

**【表紙】**

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年1月9日提出
【計算期間】	第4期中（自 2023年4月11日 至 2023年10月10日）
【ファンド名】	H S B C オルタナティブ・バランス・ファンド
【発行者名】	H S B C アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 金子 正幸
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋三丁目11番1号
【事務連絡者氏名】	松永 七生子
【連絡場所】	東京都中央区日本橋三丁目11番1号
【電話番号】	代表（03）3548-5690
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【ファンドの運用状況】

以下は2023年10月末現在の運用状況です。

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

### (1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	ルクセンブルク	34,009,026	97.92
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		722,184	2.08
合計(純資産総額)		34,731,210	100.00

### (2)【運用実績】

#### 【純資産の推移】

期別	純資産総額(円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1計算期間末 (2021年 4月12日)	180,280,460	180,280,460	0.9795	0.9795
第2計算期間末 (2022年 4月11日)	195,830,114	195,830,114	0.9640	0.9640
第3計算期間末 (2023年 4月10日)	154,546,065	154,546,065	0.9431	0.9431
2022年10月末	296,772,958		0.9747	
11月末	287,510,287		0.9593	
12月末	287,400,035		0.9589	
2023年 1月末	288,293,572		0.9619	
2月末	279,391,329		0.9641	
3月末	178,283,166		0.9449	
4月末	155,444,749		0.9486	
5月末	153,777,310		0.9390	
6月末	80,202,748		0.9416	
7月末	80,327,169		0.9430	
8月末	34,602,283		0.9382	
9月末	34,563,916		0.9372	
10月末	34,731,210		0.9417	

#### 【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	0.0000
第2計算期間	2021年 4月13日～2022年 4月11日	0.0000
第3計算期間	2022年 4月12日～2023年 4月10日	0.0000

#### 【収益率の推移】

期	計算期間	収益率(%)
第1計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	2.1
第2計算期間	2021年 4月13日～2022年 4月11日	1.6
第3計算期間	2022年 4月12日～2023年 4月10日	2.2
第4中間計算期間	2023年 4月11日～2023年10月10日	1.0

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

## 2【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1計算期間	2020年 3月24日～2021年 4月12日	190,169,844	6,124,332	184,045,512
第2計算期間	2021年 4月13日～2022年 4月11日	50,904,914	31,817,430	203,132,996
第3計算期間	2022年 4月12日～2023年 4月10日	101,345,643	140,604,942	163,873,697

第4中間計算期間	2023年 4月11日 ~ 2023年10月10日		126,993,712	36,879,985
----------	---------------------------	--	-------------	------------

(注1) 第1計算期間の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

(注2) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

### 3【ファンドの経理状況】

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

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

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期中間計算期間(2023年4月11日から2023年10月10日まで)の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

## 【H S B C オルタナティブ・バランス・ファンド】

## ( 1 ) 【中間貸借対照表】

( 単位：円 )

	第3期計算期間末 2023年4月10日現在	第4期中間計算期間末 2023年10月10日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	3,626,069	-
コール・ローン	-	1,268,720
投資証券	152,339,193	33,674,526
流動資産合計	155,965,262	34,943,246
資産合計	155,965,262	34,943,246
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	44,267	16,377
未払委託者報酬	1,106,665	409,486
未払利息	-	3
その他未払費用	268,265	99,687
流動負債合計	1,419,197	525,553
負債合計	1,419,197	525,553
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	163,873,697	36,879,985
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金 ( )	9,327,632	2,462,292
元本等合計	154,546,065	34,417,693
純資産合計	154,546,065	34,417,693
負債純資産合計	155,965,262	34,943,246

## ( 2 ) 【中間損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	第3期中間計算期間 自 2022年 4月12日 至 2022年10月11日	第4期中間計算期間 自 2023年 4月11日 至 2023年10月10日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	5,183,733	313,432
<b>営業収益合計</b>	<b>5,183,733</b>	<b>313,432</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	3,888	724
受託者報酬	41,154	16,377
委託者報酬	1,028,773	409,486
その他費用	249,591	99,936
<b>営業費用合計</b>	<b>1,323,406</b>	<b>526,523</b>
営業利益又は営業損失( )	3,860,327	839,955
経常利益又は経常損失( )	3,860,327	839,955
中間純利益又は中間純損失( )	3,860,327	839,955
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	-	476,785
期首剰余金又は期首欠損金( )	7,302,882	9,327,632
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	7,228,510
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	7,228,510
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,335,955	-
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,335,955	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	7,778,510	2,462,292

## ( 3 ) 【中間注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。ただし、上場投資信託は外国金融商品市場における中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。
-----------------	--

## ( 中間貸借対照表に関する注記 )

第3期計算期間末 2023年4月10日現在	第4期中間計算期間末 2023年10月10日現在
1. 受益権の総数 163,873,697口	1. 受益権の総数 36,879,985口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 9,327,632円	2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 2,462,292円
3. 1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9431円 (10,000口当たり純資産額) (9,431円)	3. 1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9332円 (10,000口当たり純資産額) (9,332円)

## ( 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第3期中間計算期間(自 2022年4月12日 至 2022年10月11日)

該当事項はありません。

第4期中間計算期間(自 2023年4月11日 至 2023年10月10日)

該当事項はありません。

## ( 金融商品に関する注記 )

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	期別 第3期計算期間末 2023年4月10日現在	第4期中間計算期間末 2023年10月10日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。	同左
時価の算定方法	投資証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 金銭債権及び金銭債務 貸借対照表に計上している金銭債権及び金銭債務は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左 同左

## ( 有価証券に関する注記 )

該当事項はありません。

## ( デリバティブ取引に関する注記 )

第3期計算期間末(2023年4月10日現在)

該当事項はありません。

第4期中間計算期間末(2023年10月10日現在)

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

（単位：円）

第3期計算期間末 2023年4月10日現在		第4期中間計算期間末 2023年10月10日現在	
投資信託財産に係る元本の状況		投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	203,132,996円	期首元本額	163,873,697円
期中追加設定元本額	101,345,643円	期中追加設定元本額	- 円
期中一部解約元本額	140,604,942円	期中一部解約元本額	126,993,712円

（参考）

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

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

ファンドはユーロ建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2023年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「附属明細表」及び「財務諸表に対する注記」は、H S B C インベストメント・ファンズ(ルクセンブルク)エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

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

（1） 純資産計算書

科目	対象年月日	(2023年3月31日現在)
		金額(ユーロ)
資産		
有価証券時価評価額		958,429,956
有価証券(取得価額)		962,201,064
投資にかかる評価損益		3,771,108
先渡外国為替取引にかかる評価益		5,109,497
先物取引にかかる評価益		16,209,060
スワップ取引にかかる評価益		2,511,933
銀行預金		265,315,666
配当および未収利息		163,465
未収金		6,975,467
直物為替取引にかかる未収金		10,772,762
設定にかかる未収金		862,375
資産計		1,266,350,181
負債		
先渡外国為替取引にかかる評価損		4,106,304
先物取引にかかる評価損		27,144,949
スワップ取引にかかる評価損		6,026,753
当座借越		22,705,800
未払金		21,933,452

直物為替取引にかかる未払金	10,774,798
解約・分配にかかる未払金	5,439,177
その他負債	1,662,060
負債計	99,793,293
純資産額	1,166,556,888
2023年3月31日現在の口数（クラスXCHJPY）	582,551.667
一口当たり純資産額（ユーロ）（クラスXCHJPY）	68.12

