLME)	取締役 HSBCコンチネンタル・ヨーロッパの最高リスク責任者ならびにクレジットおよびマーケットのホールセール責任者	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
アントワヌ・モロー (Antoine MOREAU)	取締役（非業務執行）	なし

リサ・ヒックス (Lisa HICKS)	取締役 HSBCコンチネンタル・ヨーロッパの戦略・プランニング管理責任者	なし
クサヴィエ・バラトン (Xavier BARATON)	取締役 HSBCグローバル・アセット・マネジメント・リミテッドの最高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。

(2022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	11,439	1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	8,961	1ユーロ
4	HSBC Sterling ESG Liquidity Fund	マネー・マーケット・ファンド	2021年10月12日	1,467	1英ポンド
5	* (保険会社の自己勘定)	主に欧州株に投資する専門ファンド	2003年4月7日	1,371	該当なし

* 名称は、守秘義務により開示できません。

2022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、198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

2022年10月末現在、44,193,709米ドル(約6,552百万円)(44,192,707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

(2022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. (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

2022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。

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。

ランディーブ・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

ランディーブ・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。

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。

(2022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	1,285.59百万	19.057 (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	1,192.29百万	7.564 (クラスAD)
3	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	178.06百万	12.299 (クラスM1C)
4	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	173.5百万	該当なし
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	169.5百万	該当なし

2022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15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12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

2021年12月末現在、発行済株式資本は35,621,000英ポンド（約6,134百万円）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。

(2022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。

(2022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(CEO)(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
ジョアンナ・ムンロ (Joanna Munro)	2022年1月31日取締役就任 代理CEO	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 CEO（ヨーロッパ）	なし
クリスチーン・チョウ (Christine Chow)	2021年12月31日取締役就任 スチュワードシップ責任者	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。

(2022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	2012年 9 月 3 日	8,020.2
2	HSBC ICAV Global Aggregate Bond Index Fund	英国籍オープン・ エンド型投資法人	2018年11月14日	5,173.2
3	HSBC World Selection - Balanced Portfolio	英国籍オープン・ エンド型投資法人	2012年 9 月 3 日	5,133.2
4	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	上場投資信託	2010年12月 8 日	3,596.4
5	HSBC S&P 500 UCITS ETF	上場投資信託	2010年 5 月14日	3.419.5

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

2022年10月末現在、240,000,000香港ドル（約4,534百万円）です。

(2) 大株主の状況

(2022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。

(2022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
-----	----------------------	-------------------

ワイ・ファン・ホ (HO, Wai Fun)	2021年11月19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業務執行取締役	なし
ニコラ・モロー (MOREAU, Nicolas)	2022年2月15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、アジア太平洋地域担当従業員非業務執行取締役	なし
チュン・ポン・スティーブン・タム (TAM, Chun Pong Stephen)	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業務執行取締役	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。

(2022年10月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (百万香港ドル)	1 単位当りの 純資産額 (香港ドル)
1	HSBC MPF Fund Series “A” - HSBC MPF “A” - MPF Conservative Fund	ユニット・トラスト 流動性	2000年12月1日	43,398	13.5299 (クラスW)
2	HSBC MPF Fund Series “A” - 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	27,881	22.8029 (クラスW)
3	HSBC Pooled Investment Fund - HSBC Pooled American Equity Fund	ユニット・トラスト 株式	2000年11月1日	22,100	32.1624 (クラスF) 30.648 (クラスW) 8.3626 (クラスV)
4	HSBC Pooled Investment Fund - HSBC Pooled Asia Pacific ex Japan Equity Fund	ユニット・トラスト 株式	2000年12月1日	9,271	34.7345 (クラスW) 6.0736 (クラスV)
5	HSBC Pooled Investment Fund - HSBC Pooled Chinese Equity Fund	ユニット・トラスト 株式	2008年1月25日	8,267	11.3607 (クラスW) 5.5986 (クラスV)

2022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、126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、2022年10月31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＝148.26円、1ユーロ＝147.59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）

2022年9月30日現在

	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		中国エクイティ		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）
資産						
投資有価証券 - 取得原価	425,650,241	63,106,905	821,177,917	121,747,838	384,466,215	56,743,369
未実現評価(損)益（注2.b）	(74,740,330)	(11,081,001)	(156,574,409)	(23,213,722)	(54,228,595)	(8,003,598)
投資有価証券 - 市場価格	350,909,911	52,025,903	664,603,508	98,534,116	330,237,620	48,739,770
外国為替先渡契約に係る 未実現利益（注2.b）	5	1	-	-	2,582	381
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	9,474,994	1,404,763	8,929,798	1,323,932	7,554,304	1,114,940
受取配当金および受取利息（純額）	2,344,710	347,627	3,881,445	575,463	302,509	44,647
ブローカーからの未収金	2,328,402	345,209	15,008,714	2,225,192	3,708,609	547,354
株主からの未収金	53,759	7,970	150,881	22,370	3,066,542	452,591
その他資産	187,422	27,787	-	-	2,270,776	335,144
資産合計	365,299,203	54,159,260	692,574,346	102,681,073	347,142,942	51,234,827
負債						
外国為替先渡契約に係る 未実現損失（注2.b）	(6,099)	(904)	-	-	(18,399)	(2,716)
先物に係る 未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	(593,390)	(87,578)
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	(3,015,450)	(447,071)	(3,783,422)	(560,930)	-	-
ブローカーへの未払金	(3,388,496)	(502,378)	(8,129,746)	(1,205,316)	(560)	(83)
株主への未払金	(3,855,765)	(571,656)	(1,671,996)	(247,890)	(3,532,110)	(521,304)
未払配当金	(600,940)	(89,095)	-	-	-	-
その他負債	(653,296)	(96,858)	(1,440,460)	(213,563)	(467,244)	(68,961)
負債合計	(11,520,046)	(1,707,962)	(15,025,624)	(2,227,699)	(4,611,703)	(680,641)
純資産総額	353,779,157	52,451,298	677,548,722	100,453,374	342,531,239	50,554,186
直近2年度の資産の要約情報						
2022年3月31日	423,674,273	62,813,948	890,685,985	132,053,104	523,701,679	77,293,131
2021年3月31日	354,379,783	52,540,347	1,312,408,166	194,577,635	611,284,419	90,219,467

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		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	369,808,072	54,827,745	325,606,272	48,274,386	147,760,444	21,906,963
未実現評価(損)益（注2.b）	(72,377,637)	(10,730,708)	(57,189,729)	(8,478,949)	(27,976,981)	(4,147,867)
投資有価証券 - 市場価格	297,430,435	44,097,036	268,416,543	39,795,437	119,783,463	17,759,096
外国為替先渡契約に係る 未実現利益（注2.b）	-	-	255	38	-	-

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	20,632,749	3,059,011	5,323,695	789,291	1,241,844	184,116
受取配当金および受取利息（純額）	456,114	67,623	531,195	78,755	360,794	53,491
ブローカーからの未収金	7,173,154	1,063,492	21,872,882	3,242,873	4,000,451	593,107
株主からの未収金	436,266	64,681	586,045	86,887	135,161	20,039
その他資産	66,647	9,881	64,418	9,551	214	32
資産合計	326,195,365	48,361,725	296,795,033	44,002,832	125,521,927	18,609,881
負債						
外国為替先渡契約に係る						
未実現損失（注2.b）	-	-	(3,191)	(473)	-	-
先物に係る	-	-	(82,425)	(12,220)	-	-
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	-	-	-	-	(103,248)	(15,308)
ブローカーへの未払金	(4,540,605)	(673,190)	(29,398,268)	(4,358,587)	(1,498,413)	(222,155)
株主への未払金	(515,685)	(76,455)	(1,050,085)	(155,686)	(630,116)	(93,421)
未払配当金	-	0	(242,901)	(36,013)	-	-
その他負債	(807,144)	(119,667)	(307,291)	(45,559)	(166,981)	(24,757)
負債合計	(5,863,434)	(869,313)	(31,084,161)	(4,608,538)	(2,398,758)	(355,640)
純資産総額	320,331,931	47,492,412	265,710,872	39,394,294	123,123,169	18,254,241
直近２年度の資産の要約情報						
2022年３月31日	349,052,270	51,750,490	344,903,678	51,135,419	110,934,711	16,447,180
2021年３月31日	330,625,228	49,018,496	193,855,030	28,740,947	114,246,109	16,938,128

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）

	グローバル株式および 特定地域株式 サブ・ファンド		特定市場株式サブ・ファンド		エコノミック・スケール・ 米国エクイティ	
	BRIC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）
資産						
投資有価証券 - 取得原価	190,369,982	28,224,254	136,700,008	20,267,143	230,540,904	34,179,994
未実現評価（損）益（注2.b）	(40,604,979)	(6,020,094)	(12,641,801)	(1,874,273)	6,701,780	993,606
投資有価証券 - 市場価格	149,765,003	22,204,159	124,058,207	18,392,870	237,242,684	35,173,600
外国為替先渡契約に係る						
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	120,677	17,892
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	2,365,396	350,694	3,087,466	457,748	2,887,208	428,057
受取配当金および受取利息（純額）	148,531	22,021	223,063	33,071	325,734	48,293
ブローカーからの未収金	189	28	580,211	86,022	152,743	22,646
株主からの未収金	2,065	306	505,163	74,895	974,101	144,420
その他資産	-	-	-	-	1	0
資産合計	152,281,184	22,577,208	128,454,110	19,044,606	241,703,148	35,834,909
負債						
外国為替先渡契約に係る						
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	(9,844)	(1,459)
先物に係る	-	-	-	-	(257,206)	(38,133)
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	(19,006)	(2,818)	-	-	-	-
ブローカーへの未払金	(189)	(28)	(583,684)	(86,537)	(151,115)	(22,404)
株主への未払金	(316,285)	(46,892)	(995,616)	(147,610)	(1,359,545)	(201,566)
未払配当金	-	-	-	-	-	-
その他負債	(1,263,644)	(187,348)	(246,174)	(36,498)	(264,154)	(39,163)

負債合計	(1,599,124)	(237,086)	(1,825,474)	(270,645)	(2,041,864)	(302,727)
純資産総額	150,682,060	22,340,122	126,628,636	18,773,962	239,661,284	35,532,182

直近２年度の資産の要約情報

2022年３月31日	196,525,505	29,136,871	163,539,216	24,246,324	333,553,195	49,452,597
2021年３月31日	272,732,173	40,435,272	155,981,902	23,125,877	295,507,810	43,811,988

* 2022年２月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることと合意し、その旨指示した。

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	686,541,658	101,786,666	105,739,003	15,676,865	1,465,104,020	217,216,322
未実現評価(損)益（注2.b）	304,626,529	45,163,929	(103,027,179)	(15,274,810)	(323,081,328)	(47,900,038)
投資有価証券 - 市場価格	991,168,187	146,950,595	2,711,824	402,055	1,142,022,692	169,316,284
外国為替先渡契約に係る						
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	1,362,435	201,995
先物に係る						
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	2,556,608	379,043
スワップに係る						
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	1,925,263	285,439
オプションに係る						
未実現利益（注2.b）	-	-	-	-	-	-
銀行預金	13,350,718	1,979,377	10,101,726	1,497,682	127,527,291	18,907,196
受取配当金および受取利息（純額）	166,717	24,717	-	-	18,445,864	2,734,784
ブローカーからの未収金	15,113,186	2,240,681	-	-	13,924,596	2,064,461
株主からの未収金	1,192,262	176,765	-	-	1,176,029	174,358
その他資産	-	-	-	-	-	-
資産合計	1,020,991,070	151,372,136	12,813,550	1,899,737	1,308,940,778	194,063,560
負債						
外国為替先渡契約に係る						
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	(2,445,494)	(362,569)
先物に係る						
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	(6,238,561)	(924,929)
スワップに係る						
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	(2,310,961)	(342,623)
オプションに係る						
未実現損失（注2.b）	-	-	-	-	-	-
当座借越	-	-	-	-	(7,132,705)	(1,057,495)
ブローカーへの未払金	(12,065,861)	(1,788,885)	-	-	(11,333,134)	(1,680,250)
株主への未払金	(4,861,739)	(720,801)	-	-	(3,404,041)	(504,683)
未払配当金	-	-	-	-	(13,702,630)	(2,031,552)
その他負債	(28,110,422)	(4,167,651)	(35,765)	(5,303)	(340,820)	(50,530)
負債合計	(45,038,022)	(6,677,337)	(35,765)	(5,303)	(46,908,346)	(6,954,631)
純資産総額	975,953,048	144,694,799	12,777,785	1,894,434	1,262,032,432	187,108,928

直近２年度の資産の要約情報

2022年３月31日	1,113,713,545	165,119,170	12,805,978	1,898,614	1,682,091,114	249,386,829
2021年３月31日	1,253,527,250	185,847,950	150,301,836	22,283,750	2,059,079,998	305,279,201

** ロシア・エクイティの取引用の公式純資産価額の計算は、モスクワ証券取引所の閉鎖により2022年２月25日以降停止されている。2022年９月30日現在の当サブ・ファンドの純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推計値である。プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることと合意し、その旨指示した。

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

2022年9月30日現在

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 2022年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2022年9月30日	2022年3月31日	2021年3月31日
AC	1.85%	3,240,675.188	39.79	47.29	46.16
ACH USD	1.87%	6,500.070	13.15	13.56	12.38
AD	1.85%	452,497.797	33.26	39.75	38.93
ADH USD	1.87%	445,926.869	10.52	10.89	9.98
BC	1.10%	432,804.740	9.67	11.45	11.10
BD*	-	-	-	11.08	10.83
EC	2.35%	23,257.645	36.76	43.80	42.98
ED	2.35%	1,440.410	32.97	39.28	38.54
IC	1.00%	1,322,853.185	45.52	53.87	52.14
ID*	-	-	-	46.77	45.73
XC	0.72%	8,708,158.303	12.72	15.03	14.51
XD*	-	-	-	-	-
ZC	0.12%	270,123.958	54.74	64.49	61.88
ZD	0.12%	80,579.435	36.32	43.81	42.96
純資産総額			342,531,239	523,701,679	611,284,419

* 2022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 2022年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2022年9月30日	2022年3月31日	2021年3月31日
AC	1.90%	13,551,177.211	15.93	21.24	23.52
AC EUR	1.90%	30,171.696	15.09	20.12	22.29
AC GBP	1.90%	12,863.084	16.02	21.36	23.65
AD	1.90%	812,026.840	14.26	19.02	21.07
AD GBP	1.90%	2,025.196	14.90	19.88	22.01
BC	1.15%	804,778.284	9.38	12.46	13.69
BC GBP	1.15%	26,934.765	19.74	26.22	28.83
BD GBP	1.15%	4,605.259	15.23	20.42	22.52
EC	2.40%	104,434.029	14.22	19.00	21.15
ED	2.40%	1,169.083	13.56	18.13	20.18
IC	1.05%	1,566,047.505	18.08	24.01	26.36
PC	1.40%	1,811,058.931	11.48	15.26	16.82
PD	1.40%	91,011.755	9.82	13.14	14.50

S1D	0.85%	177,208.594	7.04	9.46	10.43
XC	0.85%	273,902.634	10.95	14.53	15.92
XC EUR	0.60%	2,700,445.886	8.69	-	-
ZC*	-	-	-	-	-
ZD	0.15%	334,273.021	14.45	19.54	21.53
純資産総額			320,331,931	349,052,270	330,625,228

* 2022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 2022年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2022年9月30日	2022年3月31日	2021年3月31日
AC	1.85%	6,829,246.067	10.32	13.66	14.43
AC EUR	1.85%	2,286.509	7.57	10.02	-
AC GBP	1.85%	2,563.974	9.44	12.50	-
ACH AUD	1.87%	6,094.496	4.39	6.89	-
ACH EUR	1.87%	4,062.252	6.64	10.18	-
ACH GBP	1.87%	28,564.799	7.66	12.12	-
ACH HKD	1.88%	776.420	0.89	1.18	-
ACH SGD	1.87%	40,897.429	4.83	6.83	-
AD	1.85%	4,086,435.920	9.92	13.14	13.88
AD EUR	1.85%	1,800.000	8.66	-	-
EC	2.35%	271,553.624	9.59	12.73	13.51
IC	1.00%	749,260.171	7.80	10.28	10.77
IC GBP	1.08%	81.140	10.39	-	-
ICH EUR	1.02%	4,200.000	6.35	9.70	10.91
ID GBP	1.08%	81.140	10.39	-	-
JC	0.65%	6,468,655.278	7.33	9.64	10.07
XC	0.80%	159,562.755	7.12	9.37	-
ZQ1	0.09%	8,055,892.190	12.06	15.97	16.74
純資産総額			265,710,872	344,903,678	193,855,030

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 2022年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2022年9月30日	2022年3月31日	2021年3月31日
AC	1.85%	565,477.677	24.98	32.67	34.22
AM2	1.85%	8,617,663.212	7.98	10.70	11.66
AM2 HKD	1.85%	36,719,828.176	1.03	1.38	1.50
AM30 RMB	1.87%	7,098,029.596	1.05	1.58	1.67
AS	1.85%	1,114,502.415	17.30	22.96	24.51
BC EUR	1.10%	6,123.770	9.73	12.68	13.18
BD EUR	1.10%	4,942.000	10.03	13.55	14.25

BS GBP	1.10%	1,395.947	17.33	22.96	24.47
EC	2.35%	24,212.100	23.20	30.42	32.02
IC	1.00%	1,541,260.330	24.68	32.15	33.39
IC EUR	1.00%	91,814.053	19.44	25.31	26.29
S9S	0.65%	81,315.611	10.72	14.19	15.12
XC	0.85%	2,933,833.709	9.43	12.27	12.73
XD	0.85%	4,283,415.000	9.58	12.97	13.69
XD EUR	0.87%	985,428.640	9.31	12.60	13.19
XM2	0.85%	1,400,000.000	7.05	9.40	10.14
ZM2	0.16%	544,923.896	7.46	9.91	-
ZS	0.17%	4,055,956.894	18.05	23.89	25.43
純資産総額			353,779,157	423,674,273	354,379,783

BRIC エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2022年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2022年 9 月30日	2022年 3 月31日	2021年 3 月31日
AC	1.85%	982,884.318	20.60	25.65	31.29
AC GBP	1.85%	11,773.374	15.17	18.89	23.03
AC HKD	1.85%	909,348.975	0.99	1.23	1.50
AD	1.85%	36,676.392	17.66	22.46	27.48
AD GBP	1.85%	172.060	17.94	22.82	27.92
BC GBP	1.10%	32,729.491	18.44	22.87	27.69
BD GBP	1.10%	3,748.293	14.47	18.53	22.65
EC	2.35%	29,137.016	19.03	23.75	29.12
IC	1.00%	12,109.825	22.97	28.48	34.45
IC EUR	1.00%	37,439.799	12.98	16.09	19.46
J1C	0.85%	2,146,200.684	17.51	21.70	26.20
L1C	0.77%	55.000	23.53	29.14	35.15
M1C	1.35%	82,382.473	23.12	28.71	34.85
M2C	1.35%	3,014,260.260	22.23	27.61	33.51
M2D	1.35%	1,127,477.179	17.95	22.94	28.04
純資産総額			150,682,060	196,525,505	272,732,173

ブラジル・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2022年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2022年 9 月30日	2022年 3 月31日	2021年 3 月31日
AC	2.15%	2,903,216.581	14.44	18.20	16.71
AC EUR	2.15%	111,361.017	5.34	6.73	6.18
AC GBP	2.15%	31,731.558	7.18	9.05	8.31
AD	2.15%	5,524,567.045	12.12	15.93	14.63
AD GBP	2.15%	8,380.447	5.92	7.78	7.15

AD HKD	2.15%	2,325,992.589	0.39	0.52	0.48
BC	1.28%	92,128.349	5.72	7.18	6.54
BC GBP	1.28%	129,995.140	8.38	10.51	9.57
BD	1.28%	17,745.336	5.44	7.20	6.61
BD GBP	1.28%	7,544.382	6.64	8.80	8.07
EC	2.65%	222,987.742	13.29	16.79	15.50
ED	2.62%	104.608	11.94	15.63	14.42
IC	1.18%	17,685.550	16.98	21.29	19.36
ID	1.18%	3,365.000	12.34	16.35	14.99
S3D	0.85%	274,976.477	12.63	16.78	15.37
XC	0.91%	500.000	6.39	8.01	7.26
ZC	0.23%	366,778.000	20.23	25.25	22.74
純資産総額			126,628,636	163,539,216	155,981,902

中国エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2022年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2022年 9 月30日	2022年 3 月31日	2021年 3 月31日
AC	1.90%	1,367,473.974	92.99	116.21	160.48
AC EUR	1.90%	62,518.123	16.71	20.89	28.84
AC GBP	1.90%	18,093.899	21.88	27.35	37.77
AC HKD	1.90%	5,798,589.760	0.71	0.88	1.22
AD	1.90%	5,575,134.763	85.80	107.23	148.08
AD GBP	1.90%	1,672.038	20.88	26.10	36.04
AD HKD	1.90%	4,750,364.939	1.37	1.71	2.36
BC	1.15%	509,132.752	12.71	15.83	21.70
BC GBP	1.15%	50,073.197	21.77	27.10	37.14
BD	1.15%	193,803.800	11.40	14.28	19.58
BD GBP	1.15%	13,466.296	19.93	24.98	34.23
EC	2.40%	58,813.807	85.17	106.71	148.11
ED*	-	-	-	-	-
IC	1.05%	92,265.540	107.61	133.91	183.36
ID	1.05%	1,913.002	89.47	112.19	153.62
XC*	-	-	-	12.66	17.29
XD*	-	-	-	-	-
ZC	0.14%	51,768.461	96.84	119.96	162.72
ZD	0.12%	330,757.542	90.18	113.86	155.73
純資産総額			677,548,722	890,685,985	1,312,408,166

* 2022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 2022年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年 9 月30日	1 株当たり純資産価格		
			2022年 9 月30日	2022年 3 月31日*	2021年 3 月31日
AC	0.95%	1,548,978.008	52.72	65.44	58.16
ACH EUR	0.97%	847,043.745	37.06	53.22	50.66
AD	0.95%	90,648.370	56.53	70.45	62.85
ADH EUR	0.97%	14,922.089	36.67	52.89	50.53
BC	0.65%	16,142.948	12.68	15.71	13.92
BC GBP	0.65%	4,755.296	24.62	30.51	27.04
BCH EUR	0.67%	3,979.560	11.32	16.23	15.40
BD	0.65%	3,428.922	10.86	13.57	12.09
BD GBP	0.65%	151,678.805	17.58	21.96	19.57
EC	1.25%	47,132.621	49.49	61.52	54.84
ECH EUR	1.27%	1,041.212	12.29	17.67	16.87
IC	0.55%	43,452.138	57.53	71.27	63.09
ICH EUR	0.56%	296.612	13.95	19.99	18.95
ID	0.55%	297,634.482	21.59	26.98	24.04
PD	0.75%	1,507,418.590	59.03	73.68	65.70
XD	0.50%	3,315.974	15.51	19.39	17.28
YD	0.40%	273,145.949	21.03	26.30	23.43
ZC	0.12%	607,159.374	16.68	20.61	18.17
ZD	0.25%	29,444.492	57.23	71.70	63.87
純資産総額			239,661,284	333,553,195	295,507,810

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

香港エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2022年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年 9 月30日	1 株当たり純資産価格		
			2022年 3 月31日	2022年 3 月31日	2021年 3 月31日
AC	1.85%	259,368.780	118.87	149.36	193.12
AC HKD	1.85%	16,748,423.881	0.76	0.95	1.23
AD	1.85%	80,235.916	98.93	124.31	160.74
AD HKD	1.85%	212,552.158	1.14	1.43	1.85
BD GBP	1.10%	1,115.121	13.96	17.64	22.74
EC	2.35%	4,804.711	110.07	138.64	180.17
IC	1.00%	29,859.213	135.26	169.22	216.96
PD	1.35%	453,980.054	97.68	123.16	158.84
ZD	0.22%	218,100.344	103.11	131.05	168.81
純資産総額			123,123,169	110,934,711	114,246,109

インド・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2022年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年 9 月30日	1 株当たり純資産価格		
			2022年 9 月30日	2022年 3 月31日	2021年 3 月31日
AC	1.90%	987,982.572	225.72	250.00	216.21
AC CHF	1.90%	23,433.945	14.98	16.60	14.35
AC EUR	1.90%	31,163.477	21.62	23.95	20.71
AC GBP	1.90%	43,857.965	25.20	27.91	24.14
AD	1.90%	2,950,612.001	222.60	246.55	213.23
AD EUR	1.90%	75,498.286	18.85	20.88	18.05
AD GBP	1.90%	4,064.853	24.86	27.53	23.81
AD HKD	1.90%	3,000,636.146	1.61	1.78	1.54
BC	1.15%	522,689.445	19.73	21.77	18.68
BC GBP	1.15%	133,957.600	26.62	29.37	25.21
BD	1.15%	347,098.604	19.33	21.33	18.31
BD GBP	1.15%	18,172.483	25.89	28.57	24.52
EC	2.40%	24,597.797	204.78	227.39	197.64
ED	2.40%	40.000	203.32	225.76	196.22
FC	0.47%	25,500.000	267.77	294.45	-
IC	1.05%	48,382.781	266.59	294.02	252.13
IC EUR	1.05%	36,359.384	17.22	18.99	16.28
ID	1.05%	25,644.431	250.58	276.36	236.99
WC GBP*	-	-	-	-	-
XD	0.85%	16,652.974	13.09	14.42	12.33
ZC	0.16%	583,412.000	13.24	14.54	12.35
ZD	0.16%	106,328.144	252.33	278.95	238.06
純資産総額			975,953,048	1,113,713,545	1,253,527,250

* 2022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 2022年 9 月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年 9 月30日	1 株当たり純資産価格		
			2022年 9 月30日	2022年 3 月31日	2021年 3 月31日
AC	-	1,441,893.900	0.90	0.91	8.77
AC EUR	-	38,646.828	1.62	1.46	15.70
AC GBP	-	7,579.193	2.06	1.57	20.00
AD	-	13,075,073.414	0.73	0.74	7.27
AD GBP	-	61,341.865	1.77	1.35	17.51
AD HKD	-	7,605,578.812	0.11	0.85	1.07
BC	-	96,281.431	1.54	1.55	14.82
BC GBP	-	30,934.068	3.80	2.91	36.59
EC	-	259,724.327	0.84	0.84	8.22
IC	-	348,265.926	1.04	1.05	9.98
ZC	-	14,087.321	2.02	2.05	19.31
純資産総額				12,805,978	150,301,836

* ロシア・エクイティの取引用の公式純資産価額の計算は、モスクワ証券取引所の閉鎖により2022年2月25日以降停止されている。2022年9月30日現在の純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推計値である。プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることに合意し、その旨指示した。

