

【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 5 年12月27日

【計算期間】 第38期中（自 令和 5 年 4 月 1 日 至 令和 5 年 9 月30日）

【発行者名】 HSBC グローバル・インベストメント・ファンド
(HSBC Global Investment Funds)【代表者の役職氏名】 取締役 イーマ・カウヘイ (Eimear Cowhey)
取締役 ティモシー・パルマー (Timothy Palmer)【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 谷田部 耕 介【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 5 階
小野・谷田部グローバル法律事務所
(旧名称(2023年 5 月 8 日まで): 狛・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 谷田部 耕 介【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 5 階
小野・谷田部グローバル法律事務所
(旧名称(2023年 5 月 8 日まで): 狛・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」)、香港ドルおよびシンガポール・ドルの円貨換算は、2023年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1 米ドル = 149.51円、1 ユーロ = 158.66円、1 英ポンド = 181.74円、1 香港ドル = 19.12円、1 シンガポール・ドル = 109.54円)によります。

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

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

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

1【外国投資法人の概況】

(1)【主要な経営指標等の推移】

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

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

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

(注2) 経常利益（損失）は営業収益から費用を控除したものです。

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

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

(注5) ファンドの性格上、算定していません。

(注6) 2021年4月19日付で、「ユーロランド・エクイティ」の名称が「ユーロランド・バリュール」に変更されました。

(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。当該停止期間は現在も続いております。以下に記載する2022年3月31日現在、2022年9月30日現在、2023年3月31日現在および2023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、2022年3月より、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米ドル（百万円））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益(注1)	13,781 (2,060)	12,139 (1,815)	100,868 (15,081)	42,895 (6,413)	9,128 (1,365)
経常利益 / 損失金額(注2)	16,306 (2,438)	17,347 (2,594)	103,535 (15,480)	48,190 (7,205)	11,764 (1,759)
当期純利益 / 損失金額	16,306 (2,438)	17,347 (2,594)	103,535 (15,480)	48,190 (7,205)	11,764 (1,759)
出資総額(注3)	340,863 (50,962)	423,674 (63,343)	353,779 (52,893)	413,697 (61,852)	377,658 (56,464)
発行済株式総数(株) クラスAS	1,118,468.843	1,109,697.440	1,114,502.415	1,106,036.673	1,118,066.352
純資産額	340,863 (50,962)	423,674 (63,343)	353,779 (52,893)	413,697 (61,852)	377,658 (56,464)
総資産額	355,096 (53,090)	435,787 (65,155)	365,299 (54,616)	424,347 (63,444)	385,330 (57,611)
1株当たり純資産額(注4) (米ドル(円))					

クラスAS	23.14 (3,460)	22.96 (3,433)	17.30 (2,587)	19.81 (2,962)	18.93 (2,830)
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	95.99%	97.22%	96.85%	97.49%	98.01%
自己資本利益率	4.78%	4.09%	29.27%	11.65%	3.11%

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））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	153,544 (22,956)	321,113 (48,010)	163,503 (24,445)	85,141 (12,729)	84,505 (12,634)
経常利益 / 損失金額（注2）	166,442 (24,885)	344,268 (51,472)	171,689 (25,669)	100,960 (15,095)	91,648 (13,702)
当期純利益 / 損失金額	166,442 (24,885)	344,268 (51,472)	171,689 (25,669)	100,960 (15,095)	91,648 (13,702)
出資総額（注3）	1,100,288 (164,504)	890,686 (133,166)	677,549 (101,300)	761,626 (113,871)	642,941 (96,126)
発行済株式総数（株） クラスAD	5,931,035.948	5,725,251.383	5,575,134.763	5,405,930.600	5,178,106.356
純資産額	1,100,288 (164,504)	890,686 (133,166)	677,549 (101,300)	761,626 (113,871)	642,941 (96,126)
総資産額	1,107,381 (165,565)	909,434 (135,969)	692,574 (103,547)	781,570 (116,853)	656,281 (98,121)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	128.63 (19,231)	107.23 (16,032)	85.80 (12,828)	95.01 (14,205)	82.49 (12,333)
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	99.36%	97.94%	97.83%	97.45%	97.97%
自己資本利益率	15.13%	38.65%	25.34%	13.26%	14.25%

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））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	33,970 (5,390)	25,761 (4,087)	65,374 (10,372)	6,269 (995)	12,922 (2,050)
経常利益 / 損失金額（注2）	30,776 (4,883)	18,381 (2,916)	68,407 (10,853)	1,347 (214)	11,374 (1,805)
当期純利益 / 損失金額	30,776 (4,883)	18,381 (2,916)	68,407 (10,853)	1,347 (214)	11,374 (1,805)

出資総額（注3）	494,312 (78,428)	523,702 (83,091)	342,531 (54,346)	298,988 (47,437)	233,930 (37,115)
発行済株式総数（株） クラスAD	476,829.946	469,132.752	452,497.797	460,860.532	401,748.193
純資産額	494,312 (78,428)	523,702 (83,091)	342,531 (54,346)	298,988 (47,437)	233,930 (37,115)
総資産額	502,831 (79,779)	551,920 (87,568)	347,143 (55,078)	304,383 (48,293)	235,570 (37,376)
1株当たり純資産額（注4） （ユーロ（円）） クラスAD	40.69 (6,456)	39.75 (6,307)	33.26 (5,277)	41.23 (6,542)	42.32 (6,714)
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	98.31%	94.89%	98.67%	98.23%	99.30%
自己資本利益率	6.23%	3.51%	19.97%	0.45%	4.86%

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株当たりの情報を除き千米ドル（百万円））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	5,684 (850)	28,004 (4,187)	94,191 (14,082)	60,517 (9,048)	8,188 (1,224)
経常利益 / 損失金額（注2）	9,132 (1,365)	35,037 (5,238)	97,569 (14,588)	67,173 (10,043)	11,732 (1,754)
当期純利益 / 損失金額	9,132 (1,365)	35,037 (5,238)	97,569 (14,588)	67,173 (10,043)	11,732 (1,754)
出資総額（注3）	347,022 (51,883)	349,052 (52,187)	320,332 (47,893)	401,621 (60,046)	389,344 (58,211)
発行済株式総数（株） クラスAD	961,509.795	811,765.082	812,026.840	779,720.746	789,231.358
純資産額	347,022 (51,883)	349,052 (52,187)	320,332 (47,893)	401,621 (60,046)	389,344 (58,211)
総資産額	348,960 (52,173)	350,951 (52,471)	326,195 (48,769)	406,079 (60,713)	392,013 (58,610)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	20.51 (3,066)	19.02 (2,844)	14.26 (2,132)	15.53 (2,322)	15.01 (2,244)
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	99.44%	99.46%	98.20%	98.90%	99.32%
自己資本利益率	2.63%	10.04%	30.46%	16.73%	3.01%

5. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	12,502 (1,869)	17,234 (2,577)	81,713 (12,217)	28,745 (4,298)	20,300 (3,035)
経常利益 / 損失金額（注2）	10,960 (1,639)	20,494 (3,064)	83,212 (12,441)	31,687 (4,738)	21,699 (3,244)
当期純利益 / 損失金額	10,960 (1,639)	20,494 (3,064)	83,212 (12,441)	31,687 (4,738)	21,699 (3,244)
出資総額（注3）	292,925 (43,795)	344,904 (51,567)	265,711 (39,726)	297,238 (44,440)	262,481 (39,244)
発行済株式総数（株） クラスAD	4,383,151.293	4,409,440.722	4,086,435.920	3,676,805.701	3,121,481.238
純資産額	292,925 (43,795)	344,904 (51,567)	265,711 (39,726)	297,238 (44,440)	262,481 (39,244)
総資産額	294,484 (44,028)	346,426 (51,794)	296,795 (44,374)	299,387 (44,761)	263,524 (39,399)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	14.51 (2,169)	13.14 (1,965)	9.92 (1,483)	11.82 (1,767)	10.87 (1,625)
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	99.47%	99.56%	89.53%	99.28%	99.60%
自己資本利益率	3.74%	5.94%	31.32%	10.66%	8.27%

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））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	12,344 (1,846)	25,941 (3,878)	25,657 (3,836)	5,038 (753)	17,164 (2,566)
経常利益 / 損失金額（注2）	13,205 (1,974)	27,664 (4,136)	26,671 (3,988)	7,139 (1,067)	18,348 (2,743)
当期純利益 / 損失金額	13,205 (1,974)	27,664 (4,136)	26,671 (3,988)	7,139 (1,067)	18,348 (2,743)
出資総額（注3）	104,790 (15,667)	110,935 (16,586)	123,123 (18,408)	137,904 (20,618)	128,602 (19,227)
発行済株式総数（株） クラスPD	522,685.623	453,492.660	453,980.054	439,426.393	432,361.983
純資産額	104,790 (15,667)	110,935 (16,586)	123,123 (18,408)	137,904 (20,618)	128,602 (19,227)
総資産額	106,840 (15,974)	113,257 (16,933)	125,522 (18,767)	139,716 (20,889)	130,841 (19,562)

1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスPD	140.55 (21,014)	123.16 (18,414)	97.68 (14,604)	112.78 (16,862)	96.67 (14,453)
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	98.08%	97.95%	98.09%	98.70%	98.29%
自己資本利益率	12.60%	24.94%	21.66%	5.18%	14.27%

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））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	25,463 (3,807)	38,635 (5,776)	36,357 (5,436)	27,478 (4,108)	2,027 (303)
経常利益 / 損失金額（注2）	23,405 (3,499)	42,542 (6,360)	37,593 (5,621)	29,809 (4,457)	1,185 (177)
当期純利益 / 損失金額	23,405 (3,499)	42,542 (6,360)	37,593 (5,621)	29,809 (4,457)	1,185 (177)
出資総額（注3）	277,894 (41,548)	196,526 (29,383)	150,682 (22,528)	112,091 (16,759)	102,761 (15,364)
発行済株式総数（株） クラスM2C	3,289,674.880	3,127,747.000	3,014,260.260	2,898,154.288	2,678,960.895
純資産額	277,894 (41,548)	196,526 (29,383)	150,682 (22,528)	112,091 (16,759)	102,761 (15,364)
総資産額	287,967 (43,054)	200,251 (29,940)	152,281 (22,768)	112,907 (16,881)	104,902 (15,684)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスM2C	36.41 (5,444)	27.61 (4,128)	22.23 (3,324)	23.11 (3,455)	23.33 (3,488)
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	96.50%	98.14%	98.95%	99.28%	97.96%
自己資本利益率	8.42%	21.65%	24.95%	26.59%	1.15%

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））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	5,521 (825)	17,570 (2,627)	32,532 (4,864)	37,567 (5,617)	19,026 (2,845)
経常利益 / 損失金額（注2）	7,489 (1,120)	13,939 (2,084)	33,949 (5,076)	40,341 (6,031)	17,574 (2,627)

当期純利益 / 損失金額	7,489 (1,120)	13,939 (2,084)	33,949 (5,076)	40,341 (6,031)	17,574 (2,627)
出資総額（注3）	145,241 (21,715)	163,539 (24,451)	126,629 (18,932)	139,910 (20,918)	143,619 (21,472)
発行済株式総数（株） クラスAD	5,401,860.692	5,600,058.037	5,524,567.045	5,471,024.161	5,294,977.187
純資産額	145,241 (21,715)	163,539 (24,451)	126,629 (18,932)	139,910 (20,918)	143,619 (21,472)
総資産額	151,182 (22,603)	175,771 (26,280)	128,454 (19,205)	142,131 (21,250)	144,720 (21,637)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	13.91 (2,080)	15.93 (2,382)	12.12 (1,812)	11.59 (1,733)	12.23 (1,829)
1株当たり当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	96.07%	93.04%	98.58%	98.44%	99.24%
自己資本利益率	5.16%	8.52%	26.81%	28.83%	12.24%

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））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	19,608 (2,932)	36,287 (5,425)	68,092 (10,180)	32,147 (4,806)	7,715 (1,153)
経常利益 / 損失金額（注2）	18,305 (2,737)	33,688 (5,037)	69,296 (10,360)	34,415 (5,145)	6,671 (997)
当期純利益 / 損失金額	18,305 (2,737)	33,688 (5,037)	69,296 (10,360)	34,415 (5,145)	6,671 (997)
出資総額（注3）	294,430 (44,020)	333,553 (49,870)	239,661 (35,832)	260,843 (38,999)	256,345 (38,326)
発行済株式総数（株） クラスPD	1,443,056.602	1,866,304.972	1,507,418.590	1,404,366.423	1,344,186.984
純資産額	294,430 (44,020)	333,553 (49,870)	239,661 (35,832)	260,843 (38,999)	256,345 (38,326)
総資産額	297,448 (44,471)	336,738 (50,346)	241,703 (36,137)	263,355 (39,374)	257,653 (38,522)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスPD	69.55 (10,398)	73.68 (11,016)	59.03 (8,826)	66.81 (9,989)	68.55 (10,249)
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	98.99%	99.05%	99.16%	99.05%	99.49%
自己資本利益率	6.22%	10.10%	28.91%	13.19%	2.60%

10. インド・エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	221,461 (33,111)	200,100 (29,917)	97,814 (14,624)	89,565 (13,391)	132,224 (19,769)
経常利益 / 損失金額（注2）	209,795 (31,366)	177,331 (26,513)	107,431 (16,062)	108,594 (16,236)	122,322 (18,288)
当期純利益 / 損失金額	209,795 (31,366)	177,331 (26,513)	107,431 (16,062)	108,594 (16,236)	122,322 (18,288)
出資総額（注3）	1,210,989 (181,055)	1,113,714 (166,511)	975,953 (145,915)	953,320 (142,531)	1,066,219 (159,410)
発行済株式総数（株） クラスAD	3,225,626.127	3,039,829.764	2,950,612.001	2,870,995.024	2,819,201.917
純資産額	1,210,989 (181,055)	1,113,714 (166,511)	975,953 (145,915)	953,320 (142,531)	1,066,219 (159,410)
総資産額	1,271,753 (190,140)	1,167,271 (174,519)	1,020,991 (152,648)	981,417 (146,732)	1,118,648 (167,249)
1株当り純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	253.62 (37,919)	246.55 (36,862)	222.60 (33,281)	222.25 (33,229)	250.62 (37,470)
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	95.22%	95.41%	95.59%	97.14%	95.31%
自己資本利益率	17.32%	15.92%	11.01%	11.39%	11.47%

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））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	29,748 (4,448)	103,604 (15,490)	192 (29)	2,494 (373)	1,184 (177)
経常利益 / 損失金額（注2）	28,163 (4,211)	106,542 (15,929)	28 (4)	2,494 (373)	1,184 (177)
当期純利益 / 損失金額	28,163 (4,211)	106,542 (15,929)	28 (4)	2,494 (373)	1,184 (177)
出資総額（注3）	158,460 (23,691)	12,806 (1,915)	12,778 (1,910)	10,312 (1,542)	11,497 (1,719)
発行済株式総数（株） クラスAD	10,910,907.716	13,075,073.414	13,075,073.414	13,075,073.414	13,075,073.414

純資産額	158,460 (23,691)	12,806 (1,915)	12,778 (1,910)	10,312 (1,542)	11,497 (1,719)
総資産額	159,555 (23,855)	18,968 (2,836)	12,814 (1,916)	10,312 (1,542)	11,497 (1,719)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスAD	8.52 (1,274)	0.74 (111)	0.73 (109)	0.59 (88)	0.66 (99)
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	99.31%	67.51%	99.72%	100.00%	100.00%
自己資本利益率	17.77%	831.97%	0.22%	24.19%	10.30%

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））

	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)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)
営業収益（注1）	65,174 (9,744)	134,787 (20,152)	363,365 (54,327)	177,859 (26,592)	13,777 (2,060)
経常利益 / 損失金額（注2）	61,230 (9,154)	142,504 (21,306)	365,540 (54,652)	181,996 (27,210)	15,678 (2,344)
当期純利益 / 損失金額	61,230 (9,154)	142,504 (21,306)	365,540 (54,652)	181,996 (27,210)	15,678 (2,344)
出資総額（注3）	1,757,005 (262,690)	1,682,091 (251,489)	1,262,032 (188,686)	1,172,999 (175,375)	1,116,496 (166,927)
発行済株式総数（株）					
クラスPD	564,895.466	522,426.091	519,032.795	470,866.053	461,099.501
純資産額	1,757,005 (262,690)	1,682,091 (251,489)	1,262,032 (188,686)	1,172,999 (175,375)	1,116,496 (166,927)
総資産額	1,836,465 (274,570)	1,715,765 (256,524)	1,308,941 (195,700)	1,220,177 (182,429)	1,166,104 (174,344)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円））					
クラスPD	17.89 (2,675)	15.62 (2,335)	12.43 (1,858)	13.65 (2,041)	12.95 (1,936)
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	95.67%	98.04%	96.42%	96.13%	95.75%
自己資本利益率	3.48%	8.47%	28.96%	15.52%	1.40%

（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）各数値は、管理事務代行会社のファンド・アカウントティング・システムから出力された2023年10月31日現在（ロシア・エクイティのみ2023年9月29日現在）の各NAV Reportに基づくものです。ロシア・エクイティを除く各サブ・ファンドについては、2023年10月末の取引を反映していない数値です。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のみ計算された推定値です。

(1) アジア・パシフィック高配当エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 360,773,016.54米ドル（約53,939百万円）

純資産総額（クラスAS株式） 20,133,474.95米ドル（約3,010百万円）

発行済株式数（クラスAS株式） 1,102,396.807株

(2) 中国エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 606,255,111.10米ドル（約90,641百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 404,509,645.39米ドル（約60,478百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 5,142,923.939株

(3) ユーロランド・バリュー

純資産総額（サブ・ファンド） 196,531,785.58ユーロ（約31,182百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 16,209,288.05ユーロ（約2,572百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 398,933.652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（サブ・ファンド） 364,127,084.78米ドル（約54,441百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 10,716,945.09米ドル（約1,602百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 759,457.624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（サブ・ファンド） 266,768,386.46米ドル（約39,885百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 31,349,326.74米ドル（約4,687百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 3,075,619.953株

(6) 香港エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 124,629,566.55米ドル（約18,633百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 39,714,890.20米ドル（約5,938百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 431,733.355株

(7) BRIC エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 97,462,342.65米ドル（約14,572百万円）

純資産総額（クラスM2C株式） 59,291,655.36米ドル（約8,865百万円）

発行済株式数（クラスM2C株式） 2,658,601.801株

(8) ブラジル・エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 136,233,942.52米ドル（約20,368百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 61,743,808.13米ドル（約9,231百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 5,285,069.566株

(9) エコノミック・スケール・米国エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 241,020,596.63米ドル（約36,035百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 84,634,820.45米ドル（約12,654百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 1,291,753.812株

(10) インド・エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 1,076,664,422.24米ドル（約160,972百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 682,438,570.44米ドル（約102,031百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 2,797,029.414株

(11) ロシア・エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 11,496,741.52米ドル（約1,719百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 8,633,630.44米ドル（約1,291百万円）

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（サブ・ファンド） 1,077,612,566.96米ドル（約161,114百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 5,771,657.60米ドル（約863百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 452,557.623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】

2023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、2023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。