## (2) 附属明細表

種類 / 国・地域 / 銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>ベルギー</b>				
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/04/2023	5,000,000	EUR	4,998,899	0.43
			<b>小計</b>	<b>4,998,899</b>
				<b>0.43</b>
<b>フランス</b>				
BANQUE FEDERA CREDIT MUTUEL 0.75% 15/06/2023	3,500,000	EUR	3,483,903	0.30
			<b>小計</b>	<b>3,483,903</b>
				<b>0.30</b>
<b>債券合計</b>			<b>8,482,802</b>	<b>0.73</b>
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>			<b>8,482,802</b>	<b>0.73</b>
<b>投資信託</b>				
<b>フランス</b>				
HSBC INVESTMENTS HSBC MONEY FUND	31,230	EUR	42,831,658	3.67
			<b>小計</b>	<b>42,831,658</b>
				<b>3.67</b>
<b>投資信託 合計</b>			<b>42,831,658</b>	<b>3.67</b>
<b>マネーマーケット商品</b>				
<b>譲渡性預金</b>				
<b>ベルギー</b>				
BELFIUS EUR 0% 02/05/2023	21,000,000	EUR	20,948,663	1.80
			<b>小計</b>	<b>20,948,663</b>
				<b>1.80</b>
<b>カナダ</b>				
NBCLON 0% 25/05/2023	24,000,000	EUR	23,894,810	2.04
TORONTO 0% 16/11/2023	7,000,000	EUR	7,005,307	0.60
			<b>小計</b>	<b>30,900,117</b>
				<b>2.64</b>
<b>中国</b>				
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 0% 09/06/2023	50,000,000	EUR	49,701,687	4.25
			<b>小計</b>	<b>49,701,687</b>
				<b>4.25</b>
<b>英国</b>				
LAND SEC 0% 06/04/2023	12,500,000	EUR	12,493,918	1.07
			<b>小計</b>	<b>12,493,918</b>
				<b>1.07</b>
<b>日本</b>				
MIT UFJ TRUST 0% 26/04/2023	12,500,000	EUR	12,477,906	1.07
MIZUHO BANK 0% 17/04/2023	13,200,000	EUR	13,183,117	1.13
			<b>小計</b>	<b>25,661,023</b>
				<b>2.20</b>
<b>韓国</b>				
SHINHAM BANK 0% 24/04/2023	12,000,000	EUR	11,975,467	1.03
			<b>小計</b>	<b>11,975,467</b>
				<b>1.03</b>

**スウェーデン**

NORDEA 0% 14/04/2023	8,000,000	EUR	7,992,862	0.69
			<hr/>	<hr/>
			7,992,862	0.69

小計

**米国**

CITIBANK 0% 03/07/2023	7,000,000	EUR	6,943,569	0.60
			<hr/>	<hr/>
			6,943,569	0.60

小計

**譲渡性預金 合計**

			<hr/>	<hr/>
			166,617,306	14.28

**コマーシャル・ペーパー****ベルギー**

SMBC BRUXELLES 0% 20/04/2023	24,500,000	EUR	24,464,526	2.10
			<hr/>	<hr/>
			24,464,526	2.10

小計

**カナダ**

BKMONTLN 0% 04/05/2023	40,000,000	EUR	40,000,471	3.42
TORONTO DOMINION BANK 0% 11/05/2023	10,000,000	EUR	9,988,698	0.86
TORONTO ESTR 0% 19/07/2023	26,000,000	EUR	26,000,000	2.23
			<hr/>	<hr/>

小計

**フランス**

ANTALIS EUR 0% 05/04/2023	9,000,000	EUR	8,997,134	0.77
ANTALIS EUR 0% 11/04/2023	6,000,000	EUR	5,995,251	0.51
AUVERGNERHONALPES 0% 20/04/2023	20,000,000	EUR	19,966,550	1.71
BFCM EUR ESTR 0% 31/05/2023	6,000,000	EUR	5,971,889	0.51
BFCM EUR ESTR 0% 10/08/2023	37,000,000	EUR	36,569,291	3.13
BNP EUR 0% 21/04/2023	4,500,000	EUR	4,500,122	0.39
BNP EUR 0% 06/11/2023	30,000,000	EUR	29,389,650	2.52
BQ POS ESTR 0% 22/05/2023	25,000,000	EUR	25,000,000	2.14
BQ POS EUR 0% 23/06/2023	15,000,000	EUR	14,887,231	1.28
BQ POS EUR 0% 26/06/2023	17,000,000	EUR	16,871,612	1.45
BRED EUR ESTR 0% 17/04/2023	7,000,000	EUR	6,992,141	0.60
CA EUR 0% 17/01/2024	35,000,000	EUR	34,017,970	2.92
CA EUR ESTR 0% 26/01/2024	10,500,000	EUR	10,195,794	0.87
HAUTSDEFRANCE 0% 20/04/2023	10,500,000	EUR	10,485,183	0.90
LMA EUR 0% 04/04/2023	4,500,000	EUR	4,498,483	0.39
LMA EUR 0% 05/04/2023	15,000,000	EUR	14,995,223	1.29
LMA EUR 0% 13/04/2023	7,000,000	EUR	6,993,428	0.60
NATIXIS EUR 0% 19/10/2023	5,500,000	EUR	5,501,240	0.47
NATIXIS EUR 0% 08/01/2024	42,000,000	EUR	40,955,039	3.50
RTE EUR 0% 03/04/2023	26,000,000	EUR	25,994,605	2.23
RTE EUR 0% 14/04/2023	5,000,000	EUR	4,995,164	0.43
RTE EUR 0% 20/04/2023	8,000,000	EUR	7,988,769	0.68
RTE EUR 0% 03/05/2023	27,000,000	EUR	26,933,452	2.31
SATELLITE 0% 05/04/2023	10,500,000	EUR	10,495,510	0.90
SG EUR ESTR 0% 23/06/2023	15,000,000	EUR	15,003,828	1.29
SG EUR ESTR 0% 10/07/2023	9,000,000	EUR	9,000,000	0.77
SG EUR ESTR 0% 31/07/2023	25,000,000	EUR	24,733,840	2.12
			<hr/>	<hr/>

小計

**アイルランド**

MATCHPOINT 0% 05/04/2023	3,000,000	EUR	2,998,717	0.26
MATCHPOINT EUR 0% 11/04/2023	12,500,000	EUR	12,489,486	1.07
MATCHPOINT EUR 0% 09/05/2023	7,500,000	EUR	7,476,635	0.64
			<hr/>	<hr/>

			小計	22,964,838	1.97
<b>オランダ</b>					
ING BANK 0% 25/01/2024	35,000,000	EUR		34,995,709	3.00
RABOBK EUR 0% 25/07/2023	2,500,000	EUR		2,499,672	0.21
RABOBK EUR ESTR 0% 12/01/2024	15,000,000	EUR		14,996,264	1.29
			小計	52,491,645	4.50
<b>韓国</b>					
SHINHAM BANK 0% 28/04/2023	10,000,000	EUR		9,976,852	0.86
			小計	9,976,852	0.86
<b>スウェーデン</b>					
NORDEA 0% 29/06/2023	5,000,000	EUR		5,000,000	0.43
NORDEA EUR 0% 12/02/2024	45,000,000	EUR		45,001,674	3.86
			小計	50,001,674	4.29
<b>コマーシャル・ペーパー 合計</b>				663,817,103	56.91
<b>政府短期証券</b>					
<b>フランス</b>					
FRANCE (GOVT) 0% 05/04/2023	10,000,000	EUR		10,000,000	0.86
FRANCE (GOVT) 0% 07/06/2023	67,000,000	EUR		66,681,087	5.71
			小計	76,681,087	6.57
<b>政府短期証券 合計</b>				76,681,087	6.57
<b>マネーマーケット商品 合計</b>				907,115,496	77.76