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 2022年9月30日 (注記16参照)	発行済株式数 2022年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2022年9月30日	2022年3月31日	2021年3月31日
AC	1.60%	486,176.798	28.53	34.58	38.58
AC EUR	1.60%	264,329.701	11.41	13.83	15.43
AC GBP	1.60%	3,534.831	15.56	18.86	21.05
AC HKD	1.60%	174,662.191	1.09	1.32	1.47
ACH CHF	0.88%	16.833	7.30	9.56	10.56
ACH EUR	1.62%	67,471.915	6.88	9.60	11.45
AD	1.60%	91,413.126	19.04	23.88	27.40
AD EUR*	-	-	-	-	-
AD GBP	1.60%	1,211.320	10.73	13.46	15.43
ADH EUR	1.62%	47,068.090	7.78	11.30	13.85
AM2	1.60%	2,168,851.017	13.56	17.14	20.24
AM2 HKD	1.60%	29,695,574.397	0.68	0.86	1.02
AM3H AUD	1.62%	1,547,470.053	3.07	4.55	5.46
AM3H EUR	1.62%	401,653.940	4.57	6.58	8.22
AM3H SGD	1.62%	763,764.796	3.33	4.47	5.33
BC	0.98%	2,495.270	8.87	10.72	11.88
BC GBP	0.98%	8,258.062	14.21	17.17	19.04
BCH EUR	1.00%	37,760.990	7.24	10.08	11.94
BD GBP	0.98%	27,718.250	9.76	12.30	14.11
BH EUR*	-	-	-	-	-
BQ1H GBP*	1.00%	9,053.992	8.22	-	12.71
EC	1.90%	232,963.704	27.20	33.03	36.95
ECH EUR	1.92%	2,338.120	7.30	10.21	12.22
ED	1.90%	3,234.608	15.77	19.73	22.63
IC	0.75%	384,216.420	32.45	39.16	43.32
IC EUR	0.75%	421,957.535	13.66	16.49	18.24
ICH CHF	0.77%	4,730.000	7.58	9.92	10.86
ICH EUR	0.77%	2,191,898.974	13.09	18.20	21.52
ICH GBP*	-	-	-	-	-
ID	0.75%	8,767.070	13.60	17.18	19.70
ID EUR	0.75%	2,534,828.575	8.33	10.52	12.07
IDH EUR	0.77%	509,253.470	7.93	11.62	14.24
IM2*	-	-	-	-	-
PC	1.35%	543,821.869	29.38	35.57	39.58
PD	1.35%	519,032.795	12.43	15.62	17.91
S6C*	-	-	-	-	-

XC	0.61%	603,311.827	33.00	39.80	43.97
XCH CHF*	-	-	-	-	-
XCH EUR*	-	-	-	-	13.38
XD*	-	-	-	-	-
XDH EUR	0.63%	3,956,626.045	8.22	12.10	14.80
XMH GBP*	-	-	-	-	-
ZBFIX8.5H JPY	0.27%	5,598.906	39.90	60.68	80.39
ZC	0.11%	2,591,579.461	9.37	11.27	12.39
ZCH EUR	0.14%	5,186,117.319	7.40	10.26	12.06
ZD	0.11%	4,914,784.016	13.90	17.66	20.29
ZM1H JPY	0.14%	142,545.085	41.58	62.09	78.69
ZQ1	0.11%	76,351,670.933	6.63	8.20	9.41
ZQ1H AUD	0.20%	164,105.874	4.30	6.27	7.34
ZQ1H CHF	0.22%	350,799.792	5.75	7.71	8.78
ZQ1H EUR	0.15%	8,351,618.043	5.53	7.88	9.68
ZQ1H GBP	0.14%	46,630,538.973	6.91	10.16	12.28
ZQ1H JPY	0.14%	274,923.559	42.00	62.87	79.77
ZQ1H SGD	0.15%	822,541.840	4.28	5.64	6.53
純資産総額			1,262,032,432	1,682,091,114	2,059,079,998

* 2022年9月30日現在、当該クラスは運用されていない。

(注)上記のすべての1株当たり純資産価格は、該当サブ・ファンドの通貨建で表示されている。

[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）

2022年9月30日に終了した年度

	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		中国エクイティ		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）
期首純資産	423,674,273	62,813,948	890,685,985	132,053,104	523,701,679	77,293,131
収益						
投資収益（純額）	12,021,716	1,782,340	21,838,636	3,237,796	14,283,460	2,108,096
銀行利息	44,797	6,642	-	-	-	-
その他収益（注11）	289,090	42,860	345,114	51,167	118,536	17,495
収益合計	12,355,603	1,831,842	22,183,750	3,288,963	14,401,996	2,125,591
費用						
管理報酬（注4.b）	(1,913,052)	(283,629)	(5,602,697)	(830,656)	(2,223,736)	(328,201)
取引手数料（注5）	(238,721)	(35,393)	(1,051,031)	(155,826)	(190,558)	(28,124)
運営、管理事務代行および サービス報酬（注4.d）	(514,752)	(76,317)	(1,530,727)	(226,946)	(569,327)	(84,027)
その他報酬	(230)	(34)	-	-	(41)	(6)
利息	-	-	(1,628)	(241)	(49,410)	(7,292)
費用合計	(2,666,755)	(395,373)	(8,186,083)	(1,213,669)	(3,033,072)	(447,651)
純投資(損)益	9,688,848	1,436,469	13,997,667	2,075,294	11,368,924	1,677,939
実現(損)益：						
- 投資有価証券	(8,664,412)	(1,284,586)	(67,097,490)	(9,947,874)	(3,828,503)	(565,049)
- デリバティブ	(765,711)	(113,524)	-	-	1,019,991	150,540
- 外国為替取引	(254,419)	(37,720)	(172,862)	(25,629)	(25,881)	(3,820)
当期実現(損)益	4,306	638	(53,272,685)	(7,898,208)	8,534,531	1,259,611
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	(103,491,085)	(15,343,588)	(118,415,939)	(17,556,347)	(76,074,487)	(11,227,834)
- デリバティブ	(48,459)	(7,185)	-	-	(866,804)	(127,932)
運用による純資産総額の変動	(103,535,238)	(15,350,134)	(171,688,624)	(25,454,555)	(68,406,760)	(10,096,154)
ファンド株式発行手取金	164,765,414	24,428,120	51,085,473	7,573,932	54,006,138	7,970,766
ファンド株式買戻支払金	(123,111,878)	(18,252,567)	(91,805,854)	(13,611,136)	(166,568,674)	(24,583,871)
支払配当金（注10）	(8,013,414)	(1,188,069)	(728,258)	(107,972)	(201,144)	(29,687)
通貨換算（注2.f）	-	-	-	-	-	-
期末純資産	353,779,157	52,451,298	677,548,722	100,453,374	342,531,239	50,554,186

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		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	349,052,270	51,750,490	344,903,678	51,135,419	110,934,711	16,447,180
収益						
投資収益（純額）	3,885,012	575,992	2,617,245	388,033	2,767,283	410,277
銀行利息	79,255	-	58,556	8,682	242	36
その他収益（注11）	219,091	32,482	31,716	4,702	229,399	34,011
収益合計	4,183,358	620,225	2,707,517	401,416	2,996,924	444,324
費用						
管理報酬（注4.b）	(2,284,957)	(338,768)	(1,112,162)	(164,889)	(645,155)	(95,651)
取引手数料（注5）	(441,950)	(65,524)	(46,911)	(6,955)	(175,267)	(25,985)
運営、管理事務代行および サービス報酬（注4.d）	(650,341)	(96,420)	(339,830)	(50,383)	(193,365)	(28,668)
その他報酬	(27)	(4)	-	-	(1)	(0)
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(3,377,275)	(500,715)	(1,498,903)	(222,227)	(1,013,788)	(150,304)
純投資(損)益	806,083	119,510	1,208,614	179,189	1,983,136	294,020
実現(損)益：						
- 投資有価証券	(6,555,817)	(971,965)	(22,388,559)	(3,319,328)	(6,030,739)	(894,117)
- デリバティブ	-	-	(1,088,843)	(161,432)	-	-
- 外国為替取引	(566,213)	(83,947)	(70,355)	(10,431)	(56,539)	(8,382)
当期実現(損)益	(6,315,947)	(936,402)	(22,339,143)	(3,312,001)	(4,104,142)	(608,480)
未実現評価(損)益の変動：						

- 投資有価証券	(91,252,614)	(13,529,113)	(60,545,429)	(8,976,465)	(22,566,836)	(3,345,759)
- デリバティブ	-	-	(327,073)	(48,492)	-	-
運用による純資産総額の変動	(97,568,561)	(14,465,515)	(83,211,645)	(12,336,958)	(26,670,978)	(3,954,239)
ファンド株式発行手取金	77,945,413	11,556,187	47,884,284	7,099,324	69,235,596	10,264,869
ファンド株式買戻支払金	(8,930,202)	(1,323,992)	(42,990,268)	(6,373,737)	(29,847,541)	(4,425,196)
支払配当金（注10）	(166,989)	(24,758)	(875,177)	(129,754)	(528,619)	(78,373)
通貨換算（注2.f）	-	-	-	-	-	-
期末純資産	320,331,931	47,492,412	265,710,872	39,394,294	123,123,169	18,254,241

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）

	グローバル株式および 特定地域株式 サブ・ファンド		特定市場株式サブ・ファンド		エコノミック・スケール・ 米国エクイティ	
	BRIC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	196,525,505	29,136,871	163,539,216	24,246,324	333,553,195	49,452,597
収益						
投資収益（純額）	5,346,710	792,703	6,987,956	1,036,034	2,156,326	319,697
銀行利息	13,620	2,019	18,155	2,692	18,914	2,804
その他収益（注11）	2,150	319	47,275	7,009	65,895	9,770
収益合計	5,362,480	795,041	7,053,386	1,045,735	2,241,135	332,271
費用						
管理報酬（注4.b）	(842,371)	(124,890)	(1,121,286)	(166,242)	(687,294)	(101,898)
取引手数料（注5）	(113,474)	(16,824)	(32,793)	(4,862)	(24,440)	(3,623)
運営、管理事務代行および サービス報酬（注4.d）	(280,604)	(41,602)	(262,498)	(38,918)	(492,597)	(73,032)
その他報酬	-	-	-	-	-	-
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(1,236,449)	(183,316)	(1,416,577)	(210,022)	(1,204,331)	(178,554)
純投資(損)益	4,126,031	611,725	5,636,809	835,713	1,036,804	153,717
実現(損)益：						
- 投資有価証券	(10,908,320)	(1,617,268)	618,054	91,633	10,087,467	1,495,568
- デリバティブ	-	-	-	-	(5,965,685)	(884,472)
- 外国為替取引	(282,547)	(41,890)	(217,255)	(32,210)	(7,774)	(1,153)
当期実現(損)益	(7,064,836)	(1,047,433)	6,037,608	895,136	5,150,812	763,659
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	(30,528,290)	(4,526,124)	(39,986,382)	(5,928,381)	(73,655,227)	(10,920,124)
- デリバティブ	-	-	-	-	(791,553)	(117,356)
運用による純資産総額の変動	(37,593,126)	(5,573,557)	(33,948,774)	(5,033,245)	(69,295,968)	(10,273,820)
ファンド株式発行手取金	742,421	110,071	28,512,829	4,227,312	82,269,022	12,197,205
ファンド株式買戻支払金	(8,331,321)	(1,235,202)	(28,660,692)	(4,249,234)	(105,941,090)	(15,706,826)
支払配当金（注10）	(661,419)	(98,062)	(2,813,943)	(417,195)	(923,875)	(136,974)
通貨換算（注2.f）	-	-	-	-	-	-
期末純資産	150,682,060	22,340,122	126,628,636	18,773,962	239,661,284	35,532,182

* 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることと合意し、その旨指示した。

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	1,113,713,545	165,119,170	12,805,978	1,898,614	1,682,091,114	249,386,829
収益						
投資収益（純額）	5,875,632	871,121	1	0	36,996,525	5,485,105
銀行利息	53,812	7,978	3,371	500	126,397	18,740
その他収益（注11）	96	14	107	16	393,498	58,340
収益合計	5,929,540	879,114	3,479	516	37,516,420	5,562,184

費用						
管理報酬（注4.b）	(7,164,301)	(1,062,179)	132,863	19,698	(1,098,897)	(162,922)
取引手数料（注5）	(485,876)	(72,036)	-	-	-	-
運営、管理事務代行および サービス報酬（注4.d）	(1,966,833)	(291,603)	30,801	4,567	(1,074,132)	(159,251)
その他報酬	-	-	-	-	(1,724)	(256)
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(9,617,010)	(1,425,818)	163,664	24,265	(2,174,753)	(322,429)
純投資(損)益	(3,687,470)	(546,704)	167,143	24,781	35,341,667	5,239,756
実現(損)益：						
- 投資有価証券	28,280,088	4,192,806	480,367	71,219	(189,290,695)	(28,064,238)
- デリバティブ	-	-	-	-	(81,662,118)	(12,107,226)
- 外国為替取引	1,746,632	258,956	(11,601)	(1,720)	(2,004,413)	(297,174)
当期実現(損)益	26,339,250	3,905,057	635,909	94,280	(237,615,559)	(35,228,883)
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	(133,770,030)	(19,832,745)	(664,102)	(98,460)	(122,303,723)	(18,132,750)
- デリバティブ	-	-	-	-	(5,620,312)	(833,267)
運用による純資産総額の変動	(107,430,780)	(15,927,687)	(28,193)	(4,180)	(365,539,594)	(54,194,900)
ファンド株式発行手取金	40,893,681	6,062,897	-	-	247,304,407	36,665,351
ファンド株式買戻支払金	(71,035,375)	(10,531,705)	-	-	(264,227,928)	(39,174,433)
支払配当金（注10）	(188,023)	(27,876)	-	-	(37,595,567)	(5,573,919)
通貨換算（注2.f）	-	-	-	-	-	-
期末純資産	975,953,048	144,694,799	12,777,785	1,894,434	1,262,032,432	187,108,928

** ロシア・エクイティの取引用の公式純資産価額の計算は、モスクワ証券取引所の閉鎖により2022年2月25日以降停止されている。2022年9月30日現在の当サブ・ファンドの純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推計値である。プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることと合意し、その旨指示した。2022年2月25日以降のロシア・エクイティの停止により、2022年3月31日現在計上されている管理報酬および運営、管理事務代行およびサービス報酬は、当期に戻し入れられた。

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

2022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、当社の合算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。

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 1 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。

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2022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、第三者ブライシング代理人から入手し、カウンターパーティ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、2022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。

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 = 1.020773ユーロ

144.75円

1.4349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) 証券貸付取引

当社は、証券貸付取引（借手が将来の所定の日にまたは譲渡者が要求する時点で同等の有価証券を返還することを条件にカウンターパーティが有価証券を譲渡する取引）を行うことができる。かかる取引は、有価証券を譲渡するカウンターパーティの側からは有価証券の貸付とみなされ、譲渡先のカウンターパーティ側からは有価証券の借入とみなされる。

当社は、当社が貸付けた有価証券をいつでも回収できること、または当社が締結した証券貸付契約をいつでも終了できることを確保するものとする。

証券貸付取引からのすべての収益（取引費用控除後）は、貸付代理人によって確認された情報に基づき該当するサブ・ファンドに計上される。

証券貸付取引に関する詳細な情報は、後述の注記12に開示されている。

当該取引の保証として、該当するサブ・ファンドは担保を受取る。貸付中の有価証券は第三者ブローカーに引き渡され、貸付中の資産は、当該サブ・ファンドのポートフォリオの一部として引続き評価される。貸付の終了時に、当該サブ・ファンドは、提供された担保を借手に返還することが要求される。当該報酬は、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益（純額）」に計上される。

i) 直物外国為替取引

2022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。

j) 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、U、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、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 (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U	U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	30,000,000 (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。

ーサブ・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) 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	-	-	-	-	-	-	*	0.450	0.000	0.700	-	0.000	-

中国エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	-	-	0.550	0.450	0.000	0.700	-	0.000	-
ユーロランド・バリュー	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	-	-	-	-	-	-	-	-	0.450	0.000	0.600	-	0.000	-
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	-	0.500	-	-	1.000	-	0.550	-	0.000	0.700	-	0.000	-
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	-	-	-	-	-	-	0.450	-	0.000	0.600	-	0.000	-
香港エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	1.000	-	-	0.450	0.000	0.700	-	0.000	-
b) 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	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	0.500	1.000	-	-	-	-	-	0.000	0.700	-	0.000	-
c) 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	0.600	-	-	-	-	-	-	0.550	0.450	0.000	0.700	-	0.000	-
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	-	0.550	-	0.000	0.300	0.150	0.000	-
インド・エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	-	-	-	0.450	0.000	0.700	-	0.000	-
d) 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S9株式については0.350%、クラスS45株式については1.100%

** クラスS6株式については0.600%、クラスS20株式については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2022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、2022年8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) 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 ¹	0.20	0.00
中国エクイティ	0.40	0.30 ²	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 ³	0.30 ⁴	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 ⁵	0.20	0.00
香港エクイティ	0.35	0.25	0.20	0.00
b) 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	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 ⁶	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 ⁷	0.20	0.00
インド・エクイティ	0.40	0.30 ⁸	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 ⁹	0.20	0.00

1 クラスS9株式については0.30%、クラスS45株式については0.25%

2 クラスS43株式については0.20%

3 クラスM株式については0.35%

4 クラスF株式については0.20%、クラスL株式については0.25%

5 クラスJ株式については0.20%、クラスS46株式については0.20%

6 クラスJ株式については0.40%

7 クラスS42株式については0.20%

8 クラスJ株式については0.40%

9 クラスS6株式については0.10%、クラスS20株式については0.20%

* クラスZ株式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に登録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、インドに登録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。HSBC GIFモーリシャス・リミテッドの清算は、2022年6月7日に最終化されている。

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税されない。

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、以下は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2022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2022年9月30日の終値となる。ただし、これらの純資産価額は、本財務書類に記載する純資産価額と著しく異なる額ではない。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	（1.82）

b) サブ・ファンド間のクロス投資

2022年9月30日現在、サブ・ファンド間のクロス投資の総額は378,858,515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29,089,162,497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

2022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	クレジット・デフォルト・スワップ、 為替先渡契約、先物	USD	78,331,623
	Merrill Lynch International	為替先渡契約	USD	(270,000)
	Morgan Stanley, London	クレジット・デフォルト・スワップ	USD	(100,000)

10. 配当

2022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、2022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	2022年 4月	2022年 5月	2022年 6月	2022年 7月	2022年 8月	2022年 9月
アジア・パシフィック高配当エクイティ							
AM2	USD	0.036294	0.036339	0.036937	0.034217	0.041043	0.037804
AM2 HKD*	USD	0.004659	0.004672	0.004750	0.004400	0.005282	0.004861
AM30 RMB*	USD	0.007869	0.008041	0.006420	0.005461	0.005257	0.004332
AS	USD	-	-	-	0.282392	-	-
BS GBP*	USD	-	-	-	0.332639	-	-
S9S	USD	-	-	-	0.224541	-	-
XD	USD	-	-	-	0.424937	-	-
XM2	USD	0.031895	0.031962	0.032512	0.030146	0.036188	0.033360
ZM2	USD	0.033604	0.033686	0.034291	0.031807	0.038208	0.035250
ZS	USD	-	-	-	0.412370	-	-
XD EUR*	USD	-	-	-	0.411054	-	-
BD EUR*	USD	-	-	-	0.411182	-	-
中国エクイティ							
BD	USD	-	-	-	0.089643	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.156855	-	-
ID	USD	-	-	-	0.840898	-	-
ZD	USD	-	-	-	2.139422	-	-
ユーロランド・バリュー							
AD	EUR	-	-	-	0.199515	-	-
ADH USD*	EUR	-	-	-	0.040082	-	-
ID	EUR	-	-	-	0.643920	-	-
ZD	EUR	-	-	-	0.924256	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.007879	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0.007086	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.172653	-	-
PD	USD	-	-	-	0.076000	-	-
S1D	USD	-	-	-	0.110521	-	-
ZD	USD	-	-	-	0.390994	-	-
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ							
ZQ1	USD	-	-	0.081412	-	-	0.030152
香港エクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.009079	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0.000104	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.156619	-	-
PD	USD	-	-	-	0.733346	-	-
ZD	USD	-	-	-	2.549668	-	-
BRICエクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.405922	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0.412421	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.506495	-	-
M2D	USD	-	-	-	0.555934	-	-

ブラジル・エクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.466309	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0.227715	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0.015126	-	-
BD	USD	-	-	-	0.268121	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.328620	-	-
ED	USD	-	-	-	0.385369	-	-
ID	USD	-	-	-	0.623441	-	-
S3D	USD	-	-	-	0.689070	-	-
エコノミック・スケール米国エクイティ							
AD	USD	-	-	-	0.238142	-	-
ADH EUR*	USD	-	-	-	0.174468	-	-
BD	USD	-	-	-	0.084997	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0.137583	-	-
ID	USD	-	-	-	0.194939	-	-
PD	USD	-	-	-	0.401640	-	-
XD	USD	-	-	-	0.149456	-	-
YD	USD	-	-	-	0.227918	-	-
ZD	USD	-	-	-	0.755958	-	-
インド・エクイティ							
ZD	USD	-	-	-	1.637954	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド							
AD	USD	-	-	-	0.705438	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0.397404	-	-
ADH EUR*	USD	-	-	-	0.349117	-	-
AM2	USD	0.110376	0.111088	0.108422	0.099256	0.101527	0.093146
AM2 HKD*	USD	0.005555	0.005599	0.005466	0.005005	0.005119	0.004696
AM3H AUD*	USD	0.025808	0.025459	0.024170	0.023419	0.022951	0.019985
AM3H EUR*	USD	0.033077	0.032913	0.029661	0.023725	0.023076	0.021732
AM3H SGD*	USD	0.028357	0.027915	0.027770	0.024161	0.025416	0.022041
BD GBP*	USD	-	-	-	0.449904	-	-
BQ1H GBP*	USD	-	-	0.070753	-	-	0.126359
ED	USD	-	-	-	0.516105	-	-
ID	USD	-	-	-	0.671261	-	-
ID EUR*	USD	-	-	-	0.411173	-	-
IDH EUR*	USD	-	-	-	0.475954	-	-
PD	USD	-	-	-	0.505912	-	-
XDH EUR*	USD	-	-	-	0.535602	-	-
ZBF1X85H JPY*	USD	0.813137	-	0.706320	-	0.654622	-
ZD	USD	-	-	-	0.817996	-	-
ZM1H JPY*	USD	0.223884	0.216196	0.249034	0.207094	0.220493	0.210110
ZQ1	USD	-	-	0.097310	-	-	0.095677
ZQ1H AUD*	USD	-	-	0.070881	-	-	0.066357
ZQ1H CHF*	USD	-	-	0.087264	-	-	0.085070
ZQ1H EUR*	USD	-	-	0.089522	-	-	0.082824
ZQ1H GBP*	USD	-	-	0.115339	-	-	0.106101
ZQ1H JPY*	USD	-	-	0.700610	-	-	0.643201
ZQ1H SGD*	USD	-	-	0.065757	-	-	0.063706

* 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、希薄化防止賦課金（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。

取締役会は、証券貸付プログラムの実行、管理および日々の監督を管理会社に委任している。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。管理会社は、取締役会に対し、証券貸付活動について定期的に報告を行い、証券貸付プログラムに関して引続き取締役会の継続的な監督および管理に従うものとする。

証券貸付取引は、継続的に利用することを目的とする。証券貸付取引の対象とするサブ・ファンドの純資産価額の比率は、約25%とする方針である。

証券貸付代理人は、証券貸付取引に関するサービスの対価として総収益の15%の手数料を受け取る。また、管理会社は、証券貸付取引に関して遂行された監視業務の対価として総収益の10%の手数料を受け取る。総収益の残りの75%は、証券貸付取引プログラムに参加している該当するサブ・ファンドが受領する。各サブ・ファンドの収益および費用は、ファンドの年次報告書に記載されている。

証券貸付取引のカウンターパーティ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の動態的評価である。カウンターパーティの承認に使用される基準には、カウンターパーティの最低信用格付け、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 （純額）*
アジア・パシフィック高配当エクイティ	米ドル	21,413,233	22,584,313	213,953
中国エクイティ	米ドル	17,824,834	18,926,212	46,831
ユーロランド・バリュー	ユーロ	23,606,363	24,940,325	128,695
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	米ドル	15,299,686	16,277,195	64,067
香港エクイティ	米ドル	3,890,815	7,151,658	1,670
BRIC エクイティ	米ドル	3,014,610	3,232,570	9,397
エコノミック・スケール・米国エクイティ	米ドル	34,508,220	36,801,136	27,596
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	米ドル	84,202,279	91,891,082	138,625

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、債券と株式に対応する。

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

2022年9月30日に終了した6ヵ月間において、証券貸付取引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グループのメンバー会社であるHSBCコンチネンタル・ヨーロッパである。

(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、2022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	696,858	0.17	509	0.07
中国エクイティ	米ドル	52,819,117	5.78	4,839	0.01
ユーロランド・バリュー	ユーロ	20,214,953	9.64	7,540	0.04
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	米ドル	22,752,066	8.73	10,294	0.05
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ	米ドル	20,250,332	15.75	738	0.00
香港エクイティ	米ドル	7,857,220	6.61	1,126	0.01
エコノミック・スケール・米国エクイティ	米ドル	32,502,994	14.35	377	0.00
インド・エクイティ	米ドル	6,372,606	2.02	12,745	0.20

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。

15. 希薄化防止のための仕組み（「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メカニズムがなければ、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つの希薄化防止メカニズム（価格調整と希薄化防止賦課金）があり、両方のメカニズムとも、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。

各サブ・ファンドについて導入されている希薄化防止メカニズムの詳細は、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メカニズムの変更を決定した場合（すなわち、価格調整から希薄化防止賦課金へ変更、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。

希薄化防止賦課金

希薄化防止賦課金は、正味の申込みまたは正味の買戻しによって生じる、サブ・ファンドの純資産価額への取引費用の影響を最小化することを目的としている。

希薄化防止賦課金は、ある取引日において、申込みと買戻しの差額（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、希薄化防止賦課金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、希薄化防止賦課金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。

希薄化防止賦課金の額は、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。

投資者は、副販売会社が投資者の申込代金の全額に対して申込手数料（もしあれば）を課す可能性があり、希薄化防止賦課金の適用を考慮しない可能性があることに留意する必要がある。

価格調整

価格調整は、著しい正味の申込みまたは正味の買戻しによって生じる、サブ・ファンドの1株当たり純資産価額への取引費用の影響を最小化することを目的としている。

当社は、ある取引日において、申込みと買戻しの差額（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。

閾値に達するまで希薄化防止賦課金また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。

投資者は、副販売会社が投資者の申込代金の全額に対して申込手数料（もしあれば）を課す可能性があり、希薄化防止賦課金の適用を考慮しない可能性があることに留意する必要がある。

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、価格調整前の純資産価格に基づき計算される。

当期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。

日本の株主が保有する株式に関連するサブ・ファンドで、2022年9月30日に価格調整の影響を受けたサブ・ファンドはない。

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%以上を投資する各サブ・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. サブ・ファンドの清算

過去の期間においてクローズされ、清算されたサブ・ファンドのうち、日本で公募された以下のサブ・ファンドについては、2022年9月30日現在においても、以下の現金ポジションが保管銀行によって保有されている。

	エマージング・ウェルス (2021年5月10日付でクローズ) 米ドル	英国エクイティ (2020年7月3日付でクローズ) 英ポンド
銀行預金	66,658	10,579

18. 重要な事象

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響

パンデミックは、以下を含む、いくつかの形で世界の市場に影響を与える可能性がある：（ ）パンデミックがいつまで続くのか現在においてははっきりと予測できないので、世界の市場における継続的な不確実性がさらに高まる、（ ）製造業者およびサービス・プロバイダーを含む、多くの業種にわたって通常の事業運営が妨げられる、（ ）国際間および国内の移動および現地の移動が鈍化し、停止する。例えば、近年のCOVID-19の世界的流行では、これらすべての要因が（またそれ以外の要因も）顕在化している。新たな変異株のリスクも重なって、COVID-19の感染者数は再び増加し始めているが、一部の産業においては当初のような世界市場への影響は緩和され始めている。ただし、今日までの感染拡大による財務上の影響、および新しい変異株が新たな課題を生じさせる要因となるか否かについて信頼のある予測をすることは不可能である。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。2022年9月30日現在、当社の知る限りにおいて、COVID-19の影響は、各サブ・ファンドの投資戦略を実行する投資運用会社の能力に影響していない。また、当社が雇用する重要なサービス提供会社における業務の中断は生じていない。