1. アジア・パシフィック高配当エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	113,170,094	31.36	360,902,481
金融機関	シンガポール	74,612,540	20.67	360,902,481
金融機関	ルクセンブルグ	43,069,738	11.93	360,902,481
金融機関	ルクセンブルグ	39,106,345	10.84	360,902,481
金融機関	ルクセンブルグ	31,280,414	8.67	360,902,481

2. 中国エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	285,610,978	47.16	605,627,671
金融機関	ルクセンブルグ	97,485,107	16.10	605,627,671
金融機関	フランス	34,058,482	5.62	605,627,671
ノミニー	英国	26,102,514	4.31	605,627,671

金融機関	シンガポール	25,064,435	4.14	605,627,671
------	--------	------------	------	-------------

3. ユーロランド・バリュー

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	65,127,710	31.33	207,864,646
金融機関	イタリア	20,719,312	9.97	207,864,646
金融機関	フランス	18,831,516	9.06	207,864,646
金融機関	ルクセンブルグ	14,252,463	6.86	207,864,646
金融機関	フランス	12,193,921	5.87	207,864,646

4. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	236,440,265	64.98	363,869,091
金融機関	フランス	34,146,840	9.38	363,869,091
ノミニー	香港	25,841,574	7.10	363,869,091
金融機関	イタリア	15,510,836	4.26	363,869,091
金融機関	イタリア	11,718,346	3.22	363,869,091

5. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	77,128,930	28.69	268,789,963
ノミニー	英国	56,787,027	21.13	268,789,963
ノミニー	香港	23,282,603	8.66	268,789,963
ファンド	インド	19,331,488	7.19	268,789,963
ノミニー	英国	18,975,826	7.06	268,789,963

6. 香港エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	95,025,812	76.25	124,627,109
ノミニー	英国	6,214,926	4.99	124,627,109
金融機関	ルクセンブルグ	5,928,350	4.76	124,627,109
ノミニー	英国	5,889,900	4.73	124,627,109
ノミニー	英国	1,870,004	1.50	124,627,109

7. BRICエクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	ルクセンブルグ	35,132,061	36.12	97,254,730
ノミニー	香港	28,545,686	29.35	97,254,730
金融機関	ルクセンブルグ	4,532,963	4.66	97,254,730
金融機関	ポーランド	4,043,690	4.16	97,254,730
金融機関	シンガポール	3,743,296	3.85	97,254,730

８．ブラジル・エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	26,766,452	19.66	136,165,669
ノミニー	香港	25,415,083	18.66	136,165,669
金融機関	日本	12,129,231	8.91	136,165,669
金融機関	フランス	11,756,729	8.63	136,165,669
金融機関	ルクセンブルグ	8,267,462	6.07	136,165,669

９．エコノミック・スケール・米国エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	100,787,614	41.82	240,978,252
ノミニー	香港	52,551,031	21.81	240,978,252
金融機関	ルクセンブルグ	24,182,619	10.04	240,978,252
ノミニー	ジャージー・ チャネル諸島	11,060,930	4.59	240,978,252
金融機関	英国	10,946,341	4.54	240,978,252

１０．インド・エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	ルクセンブルグ	366,786,423	33.23	1,103,749,989
ノミニー	香港	220,204,828	19.95	1,103,749,989
ノミニー	香港	50,490,752	4.57	1,103,749,989
金融機関	フランス	39,999,505	3.62	1,103,749,989
金融機関	スウェーデン	36,217,526	3.28	1,103,749,989

１１．ロシア・エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	33,369,953	40.96	81,475,441
ノミニー	香港	22,124,491	27.15	81,475,441
ノミニー	英国	6,439,672	7.90	81,475,441
金融機関	シンガポール	3,121,310	3.83	81,475,441
金融機関	スペイン	2,307,610	2.83	81,475,441

１２．グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	135,770,481	12.61	1,076,895,813
ノミニー	英国	127,669,465	11.86	1,076,895,813
ノミニー	英国	106,715,783	9.91	1,076,895,813
ノミニー	英国	91,298,663	8.48	1,076,895,813
金融機関	イタリア	81,223,921	7.54	1,076,895,813

(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、グローバル商品責任者 英国居住者
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、グローバル・ファンド・サービス責任者 (オルタナティブ) ドイツ居住者
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) イタリア支店、カントリー・ビジネス責任者
イーマ・カウヘイ (Eimear Cowhey)	取締役	社外取締役、アイルランド居住者
ジャン・ド・クレージュ (Jean de Courrèges)	取締役	社外取締役、ルクセンブルグ居住者
ティモシー・パルマ- (Timothy Palmer)	取締役	非業務執行取締役、英国居住者

(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。当該停止期間は現在も続いております。以下に記載する2023年３月31日現在および2023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

(2023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	62,134,371.47	17.06	17.22
	オーストラリア	60,590,374.06	16.64	16.79
	ケイマン諸島	47,066,618.10	12.92	13.05
	台湾	45,261,981.47	12.43	12.55
	香港	29,994,886.63	8.24	8.31
	インド	22,730,517.84	6.24	6.30
	中国	21,129,746.70	5.80	5.86
	シンガポール	17,973,467.39	4.94	4.98
	インドネシア	15,632,849.17	4.29	4.33
	ルクセンブルグ	10,658,040.03	2.93	2.95
	小 計	333,172,852.86	91.49	92.35
投資信託／投資法人	アイルランド	15,743,829.81	4.32	4.36
分散型REITs	インド	4,677,200.44	1.28	1.30
投資有価証券合計		353,593,883.11	97.10	98.01
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を含む)		10,571,523.17	2.90	2.93
資産総額		364,165,406.28	100.00	100.94
負債総額		3,392,389.74	0.93	0.94
純資産総額		360,773,016.54 (53,939百万円)	99.07	100.00

2．中国エクイティ

(2023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	283,295,824.31	45.07	46.73
	中国	261,996,732.61	41.68	43.22
	台湾	32,831,108.37	5.22	5.42
	香港	6,785,062.50	1.08	1.12
	米国	6,360,969.39	1.01	1.05
	小 計	591,269,697.18	94.06	97.53
国債	香港	14,170,644.95	2.25	2.34
投資有価証券合計		605,440,342.13	96.31	99.87
現金およびその他の資産		23,174,758.80	3.69	3.82

資産総額	628,615,100.93	100.00	103.69
負債総額	22,359,989.83	3.56	3.69
純資産総額	606,255,111.10 (90,641百万円)	96.44	100.00

３．ユーロランド・バリュー

(2023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	69,788,047.22	35.36	35.51
	ドイツ	32,287,107.41	16.36	16.43
	オランダ	24,702,442.79	12.52	12.57
	スペイン	21,171,948.16	10.73	10.77
	イタリア	11,165,011.09	5.66	5.68
	オーストリア	9,083,245.64	4.60	4.62
	アイルランド	5,204,420.49	2.64	2.65
	ポルトガル	5,066,768.10	2.57	2.58
	英国	5,006,005.92	2.54	2.55
	フィンランド	4,018,328.84	2.04	2.04
	ベルギー	3,297,802.05	1.67	1.68
	ルクセンブルグ	1,924,321.22	0.97	0.98
投資有価証券合計		192,715,448.93	97.64	98.06
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)		4,662,966.49	2.36	2.37
資産総額		197,378,415.42	100.00	100.43
負債総額		846,629.84	0.43	0.43
純資産総額		196,531,785.58 (31,182百万円)	99.57	100.00

４．グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

(2023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	61,336,224.22	16.49	16.84
	インド	56,287,895.91	15.13	15.46
	中国	54,861,667.68	14.75	15.07
	台湾	54,114,583.00	14.55	14.86
	韓国	42,404,627.08	11.40	11.65
	英国	17,211,282.59	4.63	4.73
	メキシコ	16,313,250.26	4.39	4.48
	ブラジル	13,875,976.42	3.73	3.81
	インドネシア	10,876,029.77	2.92	2.99
	南アフリカ	7,119,311.54	1.91	1.96
	サウジアラビア	5,695,614.99	1.53	1.56
	ルクセンブルグ	4,481,484.00	1.20	1.23
	トルコ	4,161,813.04	1.12	1.14
	ケニア	3,672,920.19	0.99	1.01
投資有価証券合計		352,412,680.69	94.74	96.78
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)		19,548,639.70	5.26	5.37
資産総額		371,961,320.39	100.00	102.15
負債総額		7,834,235.61	2.11	2.15
純資産総額		364,127,084.78 (54,441百万円)	97.89	100.00

５．グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

(2023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	127,682,117.91	47.57	47.86
	フランス	21,181,324.82	7.89	7.94
	英国	16,811,420.17	6.26	6.30
	アイルランド	16,792,651.39	6.26	6.29
	イタリア	11,957,790.83	4.46	4.48
	ドイツ	11,308,818.66	4.21	4.24
	日本	9,467,604.74	3.53	3.55
	中国	8,558,640.44	3.19	3.21
	スペイン	8,134,279.80	3.03	3.05
	スウェーデン	6,403,519.37	2.39	2.40
	デンマーク	4,986,833.85	1.86	1.87
	ケイマン諸島	4,226,056.28	1.57	1.58
	フィンランド	4,225,384.99	1.57	1.58
	スイス	2,337,765.02	0.87	0.88
	小 計	254,074,208.27	94.67	95.24
産業・オフィスREITs	米国	6,772,502.88	2.52	2.54
投資有価証券合計		260,846,711.15	97.19	97.78
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を含む)		7,538,655.79	2.81	2.83
資産総額		268,385,366.94	100.00	100.61
負債総額		1,616,980.48	0.60	0.61
純資産総額		266,768,386.46 (39,885百万円)	99.40	100.00

6. 香港エクイティ

(2023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	49,580,605.39	37.97	39.78
	香港	31,678,412.82	24.26	25.42
	中国	30,713,166.79	23.52	24.64
	台湾	4,566,671.81	3.50	3.66
	米国	1,760,640.80	1.35	1.41
	小 計	118,299,497.61	90.58	94.92
国債	香港	3,072,396.47	2.35	2.47
リートREITs	香港	795,575.49	0.61	0.64
投資有価証券合計		122,167,469.57	93.55	98.02
現金およびその他の資産		8,428,066.74	6.45	6.76
資産総額		130,595,536.31	100.00	104.79
負債総額		5,965,969.76	4.57	4.79
純資産総額		124,629,566.55 (18,633百万円)	95.43	100.00

7. BRIC エクイティ

(2023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	33,009,971.80	33.49	33.87
	ブラジル	32,330,580.80	32.80	33.17
	ケイマン諸島	17,232,570.17	17.48	17.68
	中国	14,500,538.81	14.71	14.88
	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		97,073,661.58	98.49	99.60
現金およびその他の資産		1,484,410.15	1.51	1.52
資産総額		98,558,071.73	100.00	101.12
負債総額		1,095,729.08	1.11	1.12

純資産総額	97,462,342.65 (14,572百万円)	98.89	100.00
-------	------------------------------	-------	--------

８．ブラジル・エクイティ

(2023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	128,503,052.10	94.01	94.33
	米国	2,201,868.11	1.61	1.62
	ケイマン諸島	1,675,446.28	1.23	1.23
	小 計	132,380,366.49	96.85	97.17
上場投資信託 (ETF)	ドイツ	797,323.32	0.58	0.59
投資有価証券合計		133,177,689.81	97.43	97.76
現金およびその他の資産		3,509,502.80	2.57	2.58
資産総額		136,687,192.61	100.00	100.33
負債総額		453,250.09	0.33	0.33
純資産総額		136,233,942.52 (20,368百万円)	99.67	100.00

９．エコノミック・スケール・米国エクイティ

(2023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	226,760,257.37	93.71	94.08
	アイルランド	4,361,004.39	1.80	1.81
	英国	1,101,945.84	0.46	0.46
	ジャージー	1,094,075.72	0.45	0.45
	スイス	792,417.33	0.33	0.33
	バミューダ	754,484.77	0.31	0.31
	シンガポール	734,096.22	0.30	0.30
	オランダ	657,005.36	0.27	0.27
	カナダ	219,722.11	0.09	0.09
	英領バージン諸島	105,718.08	0.04	0.04
	パナマ	86,716.20	0.04	0.04
	リベリア	61,228.68	0.03	0.03
	小 計	236,728,672.07	97.82	98.22
特殊REITs	米国	571,997.85	0.24	0.24
リテールREITs	米国	394,228.29	0.16	0.16
分散型REITs	米国	356,558.58	0.15	0.15
住宅REITs	米国	337,903.01	0.14	0.14
産業・オフィスREITs	米国	213,088.72	0.09	0.09
ホテル・宿泊REITs	米国	114,680.54	0.05	0.05
住宅ローンREITs	米国	46,350.00	0.02	0.02
投資有価証券合計		238,763,479.06	98.67	99.06
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)		3,229,943.16	1.33	1.34
資産総額		241,993,422.22	100.00	100.40
負債総額		972,825.59	0.40	0.40
純資産総額		241,020,596.63 (36,035百万円)	99.60	100.00

１０．インド・エクイティ

(2023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	1,065,541,751.21	94.30	98.97
投資信託／投資法人	アイルランド	903,701.91	0.08	0.08
投資有価証券合計		1,066,445,453.12	94.38	99.05

現金およびその他の資産	63,551,216.33	5.62	5.90
資産総額	1,129,996,669.45	100.00	104.95
負債総額	53,332,247.21	4.72	4.95
純資産総額	1,076,664,422.24 (160,972百万円)	95.28	100.00

11. ロシア・エクイティ

(2023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	0.00	0.00	0.00
	ジャージー	0.00	0.00	0.00
	キプロス	0.00	0.00	0.00
	オランダ	0.00	0.00	0.00
投資有価証券合計		0.00	0.00	0.00
現金およびその他の資産		11,496,741.52	100.00	100.00
資産総額		11,496,741.52	100.00	100.00
負債総額		0.00	0.00	0.00
純資産総額		11,496,741.52 (1,719百万円)	100.00	100.00

12. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

(2023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	トルコ	44,594,834.62	4.10	4.14
	ドミニカ共和国	36,302,689.80	3.34	3.37
	サウジアラビア	34,560,673.79	3.18	3.21
	オマーン	32,285,374.58	2.97	3.00
	ナイジェリア	31,347,237.38	2.88	2.91
	メキシコ	30,401,529.86	2.79	2.82
	バーレーン	26,067,036.57	2.39	2.42
	インドネシア	26,011,476.15	2.39	2.41
	ハンガリー	25,985,226.16	2.39	2.41
	エジプト	25,240,459.60	2.32	2.34
	ウルグアイ	25,100,656.43	2.31	2.33
	チリ	19,754,494.00	1.81	1.83
	パナマ	19,301,389.31	1.77	1.79
	コロンビア	18,926,852.96	1.74	1.76
	コスタリカ	16,892,225.27	1.55	1.57
	チャネル諸島	15,747,186.33	1.45	1.46
	南アフリカ	15,557,988.85	1.43	1.44
	ブラジル	15,504,195.49	1.42	1.44
	アルゼンチン	14,342,965.28	1.32	1.33
	グアテマラ	14,305,581.61	1.31	1.33
	カタール	14,225,660.32	1.31	1.32
	ケニア	13,592,289.12	1.25	1.26
	ガーナ	12,781,509.89	1.17	1.19
	スリランカ	12,514,929.36	1.15	1.16
	ルーマニア	12,441,755.06	1.14	1.15
	エクアドル	11,324,218.76	1.04	1.05
	アンゴラ	11,147,774.19	1.02	1.03
	ポーランド	10,378,099.39	0.95	0.96
	パラグアイ	10,110,848.92	0.93	0.94
	エルサルバドル	10,001,193.38	0.92	0.93
	ウクライナ	8,941,069.74	0.82	0.83
	アゼルバイジャン	8,154,044.50	0.75	0.76
	アラブ首長国連邦	7,504,387.83	0.69	0.70
	パキスタン	6,849,343.20	0.63	0.64
	ジャマイカ	6,480,212.72	0.60	0.60

	イラク	6,407,435.51	0.59	0.59
	ケイマン諸島	4,640,359.30	0.43	0.43
	フィリピン	4,578,268.65	0.42	0.42
	トリニダード・トバゴ	4,484,501.95	0.41	0.42
	ガボン	4,179,263.32	0.38	0.39
	ペルー	3,369,494.71	0.31	0.31
	ザンビア	3,152,564.53	0.29	0.29
	セルビア	2,625,178.98	0.24	0.24
	ヨルダン	1,950,788.33	0.18	0.18
	ホンジュラス	1,763,944.29	0.16	0.16
	レバノン	976,183.65	0.09	0.09
	小 計	682,805,393.64	62.73	63.36
社債（事業会社）	メキシコ	50,789,516.69	4.67	4.71
	チリ	48,066,990.41	4.42	4.46
	ルクセンブルグ	26,789,916.04	2.46	2.49
	コロンビア	25,581,266.19	2.35	2.37
	カザフスタン	16,404,738.86	1.51	1.52
	オランダ	15,662,712.10	1.44	1.45
	ケイマン諸島	15,099,632.53	1.39	1.40
	インドネシア	13,960,305.06	1.28	1.30
	ペルー	8,774,080.03	0.81	0.81
	米国	8,271,614.57	0.76	0.77
	ジャージー	7,582,912.40	0.70	0.70
	モロッコ	5,307,845.67	0.49	0.49
	カタール	5,063,167.14	0.47	0.47
	ウズベキスタン	4,410,643.79	0.41	0.41
	マレーシア	4,352,603.19	0.40	0.40
	アラブ首長国連邦	3,044,374.27	0.28	0.28
	南アフリカ	2,412,720.60	0.22	0.22
	小 計	261,575,039.54	24.03	24.27
社債（金融機関）	メキシコ	23,276,089.24	2.14	2.16
	ケイマン諸島	12,848,877.75	1.18	1.19
	アラブ首長国連邦	5,608,458.51	0.52	0.52
	パラグアイ	2,598,700.95	0.24	0.24
	マレーシア	1,393,930.59	0.13	0.13
	南アフリカ	929,530.56	0.09	0.09
	小 計	46,655,587.60	4.29	4.33
投資信託／投資法人	アイルランド	61,184,975.49	5.62	5.68
政府保証債	ポーランド	4,717,971.39	0.43	0.44
	ルクセンブルグ	3,755,540.28		
	南アフリカ	1,777,419.25	0.16	0.16
	アゼルバイジャン	1,491,542.51	0.14	0.14
	ハンガリー	1,156,929.39	0.11	0.11
	小 計	12,899,402.82	1.19	1.20
公的機関債	ペルー	5,288,297.56	0.49	0.49
	トルコ	2,079,443.84	0.19	0.19
	コスタリカ	1,803,874.18	0.17	0.17
	アルゼンチン	188,985.61	0.02	0.02
	小 計	9,360,601.19	0.86	0.87
投資有価証券合計		1,074,481,000.28	98.72	99.71
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）		13,967,818.65	1.28	1.30
資産総額		1,088,448,818.93	100.00	101.01
負債総額		10,836,251.97	1.00	1.01
純資産総額		1,077,612,566.96 (161,114百万円)	99.00	100.00