**先渡外国為替契約**

当ファンドは2023年3月31日現在、以下の先渡外国為替契約を保有しております。

買金額		決済日	売金額		未実現損益(ユーロ)
EUR	374,364	28/04/2023	JPY	52,944,649	7,375
EUR	640,789	28/04/2023	CHF	632,313	2,929
GBP	908,560	28/04/2023	EUR	1,031,645	1,475
EUR	177,916	28/04/2023	USD	192,173	1,272
CHF	408,801	28/04/2023	EUR	411,155	1,233
GBP	48,348	28/04/2023	EUR	54,871	105
GBP	63,772	28/04/2023	EUR	72,412	103
EUR	9,464	28/04/2023	CHF	9,339	43
USD	6,828	28/04/2023	EUR	6,247	29
CHF	6,165	28/04/2023	EUR	6,201	19
GBP	568	28/04/2023	EUR	645	1
EUR	36,235,075	27/06/2023	JPY	5,088,930,000	771,079
EUR	14,295,311	27/06/2023	JPY	2,008,870,000	295,795
EUR	18,221,887	27/06/2023	USD	19,840,000	46,854
CHF	19,170,000	27/06/2023	EUR	19,368,762	29,102
HUF	26,837,510,000	27/06/2023	EUR	67,480,099	919,990
EUR	129,235,849	27/06/2023	CHF	126,895,000	832,513
EUR	30,135,081	27/06/2023	NOK	341,700,000	133,713
ZAR	70,910,000	27/06/2023	EUR	3,563,535	70,790
PLN	113,390,000	27/06/2023	EUR	23,943,247	42,257
CAD	10,000,000	27/06/2023	EUR	6,758,300	19,772
HUF	1,342,380,000	27/06/2023	EUR	3,408,563	12,727
GBP	9,220,000	27/06/2023	EUR	10,451,332	9,028
CAD	39,160,000	27/06/2023	EUR	26,361,938	180,992
EUR	15,320,528	27/06/2023	SGD	22,030,000	100,955

EUR	5,163,742	27/06/2023	AUD	8,380,000	6,471
EUR	10,954,730	29/06/2023	COP	56,509,100,000	36,696
COP	219,875,450,000	29/06/2023	EUR	42,471,596	10,192
BRL	121,126,000	29/06/2023	EUR	21,017,617	518,099
EUR	9,717,498	29/06/2023	KRW	13,668,050,000	67,166
EUR	51,274,052	29/06/2023	KRW	71,792,390,000	585,005
CLP	17,362,350,000	29/06/2023	EUR	19,833,845	87,007
CLP	11,976,410,000	29/06/2023	EUR	13,614,320	126,924
EUR	39,529,886	30/06/2023	INR	3,548,080,000	191,786
			計		5,109,497
JPY	5,764,525,986	28/04/2023	EUR	41,533,516	1,576,448
CHF	69,606,580	28/04/2023	EUR	70,795,880	578,663
USD	23,453,903	28/04/2023	EUR	21,823,573	264,973
GBP	146,884,329	28/04/2023	EUR	167,086,033	64,559
CHF	1,035,005	28/04/2023	EUR	1,052,689	8,604
JPY	33,493,204	28/04/2023	EUR	233,977	1,818
USD	146,977	28/04/2023	EUR	135,491	391
EUR	1,431,274	28/04/2023	GBP	1,258,854	163
USD	33,000	28/04/2023	EUR	30,422	88
EUR	25,289	28/04/2023	GBP	22,311	80
USD	26,923	28/04/2023	EUR	24,811	64
USD	8,312	28/04/2023	EUR	7,695	55
EUR	96,928	28/04/2023	GBP	85,280	44
GBP	93,112	28/04/2023	EUR	105,918	41
EUR	35,837	28/04/2023	GBP	31,520	4
EUR	914	28/04/2023	GBP	804	-
EUR	17,747,701	27/06/2023	CAD	26,320,000	92,185
EUR	23,672,716	27/06/2023	NZD	41,394,000	50,283
EUR	1,414,604	27/06/2023	ZAR	28,260,000	33,796
SEK	63,690,000	27/06/2023	EUR	5,673,953	22,923
EUR	31,828,592	27/06/2023	MXN	644,210,000	323,569
EUR	31,855,933	27/06/2023	AUD	51,770,000	4,678
NOK	582,631,000	27/06/2023	EUR	51,291,936	136,749
EUR	3,745,030	27/06/2023	JPY	540,000,000	18,150
GBP	16,045,000	27/06/2023	EUR	18,206,617	3,095
EUR	3,141,554	27/06/2023	PLN	14,870,000	3,913
USD	44,860,000	27/06/2023	EUR	41,457,895	362,531
SEK	341,170,000	27/06/2023	EUR	30,447,928	176,898
EUR	3,820,007	30/06/2023	IDR	62,706,560,000	17,994
INR	307,020,000	30/06/2023	EUR	3,415,508	11,531
EUR	83,762,960	30/06/2023	IDR	1,374,298,890,000	352,014
			計		4,106,304

### 先物取引契約

当ファンドは2023年3月31日現在、以下の先物取引契約を保有しております。

種類	建玉数	通貨	時価評価額	満期日 (日/月/年)	未実現損益 (ユーロ)
買 IBEX 35 INDEX	791	EUR	72,815,505	21/04/2023	2,218,447
買 H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX	7	HKD	286,695	27/04/2023	12,476
買 FTSE/JSE TOP40	906	ZAR	33,477,606	15/06/2023	549,550
買 S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	135	CAD	22,210,063	15/06/2023	440,740

買	SPI 200	468	AUD	52,171,995	15/06/2023	1,353,479
買	FTSE 100 INDEX	1,181	GBP	102,739,480	16/06/2023	819,031
買	EUX STOXX	1,456	EUR	45,239,136	16/06/2023	768,950
買	EUREX STOXX 600	11	EUR	568,068	16/06/2023	9,977
買	XAB MATERIALS	110	USD	8,641,953	16/06/2023	204,611
買	XAI EMINI INDUSTRY	142	USD	13,350,444	16/06/2023	265,185
買	XAE ENERGY	347	USD	27,754,890	16/06/2023	441,594
買	FTSE/MIB INDEX	1,132	EUR	151,164,450	16/06/2023	5,234,200
買	WIG20 INDEX	2,707	PLN	20,641,646	16/06/2023	134,146
買	10Y BOND FUTURE KOREA	2,675	KRW	215,339,784	20/06/2023	1,126,234
買	10Y BOND FUTURE CANADA	1,018	CAD	87,129,235	21/06/2023	2,630,440
計						16,209,060
買	BMF BOVESPA INDEX FUT Apr23	1,195	BRL	22,433,748	12/04/2023	1,231,478
売	OMX STOCKHOLH 30 INDEX	(4,067)	SEK	79,974,540	21/04/2023	3,372,792
売	CAC40 10 EURO	(608)	EUR	44,698,640	21/04/2023	1,376,640
売	FTSE TAIWAN INDEX	(51)	USD	2,610,672	27/04/2023	26,522
売	SGX S&P NIFTY INDEX	(559)	USD	17,939,761	27/04/2023	329,519
売	FTSE KLCI	(1,873)	MYR	27,866,669	28/04/2023	484,766
売	EURO BOBL	(79)	EUR	9,306,595	08/06/2023	203,425
売	EURO BUND	(909)	EUR	123,328,575	08/06/2023	3,749,625
売	EURO SCHATZ	(432)	EUR	45,657,000	08/06/2023	463,320
売	KOREA KOSPI 2 INDEX	(13)	KRW	743,856	08/06/2023	3,619
売	TOPIX INDEX (TOKYO)	(622)	JPY	86,732,047	08/06/2023	1,106,327
買	10Y BOND FUTURE AUSTRALIA	154	AUD	11,672,980	15/06/2023	2,277
売	CME S&P500 EMINI FUT	(198)	USD	37,416,022	16/06/2023	1,691,021
売	DAX MINI	(78)	EUR	30,835,350	16/06/2023	1,133,638
売	MEXICO BOLSA INDEX	(571)	MXN	15,958,912	16/06/2023	411,798
売	SWISS MARKET INDEX	(648)	CHF	71,846,138	16/06/2023	3,762,733
売	S&P 500 EMINI INDEX	(97)	USD	6,773,684	16/06/2023	602,530
売	EUREX STOXX 600	(1,431)	EUR	29,006,903	16/06/2023	1,359,687
売	EUX STOXX	(4)	EUR	6,887,837	16/06/2023	1,725,241
売	XAF FINANCIAL	(18)	USD	1,645,278	16/06/2023	1,944
売	XAV HEALTH CARE	(12)	USD	1,450,228	16/06/2023	17,286
売	XAP CONS STAPLES	(102)	USD	7,098,550	16/06/2023	350,914
売	XAU UTILITIES	(369)	USD	23,202,389	16/06/2023	528,358
売	XAK TECHNOLOGY	(34)	USD	4,752,708	16/06/2023	426,232
売	XAY CONS DISCRET	(105)	USD	14,557,642	16/06/2023	877,077
売	US 10yr ULTRA	(166)	USD	18,447,150	21/06/2023	661,731
売	LONG GILT	(447)	GBP	52,552,775	28/06/2023	1,068,773
売	THAI SET 50 INDEX	(5,083)	THB	26,497,818	29/06/2023	175,676
計						27,144,949