ロシアのウクライナ侵攻

ロシアのウクライナ侵攻は、証券および商品の地域・世界の経済市場に深刻な悪影響を及ぼしており、今後も及ぼし続ける可能性がある。ロシアの行動を受けて、各国政府は、ロシアに対し、特に以下を含む広範な経済制裁措置を発動している：

- ロシアの一部の企業、大手金融機関、政府高官およびオリガルヒとの取引の禁止
- 一部の国および欧州連合によるロシアの指定銀行の国際銀行間通信協会（SWFC）からの排除
- ロシア中央銀行が制裁の影響を弱体化させることを防止するための制限的措置

制裁措置および将来の潜在的な制裁措置（ロシアのエネルギーセクターに影響を及ぼす制裁措置を含むが、これに限定されない。）およびその他の行動ならびにかかる制裁措置や行動に対するロシアの報復的対応など現在起こっている出来事は、グローバル市場のパフォーマンスおよび流動性に今後も引続き悪影響を及ぼす可能性があり、結果的

には、ロシアの発行体に対する直接的エクスポージャーを超えて各サブ・ファンドの投資対象の価額にマイナスの影響を及ぼす可能性がある。また、世界の様々な市場に関して重大な不確実性とリスクを生じさせ、各サブ・ファンドおよびその投資対象またはオペレーションのパフォーマンスにマイナスの影響を及ぼす可能性がある。投資者は、継続的な敵対状況または数々の制裁措置およびそれに関連する出来事がいつまで続くかは予測不能であることに留意する必要がある。

ウクライナ / ロシア危機の影響

取締役会は、2022年3月1日に、追って通知をするまでHGIFロシア・エクイティを停止することを決定した。取締役会は、引続き状況を監視している。今後、この状態を変更する決定がなされる場合は、必要に応じて適宜投資者に通知される。

取締役会は、管理会社と共に引続き状況を監視している。2022年3月2日以降、HGIFグローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デット、HGIFグローバル・エマージング・マーケットESGローカル・デットおよびHGIFグローバル・エマージング・マーケット・マルチアセット・インカムに組み入れられているすべてのルーブル建のロシア国債およびそれらの利札の評価はゼロに引き下げられている。

2022年3月3日以降、HGIFグローバル・エマージング・マーケット・マルチアセット・インカム、HGIFグローバル・エクイティ・ボラティリティ・フォーカスト、HGIF BRICマーケット・エクイティおよびHGIF BRICエクイティに組み入れられているすべてのルーブル建のロシア株の評価は90%引き下げられている。ADR/GDRについては、市場価格が90%を超えて下落した場合、当該銘柄は直近の市場価格を用いて評価される。2022年3月10日以降、HGIFグローバル・エマージング・マーケット・マルチアセット・インカム、HGIFグローバル・エクイティ・ボラティリティ・フォーカスト、HGIF BRICマーケット・エクイティおよびHGIF BRICエクイティに組入られているすべてのルーブル建ロシア株の評価はゼロに引き下げられている。

2022年3月11日以降、米国の証券取引所に上場されている米ドル建の銘柄Yandexの価格はゼロと評価されている。当該銘柄は、HGIF BRICマーケット・エクイティおよびHGIF BRICエクイティに組み入れられている。2022年6月2日以降、Sberbank PJSC ADR、Rosneft IIGDRおよびSeverstal PJSC GDRの価格はゼロと評価されている。これらの証券は、HSBC GIFロシア・エクイティおよびHSBC GIF BRICマーケット・エクイティに組み入れられている。

2022年7月1日以降、Gazprom PJSC ADR、Lukoil PJSCおよびNovatek PJSC GDRの価格はゼロと評価されている。これらの証券は、HSBC GIFロシア・エクイティに組み入れられている。

（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

2022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	405,305	AUD	10,037,959	2.84
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	111,903	AUD	6,525,686	1.84
FORTESCUE METALS GROUP	630,095	AUD	6,814,111	1.93
SOUTH32	1,869,110	AUD	4,362,331	1.23
TELSTRA CORP	5,316,890	AUD	13,161,203	3.72
			40,901,290	11.56
<u>中国</u>				
BAIDU	1,013,600	HKD	14,732,896	4.16
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	25,711,400	HKD	14,870,222	4.20
CHINA RESOURCES CEMENT	8,700,000	HKD	4,034,192	1.14
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	12,274,000	HKD	12,430,515	3.51
ICBC "H"	27,303,955	HKD	12,799,979	3.62
PING AN INSURANCE "H"	2,608,500	HKD	13,026,051	3.68
TENCENT HOLDINGS	92,700	HKD	3,145,936	0.89
			75,039,791	21.20
<u>香港</u>				
AIA GROUP	2,119,200	HKD	17,669,224	5.00
HK EXCHANGES & CLEARING	406,900	HKD	13,974,731	3.95
NEW WORLD DEVELOPMENT	4,260,000	HKD	12,101,810	3.42
			43,745,765	12.37
<u>インド</u>				
BHARTI INFRATEL	4,706,419	INR	11,423,087	3.23
HCL TECHNOLOGIES	1,226,528	INR	14,056,986	3.97
INDIA GRID TRUST	2,316,762	INR	4,072,141	1.15
MINDSPACE BUSINESS PARKS	1,168,420	INR	5,231,741	1.48
POWER GRID CORPORATION OF INDIA	361,738	INR	943,573	0.27
			35,727,528	10.10
<u>インドネシア</u>				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	55,608,800	IDR	16,287,325	4.60
UNITED TRACTOR TBK	5,968,800	IDR	12,866,581	3.64
			29,153,906	8.24
<u>オランダ</u>				
PROSUS	11,547	EUR	609,491	0.17
			609,491	0.17
<u>シンガポール</u>				
DBS GROUP	745,800	SGD	17,354,702	4.91
			17,354,702	4.91
<u>韓国</u>				
KB FINANCIAL GROUP	492,983	KRW	15,057,914	4.26
SAMSUNG ELECTRONICS	94,427	KRW	3,504,630	0.99
SK SQUARE	213,456	KRW	5,393,468	1.52
SK TELECOM	454,549	KRW	16,139,713	4.56
			40,095,725	11.33
<u>台湾</u>				

MEDIATEK	919,000	TWD	15,949,132	4.51
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,642,161	TWD	21,827,206	6.17
WIWYNN	116,000	TWD	2,952,156	0.83
株式合計			40,728,494	11.51
			323,356,692	91.39
預託証券				
<u>台湾</u>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	23,211	USD	1,612,004	0.46
			1,612,004	0.46
預託証券合計			1,612,004	0.46
優先株式				
<u>韓国</u>				
SAMSUNG ELECTRONICS	92,475	KRW	3,031,437	0.86
			3,031,437	0.86
優先株式合計			3,031,437	0.86
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			328,000,133	92.71
投資信託 / 投資法人				
<u>アイルランド</u>				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	20,964,834	USD	20,964,834	5.93
			20,964,834	5.93
投資信託 / 投資法人合計			20,964,834	5.93
その他譲渡可能有価証券				
株式				
<u>中国</u>				
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS*	8,164,500	HKD	1,944,944	0.55
			1,944,944	0.55
株式合計			1,944,944	0.55
その他譲渡可能有価証券合計			1,944,944	0.55
投資有価証券合計			350,909,911	99.19
その他の純資産			2,869,246	0.81
純資産総額			353,779,157	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

中国エクイティ
2022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

AIR CHINA "H"	784,000	HKD	599,243	0.09
ALIBABA GROUP HOLDING	5,730,228	HKD	56,901,523	8.39
ANHUI CONCH CEMENT "H"	1,266,000	HKD	4,015,771	0.59
BAIDU	634,936	HKD	9,228,933	1.36
BYD "H"	125,500	HKD	3,107,963	0.46
BYD COMPANY LIMITED "A"	163,296	CNY	5,803,281	0.86
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	78,127,480	HKD	45,185,130	6.67
CHINA MENGNIU DAIRY	1,660,000	HKD	6,587,218	0.97
CHINA MERCHANTS BANK "H"	1,490,500	HKD	6,930,439	1.02
CHINA RAILWAY GROUP "H"	10,457,000	HKD	5,128,658	0.76
CHINA RESOURCES LAND	1,366,000	HKD	5,377,062	0.79
CHINA TELECOM CORP "H"	88,844,000	HKD	31,124,091	4.59
CHINA YANGTZE POWER	7,762,222	CNY	24,891,828	3.67
CHONGQING FULING ZHACAI "A"	2,974,700	CNY	11,401,786	1.68
CITIC SECURITIES "A"	1,619,900	CNY	3,979,391	0.59
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	147,695	CNY	8,349,708	1.23
ECOVACS ROBOTICS	177,100	CNY	1,665,807	0.25
GANFENG LITHIUM	206,119	HKD	1,371,956	0.20
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES	487,500	CNY	1,576,373	0.23
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS	532,000	CNY	1,239,373	0.18
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP	3,620,599	CNY	16,838,808	2.49
JD.COM	862,513	HKD	21,821,308	3.22
KWEICHOU MOUTAI	114,639	CNY	30,271,538	4.47
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY	1,358,399	CNY	9,177,699	1.35
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP	534,000	CNY	1,614,531	0.24
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	808,965	CNY	3,353,956	0.50
MEITUAN DIANPING	1,865,600	HKD	39,356,342	5.81
MIDEA GROUP	1,351,578	CNY	9,398,453	1.39
MONTAGE TECHNOLOGY	193,451	CNY	1,427,585	0.21
NAURA TECHNOLOGY GROUP	140,186	CNY	5,503,692	0.81
NETEASE	1,383,115	HKD	20,879,136	3.08
PING AN INSURANCE "H"	1,503,000	HKD	7,505,522	1.11
POWER CONSTRUCTION CORPORATION OF CHINA	2,529,400	CNY	2,486,168	0.37
REMEGEN "H"	496,500	HKD	2,406,633	0.36
SHANDONG GOLD MINING	1,601,300	CNY	3,868,213	0.57
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY "A"	167,100	CNY	1,355,190	0.20
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	69,200	CNY	2,917,814	0.43
STARPOWER SEMICONDUCTOR "A"	60,100	CNY	2,745,995	0.41
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	608,500	HKD	5,825,396	0.86
TENCENT HOLDINGS	1,600,500	HKD	54,315,748	8.02
TSINGTAO BREWERY "H"	1,294,000	HKD	12,272,551	1.81
WUXI APPTec	763,251	CNY	7,716,249	1.14
WUXI BIOLOGICS	1,741,000	HKD	10,512,669	1.55
YTO EXPRESS GROUP	645,600	CNY	1,889,130	0.28

509,925,860

75.26

香港

BOC HONG KONG HOLDINGS	2,713,000	HKD	9,037,688	1.33
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	2,597,000	HKD	6,765,519	1.00
CNOOC	17,484,000	HKD	20,958,795	3.09
CSPC PHARMACEUTICAL	13,318,000	HKD	13,199,409	1.95
HK EXCHANGES & CLEARING	173,900	HKD	5,972,489	0.88
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	652,000	HKD	1,069,792	0.17
LI NING	898,000	HKD	6,875,221	1.01
NIO	220,700	HKD	3,413,162	0.50
POWER ASSETS HOLDINGS	1,229,500	HKD	6,171,072	0.91
THE LINK REIT	935,800	HKD	6,544,723	0.97

80,007,870

11.81

ルクセンブルグ

SAMSONITE INTERNATIONAL	2,409,600	HKD	5,838,366	0.86
株式合計			5,838,366	0.86
預託証券			595,772,096	87.93
中国				
LI AUTO	118,054	USD	2,774,269	0.41
PINDUODUO	43,383	USD	2,727,923	0.40
TRIP COM	182,864	USD	5,050,704	0.75
預託証券合計			10,552,896	1.56
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			606,324,992	89.49
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
株式				
米国				
YUM CHINA HOLDING	73,831	USD	3,602,953	0.53
株式合計			3,602,953	0.53
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			3,602,953	0.53
短期金融商品				
財務省短期証券				
香港				
HONG KONG (GOVT) 0% 19/10/2022	429,500,000	HKD	54,675,563	8.07
財務省短期証券合計			54,675,563	8.07
短期金融商品合計			54,675,563	8.07
投資有価証券合計			664,603,508	98.09
その他の純資産			12,945,214	1.91
純資産総額			677,548,722	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

ユーロランド・バリュー

2022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

オーストリア

ERSTE BANK	164,342	EUR	3,722,346	1.09
OMV	205,953	EUR	7,655,273	2.23
			11,377,619	3.32

ベルギー

BPOST	639,669	EUR	3,511,783	1.03
SOLVAY	67,754	EUR	5,374,247	1.56
			8,886,030	2.59

フィンランド

OUTOTEC	991,911	EUR	6,784,671	1.98
			6,784,671	1.98

フランス

ALSTOM	220,581	EUR	3,688,114	1.08
ARKEMA	48,332	EUR	3,617,167	1.06
AXA	481,592	EUR	10,790,068	3.15
CAP GEMINI	49,886	EUR	8,238,673	2.41
CARREFOUR	492,280	EUR	6,987,915	2.04
CASINO GUICHARD PERRACHON	190,874	EUR	1,818,075	0.53
CREDIT AGRICOLE	413,168	EUR	3,434,666	1.00
ELIS	572,798	EUR	5,957,099	1.74
FAURECIA	150,632	EUR	1,699,129	0.50
GDF SUEZ	769,859	EUR	9,093,575	2.65
MICHELIN	337,723	EUR	7,830,108	2.29
PUBLICIS GROUPE	163,088	EUR	7,957,064	2.32
SAINT GOBAIN	134,543	EUR	4,978,091	1.45
SANOFI	130,280	EUR	10,200,924	2.98
SEB	58,810	EUR	3,802,067	1.11
SOCIETE GENERALE	365,924	EUR	7,483,146	2.18
THALES	72,608	EUR	8,063,118	2.35
TOTAL	323,478	EUR	15,547,969	4.55
VEOLIA ENVIRONNEMENT	248,657	EUR	4,894,813	1.43
			126,081,781	36.82

ドイツ

ALLIANZ	79,527	EUR	12,821,343	3.74
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	172,834	EUR	3,826,545	1.12
DEUTSCHE POST	195,794	EUR	6,078,425	1.77
DEUTSCHE TELEKOM	515,051	EUR	8,994,851	2.63
FRESENIUS	214,864	EUR	4,694,778	1.37
SIEMENS	32,602	EUR	3,286,282	0.96
SIEMENS ENERGY	159,667	EUR	1,807,430	0.53
			41,509,654	12.12

英国

REED ELSEVIER	296,799	EUR	7,431,847	2.17
			7,431,847	2.17

アイルランド

CRH	270,475	EUR	8,955,427	2.61
			8,955,427	2.61

イタリア

POSTE ITALIANE	878,243	EUR	6,808,140	1.99
PRYSMIAN	136,224	EUR	4,040,404	1.18
			10,848,544	3.17

ルクセンブルグ

ARCELORMITTAL	188,104	EUR	3,878,704	1.13
			3,878,704	1.13

オランダ

AHOLD DELHAIZE	373,163	EUR	9,724,627	2.85
HEINEKEN	104,781	EUR	9,428,194	2.75
ING GROEP	759,968	EUR	6,731,037	1.97
KONINKLIJKE KPN	3,036,408	EUR	8,407,814	2.45
KONINKLIJKE PHILIPS	240,109	EUR	3,825,897	1.12
PHILIPS LIGHTING	126,134	EUR	3,363,994	0.98

STELLANTIS	426,948	EUR	5,221,574	1.52
			46,703,137	13.64
<u>ポルトガル</u>				
GALP ENERGIA "B"	725,779	EUR	7,138,762	2.08
			7,138,762	2.08
<u>スペイン</u>				
ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	281,710	EUR	6,490,598	1.89
BANCO SANTANDER	2,217,008	EUR	5,333,013	1.56
GRIFOLS "B"	744,164	EUR	4,807,299	1.40
IBERDROLA	1,272,274	EUR	12,150,217	3.55
REPSOL	374,774	EUR	4,429,829	1.29
TELEFONICA	1,107,348	EUR	3,725,119	1.09
			36,936,075	10.78
株式合計			316,532,251	92.41
優先株式				
<u>ドイツ</u>				
HENKEL	51,264	EUR	3,129,155	0.91
			3,129,155	0.91
優先株式合計			3,129,155	0.91
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			319,661,406	93.32
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>フランス</u>				
SR TELEPERFORMANCE	19,192	EUR	4,984,162	1.46
			4,984,162	1.46
<u>イタリア</u>				
UNICREDIT	534,613	EUR	5,592,052	1.63
			5,592,052	1.63
株式合計			10,576,214	3.09
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			10,576,214	3.09
投資有価証券合計			330,237,620	96.41
その他の純資産			12,293,619	3.59
純資産総額			342,531,239	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・エマージング・マーケット・エクイティ

2022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

B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	1,899,900	BRL	4,432,872	1.38
			4,432,872	1.38

中国

ALIBABA GROUP HOLDING	1,349,916	HKD	13,404,751	4.19
CHINA JUSHI	2,190,322	CNY	4,071,024	1.27
CHINA LONGYUAN POWER "H"	3,788,000	HKD	4,753,156	1.48
CIMC ENRIC HOLDING	7,430,000	HKD	7,922,279	2.47
ESTUN AUTOMATION "A"	1,058,454	CNY	2,809,130	0.88
MEITUAN DIANPING	253,100	HKD	5,339,350	1.66
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT	2,026,239	CNY	7,106,352	2.22
NIO COM	149,535	USD	2,401,532	0.75
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	163,646	CNY	6,900,123	2.15
TENCENT HOLDINGS	360,000	HKD	12,217,226	3.81
WEICHAJ POWER "H"	4,894,000	HKD	4,644,683	1.45
WUXI BIOLOGICS	586,000	HKD	3,538,440	1.11
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY "H"	4,411,800	HKD	5,120,001	1.60
			80,228,047	25.04

英国

AIRTEL AFRICA	5,220,875	GBP	7,505,708	2.34
ANGLO AMERICAN	213,803	ZAR	6,516,813	2.04
XINYI SOLAR HOLDINGS	5,575,839	HKD	5,902,651	1.84
			19,925,172	6.22

インド

BANDHAN BANK	2,340,327	INR	7,669,596	2.39
HINDUSTAN UNILEVER	318,536	INR	10,558,122	3.30
ICICI BANK	758,608	INR	8,038,230	2.51
RELIANCE INDUSTRIES	504,328	INR	14,740,596	4.60
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	428,581	INR	6,309,026	1.97
			47,315,570	14.77

インドネシア

BANK RAKYAT INDONESIA	29,843,001	IDR	8,799,545	2.75
			8,799,545	2.75

ケニア

SAFARICOM	34,673,800	KES	7,164,483	2.24
			7,164,483	2.24

フィリピン

PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE	306,295	PHP	7,878,769	2.46
			7,878,769	2.46

サウジアラビア

TADAWUL	124,726	SAR	6,686,137	2.09
			6,686,137	2.09

南アフリカ

MTN GROUP	1,018,284	ZAR	6,796,114	2.12
			6,796,114	2.12

韓国

HYUNDAI MOTOR	75,232	KRW	9,281,085	2.90
SAMSUNG ELECTRONICS	406,589	KRW	15,090,429	4.71
SK HYNIX	83,881	KRW	4,872,098	1.52
			29,243,612	9.13

台湾

CHROMA ATE	1,182,000	TWD	6,701,313	2.09
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	2,595,000	TWD	8,336,956	2.60
LARGAN PRECISION	31,000	TWD	1,635,485	0.51
MEDIATEK	170,000	TWD	2,950,329	0.92
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,292,000	TWD	17,172,950	5.36
WIWYNN	141,535	TWD	3,602,012	1.13
			40,399,045	12.61

トルコ

TURKCELL ILETISM HIZMETLERI	1,287,744	TRY	1,376,066	0.43
			1,376,066	0.43

株式合計

			260,245,432	81.24
--	--	--	--------------------	--------------

預託証券

ブラジル

BANCO BRADESCO	2,318,012	USD	8,495,514	2.65
CENTRAIS ELECTRICAS	952,777	USD	7,612,688	2.38
			16,108,202	5.03

中国

ALIBABA GROUP HOLDING	17,378	USD	1,412,658	0.44
BAIDU	58,868	USD	7,077,111	2.21
JD COM	56,338	USD	2,883,379	0.90
			11,373,148	3.55

預託証券合計

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

メキシコ

GENTERA	11,620,977	MXN	9,703,653	3.03
			9,703,653	3.03

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・エクイティ・クライメイト・チェンジ

2022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				
中国				
CIMC ENRIC HOLDING	2,934,000	HKD	3,128,393	1.17
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT	362,040	CNY	1,269,734	0.48
SUNGROW POWER SUPPLY	99,800	CNY	1,556,842	0.59
			5,954,969	2.24
デンマーク				
DONG ENERGY	86,341	DKK	6,910,784	2.60
VESTAS WINDSYSTEMS	220,757	DKK	4,119,106	1.55
			11,029,890	4.15
フィンランド				
NESTE OIL	169,079	EUR	7,379,182	2.78

			7,379,182	2.78
<u>フランス</u>				
CAP GEMINI	40,487	EUR	6,550,357	2.47
PLASTIC OMNIUM	130,000	EUR	1,709,098	0.64
SCHNEIDER ELTE	86,438	EUR	9,861,712	3.71
			18,121,167	6.82
<u>ドイツ</u>				
BRENNTAG	101,505	EUR	6,199,049	2.34
INFINEON TECHNOLOGIES	327,992	EUR	7,266,590	2.73
			13,465,639	5.07
<u>英国</u>				
CRODA INTERNATIONAL	97,689	GBP	7,035,917	2.64
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	400,000	GBP	2,330,833	0.88
SEMSATA TECHNOLOGIES HOLDING	173,684	USD	6,606,939	2.49
SSE	241,134	GBP	4,117,074	1.55
			20,090,763	7.56
<u>アイルランド</u>				
ACCENTURE CORP	38,456	USD	10,106,621	3.80
KINGSPAN GROUP	95,871	EUR	4,325,016	1.63
SMURFIT KAPPA	102,005	GBP	2,940,075	1.11
TRANE TECHNOLOGIES	82,636	USD	12,114,438	4.56
			29,486,150	11.10
<u>イタリア</u>				
PRYSMIAN	358,049	EUR	10,403,619	3.92
			10,403,619	3.92
<u>日本</u>				
AZBIL CORP	204,800	JPY	5,334,181	2.01
OMRON	86,900	JPY	3,972,023	1.49
SHIMADZU	276,500	JPY	7,249,421	2.73
			16,555,625	6.23
<u>オランダ</u>				
KONINKLIJKE DSM	24,392	EUR	2,798,177	1.05
			2,798,177	1.05
<u>スペイン</u>				
EDP RENOVAVEIS	476,752	EUR	9,756,674	3.67
			9,756,674	3.67
<u>米国</u>				
AGILENT TECHNOLOGIES	42,796	USD	5,338,373	2.01
AUTODESK	50,158	USD	9,573,657	3.60
BALL	112,753	USD	5,475,286	2.06
DANAHER	24,858	USD	6,560,275	2.47
DEERE	34,492	USD	11,709,689	4.40
ECOLAB	71,791	USD	10,559,738	3.97
ENPHASE ENERGY	26,470	USD	7,519,862	2.83
FIRST SOLAR	50,592	USD	6,829,920	2.57
HUBBELL	23,850	USD	5,350,032	2.01
MICROSOFT	43,249	USD	10,334,781	3.89
PROLOGIS	64,439	USD	6,637,861	2.50
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	11,189	USD	2,629,415	0.99
TRIMBLE NAVIGATION	50,832	USD	2,831,851	1.07
VERISK ANALYTICS	55,285	USD	9,581,996	3.61
WASTE MAN	24,115	USD	3,899,878	1.47
WATTS WATER TECHNOLOGIES	57,796	USD	7,324,487	2.76
			112,157,101	42.21
株式合計			257,198,956	96.80
<u>預託証券</u>				
<u>中国</u>				
AIHUISHOU INTERNATIONAL "A"	451,739	USD	1,097,726	0.41
			1,097,726	0.41

預託証券合計			1,097,726	0.41
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			258,296,682	97.21
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>スウェーデン</u>				
NIBE INDUSTRIER	1,120,810	SEK	10,119,861	3.81
株式合計			10,119,861	3.81
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			10,119,861	3.81
投資有価証券合計			268,416,543	101.02
その他の純負債			(2,705,671)	(1.02)
純資産総額			265,710,872	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

香港エクイティ

2022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>中国</u>				
AIR CHINA "H"	334,000	HKD	255,290	0.21
ALIBABA GROUP HOLDING	1,035,600	HKD	10,283,573	8.35
ANHUI CONCH CEMENT "H"	142,500	HKD	452,012	0.37
BAIDU	135,950	HKD	1,976,063	1.60
BILIBILI	6,860	HKD	104,518	0.08
BYD "H"	54,500	HKD	1,349,673	1.10
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	7,575,680	HKD	4,381,405	3.56
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP	296,400	HKD	431,201	0.35
CHINA LIFE INSURANCE "H"	829,000	HKD	1,062,401	0.86
CHINA MENGNIU DAIRY	209,000	HKD	829,355	0.67
CHINA MERCHANTS BANK "H"	258,000	HKD	1,199,633	0.97
CHINA RAILWAY GROUP "H"	2,311,000	HKD	1,133,435	0.92
CHINA RESOURCES LAND	278,000	HKD	1,094,307	0.89
CHINA TELECOM CORP "H"	974,000	HKD	341,215	0.28
ENN ENERGY HOLDINGS	14,600	HKD	195,289	0.16
GANFENG LITHIUM	36,360	HKD	242,017	0.20
GREAT WALL AUTOMOBILES "H"	91,000	HKD	104,564	0.08
HAIER SMART HOME	99,800	HKD	305,761	0.25
ICBC "H"	5,203,015	HKD	2,439,151	1.98
JD.COM	139,502	HKD	3,529,357	2.87
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE	166,000	HKD	217,389	0.18
KUAISHOU TECHNOLOGY	104,000	HKD	675,015	0.55

KWEICHOU MOUTAI	3,405	CNY	899,123	0.73
MEITUAN DIANPING	290,100	HKD	6,119,895	4.97
NETEASE	192,215	HKD	2,901,626	2.36
PING AN INSURANCE "H"	285,500	HKD	1,425,700	1.16
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	80,300	HKD	768,742	0.62
TENCENT HOLDINGS	317,100	HKD	10,761,339	8.73
TSINGTAO BREWERY "H"	366,000	HKD	3,471,216	2.82
WUXI APPTec	143,484	HKD	1,159,768	0.94
WUXI BIOLOGICS	296,500	HKD	1,790,354	1.45
XIAOMI	265,200	HKD	302,703	0.25
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	21,000	HKD	44,408	0.04
			62,247,498	50.55