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2023年10月末日前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。ロシア・エクイティについては、財務書類への表示目的でのみ計算された推定値です。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
2022年11月末	395,012	59,058	383,426	57,326	19.135	2,861
2022年12月末	403,555	60,336	392,699	58,712	18.907	2,827
2023年１月末	438,052	65,493	421,945	63,085	20.307	3,036
2023年２月末	430,379	64,346	422,157	63,117	19.306	2,886
2023年３月末	419,975	62,790	413,697	61,852	19.810	2,962
2023年４月末	411,093	61,463	405,176	60,578	19.585	2,928
2023年５月末	405,854	60,679	401,123	59,972	19.213	2,873
2023年６月末	416,363	62,250	408,189	61,028	19.612	2,932
2023年７月末	419,104	62,660	410,225	61,333	20.157	3,014
2023年８月末	402,590	60,191	392,855	58,736	19.311	2,887
2023年９月末	383,989	57,410	377,658	56,464	18.930	2,830
2023年10月末	364,165	54,446	360,773	53,939	18.263	2,731

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
2022年11月末	716,351	107,102	696,968	104,204	88.938	13,297
2022年12月末	732,613	109,533	724,747	108,357	92.887	13,888
2023年１月末	817,406	122,210	805,817	120,478	103.807	15,520
2023年２月末	754,918	112,868	738,691	110,442	92.447	13,822
2023年３月末	781,482	116,839	761,626	113,871	95.014	14,206
2023年４月末	737,010	110,190	727,204	108,724	90.372	13,512
2023年５月末	658,590	98,466	650,209	97,213	81.082	12,123
2023年６月末	696,466	104,129	680,480	101,739	84.449	12,626
2023年７月末	753,732	112,690	733,909	109,727	91.319	13,653
2023年８月末	711,913	106,438	675,220	100,952	85.454	12,776
2023年９月末	656,240	98,114	642,941	96,126	82.490	12,333
2023年10月末	628,615	93,984	606,255	90,641	78.654	11,760

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AD)	
	ユーロ	百万円	ユーロ	百万円	ユーロ	円
2022年11月末	326,538	51,809	325,511	51,646	38.790	6,154
2022年12月末	310,361	49,242	309,250	49,066	38.347	6,084
2023年1月末	325,726	51,680	321,242	50,968	41.276	6,549
2023年2月末	336,423	53,377	331,365	52,574	42.579	6,756
2023年3月末	304,214	48,267	298,988	47,437	41.225	6,541
2023年4月末	292,052	46,337	291,171	46,197	41.719	6,619
2023年5月末	264,528	41,970	262,635	41,670	39.893	6,329
2023年6月末	234,973	37,281	233,266	37,010	41.921	6,651
2023年7月末	239,757	38,040	238,451	37,833	43.397	6,885
2023年8月末	240,483	38,155	237,760	37,723	43.036	6,828
2023年9月末	235,397	37,348	233,930	37,115	42.322	6,715
2023年10月末	197,378	31,316	196,532	31,182	40.632	6,447

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AD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年11月末	359,600	53,764	358,290	53,568	15.590	2,331
2022年12月末	388,177	58,036	385,087	57,574	15.116	2,260
2023年1月末	443,224	66,266	425,105	63,557	16.454	2,460
2023年2月末	395,853	59,184	388,471	58,080	15.201	2,273
2023年3月末	405,949	60,693	401,621	60,046	15.526	2,321
2023年4月末	416,395	62,255	389,341	58,210	15.011	2,244
2023年5月末	399,778	59,771	392,023	58,611	15.120	2,261
2023年6月末	415,274	62,088	409,291	61,193	15.875	2,373
2023年7月末	453,803	67,848	438,859	65,614	16.646	2,489
2023年8月末	410,241	61,335	408,277	61,041	15.546	2,324
2023年9月末	391,681	58,560	389,344	58,211	15.005	2,243
2023年10月末	371,961	55,612	364,127	54,441	14.111	2,110

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AD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年11月末	295,760	44,219	295,340	44,156	11.153	1,667
2022年12月末	287,181	42,936	286,588	42,848	10.966	1,640

2023年 1 月末	295,363	44,160	294,740	44,067	11.598	1,734
2023年 2 月末	290,044	43,364	288,552	43,141	11.433	1,709
2023年 3 月末	299,387	44,761	297,238	44,440	11.821	1,767
2023年 4 月末	295,387	44,163	290,951	43,500	11.607	1,735
2023年 5 月末	285,223	42,644	284,774	42,577	11.389	1,703
2023年 6 月末	299,053	44,711	297,259	44,443	11.989	1,792
2023年 7 月末	299,828	44,827	298,487	44,627	12.061	1,803
2023年 8 月末	285,279	42,652	283,855	42,439	11.644	1,741
2023年 9 月末	263,523	39,399	262,481	39,244	10.872	1,625
2023年10月末	268,385	40,126	266,768	39,884	10.193	1,524

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
2022年11月末	131,069	19,596	129,885	19,419	104.569	15,634
2022年12月末	134,094	20,048	133,083	19,897	111.343	16,647
2023年 1 月末	149,485	22,350	148,060	22,136	121.966	18,235
2023年 2 月末	133,034	19,890	131,343	19,637	109.201	16,327
2023年 3 月末	139,711	20,888	137,904	20,618	112.778	16,861
2023年 4 月末	139,777	20,898	137,662	20,582	108.335	16,197
2023年 5 月末	131,198	19,615	127,906	19,123	97.038	14,508
2023年 6 月末	135,779	20,300	132,036	19,741	100.904	15,086
2023年 7 月末	148,317	22,175	142,619	21,323	108.228	16,181
2023年 8 月末	140,379	20,988	134,580	20,121	99.434	14,866
2023年 9 月末	130,834	19,561	128,602	19,227	96.671	14,453
2023年10月末	130,596	19,525	124,630	18,633	91.989	13,753

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
2022年11月末	160,669	24,022	159,302	23,817	23.676	3,540
2022年12月末	161,909	24,207	155,788	23,292	23.228	3,473
2023年 1 月末	173,483	25,937	165,602	24,759	24.804	3,708
2023年 2 月末	113,430	16,959	112,132	16,765	22.804	3,409
2023年 3 月末	112,905	16,880	112,091	16,759	23.111	3,455
2023年 4 月末	109,198	16,326	108,276	16,188	22.609	3,380
2023年 5 月末	107,980	16,144	106,165	15,873	22.542	3,370
2023年 6 月末	114,927	17,183	113,490	16,968	24.348	3,640
2023年 7 月末	119,198	17,821	117,452	17,560	25.604	3,828

2023年 8 月末	108,900	16,282	107,481	16,069	23.796	3,558
2023年 9 月末	104,897	15,683	102,761	15,364	23.332	3,488
2023年10月末	98,558	14,735	97,462	14,572	22.302	3,334

８．ブラジル・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1 株当り純資産価格 (クラス A D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年11月末	136,833	20,458	135,825	20,307	12.521	1,872
2022年12月末	129,414	19,349	128,838	19,263	12.183	1,821
2023年 1 月末	137,939	20,623	132,709	19,841	12.889	1,927
2023年 2 月末	140,192	20,960	139,398	20,841	11.640	1,740
2023年 3 月末	142,080	21,242	139,910	20,918	11.591	1,733
2023年 4 月末	144,377	21,586	141,926	21,219	11.688	1,747
2023年 5 月末	147,209	22,009	139,475	20,853	11.427	1,708
2023年 6 月末	164,397	24,579	160,798	24,041	13.190	1,972
2023年 7 月末	165,064	24,679	163,303	24,415	13.764	2,058
2023年 8 月末	149,170	22,302	148,292	22,171	12.523	1,872
2023年 9 月末	144,719	21,637	143,619	21,472	12.228	1,828
2023年10月末	136,687	20,436	136,234	20,368	11.683	1,747

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
2022年11月末	267,773	40,035	265,788	39,738	66.703	9,973
2022年12月末	253,572	37,912	252,879	37,808	64.912	9,705
2023年 1 月末	277,005	41,415	275,152	41,138	69.391	10,375
2023年 2 月末	267,060	39,928	264,297	39,515	68.040	10,173
2023年 3 月末	263,276	39,362	260,843	38,999	66.809	9,989
2023年 4 月末	253,630	37,920	252,680	37,778	67.333	10,067
2023年 5 月末	240,859	36,011	239,467	35,803	65.002	9,718
2023年 6 月末	259,057	38,732	257,651	38,521	69.992	10,465
2023年 7 月末	273,572	40,902	271,853	40,645	72.794	10,883
2023年 8 月末	267,239	39,955	265,596	39,709	71.360	10,669
2023年 9 月末	257,298	38,469	256,345	38,326	68.553	10,249
2023年10月末	241,993	36,180	241,021	36,035	65.519	9,796

１０．インド・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年11月末	1,076,642	160,969	1,038,231	155,226	241.608	36,123
2022年12月末	1,025,508	153,324	981,154	146,692	229.534	34,318
2023年1月末	1,001,837	149,785	962,721	143,936	225.497	33,714
2023年2月末	990,097	148,029	955,176	142,808	220.345	32,944
2023年3月末	981,413	146,731	953,320	142,531	222.246	33,228
2023年4月末	1,018,175	152,227	987,420	147,629	229.595	34,327
2023年5月末	1,036,932	155,032	1,003,714	150,065	233.479	34,907
2023年6月末	1,095,325	163,762	1,054,096	157,598	245.151	36,653
2023年7月末	1,110,717	166,063	1,069,531	159,906	250.634	37,472
2023年8月末	1,089,245	162,853	1,051,353	157,188	246.338	36,830
2023年9月末	1,116,357	166,907	1,066,219	159,410	250.615	37,469
2023年10月末	1,129,997	168,946	1,076,664	160,972	243.987	36,478

11. ロシア・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年11月末	-	-	-	-	-	-
2022年12月末	-	-	-	-	-	-
2023年1月末	-	-	-	-	-	-
2023年2月末	-	-	-	-	-	-
2023年3月末	10,312	1,542	10,312	1,542	0.59	88
2023年4月末	-	-	-	-	-	-
2023年5月末	-	-	-	-	-	-
2023年6月末	-	-	-	-	-	-
2023年7月末	-	-	-	-	-	-
2023年8月末	-	-	-	-	-	-
2023年9月末	11,497	1,719	11,497	1,719	0.66	99
2023年10月末	-	-	-	-	-	-

12. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスP D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年11月末	1,421,012	212,456	1,395,583	208,654	13.339	1,994
2022年12月末	1,348,679	201,641	1,332,676	199,248	13.404	2,004
2023年1月末	1,405,387	210,119	1,379,820	206,297	13.877	2,075
2023年2月末	1,279,028	191,227	1,206,697	180,413	13.543	2,025

2023年3月末	1,213,164	181,380	1,172,999	175,375	13.649	2,041
2023年4月末	1,193,348	178,417	1,180,530	176,501	13.730	2,053
2023年5月末	1,176,148	175,846	1,161,266	173,621	13.029	1,948
2023年6月末	1,232,073	184,207	1,194,981	178,662	13.263	1,983
2023年7月末	1,224,732	183,110	1,220,394	182,461	13.525	2,022
2023年8月末	1,189,508	177,843	1,183,221	176,903	13.280	1,985
2023年9月末	1,153,960	172,529	1,116,496	166,927	12.954	1,937
2023年10月末	1,088,449	162,734	1,077,613	161,114	12.753	1,907

【分配の推移】

2023年10月末日前１年間について、配当は以下のとおりです。

１．アジア・パシフィック高配当エクイティ

期 間	クラスＡＳ株式	
	１株当たり配当金	
	（米ドル）	（円）
自2022年11月１日 至2023年10月31日	0.146351	22
	0.252716	38

２．中国エクイティ

期 間	クラスＡＤ株式	
	１株当たり配当金	
	（米ドル）	（円）
自2022年11月１日 至2023年10月31日	0.971098	145

３．ユーロランド・バリュー

期 間	クラスＡＤ株式	
	１株当たり配当金	
	（ユーロ）	（円）
自2022年11月１日 至2023年10月31日	0.653120	104

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ＡＤ株式	
	１株当たり配当金	
	（米ドル）	（円）
自2022年11月１日 至2023年10月31日	0.049353	7

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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	1.528724	229

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 株当り配当金	
	（米ドル）	（円）
自2022年11月 1 日 至2023年10月31日	0.751472	112

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 株当り配当金	
	（米ドル）	（円）
自2022年11月 1 日 至2023年10月31日	0.516536	77

1 0 . インド・エクイティ

該当なし

1 1 . ロシア・エクイティ

該当なし

1 2 . グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

期 間	クラス P D 株式	
	1 株当り配当金	
	（米ドル）	（円）
自2022年11月 1 日 至2023年10月31日	0.595801	89

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2023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＝2023年10月末の1株当たり純資産価格（2023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2023年9月末の1株当たり純資産価格）

b＝2022年10月末の1株当たり純資産価格（配当落の額）（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）

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）	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
16.322	18.263	+ 14.34

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）	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
72.345	78.654	+ 10.06

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）	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
36.517	40.632	+ 13.06

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）	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 （米ドル）	収益率 （％）
13.692	14.111	+ 3.42

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)	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
10.452	10.193	- 2.48

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)	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
83.214	91.989	+ 12.38

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)	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
21.867	22.302	+ 2.00

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)	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
13.309	11.683	- 6.57

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)	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
64.835	65.519	+ 1.85

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)	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
230.265	243.987	+ 5.96

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)	2023年9月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
0.73	0.66	- 9.59

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)	2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
12.439	12.753	+ 7.31

(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

2023年11月末現在、発行済株式資本は8,050,320ユーロ（約1,278百万円）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】

2023年11月末現在、投資顧問会社の発行済株式は、以下のとおり保有されています。

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。

(2023年11月7日現在)

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・セクター担当	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。

（2023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	HSBC Euro Liquidity Fund	マネー・マーケット・ファンド	2001年５月11日	16,813	１ユーロ
2	HSBC Sterling Liquidity Fund	マネー・マーケット・ファンド	1999年９月１日	14,087	１英ポンド
3	*（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	11,422	該当なし
4	HSBC Sterling ESG Liquidity Fund	マネー・マーケット・ファンド	2021年10月12日	2,630	１英ポンド
5	*（自己勘定）	主に欧州株に投資する専門ファンド	2002年２月12	1,673	該当なし

* 名称は、守秘義務により開示できません。

2023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、193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

2023年10月末現在、44,196,044米ドル(約6,608百万円)(44,195,042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

（2023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

2023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。

エリン・レオナルド (Erin Leonard)

サステナビリティ責任者

エリン・レオナルド氏は、HSBCアセット・マネジメントのサステナビリティ責任者であり、サステナビリティ事業・商品戦略の遂行およびHSBCの全事業におけるサステナブル投資への移行を担当しています。2010年にHSBCに入社し、機関投資家向けビジネスの暫定責任者、確定利付商品のグローバル責任者、EMEA商品開発責任者など、多くの職務を歴任しています。また、英国マスター・トラスト事業の開発やアセット・マネジメントの全社的な責任投資イニシアティブなど、事業の戦略的イニシアティブを主導してきました。現在、HSBCグローバル・リクイディティ・ファンズ取締役会議長、クライメート・アセット・マネジメントおよびラディアントESGアセット・マネジメントの取締役を務めています。レオナルド氏の資産運用業界での経験は25年以上に及び、これまでにウェルズ・ファargo・アセット・マネジメント、エイゴン・アセット・マネジメント、リーマン・ブラザーズ、ニューバーガー・バーマンで債券ポートフォリオ・マネジメントおよびビジネス・マネジメントの役職を歴任しました。CFA協会認定証券アナリスト、CFA協会ニューヨーク支部の元プレジデント。ノースカロライナ州のデビッドソン大学で経済学の学士号を取得。

ジャロン・R・キャンベル (Jaron R. Campbell)

米国のコーポレートバンキング責任者

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、CFA協会認定証券アナリスト。

ランディープ・ブラール (Randeep Brar)

HSBCグローバル・アセット・マネジメント (USA) インクの最高リスク責任者

ランディープ・ブラール氏は、HSBCアセット・マネジメントの北米地域におけるリスク部門を統括しており、北米地域におけるHSBCアセット・マネジメントの事業に伴うすべてのリスクを、HSBCグループの基準と市場のベストプラクティスの両方に照らして監視および管理する責任を担っています。リスクは、投資リスク、取引相手方の信用リスク、オペレーショナル・リスク、流動性リスク、法律・規制上のリスク、さらにはあらゆる源泉から起こり得る事業に対する総合的な風評リスクが含まれますが、こ

れらに限定されるものではありません。ブラール氏は、2007年にSEI InvestmentsからHSBCに入社し、米国におけるマルチマネージャー事業を担当し、2010年には北米マルチマネージャー部門の責任者となりました。2011年から2014年末までは、第三者のファンドを販売するグループ企業をサポートするために、外部のファンドマネージャーのリスク管理と投資能力の評価を行うグローバルファンド承認機能の開発と構築を主導しました。インダストリアル・エンジニアリングで学士号を取得し、大学院では金融を専攻しました。CFA協会認定証券アナリストおよびCAIA協会認定オルタナティブ投資アナリスト。

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。

(2023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株当たり純資産額 (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	1,077.61百万	19.541 (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	893.86百万	8.146 (クラスAD)
3	HSBC GIF Global High Income Bond Fund (EMD Sleeve)	確定利付証券(例:債券)およびその他類似の有価証券	2010年7月28日	182.2百万	該当なし
4	HSBC GIF GEM Debt Total Return	確定利付証券(例:債券)およびその他類似の有価証券	2007年6月18日	88.88百万	13.508 (クラスM1C)
5	HSBC GIF Global High Yield Bond Fund (EMD Sleeve)	確定利付証券(例:債券)およびその他類似の有価証券	2012年7月20日	34.5百万	該当なし

2023年10月末現在、投資顧問会社が運用する新興市場債券投資ファンドの総数は13で、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・ボンドおよびGEM MAIのEMDスリーブを含むHGIFファンド10本、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのEMDスリーブ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

2023年7月11日現在、発行済株式資本は151,820,750英ポンド（約27,592百万円）で、各25ペン

スの普通株式607,283,000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。

（2023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。

（2023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 最高経営責任者(CEO)	なし
ジョアンナ・ムンロ (Joanna Munro)	2022年 1 月31日取締役就任	なし
ジョナサン・ビーター (Jonathan Beater)	2020年 4 月27日就任 セクレタリー	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 カンパニー・ディレクター	なし
ジェニファー・シェイスキー・ クラバリー (Jennifer Shasky Clavery)	2023年 4 月20日取締役就任	なし
マッテオ・パルディ (Matteo Pardi)	2023年 7 月13日取締役就任	なし
ナターシャ・コーク (Natasha Cork)	2023年10月 5 日取締役就任	なし
ヴィスワナス・ナヤール (Viswanath Nayar)	2023年 9 月14日取締役就任	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。

(2023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株当り 純資産額
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	10,394.9	7.7396英ポンド GB0000469741
2	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	上場投資信託	2010年12月8日	6,926.3	26.6938米ドル IE000UQND7H4
3	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	5,883.3	10.1687英ポンド IE00BF5DZ697
4	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	5,880.4	2.5639英ポンド GB00B8QYPR36
5	合同運用年金勘定 (米国株)	合同運用年金	2005年1月1日	3,651.7	該当なし

D. アジア・パシフィック高配当エクイティ（2023年8月28日まで）、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（2023年8月28日まで）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

2023年10月末現在、240,000,000香港ドル（約4,589百万円）です。

(2) 大株主の状況

(2023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。

(2023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)	取締役 2021年11月19日就任 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)	取締役および会長 2022年2月15日就任 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・ボン・スティーブン・タム (TAM, Chun Pong Stephen)	取締役 2014年7月3日就任 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
コック・ウィング・トー (TO, Kok Wing)	取締役 2023年2月27日就任 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。