## 金利スワップ取引契約

当ファンドは2023年3月31日現在、以下の金利スワップ取引契約を保有しております。

取引先	通貨	決済日	支払いレート	受取りレート	契約数	想定元本額	未実現損益 (ユーロ)
HSBC, LONDON	SEK	19/05/2032	2.511%	Floating (STIBOR Index)	5,020,579,398	445,640,000	1,134,235

HSBC, LONDON	SEK	01/09/2032	2.850%	Floating (STIB3M Index)	3,873,024,751	343,780,000	82,243
HSBC, LONDON	CHF	16/06/2032	Floating (SARON Index)	1.900%	36,723,462	37,000,000	395,476
HSBC, LONDON	CHF	22/09/2032	Floating (SARON Index)	2.040%	23,373,987	23,550,000	416,698
HSBC, LONDON	NZD	10/02/2033	4.250%	Floating (NFIX3FRA Index)	61,316,308	35,310,000	55,817
HSBC, LONDON	SEK	16/02/2033	2.868%	Floating (STIB3M Index)	3,116,287,352	276,610,000	6,431
HSBC, LONDON	NOK	09/03/2033	Floating (NIBOR Index)	3.365%	2,438,981,284	214,350,000	421,033
						合計	2,511,933
HSBC, LONDON	CHF	28/07/2032	Floating (SARON Index)	1.298%	27,016,558	27,220,000	1,309,691
HSBC, LONDON	SEK	06/10/2032	2.934%	Floating (STIBOR Index)	2,613,260,937	231,960,000	106,645
CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK	EUR	25/04/2023	2.015%	Floating (ESTR Index)	77,000,000	77,000,000	7,331
HSBC, LONDON	NZD	03/02/2033	4.285%	Floating (NFIX3FRA Index)	90,246,636	51,970,000	2,931
HSBC, LONDON	SEK	24/02/2033	3.215%	Floating (STIB3M Index)	2,615,626,697	232,170,000	599,822
HSBC, LONDON	NZD	27/02/2033	4.725%	Floating (NFIX3FRA Index)	84,724,520	48,790,000	983,566
HSBC, LONDON	NOK	09/03/2033	3.365%	Floating (NIBOR Index)	2,438,981,333	214,350,000	375,612
HSBC, LONDON	SEK	09/03/2033	3.188%	Floating (STIB3M Index)	1,873,873,223	166,330,000	402,023
CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK	EUR	13/09/2023	3.419%	Floating (ESTR Index)	58,000,000	58,000,000	85,567
HSBC, LONDON	CHF	08/12/2032	Floating (SARON Index)	1.498%	44,832,399	45,170,000	1,623,684
HSBC, LONDON	CHF	20/01/2033	Floating (SARON Index)	1.489%	13,815,962	13,920,000	529,881
						合計	6,026,753

## 証拠金

当ファンドは2023年3月31日現在、以下の証拠金を保有しております。

取引先(契約先)	種類	通貨	証拠金残高
Barclays Bank, Plc	Forward Exchange Contracts	EUR	410,000

BNP Paribas, New York	Forward Exchange Contracts	EUR	2,000,000
Credit Agricole	Interest Rate Swaps, Forward Exchange Contracts	EUR	6,020,000
HSBC Bank, London	Futures, Interest Rate Swaps, Forward Exchange Contracts	EUR	9,378,467
HSBC Bank, London	Futures, Interest Rate Swaps, Forward Exchange Contracts	EUR	2,780,529
HSBC Bank, London	Futures, Interest Rate Swaps, Forward Exchange Contracts	EUR	446,828
HSBC Bank, London	Futures, Interest Rate Swaps, Forward Exchange Contracts	EUR	2,066,161
HSBC Bank, London	Futures, Interest Rate Swaps, Forward Exchange Contracts	EUR	7,953,068
Merrill Lynch International	Forward Exchange Contracts	EUR	4,680,000
Royal Bank of Canada, London	Forward Exchange Contracts	EUR	640,000
Société Générale, Paris	Futures, Forward Exchange Contracts	EUR	1,020,000
UBS	Forward Exchange Contracts	EUR	873,039

## 財務諸表に対する注記

### 重要な会計方針の要約

#### 1) 財務諸表の表示

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

#### 2) 有価証券の評価

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

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

#### 3) 為替換算

「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド - マルチアセット・スタイルファクターズ - クラスX C H J P Y」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2023年3月31日時点の為替レートで換算しております。

#### 4) 手数料等

##### マネジメントフィー

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

##### 事務手数料等

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

#### (3) 一口当たり情報

2023年10月10日現在の口数(クラスX C H J P Y)	3,365.000
一口当たり純資産額(クラスX C H J P Y)	J P Y 9,763.546

上記の一口当たり情報は、2023年10月10日現在における「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド - マルチアセット・スタイルファクターズ - クラスX C H J P Y」の状況です。

なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

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

ファンドはユーロ建てのルクセンブルク籍の証券投資法人であり、2023年3月31日に会計年度を終了しております。添付財務諸表はルクセンブルクの諸法規に準拠して作成されており、独立の監査人による財務書類の監査を受

けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「附属明細表」及び「財務諸表に対する注記」は、H S B C インベストメント・ファンズ(ルクセンブルク)エス・エーから入手した資料に基づき、その一部を抜粋・翻訳したものです。

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

## (1) 純資産計算書

科目	対象年月日	(2023年3月31日現在)
		金額(ユーロ)
<b>資産</b>		
有価証券時価評価額		55,519,644
有価証券(取得価額)		65,477,979
投資にかかる評価損益		9,958,335
銀行預金		566,059
配当および未収利息		573,521
未収金		567,629
設定にかかる未収金		7,957
資産計		57,234,810
<b>負債</b>		
先渡外国為替取引にかかる評価損		233
当座借越		101,176
未払金		30,000
解約・分配にかかる未払金		6,145
その他負債		21,888
負債計		159,442
純資産額		57,075,368
2023年3月31日現在の口数(クラスX C H J P Y)		103.166
一口当たり純資産額(クラスX C H J P Y)		56.97