英国

HSBC HOLDINGS	816,800	HKD	4,292,157	3.49
			4,292,157	3.49

香港

AIA GROUP	1,018,600	HKD	8,492,766	6.91
BOC HONG KONG HOLDINGS	1,191,000	HKD	3,967,522	3.22
CATHAY PACIFIC	1,987,000	HKD	2,095,869	1.70
CHINA MOBILE	456,000	HKD	2,898,687	2.35
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	342,500	HKD	892,257	0.72
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	5,000	HKD	4,350	0.00
CK ASSET HOLDINGS	298,557	HKD	1,795,168	1.46
CK HUTCHISON HOLDINGS	209,000	HKD	1,155,505	0.94
CNOOC	2,086,000	HKD	2,500,575	2.03
CSPC PHARMACEUTICAL	2,096,000	HKD	2,077,336	1.69
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	214,000	HKD	1,264,933	1.03
HK EXCHANGES & CLEARING	119,900	HKD	4,117,892	3.34
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	128,000	HKD	210,021	0.17
LI NING	141,000	HKD	1,079,517	0.88
MTR CORP	736,000	HKD	3,380,018	2.75
POWER ASSETS HOLDINGS	333,500	HKD	1,673,894	1.36
SUN HUNG KAI PROPERTIES	100,500	HKD	1,111,915	0.90
SWIRE PACIFIC "A"	253,000	HKD	1,893,495	1.54
SWIRE PROPERTIES	777,000	HKD	1,672,798	1.36
TECHTRONIC INDUSTRIES	29,500	HKD	285,045	0.23
THE LINK REIT	183,600	HKD	1,284,047	1.04
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	58,000	HKD	263,774	0.21
XPENG "A"	6,900	HKD	40,434	0.03
			44,157,818	35.86

ルクセンブルグ

SAMSONITE INTERNATIONAL	324,000	HKD	785,039	0.64
			785,039	0.64

株式合計

111,482,512	90.54
--------------------	--------------

預託証券中国

BAIDU	2,151	USD	258,593	0.21
			258,593	0.21

預託証券合計

258,593	0.21
----------------	-------------

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

111,741,105	90.75
--------------------	--------------

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**中国

SHANDONG GOLD MINING	174,250	HKD	277,028	0.23
			277,028	0.23

株式合計				277,028	0.23
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				277,028	0.23
短期金融商品					
財務省短期証券					
香港					
HONG KONG (GOVT) 0% 19/10/2022	61,000,000	HKD	7,765,330	6.31	
			7,765,330	6.31	
財務省短期証券合計			7,765,330	6.31	
短期金融商品合計			7,765,330	6.31	
投資有価証券合計			119,783,463	97.29	
その他の純資産			3,339,706	2.71	
純資産総額			123,123,169	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

2022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				
AMBEV	802,000	BRL	2,314,581	1.54
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	482,900	BRL	1,126,709	0.75
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	592,200	BRL	4,710,140	3.13
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	741,700	BRL	2,362,700	1.57
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	1,477,297	BRL	2,032,057	1.35
LOCALIZA RENT A CAR	1,482	BRL	2,924	0.00
LOCALIZA RENT A CAR9	483,200	BRL	5,429,785	3.59
LOJAS RENNER	780,900	BRL	3,974,630	2.64
PETROBRAS	112,694	BRL	684,433	0.45
WEG	337,400	BRL	1,974,927	1.31
			24,612,886	16.33
中国				
ALIBABA GROUP HOLDING	577,552	HKD	5,735,127	3.80
CHINA JUSHI	1,156,575	CNY	2,149,659	1.43
CHINA LONGYUAN POWER "H"	2,209,000	HKD	2,771,838	1.84
CIMC ENRIC HOLDING	4,112,000	HKD	4,384,443	2.91
MEITUAN DIANPING	119,800	HKD	2,527,278	1.68
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT	873,408	CNY	3,063,185	2.03
NIO COM	73,891	USD	1,186,689	0.79
PING AN INSURANCE "H"	289,000	HKD	1,443,178	0.96
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	87,432	CNY	3,686,565	2.45

TENCENT HOLDINGS	142,000	HKD	4,819,017	3.20
WEICHA I POWER "H"	2,150,000	HKD	2,040,472	1.35
WUXI BIOLOGICS	173,000	HKD	1,044,625	0.69
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY "H"	2,600,400	HKD	3,017,827	2.00
			37,869,903	25.13

英国

XINYI SOLAR HOLDINGS	3,264,092	HKD	3,455,408	2.29
			3,455,408	2.29

インド

BANDHAN BANK	1,380,411	INR	4,523,810	3.00
HDFC BANK	116,636	INR	3,280,023	2.18
HINDUSTAN UNILEVER	218,604	INR	7,245,798	4.81
ICICI BANK	350,760	INR	3,716,662	2.47
MARUTI SUZUKI INDIA	27,110	INR	2,941,948	1.95
RELIANCE INDUSTRIES	469,962	INR	13,736,139	9.13
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	298,740	INR	4,397,672	2.92
STATE BANK OF INDIA	446,933	INR	2,915,046	1.93
TATA CONSULTANCY SERVICE	42,563	INR	1,571,982	1.04
ZOMATO	1,179,260	INR	903,820	0.60
			45,232,900	30.03

株式合計

			111,171,097	73.78
--	--	--	--------------------	--------------

預託証券ブラジル

VALE	751,745	USD	9,938,068	6.59
			9,938,068	6.59

中国

ALIBABA GROUP HOLDING	11,613	USD	944,021	0.63
BAIDU	28,573	USD	3,435,046	2.28
			4,379,067	2.91

インド

ICICI BANK	126,284	USD	2,673,432	1.77
INFOSYS	207,514	USD	3,560,941	2.37
			6,234,373	4.14

預託証券合計

			20,551,508	13.64
--	--	--	-------------------	--------------

優先株式ブラジル

BANCO BRADESCO	2,004,897	BRL	7,350,381	4.88
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	835,300	BRL	4,300,934	2.85
PETROBRAS	1,173,800	BRL	6,391,083	4.24
			18,042,398	11.97

優先株式合計

			18,042,398	11.97
--	--	--	-------------------	--------------

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

			149,765,003	99.39
--	--	--	--------------------	--------------

その他の譲渡可能有価証券**株式**オランダ

YANDEX*	21,591	USD	-	0.00
YANDEX(NL0009805522)*	71,467	RUB	-	0.00
			-	0.00

ロシア連邦

GAZPROM*	2,815,769	RUB	-	0.00
MAGNIT*	30,810	RUB	-	0.00
ROSNEFT OIL*	438,327	RUB	-	0.00
SBERBANK*	1,497,604	RUB	-	0.00

株式合計

-	0.00
-	0.00

預託証券

ロシア連邦

TCS GROUP HOLDINGS*	44,647	RUB	-	0.00
			-	0.00

預託証券合計

-	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

149,765,003	99.39
-------------	-------

その他の純資産

917,057	0.61
---------	------

純資産総額

150,682,060	100.00
-------------	--------

* 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることに合意し、その旨指示した。

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

ブラジル・エクイティ

2022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

AMBEV	1,786,300	BRL	5,155,281	4.07
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTD	870,800	BRL	3,149,070	2.49
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,528,469	BRL	5,899,457	4.66
BANCO BTG PACTUAL	1,174,700	BRL	5,329,624	4.21
BANCO DO BRASIL	113,100	BRL	803,578	0.63
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	149,600	BRL	732,394	0.58
BRF	138,200	BRL	333,181	0.26
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	403,000	BRL	3,205,314	2.53
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	1,475,300	BRL	4,699,598	3.71
ENERGISA	258,400	BRL	1,993,591	1.57
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	3,021,923	BRL	4,156,726	3.28
INTER & CO	128,362	BRL	420,054	0.33
JBS	259,800	BRL	1,214,739	0.96
KLABIN	150,300	BRL	503,237	0.40
LOCALIZA RENT A CAR	535,365	BRL	6,015,971	4.75
LOCALIZA RENT A CAR (BRRENTD010R9)	1,642	BRL	3,239	0.00
LOJAS RENNER	1,012,010	BRL	5,150,935	4.07
MAGAZINE LUIZA	1,716,700	BRL	1,326,679	1.05
NATURA & CO HOLDINGS	427,800	BRL	1,097,014	0.87
RAIA DROGASIL	252,700	BRL	1,048,858	0.83
REDE D'OR SAO LUIZ	516,900	BRL	2,811,540	2.22

SUZANO PAPEL E CELULOSE	637,300	BRL	5,210,240	4.11
TOTVS	37,600	BRL	201,178	0.16
VALE	462,833	BRL	6,126,782	4.84
VIBRA ENERGIA	281,100	BRL	889,213	0.70
WEG	1,079,900	BRL	6,321,054	4.99
			73,798,547	58.27
<u>米国</u>				
MERCADOLIBRE	1,309	USD	1,112,349	0.88
			1,112,349	0.88
株式合計			74,910,896	59.15
預託証券				
<u>ブラジル</u>				
VALE	37,952	USD	501,725	0.40
			501,725	0.40
預託証券合計			501,725	0.40
優先株式				
<u>ブラジル</u>				
BANCO BRADESCO	3,306,214	BRL	12,121,287	9.57
BRADESPAR BRASIL	725,300	BRL	3,157,938	2.49
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS "B"	519,000	BRL	4,319,842	3.41
GERDAU	999,400	BRL	4,515,809	3.57
ITAU INVESTIMENTOS	1,127,400	BRL	2,017,662	1.59
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	2,451,800	BRL	12,624,243	9.98
PETROBRAS	1,816,199	BRL	9,888,805	7.81
			48,645,586	38.42
優先株式合計			48,645,586	38.42
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			124,058,207	97.97
投資有価証券合計			124,058,207	97.97
その他の純資産			2,570,429	2.03
純資産総額			126,628,636	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

2022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	9,949	USD	74,618	0.03
MASONITE INTERNATIONAL CORP	474	USD	35,133	0.01
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	1,140	USD	155,518	0.07
			265,269	0.11
<u>中国</u>				
SIGNET JEWELERS	1,329	USD	75,328	0.03
			75,328	0.03
<u>英国</u>				
CAPRI HOLDINGS	1,640	USD	64,714	0.03
CUSHMAN AND WAKEFIELD	16,719	USD	190,429	0.08
GATES INDUSTRIAL	7,281	USD	72,956	0.03
JANUS HENDERSON GROUP	2,768	USD	57,353	0.02
NOBLE CORP	1,311		38,989	0.02
ROYALTY PHARMA	2,521	USD	101,949	0.04
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2,495	USD	94,910	0.04
TRONOX HOLDINGS	3,225	USD	39,442	0.02
			660,742	0.28
<u>アイルランド</u>				
ACCENTURE CORP	8,804	USD	2,313,778	0.96
ALLEGION	678	USD	61,566	0.03
AON PLC IRELAND	1,966	USD	531,135	0.22
CIMPRESS	1,440	USD	36,634	0.02
ENDO INTERNATIONAL	77,680	USD	7,395	0.00
JAZZ PHARMACEUTICALS	233	USD	31,511	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	14,390	USD	716,766	0.30
LINDE	2,523	USD	687,038	0.29
MEDTRONIC	9,540	USD	792,965	0.33
NVENT ELECTRIC	2,489	USD	79,499	0.03
PENTAIR	2,311	USD	95,560	0.04
PERRIGO	3,174	USD	115,184	0.05
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	3,483	USD	191,948	0.08
STERIS	372	USD	63,110	0.03
TRANE TECHNOLOGIES	1,951	USD	286,017	0.12
TRINSEO	156	USD	2,927	0.00
WEATJERFORD INTERNATIONAL	3,820	USD	123,653	0.05
WILLIS TOWERS WATSON	1,743	USD	353,951	0.15
			6,490,637	2.71
<u>ジャージー</u>				
AMCOR	19,781	USD	213,734	0.09
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	6,533	USD	530,479	0.22
			744,213	0.31
<u>リベリア</u>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	1,816	USD	72,767	0.03
			72,767	0.03
<u>オランダ</u>				
CORE LABORATORIES	1,111	USD	15,532	0.01

NXP SEMICONDUCTORS	2,110	USD	320,846	0.13
			336,378	0.14
<u>シンガポール</u>				
FLEXTRONICS INTERNATIONAL	56,651	USD	963,634	0.40
			963,634	0.40
<u>スイス</u>				
ACE	1,833	USD	338,281	0.14
GARMIN	1,067	USD	87,835	0.04
T E CONNECTIVITY	2,296	USD	259,930	0.11
			686,046	0.29
<u>米国</u>				
3M CO	5,830	USD	656,575	0.27
AARON'S	3,730	USD	38,233	0.02
ABBOTT LABORATORIES	8,896	USD	881,060	0.37
ABBVIE	7,736	USD	1,050,007	0.44
ABERCROMBIE & FITCH	5,344	USD	84,221	0.04
ABM INDUSTRIES	13,398	USD	522,120	0.22
ACADIA HEALTHCARE	1,539	USD	124,028	0.05
ACCO BRANDS	5,565	USD	27,936	0.01
ACI WORLDWIDE	1,275	USD	27,247	0.01
ACTIVISION	1,914	USD	143,359	0.06
ACUITY BRANDS	439	USD	69,761	0.03
ACUSHNET HOLDINGS CORP	873	USD	38,744	0.02
ADDUS HOMECARE	1,350	USD	131,207	0.05
ADOBE SYSTEMS	658	USD	186,023	0.08
ADT INC	26,621	USD	198,859	0.08
ADTALEM GLOBAL EDUCATION	1,003	USD	37,673	0.02
ADVANCE AUTO PARTS	1,124	USD	178,244	0.07
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	147	USD	18,367	0.01
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	464	USD	36,842	0.02
ADVANCED MICRO DEVICES	1,537	USD	100,720	0.04
ADVANTAGE SOLUTIONS	61,465	USD	132,150	0.06
AECOM TECHNOLOGY	5,404	USD	376,983	0.16
AES	3,498	USD	79,772	0.03
AFFILIATED MANAGERS	755	USD	85,549	0.04
AFLAC	4,162	USD	237,359	0.10
AGCO	1,051	USD	102,683	0.04
AGILENT TECHNOLOGIES	969	USD	120,873	0.05
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	751	USD	175,839	0.07
AIR TRANSPORT SERVICES GROUP	1,195	USD	29,230	0.01
AIRBNB	160	USD	17,392	0.01
AKAMAI TECHNOLOGIES	788	USD	64,687	0.03
ALASKA AIR GROUP	3,696	USD	146,177	0.06
ALBANY INTERNATIONAL "A"	384	USD	30,636	0.01
ALBEMARLE	209	USD	56,206	0.02
ALIGN TECHNOLOGY	295	USD	64,068	0.03
ALLEGHANY	73	USD	61,356	0.03
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	1,223	USD	33,596	0.01
ALLIANCE DATA SYSTEMS	1,989	USD	63,787	0.03
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	1,534	USD	53,030	0.02
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS	4,118	USD	63,500	0.03
ALLSTATE	3,715	USD	468,610	0.20
ALLY FINANCIAL	4,144	USD	117,980	0.05
ALPHA METALLURGICAL RESOURCES	40	USD	5,572	0.00
ALPHABET "A"	24,796	USD	2,435,214	1.02
ALTICE USA	25,354	USD	146,039	0.06
ALTRA HOLDINGS	1,094	USD	37,645	0.02
ALTRIA GROUP	9,690	USD	397,581	0.17
AMAZON.COM	28,024	USD	3,248,821	1.35
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	12,627	USD	90,788	0.04
AMC NETWORKS	885	USD	18,629	0.01
AMEDISYS	115	USD	11,646	0.00

AMERCO	94	USD	48,194	0.02
AMEREN	570	USD	46,541	0.02
AMERICAN AIRLINES GROUP	46,519	USD	571,486	0.24
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING	9,337	USD	65,359	0.03
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	9,501	USD	96,815	0.04
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,098	USD	96,613	0.04
AMERICAN EXPRESS	4,430	USD	610,808	0.25
AMERICAN FINANCIAL GROUP	606	USD	75,350	0.03
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	8,150	USD	393,564	0.16
AMERICAN TOWER	293	USD	62,731	0.03
AMERICAN WATER WORKS	246	USD	32,610	0.01
AMERICAN WOODMARK	1,071	USD	48,195	0.02
AMERIPRISE FINANCIAL	783	USD	200,581	0.08
AMERISOURCEBERGEN	665	USD	91,125	0.04
AMETEK	1,040	USD	118,726	0.05
AMGEN	3,914	USD	892,118	0.37
AMKOR TECHNOLOGY	8,621	USD	146,643	0.06
AMNEAL PHARMACEUTICALS	12,202	USD	25,319	0.01
AMPHENOL	6,153	USD	420,742	0.18
ANALOG DEVICES	1,884	USD	267,321	0.11
ANGI HOMESERVICES	3,199	USD	9,501	0.00
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	1,969	USD	34,418	0.01
ANSYS	148	USD	33,901	0.01
ANTERO RESOURCES CORP	344	USD	10,454	0.00
ANTHEM	1,300	USD	607,867	0.25
AO SMITH	1,681	USD	82,369	0.03
APA	3,821	USD	132,818	0.06
APARTMENT INCOME REIT	994	USD	38,309	0.02
API GROUP	959	USD	13,253	0.01
APOGEE ENTERPRISES	943	USD	36,900	0.02
APPLE	41,490	USD	5,904,026	2.45
APPLIED MATERIALS	2,836	USD	237,345	0.10
APPLOVIN	768	USD	15,736	0.01
APTARGROUP	767	USD	74,491	0.03
ARAMARK HOLDINGS	9,822	USD	312,634	0.13
ARCBEST	1,026	USD	76,519	0.03
ARCH CAPITAL GROUP	1,245	USD	57,245	0.02
ARCH RESOURCES	85	USD	10,278	0.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	3,266	USD	265,265	0.11
ARCONIC	5,430	USD	170,991	0.07
ARCONIC ROLLED PRODUCTS	3,102	USD	53,416	0.02
ARCOSA	562	USD	32,815	0.01
ARES MANAGEMENT	1,078	USD	68,345	0.03
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	532	USD	42,470	0.02
ARROW ELECTRONIC	779	USD	73,608	0.03
ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT	1,226	USD	33,163	0.01
ASGN	315	USD	29,084	0.01
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	570	USD	54,275	0.02
ASSOCIATED BAN-CORP	2,358	USD	48,009	0.02
ASSURANT	578	USD	85,394	0.04
ASSURED GUARANTY	477	USD	23,263	0.01
AT&T	183,346	USD	2,832,695	1.18
ATKORE INTERNATIONAL GROUP	141	USD	11,126	0.00
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	667	USD	64,065	0.03
AUTODESK	348	USD	66,423	0.03
AUTOLIV	3,730	USD	254,125	0.11
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,457	USD	562,678	0.23
AUTONATION	1,026	USD	106,468	0.04
AUTOZONE	164	USD	353,095	0.15
AVALONBAY COMMUNITIES	430	USD	78,484	0.03
AVANOS MEDICAL	1,638	USD	36,921	0.02
AVANTOR	1,897	USD	37,997	0.02

AVERY DENNISON	970	USD	160,050	0.07
AVIENT CORPORATION	748	USD	23,113	0.01
AVIS BUDGET GROUP	1,688	USD	257,234	0.11
AVNET	1,698	USD	62,486	0.03
AXALTA COATING SYSTEMS	3,052	USD	65,587	0.03
AXIS CAPITAL HOLDINGS	563	USD	28,189	0.01
AZZ	403	USD	15,177	0.01
BAKER HUGHES	10,678	USD	224,879	0.09
BALL	2,515	USD	122,128	0.05
BANK OF AMERICA	100,728	USD	3,120,049	1.30
BANK OF NEW YORK MELLON	13,891	USD	546,472	0.23
BANKUNITED	783	USD	27,084	0.01
BARNES GROUP	1,140	USD	33,721	0.01
BARRETT BUSINESS SERVICES	644	USD	50,738	0.02
BAXTER INTERNATIONAL	3,245	USD	179,968	0.08
BECTON DICKINSON	905	USD	204,983	0.09
BED BATH & BEYOND	23,094	USD	147,802	0.06
BELDEN CDT	943	USD	57,646	0.02
BELLRING DISTRIBUTION	1,109	USD	22,945	0.01
BENCHMARK ELECTRONICS	2,444	USD	61,907	0.03
BENTLEY SYSTEMS	1,659	USD	52,507	0.02
BERKSHIRE HATHAWAY "B"	11,121	USD	3,012,344	1.26
BERRY PLASTICS GROUP	3,352	USD	158,315	0.07
BEST BUY	6,290	USD	410,737	0.17
BGC PARTNERS	23,318	USD	75,317	0.03
BIG LOTS	3,780	USD	61,690	0.03
BIOGEN IDEC	1,677	USD	447,927	0.19
BIO-RAD LABORATORIES	155	USD	65,937	0.03
BJ'S RESTUARANTS	485	USD	11,548	0.00
BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS	1,341	USD	99,194	0.04
BLACK KNIGHT	505	USD	33,072	0.01
BLACKROCK	859	USD	483,102	0.20
BLACKSTONE GROUP	3,660	USD	310,880	0.13
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST "A"	1,301	USD	31,211	0.01
BLOOMIN BRANDS	3,532	USD	65,942	0.03
BLUE OWL CAPITAL	948	USD	8,878	0.00
BOEING	6,869	USD	856,427	0.36
BOISE CASCADE	3,383	USD	202,845	0.08
BOK FINANCIAL	685	USD	60,883	0.03
BOOKING HOLDINGS	146	USD	247,601	0.10
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	1,646	USD	153,325	0.06
BORGWARNER	6,630	USD	212,558	0.09
BOSTON PROPERTIES	455	USD	34,239	0.01
BOSTON SCIENTIFIC	4,227	USD	168,066	0.07
BOYD GAMING	852	USD	41,586	0.02
BRADY "A"	838	USD	35,259	0.01
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	1,394	USD	82,009	0.03
BRIGHTHOUSE FINANCIAL	603	USD	26,701	0.01
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP	2,627	USD	40,298	0.02
BRIGHTVIEW HOLDINGS	8,175	USD	65,891	0.03
BRINKER INTERNATIONAL	2,817	USD	71,974	0.03
BRINK'S	2,411	USD	119,200	0.05
BRISTOL MYERS SQUIBB	9,615	USD	687,569	0.29
BRIXMOR PROPERTY GROUP	1,712	USD	31,552	0.01
BROADCOM CORP	867	USD	395,144	0.16
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	575	USD	84,692	0.04
BROOKDALE SENIOR LIVING	40,512	USD	175,620	0.07
BROWN & BROWN	1,646	USD	100,801	0.04
BROWN-FORMAN "B"	869	USD	58,571	0.02
BRUKER BIOSCIENCES	683	USD	36,807	0.02
BRUNSWICK	1,157	USD	77,282	0.03
BUCKLE	1,043	USD	33,866	0.01

BUILDERS FIRSTSOURCE	1,205	USD	72,300	0.03
BUNGE	1,506	USD	124,576	0.05
BURLINGTON STORES	739	USD	84,309	0.04
BWX TECHNOLOGIES	504	USD	25,734	0.01
CABOT	631	USD	41,116	0.02
CABOT OIL & GAS	3,360	USD	87,394	0.04
CACI INTERNATIONAL "A"	353	USD	93,143	0.04
CADENCE BANK	1,807	USD	46,386	0.02
CADENCE DESIGN SYSTEM	422	USD	70,339	0.03
CAESARS ENTERTAINMENT	812	USD	26,967	0.01
CALERES	1,237	USD	30,999	0.01
CALIFORNIA RESOURCES	617	USD	23,872	0.01
CALLAWAY GOLF	1,674	USD	33,011	0.01
CAMPBELL SOUP	2,829	USD	132,737	0.06
CAMPING WORLD HOLDINGS	617	USD	15,746	0.01
CAPITAL ONE FINANCIAL	5,284	USD	497,700	0.21
CARDINAL HEALTH	4,265	USD	287,589	0.12
CARLISLEPANIES	285	USD	81,026	0.03
CARLYLE GROUP	2,378	USD	62,744	0.03
CARMAX	668	USD	44,636	0.02
CARNIVAL	15,214	USD	115,474	0.05
CARPENTER TECHNOLOGY	707	USD	22,942	0.01
CARRIER GLOBAL	15,573	USD	560,161	0.23
CARTERS	758	USD	49,937	0.02
CASEY'S GENERAL STORES	518	USD	105,439	0.04
CATALENT	384	USD	28,685	0.01
CATERPILLAR	4,076	USD	681,629	0.28
CBIZ	819	USD	35,528	0.01
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,041	USD	26,827	0.01
CBOE HOLDINGS	320	USD	38,074	0.02
CBRE GROUP	7,767	USD	527,224	0.22
CDW	394	USD	62,902	0.03
CELANESE "A"	817	USD	74,559	0.03
CENTENE	3,114	USD	244,947	0.10
CENTERPOINT ENERGY	2,090	USD	59,670	0.02
CF INDUSTRIES HOLDINGS	1,287	USD	124,981	0.05
CH ROBINSON WORLDWIDE	1,090	USD	106,722	0.04
CHAMPIONX CORP	1,859	USD	36,845	0.02
CHANGE HEALTHCARE	4,795	USD	131,839	0.06
CHARLES RIVER LABORATORIES	329	USD	67,221	0.03
CHARLES SCHWAB	5,622	USD	410,968	0.17
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	2,823	USD	875,356	0.37
CHEESECAKE FACTORY	1,873	USD	56,452	0.02
CHEMED	67	USD	29,734	0.01
CHESAPEAKE ENERGY	1,025	USD	97,134	0.04
CHEVRON	13,176	USD	1,903,667	0.79
CHEWY	586	USD	18,623	0.01
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	905	USD	163,031	0.07
CHICO'S FAS	5,862	USD	28,548	0.01
CHILDRENS PLACE RETAIL STORES	827	USD	26,439	0.01
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	96	USD	147,357	0.06
CHURCH & DWIGHT	524	USD	38,042	0.02
CIENA	833	USD	34,470	0.01
CINCINNATI FINANCE	463	USD	42,490	0.02
CINEMARK HOLDINGS	1,633	USD	20,331	0.01
CINTAS	419	USD	164,390	0.07
CISCO SYSTEMS	37,333	USD	1,526,546	0.64
CITIGROUP	48,138	USD	2,055,010	0.86
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,209	USD	180,804	0.08
CITRIX SYSTEMS	905	USD	94,030	0.04
CLEAN HARBORS	527	USD	58,666	0.02
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS	19,149	USD	27,383	0.01

CLEARWAY ENERGY	1,099	USD	35,553	0.01
CLEVELAND CLIFFS	4,161	USD	57,880	0.02
CMS ENERGY	721	USD	42,705	0.02
CNO FINANCIAL GROUP	1,862	USD	34,093	0.01
COCA COLA BOTTLING	150	USD	62,700	0.03
COCA-COLA	15,960	USD	906,209	0.38
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	20,814	USD	1,223,239	0.51
COHERENT CORP	940	USD	33,859	0.01
COLGATE-PALMOLIVE	4,884	USD	348,132	0.15
COLUMBIA SPORTSWEAR	781	USD	52,671	0.02
COMCAST	48,887	USD	1,480,787	0.62
COMERICA	1,673	USD	120,121	0.05
COMFORT SYSTEMS	594	USD	59,044	0.02
COMMERCE BANCSHARES	789	USD	52,981	0.02
COMMERCIAL METALS	1,654	USD	59,974	0.03
COMMSCOPE HOLDING	14,838	USD	138,290	0.06
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	78,531	USD	182,585	0.08
COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	406	USD	15,952	0.01
CONAGRA FOODS	4,855	USD	160,458	0.07
CONCENTRIX	8,233	USD	921,931	0.38
CONOCOPHILLIPS	8,255	USD	848,944	0.35
CONS EDISON	798	USD	68,923	0.03
CONSOL ENERGY	1,060	USD	16,589	0.01
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	4,398	USD	18,692	0.01
CONSTELLATION BRANDS	428	USD	99,972	0.04
CONSTELLATION ENERGY	3,793	USD	316,716	0.13
COOPER COMPANIES	190	USD	51,948	0.02
COPART	533	USD	58,694	0.02
CORNING	12,089	USD	359,648	0.15
CORTEVA	2,557	USD	147,437	0.06
COSTCO WHOLESALE	1,853	USD	890,255	0.37
COTY "A"	17,751	USD	114,405	0.05
COUSINS PROPERTIES	946	USD	22,117	0.01
COVETRUS	992	USD	20,733	0.01
COWEN	1,738	USD	67,139	0.03
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STORE	783	USD	74,307	0.03
CRANE HOLDINGS	791	USD	70,241	0.03
CREDIT ACCEPTANCE GROUP	96	USD	41,987	0.02
CROCS	298	USD	21,182	0.01
CROWN CASTLE REIT	1,000	USD	144,190	0.06
CROWN HOLDING	1,755	USD	143,226	0.06
CSG SYSTEM INTERNATIONAL	473	USD	25,594	0.01
CSX	13,486	USD	364,999	0.15
CULLEN-FROST BANKERS	339	USD	45,565	0.02
CUMMINS	2,015	USD	417,206	0.17
CURTISS WRIGHT	419	USD	59,167	0.02
CVR ENERGY	873	USD	25,762	0.01
CVS CAREMARK	15,392	USD	1,497,180	0.62
DANA HOLDING	10,499	USD	123,573	0.05
DANAHER	1,259	USD	332,263	0.14
DARDEN RESTAURANTS	1,462	USD	187,502	0.08
DARLING INTERNATIONAL	903	USD	60,483	0.03
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	4,228	USD	358,704	0.15
DECKERS OUTDOOR	60	USD	18,611	0.01
DEERE	1,341	USD	455,256	0.19
DELEK US HOLDINGS	1,001	USD	27,487	0.01
DELL TECHNOLOGIES	16,571	USD	577,168	0.24
DELTA AIR LINES	21,679	USD	615,900	0.26
DELUXE	1,455	USD	24,066	0.01
DENTSPLY SIRONA	2,688	USD	78,973	0.03
DESIGNER BRANDS	2,705	USD	41,819	0.02
DEVON ENERGY	3,082	USD	187,910	0.08