（2023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	42,558	14.1076 (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	30,414	25.3388 (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	23,600	33.4742 (クラスW) 35.1432 (クラスF) 9.0827 (クラスV)
4	HSBC MPF Fund Series “A” - HSBC MPF “A” - Core Accumulation Fund	ユニット・トラスト マルチアセット	2000年12月1日	22,232	26.6252 (クラスW)
5	HSBC MPF Fund Series “A” - HSBC MPF “A” - Balanced Fund	ユニット・トラスト マルチアセット	2000年12月1日	21,554	24.367 (クラスW)

2023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、49です。

E．アジア・パシフィック高配当エクイティおよびインド・エクイティの投資顧問会社（2023年8月29日より）

（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（シンガポール）リミテッド

(HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited)（以下「投資顧問会社」といいます。）

（ロ）資本金の額

2023年10月末現在、4,500,000シンガポール・ドル（約493百万円）です。

（２）大株主の状況

(2023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・コーポレーション・ 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% (4,500,000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。

(2023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
アシュミタ・アチャリヤ (Ashmita Acharya)	取締役兼会長 2023年7月24日就任 シンガポールのウェルスノパーソナル・バンキン グ責任者	なし
パトリス・コンクシクール (Patrice Conxicoeur)	取締役兼最高経営責任者 2020年4月1日就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント（シン ガポール）リミテッド、最高経営責任者兼S.E.A. 責任者	なし
デージー・ホ・ワイ・ファン (Daisy Ho Wai Fun)	取締役 2022年3月1日就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント（ホン コン）リミテッド、アジア太平洋地域担当最高経 営責任者	なし

（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。

(2023年9月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (百万)	1単位当りの 純資産額
1	HGIF Indian Equity	変動資本型投資法人 株式	1996年2月29日	1,066 米ドル	クラスAD 250.62米ドル
2	HGIF - India Fixed Income	変動資本型投資法人 債券	2013年1月18日	749 米ドル	クラスAD 7.53米ドル

3	HGIF - Asia Pacific Ex Japan Equity High Dividend	変動資本型投資法人 株式	2004年11月 5 日	378 米ドル	クラスAS 18.93米ドル
4	HGIF - Managed Solutions - Asia Focused Income	変動資本型投資法人 マルチアセット	2012年 5 月25日	325 米ドル	クラスAM2 7.68米ドル
5	HGIF - Singapore Dollar Income Bond Fund	変動資本型投資法人 債券	2018年 3 月 2 日	216 シンガポ ール・ドル	クラスAM2 7.77 シンガポ ール ・ドル

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、2023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＝149.51円、1ユーロ＝158.66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）

2023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	374,345,841	55,968,447	682,497,628	102,040,220	204,613,734	32,464,015
未実現評価(損)益(注2.b)	(5,673,104)	(848,186)	(45,204,043)	(6,758,456)	22,771,068	3,612,858
投資有価証券 - 市場価格	368,672,737	55,120,261	637,293,585	95,281,764	227,384,802	36,076,873
外国為替先渡契約に係る 未実現利益(注2.b)	27,174	4,063	-	-	36,300	5,759
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	8,252,082	1,233,769	17,019,811	2,544,632	5,189,707	823,399
受取配当金および受取利息（純額）	1,392,640	208,214	1,406,563	210,295	125,229	19,869
投資有価証券売却未収金	989,105	147,881	-	-	-	-
未決済直物外国為替取引未収金	3,005,291	449,321	411,292	61,492	162,043	25,710
株主からの未収金	2,768,690	413,947	149,559	22,361	293,437	46,557
その他資産	222,502	33,266	-	-	2,378,940	377,443
資産合計	385,330,221	57,610,721	656,280,810	98,120,544	235,570,458	37,375,609
負債						
外国為替先渡契約に係る 未実現損失(注2.b)	(1,043)	(156)	-	-	(374)	(59)
先物に係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	(64,800)	(10,281)
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	(1,063,685)	(159,032)	-	-	(819)	(130)
投資有価証券購入未払金	(726,146)	(108,566)	(9,593,843)	(1,434,375)	-	-
未決済直物外国為替取引未払金	(3,006,857)	(449,555)	(411,146)	(61,470)	(162,040)	(25,709)
株主への未払金	(1,859,278)	(277,981)	(2,231,737)	(333,667)	(1,079,273)	(171,237)
未払配当金	(486,389)	(72,720)	-	-	-	-
その他負債	(528,845)	(79,068)	(1,102,964)	(164,904)	(333,211)	(52,867)
負債合計	(7,672,243)	(1,147,077)	(13,339,690)	(1,994,417)	(1,640,517)	(260,284)
純資産総額	377,657,978	56,463,644	642,941,120	96,126,127	233,929,941	37,115,324
直近2年度の資産の要約情報						
2023年3月31日	413,697,275	61,851,880	761,626,018	113,870,706	298,987,918	47,437,423
2022年3月31日	423,674,273	63,343,541	890,685,985	133,166,462	523,701,679	83,090,508

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	423,819,855	63,365,307	276,275,457	41,305,944	138,306,858	20,678,258
未実現評価(損)益(注2.b)	(39,992,418)	(5,979,266)	(16,866,526)	(2,521,714)	(11,816,307)	(1,766,656)
投資有価証券 - 市場価格	383,827,437	57,386,040	259,408,931	38,784,229	126,490,551	18,911,602
外国為替先渡契約に係る 未実現利益(注2.b)	-	-	87	13	-	-
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	6,510,880	973,442	2,932,149	438,386	3,246,725	485,418
受取配当金および受取利息(純額)	775,389	115,928	470,473	70,340	360,546	53,905
投資有価証券売却未収金	-	-	-	-	698,151	104,381
未決済直物外国為替取引未収金	510,771	76,365	71,213	10,647	8,232	1,231
株主からの未収金	277,258	41,453	533,037	79,694	36,959	5,526
その他資産	111,761	16,709	108,604	16,237	-	-
資産合計	392,013,496	58,609,938	263,524,494	39,399,547	130,841,164	19,562,062
負債						
外国為替先渡契約に係る						
未実現損失(注2.b)	-	-	(1,311)	(196)	-	-
先物に係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
スワップに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
オプションに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
当座借越	(164,295)	(24,564)	(630)	(94)	-	-
投資有価証券購入未払金	-	-	-	-	(1,540,714)	(230,352)
未決済直物外国為替取引未払金	(510,286)	(76,293)	(70,934)	(10,605)	(8,202)	(1,226)
株主への未払金	(796,968)	(119,155)	(408,904)	(61,135)	(509,616)	(76,193)
未払配当金	-	-	(304,172)	(45,477)	-	-
その他負債	(1,198,428)	(179,177)	(257,768)	(38,539)	(180,725)	(27,020)
負債合計	(2,669,977)	(399,188)	(1,043,719)	(156,046)	(2,239,257)	(334,791)
純資産総額	389,343,519	58,210,750	262,480,775	39,243,501	128,601,907	19,227,271
直近2年度の資産の要約情報						
2023年3月31日	401,621,285	60,046,398	297,237,965	44,440,048	137,904,206	20,618,058
2022年3月31日	349,052,270	52,186,805	344,903,678	51,566,549	110,934,711	16,585,849

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	133,294,578	19,928,872	146,112,562	21,845,289	220,561,069	32,976,085
未実現評価(損)益(注2.b)	(30,776,288)	(4,601,363)	(4,916,821)	(735,114)	33,292,018	4,977,490
投資有価証券 - 市場価格	102,518,290	15,327,510	141,195,741	21,110,175	253,853,087	37,953,575
外国為替先渡契約に係る						
未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	504	75
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	1,656,915	247,725	1,295,131	193,635	2,891,834	432,358
受取配当金および受取利息(純額)	719,758	107,611	1,571,239	234,916	300,336	44,903
投資有価証券売却未収金	-	-	351,964	52,622	-	-
未決済直物外国為替取引未収金	83	12	42,673	6,380	139,734	20,892
株主からの未収金	6,514	974	263,013	39,323	467,305	69,867
その他資産	5	1	-	-	-	-
資産合計	104,901,565	15,683,833	144,719,761	21,637,051	257,652,800	38,521,670
負債						
外国為替先渡契約に係る						
未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	(220,637)	(32,987)
先物に係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	(95,463)	(14,273)
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	(184)	(28)	(274)	(41)	-	-
投資有価証券購入未払金	-	-	(349,624)	(52,272)	-	-
未決済直物外国為替取引未払金	(83)	(12)	(42,610)	(6,371)	(139,770)	(20,897)
株主への未払金	(1,063,276)	(158,970)	(334,271)	(49,977)	(565,467)	(84,543)
未払配当金	-	-	-	-	-	-
その他負債	(1,077,053)	(161,030)	(373,652)	(55,865)	(286,028)	(42,764)
負債合計	(2,140,596)	(320,041)	(1,100,431)	(164,525)	(1,307,365)	(195,464)

純資産総額	102,760,969	15,363,792	143,619,330	21,472,526	256,345,435	38,326,206
直近2年度の資産の要約情報						
2023年3月31日	112,091,346	16,758,777	139,910,375	20,918,000	260,843,203	38,998,667
2022年3月31日	196,525,505	29,382,528	163,539,216	24,450,748	333,553,195	49,869,538

* 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	719,271,543	107,538,288	99,418,659	14,864,084	1,216,981,827	181,950,953
未実現評価(損)益(注2.b)	373,347,420	55,819,173	(99,418,659)	(14,864,084)	(112,142,412)	(16,766,412)
投資有価証券 - 市場価格	1,092,618,963	163,357,461	-	-	1,104,839,415	165,184,541
外国為替先渡契約に係る						
未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	637,357	95,291
先物に係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	1,325,913	198,237
スワップに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	377,867	56,495
オプションに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
銀行預金	19,236,082	2,875,987	11,452,495	1,712,263	25,306,548	3,783,582
受取配当金および受取利息(純額)	679,150	101,540	44,247	6,615	18,301,671	2,736,283
投資有価証券売却未収金	4,383,278	655,344	-	-	6,649,741	994,203
未決済直物外国為替取引未収金	166,438	24,884	-	-	7,628,193	1,140,491
株主からの未収金	1,564,444	233,900	-	-	1,037,315	155,089
その他資産	-	-	-	-	-	-
資産合計	1,118,648,355	167,249,116	11,496,742	1,718,878	1,166,104,020	174,344,212
負債						
外国為替先渡契約に係る						
未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	(3,038,116)	(454,229)
先物に係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	(2,489,682)	(372,232)
スワップに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	(392,781)	(58,725)
オプションに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
当座借越	(2,289,515)	(342,305)	-	-	(6,102,537)	(912,390)
投資有価証券購入未払金	(10,640,012)	(1,590,788)	-	-	(10,382,215)	(1,552,245)
未決済直物外国為替取引未払金	(166,191)	(24,847)	-	-	(7,588,309)	(1,134,528)
株主への未払金	(2,212,724)	(330,824)	-	-	(3,862,491)	(577,481)
未払配当金	-	-	-	-	(15,332,222)	(2,292,321)
その他負債	(37,121,373)	(5,550,016)	-	-	(419,960)	(62,788)
負債合計	(52,429,815)	(7,838,782)	-	-	(49,608,313)	(7,416,939)
純資産総額	1,066,218,540	159,410,334	11,496,742	1,718,878	1,116,495,707	166,927,273
直近2年度の資産の要約情報						
2023年3月31日	953,319,973	142,530,869	10,312,334	1,541,797	1,172,999,393	175,375,139
2022年3月31日	1,113,713,545	166,511,312	12,805,978	1,914,622	1,682,091,114	251,489,442

** 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。2023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

2023年9月30日現在

アジア・パシフィック高配当エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2023年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2023年9月30日	2023年3月31日	2022年3月31日
AC	1.85%	518,706.921	27.87	28.80	32.67
AM2	1.85%	8,057,392.168	8.51	8.99	10.70
AM2 HKD	1.84%	27,994,413.326	1.10	1.16	1.38
AM30 RMB	1.87%	8,840,006.630	1.09	1.22	1.58
AS	1.85%	1,118,066.352	18.93	19.81	22.96
BC EUR	1.10%	6,123.770	10.94	11.26	12.68
BD EUR	1.10%	4,961.000	10.96	11.61	13.55
BS GBP	1.10%	19,531.370	18.92	19.84	22.96
EC	2.34%	19,034.807	25.75	26.68	30.42
IC	1.00%	913,166.330	27.78	28.58	32.15
IC EUR	1.00%	108,918.856	21.87	22.51	25.31
S48M2SGD	1.65%	9,487.636	7.31	-	-
S9S	0.65%	71,691.558	11.76	12.27	14.19
XC	0.87%	2,933,833.709	10.62	10.92	12.27
XD	0.87%	4,283,415.000	10.41	11.10	12.97
XD EUR	0.88%	1,229,313.182	10.12	10.79	12.60
XM2	0.87%	4,266,135.000	7.59	7.98	9.40
ZM2	0.18%	743,322.406	8.09	8.46	9.91
ZS	0.17%	3,878,476.001	19.83	20.68	23.89
純資産総額			377,657,978	413,697,275	423,674,273

中国エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2023年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2023年9月30日	2023年3月31日	2022年3月31日
AC	1.90%	1,353,445.539	90.45	102.97	116.21
AC EUR	1.89%	40,988.965	16.26	18.51	20.89
AC GBP	1.90%	23,766.979	21.29	24.23	27.35
AC HKD	1.90%	17,744,516.690	0.69	0.78	0.88
AD	1.89%	5,178,106.356	82.49	95.01	107.23
AD GBP	1.90%	2,422.415	20.08	23.13	26.10
AD HKD	1.89%	3,845,234.309	1.31	1.51	1.71
BC	1.15%	240,396.710	12.46	14.13	15.83
BC GBP	1.15%	51,464.441	21.33	24.19	27.10
BD	1.15%	186,882.297	10.95	12.67	14.28

BD GBP	1.15%	13,486.732	19.14	22.16	24.98
EC	2.39%	53,049.258	82.44	94.09	106.71
IC	1.05%	81,083.848	105.57	119.67	133.91
ID	1.05%	1,863.276	85.90	99.50	112.19
J1C	0.90%	2,295,542.861	8.08	9.15	-
XC*	-	-	-	-	12.66
ZC	0.14%	94,500.896	95.86	108.19	119.96
ZD	0.13%	321,885.102	86.44	100.75	113.86
純資産総額			642,941,120	761,626,018	890,685,985

* 2023年9月30日現在、当該クラスは運用されていない。

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 2023年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2023年9月30日	2023年3月31日	2022年3月31日
AC	1.84%	1,614,768.277	51.45	49.32	47.29
ACH USD	1.87%	5,803.741	16.19	14.97	13.56
AD	1.85%	401,748.193	42.32	41.23	39.75
ADH USD	1.87%	465,906.786	12.76	11.98	10.89
BC	1.10%	314,744.497	12.60	12.04	11.45
BD	1.10%	2,803.108	10.02	-	11.08
EC	2.34%	20,971.123	47.30	45.46	43.80
ED	2.34%	1,440.413	41.96	40.77	39.28
IC	1.00%	406,536.134	59.36	56.66	53.87
ID*	-	-	-	-	46.77
XC	0.73%	4,149,469.311	16.63	15.86	15.03
ZC	0.13%	369,137.548	72.01	68.44	64.49
ZD	0.15%	65,508.244	46.26	45.41	43.81
純資産総額			233,929,941	298,987,918	523,701,679

* 2023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 2023年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2023年9月30日	2023年3月31日	2022年3月31日
AC	1.90%	14,146,321.713	16.82	17.34	21.24
AC EUR	1.89%	25,073.588	15.93	16.44	20.12
AC GBP	1.90%	12,344.513	16.91	17.44	21.36
AD	1.90%	789,231.358	15.01	15.53	19.02
AD GBP	1.90%	2,103.336	15.68	16.23	19.88
BC	1.15%	1,524,628.924	9.98	10.25	12.46
BD	1.15%	2,522.739	9.76	-	-
BC GBP	1.15%	24,673.722	21.00	21.58	26.22
BD GBP	1.15%	4,303.523	16.01	16.64	20.42

EC	2.39%	81,351.432	14.94	15.44	19.00
ED	2.39%	1,169.083	14.25	14.73	18.13
IC	1.05%	1,552,951.511	19.25	19.77	24.01
PC	1.40%	1,636,144.786	12.18	12.53	15.26
PD	1.40%	79,806.020	10.33	10.72	13.14
S1D	0.85%	341,834.405	7.40	7.70	9.46
XC	0.87%	358,015.239	11.68	11.99	14.53
XC EUR	0.85%	2,556,733.938	9.27	9.52	-
ZC	0.17%	3,640,000.000	9.96	10.18	-
ZD	0.16%	302,490.779	15.19	15.87	19.54
純資産総額			389,343,519	401,621,285	349,052,270

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 2023年 9 月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年 9 月30日	1 株当たり純資産価格		
			2023年 9 月30日	2023年 3 月31日	2022年 3 月31日
AC	1.85%	6,780,677.067	11.31	12.29	13.66
AC EUR	1.85%	2,286.509	8.29	9.02	10.02
AC GBP	1.85%	2,598.450	10.34	11.24	12.50
ACH AUD	1.87%	6,094.496	4.68	5.35	6.89
ACH EUR	1.87%	4,705.091	7.58	8.57	10.18
ACH GBP	1.87%	29,224.662	8.98	9.94	12.12
ACH HKD	1.84%	776.420	0.97	1.05	1.18
ACH SGD	1.87%	57,254.841	5.47	6.16	6.83
AD	1.85%	3,121,481.238	10.87	11.82	13.14
AD EUR	1.85%	1,800.000	9.49	10.32	-
EC	2.34%	230,635.984	10.45	11.39	12.73
IC	1.00%	332,887.063	8.62	9.33	10.28
IC GBP	1.06%	81.140	11.48	12.43	-
ICH EUR*	-	-	-	8.23	9.70
ID GBP	1.06%	81.233	11.46	12.43	-
JC	0.65%	2,649,863.441	8.13	8.78	9.64
XC	0.78%	164,356.519	7.88	8.52	9.37
ZQ1	0.14%	9,259,261.660	13.29	14.43	15.97
純資産総額			262,480,775	297,237,965	344,903,678

* 2023年 9 月30日現在、当該クラスは運用されていない。

香港エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2023年 9 月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年 9 月30日	1 株当たり純資産価格		
			2023年 9 月30日	2023年 3 月31日	2022年 3 月31日
AC	1.85%	311,341.464	118.87	136.91	149.36
AC HKD	1.84%	17,434,280.745	0.76	0.87	0.95
AD	1.85%	83,167.626	97.98	113.94	124.31

AD HKD	1.85%	205,610.134	1.13	1.31	1.43
BD GBP	1.10%	8,132.867	13.82	16.14	17.64
EC	2.35%	9,371.239	109.52	126.45	138.64
IC	1.00%	26,364.213	136.42	156.45	169.22
PD	1.35%	432,361.983	96.67	112.78	123.16
ZD	0.20%	230,273.460	101.88	119.73	131.05
純資産総額			128,601,907	137,904,206	110,934,711