## (2) 附属明細表

種類/国・地域/銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>オーストラリア</b>				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.936% VRN 03/10/2029	300,000	EUR	287,109	0.50
	<b>小計</b>		<b>287,109</b>	<b>0.50</b>
<b>オーストリア</b>				
AUSTRIA (GOVT) 2.4% 23/05/2034	850,000	EUR	804,098	1.41
	<b>小計</b>		<b>804,098</b>	<b>1.41</b>
<b>ベルギー</b>				
BELGIUM (GOVT) 1.7% 22/06/2050	300,000	EUR	214,522	0.38
BELGIUM (GOVT) 1.90% 22/06/2038	900,000	EUR	759,677	1.33
BELGIUM (GOVT) 2.6% 22/06/2024	1,500,000	EUR	1,495,022	2.62
EUROPEAN UNION 0.125% 10/06/2035	1,200,000	EUR	844,433	1.48
KBC GROUP 0.25% VRN 01/03/2027	200,000	EUR	179,197	0.31
	<b>小計</b>		<b>3,492,851</b>	<b>6.12</b>
<b>カナダ</b>				
CANADA (GOVT) 1.875% 21/05/2024	600,000	EUR	589,118	1.03
	<b>小計</b>		<b>589,118</b>	<b>1.03</b>

**デンマーク**

ORSTED 1.5% 26/11/2029	400,000	EUR	353,255	0.62
ORSTED 2.25% 14/06/2028	581,000	EUR	547,939	0.96
<b>小計</b>			<b>901,194</b>	<b>1.58</b>

**フランス**

AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 0.50% 31/10/2025	1,000,000	EUR	935,678	1.64
AXA 3.941% VRN PERP	500,000	EUR	486,264	0.85
AXA HOME 0.01% 16/10/2029	2,000,000	EUR	1,631,142	2.86
BNP PARIBAS 1% 17/04/2024	600,000	EUR	583,659	1.02
DANONE 1% VRN PERP	300,000	EUR	258,483	0.45
EDENRED 1.875% 06/03/2026	700,000	EUR	668,962	1.17
ENGIE 1.5% VRN PERP	400,000	EUR	323,956	0.57
FRANCE (GOVT) 0.75% 25/05/2053	400,000	EUR	212,863	0.37
FRANCE (GOVT) 1.5% 25/05/2031	1,800,000	EUR	1,648,241	2.89
FRANCE (GOVT) 4.75% 25/04/2035	2,200,000	EUR	2,586,782	4.54
ICADE SANTE 0.875% 04/11/2029	300,000	EUR	237,514	0.42
KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	600,000	EUR	456,613	0.80
LA BANQUE POSTALE 1.375% 24/04/2029	200,000	EUR	170,531	0.30
ORANGE 1.75% VRN PERP	500,000	EUR	445,464	0.78
RCI BANQUE 1.625% 26/05/2026	350,000	EUR	322,057	0.56
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS 0.35% 20/06/2029	400,000	EUR	339,227	0.59
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.625% 27/11/2025	400,000	EUR	382,303	0.67
SAGESS 2.625% 06/03/2025	600,000	EUR	593,649	1.04
SOCIETE GENERALE 0.75% 25/01/2027	400,000	EUR	351,473	0.62
TOTAL 1.625% VRN PERP	418,000	EUR	346,927	0.61
TOTAL 2.625% VRN 29/12/2049	300,000	EUR	284,907	0.50
UNIBAIL RODAMCO 2.25% 14/05/2038	400,000	EUR	285,099	0.50
<b>小計</b>			<b>13,551,794</b>	<b>23.75</b>

**ドイツ**

DAIMLER 0.75% 10/09/2030	600,000	EUR	499,980	0.88
DEUTSCHE BOERSE 1.25% VRN 16/06/2047	200,000	EUR	175,211	0.31
EON 0.375% 29/09/2027	700,000	EUR	617,783	1.08
GERMANY (GOVT) 0% 15/08/2050	1,650,000	EUR	894,149	1.57
GERMANY (GOVT) 2.5% 15/08/2046	600,000	EUR	615,628	1.08
KFW 0.625% 07/01/2028	1,800,000	EUR	1,623,618	2.83
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.01% 5/5/2027	1,800,000	EUR	1,601,938	2.81
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.875% 4/7/2039	100,000	EUR	71,745	0.13
MERCK 1.625% VRN 09/09/2080	600,000	EUR	531,911	0.93
TALANX 2.25% VRN 05/12/2047	300,000	EUR	259,571	0.45
<b>小計</b>			<b>6,891,534</b>	<b>12.07</b>

**英国**

BP CAPITAL MARKETS 3.625% VRN PERP	250,000	EUR	218,403	0.38
NATIONAL GRID 0.75% 01/09/2033	600,000	EUR	431,381	0.76
<b>小計</b>			<b>649,784</b>	<b>1.14</b>

**アイルランド**

IRELAND (GOVT) 0.2% 15/05/2027	600,000	EUR	543,827	0.95
<b>小計</b>			<b>543,827</b>	<b>0.95</b>

**イタリア**

ASSICURAZIONI GENERALI 5.5% VRN 27/10/2047	500,000	EUR	500,719	0.88
BUONI POLIENNALI 1.5% 01/06/2025	3,400,000	EUR	3,275,423	5.74
INTESA SANPAOLO 0.75% 04/12/2024	250,000	EUR	237,794	0.42

ITALY (GOVT) 1.35% 01/04/2030	1,000,000	EUR	851,933	1.49
ITALY(GOVT) 1.6% 01/06/2026	700,000	EUR	663,400	1.16
ITALY (GOVT) 2.95% 01/09/2038	400,000	EUR	340,665	0.60
ITALY (GOVT) 4.5% 01/03/2026	500,000	EUR	515,756	0.90
ITALY (GOVT) 5% 01/09/2040	950,000	EUR	1,025,042	1.80
ITALY (GOVT) 6% 01/05/2031	850,000	EUR	977,643	1.71
ITALY (GOVT) 6.5% 01/11/2027	500,000	EUR	564,284	0.99
<b>小計</b>			<b>8,952,659</b>	<b>15.69</b>
<b>ルクセンブルク</b>				
DH EUROPE FINANCE 0.45% 18/03/2028	700,000	EUR	605,996	1.06
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1% 14/03/2031	500,000	EUR	431,817	0.76
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75% 15/09/2025	700,000	EUR	695,472	1.22
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4% 15/04/2030	540,000	EUR	576,868	1.01
LUXEMBOURG (GOVT) 0% 28/04/2030	1,400,000	EUR	1,145,112	2.00
<b>小計</b>			<b>3,455,265</b>	<b>6.05</b>
<b>オランダ</b>				
ASR NEDERLAND 5.125 VRN 29/09/2045	300,000	EUR	295,017	0.52
BMW FINANCE 0.375% 24/09/2027	600,000	EUR	535,421	0.94
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1.125% 16/09/2026	200,000	EUR	186,960	0.33
ING GROEP FRN 1% 13/11/2030	600,000	EUR	536,729	0.94
NETHERLANDS (GOVT) 4% 15/01/2037	850,000	EUR	971,823	1.69
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1% 25/02/2030	300,000	EUR	257,494	0.45
FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1.25% 28/02/2031	200,000	EUR	171,295	0.30
SWISS LIFE 4.5% VRN PERP	600,000	EUR	568,113	1.00
TENNET HOLDING 1.5% 03/06/2039	700,000	EUR	540,905	0.95
<b>小計</b>			<b>4,063,757</b>	<b>7.12</b>
<b>ノルウェー</b>				
DNB BOLIGKREDITT 0.625% 19/06/2025	400,000	EUR	376,933	0.66
TELENOR 1.125% 31/05/2029	550,000	EUR	473,896	0.83
<b>小計</b>			<b>850,829</b>	<b>1.49</b>
<b>ポルトガル</b>				
PORTUGAL (GOVT) 1.95% 15/06/2029	600,000	EUR	571,766	1.00
<b>小計</b>			<b>571,766</b>	<b>1.00</b>
<b>スペイン</b>				
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.5% 24/05/2033	1,000,000	EUR	776,944	1.36
SPAIN (GOVT) 1.4% 30/04/2028	500,000	EUR	463,932	0.81
SPAIN (GOVT) 1.85% 30/07/2035	1,050,000	EUR	883,518	1.55
SPAIN (GOVT ) 2.9% 31/10/2046	750,000	EUR	656,935	1.15
SPAIN (GOVT) 4.9% 30/07/2040	600,000	EUR	695,158	1.22
<b>小計</b>			<b>3,476,487</b>	<b>6.09</b>
<b>米国</b>				
COLGATEPALMOLIVE 0.875% 12/11/2039	400,000	EUR	275,934	0.48
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 0.25% 10/1/2050	300,000	EUR	143,933	0.25
INTL BANK FOR RECON AND DEV 0.5% 16/04/2030	500,000	EUR	421,939	0.75
<b>小計</b>			<b>841,806</b>	<b>1.48</b>
<b>債券 合計</b>			<b>49,923,878</b>	<b>87.47</b>
<b>取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>			<b>49,923,878</b>	<b>87.47</b>
<b>取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 債券 ベルギー</b>				