DIAMONDBACK ENERGY	566	USD	68,135	0.03
DICK'S SPORTING GOODS	1,775	USD	191,700	0.08
DIEBOLD	39,438	USD	99,778	0.04
DIGITAL REALTY TRUST REIT	557	USD	54,358	0.02
DIGITALBRIDGE GROUP	3,699	USD	46,755	0.02
DILLARDS "A"	323	USD	88,056	0.04
DIODES	706	USD	47,076	0.02
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,497	USD	229,624	0.10
DISCOVERY	20,875	USD	248,308	0.10
DISH NETWORK "A"	6,194	USD	88,512	0.04
DIVERSIFIED HEALTHCARE REIT	14,577	USD	14,577	0.01
DOLBY LABORATORIES "A"	425	USD	28,233	0.01
DOLLAR GENERAL	2,024	USD	493,006	0.21
DOLLAR TREE STORES	3,363	USD	461,841	0.19
DOMINION RESOURCES	3,167	USD	221,817	0.09
DOMINO'S PIZZA	153	USD	48,708	0.02
DONALDSON	1,641	USD	81,705	0.03
DOORDASH	219	USD	11,178	0.00
DOVER	1,316	USD	156,051	0.07
DOW	5,718	USD	255,537	0.11
DR HORTON	1,478	USD	101,317	0.04
DRAFTKINGS	2,230	USD	34,966	0.01
DROPBOX	1,389	USD	29,086	0.01
DTE ENERGY	304	USD	35,419	0.01
DUKE ENERGY	2,455	USD	231,777	0.10
DUN & BRADSTREET HOLDINGS	1,712	USD	21,674	0.01
DUPONT DE NEMOURS	10,880	USD	555,533	0.23
DXC TECHNOLOGY	22,295	USD	557,375	0.23
DYCOM INDUSTRIES	735	USD	72,442	0.03
EAST WEST BANCORP	631	USD	43,312	0.02
EASTMAN CHEMICALS	1,591	USD	114,647	0.05
EASTMAN KODAK	3,669	USD	17,464	0.01
EATON	4,444	USD	600,251	0.25
EBAY	8,525	USD	322,416	0.13
EBIX	545	USD	10,878	0.00
ECHOSTAR "A"	2,903	USD	48,625	0.02
ECOLAB	1,841	USD	270,793	0.11
ECOVYST	4,262	USD	36,738	0.02
EDGEWELL PERSONAL CARE	1,354	USD	50,951	0.02
EDISON INTERNATIONAL	608	USD	34,954	0.01
EDWARDS LIFESCIENCES	1,169	USD	99,774	0.04
ELANCO ANIMAL HEALTH	1,655	USD	21,399	0.01
ELECTRONIC ARTS	699	USD	82,671	0.03
ELEMENT SOLUTION	4,051	USD	66,882	0.03
ELI LILLY	1,381	USD	449,046	0.19
EMBECTA CORPORATION	7,650	USD	229,577	0.10
EMCOR GROUP	1,628	USD	190,769	0.08
EMERSON ELECTRIC	6,289	USD	467,776	0.20
ENCOMPASS HEALTH CORP	2,918	USD	135,920	0.06
ENCORE CAPITAL GROUP	334	USD	15,444	0.01
ENERGIZER HOLDING	992	USD	24,840	0.01
ENERPAC TOOL GROUP	856	USD	15,622	0.01
ENERSYS	484	USD	28,909	0.01
ENLINK MIDSTREAM	2,880	USD	25,848	0.01
ENOVIS	847	USD	40,461	0.02
ENPRO INDUSTRIES	272	USD	23,321	0.01
ENSIGN GROUP	1,229	USD	100,458	0.04
ENTERCOM COMMUNICATIONS	33,548	USD	13,335	0.01
ENTERGIS	378	USD	31,684	0.01
ENTERGY	512	USD	52,413	0.02
ENVISTA HOLDINGS	1,268	USD	42,592	0.02
EOG RESOURCES	2,278	USD	255,432	0.11

EPAM SYSTEMS	518	USD	190,867	0.08
EQT	384	USD	15,379	0.01
EQUIFAX	286	USD	49,249	0.02
EQUINIX REIT	88	USD	49,878	0.02
EQUITABLE HOLDINGS	5,650	USD	151,703	0.06
EQUITY COMMONWEALTH	807	USD	19,788	0.01
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	433	USD	27,114	0.01
EQUITY RESIDENTIAL	1,318	USD	88,056	0.04
ERIE INDEMNITY "A"	190	USD	41,766	0.02
ESSEX PROPERTY REIT	224	USD	53,758	0.02
ESTEE LAUDER "A"	1,226	USD	269,953	0.11
ETHAN ALLEN INTERIORS	1,265	USD	27,071	0.01
EURONET WORLDWIDE	297	USD	23,184	0.01
EVERCORE PARTNERS "A"	1,043	USD	85,839	0.04
EVEREST RE GROUP	86	USD	22,996	0.01
EVERGY INC	1,266	USD	76,340	0.03
EXELON	6,502	USD	246,621	0.10
EXLSERVICE HOLDINGS	1,010	USD	146,783	0.06
EXPEDIA	1,778	USD	171,648	0.07
EXPEDITOR INTERNATIONAL	1,300	USD	117,299	0.05
EXXON MOBIL	21,078	USD	1,870,673	0.78
F5 NETWORKS	342	USD	50,893	0.02
FACEBOOK	9,004	USD	1,262,631	0.53
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	223	USD	89,963	0.04
FAIR ISSAC	88	USD	37,601	0.02
FASTENAL	2,039	USD	94,385	0.04
FEDERATED INVESTORS	1,191	USD	39,482	0.02
FEDEX	7,476	USD	1,143,379	0.48
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	4,389	USD	339,006	0.14
FIFTH THIRD BANCORP	7,506	USD	244,395	0.10
FIRST AMERICAN FINANCIAL	2,400	USD	111,744	0.05
FIRST CITIZENS BANCSHARES "A"	82	USD	66,180	0.03
FIRST HAWAIIAN	1,101	USD	27,470	0.01
FIRST HORIZON NATIONAL	3,697	USD	85,419	0.04
FIRST INTERSTATE BANCSYS "A"	956	USD	38,909	0.02
FIRST REPUBLIC BANK	373	USD	49,661	0.02
FIRST SOLAR	302	USD	40,770	0.02
FIRSTCASH HOLDINGS	1,615	USD	119,962	0.05
FIRSTENERGY	1,108	USD	41,262	0.02
FISERV	4,652	USD	443,429	0.19
FIVE BELOW	355	USD	51,010	0.02
FLAGSTAR BANCORP	662	USD	22,448	0.01
FLEETCOR TECHNOLOGIES	390	USD	70,496	0.03
FLOWER FOODS	2,585	USD	64,470	0.03
FLOWSERVE	3,155	USD	77,708	0.03
FLUOR	8,060	USD	203,757	0.09
FMC	489	USD	51,995	0.02
FNB	3,638	USD	42,783	0.02
FNFV GROUP	5,063	USD	186,167	0.08
FOOT LOCKER	5,091	USD	163,421	0.07
FORD MOTOR	119,625	USD	1,367,314	0.57
FORTINET	960	USD	48,302	0.02
FORTIVE CORP	1,591	USD	94,569	0.04
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	2,322	USD	127,141	0.05
FOX CORPORATIONS	2,010	USD	62,541	0.03
FRANK RESOURCES	8,376	USD	182,429	0.08
FRANKLIN ELECTRIC	482	USD	40,131	0.02
FREEPORT MCMORAN COPPER "B"	8,455	USD	237,586	0.10
FRESH DEL MONTE PRODUCE	5,784	USD	137,196	0.06
FRONTIER COMMUNICATIONS PARENT	8,102	USD	190,802	0.08
FRONTIER GROUP HOLDINGS	3,274	USD	32,740	0.01
FTI CONSULTING	179	USD	29,719	0.01

FULTON FINANCIAL	1,869	USD	29,885	0.01
GALLAGHER	1,124	USD	193,350	0.08
GAMESTOP	1,340	USD	34,411	0.01
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	629	USD	27,745	0.01
GANNETT	30,866	USD	51,083	0.02
GAP	34,772	USD	293,650	0.12
GARTNER "A"	426	USD	119,787	0.05
GENERAC HOLDINGS	101	USD	18,508	0.01
GENERAL DYNAMICS	2,705	USD	579,925	0.24
GENERAL ELECTRIC	34,252	USD	2,153,422	0.90
GENERAL MILLS	3,986	USD	306,882	0.13
GENERAL MOTORS	32,240	USD	1,062,953	0.44
GENESCO	1,748	USD	70,270	0.03
GENTEX	2,243	USD	54,572	0.02
GENTHERM	891	USD	45,227	0.02
GENUINE PARTS	1,270	USD	191,630	0.08
GENWORTH FINANCIAL "A"	8,839	USD	31,246	0.01
GEO GROUP	16,773	USD	129,739	0.05
G-III APPAREL GROUP	708	USD	10,762	0.00
GILEAD SCIENCES	9,987	USD	627,683	0.26
GLOBAL PAYMENTS	1,574	USD	174,289	0.07
GLOBE LIFE	524	USD	52,982	0.02
GODADDY "A"	432	USD	31,208	0.01
GOLDMAN SACHS GROUP	4,309	USD	1,287,658	0.54
GOODYEAR TIRE	28,245	USD	294,878	0.12
GRACO	581	USD	35,302	0.01
GRAFTECH INTERNATIONAL	4,888	USD	21,483	0.01
GRAHAM HOLDINGS "B"	107	USD	59,534	0.02
GRAINGER W W	269	USD	132,001	0.06
GRAND CANYON EDUCATION	364	USD	30,445	0.01
GRAPHIC PACKAGING				
HOLDING	4,361	USD	86,697	0.04
GREENBRIER COMPANIES	1,188	USD	30,056	0.01
GREIF	1,320	USD	78,355	0.03
GRIFFON	1,176	USD	35,409	0.01
GROUP 1 AUTOMOTIVE	260	USD	37,827	0.02
GROUPON	777	USD	6,636	0.00
GUESS	2,348	USD	34,844	0.01
GULFPORT ENERGY	301	USD	26,566	0.01
GXO LOGISTICS	3,144	USD	113,436	0.05
H B FULLER	665	USD	40,924	0.02
H&R BLOCK	1,695	USD	73,648	0.03
HAEMONETICS	436	USD	32,744	0.01
HAIN CELESTIAL GROUP	1,680	USD	29,333	0.01
HALFMOON PARENT	2,983	USD	842,459	0.35
HALLIBURTON	9,375	USD	232,078	0.10
HANCOCK HOLDING	816	USD	37,960	0.02
HANESBRANDS	29,674	USD	212,021	0.09
HANOVER INSURANCE GROUP	240	USD	31,217	0.01
HARLEY-DAVIDSON	1,940	USD	69,258	0.03
HARSCO	6,718	USD	26,872	0.01
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	2,499	USD	156,987	0.07
HASBRO	789	USD	54,212	0.02
HAWAIIAN HOLDINGS	1,410	USD	19,028	0.01
HCA HOLDINGS	8,202	USD	1,542,550	0.64
HEALTHPEAK	3,375	USD	77,085	0.03
HEICO	286	USD	41,521	0.02
HEIDRICK & STRUGGLES INTERNATIONAL	554	USD	14,725	0.01
HELMERICH & PAYNE	1,092	USD	40,939	0.02
HERC HOLDINGS	367	USD	38,935	0.02
HERMAN MILLER	1,148	USD	18,586	0.01
HERSHEY COMPANY	669	USD	149,294	0.06

HERTZ GLOBAL HOLDINGS	13,612	USD	225,551	0.09
HESS	1,052	USD	114,489	0.05
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	38,505	USD	471,686	0.20
HEXCEL	863	USD	45,247	0.02
HF SINCLAIR	1,242	USD	67,403	0.03
HIBBETT SPORTING GOODS	668	USD	33,260	0.01
HILLENBRAND	907	USD	33,858	0.01
HNI	1,455	USD	39,503	0.02
HOLOGIC	1,238	USD	81,720	0.03
HOME DEPOT	6,557	USD	1,841,533	0.77
HONEYWELL INTERNATIONAL	4,868	USD	829,459	0.35
HORMEL FOODS	2,293	USD	105,272	0.04
HOST MARRIOTT	2,817	USD	45,100	0.02
HP	14,728	USD	376,742	0.16
HUBBELL	548	USD	122,927	0.05
HUMANA	922	USD	457,985	0.19
HUNTINGTON BANCSHARES	15,722	USD	210,046	0.09
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	985	USD	220,187	0.09
HUNTSMAN	2,623	USD	65,155	0.03
HYATT HOTELS	900	USD	74,133	0.03
HYSTE-YALE MATERIALS HANDLING "A"	798	USD	18,131	0.01
IAA	1,062	USD	35,046	0.01
ICF INTERNATIONAL	323	USD	35,314	0.01
ICU MEDICAL	252	USD	38,823	0.02
IDEX	326	USD	66,015	0.03
IDEXX LABORATORIES	208	USD	70,816	0.03
ILLINOIS TOOL WORKS	2,092	USD	385,577	0.16
ILLUMINA	228	USD	43,450	0.02
INGERSOLL RAND	2,319	USD	101,549	0.04
INGLES MARKETS "A"	766	USD	61,372	0.03
INGREDION	1,008	USD	82,122	0.03
INSPERITY	2,337	USD	245,128	0.10
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	301	USD	24,796	0.01
INTEGER HOLDINGS	826	USD	52,814	0.02
INTEL	49,397	USD	1,304,081	0.54
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	2,055	USD	189,019	0.08
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	825	USD	75,801	0.03
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	13,500	USD	1,639,170	0.68
INTERNATIONAL PAPER	9,407	USD	306,198	0.13
INTERPUBLIC GROUP	11,262	USD	296,303	0.12
INTUIT	332	USD	133,192	0.06
INTUITIVE SURGICAL	315	USD	60,902	0.03
INVESCO	8,732	USD	122,423	0.05
INVITATION HOMES REIT	1,999	USD	67,626	0.03
IPG PHOTONICS	460	USD	39,889	0.02
IQVIA HOLDINGS	1,765	USD	329,861	0.14
IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT	1,619	USD	72,094	0.03
ITRON	713	USD	30,880	0.01
ITT	963	USD	64,059	0.03
J & J SNACK FOODS	132	USD	17,411	0.01
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	995	USD	162,633	0.07
J2 GLOBAL	433	USD	30,578	0.01
JABIL CIRCUIT	17,093	USD	1,021,307	0.43
JACK HENRY & ASSOCIATES	341	USD	62,942	0.03
JACK IN THE BOX	289	USD	22,082	0.01
JACKSON FINANCIAL	514	USD	14,706	0.01
JACOBS SOLUTIONS	2,208	USD	243,719	0.10
JEFFERIES FINANCIAL GROUP	6,089	USD	180,661	0.08
JELD WEN HOLDING	5,858	USD	52,605	0.02
JETBLUE AIRWAYS	12,720	USD	85,987	0.04
JM SMUCKER	843	USD	116,688	0.05
JOHN BEAN TECHNOLOGIES	267	USD	23,314	0.01

JOHN WILEY & SONS	1,014	USD	38,978	0.02
JOHNSON & JOHNSON	10,587	USD	1,740,715	0.73
JONES LANG LASALLE	1,880	USD	283,429	0.12
JP MORGAN CHASE	30,818	USD	3,287,971	1.36
JUNIPER NETWORKS	3,803	USD	101,046	0.04
KAMAN	795	USD	22,737	0.01
KAR AUCTION SERVICES	1,880	USD	21,752	0.01
KB HOME	840	USD	21,916	0.01
KBR	2,322	USD	101,355	0.04
KELLOGG	3,607	USD	252,742	0.11
KELLY SERVICES "A"	2,003	USD	27,661	0.01
KEMPER	1,041	USD	44,446	0.02
KENNAMETAL	2,153	USD	45,665	0.02
KEURIG DR PEPPER	6,045	USD	218,345	0.09
KEYCORP	12,135	USD	198,286	0.08
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	573	USD	92,287	0.04
KIMBALL ELECTRONICS	961	USD	16,875	0.01
KIMBERLY-CLARK	3,003	USD	343,813	0.14
KIMCO REALTY	2,718	USD	49,767	0.02
KINDER MORGAN	20,608	USD	346,008	0.14
KITE REALTY GROUP REIT	1,910	USD	32,604	0.01
KKR & CO	3,393	USD	149,292	0.06
KLA TENCOR	350	USD	108,385	0.05
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS	2,440	USD	120,926	0.05
KNOWLES	2,502	USD	31,200	0.01
KOHL'S	8,579	USD	221,853	0.09
KONTOOR BRANDS	782	USD	26,588	0.01
KORN-FERRY INTERNATIONAL	1,227	USD	58,908	0.02
KRAFT HEINZ	13,874	USD	464,502	0.19
KROGER	26,371	USD	1,165,862	0.49
KYNDRYL HOLDINGS	22,085	USD	188,827	0.08
L BRANDS	7,529	USD	250,339	0.10
LABORATORY AMER	1,453	USD	304,810	0.13
LAM RESEARCH	490	USD	180,766	0.08
LAMAR ADVERTISING "A"	428	USD	36,038	0.02
LAS VEGAS SANDS	5,780	USD	221,201	0.09
LAUREATE EDUCATION	18,618	USD	199,026	0.08
LA-Z-BOY CHAIR	2,325	USD	53,405	0.02
LCI INDUSTRIES	450	USD	47,232	0.02
LEAR	5,892	USD	726,307	0.30
LEGGETT & PLATT	3,076	USD	103,569	0.04
LEIDOS HOLDINGS	1,868	USD	165,355	0.07
LENNAR	2,233	USD	168,748	0.07
LENNOX INTERNATIONAL	440	USD	98,525	0.04
LEVI STRAUSS "A"	4,706	USD	70,543	0.03
LHC GROUP	245	USD	40,279	0.02
LIBERTY BROADBAND "C"	253	USD	19,279	0.01
LIBERTY GLOBAL	22,242	USD	375,000	0.16
LIBERTY LATIN AMERICA	9,852	USD	62,659	0.03
LIBERTY MEDIA CORP	936	USD	55,261	0.02
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	299	USD	38,018	0.02
LINCOLN NATIONAL	2,146	USD	96,355	0.04
LITHIA MOTORS	127	USD	28,017	0.01
LITTLEFUSE	260	USD	53,463	0.02
LIVERAMP HOLDINGS	1,049	USD	19,669	0.01
LKQ	3,271	USD	156,975	0.07
LOEWS	2,485	USD	126,188	0.05
LOUISIANA PACIFIC	1,001	USD	52,272	0.02
LOWES	6,330	USD	1,206,371	0.50
LOYALTY VENTURES	1,007	USD	1,294	0.00
LPL FINANCIAL HOLDINGS	317	USD	70,060	0.03
LUCID GROUP INC	4,439	USD	63,433	0.03

LULULEMON ATHLETICA	269	USD	76,770	0.03
LUMEN TECHNOLOGIES	54,908	USD	409,339	0.17
LYONDELL BASSELL INDUSTRIES	3,441	USD	260,793	0.11
M&T BANK	1,771	USD	315,220	0.13
MACERICH	2,514	USD	20,187	0.01
MACY'S	15,823	USD	260,447	0.11
MADISON SQUARE GARDEN ENTERTAINMENT	441	USD	20,189	0.01
MANHATTAN ASSOCIATES	182	USD	24,698	0.01
MANPOWER GROUP	1,883	USD	124,090	0.05
MARATHON OIL	6,995	USD	159,416	0.07
MARATHON PETROLEUM	4,941	USD	495,879	0.21
MARKEL	89	USD	98,349	0.04
MARRIOTT INTERNATIONAL	1,777	USD	255,444	0.11
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE	581	USD	72,730	0.03
MARSH & MCLENNAN	3,543	USD	534,072	0.22
MARTIN MARIETTA MATERIALS	229	USD	75,522	0.03
MARVELL TECHNOLOGY	514	USD	22,667	0.01
MASCO	3,071	USD	145,565	0.06
MASTEC	1,437	USD	95,503	0.04
MASTERCARD	1,659	USD	480,762	0.20
MATTEL	6,587	USD	128,249	0.05
MATTHEWS INTERNATIONAL	1,235	USD	27,936	0.01
MAXAR TECHNOLOGIES	884	USD	16,805	0.01
MAXIMUS	2,436	USD	142,652	0.06
MCCORMICK	843	USD	61,472	0.03
MCDONALDS	2,529	USD	591,128	0.25
MCKESSON HBOC	1,172	USD	404,152	0.17
MDU RESOURCES GROUP	1,780	USD	49,377	0.02
MEDNAX	6,621	USD	113,815	0.05
MERCADOLIBRE	16	USD	13,596	0.01
MERCK & CO	11,664	USD	1,011,969	0.42
MERCURY GENERAL	297	USD	8,762	0.00
MERIT MEDICAL SYSTEMS	543	USD	31,456	0.01
METHODE ELECTRONICS	640	USD	24,314	0.01
METLIFE	7,650	USD	472,082	0.20
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	98	USD	108,508	0.05
MGM RESORTS INTERNATIONAL	4,446	USD	135,247	0.06
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,703	USD	106,369	0.04
MICRON TECHNOLOGY	9,127	USD	471,683	0.20
MICROSOFT	12,717	USD	3,038,853	1.27
MIDDLEBY	253	USD	33,457	0.01
MINERALS TECHNOLOGIES	513	USD	25,840	0.01
MKS INSTRUMENTS	344	USD	28,958	0.01
MODERNA	141	USD	17,144	0.01
MODINE MANUFACTURING	3,662	USD	48,448	0.02
MOELIS & COMPANY	1,270	USD	43,548	0.02
MOHAWK INDUSTRIES	1,855	USD	172,626	0.07
MOLINA HEALTHCARE	373	USD	125,190	0.05
MOLSON COORS BREWING "B"	4,264	USD	207,273	0.09
MONDELEZ INTERNATIONAL "A"	10,213	USD	570,294	0.24
MONRO MUFFLER BRAKE	666	USD	29,164	0.01
MONSTER BEVERAGE	591	USD	52,268	0.02
MOODYS	477	USD	117,943	0.05
MOOG	878	USD	62,830	0.03
MORGAN STANLEY	22,665	USD	1,826,799	0.76
MORNINGSTAR	207	USD	44,617	0.02
MOTOROLA SOLUTIONS	717	USD	163,390	0.07
MP MATERIALS	766	USD	21,119	0.01
MR COOPER GROUP	900	USD	36,900	0.02
MSA SAFETY	244	USD	27,404	0.01
MSC INDUSTRIAL DIRECT "A"	494	USD	36,561	0.02
MSCI	171	USD	73,395	0.03

MUELLER INDUSTRIES	749	USD	45,397	0.02
MURPHY OIL	1,501	USD	53,496	0.02
MURPHY USA	181	USD	50,208	0.02
MYR GROUP	398	USD	34,379	0.01
NABORS INDUSTRIES	527	USD	54,149	0.02
NASDAQ OMX GROUP	1,983	USD	114,161	0.05
NATIONAL FUEL GAS	413	USD	25,742	0.01
NATIONAL INSTRUMENTS	1,605	USD	62,354	0.03
NATIONAL OILWELL VARCO	7,851	USD	127,186	0.05
NATIONAL VISION HOLDINGS	1,198	USD	39,941	0.02
NAVIENT	5,329	USD	79,189	0.03
NCR	5,268	USD	104,412	0.04
NELNET	444	USD	35,542	0.01
NETAPP	2,231	USD	141,245	0.06
NETFLIX	2,327	USD	554,478	0.23
NETSCOUT SYSTEMS	805	USD	25,462	0.01
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	4,842	USD	41,908	0.02
NEW YORK TIMES "A"	1,146	USD	33,566	0.01
NEWELL RUBBERMAID	14,254	USD	201,837	0.08
NEWMARK GROUP	12,748	USD	103,450	0.04
NEWMONT MINING	4,599	USD	194,676	0.08
NEWS "A"	11,871	USD	181,864	0.08
NEXSTAR BROADCASTING GROUP "A"	582	USD	98,277	0.04
NEXTERA ENERGY	1,820	USD	143,398	0.06
NEXTERA ENERGY PARTNERS	585	USD	42,799	0.02
NEXTIER OILFIELD SOLUTIONS	1,900	USD	14,079	0.01
NIelsen HOLDINGS	10,305	USD	285,964	0.12
NIKE "B"	4,648	USD	395,824	0.17
NORDSON	270	USD	58,042	0.02
NORDSTROM	7,893	USD	135,602	0.06
NORFOLK SOUTHERN	1,619	USD	344,863	0.14
NORTHERN TRUST	2,013	USD	176,097	0.07
NORTONLIFELOCK	9,546	USD	196,170	0.08
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	3,446	USD	42,041	0.02
NRG ENERGY	1,460	USD	57,349	0.02
NU SKIN ENTERPRISES "A"	430	USD	14,560	0.01
NUCOR	2,211	USD	238,854	0.10
NVIDIA	480	USD	60,403	0.03
NVR	16	USD	64,567	0.03
O I GLASS	9,803	USD	131,360	0.05
OCCIDENTAL PETROLEUM	8,384	USD	516,957	0.22
OCEANEERING INTERNATIONAL	3,813	USD	30,447	0.01
OGE ENERGY	728	USD	26,820	0.01
OLD DOMINION FREIGHT LINE	650	USD	166,062	0.07
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL	3,903	USD	82,783	0.03
OLIN	1,488	USD	64,460	0.03
OLLIES BARGAIN OUTLET HOLDINGS	275	USD	14,300	0.01
OMNICOM	9,903	USD	643,002	0.27
ON SEMICONDUCTOR	3,299	USD	211,730	0.09
ONEMAIN HOLDINGS	2,206	USD	66,312	0.03
ONEOK	827	USD	43,070	0.02
OPKO HEALTH	6,156	USD	11,727	0.00
ORACLE	24,638	USD	1,520,411	0.63
O'REILLY AUTOMOTIVE	498	USD	354,302	0.15
ORGANON & CO	2,197	USD	52,860	0.02
OSHKOSH TRUCK	939	USD	67,467	0.03
OSI SYSTEMS	260	USD	19,253	0.01
OTIS WORLDWIDE	7,157	USD	461,841	0.19
OVINTIV	2,508	USD	115,167	0.05
OWENS CORNING	1,528	USD	121,384	0.05
PACCAR	2,968	USD	252,696	0.11
PACIFIC GAS AND ELECTRIC	4,467	USD	54,587	0.02

PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	853	USD	97,779	0.04
PACTIV EVERGREEN	15,632	USD	137,249	0.06
PALO ALTO NETWORKS	390	USD	65,126	0.03
PAPA JOHNS INTERNATIONAL	348	USD	25,282	0.01
PARAMOUNT GROUP	3,393	USD	20,935	0.01
PARKER-HANNIFIN	797	USD	197,648	0.08
PARSONS	1,511	USD	59,926	0.03
PARTY CITY HOLDINGS	31,901	USD	53,275	0.02
PATRICK INDUSTRIES	626	USD	28,258	0.01
PATTERSON	1,351	USD	33,208	0.01
PATTERSON-UTI ENERGY	3,004	USD	35,297	0.01
PAYCHEX	1,235	USD	142,210	0.06
PAYCOM SOFTWARE	81	USD	27,346	0.01
PAYPAL HOLDINGS	2,577	USD	229,791	0.10
PBF ENERGY	1,055	USD	37,220	0.02
PDC ENERGY	619	USD	36,051	0.02
PEABODY ENERGY	1,826	USD	45,431	0.02
PEGASYSTEMS	638	USD	21,379	0.01
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	1,053	USD	47,227	0.02
PENSKE AUTO GROUP	1,000	USD	100,970	0.04
PEPSICO	11,195	USD	1,857,474	0.78
PERFORMANCE FOOD GROUP	1,110	USD	48,718	0.02
PERKINELMER	382	USD	46,761	0.02
PFIZER	27,855	USD	1,234,534	0.52
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9,404	USD	799,904	0.33
PHILLIPS 66	2,921	USD	235,988	0.10
PILGRIMS PRIDE	8,919	USD	210,756	0.09
PINNACLE WEST CAPITAL	486	USD	31,935	0.01
PIONEER NATURAL RESOURCES	681	USD	147,593	0.06
PIPER JAFFRAY	440	USD	46,605	0.02
PITNEY-BOWES	15,781	USD	38,269	0.02
PJT PARTNERS "A"	516	USD	34,428	0.01
PLEXUS	1,169	USD	104,929	0.04
PNC FINANCIAL SERVICES	3,745	USD	571,524	0.24
POLARIS INDUSTRIES	475	USD	46,978	0.02
POPULAR	758	USD	55,395	0.02
PORTLAND GENERAL ELECTRIC	681	USD	30,420	0.01
POST HOLDINGS	551	USD	45,474	0.02
PPG INDUSTRIES	2,641	USD	298,248	0.12
PPL	5,301	USD	137,084	0.06
PRICESMART	393	USD	23,057	0.01
PRIMERICA	284	USD	35,540	0.01
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,312	USD	168,452	0.07
PROCTER AND GAMBLE	9,948	USD	1,269,464	0.53
PROG HOLDINGS	407	USD	6,231	0.00
PROGRESSIVE	3,094	USD	364,844	0.15
PROLOGIS	1,148	USD	118,255	0.05
PROSPERITY BANCSHARES	529	USD	35,438	0.01
PRUDENTIAL FINANCIAL	3,663	USD	319,194	0.13
PTC	358	USD	38,113	0.02
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	1,996	USD	112,914	0.05
PUBLIC STORAGE	249	USD	72,402	0.03
PULTE GROUP	2,265	USD	86,432	0.04
PVH	3,137	USD	145,180	0.06
QORVO	835	USD	68,666	0.03
QUALCOMM	6,181	USD	715,204	0.30
QUANEX BUILDING PRODUCTS	1,159	USD	21,465	0.01
QUANTA SERVICES	974	USD	125,792	0.05
QUEST DIAGNOSTICS	1,902	USD	238,834	0.10
QURATE RETAIL GROUP	64,646	USD	137,696	0.06
R1 RCM	3,839	USD	72,787	0.03
RACKSPACE TECHNOLOGY	4,753	USD	20,295	0.01

RADIAN GROUP	1,386	USD	26,958	0.01
RADNET	1,337	USD	27,957	0.01
RALPH LAUREN	954	USD	82,960	0.03
RANGE RESOURCES	528	USD	13,279	0.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	3,553	USD	356,011	0.15
RAYTHEON TECHNOLOGY	14,963	USD	1,235,944	0.52
REALOGY HOLDINGS	5,904	USD	48,118	0.02
REALTY INCOME	1,069	USD	61,970	0.03
RED ROCK RESORTS	798	USD	28,217	0.01
REGAL BELOIT	1,235	USD	175,123	0.07
REGENCY CENTERS	615	USD	33,069	0.01
REGENERON PHARMS	201	USD	140,730	0.06
REGIONS FINANCIAL	10,602	USD	215,857	0.09
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	358	USD	44,890	0.02
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	465	USD	82,054	0.03
RENT A CENTER	1,655	USD	30,700	0.01
REPUBLIC SERVICES	1,609	USD	220,481	0.09
RESIDEO TECHNOLOGIES	2,482	USD	48,275	0.02
RESMED	324	USD	72,019	0.03
REV GROUP	2,187	USD	24,888	0.01
REYNOLDS CONSUMER PRODUCTS	938	USD	24,679	0.01
RITE AID	26,312	USD	132,086	0.06
RLJ LODGING TRUST	1,103	USD	11,206	0.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL	1,212	USD	93,991	0.04
ROBLOX	3,218	USD	118,262	0.05
ROCKET	22,779	USD	146,241	0.06
ROCKWELL AUTOMATION	768	USD	168,745	0.07
ROLLINS	2,465	USD	87,286	0.04
ROPER INDUSTRIES	324	USD	118,522	0.05
ROSS STORES	3,598	USD	305,218	0.13
RPM INTERNATIONAL	1,112	USD	93,997	0.04
RUSH ENTERTAINMENT "A"	395	USD	17,593	0.01
RYAN SPECIALTY GROUP HOLDINGS	1,278	USD	52,577	0.02
RYDER SYSTEM	3,914	USD	296,759	0.12
RYERSON HOLDING	423	USD	10,981	0.00
S&P GLOBAL	1,210	USD	377,980	0.16
SABRE	8,132	USD	42,978	0.02
SAIA	254	USD	49,680	0.02
SALESFORCE	1,422	USD	209,176	0.09
SALLY BEAUTY	6,269	USD	80,933	0.03
SANMINA	4,944	USD	233,307	0.10
SCHEIN HENRY	814	USD	54,473	0.02
SCHLUMBERGER	17,436	USD	632,752	0.26
SCHNEIDER NATIONAL	4,150	USD	86,362	0.04
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	1,188	USD	106,041	0.04
SCIENTIFIC GAMES	1,264	USD	56,513	0.02
SCOTTS MIRACLE-GRO	412	USD	17,737	0.01
SEALED AIR	2,134	USD	96,073	0.04
SEAWORLD ENTERTAINMENT	596	USD	27,881	0.01
SEI INVESTMENTS	1,082	USD	54,576	0.02
SELECT ENERGY SERVICES	3,568	USD	25,012	0.01
SELECT MEDICAL HOLDINGS	7,459	USD	172,154	0.07
SEMPRA	932	USD	139,809	0.06
SENSIENT TECHNOLOGIES	412	USD	28,972	0.01
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	1,546	USD	90,116	0.04
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	1,650	USD	63,641	0.03
SERVICENOW	109	USD	42,944	0.02
SHENANDOAH TELECOMMUNICATIONS	539	USD	9,438	0.00
SHERWIN WILLIAMS	941	USD	197,027	0.08
SILGAN HOLDINGS	1,415	USD	59,755	0.02
SIMMONS FIRST NATIONAL "A"	1,193	USD	26,449	0.01
SIMON PROPERTY GROUP	2,054	USD	184,408	0.08

SIMPSON MANUFACTURING	277	USD	22,099	0.01
SINCLAIR BROADCAST GROUP "A"	5,206	USD	94,957	0.04
SIRIUS XM HOLDINGS	23,811	USD	138,580	0.06
SITE CENTER REIT	2,797	USD	30,054	0.01
SKECHERS "A"	1,498	USD	48,940	0.02
SKYLINE CHAMPION	771	USD	41,989	0.02
SKYWEST	2,820	USD	46,671	0.02
SKYWORKS SOLUTIONS	911	USD	80,505	0.03
SL GREEN REALTY	1,509	USD	60,073	0.03
SLEEP NUMBER CORP	660	USD	22,549	0.01
SLM	2,354	USD	33,309	0.01
SNAP-ON	446	USD	91,274	0.04
SOFI TECHNOLOGIES	5,009	USD	25,471	0.01
SOLARWINDS	3,082	USD	24,625	0.01
SONIC AUTOMOTIVE	770	USD	34,650	0.01
SONOCO PRODUCTS	2,183	USD	125,261	0.05
SOUTH STATE	658	USD	52,732	0.02
SOUTHERN COMFORT	4,663	USD	320,628	0.13
SOUTHWESTERN ENERGY	3,585	USD	22,263	0.01
SP PLUS	1,822	USD	57,757	0.02
SPARTANNASH	1,527	USD	44,817	0.02
SPECTRUM BRANDS	1,491	USD	58,656	0.02
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS "A"	2,173	USD	48,740	0.02
SPIRIT AIRLINE	2,102	USD	42,376	0.02
SPROUTS FARMERS MARKETS	3,368	USD	94,304	0.04
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,846	USD	139,141	0.06
ST MARY LAND & EXPLORATION	548	USD	20,643	0.01
STAGWELL	3,596	USD	26,107	0.01
STANLEY BLACK & DECKER	2,764	USD	213,367	0.09
STARBUCKS	9,096	USD	786,986	0.33
STARWOOD PROPERTY TRUST	1,231	USD	22,847	0.01
STATE STREET	5,296	USD	328,829	0.14
STEEL DYNAMICS	1,012	USD	72,985	0.03
STEELCASE	5,927	USD	39,889	0.02
STERICYCLE	1,642	USD	70,540	0.03
STEVEN MADDEN	842	USD	23,424	0.01
STEWART INFORMATION SERVICES	774	USD	34,350	0.01
STIFEL FINANCIAL	2,124	USD	112,402	0.05
STONEX GROUP	367	USD	30,916	0.01
STRYKER	1,203	USD	251,680	0.11
SUMMIT MATERIALS	1,490	USD	36,922	0.02
SVB FINANCIAL GROUP	110	USD	37,621	0.02
SW AIRLINES	12,564	USD	393,630	0.16
SYNCHRONY FINANCIAL	7,925	USD	227,368	0.09
SYNEOS HEALTH	1,565	USD	76,701	0.03
SYNNEX	3,279	USD	273,829	0.11
SYNOPSYS	375	USD	116,704	0.05
SYNOVUS FINANCIAL	1,487	USD	56,134	0.02
SYSCO	3,054	USD	220,529	0.09
T ROWE PRICE GROUP	2,045	USD	218,897	0.09
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	424	USD	47,276	0.02
TANGO HOLDINGS	2,263	USD	108,330	0.05
TAPESTRY	3,459	USD	100,449	0.04
TARGA RESOURCES	737	USD	45,060	0.02
TARGET	8,305	USD	1,253,723	0.52
TAYLOR MORRISON HOME "A"	734	USD	17,403	0.01
TEGNA	2,807	USD	58,442	0.02
TELEDYNE TECHNOLOGIES	127	USD	43,774	0.02
TELEFLEX	268	USD	55,452	0.02
TELEPHONE & DATA SYSTEMS	6,281	USD	89,693	0.04
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	2,185	USD	53,489	0.02
TENET HEALTHCARE	8,394	USD	451,094	0.19

TENNECO	19,407	USD	340,787	0.14
TERADATA	1,892	USD	60,639	0.03
TERADYNE	548	USD	41,938	0.02
TEREX	1,867	USD	56,197	0.02
TESLA MOTORS	1,280	USD	349,082	0.15
TETRA TECH	763	USD	99,274	0.04
TEXAS INSTRUMENTS	3,159	USD	498,680	0.21
TEXAS PACIFIC LAND REITS	58	USD	102,576	0.04
TEXAS ROADHOUSE	816	USD	72,901	0.03
THE CHEMOURS	1,415	USD	35,672	0.01
THE CLOROX	793	USD	104,969	0.04
THE MOSAIC	2,246	USD	109,448	0.05
THE ODP CORPORATION	2,996	USD	108,036	0.05
THE WENDY'S COMPANY	2,149	USD	40,810	0.02
THERMO FISHER SCIENTIFIC	932	USD	483,997	0.20
THOR INDUSTRIES	1,482	USD	105,652	0.04
TIDEWATER	1,084	USD	24,162	0.01
TIMKEN	1,512	USD	91,204	0.04
TITAN INTERNATIONAL	898	USD	11,261	0.00
TJX	13,810	USD	861,468	0.36
T-MOBILE US	8,852	USD	1,197,233	0.50
TOLL BROTHERS	1,458	USD	61,528	0.03
TOPBUILD	241	USD	40,531	0.02
TORO	759	USD	66,253	0.03
TPI COMPOSITES	3,091	USD	36,227	0.02
TRACTOR SUPPLY	616	USD	114,896	0.05
TRANSDIGM GROUP	53	USD	28,270	0.01
TRANSOCEAN	26,117	USD	66,076	0.03
TRANSUNION	728	USD	43,986	0.02
TRAVEL PLUS LEISURE	907	USD	31,890	0.01
TRAVELCENTERS OF AMERICA	1,384	USD	76,438	0.03
TRAVELERS COMPANIES	1,837	USD	284,120	0.12
TREEHOUSE FOODS	1,793	USD	76,095	0.03
TRIMBLE NAVIGATION	999	USD	55,654	0.02
TRINITY INDUSTRIES	2,642	USD	57,543	0.02
TRITON INTERNATIONAL	319	USD	17,810	0.01
TRIUMPH GROUP	2,597	USD	23,243	0.01
TRUEBLUE	1,700	USD	33,099	0.01
TRUIST FINANCIAL	13,441	USD	596,243	0.25
TTEC HOLDINGS	3,974	USD	180,459	0.08
TTM TECHNOLOGIES	8,322	USD	112,139	0.05
TUPPERWARE	10,496	USD	71,898	0.03
TUTOR PERINI	4,828	USD	27,375	0.01
TWITTER	1,148	USD	50,064	0.02
TYSON FOODS "A"	8,724	USD	583,723	0.24
UBER TECHNOLOGIES	1,482	USD	40,118	0.02
UFP INDUSTRIES	931	USD	68,168	0.03
UGI	1,531	USD	50,278	0.02
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE	378	USD	153,498	0.06
UMB FINANCIAL	413	USD	35,456	0.01
UMPQUA HOLDINGS	2,758	USD	48,044	0.02
UNDER ARMOUR "A"	8,456	USD	59,107	0.02
UNIFIRST	283	USD	48,008	0.02
UNION PACIFIC	3,558	USD	705,765	0.29
UNISYS	7,777	USD	60,972	0.03
UNITED BANKSHARES	877	USD	31,721	0.01
UNITED NATURAL FOODS	1,211	USD	42,494	0.02
UNITED PARCEL SERVICES	14,788	USD	2,433,512	1.02
UNITED RENTALS	737	USD	201,142	0.08
UNITED STATES STEEL	6,849	USD	127,871	0.05
UNITEDHEALTH GP	4,702	USD	2,416,216	1.01
UNIVAR	1,640	USD	37,687	0.02

UNIVERSAL	1,218	USD	57,599	0.02
UNIVERSAL HEALTH SERVICES "B"	3,301	USD	300,424	0.13
UNUM GROUP	2,520	USD	99,238	0.04
URBAN OUTFITTERS	3,136	USD	62,783	0.03
US BANCORP	15,686	USD	641,871	0.27
US CELLULAR	2,202	USD	58,331	0.02
US FOODS HOLDING CORP	2,458	USD	66,145	0.03
VALARIS	1,287	USD	63,809	0.03
VALERO ENERGY	2,109	USD	228,194	0.10
VALLEY NATIONAL BANCORP	2,869	USD	31,387	0.01
VALMONT INDUSTRIES	236	USD	64,541	0.03
VALVOLINE	887	USD	22,716	0.01
VECTRUS	847	USD	30,085	0.01
VENTAS	1,934	USD	76,818	0.03
VERISIGN	261	USD	46,573	0.02
VERISK ANALYTICS	607	USD	105,205	0.04
VERITIV	73	USD	7,285	0.00
VERIZON COMMUNICATIONS	43,180	USD	1,655,089	0.69
VERTEX PHARMACEUTICALS	240	USD	69,972	0.03
VF	6,958	USD	213,889	0.09
VIACOMCBS	9,856	USD	192,685	0.08
VIASAT	507	USD	15,971	0.01
VIATRIS	35,095	USD	306,379	0.13
VIAVI SOLUTIONS	1,982	USD	26,470	0.01
VICTORIA'S SECRET	1,758	USD	52,424	0.02
VIRTU FINANCIAL	656	USD	13,737	0.01
VISA "A"	4,424	USD	803,841	0.34
VISHAY INTERTECHNOLOGY	6,629	USD	121,510	0.05
VISTA OUTDOOR	1,034	USD	25,757	0.01
VISTEON	528	USD	57,990	0.02
VISTRA ENERGY CORP	5,230	USD	111,504	0.05
VMWARE	12,083	USD	1,311,006	0.55
VORNADO REALTY TRUST	2,453	USD	56,861	0.02
VOYA FINANCIAL	1,242	USD	76,867	0.03
VULCAN MATERIALS	498	USD	80,044	0.03
W.R. BERKLEY	1,035	USD	67,534	0.03
WABASH NATIONAL	1,767	USD	27,989	0.01
WABTEC	1,292	USD	105,957	0.04
WAL MART STORES	55,498	USD	7,279,117	3.03
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	30,339	USD	958,712	0.40
WALKER & DUNLOP	182	USD	15,412	0.01
WALT DISNEY	16,181	USD	1,562,599	0.65
WASTE MAN	2,641	USD	427,103	0.18
WATERS	313	USD	86,206	0.04
WATSCO	122	USD	31,643	0.01
WATTS WATER TECHNOLOGIES	306	USD	38,779	0.02
WEBSTER FINANCIAL	2,199	USD	100,758	0.04
WEC ENERGY GROUP	798	USD	72,403	0.03
WEIS MARKETS	895	USD	65,362	0.03
WELLS FARGO	78,965	USD	3,217,823	1.34
WERNER ENTERPRISES	1,697	USD	65,335	0.03
WESCO INTERNATIONAL	173	USD	20,983	0.01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	175	USD	44,324	0.02
WESTERN DIGITAL	9,709	USD	326,756	0.14
WESTERN UNION	6,870	USD	94,428	0.04
WESTLAKE CHEMICAL	780	USD	67,634	0.03
WESTROCK	7,474	USD	237,524	0.10
WEX	183	USD	23,647	0.01
WEYERHAEUSER	4,096	USD	116,531	0.05
WHIRLPOOL	2,734	USD	377,073	0.16
WIDEOPENWEST	1,556	USD	19,434	0.01

WILLIAMS COMPANIES	5,672	USD	163,354	0.07
WILLIAMS SONOMA	739	USD	89,138	0.04
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS	1,200	USD	48,960	0.02
WINTRUST FINANCIAL	510	USD	42,131	0.02
WOLVERINE WORLD WIDE	1,368	USD	21,902	0.01
WOODWARD	520	USD	42,624	0.02
WORKDAY "A"	366	USD	57,718	0.02
WORLD FUEL SERVICES	1,646	USD	39,356	0.02
WORTHINGTON INDUSTRIES	1,313	USD	54,897	0.02
WP CAREY REIT	409	USD	28,217	0.01
WW INTERNATIONAL	11,186	USD	44,968	0.02
WYNDHAM HOTELS AND RESORTS	935	USD	58,905	0.02
WYNN RESORTS	953	USD	61,974	0.03
XCEL ENERGY	1,105	USD	71,604	0.03
XEROX HOLDINGS	11,399	USD	154,684	0.06
XPO LOGISTICS	3,624	USD	164,783	0.07
XRAY-TWOLF HOLDING	2,366	USD	34,023	0.01
XYLEM INCORPORATED	1,123	USD	99,756	0.04
YELP	1,533	USD	52,781	0.02
YUM BRANDS	1,340	USD	144,948	0.06
ZEBRA TECHNOLOGIES "A"	265	USD	71,550	0.03
ZIMMER HOLDINGS	1,757	USD	189,299	0.08
ZIONS BANCORP	2,228	USD	115,433	0.05
ZOETIS	706	USD	106,917	0.04
ZUMIEZ	943	USD	20,887	0.01
ZURN WATER SOLUTIONS	1,071	USD	26,539	0.01

225,102,951

93.92
株式合計

235,397,965

98.22
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

235,397,965

98.22
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	23,557	USD	202,355	0.08
			202,355	0.08

アイルランド

ADIENT	11,007	USD	321,514	0.13
			321,514	0.13

米国

AGNC INVESTMENT REIT	2,293	USD	19,708	0.01
ALCOA UPSTREAM	2,056	USD	72,268	0.03
CONDUENT	86,810	USD	294,286	0.13
CORECIVIC REIT	5,408	USD	48,131	0.02
HILLTOP HOLDINGS	2,001	USD	50,005	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	1,845	USD	228,060	0.10
HOULIHAN LOKEY	613	USD	46,993	0.02
IHEARTMEDIA	8,859	USD	67,860	0.03
LAMB WESTON HOLDINGS	472	USD	37,024	0.02
NATIONAL HEALTHCARE	475	USD	31,431	0.01
PACWEST BANCORP	1,031	USD	23,816	0.01
PARK HOTELS & RESORTS REIT	993	USD	11,261	0.00
PLAINS GP HOLDINGS LP INT CL COM A	6,667	USD	73,070	0.03
RESTORATION HARDWARE HOLDING	67	USD	16,766	0.01
SBA COMMUNICATIONS	174	USD	49,500	0.02
SEABOARD	17	USD	58,480	0.02
WELLTOWER	709	USD	45,014	0.02

1,173,673

0.50
株式合計

1,697,542

0.71

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**1,697,542****0.71****投資信託 / 投資法人**米国

EXTRA SPACE STORAGE	242	USD	41,322	0.02
MIDAMERICA APARTMENT	421	USD	65,255	0.02
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,389	USD	40,600	0.02
			147,177	0.06

投資信託 / 投資法人合計**147,177****0.06****投資有価証券合計****237,242,684****98.99****その他の純資産****2,418,600****1.01****純資産合計****239,661,284****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

インド・エクイティ

2022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>				
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	400,000	INR	21,552,957	2.21
ASIAN PAINTS	600,000	INR	24,651,988	2.53
AVENUE SUPERMARTS	283,049	INR	15,262,317	1.56
AXIS BANK	5,300,000	INR	47,767,674	4.89
CONTAINER CORP	380,500	INR	3,328,564	0.34
DALMIA BHARAT	1,180,000	INR	23,178,992	2.38
DLF	5,500,000	INR	24,115,794	2.47
FSN E-COMMERCE VENTURES	696,047	INR	10,884,177	1.12
GUJARAT GAS	2,000,000	INR	12,372,275	1.27
HCL TECHNOLOGIES	2,000,000	INR	22,921,590	2.35
HDFC BANK	2,700,000	INR	47,173,768	4.83
HDFC BANK (INE001A01036)	950,000	INR	26,715,785	2.74
HINDUSTAN UNILEVER	1,000,000	INR	33,145,772	3.40
ICICI BANK	2,500,000	INR	26,490,066	2.71
INFOSYS	1,839,041	INR	31,952,705	3.27
JINDAL STEEL & POWER	3,400,000	INR	17,912,939	1.84
LARSEN & TOUBRO	2,325,000	INR	52,806,841	5.41
MAHINDRA & MAHINDRA	1,350,000	INR	21,045,405	2.16
MARUTI SUZUKI INDIA	240,000	INR	26,044,541	2.67
METROPOLIS HEALTHCARE	200,000	INR	3,821,330	0.39
PHOENIX MILLS	475,000	INR	8,169,174	0.84
PI INDUSTRIES	430,482	INR	15,866,206	1.63
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	1,325,000	INR	7,326,071	0.75
RELIANCE INDUSTRIES	2,855,465	INR	83,460,080	8.54
SBI CARDS AND PAYMENT SERVICES	2,085,768	INR	23,421,264	2.40
SBI LIFE INSURANCE	1,900,000	INR	29,204,899	2.99
SONA BLW PRECISION FORGINGS	992,500	INR	5,657,834	0.58
SRF	450,000	INR	13,848,005	1.42
STATE BANK OF INDIA	6,400,000	INR	41,742,936	4.28
SUN PHARMACEUTICALS	3,400,000	INR	39,647,946	4.06
TATA MOTORS	6,300,000	INR	31,333,016	3.21
TECH MAHINDRA	2,045,115	INR	25,355,517	2.60
TITAN INDUSTRIES	725,000	INR	23,233,063	2.38
ULTRATECH CEMENT	300,000	INR	23,067,009	2.36
UNITED SPIRITS	800,000	INR	8,283,093	0.85
UTI ASSET MANAGEMENT	800,000	INR	7,107,451	0.73
ZOMATO	12,624,072	INR	9,675,462	0.99
			889,544,506	91.15
株式合計			889,544,506	91.15
預託証券				
<u>インド</u>				

ICICI BANK	2,700,000	USD	57,159,000	5.86
INFOSYS	2,533,475	USD	43,474,431	4.45
			100,633,431	10.31
預託証券合計			100,633,431	10.31
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			990,177,937	101.46
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
預託証券				
インド				
RELIANCE INDUSTRIES	17,000	USD	990,250	0.10
			990,250	0.10
預託証券合計			990,250	0.10
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			990,250	0.10
投資有価証券合計			991,168,187	101.56
その他の純負債			(15,215,139)	(1.56)
純資産総額			975,953,048	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*

2022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				
英国				
POLYMETAL INTERNATIONAL	346,508	GBP	762,009	5.96
			762,009	5.96
株式合計			762,009	5.96
預託証券				
ロシア連邦				
JSC MMC NORILSK NICKEL	150,280	USD	284,029	2.22
LUKOIL	133,476	USD	96,103	0.75
NOVATEK	29,077	USD	18,906	0.15
NOVOLIPETSK STEEL	146,086	USD	46,192	0.36
OAO GAZPROM	1,027,252	USD	597,245	4.68
ROSNEFT OIL	739,463	USD	445,009	3.49
TATNEFT	54,024	USD	126,956	0.99
			1,614,440	12.64
預託証券合計			1,614,440	12.64
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			2,376,449	18.60
その他の譲渡可能有価証券				

株式英国

POLYMETAL INTERNATIONAL**	15,451	RUB	-	0.00
			-	0.00

オランダ

YANDEX**	26,811	USD	-	0.00
YANDEX (NL0009805522)**	140,775	RUB	-	0.00
			-	0.00

ロシア連邦

ALROSA**	1,194,750	RUB	-	0.00
GAZPROM**	213,540	RUB	-	0.00
GAZPROM NEFT CLS**	620,390	RUB	-	0.00
LUKOIL**	13,760	RUB	-	0.00
MAGNIT**	80,475	RUB	-	0.00
MOSCOW EXCHANGE MICEX**	876,470	RUB	-	0.00
PHOSAGRO**	35,849	RUB	-	0.00
POLYUS GOLD**	33,542	RUB	-	0.00
ROSNEFT OIL**	142,685	RUB	-	0.00
SBERBANK**	1,902,100	RUB	-	0.00
SEGEZHA GROUP**	22,169,600	RUB	-	0.00
SURGUTNEFTEGAZ CLS**	1,260,000	RUB	-	0.00
TATNEFT**	450,466	RUB	-	0.00
UNITED RUSAL INTERNATIONAL**	2,703,400	RUB	-	0.00
			-	0.00
			-	0.00