BRIC エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2023年 9 月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2023年 9 月30日	2023年 3 月31日	2022年 3 月31日
AC	1.84%	743,932.043	21.52	21.37	25.65
AC GBP	1.85%	20,890.922	15.84	15.73	18.89
AC HKD	1.85%	881,888.987	1.03	1.02	1.23
AD	1.85%	34,886.458	17.99	18.31	22.46
AD GBP	1.85%	166.222	18.28	18.61	22.82
BC GBP	1.10%	33,677.165	19.40	19.20	22.87
BD GBP	1.10%	4,531.263	14.73	15.06	18.53
EC	2.34%	3,254.734	19.78	19.69	23.75
IC	1.00%	8,595.361	24.20	23.93	28.48
IC EUR	1.00%	34,254.811	13.67	13.52	16.09
J1C*	-	-	-	-	21.70
L1C	0.78%	55.000	24.84	24.54	29.14
M1C	1.35%	71,644.417	24.27	24.04	28.71
M2C	1.35%	2,678,960.895	23.33	23.11	27.61
M2D	1.35%	1,049,320.508	18.28	18.66	22.94
純資産総額			102,760,969	112,091,346	196,525,505

* 2023年 9 月30日現在、当該クラスは運用されていない。

ブラジル・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2023年 9 月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2023年 9 月30日	2023年 3 月31日	2022年 3 月31日
AC	2.14%	2,533,327.297	15.52	13.82	18.20
AC EUR	2.14%	78,127.053	5.74	5.11	6.73
AC GBP	2.14%	28,453.701	7.72	6.87	9.05
AD	2.14%	5,294,977.187	12.23	11.59	15.93
AD GBP	2.14%	8,213.051	5.97	5.66	7.78
AD HKD	2.14%	1,953,897.527	0.40	0.38	0.52
BC	1.27%	66,510.385	6.20	5.50	7.18
BC GBP	1.27%	154,906.349	9.08	8.05	10.51
BD	1.27%	14,293.746	5.49	5.23	7.20
BD GBP	1.27%	30,800.334	6.70	6.38	8.80

EC	2.64%	205,783.523	14.21	12.68	16.79
ED	2.60%	104.608	12.05	11.39	15.63
IC	1.17%	9,108.771	18.42	16.32	21.29
ID	1.17%	3,365.000	12.44	11.86	16.35
J1C	1.00%	1,910,338.594	10.49	9.29	-
S3D	0.85%	338,434.014	12.74	12.16	16.78
XC	0.90%	500.000	6.95	6.15	8.01
ZC	0.21%	382,882.082	22.16	19.55	25.25
純資産総額			143,619,330	139,910,375	163,539,216

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 2023年 9 月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2023年 9 月30日	2023年 3 月31日	2022年 3 月31日**
AC	0.95%	1,432,985.917	61.58	59.61	65.44
ACH EUR	0.97%	791,079.668	45.30	45.51	53.22
AD	0.95%	67,921.757	65.62	63.91	70.45
ADH EUR	0.97%	15,067.198	44.56	45.04	52.89
BC	0.65%	17,081.404	14.85	14.35	15.71
BC GBP	0.65%	5,197.404	28.84	27.88	30.51
BCH EUR*	-	-	-	-	16.23
BD	0.65%	920.002	12.61	12.30	13.57
BD GBP	0.65%	121,285.160	20.41	19.91	21.96
EC	1.25%	27,968.605	57.63	55.87	61.52
ECH EUR	1.27%	1,815.871	14.97	15.07	17.67
IC	0.55%	76,247.191	67.47	65.18	71.27
ICH EUR	0.57%	16,467.821	17.13	17.17	19.99
ID	0.55%	163,420.222	25.06	24.46	26.98
PD	0.75%	1,344,186.984	68.55	66.81	73.68
XD	0.50%	691.741	18.01	17.58	19.39
YD	0.40%	234,433.383	24.41	23.84	26.30
ZC	0.13%	713,014.120	19.64	18.93	20.61
ZD	0.25%	18,007.413	66.44	64.94	71.70
純資産総額			256,345,435	260,843,203	333,553,195

* 2023年 9 月30日現在、当該クラスは運用されていない。

** 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 株当り純資産価格である（財務書類に対する注記14を参照）。

インド・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2023年 9 月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2023年 9 月30日	2023年 3 月31日	2022年 3 月31日
AC	1.89%	940,335.073	254.12	225.35	250.00
AC CHF	1.90%	26,876.945	16.87	14.96	16.60

AC EUR	1.90%	30,584.723	24.34	21.59	23.95
AC GBP	1.90%	55,666.620	28.37	25.15	27.91
AD	1.90%	2,819,201.917	250.62	222.25	246.55
AD EUR	1.90%	81,612.992	21.22	18.82	20.88
AD GBP	1.90%	4,653.091	27.99	24.82	27.53
AD HKD	1.90%	7,966,556.588	1.81	1.61	1.78
BC	1.15%	428,997.109	22.37	19.77	21.77
BC GBP	1.15%	131,512.121	30.19	26.68	29.37
BD	1.15%	314,740.094	21.92	19.37	21.33
BD GBP	1.15%	17,321.991	29.37	25.94	28.57
EC	2.39%	21,041.470	229.41	203.94	227.39
ED	2.39%	40.000	227.76	202.48	225.76
FC	0.55%	26,500.000	305.56	269.17	294.45
IC	1.04%	26,990.400	302.69	267.30	294.02
IC EUR	1.05%	91,672.867	19.55	17.26	18.99
ID	1.05%	26,214.431	284.52	251.24	276.36
J1C	1.00%	1,919,125.239	11.03	9.74	-
XD	0.90%	16,652.974	14.88	13.13	14.42
ZC	0.16%	607,597.000	15.17	13.33	14.54
ZD	0.16%	68,545.928	287.22	254.12	278.95
純資産総額			1,066,218,540	953,319,973	1,113,713,545

ロシア・エクイティ（米ドル建）*

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2023年 9 月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年 9 月30日	1 株当り純資産価格		
			2023年 9 月30日	2023年 3 月31日	2022年 3 月31日
AC	-	1,441,893.900	0.81	0.73	0.91
AC EUR	-	38,646.828	1.45	1.20	1.46
AC GBP	-	7,579.193	1.85	1.35	1.57
AD	-	13,075,073.414	0.66	0.59	0.74
AD GBP	-	61,341.865	1.59	1.16	1.35
AD HKD	-	7,605,578.812	0.10	0.68	0.85
BC	-	96,281.431	1.39	1.24	1.55
BC GBP	-	30,934.068	3.42	2.48	2.91
EC	-	259,724.327	0.76	0.68	0.84
IC	-	348,265.926	0.93	0.84	1.05
ZC	-	14,087.321	1.82	1.63	2.05
純資産総額			11,496,742	10,312,334	12,805,978

* 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。2023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 2023年 9 月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2023年 9 月30日	1 株当たり純資産価格		
			2023年 9 月30日	2023年 3 月31日	2022年 3 月31日
AC	1.60%	398,707.269	31.03	31.30	34.58
AC EUR	1.59%	3,145.000	12.41	12.52	13.83
AC GBP	1.60%	3,284.252	16.93	17.07	18.86
AC HKD	1.60%	116,685.325	1.18	1.19	1.32
ACH CHF	0.96%	16.833	8.23	8.47	9.56
ACH EUR	1.61%	26,456.190	7.86	8.22	9.60
AD	1.60%	87,151.286	19.85	20.89	23.88
AD GBP	1.59%	1,214.119	11.18	11.77	13.46
ADH EUR	1.62%	45,042.425	8.53	9.31	11.30
AM2	1.60%	1,820,090.431	13.59	14.28	17.14
AM2 HKD	1.60%	23,181,987.764	0.69	0.72	0.86
AM3H AUD	1.62%	1,325,310.973	3.08	3.36	4.55
AM3H EUR	1.62%	233,493.288	4.93	5.32	6.58
AM3H SGD	1.62%	659,357.992	3.50	3.78	4.47
BC	0.97%	4,756.633	9.71	9.76	10.72
BC GBP	0.97%	13,199.227	15.55	15.64	17.17
BCH EUR	0.99%	21,770.990	8.33	8.69	10.08
BD GBP	0.97%	15,879.256	10.17	10.74	12.30
BQ1H GBP	0.99%	8,609.622	9.13	9.65	-
EC	1.89%	187,282.830	29.50	29.80	33.03
ECH EUR	1.92%	2,794.454	8.33	8.73	10.21
ED	1.90%	3,234.608	16.44	17.27	19.73
FC EUR	0.37%	168,600.000	10.74	10.77	-
IC	0.75%	337,629.263	35.59	35.75	39.16
IC EUR	0.75%	65,924.638	14.99	15.05	16.49
ICH CHF	0.77%	4,730.000	8.56	8.79	9.92
ICH EUR	0.77%	2,189,840.438	15.10	15.73	18.20
ID*	-	-	-	14.98	17.18
ID EUR	0.75%	2,534,828.575	8.68	9.18	10.52
IDH EUR	0.77%	3,858,246.520	8.69	9.53	11.62
PC	1.35%	455,852.219	32.03	32.28	35.57
PD	1.35%	461,099.501	12.95	13.65	15.62
XC	0.61%	603,311.827	36.25	36.39	39.80
XDH EUR	0.64%	2,462,640.047	9.02	9.89	12.10
ZBFIX8.5H JPY	0.27%	8,067.906	37.05	44.73	60.68
ZC	0.11%	1,900,293.143	10.34	10.36	11.27
ZCH EUR	0.15%	5,536,196.262	8.59	8.92	10.26
ZD	0.10%	1,036,360.669	14.49	15.37	17.66
ZM1H JPY	0.14%	160,781.085	39.61	47.31	62.09
ZQ1	0.11%	67,748,484.852	6.87	7.11	8.20
ZQ1H AUD	0.17%	101,130.515	4.39	4.76	6.27
ZQ1H CHF	0.20%	317,472.792	6.13	6.49	7.71

ZQ1H EUR	0.14%	6,260,326.037	6.03	6.47	7.88
ZQ1H GBP	0.14%	35,191,388.589	7.74	8.15	10.16
ZQ1H JPY	0.15%	227,440.559	39.94	47.78	62.87
ZQ1H SGD	0.15%	652,659.055	4.60	4.94	5.64
純資産総額			1,116,495,707	1,172,999,393	1,682,091,114

* 2023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）

2023年9月30日に終了した6ヵ月間

	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	413,697,275	61,851,880	761,626,018	113,870,706	298,987,918	47,437,423
収益						
投資収益(純額)	10,507,549	1,570,984	14,960,616	2,236,762	8,827,128	1,400,512
銀行利息	209,169	31,273	31,137	4,655	23,916	3,795
その他収益(注11)	28,605	4,277	128,192	19,166	78,806	12,503
収益合計	10,745,323	1,606,533	15,119,945	2,260,583	8,929,850	1,416,810
費用						
管理報酬(注4.b)	(1,758,040)	(262,845)	(4,756,225)	(711,103)	(1,198,536)	(190,160)
取引手数料(注5)	(373,565)	(55,852)	(1,065,435)	(159,293)	(38,497)	(6,108)
運営、管理事務代行および サービス報酬(注4.d)	(503,812)	(75,325)	(1,321,251)	(197,540)	(310,901)	(49,328)
その他報酬	-	-	-	-	(13)	(2)
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(2,635,417)	(394,021)	(7,142,911)	(1,067,937)	(1,547,947)	(245,597)
純投資(損)益	8,109,906	1,212,512	7,977,034	1,192,646	7,381,903	1,171,213
実現(損)益：						
- 投資有価証券	(26,726,518)	(3,995,882)	(61,575,789)	(9,206,196)	6,980,689	1,107,556
- デリバティブ	(890,548)	(133,146)	-	-	312,256	49,543
- 外国為替取引	(151,171)	(22,602)	(5,567)	(832)	7,660	1,215
当期実現(損)益	(19,658,331)	(2,939,117)	(53,604,322)	(8,014,382)	14,682,508	2,329,527
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	7,874,392	1,177,300	(38,043,321)	(5,687,857)	(3,117,237)	(494,581)
- デリバティブ	20,193	3,019	-	-	(191,186)	(30,334)
運用による純資産総額の変動	(11,763,746)	(1,758,798)	(91,647,643)	(13,702,239)	11,374,085	1,804,612
ファンド株式発行手取金	62,202,982	9,299,968	57,361,977	8,576,189	25,989,942	4,123,564
ファンド株式買戻支払金	(79,176,459)	(11,837,672)	(78,165,514)	(11,686,526)	(101,983,897)	(16,180,765)
支払配当金(注10)	(7,302,074)	(1,091,733)	(6,233,718)	(932,003)	(438,107)	(69,510)
通貨換算(注2.f)	-	-	-	-	-	-
期末純資産	377,657,978	56,463,644	642,941,120	96,126,127	233,929,941	37,115,324

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	401,621,285	60,046,398	297,237,965	44,440,048	137,904,206	20,618,058
収益						
投資収益(純額)	5,615,315	839,546	2,166,673	323,939	3,558,682	532,059
銀行利息	216,449	32,361	87,010	13,009	4,451	665
その他収益(注11)	34,637	5,179	-	-	112,662	16,844
収益合計	5,866,401	877,086	2,253,683	336,948	3,675,795	549,568
費用						
管理報酬(注4.b)	(2,352,747)	(351,759)	(1,042,286)	(155,832)	(699,661)	(104,606)
取引手数料(注5)	(499,954)	(74,748)	(18,333)	(2,741)	(271,033)	(40,522)
運営、管理事務代行および サービス報酬(注4.d)	(690,771)	(103,277)	(338,218)	(50,567)	(213,953)	(31,988)
その他報酬	-	-	-	-	(1)	(0)
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(3,543,472)	(529,784)	(1,398,837)	(209,140)	(1,184,648)	(177,117)

純投資(損)益	2,322,929	347,301	854,846	127,808	2,491,147	372,451
実現(損)益：						
- 投資有価証券	(6,460,575)	(965,921)	(4,115,742)	(615,345)	(10,555,152)	(1,578,101)
- デリバティブ	-	-	(12,301)	(1,839)	-	-
- 外国為替取引	(214,816)	(32,117)	(12,040)	(1,800)	(522)	(78)
当期実現(損)益	(4,352,462)	(650,737)	(3,285,237)	(491,176)	(8,064,527)	(1,205,727)
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	(7,379,303)	(1,103,280)	(18,407,384)	(2,752,088)	(10,283,871)	(1,537,542)
- デリバティブ	-	-	(6,454)	(965)	-	-
運用による純資産総額の変動	(11,731,765)	(1,754,016)	(21,699,075)	(3,244,229)	(18,348,398)	(2,743,269)
ファンド株式発行手取金	34,754,972	5,196,216	24,777,243	3,704,446	42,530,069	6,358,671
ファンド株式買戻支払金	(35,080,987)	(5,244,958)	(36,951,281)	(5,524,586)	(32,062,379)	(4,793,646)
支払配当金(注10)	(219,986)	(32,890)	(884,077)	(132,178)	(1,421,591)	(212,542)
通貨換算(注2.f)	-	-	-	-	-	-
期末純資産	389,343,519	58,210,750	262,480,775	39,243,501	128,601,907	19,227,271

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		米国エクイティ	
	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
期首純資産	112,091,346	16,758,777	139,910,375	20,918,000	260,843,203	38,998,667
収益						
投資収益(純額)	2,237,744	334,565	4,212,397	629,795	1,881,148	281,250
銀行利息	35,154	5,256	72,441	10,831	67,367	10,072
その他収益(注11)	-	-	49,595	7,415	67,856	10,145
収益合計	2,272,898	339,821	4,334,433	648,041	2,016,371	301,468
費用						
管理報酬(注4.b)	(600,915)	(89,843)	(1,090,892)	(163,099)	(607,154)	(90,776)
取引手数料(注5)	(49,174)	(7,352)	(68,521)	(10,245)	(6,470)	(967)
運営、管理事務代行および サービス報酬(注4.d)	(192,471)	(28,776)	(292,248)	(43,694)	(429,684)	(64,242)
その他報酬	-	-	(537)	(80)	-	-
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(842,560)	(125,971)	(1,452,198)	(217,118)	(1,043,308)	(155,985)
純投資(損)益	1,430,338	213,850	2,882,235	430,923	973,063	145,483
実現(損)益：						
- 投資有価証券	(3,096,856)	(463,011)	(1,074,857)	(160,702)	4,876,513	729,087
- デリバティブ	-	-	-	-	(583,751)	(87,277)
- 外国為替取引	(27,490)	(4,110)	(143,393)	(21,439)	(4,722)	(706)
当期実現(損)益	(1,694,008)	(253,271)	1,663,985	248,782	5,261,103	786,588
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	2,878,536	430,370	15,909,852	2,378,682	2,299,623	343,817
- デリバティブ	-	-	-	-	(889,449)	(132,982)
運用による純資産総額の変動	1,184,528	177,099	17,573,837	2,627,464	6,671,277	997,423
ファンド株式発行手取金	594,973	88,954	17,453,741	2,609,509	42,873,418	6,410,005
ファンド株式買戻支払金	(10,496,437)	(1,569,322)	(26,920,673)	(4,024,910)	(53,232,914)	(7,958,853)
支払配当金(注10)	(613,441)	(91,716)	(4,397,950)	(657,538)	(809,549)	(121,036)
通貨換算(注2.f)	-	-	-	-	-	-
期末純資産	102,760,969	15,363,792	143,619,330	21,472,526	256,345,435	38,326,206

* 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。

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	953,319,973	142,530,869	10,312,334	1,541,797	1,172,999,393	175,375,139
収益						
投資収益(純額)	6,318,661	944,703	-	-	39,330,666	5,880,328
銀行利息	343,186	51,310	259,408	38,784	95,540	14,284
その他収益(注11)	26,390	3,946	-	-	155,680	23,276
収益合計	6,688,237	999,958	259,408	38,784	39,581,886	5,917,888
費用						
管理報酬(注4.b)	(7,178,466)	(1,073,252)	-	-	(966,638)	(144,522)
取引手数料(注5)	(727,084)	(108,706)	-	-	-	-
運営、管理事務代行および サービス報酬(注4.d)	(1,995,908)	(298,408)	-	-	(932,642)	(139,439)
その他報酬	-	-	-	-	(2,054)	(307)
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(9,901,458)	(1,480,367)	-	-	(1,901,334)	(284,268)
純投資(損)益	(3,213,221)	(480,409)	259,408	38,784	37,680,552	5,633,619
実現(損)益：						
- 投資有価証券	17,016,708	2,544,168	(5,404,501)	(808,027)	(40,822,660)	(6,103,396)
- デリバティブ	-	-	-	-	(17,473,614)	(2,612,480)
- 外国為替取引	156,223	23,357	9,156	1,369	(383,449)	(57,329)
当期実現(損)益	13,959,710	2,087,116	(5,135,937)	(767,874)	(20,999,171)	(3,139,586)
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	108,362,461	16,201,272	6,320,345	944,955	13,896,554	2,077,674
- デリバティブ	-	-	-	-	(8,575,721)	(1,282,156)
運用による純資産総額の変動	122,322,171	18,288,388	1,184,408	177,081	(15,678,338)	(2,344,068)
ファンド株式発行手取金	88,444,703	13,223,368	-	-	103,093,248	15,413,472
ファンド株式買戻支払金	(97,669,746)	(14,602,604)	-	-	(109,884,150)	(16,428,779)
支払配当金(注10)	(198,561)	(29,687)	-	-	(34,034,446)	(5,088,490)
通貨換算(注2.f)	-	-	-	-	-	-
期末純資産	1,066,218,540	159,410,334	11,496,742	1,718,878	1,116,495,707	166,927,273