BELGIUM (GOVT) 1% 22/06/2031	350,000	EUR	303,765	0.53
<b>小計</b>			303,765	0.53
<b>カナダ</b>				
CPPIB CAPITAL 0.25% 18/01/2041	915,000	EUR	526,464	0.92
CPPIB CAPITAL 0.875% 06/02/2029	600,000	EUR	525,468	0.92
<b>小計</b>			1,051,932	1.84
<b>フランス</b>				
BPCE 4.625% 18/07/2023	200,000	EUR	200,459	0.35
<b>小計</b>			200,459	0.35
<b>アイルランド</b>				
ZURICH FINANCE IRELAND 1.875% VRN 17/09/2050	200,000	EUR	157,821	0.28
<b>小計</b>			157,821	0.28
<b>ルクセンブルク</b>				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.125% 15/04/2025	1,100,000	EUR	1,037,248	1.82
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 5/9/2028	500,000	EUR	445,872	0.78
<b>小計</b>			1,483,120	2.60
<b>オランダ</b>				
COOPERATIEVE RABOBANK 0.25% 30/10/2026	700,000	EUR	628,567	1.10
IBERDROLA INTERNATIONAL 1.45% VRN PERP	300,000	EUR	256,095	0.45
IBERDROLA INTERNATIONAL 2.25% VRN PERP	600,000	EUR	490,253	0.86
SWISS REINSURANCE 2.6% VRN PERP	600,000	EUR	548,176	0.96
<b>小計</b>			1,923,091	3.37
<b>スペイン</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0.75% 04/06/2025	200,000	EUR	188,214	0.33
IBERDROLA FINANZAS 1% 07/03/2025	300,000	EUR	287,364	0.50
<b>小計</b>			475,578	0.83
<b>債券 合計</b>			5,595,766	9.80
<b>取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>			5,595,766	9.80

**先渡外国為替契約**

当ファンドは2023年3月31日現在、以下の先渡外国為替契約を保有しております。

買金額		決済日	売金額		未実現損益(ユーロ)
EUR	36	28/04/2023	JPY	5,104	-
JPY	854,702	28/04/2023	EUR	6,158	233
計					233

**財務諸表に対する注記****重要な会計方針の要約**

## 1) 財務諸表の表示

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

## 2) 有価証券の評価

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

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

## 3) 為替換算

「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド - ユーロ・ボンド - クラスX C H J P Y」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2023年3月31日時点の為替レートで換算しております。

#### 4) 手数料等

##### マネジメントフィー

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

##### 事務手数料等

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

#### (3) 一口当たり情報

2023年10月10日現在の口数(クラスX C H J P Y)	103.166
一口当たり純資産額(クラスX C H J P Y)	J P Y 7,950.238

上記の一口当たり情報は、2023年10月10日現在における「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド - ユーロ・ボンド - クラスX C H J P Y」の状況です。  
なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

## 4【委託会社等の概況】

## (1)【資本金の額】

(本書提出日現在)

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

## (2)【事業の内容及び営業の状況】

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

2023年10月末現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

（親投資信託は、ファンド数および純資産総額の合計から除いています。）

基本的性格	ファンド数	純資産総額
追加型株式投資信託	43	711,141百万円
単位型株式投資信託	3	17,913百万円
合 計	46	729,055百万円

## (3)【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他の重要事項

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

## 5【委託会社等の経理状況】

- (1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条に基づき、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令 第52号）により作成しております。
- (2) 当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という）第38条及び第57条の規定に基づき、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。
- (3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）の財務諸表について、P w C あらた有限責任監査法人により監査を受けております。  
また、当中間会計期間（自 2023年1月1日 至 2023年6月30日）の中間財務諸表については、P w C あらた有限責任監査法人により中間監査を受けております。
- (4) 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 千円 )

		前事業年度 ( 2021年12月31日 )	当事業年度 ( 2022年12月31日 )
<b>資産の部</b>			
<b>流動資産</b>			
現金及び預金	2	2,208,478	1,872,405
前払費用		18,098	12,065
未収入金		28,578	21,657
未収委託者報酬		1,700,876	1,493,102
未収運用受託報酬		73,265	76,907
未収収益		114,876	133,598
未収還付法人税等		-	48,618
流動資産合計		4,144,174	3,658,355
<b>固定資産</b>			
<b>有形固定資産</b>			
建物附属設備	1	1,307	-
器具備品		191	24
有形固定資産合計		1,498	24
<b>無形固定資産</b>			
ソフトウェア		2,741	4,441
無形固定資産合計		2,741	4,441
<b>投資その他の資産</b>			
敷金		34,632	34,432
繰延税金資産		166,885	185,743
投資その他の資産合計		201,518	220,176
固定資産合計		205,758	224,642
資産合計		4,349,932	3,882,997
<b>負債の部</b>			
<b>流動負債</b>			
未払金		759,742	665,231
未払費用	2	1,106,263	977,866
関係会社短期借入金	2	24,415	50,700
未払消費税等		102,720	13,231
未払法人税等		122,398	-
賞与引当金		219,690	218,338
流動負債合計		2,335,231	1,925,369
負債合計		2,335,231	1,925,369
<b>純資産の部</b>			
<b>株主資本</b>			
資本金		495,000	495,000
<b>利益剰余金</b>			
利益準備金		123,750	123,750
<b>その他利益剰余金</b>			
繰越利益剰余金		1,395,951	1,338,878
利益剰余金合計		1,519,701	1,462,628
株主資本合計		2,014,701	1,957,628
純資産合計		2,014,701	1,957,628
負債・純資産合計		4,349,932	3,882,997