株式合計**預託証券**キプロス

OZON HOLDINGS**	54,741	RUB	-	0.00
			-	0.00

オランダ

X5 RETAIL GROUP	131,652	USD	69,960	0.55
			69,960	0.55

ロシア連邦

SEVERSTAL**	202,129	USD	-	0.00
TCS GROUP HOLDINGS	83,124	USD	265,415	2.07
			265,415	2.07
			335,375	2.62

預託証券合計**優先株式**ロシア連邦

SURGUTNEFTEGAZ**	2,602,900	RUB	-	0.00
			-	0.00
			-	0.00

優先株式合計**その他の譲渡可能有価証券合計**

335,375	2.62
----------------	-------------

投資有価証券合計

2,711,824	21.22
------------------	--------------

その他の純資産

10,065,961	78.78
-------------------	--------------

純資産総額

12,777,785	100.00
-------------------	---------------

* サブ・ファンド、ロシア・エクイティの取引用の公式純資産価額の計算は、モスクワ証券取引所の閉鎖により2022年2月25日以降停止されている。本表においては、2022年9月30日現在の市場価格を用いた純資産価額が表示されている。

** 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることに関し、その旨指示した。

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

2022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>アンゴラ</u>				
ANGOLA (GOVT) 8.25% 09/05/2028	5,000,000	USD	3,957,537	0.32
ANGOLA (GOVT) 8.75% 14/04/2032	895,000	USD	666,116	0.05
ANGOLA (GOVT) 9.125% 26/11/2049	4,030,000	USD	2,713,158	0.21
			7,336,811	0.58
<u>アルゼンチン</u>				
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2035	3,209,236	USD	590,935	0.05
			590,935	0.05
<u>アゼルバイジャン</u>				
AZERBAIJAN (GOVT) 3.5% 01/09/2032	3,650,000	USD	2,944,172	0.23
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875% 24/03/2026	1,500,000	USD	1,471,101	0.12
			4,415,273	0.35
<u>バーレーン</u>				
BAHRAIN (GOVT) 7% 12/10/2028	1,400,000	USD	1,347,177	0.11
BAHRAIN (GOVT) 7.5% 20/09/2047	3,300,000	USD	2,631,808	0.21
OIL AND GAS HOLDING 7.625% 07/11/2024	6,526,000	USD	6,503,344	0.51
			10,482,329	0.83
<u>中国</u>				
SINOPEC CAPITAL 3.125% 24/04/2023 (USG81877AA34)	6,000,000	USD	5,956,466	0.47
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4.375% 17/10/2023	6,611,000	USD	6,604,725	0.53
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2.7% 13/05/2030	7,259,000	USD	6,350,302	0.50
SUNAC CHINA HOLDINGS 8.35% 19/04/2023	1,000,000	USD	146,183	0.01
TIMES CHINA HOLDINGS 5.75% 14/01/2027	5,800,000	USD	603,191	0.05
ZHENRO PROPERTIES GROUP 7.1% 10/09/2024	1,100,000	USD	51,780	0.00
			19,712,647	1.56
<u>コロンビア</u>				
ECOPETROL 5.875% 02/11/2051	3,000,000	USD	1,769,435	0.14
			1,769,435	0.14
<u>コスタリカ</u>				
COSTA RICA (GOVT) 4.25% 26/01/2023	3,630,000	USD	3,627,818	0.29
			3,627,818	0.29
<u>エジプト</u>				
EGYPT (GOVT) 5.25% 06/10/2025	5,500,000	USD	4,300,073	0.34
EGYPT (GOVT) 5.8% 30/09/2027	1,575,000	USD	1,111,156	0.09
EGYPT (GOVT) 6.2004% 01/03/2024	6,000,000	USD	5,415,761	0.43
EGYPT (GOVT) 6.588% 21/02/2028	9,915,000	USD	6,984,197	0.54
EGYPT (GOVT) 7.0529% 15/01/2032	2,600,000	USD	1,581,004	0.13
EGYPT (GOVT) 7.3% 30/09/2033	10,400,000	USD	6,034,957	0.48
EGYPT (GOVT) 7.903% 21/02/2048	8,360,000	USD	4,398,027	0.35
EGYPT (GOVT) 8.75% 30/09/2051	11,430,000	USD	6,327,468	0.50
EGYPT (GOVT) 8.875% 29/05/2050	2,000,000	USD	1,118,567	0.09
			37,271,210	2.95
<u>エルサルバドル</u>				
EL SALVADOR (GOVT) 7.75% 24/01/2023	560,000	USD	511,269	0.04

EL SALVADOR (GOVT) 8.25% 10/04/2032	2,180,000	USD	811,546	0.06
			1,322,815	0.10
<u>ガボン</u>				
GABONESE (GOVT) 6.95% 16/06/2025	8,000,000	USD	6,660,734	0.53
			6,660,734	0.53
<u>ガーナ</u>				
GHANA (GOVT) 7.625% 16/05/2029	800,000	USD	307,776	0.02
GHANA (GOVT) 7.875% 26/03/2027	3,200,000	USD	1,324,769	0.10
GHANA (GOVT) 7.875% 11/02/2035	14,900,000	USD	5,575,533	0.45
GHANA (GOVT) 8.627% 16/06/2049	14,810,000	USD	5,534,714	0.44
GHANA (GOVT) 8.75% 11/03/2061	1,000,000	USD	372,730	0.03
			13,115,522	1.04
<u>英国</u>				
ANTOFAGASTA 5.625% 13/05/2032	2,850,000	USD	2,627,903	0.21
			2,627,903	0.21
<u>香港</u>				
CNAC HK FINBRIDGE 3% 22/09/2030	5,000,000	USD	4,040,400	0.31
SHIMAO GROUP HOLDINGS 5.2% 16/01/2027	800,000	USD	96,731	0.01
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5.2% 30/01/2025	918,000	USD	114,902	0.01
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6.125% 21/02/2024	600,000	USD	76,274	0.01
			4,328,307	0.34
<u>ハンガリー</u>				
HUNGARY (GOVT) 2.125% 22/09/2031	2,903,000	USD	1,999,450	0.16
HUNGARY (GOVT) 5.25% 16/06/2029	1,424,000	USD	1,292,039	0.10
HUNGARY (GOVT) 5.5% 16/06/2034	6,350,000	USD	5,397,038	0.43
			8,688,527	0.69
<u>インドネシア</u>				
INDONESIA (GOVT) 4.15% 29/03/2027	2,320,000	USD	2,224,362	0.18
INDONESIA (GOVT) 4.65% 20/09/2032	5,359,000	USD	5,050,514	0.40
INDONESIA (GOVT) 4.7% 06/06/2032	1,000,000	USD	946,188	0.07
INDONESIA (GOVT) 5.25% 17/01/2042	3,000,000	USD	2,727,030	0.22
INDONESIA (GOVT) 5.45% 20/09/2052	1,136,000	USD	1,048,855	0.08
INDONESIA (GOVT) 7.75% 17/01/2038	2,400,000	USD	2,742,254	0.22
PERTAMINA 6.45% 30/05/2044	4,370,000	USD	4,025,884	0.32
PERTAMINA PERSERO 2.3% 09/02/2031	1,150,000	USD	870,198	0.07
PERTAMINA PERSERO 3.1% 21/01/2030	7,000,000	USD	5,781,226	0.47
PERTAMINA PERSERO 6.5% 07/11/2048	2,000,000	USD	1,829,853	0.14
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	5,000,000	USD	4,596,672	0.36
PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 3% 30/06/2030	5,250,000	USD	4,069,134	0.32
PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 4% 30/06/2050	1,690,000	USD	1,021,284	0.08
			36,933,454	2.93
<u>イラク</u>				
IRAQ (GOVT) 5.8% 15/01/2028	19,350,000	USD	10,969,926	0.87
IRAQ (GOVT) 6.752% 09/03/2023	5,000,000	USD	4,869,016	0.39
			15,838,942	1.26
<u>コートジボワール</u>				
IVORY COAST (GOVT) 6.125% 15/06/2033	5,181,000	USD	3,960,643	0.32
IVORY COAST (GOVT) 6.625% 22/03/2048	2,000,000	EUR	1,164,212	0.09
			5,124,855	0.41
<u>ヨルダン</u>				
JORDAN (GOVT) 5.85% 07/07/2030	1,150,000	USD	938,042	0.07
JORDAN (GOVT) 7.75% 15/01/2028	4,600,000	USD	4,376,783	0.35
			5,314,825	0.42
<u>カザフスタン</u>				
KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/07/2042	8,676,000	USD	8,591,438	0.68
KAZMUNAYGAS NATIONAL 4.75% 19/04/2027	9,625,000	USD	8,062,063	0.64
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5.375% 24/04/2030	5,990,000	USD	4,762,438	0.38
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5.75% 19/04/2047	1,400,000	USD	933,153	0.07
KAZMUNAYGAS NATIONAL 6.375% 24/10/2048	4,900,000	USD	3,423,815	0.27
			25,772,907	2.04
<u>ケニア</u>				
KENYA (GOVT) 7% 22/05/2027	1,380,000	USD	1,067,138	0.08

KENYA (GOVT) 7.25% 28/02/2028	2,500,000	USD	1,828,793	0.14
KENYA (GOVT) 8% 22/05/2032	3,512,000	USD	2,386,519	0.20
			5,282,450	0.42
<u>クウェート</u>				
BURGAN BANK 2.75% VRN 15/12/2031	1,500,000	USD	1,194,384	0.09
			1,194,384	0.09
<u>ルクセンブルグ</u>				
B2W DIGITAL 4.375% 20/12/2030	3,318,000	USD	2,261,334	0.18
GUARA NORTE 5.198% 15/06/2034	3,920,000	USD	2,929,225	0.23
JSM GLOBAL 4.75% 20/10/2030	2,531,000	USD	1,787,255	0.14
MHP 7.75% 10/05/2024	880,000	USD	443,233	0.04
MHP LUX 6.95% 03/04/2026	2,340,000	USD	1,186,177	0.09
			8,607,224	0.68
<u>マレーシア</u>				
PETRONAS CAPITAL 2.48% 28/01/2032	8,000,000	USD	6,464,429	0.51
			6,464,429	0.51
<u>メキシコ</u>				
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDA 4.688% 15/05/2029	9,110,000	USD	7,615,090	0.60
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA 4.75% 15/01/2051	5,045,000	USD	3,439,581	0.27
MEXICO (GOVT) 4.75% 08/03/2044	2,000,000	USD	1,541,269	0.12
MEXICO (GOVT) 6.05% 11/01/2040	1,930,000	USD	1,794,640	0.14
MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.5% 31/10/2046	2,800,000	USD	1,727,297	0.14
PEMEX 6.625% 15/06/2035	4,035,000	USD	2,566,024	0.20
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 13/03/2027	23,400,000	USD	19,678,080	1.57
			38,361,981	3.04
<u>モロッコ</u>				
OCP 5.125% 23/06/2051	6,300,000	USD	4,042,567	0.32
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 5.625% 25/04/2024	2,000,000	USD	1,993,789	0.16
			6,036,356	0.48
<u>オランダ</u>				
GREENKO DUTCH 3.85% 29/03/2026	3,050,000	USD	2,403,713	0.19
PROSUS 3.68% 21/01/2030	1,000,000	USD	758,142	0.06
			3,161,855	0.25
<u>ナイジェリア</u>				
FIDELITY BANK 7.625% 28/10/2026	2,375,000	USD	1,891,979	0.15
NIGERIA (GOVT) 6.125% 28/09/2028	4,218,000	USD	2,806,987	0.22
NIGERIA (GOVT) 6.5% 28/11/2027	10,000,000	USD	7,262,137	0.58
NIGERIA (GOVT) 7.143% 23/02/2030	4,800,000	USD	3,141,512	0.25
NIGERIA (GOVT) 7.625% 28/11/2047	2,150,000	USD	1,198,094	0.09
NIGERIA (GOVT) 7.696% 23/02/2038	8,610,000	USD	5,045,489	0.40
NIGERIA (GOVT) 8.375% 24/03/2029	14,857,000	USD	10,659,684	0.85
NIGERIA (GOVT) 9.248% 21/01/2049	2,150,000	USD	1,385,012	0.11
			33,390,894	2.65
<u>オマーン</u>				
LAMAR FUNDING 3.958% 07/05/2025	5,463,000	USD	5,094,950	0.40
OMAN (GOVT) 6% 01/08/2029	7,400,000	USD	6,910,113	0.55
OMAN (GOVT) 6.75% 28/10/2027	500,000	USD	494,511	0.04
OMAN (GOVT) 6.75% 17/01/2048	13,700,000	USD	11,011,503	0.87
OMAN (GOVT) 7.375% 28/10/2032	5,000,000	USD	4,999,833	0.40
			28,510,910	2.26
<u>パナマ</u>				
AEROPUERTO INTERNACIONAL 5.125% 11/08/2061	1,600,000	USD	1,156,478	0.09
			1,156,478	0.09
<u>ペルー</u>				
PETROLEOS DEL PERU 4.75% 19/06/2032	3,160,000	USD	2,250,503	0.18
PETROLEOS DEL PERU 5.625% 19/06/2047	13,600,000	USD	8,107,464	0.64
			10,357,967	0.82
<u>カタール</u>				
QATAR (GOVT) 4.4% 16/04/2050	13,200,000	USD	11,642,362	0.92
QATAR (GOVT) 4.817% 14/03/2049	2,000,000	USD	1,853,885	0.15

QATAR (GOVT) 5.103% 23/04/2048	7,535,000	USD	7,300,069	0.58
QATAR PETROLEUM 2.25% 12/07/2031	23,779,000	USD	19,202,033	1.52
QATAR PETROLEUM 3.125% 12/07/2041	10,231,000	USD	7,478,832	0.59
QNB FINANCE 1.375% 26/01/2026	1,500,000	USD	1,331,002	0.11
			48,808,183	3.87
<u>ルーマニア</u>				
ROMANIA (GOVT) 2.75% 14/04/2041	6,140,000	EUR	3,090,848	0.24
ROMANIA (GOVT) 3% 27/02/2027	10,300,000	USD	8,732,608	0.69
ROMANIA (GOVT) 3.375% 28/01/2050	6,170,000	EUR	3,119,345	0.25
ROMANIA (GOVT) 3.625% 27/03/2032	4,612,000	USD	3,346,895	0.27
ROMANIA (GOVT) 4% 14/02/2051	1,430,000	USD	799,607	0.06
ROMANIA (GOVT) 5.125% 15/06/2048	1,732,000	USD	1,212,551	0.10
ROME (GOVT) 5.25% 25/11/2027	5,010,000	USD	4,546,561	0.36
ROME (GOVT) 6% 25/05/2034	1,230,000	USD	1,035,754	0.08
			25,884,169	2.05
<u>サウジアラビア</u>				
SA GLOBAL SUKUK 1.602% 17/06/2026	4,000,000	USD	3,550,669	0.28
SAUDI ARABIA (GOVT) 3.45% 02/02/2061	3,920,000	USD	2,668,862	0.21
SAUDI ARABIA (GOVT) 4.625% 04/10/2047	8,000,000	USD	6,820,423	0.53
SAUDI ARABIA (GOVT) 5% 17/04/2049	6,000,000	USD	5,424,397	0.43
SAUDI ARABIA (GOVT) 5.25% 16/01/2050	5,330,000	USD	5,011,136	0.40
SAUDI ARABIAN OIL 3.25% 24/11/2050	1,650,000	USD	1,111,487	0.09
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 16/04/2039	2,000,000	USD	1,716,261	0.14
			26,303,235	2.08
<u>セネガル</u>				
SENEGAL (GOVT) 6.25% 23/05/2033	4,589,000	USD	3,455,555	0.27
			3,455,555	0.27
<u>南アフリカ</u>				
ABSA GROUP 6.375% VRN PERP	2,850,000	USD	2,450,569	0.19
ESKOM HOLDINGS 8.45% 10/08/2028	3,318,000	USD	2,822,895	0.22
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.75% 30/09/2049	4,500,000	USD	2,897,412	0.23
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.875% 22/06/2030	15,593,000	USD	13,469,461	1.07
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.875% 20/04/2032	7,730,000	USD	6,402,241	0.51
SOUTH AFRICA (GOVT) 6.3% 22/06/2048	3,500,000	USD	2,465,199	0.20
SOUTH AFRICA (GOVT) 7.3% 20/04/2052	7,510,000	USD	5,736,002	0.45
			36,243,779	2.87
<u>スリランカ</u>				
SRI LANKA (GOVT) 6.75% 18/04/2028	1,400,000	USD	354,568	0.03
SRI LANKA (GOVT) 6.85% 14/03/2024	8,682,000	USD	2,215,214	0.18
SRI LANKA (GOVT) 6.85% 03/11/2025	2,300,000	USD	605,284	0.05
SRI LANKA (GOVT) 7.55% 28/03/2030	10,886,000	USD	2,750,633	0.21
			5,925,699	0.47
<u>チュニジア</u>				
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 6.375% 15/07/2026	2,616,000	EUR	1,484,473	0.12
			1,484,473	0.12
<u>トルコ</u>				
TURKEY (GOVT) 5.125% 17/02/2028	7,875,000	USD	6,140,350	0.48
TURKEY (GOVT) 6.375% 14/10/2025	4,000,000	USD	3,627,687	0.29
TURKEY (GOVT) 6.5% 20/09/2033	5,400,000	USD	3,921,680	0.31
TURKEY (GOVT) 7.625% 26/04/2029	1,598,000	USD	1,362,877	0.11
			15,052,594	1.19
<u>ウクライナ</u>				
UKRAINE (GOVT) 0% VRN 31/05/2040	14,200,000	USD	4,071,018	0.32
UKRAINE (GOVT) 7.253% 15/03/2033	4,000,000	USD	749,869	0.06
UKRAINE (GOVT) 7.375% 25/09/2032	15,000,000	USD	2,837,876	0.22
UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2024	5,000,000	USD	1,422,392	0.11
UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2027	21,702,000	USD	4,669,343	0.38
			13,750,498	1.09
<u>アラブ首長国連邦</u>				
ABU DHABI (GOVT) 4.05% 07/07/2032	12,770,000	USD	12,026,505	0.96
ABU DHABI (GOVT) 4.125% 11/10/2047	9,200,000	USD	7,852,589	0.63

ABU DHABI (GOVT) 4.951% 07/07/2052	5,000,000	USD	4,816,008	0.38
ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL 3.125% 30/09/2049	1,500,000	USD	1,056,798	0.08
DP WORLD 5.625% 25/09/2048	1,750,000	USD	1,536,986	0.12
DP WORLD CRESCENT 3.875% 18/07/2029	700,000	USD	635,656	0.05
EMIRATES NBD BANK 6.125% VRN PERP	2,000,000	USD	1,924,496	0.15
TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY 6.5% 27/10/2036	1,500,000	USD	1,648,093	0.13
UAE (GOVT) 3.25% 19/10/2061	1,288,000	USD	913,704	0.07
			32,410,835	2.57

ウルグアイ

URUGUAY (GOVT) 4.5% 14/08/2024	38,236	USD	25,486	0.00
URUGUAY (GOVT) 7.625% 21/03/2036	79,900	USD	96,497	0.01
			121,983	0.01

ウズベキスタン

UZBEKNEFTEGAZ 4.75% 16/11/2028	10,320,000	USD	7,850,379	0.62
			7,850,379	0.62

債券合計

			570,751,559	45.22
--	--	--	--------------------	--------------

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****債券**アルゼンチン

ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2030	21,580,566	USD	4,384,899	0.35
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/01/2038	3,750,000	USD	891,873	0.07
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2041	27,160,000	USD	5,894,019	0.47
ARGENTINA (GOVT) 1% 09/07/2029	1,289,826	USD	251,701	0.02
			11,422,492	0.91

オーストリア

SUZANO AUSTRIA 3.75% 15/01/2031	5,500,000	USD	4,280,706	0.34
			4,280,706	0.34

ブラジル

MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING 7.25% 30/06/2031	5,000,000	USD	3,742,651	0.30
			3,742,651	0.30

チリ

CHILE (GOVT) 2.55% 27/07/2033	1,200,000	USD	904,130	0.07
CHILE (GOVT) 3.1% 07/05/2041	3,300,000	USD	2,254,333	0.18
CHILE (GOVT) 3.5% 31/01/2034	6,290,000	USD	5,161,022	0.41
CHILE (GOVT) 3.86% 21/06/2047	500,000	USD	371,591	0.03
CHILE (GOVT) 4.34% 07/03/2042	3,200,000	USD	2,560,963	0.20
CODELCO 4.875% 04/11/2044	612,000	USD	501,907	0.04
CODELCO 5.625% 18/10/2043	598,000	USD	539,841	0.04
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.75% 15/01/2031	3,000,000	USD	2,581,039	0.20
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.5% 01/08/2047	2,100,000	USD	1,623,816	0.13
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 3.75% 05/08/2026	4,000,000	USD	3,599,417	0.29
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.5% 14/09/2047	2,725,000	USD	1,814,028	0.14
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.25% 06/11/2029	2,675,000	USD	2,480,262	0.20
			24,392,349	1.93

中国

SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 4.25% 12/9/2028	1,000,000	USD	974,209	0.08
TENCENT HOLDINGS 2.39% 03/06/2030	3,000,000	USD	2,376,789	0.19
TENCENT HOLDINGS 3.595% 19/01/2028	1,400,000	USD	1,265,514	0.10
			4,616,512	0.37

コロンビア

COLOMBIA (GOVT) 4.125% 22/02/2042	19,283,000	USD	11,047,964	0.88
COLOMBIA (GOVT) 4.125% 15/05/2051	5,000,000	USD	2,685,851	0.21
COLOMBIA (GOVT) 4.5% 15/03/2029	13,700,000	USD	11,307,449	0.90

ECOPETROL 5.375% 26/06/2026	10,000,000	USD	9,099,405	0.72
			34,140,669	2.71
<u>コスタリカ</u>				
COSTA RICA (GOVT) 4.375% 30/04/2025	9,800,000	USD	9,474,169	0.75
COSTA RICA (GOVT) 6.125% 19/02/2031	1,700,000	USD	1,569,476	0.12
COSTA RICA (GOVT) 7.158% 12/03/2045	12,896,000	USD	10,921,887	0.87
			21,965,532	1.74
<u>ドミニカ共和国</u>				
DOMINIC (GOVT) 4.5% 30/01/2030	22,682,000	USD	17,942,144	1.42
DOMINIC (GOVT) 4.875% 23/09/2032	6,324,000	USD	4,775,531	0.38
DOMINIC (GOVT) 5.5% 22/02/2029	17,820,000	USD	15,463,444	1.23
DOMINIC (GOVT) 5.875% 30/01/2060	5,600,000	USD	3,717,383	0.29
DOMINIC (GOVT) 6% 22/02/2033	770,000	USD	628,764	0.05
DOMINIC (GOVT) 6.4% 05/06/2049	7,380,000	USD	5,356,069	0.42
			47,883,335	3.79
<u>エクアドル</u>				
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2030	20,880,000	USD	10,014,645	0.79
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2035	20,030,500	USD	6,785,692	0.54
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2040	9,542,373	USD	2,879,206	0.23
			19,679,543	1.56
<u>エルサルバドル</u>				
EL SALVADOR (GOVT) 7.625% 01/02/2041	1,800,000	USD	591,103	0.05
			591,103	0.05
<u>グアテマラ</u>				
GUATEMALA (GOVT) 5.25% 10/08/2029	8,709,000	USD	7,900,118	0.63
GUATEMALA (GOVT) 5.375% 24/04/2032	3,000,000	USD	2,648,591	0.21
			10,548,709	0.84
<u>ホンジュラス</u>				
HONDURAS (GOVT) 6.25% 19/01/2027	1,500,000	USD	1,240,635	0.10
HONDURAS (GOVT) 7.5% 15/03/2024	1,000,000	USD	983,526	0.08
			2,224,161	0.18
<u>インド</u>				
RELIANCE INDUSTRIES 2.875% 12/01/2032	6,500,000	USD	5,117,336	0.41
RELIANCE INDUSTRIES 3.625% 12/01/2052	3,100,000	USD	2,063,750	0.16
			7,181,086	0.57
<u>インドネシア</u>				
FREEPORT INDONESIA 4.763% 14/04/2027	2,000,000	USD	1,813,612	0.14
FREEPORT INDONESIA 5.315% 14/04/2032	8,120,000	USD	6,742,407	0.54
INDONESIA (GOVT) 3.55% 09/06/2051	4,000,000	USD	2,834,628	0.22
			11,390,647	0.90
<u>コートジボアール</u>				
IVORY COAST (GOVT) 5.375% 23/07/2024	1,309,000	USD	1,183,260	0.09
			1,183,260	0.09
<u>ジャマイカ</u>				
JAMAICA (GOVT) 6.75% 28/04/2028	2,300,000	USD	2,393,475	0.19
JAMAICA (GOVT) 7.875% 28/07/2045	3,200,000	USD	3,460,151	0.27
			5,853,626	0.46
<u>ジャージー</u>				
GALAXY PIPELINE ASSETS 2.625% 31/03/2036	16,800,000	USD	13,046,527	1.03
			13,046,527	1.03
<u>ケニア</u>				
KENYA (GOVT) 6.875% 24/06/2024	5,000,000	USD	4,263,404	0.34
			4,263,404	0.34
<u>レバノン</u>				
LEBANON (GOVT) 6.85% 23/03/2027	15,000,000	USD	931,454	0.07
			931,454	0.07
<u>ルクセンブルグ</u>				
EIG PEARL HOLDINGS 3.545% 31/08/2036	6,700,000	USD	5,361,377	0.43
EIG PEARL HOLDINGS 4.387% 30/11/2046	4,000,000	USD	2,833,894	0.22
KENBOURNE INVESTMENT 4.7% 22/01/2028	1,800,000	USD	1,381,747	0.11
			9,577,018	0.76

マレーシア

PETRONAS CAPITAL 3.404% 28/04/2061	7,300,000	USD	4,967,495	0.39
PETRONAS CAPITAL 3.5% 18/03/2025	1,500,000	USD	1,460,003	0.12
PETRONAS CAPITAL 3.5% 21/04/2030	2,000,000	USD	1,815,563	0.14
PETRONAS CAPITAL 4.5% 18/03/2045	3,500,000	USD	3,159,352	0.25
			11,402,413	0.90