** 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。2023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、2023年9月30日現在計上されている管理報酬ならびに運営、管理事務代行およびサービス報酬は、当年度において戻し入れられた。

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

2023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。ただし、グローバル・クレジット・フローティング・レート・フィックス・ターム・ボンド2023-1およびメキシコ・エクイティの2つのサブ・ファンドは、2023年6月5日および2023年7月28日にそれぞれ清算手続きが開始されたため、これらのサブ・ファンドの財務書類は、非継続企業ベースで作成されている。

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

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

非継続事業ベースの会計方針の適用によって、当該各サブ・ファンドの公表済の純資産価額が調整される結果にはなっていない。

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。

2023年4月1日から2023年9月30日までの間に、

a) 以下のサブ・ファンドがクローズされた：

- ・ 2023年7月5日、グローバル・クレジット・フローティング・レート・フィックス・ターム・ボンド2023-1
- ・ 2023年7月28日、メキシコ・エクイティ

b) 以下のサブ・ファンドがローンチされた：

- ・ 2023年6月30日、コーポレート・ユーロ・ボンド・フィックス・ターム・ボンド2027

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2023年9月30日中の異なる複数の時点における入手可能な価格を用いて評価されている。

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

オプション

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

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

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

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

先物契約

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

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

外国為替先渡契約

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

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

金利スワップ

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

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

クレジット・デフォルト・スワップ

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

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

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

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

トータル・リターン・スワップ

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

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

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

集団投資スキーム

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

短期金融商品

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

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

TBAポジションとは、モーゲージバックト証券の一般的な取引慣行により、有価証券が将来の期日に固定価格でモーゲージ・プール（ジニー・メイ、ファニー・メイまたはフレディー・マック等）から購入されることをいう。購入時には有価証券は確定されないが、その主要な特徴が特定される。価格は購入時に定められるが、元本価額は確定されない。TBAポジションは、投資有価証券明細表に開示される。この種の証券の購入は未決済であり、その結果、取引決済時に支払義務を負う金額は、純資産計算書の「投資有価証券購入未払金」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「投資有価証券売却未収金」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、2023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 = 0.94451ユーロ

1.36490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は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11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

2023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「未決済直物外国為替取引未収金」と「未決済直物外国為替取引未払金」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。

一サブ・ファンドの全株式の申込金額は、1つの共通の投資ポートフォリオに投資される。同一クラスの全株式は同等の権利および特権を有する。各株式は、発行と同時に、関連するサブ・ファンドの清算ならびに当該サブ・ファンドについて宣言される配当金およびその他の分配金に関して、当該サブ・ファンドの当該クラスの資産に平等に参加する権利を有する。株式は優先権または新株引受権を有さず、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、U、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	U	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	-
ロシア・エクイティ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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S48株式については1.300%

** クラスS43株式については0.550%

*** 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%

2022年2月25日付の当サブ・ファンドの純資産価額の計算の停止により、管理報酬は2023年9月30日現在計上されていない。

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が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) 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2023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。

d) 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、2023年6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、SP、U、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,U	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 ⁶	0.20	0.00
ロシア・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%、クラスS48株式については0.35%

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S株式およびクラスS41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S39株式およびクラスJ株式については0.20%

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F株式およびクラスZ株式については上限率である。

2022年2月25日付の当サブ・ファンドの純資産価額の計算の停止により、営業費用、管理事務代行費用およびサービス費用は、2023年9月30日現在計上されていない。

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. 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SP、ZP、J、L、S、W、XおよびZ株式に対しては年率0.01%に軽減される。ファンド株式の発行に関し、ルクセンブルグの印紙税その他の税金は課されない。

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

さらに、以下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。

7. 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2023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2023年9月30日の終値となる。ただし、これらの純資産価額は、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・ファンドについて、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。

b) サブ・ファンド間のクロス投資

2023年9月30日現在、サブ・ファンド間のクロス投資の総額は352,380,637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28,645,678,639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。

8. 現金担保の情報

2023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	米ドル	(4,991,737)
	Citibank	為替先渡契約	米ドル	(11,084)
	Goldman Sachs	クレジット・デフォルト・スワップ	米ドル	(530,000)
	J.P Morgan, London	為替先渡契約、クレジット・デフォルト・スワップ	米ドル	(200,801)
	Merrill Lynch International	為替先渡契約、クレジット・デフォルト・スワップ	米ドル	(120,000)
	Morgan Stanley, London	為替先渡契約	米ドル	1,820,000
	Standard Chartered Bank	為替先渡契約	米ドル	(970,000)

9. 配当

2023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、2023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	2023年 4月	2023年 5月	2023年 6月	2023年 7月	2023年 8月	2023年 9月
アジア・パシフィック高配当エクイティ							
AM2	米ドル	0.032428	0.032899	0.031003	0.029703	0.031802	0.028977
AM2 HKD*	米ドル	0.004171	0.004241	0.003987	0.003838	0.004065	0.003736
AM30 RMB*	米ドル	0.001178	0.001468	0.001438	0.000966	0.000861	0.001383
AS	米ドル	-	-	-	0.252716	-	-
BS GBP*	米ドル	-	-	-	0.372831	-	-
S9S	米ドル	-	-	-	0.203660	-	-
XD	米ドル	-	0.390532	-	-	-	-
XM2	米ドル	0.028783	0.029224	0.027563	0.026429	0.028322	0.025828
ZM2	米ドル	0.030540	0.031026	0.029279	0.028090	0.030120	0.027481
ZS	米ドル	-	-	-	0.374447	-	-
XD EUR*	米ドル	-	0.378688	-	-	-	-
BD EUR*	米ドル	-	0.324787	-	-	-	-
S48M2 SGD*	米ドル	-	-	-	-	-	0.024567
中国エクイティ							
AD	米ドル	-	0.971098	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.235113	-	-	-	-
AD HKD*	米ドル	-	0.015464	-	-	-	-
BD	米ドル	-	0.224215	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.393472	-	-	-	-
ID	米ドル	-	1.866970	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	2.830066	-	-	-	-
ユーロランド・バリュー							
AD	ユーロ	-	0.653120	-	-	-	-
ADH USD*	ユーロ	-	0.178420	-	-	-	-
ID	ユーロ	-	0.440187	-	-	-	-
ZD	ユーロ	-	1.433810	-	-	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ							
AD	米ドル	-	0.049353	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.050923	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.182384	-	-	-	-
ED	米ドル	-	-	-	-	-	-
PD	米ドル	-	0.089651	-	-	-	-
S1D	米ドル	-	0.108325	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	0.337694	-	-	-	-
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ							
AD	米ドル	-	-	-	-	-	-
AD EUR*	米ドル	-	-	-	-	-	-
ID GBP*	米ドル	-	0.014912	-	-	-	-
ZQ1	米ドル	-	-	0.065601	-	-	0.032973
香港エクイティ							
AD	米ドル	-	0.979294	-	-	-	-
AD HKD*	米ドル	-	0.011296	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.258686	-	-	-	-
PD	米ドル	-	1.528724	-	-	-	-

ZD	米ドル	-	2.993183	-	-	-	-
BRICエクイティ							
AD	米ドル	-	0.445788	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.453019	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.484376	-	-	-	-
M2D	米ドル	-	0.551272	-	-	-	-
ブラジル・エクイティ							
AD	米ドル	-	0.751472	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.367796	-	-	-	-
AD HKD*	米ドル	-	0.024419	-	-	-	-
BD	米ドル	-	0.389084	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.470938	-	-	-	-
ED	米ドル	-	0.681974	-	-	-	-
ID	米ドル	-	0.895741	-	-	-	-
S3D	米ドル	-	0.951845	-	-	-	-
エコノミック・スケール米国エクイティ							
AD	米ドル	-	0.390765	-	-	-	-
ADH EUR*	米ドル	-	0.259528	-	-	-	-
BD	米ドル	-	0.111637	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.180792	-	-	-	-
ID	米ドル	-	0.246233	-	-	-	-
PD	米ドル	-	0.516536	-	-	-	-
XD	米ドル	-	0.185646	-	-	-	-
YD	米ドル	-	0.275292	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	0.845221	-	-	-	-
インド・エクイティ							
ZD	米ドル	-	1.699198	-	-	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド							
AD	米ドル	-	0.860112	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.483527	-	-	-	-
ADH EUR*	米ドル	-	0.372803	-	-	-	-
AM2	米ドル	0.097695	0.095604	0.097144	0.099353	0.097080	0.095180
AM2 HKD*	米ドル	0.004926	0.004821	0.004898	0.005017	0.004894	0.004796
AM3H AUD*	米ドル	0.018463	0.017558	0.018660	0.020495	0.018566	0.017676
AM3H EUR*	米ドル	0.026111	0.025860	0.026743	0.028708	0.027870	0.026794
AM3H SGD*	米ドル	0.021584	0.020233	0.020670	0.021454	0.019924	0.018873
BD GBP*	米ドル	-	0.509008	-	-	-	-
BQ1H GBP*	米ドル	-	-	0.147072	-	-	0.177018
ED	米ドル	-	0.659835	-	-	-	-
ID EUR*	米ドル	-	0.455099	-	-	-	-
IDH EUR*	米ドル	-	0.460327	-	-	-	-
PD	米ドル	-	0.595801	-	-	-	-
XDH EUR*	米ドル	-	0.491261	-	-	-	-
ZBFIX85H JPY*	米ドル	0.628725	-	0.573721	-	0.571903	-
ZD	米ドル	-	0.860615	-	-	-	-
ZM1H JPY*	米ドル	0.229958	0.229820	0.215479	0.275637	0.267718	0.220930
ZQ1	米ドル	-	-	0.105242	-	-	0.127779
ZQ1H AUD*	米ドル	-	-	0.070119	-	-	0.083326
ZQ1H CHF*	米ドル	-	-	0.097120	-	-	0.118918
ZQ1H EUR*	米ドル	-	-	0.095706	-	-	0.115827
ZQ1H GBP*	米ドル	-	-	0.121744	-	-	0.149925
ZQ1H JPY*	米ドル	-	-	0.685218	-	-	0.776375

ZQ1H SGD*	米ドル	-	-	0.072459	-	-	0.086905
-----------	-----	---	---	----------	---	---	----------

* 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を用いてサブ・ファンド通貨で報告している。

10. 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14を参照）から構成される。

11. 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（英文）および半期報告書（英文）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	12,747,690	13,459,951	52,142
中国エクイティ	米ドル	11,126,325	11,777,941	44,400
ユーロランド・バリュー	ユーロ	36,004,942	37,817,904	20,803
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	米ドル	24,770,806	26,177,672	62,366
香港エクイティ	米ドル	1,382,136	1,951,002	8,395
BRIC エクイティ	米ドル	5,387,766	5,700,728	4,474
ブラジル・エクイティ	米ドル	-	-	9
エコノミック・スケール・米国エクイティ	米ドル	27,804,295	29,663,565	45,287
インド・エクイティ	米ドル	34,103,874	36,150,828	10,199
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	米ドル	84,512,241	52,608,101	129,926

- * 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（英文）および半期報告書（英文）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（英文）および半期報告書（英文）に開示される。

2023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。

12. 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、2023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	9,117,621	2.73	12,570	0.14
中国エクイティ	米ドル	38,025,861	4.25	1,432	0.00
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	米ドル	6,497,520	2.25	2,599	0.04
香港エクイティ	米ドル	19,088,964	11.19	4,263	0.02
BRICエクイティ	米ドル	44,541	0.10	31	0.07
エコノミック・スケール・米国エクイティ	米ドル	14,946,642	11.60	1,710	0.01
インド・エクイティ	米ドル	13,055,028	2.66	24,906	0.19

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。

13. 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。

14. 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、2023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。

15. 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、会計年度／期間のクロージング日または会計年度／期間の末日付で、管理事務代行会社によって計算される。

16. サブ・ファンドの清算

当期中または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、2023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	14,137	19,764

17. 重要な事象

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（SWIFT）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、管理会社と共に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。

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日より、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日より、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の証券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月以降、Gazprom PJSC ADR、Lukoil PJSCおよびNovatek PJSC GDRの証券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。

追加的制裁により、2022年12月7日以降、Magnit PJSC GDRの評価額もゼロに引下げられた。これらの証券は、HGIFグローバル・エクイティ・ボラティリティ・フォーカストに組み入れられている

さらなる追加的制裁により、HGIFロシア・エクイティに組み入れられている以下の証券の公正価値がゼロと評価された：MMC Norilsk Nickel PJSC ADR (V0.1 Ord)、Novolipetsk Steel PJSC GDR (V10 Ord) Reg S、TCS Group Holding PLC USD0.01 GDR (V1 Ord)、Tatneft Sponsored ADR (V6 Ord)およびX5 Retail Group NV GDR V.25

18. 後発事象

2023年9月30日付でジョン・リー氏が取締役を辞任し、2023年10月2日付でティム・パルマー氏が(取締役会の選出により)取締役に任命された。

（２）【投資有価証券明細表等】

投資有価証券明細表およびデリバティブ明細表において、通貨記号およびそれに対応する通貨名は下表のとおりです。

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

[次へ](#)

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

2023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	380,323	AUD	10,861,624	2.88
NATIONAL AUSTRALIA BANK	905,110	AUD	16,981,470	4.50
SANTOS	2,045,574	AUD	10,429,684	2.76
SOUTH32	5,607,435	AUD	12,268,538	3.25
TELSTRA CORP	4,564,168	AUD	11,340,997	3.00
			61,882,313	16.39
<u>中国</u>				
ALIBABA GROUP HOLDING	947,400	HKD	10,354,825	2.74
BAIDU	877,450	HKD	14,945,617	3.96
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	19,785,400	HKD	11,166,132	2.96
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	8,272,000	HKD	8,703,088	2.30
ICBC "H"	7,740,955	HKD	3,726,246	0.99
PING AN INSURANCE "H"	1,982,000	HKD	11,350,154	3.01
TINGYI	11,552,000	HKD	16,136,530	4.26
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	10,732,000	HKD	7,536,661	2.00
			83,919,253	22.22
<u>香港</u>				
AIA GROUP	2,211,600	HKD	18,030,307	4.78
HK EXCHANGES & CLEARING	158,000	HKD	5,902,922	1.56
			23,933,229	6.34
<u>インド</u>				
INDIA GRID TRUST	2,438,150	INR	4,039,153	1.07
INFOSYS	303,972	INR	5,254,456	1.39
MINDSPACE BUSINESS PARKS	1,259,722	INR	4,743,759	1.26
POWER GRID CORPORATION OF INDIA	2,860,387	INR	6,880,463	1.82
			20,917,831	5.54
<u>インドネシア</u>				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	71,154,100	IDR	17,264,825	4.57
			17,264,825	4.57
<u>ルクセンブルグ</u>				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	3,995,000	HKD	11,936,260	3.16
			11,936,260	3.16
<u>シンガポール</u>				
DBS GROUP	710,900	SGD	17,521,193	4.64
			17,521,193	4.64
<u>韓国</u>				
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	260,182	KRW	6,256,785	1.66
KB FINANCIAL GROUP	260,509	KRW	10,675,965	2.83
SAMSUNG ELECTRONICS	214,288	KRW	10,862,086	2.88
SK SQUARE	418,212	KRW	13,156,292	3.47
SK TELECOM	229,472	KRW	8,842,852	2.34
			49,793,980	13.18
<u>台湾</u>				
KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY	1,168,000	TWD	3,925,838	1.04
MEDIATEK	392,000	TWD	8,925,512	2.36
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,693,161	TWD	27,432,140	7.26

UNITED MICRO ELECTRONICS	4,118,000	TWD	5,766,131	1.53
株式合計			46,049,621	12.19
預託証券			333,218,505	88.23
インド				
HDFC BANK	110,987	USD	6,568,211	1.74
INFOSYS	118,388	USD	2,041,009	0.54
預託証券合計			8,609,220	2.28
優先株式				
韓国				
HYUNDAI MOTOR	12,509	KRW	974,282	0.26
SAMSUNG ELECTRONICS	351,409	KRW	14,192,819	3.76
優先株式合計			15,167,101	4.02
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			356,994,826	94.53
投資信託 / 投資法人				
アイルランド				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	11,677,911	USD	11,677,911	3.09
投資信託 / 投資法人合計			11,677,911	3.09
投資有価証券合計			368,672,737	97.62
その他の純資産			8,985,241	2.38
純資産総額			377,657,978	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
2023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				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	7,011,600	CNY	3,455,858	0.54
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	23,363,000	HKD	8,710,581	1.35
ALIBABA GROUP HOLDING	4,197,928	HKD	45,882,216	7.15
BAIDU	670,036	HKD	11,412,732	1.78
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE	34,068	CNY	1,729,508	0.27
BEIJING NEW BUILDING MATERIAL "A"	1,689,100	CNY	6,949,221	1.08
BYD "H"	281,500	HKD	8,698,200	1.35

CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	7,959,000	HKD	3,831,206	0.60
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	42,896,480	HKD	24,209,151	3.77
CHINA CONSTRUCTIONS BANK	9,007,200	CNY	7,769,027	1.21
CHINA MERCHANTS BANK "H"	1,296,000	HKD	5,411,135	0.84
CHINA MOLYBDENUM	8,188,400	CNY	6,625,563	1.03
CHINA RESOURCES LAND	3,282,000	HKD	13,074,612	2.03
CHINA TELECOM CORP "H"	29,844,000	HKD	14,937,528	2.32
CITIC SECURITIES "A"	2,156,600	CNY	6,395,350	0.99
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	333,202	CNY	9,261,985	1.44
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET	1,748,500	CNY	4,715,938	0.73
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION	35,200	CNY	720,284	0.11
HUATAI SECURITIES	3,511,200	CNY	7,600,177	1.18
HUNAN VALIN STEEL	7,078,455	CNY	5,795,300	0.90
JCET GROUP	447,100	CNY	1,866,985	0.29
JD.COM	182,150	HKD	2,676,949	0.42
JIANGSU HENGRUI MEDICINE	541,807	CNY	3,333,603	0.52
KUAISHOU TECHNOLOGY	898,100	HKD	7,207,184	1.12
KWEICHOU MOUTAI	122,854	CNY	30,251,581	4.71
LI AUTO	474,334	HKD	8,376,104	1.30
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	2,021,375	CNY	8,252,600	1.28
MAXSCEND	119,500	CNY	1,909,304	0.30
MICROELECTRONICS MEITUAN DIANPING	2,097,170	HKD	30,686,962	4.77
MIDEA GROUP	1,323,978	CNY	10,056,653	1.56
NETEASE	1,652,615	HKD	33,656,428	5.24
PING AN INSURANCE	2,332,100	CNY	15,421,640	2.40
PING AN INSURANCE "H"	3,107,500	HKD	17,795,460	2.77
POLY PROPERTY SERVICE	407,000	HKD	1,644,765	0.26
SHANGHAI SIYUAN ELECTRIC	689,800	CNY	4,880,698	0.76
SINOPHARM GROUP "H"	488,000	HKD	1,414,430	0.22
SUNGROW POWER SUPPLY	530,450	CNY	6,500,582	1.01
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	387,900	HKD	2,709,210	0.42
TENCENT HOLDINGS	1,522,700	HKD	59,532,645	9.27
TRIP.COM GROUP	307,042	HKD	10,945,834	1.70
TSINGTAO BREWERY "H"	338,000	HKD	2,766,371	0.43
WUXI APPTec	638,500	CNY	7,533,619	1.17
WUXI BIOLOGICS	1,117,500	HKD	6,513,643	1.01
XIAOMI	2,084,800	HKD	3,284,847	0.51
ZHEJIANG SANHUA	3,326,400	CNY	13,525,932	2.10
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVE LINE	847,504	CNY	3,304,593	0.51
ZHONGJI INNOLIGHT	366,500	CNY	5,810,571	0.90
			499,044,765	77.62
<u>香港</u>				
BEIGENE	284,905	HKD	3,914,245	0.61
CHINA MOBILE	1,624,000	HKD	13,623,448	2.12
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	756,000	HKD	4,145,917	0.64
CNOOC	10,110,000	HKD	17,788,363	2.77
JIUMA OJIO INTERNATIONAL HOLDINGS	2,188,000	HKD	2,978,106	0.46
LI NING	1,299,500	HKD	5,467,230	0.85
			47,917,309	7.45
<u>台湾</u>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,634,000	TWD	26,473,630	4.12
			26,473,630	4.12
株式合計			573,435,704	89.19
預託証券				
<u>中国</u>				
HUAZHU GROUP	177,999	USD	7,030,961	1.09
PINDUODUO	216,547	USD	21,249,757	3.31
			28,280,718	4.40
預託証券合計			28,280,718	4.40