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	6,181,425	5,704,940
業務受託報酬	511,973	364,328
運用受託報酬	91,406	94,654
営業収益計	6,784,805	6,163,924
営業費用		
支払手数料	2,610,513	2,386,382
広告宣伝費	49,229	43,108
調査費		
調査費	71,941	75,084
委託調査費	1,448,127	1,415,203
調査費計	1,520,069	1,490,287
委託計算費	147,568	147,327
営業雑費		
通信費	4,823	4,406
印刷費	31,138	25,829
協会費	9,183	8,506
諸会費	288	29
営業雑費計	45,435	38,772
営業費用計	4,372,815	4,105,878
一般管理費		
給料		
役員報酬	72,612	64,196
給料・手当	724,292	730,942
退職金	-	39,181
賞与引当金繰入額	225,864	217,191
給料計	1,022,770	1,051,511
交際費	267	764
旅費交通費	1,179	4,913
租税公課	17,925	13,121
不動産賃借料	101,361	78,116
固定資産減価償却費	909	1,433
弁護士費用等	41,713	29,838
事務委託費	840,832	856,188
保険料	5,080	6,671
諸経費	66,135	78,055
一般管理費計	2,098,174	2,120,616
営業利益又は営業損失( )	313,815	62,570
営業外収益		
雑収入	218	-
営業外収益計	218	-
営業外費用		
支払利息	482	2,231
為替差損	7,304	4,143
営業外費用計	7,786	6,374
経常利益又は経常損失( )	306,247	68,944
特別損失		
固定資産除却損	-	1,341
特別損失計	-	1,341

税引前当期純利益又は税引前当期純損失 ( )	306,247	70,285
法人税、住民税及び事業税	115,665	5,645
法人税等調整額	12,316	18,857
当期純利益又は当期純損失( )	202,898	57,073

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位:千円)

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

当事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

(単位:千円)

	株主資本					純資産合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合計	
		利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	495,000	123,750	1,395,951	1,519,701	2,014,701	2,014,701
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-
当期純損失( )	-	-	57,073	57,073	57,073	57,073
当期変動額合計	-	-	57,073	57,073	57,073	57,073
当期末残高	495,000	123,750	1,338,878	1,462,628	1,957,628	1,957,628

## 重要な会計方針

## 1 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産(リース資産除く)

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

建物附属設備 5 ~ 15年

器具備品 3 ~ 5年

## (2) 無形固定資産(リース資産除く)

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

ソフトウェア 5年

## 2 引当金の計上基準

## 賞与引当金

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

## 3 収益及び費用の計上基準

当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、及び業務受託報酬を稼得しております。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

（１）委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって受け取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

（２）運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額を基礎として算定し、確定した報酬を顧問口座によって受け取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

（３）業務受託報酬

当社の関係会社から受け取る業務受託報酬は、関係会社との契約で定められた算式に基づき認識されません。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、当社が関係会社にサービスを提供する期間にわたり収益として認識しております。

4 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算の基準

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

会計方針の変更に関する注記

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

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

重要な会計上の見積りに関する注記

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

注記事項

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りです。

	前事業年度 (2021年12月31日)		当事業年度 (2022年12月31日)	
建物附属設備	39,099	千円	-	千円
器具備品	10,825	千円	562	千円

2 関係会社に対する債権及び債務

各科目に含まれているものは、次の通りです。

	前事業年度 (2021年12月31日)		当事業年度 (2022年12月31日)	
現金及び預金	1,578,802	千円	1,170,684	千円
未払費用	109,907	千円	135,127	千円
関係会社短期借入金	24,415	千円	50,700	千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1 発行済株式に関する事項

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

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項  
両事業年度とも該当事項はありません。
3. 新株予約権等に関する事項  
両事業年度とも該当事項はありません。
4. 配当に関する事項  
両事業年度とも該当事項はありません。

（リース取引関係）  
両事業年度とも該当事項はありません。

（金融商品関係）

前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に関する取組方針

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年12月31日時点における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。  
（単位：千円）

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

注)金融商品の時価の算定方法に関する事項

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

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

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

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

#### 金銭債権の決算日後の償却予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超
現金及び預金	2,208,478	-
未収委託者報酬	1,700,876	-
未収運用受託報酬	73,265	-
未収収益	114,876	-
未収入金	28,578	-
合計	4,126,075	-

当事業年度(自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

#### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に関する取組方針

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

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

##### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

#### 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

#### 金銭債権の決算日後の償却予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超
現金及び預金	1,872,405	-
未収委託者報酬	1,493,102	-
未収運用受託報酬	76,907	-
未収収益	133,598	-
未収入金	21,657	-
合計	3,597,671	-

#### 3. 金融商品の時価等のレベルごとの内訳等に関する事項

前項にて注記を省略しているため、記載を省略しております。

（有価証券関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（退職給付関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（持分法損益等）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（収益認識関係）

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

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

（1）サービスごとの情報

前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）（単位：千円）

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

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）（単位：千円）

	委託者報酬	業務受託報酬	運用受託報酬	合計
外部顧客への売上高	5,704,940	364,328	94,654	6,163,924

（2）地域ごとの情報

営業収益

前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）（単位：千円）

日本	その他	合計
6,192,836	591,970	6,784,805

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）（単位：千円）

日本	その他	合計
5,657,042	506,881	6,163,924

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

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

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

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
繰延税金資産		
減価償却の償却超過額	39,929 千円	38,844 千円
未払費用否認	52,502 千円	78,856 千円
賞与引当金否認	67,269 千円	66,855 千円
未払事業税等	7,185 千円	1,188 千円
繰延税金資産の合計	166,885 千円	185,743 千円

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

	前事業年度 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
法定実効税率	30.6 %	-
（調整）		
住民税均等割	0.2 %	-
役員賞与等永久に損金に算入されない項目	2.9 %	-
その他	0.0 %	-
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.7 %	-

（注）当事業年度は、税引前当期純損失であるため記載を省略しております。

（関連当事者との取引）

1 関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

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

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited *4	香港	123,948百万 香港ドル 7,198百万 米ドル	銀行業	直接100%	資金の預金・ 資金の調達・ 事務委託・ 役員の兼任	*1 資金の預入		現金及び預金	1,170,684
							*2 資金の借入		関係会社短期借入金	50,700
							*3 事務委託等	622,585	未払費用	135,127

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

日常業務に関わる資金の出入りであるため、取引金額の記載を行っておりません。

#### 取引条件及び取引条件の決定方針

- \*1 全額当座預金であり、無利息となっております。
- \*2 短期借入金はすべて当座借越となっております。
- \*3 当該会社とのコスト・アロケーション・ポリシーに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。
- \*4 当該会社との取引は、The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limitedの東京支店に対するものです。

#### (イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等 前事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management Limited	英国 ロンドン	166,275千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	*2 事務委託	154,900	未払費用	122,057
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	香港	240,000千香港ドル	投資運用業	なし	事務委託・投資運用契約・業務委託契約・役員の兼任	*4 業務受託報酬	60,552	未収収益	14,782
							*1 支払投資運用報酬	493,639	未払費用	282,966
							*2 事務委託	40,861		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE)	フランス クールブヴォア	8,050千ユーロ	投資運用業	なし	業務委託契約	*4 業務受託報酬	339,740	未収収益	82,994
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	178,103千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	462,944	未払費用	361,385
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *3	バハマ	5千米ドル	サービス業	なし	事務委託等	人件費・事務所賃借料等	1,148,883		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 ニューヨーク	1,002米ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	440,240	未払費用	195,989
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Services Limited	英国 ロンドン	14米ドル	持株会社	なし	事務委託等	*2 事務委託	13,673		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH	ドイツ デュッセルドルフ	2,600千ユーロ	投資運用業	なし	投資運用契約・業務委託契約	*4 業務受託報酬	32,376		
							*1 支払投資運用報酬	19,112		