メキシコ

BANCO MERCANTIL DEL NORTE SAGRAN 5.875% VRN PERP	5,000,000	USD	4,109,103	0.33
BBVA BANCO 5.125% VRN 18/01/2033	3,813,000	USD	3,171,950	0.25
BRASKEM IDESAPI 6.99% 20/02/2032	2,330,000	USD	1,535,724	0.12
CEMEX 5.125% VRN PERP	8,500,000	USD	6,855,186	0.54
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDA 3.875% 26/07/2033	5,670,000	USD	3,972,049	0.31
MEXICHEM 5.5% 15/01/2048	870,000	USD	643,267	0.05
MEXICHEM SAB DE 5.875% 17/09/2044	5,270,000	USD	4,119,555	0.33
MEXICO (GOVT) 3.25% 16/04/2030	2,000,000	USD	1,675,090	0.13
MEXICO (GOVT) 3.5% 12/02/2034	12,230,000	USD	9,341,050	0.74
MEXICO (GOVT) 3.771% 24/05/2061	1,516,000	USD	901,993	0.07
MEXICO (GOVT) 4.28% 14/08/2041	6,400,000	USD	4,700,233	0.37
MEXICO (GOVT) 4.875% 19/05/2033	2,200,000	USD	1,943,001	0.15
PETROLEOS MEXICANOS 6.35% 12/02/2048	5,840,000	USD	3,171,120	0.25
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 23/01/2029	4,000,000	USD	3,098,013	0.25
PETROLEOS MEXICANOS 6.7% 16/02/2032	26,043,000	USD	18,477,824	1.47
PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	2,000,000	USD	1,806,137	0.14
PETROLEOS MEXICANOS 6.95% 28/01/2060	12,310,000	USD	6,914,448	0.55
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23/01/2050	1,415,000	USD	874,500	0.07
TRUST 5.25% 15/12/2024	1,000,000	USD	954,815	0.08
			78,265,058	6.20

モンゴル

MONGOLIA (GOVT) 5.125% 07/04/2026	1,700,000	USD	1,357,148	0.11
			1,357,148	0.11

モロッコ

OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 6.875% 25/04/2044	1,000,000	USD	821,539	0.07
			821,539	0.07

オランダ

PROSUS 3.257% 19/01/2027	7,250,000	USD	6,147,882	0.49
PROSUS 4.987% 19/01/2052	5,800,000	USD	3,799,218	0.30
			9,947,100	0.79

オマーン

OMAN (GOVT) 6.5% 08/03/2047	3,250,000	USD	2,549,518	0.20
			2,549,518	0.20

パキスタン

PAKISTAN (GOVT) 6.875% 05/12/2027	10,420,000	USD	3,987,398	0.32
PAKISTAN (GOVT) 7.375% 08/04/2031	5,900,000	USD	2,201,717	0.17
			6,189,115	0.49

パナマ

PANAMA (GOVT) 3.16% 23/01/2030	13,750,000	USD	11,305,510	0.90
PANAMA (GOVT) 3.298% 19/01/2033	2,000,000	USD	1,558,476	0.12
PANAMA (GOVT) 3.87% 23/07/2060	17,484,000	USD	10,506,296	0.83
PANAMA (GOVT) 4.5% 16/04/2050	1,860,000	USD	1,306,073	0.10
PANAMA (GOVT) 4.5% 01/04/2056	3,000,000	USD	2,046,253	0.16
PANAMA (GOVT) 4.5% 19/01/2063	6,000,000	USD	3,995,291	0.32
			30,717,899	2.43

パラグアイ

BANCO CONTINENTAL 2.75% 10/12/2025	2,831,000	USD	2,484,736	0.20
PARAGUAY (GOVT) 3.849% 28/06/2033	2,870,000	USD	2,263,730	0.18
PARAGUAY (GOVT) 5.4% 30/03/2050	3,700,000	USD	2,755,690	0.21
			7,504,156	0.59

ペルー

FONDO MIVIVIENDA 4.625% 12/04/2027	5,600,000	USD	5,261,866	0.42
------------------------------------	-----------	-----	-----------	------

HUNT OIL PERU 6.375% 01/06/2028	2,362,000	USD	1,938,400	0.15
PERU (GOVT) 2.783% 23/01/2031	1,720,000	USD	1,373,134	0.11
PERU (GOVT) 2.844% 20/06/2030	4,000,000	USD	3,298,008	0.26
			11,871,408	0.94
<u>フィリピン</u>				
PHILIPPINES (GOVT) 3.2% 06/07/2046	8,670,000	USD	5,807,805	0.46
PHILIPPINES (GOVT) 3.556% 29/09/2032	5,600,000	USD	4,890,291	0.39
PHILIPPINES (GOVT) 4.2% 29/03/2047	8,204,000	USD	6,405,661	0.51
			17,103,757	1.36
<u>南アフリカ</u>				
ESKOM HOLDINGS 6.35% 10/08/2028	4,000,000	USD	3,499,347	0.27
SOUTH AFRICA (GOVT) 4.3% 12/10/2028	3,400,000	USD	2,840,864	0.23
			6,340,211	0.50
<u>米国</u>				
NBM US HOLDINGS 7% 14/05/2026	6,500,000	USD	6,296,098	0.50
SASOL FINANCING 6.5% 26/09/2028	4,300,000	USD	3,832,757	0.30
SIERRACOL ENERGY ANDINA 6% 15/06/2028	7,200,000	USD	4,740,697	0.38
			14,869,552	1.18
<u>ウルグアイ</u>				
URUGUAY (GOVT) 4.375% 23/01/2031	8,000,000	USD	7,690,171	0.61
URUGUAY (GOVT) 4.975% 20/04/2055	7,000,000	USD	6,277,513	0.50
URUGUAY (GOVT) 5.1% 18/06/2050	9,000,000	USD	8,282,790	0.65
			22,250,474	1.76
<u>ザンビア</u>				
ZAMBIA (GOVT) 8.5% 14/04/2024	6,750,000	USD	3,248,903	0.26
			3,248,903	0.26
債券合計			463,353,035	36.72
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			463,353,035	36.72
投資信託 / 投資法人				
<u>アイルランド</u>				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	101,255,262	USD	101,255,262	8.02
			101,255,262	8.02
投資信託 / 投資法人合計			101,255,262	8.02
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	5,142,000	USD	4,337,577	0.35
			4,337,577	0.35
<u>オランダ</u>				
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8% 18/09/2027	2,000,000	USD	1,687,291	0.13
			1,687,291	0.13
<u>ベネズエラ</u>				
PETROLEOS DE VENEZUELA 8.5% 27/10/2020	7,000,000	USD	637,968	0.05
			637,968	0.05
債券合計			6,662,836	0.53
その他の譲渡可能有価証券合計			6,662,836	0.53
投資有価証券合計			1,142,022,692	90.49
その他の純資産			120,009,740	9.51
純資産総額			1,262,032,432	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

デリバティブ明細表

2022年9月30日現在

外国為替先渡取引

2022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	19,400	31/10/2022	USD	2,717	HSBC Bank PLC	5
					USD	5
CNH	55,802,672	31/10/2022	USD	7,832,907	HSBC Bank PLC	(3,386)
USD	71,514	31/10/2022	CNH	511,625	HSBC Bank PLC	(271)
USD	144,347	31/10/2022	CNH	1,034,354	HSBC Bank PLC	(780)
USD	172,635	31/10/2022	CNH	1,242,249	HSBC Bank PLC	(1,662)
					USD	(6,099)
ユーロランド・バリュー						
EUR	2,823	31/10/2022	USD	2,741	HSBC Bank PLC	31
EUR	1,158	31/10/2022	USD	1,121	HSBC Bank PLC	15
EUR	154,979	31/10/2022	USD	150,453	HSBC Bank PLC	1,685
EUR	63,569	31/10/2022	USD	61,555	HSBC Bank PLC	851
					EUR	2,582
EUR	1,594	31/10/2022	USD	1,570	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	87,475	31/10/2022	USD	86,187	HSBC Bank PLC	(340)
USD	87,957	31/10/2022	EUR	89,942	HSBC Bank PLC	(323)
USD	4,828,148	31/10/2022	EUR	4,937,074	HSBC Bank PLC	(17,730)
					EUR	(18,399)
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ						
EUR	28,392	31/10/2022	USD	27,765	HSBC Bank PLC	100
EUR	28,072	31/10/2022	USD	27,452	HSBC Bank PLC	99
GBP	400	31/10/2022	USD	430	HSBC Bank PLC	17
USD	299	31/10/2022	EUR	303	HSBC Bank PLC	1
USD	295	31/10/2022	EUR	299	HSBC Bank PLC	1
USD	2,317	31/10/2022	GBP	2,065	HSBC Bank PLC	11
USD	5,461	31/10/2022	SGD	7,827	HSBC Bank PLC	5
USD	2,175	31/10/2022	SGD	3,112	HSBC Bank PLC	6
USD	751	31/10/2022	AUD	1,151	HSBC Bank PLC	10
USD	234	31/10/2022	AUD	363	HSBC Bank PLC	1
USD	301	31/10/2022	AUD	462	HSBC Bank PLC	4
					USD	255
AUD	42,886	31/10/2022	USD	28,247	HSBC Bank PLC	(665)
GBP	201,909	31/10/2022	USD	226,072	HSBC Bank PLC	(549)
HKD	5,574	31/10/2022	USD	711	HSBC Bank PLC	-
SGD	292,580	31/10/2022	USD	205,599	HSBC Bank PLC	(1,647)
USD	741	31/10/2022	EUR	763	HSBC Bank PLC	(8)
USD	238	31/10/2022	EUR	246	HSBC Bank PLC	(3)
USD	732	31/10/2022	EUR	754	HSBC Bank PLC	(8)
USD	233	31/10/2022	EUR	240	HSBC Bank PLC	(3)
USD	5,994	31/10/2022	GBP	5,574	HSBC Bank PLC	(232)
USD	1,960	31/10/2022	GBP	1,814	HSBC Bank PLC	(66)
USD	4	31/10/2022	SGD	5	HSBC Bank PLC	-
USD	1	31/10/2022	SGD	2	HSBC Bank PLC	-

USD	14	31/10/2022	SGD	21	HSBC Bank PLC	-
USD	1,736	31/10/2022	SGD	2,505	HSBC Bank PLC	(10)
USD	19	31/10/2022	HKD	146	HSBC Bank PLC	-
USD	6	31/10/2022	HKD	47	HSBC Bank PLC	-
					USD	(3,191)
エコノミック・スケール米国エクイティ						
EUR	33,150,880	31/10/2022	USD	32,419,472	HSBC Bank PLC	116,827
EUR	576,845	31/10/2022	USD	564,118	HSBC Bank PLC	2,033
EUR	13,485	31/10/2022	USD	13,187	HSBC Bank PLC	48
EUR	4,362	31/10/2022	USD	4,266	HSBC Bank PLC	15
EUR	47,478	31/10/2022	USD	46,430	HSBC Bank PLC	167
USD	402,606	31/10/2022	EUR	408,624	HSBC Bank PLC	1,557
USD	7,028	31/10/2022	EUR	7,133	HSBC Bank PLC	27
USD	165	31/10/2022	EUR	167	HSBC Bank PLC	1
USD	53	31/10/2022	EUR	54	HSBC Bank PLC	-
USD	576	31/10/2022	EUR	585	HSBC Bank PLC	2
					USD	120,677
USD	21,527	31/10/2022	EUR	22,128	HSBC Bank PLC	(191)
USD	811,044	31/10/2022	EUR	835,447	HSBC Bank PLC	(8,914)
USD	25,694	31/10/2022	EUR	26,564	HSBC Bank PLC	(379)
USD	8,786	31/10/2022	EUR	9,112	HSBC Bank PLC	(157)
USD	1,803	31/10/2022	EUR	1,868	HSBC Bank PLC	(30)
USD	14,110	31/10/2022	EUR	14,535	HSBC Bank PLC	(155)
USD	330	31/10/2022	EUR	340	HSBC Bank PLC	(4)
USD	107	31/10/2022	EUR	110	HSBC Bank PLC	(1)
USD	1,161	31/10/2022	EUR	1,196	HSBC Bank PLC	(13)
					USD	(9,844)
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド						
EUR	494,710	31/10/2022	USD	483,795	HSBC Bank PLC	1,744
EUR	390,417	31/10/2022	USD	381,803	HSBC Bank PLC	1,376
EUR	18,209	31/10/2022	USD	17,807	HSBC Bank PLC	64
EUR	30,592,253	31/10/2022	USD	29,917,296	HSBC Bank PLC	107,810
EUR	4,305,276	31/10/2022	USD	4,210,289	HSBC Bank PLC	15,172
EUR	2,057,862	31/10/2022	USD	2,012,459	HSBC Bank PLC	7,252
EUR	50,120,173	31/10/2022	USD	49,014,371	HSBC Bank PLC	176,628
EUR	107,999	31/10/2022	USD	105,066	HSBC Bank PLC	931
EUR	137,591	31/10/2022	USD	134,643	HSBC Bank PLC	397
EUR	34,693,397	31/10/2022	USD	33,927,956	HSBC Bank PLC	122,262
EUR	41,328,859	31/10/2022	USD	40,417,020	HSBC Bank PLC	145,646
EUR	32,276	31/10/2022	USD	31,564	HSBC Bank PLC	114
EUR	256,283	31/10/2022	USD	247,881	HSBC Bank PLC	3,651
USD	69,000	31/10/2022	JPY	9,894,072	HSBC Bank PLC	474
USD	62,787	31/10/2022	JPY	9,039,459	HSBC Bank PLC	179
USD	60,925	31/10/2022	JPY	8,792,663	HSBC Bank PLC	27
USD	69,196	31/10/2022	JPY	9,988,778	HSBC Bank PLC	14
USD	2,589	31/10/2022	JPY	371,175	HSBC Bank PLC	18
USD	2,357	31/10/2022	JPY	339,365	HSBC Bank PLC	7
USD	2,286	31/10/2022	JPY	329,865	HSBC Bank PLC	1
USD	2,596	31/10/2022	JPY	374,718	HSBC Bank PLC	1
USD	135,786	31/10/2022	JPY	19,470,511	HSBC Bank PLC	933
USD	123,562	31/10/2022	JPY	17,789,286	HSBC Bank PLC	353
USD	119,894	31/10/2022	JPY	17,303,058	HSBC Bank PLC	53
USD	136,171	31/10/2022	JPY	19,656,841	HSBC Bank PLC	28
USD	416	31/10/2022	CHF	408	HSBC Bank PLC	1
USD	19,427	31/10/2022	CHF	19,015	HSBC Bank PLC	61
USD	23,705	31/10/2022	CHF	23,245	HSBC Bank PLC	31
USD	42,459	31/10/2022	SGD	60,856	HSBC Bank PLC	37

USD	30,547	31/10/2022	SGD	43,783	HSBC Bank PLC	27
USD	56,127	31/10/2022	AUD	86,043	HSBC Bank PLC	788
USD	102,494	31/10/2022	AUD	157,816	HSBC Bank PLC	995
USD	49,942	31/10/2022	AUD	76,945	HSBC Bank PLC	455
USD	53,958	31/10/2022	AUD	83,595	HSBC Bank PLC	194
USD	25,974	31/10/2022	AUD	40,103	HSBC Bank PLC	182
USD	8,501	31/10/2022	AUD	13,032	HSBC Bank PLC	119
USD	7,504	31/10/2022	AUD	11,561	HSBC Bank PLC	68
USD	8,352	31/10/2022	AUD	12,939	HSBC Bank PLC	30
USD	4,000,000	23/11/2022	ARS	676,000,000	Goldman Sachs International, London	59,073
USD	18,808,466	19/01/2023	EUR	18,563,129	Barclays Bank, London	465,677
USD	4,900,000	25/01/2023	ARS	962,850,000	Merrill Lynch International Bank, London	249,562
					USD	1,362,435
AUD	7,648,167	31/10/2022	USD	5,037,480	HSBC Bank PLC	(118,560)
AUD	310,275	31/10/2022	USD	201,001	HSBC Bank PLC	(1,448)
AUD	1,162,581	31/10/2022	USD	765,736	HSBC Bank PLC	(18,022)
CHF	126	31/10/2022	USD	129	HSBC Bank PLC	-
CHF	36,838	31/10/2022	USD	37,635	HSBC Bank PLC	(119)
CHF	2,120,800	31/10/2022	USD	2,166,693	HSBC Bank PLC	(6,833)
GBP	306,708,114	31/10/2022	USD	343,412,487	HSBC Bank PLC	(834,219)
GBP	70,862	31/10/2022	USD	79,342	HSBC Bank PLC	(193)
JPY	900,357,188	31/10/2022	USD	6,322,533	HSBC Bank PLC	(86,670)
JPY	33,765,917	31/10/2022	USD	237,113	HSBC Bank PLC	(3,250)
JPY	1,771,784,492	31/10/2022	USD	12,441,914	HSBC Bank PLC	(170,555)
SGD	5,353,995	31/10/2022	USD	3,762,312	HSBC Bank PLC	(30,127)
SGD	3,838,163	31/10/2022	USD	2,697,120	HSBC Bank PLC	(21,597)
USD	5,461	31/10/2022	EUR	5,625	HSBC Bank PLC	(60)
USD	4,832	31/10/2022	EUR	5,010	HSBC Bank PLC	(85)
USD	4,618	31/10/2022	EUR	4,823	HSBC Bank PLC	(116)
USD	5,373	31/10/2022	EUR	5,549	HSBC Bank PLC	(73)
USD	4,309	31/10/2022	EUR	4,439	HSBC Bank PLC	(47)
USD	3,813	31/10/2022	EUR	3,953	HSBC Bank PLC	(67)
USD	3,644	31/10/2022	EUR	3,806	HSBC Bank PLC	(91)
USD	4,240	31/10/2022	EUR	4,379	HSBC Bank PLC	(58)
USD	201	31/10/2022	EUR	207	HSBC Bank PLC	(2)
USD	178	31/10/2022	EUR	185	HSBC Bank PLC	(3)
USD	170	31/10/2022	EUR	178	HSBC Bank PLC	(4)
USD	198	31/10/2022	EUR	204	HSBC Bank PLC	(3)
USD	336,967	31/10/2022	EUR	347,106	HSBC Bank PLC	(3,704)
USD	296,768	31/10/2022	EUR	307,667	HSBC Bank PLC	(5,195)
USD	284,894	31/10/2022	EUR	297,543	HSBC Bank PLC	(7,134)
USD	331,640	31/10/2022	EUR	342,488	HSBC Bank PLC	(4,499)
USD	47,422	31/10/2022	EUR	48,849	HSBC Bank PLC	(521)
USD	41,764	31/10/2022	EUR	43,298	HSBC Bank PLC	(731)
USD	40,093	31/10/2022	EUR	41,874	HSBC Bank PLC	(1,004)
USD	46,672	31/10/2022	EUR	48,199	HSBC Bank PLC	(633)
USD	22,715	31/10/2022	EUR	23,398	HSBC Bank PLC	(250)
USD	20,100	31/10/2022	EUR	20,839	HSBC Bank PLC	(352)
USD	86,842	31/10/2022	EUR	90,066	HSBC Bank PLC	(1,554)
USD	19,208	31/10/2022	EUR	20,060	HSBC Bank PLC	(481)
USD	20,494	31/10/2022	EUR	21,164	HSBC Bank PLC	(278)
USD	551,219	31/10/2022	EUR	567,804	HSBC Bank PLC	(6,059)
USD	296,288	31/10/2022	EUR	306,330	HSBC Bank PLC	(4,364)
USD	485,979	31/10/2022	EUR	503,827	HSBC Bank PLC	(8,508)

USD	85,315	31/10/2022	EUR	88,482	HSBC Bank PLC	(1,527)
USD	461,111	31/10/2022	EUR	481,585	HSBC Bank PLC	(11,546)
USD	27,850	31/10/2022	EUR	28,854	HSBC Bank PLC	(469)
USD	538,561	31/10/2022	EUR	556,177	HSBC Bank PLC	(7,305)
USD	382,017	31/10/2022	EUR	393,511	HSBC Bank PLC	(4,199)
USD	336,197	31/10/2022	EUR	348,544	HSBC Bank PLC	(5,886)
USD	322,974	31/10/2022	EUR	337,314	HSBC Bank PLC	(8,087)
USD	375,990	31/10/2022	EUR	388,288	HSBC Bank PLC	(5,100)
USD	330,260	31/10/2022	EUR	339,479	HSBC Bank PLC	(2,925)
USD	457,913	31/10/2022	EUR	471,691	HSBC Bank PLC	(5,033)
USD	24,681	31/10/2022	EUR	25,517	HSBC Bank PLC	(364)
USD	391,919	31/10/2022	EUR	406,312	HSBC Bank PLC	(6,861)
USD	27,170	31/10/2022	EUR	28,179	HSBC Bank PLC	(486)
USD	380,548	31/10/2022	EUR	397,445	HSBC Bank PLC	(9,529)
USD	442,830	31/10/2022	EUR	457,315	HSBC Bank PLC	(6,007)
USD	356	31/10/2022	EUR	366	HSBC Bank PLC	(4)
USD	5,548	31/10/2022	EUR	5,794	HSBC Bank PLC	(139)
USD	3,182	31/10/2022	EUR	3,286	HSBC Bank PLC	(43)
USD	150,031	31/10/2022	GBP	137,520	HSBC Bank PLC	(3,572)
USD	3,859,719	31/10/2022	GBP	3,589,241	HSBC Bank PLC	(149,291)
USD	77,466	31/10/2022	GBP	71,774	HSBC Bank PLC	(2,702)
USD	3,484,982	31/10/2022	GBP	3,222,812	HSBC Bank PLC	(114,745)
USD	256,365	31/10/2022	GBP	237,752	HSBC Bank PLC	(9,193)
USD	2,983,058	31/10/2022	GBP	2,789,127	HSBC Bank PLC	(132,263)
USD	10,150	31/10/2022	GBP	9,441	HSBC Bank PLC	(396)
USD	3,764,216	31/10/2022	GBP	3,483,453	HSBC Bank PLC	(126,634)
USD	135,905	31/10/2022	GBP	123,083	HSBC Bank PLC	(1,573)
USD	1,044	31/10/2022	GBP	970	HSBC Bank PLC	(40)
USD	812	31/10/2022	GBP	751	HSBC Bank PLC	(27)
USD	690	31/10/2022	GBP	645	HSBC Bank PLC	(31)
USD	872	31/10/2022	GBP	807	HSBC Bank PLC	(29)
USD	1	31/10/2022	CHF	1	HSBC Bank PLC	-
USD	1	31/10/2022	CHF	1	HSBC Bank PLC	-
USD	1	31/10/2022	CHF	1	HSBC Bank PLC	-
USD	1	31/10/2022	CHF	1	HSBC Bank PLC	-
USD	414	31/10/2022	CHF	407	HSBC Bank PLC	-
USD	379	31/10/2022	CHF	373	HSBC Bank PLC	(1)
USD	359	31/10/2022	CHF	355	HSBC Bank PLC	(3)
USD	23,814	31/10/2022	CHF	23,410	HSBC Bank PLC	(27)
USD	21,294	31/10/2022	CHF	20,966	HSBC Bank PLC	(58)
USD	20,430	31/10/2022	CHF	20,253	HSBC Bank PLC	(196)
USD	37,083	31/10/2022	SGD	53,215	HSBC Bank PLC	(12)
USD	35,387	31/10/2022	SGD	51,225	HSBC Bank PLC	(320)
USD	41,664	31/10/2022	SGD	60,107	HSBC Bank PLC	(236)
USD	26,905	31/10/2022	SGD	38,609	HSBC Bank PLC	(9)
USD	25,469	31/10/2022	SGD	36,868	HSBC Bank PLC	(231)
USD	29,967	31/10/2022	SGD	43,232	HSBC Bank PLC	(169)
USD	45,349	31/10/2022	AUD	70,981	HSBC Bank PLC	(302)
USD	7,175	31/10/2022	AUD	11,230	HSBC Bank PLC	(48)
ARS	676,000,000	23/11/2022	USD	4,431,334	Goldman Sachs International, London	(490,407)
					USD	(2,445,494)

通貨略称：

AUD - 豪ドル

ARS - アルゼンチン・ペソ

BRL	-	ブラジル・リラ
CHF	-	スイス・フラン
CLP	-	チリ・ペソ
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
KZT	-	カザフスタン・テンゲ
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
QAR	-	カタール・リヤル
RUB	-	ロシア・ルーブル
SAR	-	サウジアラビア・リヤル
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

2022年9月30日に終了した会計期間中に、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。

2022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*	173	EUR	5,718,515	16/12/2022	(593,390)

				EUR	(593,390)
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ					
MSCI ESG*	21	USD	839,475	16/12/2022	(82,425)
				USD	(82,425)
エコノミック・スケール米国エクイティ					
CME S&P500 EMINI FUT*	13	USD	2,382,819	16/12/2022	(257,206)
				USD	(257,206)
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド					
US LONG BOND**	(201)	USD	(25,555,266)	20/12/2022	2,556,608
				USD	2,556,608
10Y TREASURY NOTES USA**	319	USD	35,894,976	20/12/2022	(10,290)
US ULTRA BOND**	421	USD	58,209,828	20/12/2022	(6,198,529)
US 10yr ULTRA**	(141)	USD	(16,791,117)	20/12/2022	(29,742)
				USD	(6,238,561)

* 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

2022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)
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20/06/2026	-	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	3,000,000	8,305
GOLDMAN SACHS	USD	20/06/2026	-	UNITED MEXICAN STATES	US91087BAC46	6,200,000	105,382
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/06/2026	-	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	10,000,000	168,907
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2026	-	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	16,920,000	402,155
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	Federative Republic of Brazil	US105756BV13	5,000,000	105,765
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	Republic of Colombia	US195325BB02	9,000,000	248,442
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	United Mexican States	US91087BAC46	31,000,000	650,394
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	Republic of Panama	US698299AD63	27,000,000	235,913
						USD	1,925,263
GOLDMAN SACHS	USD	20/12/2025	-	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	10,000,000	(9,840)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/06/2026	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2,000,000	(30,139)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2026	(6,600,000)	REPUBLIC OF PERU	US715638AP79	(6,600,000)	(155,742)

BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/06/2027	-	Emirate of Abu Dhabi United Arab Emirates	XS1402929746	2,000,000	(719)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	(72,595,000)	Republic of Chile	US168863CF36	(72,595,000)	(1,180,706)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	(18,950,000)	Republic of Indonesia	USY20721BG36	(18,950,000)	(324,734)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	People's Republic of China	US712219AG90	8,850,000	(118,442)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	Republic of Peru	US715638AP79	21,000,000	(65,366)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	Republic of Turkey	US900123AL40	15,000,000	(190,197)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	Republic of South Africa	US836205AR58	5,200,000	(123,421)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20/12/2027	-	Republic of the Philippines	US718286AP29	7,000,000	(111,655)
						USD	(2,310,961)

オプション

2022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・ファンドについてオプション契約を締結していない。

5【販売及び買戻しの実績】

2022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あり、別段の記載のない限り、期末発行済株数は、2022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）ロシア・エクイティの販売および買戻しは、モスクワ証券取引所の閉鎖により、2022年2月28日以降停止されています。

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2021年11月1日 至2022年10月31日	117,560.787 (0)	111,387.625 (0)	1,115,782.387 (1,015.741)

2．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2021年11月1日 至2022年10月31日	117,560.787 (0)	111,387.625 (582.581)	1,115,782.387 (4,916.044)

3．ユーロランド・エクイティ^(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2021年11月1日 至2022年10月31日	88,009.214 (0)	112,193.961 (0)	451,783.935 (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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	72,193.504 (0)	189,556.890 (0)	807,201.637 (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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	1,602,957.313 (0)	2,103,183.356 (0)	3,923,515.305 (4,767.232)

6 . 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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	55,423.025 (0)	119,947.264 (0)	452,730.152 (160.027)

7 . 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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	8,752.375 (0)	289,034.278 (0)	3,002,162.584 (910.930)

8 . 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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	2,697,518.314 (0)	3,018,095.181 (1,721.225)	5,467,238.417 (19,204.030)

9 . 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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	2,666,971.213 (0)	2,649,158.825 (0)	1,508,329.572 (1,401.971)

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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	195,712.421 (0)	428,986.210 (62.392)	2,933,682.626 (829.147)

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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	4,154,986.923 (0)	2,128,719.373 (4,613.519)	13,075,073.414 (35,236.402)

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2021年11月 1 日 至2022年10月31日	15,667.175 (0)	72,015.513 (2,912.864)	507,783.926 (9,024.642)