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

601,716,422

93.59

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

CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL

2,477,900

CNY

4,203,309

0.65

NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY

3,086,900

HKD

18,800,811

2.92

23,004,120

3.57

米国

YUM CHINA HOLDING

121,881

USD

6,859,463

1.07

6,859,463

1.07

株式合計

29,863,583

4.64

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

29,863,583

4.64

短期金融市場商品

短期国債

香港

HONG KONG (GOVT) 0% 15/11/2023

45,000,000

HKD

5,713,580

0.89

5,713,580

0.89

短期国債合計

5,713,580

0.89

短期金融市場商品合計

5,713,580

0.89

投資有価証券合計

637,293,585

99.12

その他の純資産

5,647,535

0.88

純資産総額

642,941,120

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

2023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	145,948	EUR	4,779,797	2.04
OMV	129,636	EUR	5,851,769	2.50
			10,631,566	4.54
ベルギー				
SOLVAY	37,219	EUR	3,900,551	1.67

フィンランド

OUTOTEC	524,770	EUR	5,226,709	2.23
			5,226,709	2.23

フランス

ALSTOM	122,331	EUR	2,778,137	1.19
ARKEMA	25,330	EUR	2,370,381	1.01
AXA	264,049	EUR	7,452,783	3.19
CAP GEMINI	27,380	EUR	4,556,032	1.95
CARREFOUR	281,291	EUR	4,585,043	1.96
CREDIT AGRICOLE	289,573	EUR	3,378,159	1.44
ELIS	188,752	EUR	3,174,809	1.36
FAURECIA	82,456	EUR	1,617,374	0.69
GDF SUEZ	378,358	EUR	5,489,975	2.35
MICHELIN	201,297	EUR	5,873,846	2.51
PUBLICIS GROUPE	58,647	EUR	4,214,373	1.80
SAINT GOBAIN	60,995	EUR	3,476,105	1.49
SANOFI	69,228	EUR	7,026,642	3.00
SEB	32,346	EUR	2,880,411	1.23
SOCIETE GENERALE	229,644	EUR	5,288,701	2.26
THALES	31,372	EUR	4,175,613	1.78
TOTAL	153,850	EUR	9,569,471	4.10
VEOLIA ENVIRONNEMENT	107,208	EUR	2,949,292	1.26
			80,857,147	34.57

ドイツ

ALLIANZ	43,616	EUR	9,848,493	4.21
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	151,175	EUR	3,467,955	1.48
DEUTSCHE POST	107,342	EUR	4,142,328	1.77
DEUTSCHE TELEKOM	225,768	EUR	4,495,492	1.92
FRESENIUS	118,209	EUR	3,483,619	1.49
MERCK KGAA	37,277	EUR	5,891,630	2.52
SIEMENS	36,622	EUR	4,987,184	2.13
			36,316,701	15.52

英国

REED ELSEVIER	172,274	EUR	5,543,777	2.37
			5,543,777	2.37

アイルランド

CRH	132,736	EUR	6,681,930	2.86
			6,681,930	2.86

イタリア

POSTE ITALIANE	528,029	EUR	5,262,337	2.25
PRYSMIAN	74,504	EUR	2,862,444	1.22
			8,124,781	3.47

ルクセンブルグ

ARCELORMITTAL	103,830	EUR	2,468,039	1.06
			2,468,039	1.06

オランダ

AHOLD DELHAIZE	212,238	EUR	6,078,496	2.60
HEINEKEN	54,645	EUR	4,561,765	1.95
ING GROEP	505,938	EUR	6,355,593	2.72
KONINKLIJKE KPN	1,718,187	EUR	5,365,898	2.29
PHILIPS LIGHTING	69,258	EUR	1,774,390	0.76
STELLANTIS	233,922	EUR	4,269,077	1.82
			28,405,219	12.14

ポルトガル

GALP ENERGIA "B"	405,394	EUR	5,697,813	2.44
			5,697,813	2.44

スペイン

ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	167,759	EUR	5,692,063	2.43
BANCO SANTANDER	1,214,284	EUR	4,395,708	1.88
GRIFOLS "B"	409,789	EUR	3,567,213	1.52
IBERDROLA	739,379	EUR	7,837,417	3.36
REPSOL	119,307	EUR	1,858,803	0.79

TELEFONICA	423,462	EUR	1,635,834	0.70
			24,987,038	10.68
株式合計			218,841,271	93.55
優先株式				
<u>ドイツ</u>				
HENKEL	28,143	EUR	1,898,527	0.81
			1,898,527	0.81
優先株式合計			1,898,527	0.81
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			220,739,798	94.36
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	14,784	EUR	1,774,819	0.76
			1,774,819	0.76
<u>イタリア</u>				
UNICREDIT	214,027	EUR	4,870,185	2.08
			4,870,185	2.08
株式合計			6,645,004	2.84
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			6,645,004	2.84
投資有価証券合計			227,384,802	97.20
その他の純資産			6,545,139	2.80
純資産総額			233,929,941	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

2023年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>ブラジル</u>				
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	1,709,300	BRL	4,234,660	1.09
			4,234,660	1.09
<u>中国</u>				
ALIBABA GROUP HOLDING	1,711,416	HKD	18,705,314	4.81
BAIDU	400,494	HKD	6,821,619	1.75
BYD "H"	186,500	HKD	5,762,751	1.48
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	5,963,000	HKD	3,365,292	0.86
CHINA LONGYUAN POWER "H"	7,564,000	HKD	6,586,755	1.69
CIMC ENRIC HOLDING	7,760,000	HKD	6,767,341	1.74
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	273,040	CNY	7,589,668	1.95
ESTUN AUTOMATION "A"	1,442,493	CNY	4,356,678	1.12

MEITUAN DIANPING	685,820	HKD	10,035,301	2.58
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT	1,856,478	CNY	5,640,055	1.45
NIO COM	241,771	USD	2,160,224	0.55
PING AN INSURANCE "H"	1,616,500	HKD	9,257,075	2.38
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	169,746	CNY	6,270,380	1.61
TENCENT HOLDINGS	452,200	HKD	17,679,557	4.54
WEICHAİ POWER "H"	4,167,000	HKD	5,671,740	1.46
			116,669,750	29.97
<u>英国</u>				
AIRTEL AFRICA	5,387,230	GBP	8,212,652	2.11
ANGLO AMERICAN	371,674	ZAR	10,384,515	2.67
XINYI SOLAR HOLDINGS	6,887,839	HKD	5,153,666	1.32
			23,750,833	6.10
<u>インド</u>				
BANDHAN BANK	3,274,233	INR	9,920,335	2.55
HINDUSTAN UNILEVER	313,992	INR	9,322,821	2.39
INFOSYS	232,681		4,022,121	1.03
RELIANCE INDUSTRIES	632,486	INR	17,860,757	4.59
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	695,452	INR	16,074,129	4.13
			57,200,163	14.69
<u>インドネシア</u>				
BANK RAKYAT INDONESIA	34,831,801	IDR	11,775,876	3.02
			11,775,876	3.02
<u>ケニア</u>				
SAFARICOM	44,414,308	KES	4,375,499	1.12
			4,375,499	1.12
<u>ルクセンブルグ</u>				
GLOBALANT	26,040	USD	5,323,357	1.37
			5,323,357	1.37
<u>メキシコ</u>				
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	437,700	MXN	3,690,296	0.95
			3,690,296	0.95
<u>サウジアラビア</u>				
TADAWUL	128,566	SAR	6,616,070	1.70
			6,616,070	1.70
<u>南アフリカ</u>				
MTN GROUP	1,466,971	ZAR	8,774,853	2.25
			8,774,853	2.25
<u>韓国</u>				
HYUNDAI MOTOR	71,796	KRW	10,167,642	2.61
SAMSUNG ELECTRONICS	527,567	KRW	26,741,947	6.87
SK HYNIX	112,394	KRW	9,553,573	2.45
			46,463,162	11.93
<u>台湾</u>				
CHROMA ATE	1,042,000	TWD	8,909,156	2.29
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	3,221,000	TWD	10,377,287	2.67
MEDIATEK	299,000	TWD	6,807,980	1.75
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,836,000	TWD	29,746,378	7.63
			55,840,801	14.34
<u>トルコ</u>				
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ	3,042,555	TRY	5,898,661	1.52
			5,898,661	1.52
株式合計			350,613,981	90.05
預託証券				
<u>ブラジル</u>				
BANCO BRADESCO	2,769,559	USD	7,934,787	2.03
CENTRAIS ELÉTRICAS	891,006	USD	6,486,524	1.67
			14,421,311	3.70
<u>中国</u>				

BAIDU	14,744	USD	1,996,927	0.51
			1,996,927	0.51
<u>インド</u> INFOSYS	193,352	USD	3,333,388	0.86
			3,333,388	0.86
<u>トルコ</u> TURKCELL ILETISM	229,750	USD	1,094,759	0.28
			1,094,759	0.28
預託証券合計			20,846,385	5.35
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			371,460,366	95.40
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>メキシコ</u> GENTERA	10,273,477	MXN	12,367,071	3.18
			12,367,071	3.18
株式合計			12,367,071	3.18
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			12,367,071	3.18
投資有価証券合計			383,827,437	98.58
その他の純資産			5,516,082	1.42
純資産総額			389,343,519	100.00

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

投資有価証券およびその他の純資産明細表

グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

2023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>				
BYD "H"	134,500	HKD	4,155,978	1.59
CIMC ENRIC HOLDING	4,612,000	HKD	4,022,033	1.53
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT	888,648	CNY	2,699,749	1.03
SUNGROW POWER SUPPLY	96,800	CNY	1,186,269	0.45
			12,064,029	4.60
<u>デンマーク</u>				
DONG ENERGY	34,936	DKK	1,910,190	0.73
VESTAS WIND SYSTEMS	214,100	DKK	4,607,138	1.76
			6,517,328	2.49
<u>フィンランド</u>				
NESTE OIL	117,036	EUR	3,988,723	1.52
			3,988,723	1.52
<u>フランス</u>				
CAP GEMINI	39,267	EUR	6,917,903	2.64

SCHNEIDER ELTE	74,601	EUR	12,454,168	4.74
			19,372,071	7.38
<u>ドイツ</u>				
BRENNTAG	22,664	EUR	1,766,550	0.67
INFINEON TECHNOLOGIES	302,555	EUR	10,082,390	3.84
			11,848,940	4.51
<u>英国</u>				
CRODA INTERNATIONAL	94,743	GBP	5,667,445	2.16
SEMSATA TECHNOLOGIES HOLDING	168,447	USD	6,454,889	2.46
SSE	261,609	GBP	5,156,804	1.96
			17,279,138	6.58
<u>アイルランド</u>				
ACCENTURE CORP	37,297	USD	11,505,005	4.39
SMURFIT KAPPA	98,929	GBP	3,291,584	1.25
TRANE TECHNOLOGIES	64,634	USD	13,201,495	5.03
			27,998,084	10.67
<u>イタリア</u>				
PRYSMIAN	295,844	EUR	12,034,099	4.58
			12,034,099	4.58
<u>日本</u>				
AZBIL CORP	198,700	JPY	6,095,819	2.33
OMRON	84,300	JPY	3,766,313	1.43
			9,862,132	3.76
<u>スペイン</u>				
EDP RENOVAVEIS	468,540	EUR	7,696,476	2.93
			7,696,476	2.93
<u>スイス</u>				
DSM FIRMENICH	23,657	EUR	2,021,782	0.77
			2,021,782	0.77
<u>米国</u>				
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	37,000	USD	4,234,650	1.61
AGILENT TECHNOLOGIES	41,506	USD	4,667,350	1.78
AUTODESK	51,516	USD	10,838,966	4.13
BALL	109,353	USD	5,467,650	2.08
DANAHER	24,109	USD	5,975,175	2.28
DEERE	30,610	USD	11,633,331	4.43
ECOLAB	69,626	USD	11,869,840	4.52
ENPHASE ENERGY	22,644	USD	2,720,450	1.04
FIRST SOLAR	42,072	USD	6,801,360	2.59
HUBBELL	26,675	USD	8,482,117	3.23
MICROSOFT	40,168	USD	12,754,143	4.86
PROLOGIS	62,496	USD	7,062,048	2.69
SOLAREGE TECHNOLOGIES	10,852	USD	1,422,155	0.54
TRIMBLE NAVIGATION	49,300	USD	2,680,441	1.02
VERISK ANALYTICS	53,618	USD	12,818,991	4.89
WASTE MAN	17,379	USD	2,681,058	1.02
WATTS WATER TECHNOLOGIES	56,054	USD	9,817,858	3.74
			121,927,583	46.45
株式合計			252,610,385	96.24
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			252,610,385	96.24
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	1,030,999	SEK	6,798,546	2.59
			6,798,546	2.59
株式合計			6,798,546	2.59
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			6,798,546	2.59

投資有価証券合計	259,408,931	98.83
その他の純負債	3,071,844	1.17
純資産総額	262,480,775	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

2023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				
香港				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	2,890,000	HKD	1,077,498	0.84
ALIBABA GROUP HOLDING	844,100	HKD	9,225,784	7.17
BAIDU	131,150	HKD	2,233,880	1.74
BYD "H"	52,000	HKD	1,606,772	1.25
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	1,755,000	HKD	844,800	0.66
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	11,043,680	HKD	6,232,635	4.85
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP	366,800	HKD	672,542	0.52
CHINA LIFE INSURANCE "H"	500,000	HKD	778,871	0.61
CHINA MERCHANTS BANK "H"	265,500	HKD	1,108,531	0.86
CHINA MOLYBDENUM	2,094,000	HKD	1,344,870	1.05
CHINA RESOURCES LAND	580,000	HKD	2,310,565	1.80
CHINA TELECOM CORP "H"	2,770,000	HKD	1,386,441	1.08
CITIC SECURITIES "H"	653,000	HKD	1,324,035	1.03
ENN ENERGY HOLDINGS	59,000	HKD	489,667	0.38
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET	259,659	CNY	700,335	0.54
HUAZHU GROUP	256,000	HKD	1,008,395	0.78
JD.COM	34,400	HKD	505,556	0.39
KUAISHOU TECHNOLOGY	206,800	HKD	1,659,554	1.29
LI AUTO	84,000	HKD	1,483,328	1.15
MEITUAN DIANPING	402,700	HKD	5,892,531	4.58
NETEASE	266,615	HKD	5,429,763	4.22
PING AN INSURANCE "H"	795,000	HKD	4,552,660	3.54
POLY PROPERTY SERVICEST	129,600	HKD	523,738	0.41
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	18,200	HKD	174,288	0.14
SINOPHARM GROUP "H"	71,200	HKD	206,368	0.16
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	93,600	HKD	653,731	0.51
TENCENT HOLDINGS	305,400	HKD	11,940,153	9.28
TRIP COM GROUP	72,550	HKD	2,586,357	2.01
TSINGTAO BREWERY "H"	132,000	HKD	1,080,358	0.84
WUXI APPTec	109,400	HKD	1,309,556	1.02
WUXI BIOLOGICS	196,000	HKD	1,142,438	0.89
XIAOMI	524,000	HKD	825,624	0.64
			72,311,624	56.23

英国

HSBC HOLDINGS	1,494,400	HKD	11,773,014	9.15
			11,773,014	9.15

香港

AIA GROUP	728,400	HKD	5,938,360	4.63
BEIGENE	23,538	HKD	323,383	0.25
CHINA MOBILE	608,500	HKD	5,104,599	3.97
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	370,500	HKD	768,263	0.60
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	1,110,000	HKD	1,252,884	0.97
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	278,000	HKD	1,524,557	1.19
CHINA RESOURCES GAS GROUP	184,500	HKD	540,648	0.42
CK ASSET HOLDINGS	247,000	HKD	1,300,938	1.01
CK HUTCHISON HOLDINGS	104,000	HKD	556,395	0.43
CNOOC	1,982,000	HKD	3,487,294	2.71
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	257,000	HKD	1,547,214	1.20
HK EXCHANGES & CLEARING	111,900	HKD	4,180,614	3.25
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	256,000	HKD	348,444	0.27
LENOVO GROUP	1,474,000	HKD	1,518,821	1.18
LI NING	261,500	HKD	1,100,177	0.86
POWER ASSETS HOLDINGS	661,500	HKD	3,201,140	2.49
SWIRE PROPERTIES	409,600	HKD	854,570	0.66
THE LINK REIT	173,400	HKD	850,190	0.66
			34,398,491	26.75

台湾

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	220,000	TWD	3,564,381	2.77
			3,564,381	2.77

株式合計

122,047,510	94.90
--------------------	--------------

預託証券中国

BAIDU	2,151	USD	291,331	0.23
			291,331	0.23

預託証券合計

291,331	0.23
----------------	-------------

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

122,338,841	95.13
--------------------	--------------

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

NEW OEIWRAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	370,000	HKD	2,253,491	1.75
			2,253,491	1.75