#### 当事業年度(自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management Limited	英国 ロンドン	166,275千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	*2 事務委託	168,049	未払費用	87,384
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	香港	240,000千香港ドル	投資運用業	なし	事務委託・投資運用契約・業務委託契約・役員の兼任	*4 業務受託報酬	8,080	未収収益	10,010
							*1 支払投資運用報酬	475,469	未払費用	277,695
							*2 事務委託	50,242		

同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE)	フランス クールブ ヴォア	8,050千 ユーロ	投資 運用業	なし	業務委託契約	*4 業務受託報酬	256,610	未収収益	79,365
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	178,103千 ポンド	投資 運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資 運用報酬	415,134	未払費用	204,140
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *3	バハマ	5千米ドル	サービ ス業	なし	事務委託等	人件費・事務所 賃借料等	1,268,513	未払費用	43,671
									敷金	34,632
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 ニュー ヨーク	1,002 米ドル	投資 運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資 運用報酬	415,109	未払費用	173,659
同一の親会社を持つ会社	HSBC Electronic Data Processing India Private Limited	インド ハイデラ バード	3,554,678千 インドルピー	サービ ス業	なし	事務委託等	*2 事務委託	12,958		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH	ドイツ デュッセル ドルフ	2,600千 ユーロ	投資 運用業	なし	投資運用契約・ 業務委託契約	*4 業務受託報酬	31,531		
							*1 支払投資 運用報酬	19,516	未払費用	17,328

上記金額のうち、一部の取引金額及び期末残高には消費税が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針

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

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

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

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

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

### (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
1株当たり純資産額	959,381.59円	932,203.82円
1株当たり当期純利益又は当期純損失( )	96,618.33円	27,177.77円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りです。

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
当期純利益又は当期純損失( )(千円)	202,898	57,073
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は当期純損失( )(千円)	202,898	57,073
普通株式の期中平均株式数(株)	2,100	2,100

### (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間末  
(2023年6月30日)

資産の部		
流動資産		
現金及び預金		1,759,026
前払費用		3,145
未収入金		19,193
未収委託者報酬		1,514,012
未収運用受託報酬		26,572
未収収益		176,733
流動資産合計		3,498,684
固定資産		
無形固定資産		
ソフトウェア		3,791
無形固定資産合計		3,791
投資その他の資産		
敷金		33,162
繰延税金資産		179,364
投資その他の資産合計		212,526
固定資産合計		216,317
資産合計		3,715,002
負債の部		
流動負債		
預り金		417
未払金		685,949
未払費用		893,159
関係会社短期借入金	*1	47,799
未払消費税等	*2	32,840
未払法人税等		8,041
賞与引当金		112,652
流動負債合計		1,780,860
負債合計		1,780,860
純資産の部		
株主資本		
資本金		495,000
利益剰余金		
利益準備金		123,750
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		1,315,391
利益剰余金合計		1,439,141
株主資本合計		1,934,141
純資産合計		1,934,141
負債・純資産合計		3,715,002

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間  
(自 2023年1月 1日  
至 2023年6月30日)

営業収益		
委託者報酬		2,799,554
業務受託報酬		170,902
運用受託報酬		45,811
営業収益計		3,016,268
営業費用		
支払手数料		1,181,508
広告宣伝費		5,550
調査費		
調査費		35,224
委託調査費		693,152
調査費計		728,376
委託計算費		71,659
営業雑費		
通信費		2,304
印刷費		14,073
協会費		4,870
諸会費		36
営業雑費計		21,284
営業費用計		2,008,379
一般管理費		
給料		
役員報酬		31,156
給料・手当		375,875
退職金		6,186
賞与引当金繰入額		91,404
給料計		504,623
交際費		799
旅費交通費		6,181
租税公課		8,085
不動産賃借料		27,921
固定資産減価償却費	*1	649
弁護士費用等		17,952
事務委託費		410,616
保険料		4,115
諸経費		39,039
一般管理費計		1,019,985
営業損失		12,096
営業外収益		
受取利息		3
雑収入		308
営業外収益計		311
営業外費用		
支払利息		1,960
為替差損		2,882
雑損失		40
営業外費用計		4,882
経常損失		16,667

特別損失	
固定資産除却損	24
特別損失計	24
税引前中間純損失	16,692
法人税、住民税及び事業税	415
法人税等調整額	6,379
中間純損失	23,486

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2023年1月1日 至 2023年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本					純資産合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合計	
		利益準備金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	495,000	123,750	1,338,878	1,462,628	1,957,628	1,957,628
当中間期変動額						
中間純損失	-	-	23,486	23,486	23,486	23,486
当中間期変動額合計	-	-	23,486	23,486	23,486	23,486
当中間期末残高	495,000	123,750	1,315,391	1,439,141	1,934,141	1,934,141

## 重要な会計方針

## 1 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

器具備品 3～5年

## (2) 無形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

ソフトウェア 5年

## 2 引当金の計上基準

## 賞与引当金

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

## 3 収益及び費用の計上基準

当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、及び業務受託報酬を稼得しております。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

## (1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額を基礎として算定し、確定した報酬を受け取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (3) 業務受託報酬

当社の関係会社から受け取る業務受託報酬は、関係会社との契約で定められた算式に基づき認識されます。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、当社が関係会社にサービスを提供する期間にわたり収益として認識しております。

## 4 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算の基準

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

#### 注記事項

##### (中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末(2023年6月30日現在)	
1	当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行の香港上海銀行と当座貸越契約を締結しております。この契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は531,060千円であります。
2	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。

##### (中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)	
1	減価償却実施額は以下の通りです。
	無形固定資産 649千円

##### (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)

##### 1 発行済株式に関する事項

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

##### 2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

##### 3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

##### 4 配当に関する事項

該当事項はありません。

##### (リース取引関係)

該当事項はありません。

##### (金融商品関係)

##### 1 金融商品の時価等に関する事項

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

##### 2 金融商品の時価等のレベルごとの内訳等に関する事項

前項にて注記を省略しているため、記載を省略しております。

##### (収益認識関係)

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

##### (セグメント情報等)

当中間会計期間(自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)

##### 1 セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) サービスごとの情報

外部顧客への売上高

(単位：千円)

委託者報酬	業務受託報酬	運用受託報酬	合計
2,799,554	170,902	45,811	3,016,268

## (2) 地域ごとの情報

営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
2,779,618	236,650	3,016,268

有形固定資産

保有している有形固定資産はありません。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

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

## (一株当たり情報)

当中間会計期間 (自 2023年1月 1日 至 2023年6月30日)	
1株当たり純資産額	921,019.78円
1株当たり中間純損失金額	11,184.04円

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

2. 1株当たり中間純損失金額の算定上の基礎は、以下の通りです。

	当中間会計期間 (自 2023年1月 1日 至 2023年6月30日)
中間純損失( ) (千円)	23,486
普通株式に係る中間純損失( ) (千円)	23,486
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	2,100

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2023年3月3日

H S B C アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大 畑 茂  
業務執行社員**監査意見**

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、H S B C アセットマネジメント株式会社の2022年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

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

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

**財務諸表に対する経営者及び監査役の責任**

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

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

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

**財務諸表監査における監査人の責任**

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

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2023年9月1日

H S B C アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御 中

P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 奈良 将 太 朗  
業務執行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているH S B C アセットマネジメント株式会社の2023年1月1日から2023年12月31日までの第39期事業年度の中間会計期間（2023年1月1日から2023年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、H S B C アセットマネジメント株式会社の2023年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2023年1月1日から2023年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

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

独立監査人の中間監査報告書

2023年12月13日

H S B C アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 奈良 将太郎

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているH S B C オルタナティブ・バランス・ファンドの2023年4月11日から2023年10月10日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、H S B C オルタナティブ・バランス・ファンドの2023年10月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2023年4月11日から2023年10月10日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。