米国

YUM CHINA HOLDING	33,650	HKD	1,898,219	1.48
			1,898,219	1.48

株式合計

4,151,710	3.23
------------------	-------------

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

4,151,710	3.23
------------------	-------------

投資有価証券合計

126,490,551	98.36
--------------------	--------------

その他の純資産

2,111,356	1.64
------------------	-------------

純資産総額

128,601,907	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

2023年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>ブラジル</u>				
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	929,000	BRL	2,301,526	2.24
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	336,000	BRL	2,458,979	2.39
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	1,271,888	BRL	1,176,545	1.14
LOCALIZA RENT A CAR	239,600	BRL	2,782,696	2.71
LOCALIZA RENT A CAR	1,756	BRL	4,052	0.00
LOJAS RENNER	473,200	BRL	1,285,767	1.25
PETRO RIO	75,100	BRL	704,306	0.69
PETROBRAS	112,694	BRL	847,029	0.82
WEG	432,900	BRL	3,142,183	3.07
			14,703,083	14.31
<u>中国</u>				
ALIBABA GROUP HOLDING	418,052	HKD	4,569,195	4.45
BYD "H"	17,000	HKD	525,291	0.51
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	1,602,000	HKD	904,108	0.88
CHINA LONGYUAN POWER "H"	1,817,000	HKD	1,582,249	1.54
CIMC ENRIC HOLDING	2,020,000	HKD	1,761,602	1.71
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	73,840	CNY	2,052,524	2.00
ESTUN AUTOMATION "A"	354,867	CNY	1,071,784	1.04
MEITUAN DIANPING	205,770	HKD	3,010,941	2.93
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT	699,950	CNY	2,126,476	2.07
NIO COM	94,210	USD	841,766	0.82
PING AN INSURANCE "H"	346,500	HKD	1,984,273	1.93
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	46,532	CNY	1,718,882	1.67
TENCENT HOLDINGS	128,100	HKD	5,008,297	4.87
WEICHAJ POWER "H"	1,124,00	HKD	1,529,886	1.49
			28,687,274	27.91
<u>英国</u>				
XINYI SOLAR HOLDINGS	1,910,092	HKD	1,429,182	1.39
			1,429,182	1.39
<u>インド</u>				
BANDHAN BANK	1,055,739	INR	3,198,699	3.11
BHARTI AIRTEL	197,023	INR	2,197,969	2.14
HDFC BANK	107,343	INR	1,972,967	1.92
HINDUSTAN UNILEVER	85,237	INR	2,530,795	2.46
ICICI BANK	142,184	INR	1,629,852	1.59
INFOSYS	46,912	INR	810,920	0.79
MARUTI SUZUKI INDIA	20,736	INR	2,649,543	2.58
RELIANCE INDUSTRIES	258,584	INR	7,302,148	7.10
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	201,890	INR	4,666,326	4.54
STATE BANK OF INDIA	236,306	INR	1,703,261	1.66
ZOMATO	2,964,196	INR	3,623,090	3.53
			32,285,570	31.42
株式合計			77,105,109	75.03

預託証券

ブラジル

VALE	529,867	USD	7,129,361	6.94
			7,129,361	6.94

中国

ALIBABA GROUP HOLDING	6,522	USD	567,414	0.55
BAIDU	18,767	USD	2,541,802	2.48
			3,109,216	3.03

インド

ICICI BANK	27,880	USD	645,701	0.63
INFOSYS	100,468	USD	1,732,068	1.68
			2,377,769	2.31

預託証券合計

12,616,346	12.28
-------------------	--------------

優先株式ブラジル

BANCO BRADESCO	1,127,197	BRL	3,220,434	3.13
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	886,000	BRL	4,814,833	4.69
PETROBRAS	690,800	BRL	4,761,568	4.63
			12,796,835	12.45

優先株式合計

12,796,835	12.45
-------------------	--------------

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

102,518,290	99.76
--------------------	--------------

その他の譲渡可能有価証券**株式**オランダ

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

株式合計

-	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

102,518,290	99.76
--------------------	--------------

その他の純資産

242,679	0.24
----------------	-------------

純資産総額

102,760,969	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

2023年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券				
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券				
株式				
<u>ブラジル</u>				
AMBEV	1,967,800	BRL	5,158,143	3.59
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	1,267,000	BRL	2,285,825	1.59
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,350,369	BRL	5,822,859	4.05
BANCO BTG PACTUAL	1,102,100	BRL	6,858,951	4.78
BANCO DO BRASIL	285,700	BRL	2,700,485	1.88
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	171,800	BRL	1,082,245	0.75
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	388,200	BRL	2,840,999	1.98
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	849,200	BRL	2,897,853	2.02
ENERGISA	284,700	BRL	2,660,886	1.85
GPS PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS	102,400	BRL	352,095	0.25
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	3,670,838	BRL	3,395,665	2.36
INTER & CO	368,964	BRL	1,505,283	1.05
JBS	298,300	BRL	1,095,412	0.76
KLABIN	176,200	BRL	839,953	0.58
LOCALIZA RENT A CAR	503,765	BRL	5,850,687	4.07
LOCALIZA RENT A CAR	3,692	BRL	8,520	0.01
LOJAS RENNER	674,810	BRL	1,833,576	1.28
MAGAZINE LUIZA	1,530,400	BRL	660,446	0.46
NATURA & CO HOLDINGS	478,800	BRL	1,419,602	0.99
PETRO RIO	556,000	BRL	5,214,305	3.63
PETROBRAS	361,500	BRL	2,717,100	1.89
RAIA DROGASIL	294,044	BRL	1,632,011	1.14
REDE D'OR SAO LUIZ	697,000	BRL	3,556,577	2.48
SABESP ON	333,700	BRL	4,059,577	2.83
SUZANO PAPEL E CELULOSE	463,500	BRL	5,021,898	3.50
TOTVS	781,600	BRL	4,247,487	2.96
VALE	886,133	BRL	11,952,137	8.31
VIBRA ENERGIA	322,900	BRL	1,214,778	0.85
WEG	1,208,000	BRL	8,768,208	6.10
			97,653,563	67.99
<u>米国</u>				
MERCADOLIBRE	1,781	USD	2,288,710	1.59
			2,288,710	1.59
株式合計			99,942,273	69.58
優先株式				
<u>ブラジル</u>				
BANCO BRADESCO	3,905,014	BRL	11,156,737	7.77
BRADSPAR BRASIL	269,600	BRL	1,224,867	0.85
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS "B"	517,200	BRL	4,120,901	2.87
GERDAU	976,590	BRL	4,696,420	3.27
ITAU INVESTIMENTOS	1,366,100	BRL	2,467,343	1.72

ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	1,249,600	BRL	6,790,762	4.73
PETROBRAS	1,445,999	BRL	9,967,027	6.94
優先株式合計			40,424,057	28.15
			40,424,057	28.15
公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計			140,366,330	97.73
投資信託 / 投資法人				
<u>ドイツ</u>				
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	22,677	USD	829,411	0.58
投資信託 / 投資法人合計			829,411	0.58
投資有価証券合計			141,195,741	98.31
その他の純資産			2,423,589	1.69
純資産総額			143,619,330	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

2023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	8,599	USD	73,779	0.03
MASONITE INTERNATIONAL CORP	497	USD	46,519	0.02
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	854	USD	116,520	0.04
			236,818	0.09
<u>中国</u>				
SIGNET JEWELERS	1,527	USD	111,486	0.04
			111,486	0.04
<u>英国</u>				
CAPRI HOLDINGS	2,064	USD	108,793	0.04
CUSHMAN AND WAKEFIELD	26,491	USD	201,332	0.08
GATES INDUSTRIAL	5,575	USD	65,367	0.03
JANUS HENDERSON GROUP	2,243	USD	58,363	0.02
NOBLE CORP	725	USD	36,468	0.01
ROIVANT SCIENCES	2,848		33,649	0.01
ROYALTY PHARMA	2,521	USD	67,462	0.03
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2,495	USD	95,608	0.04
TRONOX HOLDINGS	3,563	USD	48,118	0.02
			715,160	0.28
<u>アイルランド</u>				
ACCENTURE CORP	8,460	USD	2,609,656	1.01
ALLEGION	660	USD	69,241	0.03
AON PLC IRELAND	1,413	USD	464,707	0.18
CIMPRESS	1,255	USD	90,134	0.04
JAZZ PHARMACEUTICALS	198	USD	25,861	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	10,056	USD	537,393	0.21
MEDTRONIC	9,546	USD	753,561	0.29
NEW LINDE	2,190	USD	822,717	0.32
NVENT ELECTRIC	919	USD	49,516	0.02
PENTAIR	918	USD	59,799	0.02
PERRIGO	1,994	USD	63,848	0.02
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	4,249	USD	278,649	0.11
STERIS	416	USD	92,394	0.04
TRANE TECHNOLOGIES	1,347	USD	275,125	0.11
WEATHERFORD INTERNATIONAL	1,605	USD	145,076	0.06
WILLIS TOWERS WATSON	1,439	USD	304,694	0.12
			6,642,371	2.59
<u>ジャージー</u>				
AMCOR	24,608	USD	226,640	0.09
CLARIVATE	3,578	USD	24,259	0.01
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	6,472	USD	643,640	0.25
FERGUSON NEWCO	1,645	USD	273,399	0.11
			1,167,938	0.46
<u>リベリア</u>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	724	USD	67,585	0.03
			67,585	0.03
<u>オランダ</u>				

FRANKS INTERNATIONAL	1,301	USD	29,832	0.01
NXP SEMICONDUCTORS	1,676	USD	336,926	0.13
			366,758	0.14
<u>シンガポール</u>				
FLEXTRONICS INTERNATIONAL	29,175	USD	778,681	0.30
			778,681	0.30
<u>スイス</u>				
ACE	1,819	USD	381,263	0.15
GARMIN	938	USD	99,203	0.04
T E CONNECTIVITY	2,677	USD	333,420	0.13
			813,886	0.32
<u>米国</u>				
3M CO	7,228	USD	679,071	0.26
AARON'S	2,210	USD	23,426	0.01
ABBOTT LABORATORIES	9,145	USD	895,387	0.35
ABBVIE	8,389	USD	1,266,823	0.49
ABERCROMBIE & FITCH	3,158	USD	177,037	0.07
ABM INDUSTRIES	11,442	USD	462,371	0.18
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS	1,839	USD	87,739	0.03
ACADIA HEALTHCARE	1,073	USD	75,775	0.03
ACCO BRANDS	5,565	USD	32,110	0.01
ACI WORLDWIDE	949	USD	21,409	0.01
ACTIVISION	1,421	USD	133,354	0.05
ACUITY BRANDS	439	USD	76,017	0.03
ACUSHNET HOLDINGS CORP	694	USD	37,261	0.01
ADDUS HOMECARE	1,243	USD	106,724	0.04
ADOBE SYSTEMS	715	USD	368,583	0.14
ADT INC	29,255	USD	177,578	0.07
ADTALEM GLOBAL EDUCATION	746	USD	32,242	0.01
ADVANCE AUTO PARTS	3,564	USD	201,045	0.08
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	186	USD	21,288	0.01
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	358	USD	37,107	0.01
ADVANCED MICRO DEVICES	1,573	USD	163,277	0.06
AECOM TECHNOLOGY	3,610	USD	302,879	0.12
AES	1,845	USD	28,302	0.01
AFFILIATED MANAGERS	703	USD	93,365	0.04
AFLAC	3,009	USD	231,994	0.09
AGCO	994	USD	120,334	0.05
AGILENT TECHNOLOGIES	1,085	USD	122,008	0.05
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	655	USD	188,240	0.07
AIR TRANSPORT SERVICES GROUP	1,776	USD	37,935	0.01
AIRBNB	425	USD	58,863	0.02
AKAMAI TECHNOLOGIES	905	USD	96,980	0.04
ALASKA AIR GROUP	3,283	USD	122,489	0.05
ALBANY INTERNATIONAL "A"	423	USD	36,750	0.01
ALBEMARLE	126	USD	22,010	0.01
ALBERTSONS COS	41,449	USD	948,353	0.37
ALIGN TECHNOLOGY	270	USD	83,835	0.03
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	939	USD	39,438	0.02
ALLIANCE DATA SYSTEMS	1,810	USD	62,373	0.02
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	1,202	USD	71,231	0.03
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS	5,740	USD	76,084	0.03
ALLSTATE	3,812	USD	426,220	0.17
ALLY FINANCIAL	5,705	USD	153,522	0.06
ALPHA METALLURGICAL RESOURCES	225	USD	59,918	0.02
ALPHABET "A"	27,067	USD	3,595,038	1.40
ALTICE USA	74,619	USD	255,197	0.10
ALTRIA GROUP	8,968	USD	379,346	0.15
AMAZON.COM	36,877	USD	4,731,318	1.85
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	3,985	USD	32,119	0.01
AMC NETWORKS	2,615	USD	30,909	0.01
AMERCO	633	USD	33,688	0.01

AMEREN	515	USD	38,625	0.02
AMERICAN AIRLINES GROUP	39,807	USD	515,302	0.20
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING	11,109	USD	81,429	0.03
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	10,413	USD	172,335	0.07
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,018	USD	76,655	0.03
AMERICAN EXPRESS	3,527	USD	530,108	0.21
AMERICAN FINANCIAL GROUP	724	USD	81,776	0.03
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	6,737	USD	410,553	0.16
AMERICAN TOWER	652	USD	107,841	0.04
AMERICAN WATER WORKS	291	USD	35,901	0.01
AMERICAN WOODMARK	704	USD	53,680	0.02
AMERIPRISE FINANCIAL	617	USD	205,739	0.08
AMERISOURCEBERGEN	616	USD	112,106	0.04
AMETEK	700	USD	104,454	0.04
AMGEN	3,545	USD	956,973	0.37
AMKOR TECHNOLOGY	5,992	USD	136,917	0.05
AMPHENOL	5,169	USD	436,987	0.17
ANALOG DEVICES	1,760	USD	310,922	0.12
ANGI HOMESERVICES	9,108	USD	18,489	0.01
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	1,648	USD	31,460	0.01
ANSYS	97	USD	29,034	0.01
ANTERO RESOURCES CORP	3,158	USD	80,466	0.03
ANTHEM	1,294	USD	572,880	0.22
AO SMITH	1,195	USD	79,969	0.03
APA	5,572	USD	229,956	0.09
APARTMENT INCOME REIT	994	USD	30,963	0.01
API GROUP	1,532	USD	40,138	0.02
APOGEE ENTERPRISES	528	USD	25,355	0.01
APPLE	32,917	USD	5,675,219	2.22
APPLIED MATERIALS	2,673	USD	374,354	0.15
APTARGROUP	751	USD	94,709	0.04
ARAMARK HOLDINGS	7,087	USD	247,124	0.10
ARCBEST	767	USD	79,461	0.03
ARCH CAPITAL GROUP	706	USD	57,151	0.02
ARCH RESOURCES	283	USD	49,253	0.02
ARCHER DANIELS MIDLAND	3,747	USD	284,023	0.11
ARCONIC	3,172	USD	147,530	0.06
ARCOSA	636	USD	46,810	0.02
ARES MANAGEMENT	816	USD	86,088	0.03
ARISTA NETWORKS	126	USD	23,349	0.01
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	532	USD	38,900	0.02
ARROW ELECTRONIC	732	USD	92,942	0.04
ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT	603	USD	23,095	0.01
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	129	USD	29,566	0.01
ASGN	310	USD	25,721	0.01
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	527	USD	43,372	0.02
ASSOCIATED BAN-CORP	1,759	USD	30,519	0.01
ASSURANT	864	USD	125,107	0.05
AT&T	184,015	USD	2,753,783	1.07
ATKORE INTERNATIONAL GROUP	168	USD	25,595	0.01
ATLANTA BRAVES HOLDINGS	362	USD	12,989	0.01
ATLASSIAN	316	USD	63,671	0.02
AUTODESK	500	USD	105,200	0.04
AUTOLIV	3,030	USD	295,334	0.12
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,217	USD	538,354	0.21
AUTONATION	935	USD	143,279	0.06
AUTOZONE	167	USD	430,559	0.17
AVALONBAY COMMUNITIES	468	USD	81,123	0.03
AVANTOR	3,116	USD	66,386	0.03
AVERY DENNISON	929	USD	172,367	0.07
AVIENT CORPORATION	777	USD	27,661	0.01
AVIS BUDGET GROUP	1,264	USD	228,417	0.09

AVNET	1,399	USD	68,537	0.03
AXALTA COATING SYSTEMS	2,487	USD	67,746	0.03
AXIS CAPITAL HOLDINGS	483	USD	27,550	0.01
BAKER HUGHES	12,148	USD	430,525	0.17
BALL	2,586	USD	129,300	0.05
BANK OF AMERICA	98,323	USD	2,722,563	1.06
BANK OF NEW YORK MELLON	11,240	USD	484,894	0.19
BANKUNITED	1,293	USD	29,972	0.01
BARNES GROUP	860	USD	29,464	0.01
BARRETT BUSINESS SERVICES	436	USD	39,763	0.02
BAXTER INTERNATIONAL	5,858	USD	221,432	0.09
BEACON ROOFING SUPPLY	551	USD	43,061	0.02
BECTON DICKINSON	1,224	USD	318,852	0.12
BELDEN CDT	471	USD	45,240	0.02
BELLRING DISTRIBUTION	763	USD	31,520	0.01
BENCHMARK ELECTRONICS	2,579	USD	63,082	0.02
BERKSHIRE HATHAWAY "B"	8,493	USD	3,006,521	1.17
BERRY PLASTICS GROUP	3,320	USD	207,633	0.08
BEST BUY	5,779	USD	401,178	0.16
BGC GROUP	14,180	USD	75,863	0.03
BIOGEN IDEC	889	USD	229,860	0.09
BIO-RAD LABORATORIES	214	USD	76,828	0.03
BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS	1,713	USD	124,312	0.05
BLACKROCK	768	USD	503,032	0.20
BLACKSTONE GROUP	4,686	USD	510,961	0.20
BLOOMIN BRANDS	2,575	USD	64,272	0.03
BLUE OWL CAPITAL	2,425	USD	31,768	0.01
BLUEGREEN VACATIONS HOLDING	959	USD	35,483	0.01
BOEING	3,066	USD	587,262	0.23
BOISE CASCADE	2,867	USD	301,150	0.12
BOK FINANCIAL	662	USD	53,046	0.02
BOOKING HOLDINGS	125	USD	389,873	0.15
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	1,237	USD	136,033	0.05
BORGWARNER	5,439	USD	220,769	0.09
BOSTON PROPERTIES	559	USD	33,551	0.01
BOSTON SCIENTIFIC	2,840	USD	151,258	0.06
BOYD GAMING	962	USD	58,749	0.02
BRADY "A"	743	USD	41,355	0.02
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	1,112	USD	90,884	0.04
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP	1,823	USD	35,567	0.01
BRIGHTVIEW HOLDINGS	13,183	USD	102,432	0.04
BRINKER INTERNATIONAL	2,076	USD	67,470	0.03
BRINK'S	2,645	USD	195,968	0.08
BRISTOL MYERS SQUIBB	12,652	USD	737,991	0.29
BRIXMOR PROPERTY GROUP	2,020	USD	42,642	0.02
BROADCOM CORP	732	USD	612,830	0.24
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	518	USD	94,079	0.04
BROOKDALE SENIOR LIVING	40,724	USD	171,041	0.07
BROWN & BROWN	1,307	USD	92,444	0.04
BROWN-FORMAN "B"	869	USD	50,489	0.02
BRUKER BIOSCIENCES	571	USD	36,019	0.01
BRUNSWICK	850	USD	67,431	0.03
BUCKLE	1,328	USD	44,249	0.02
BUILDERS FIRSTSOURCE	1,066	USD	134,455	0.05
BUNGE	1,703	USD	186,410	0.07
BURLINGTON STORES	1,076	USD	146,508	0.06
BWX TECHNOLOGIES	513	USD	38,716	0.02
CABOT	571	USD	39,947	0.02
CABOT OIL & GAS	6,004	USD	163,129	0.06
CACI INTERNATIONAL "A"	296	USD	93,637	0.04
CADENCE BANK	1,504	USD	32,216	0.01
CADENCE DESIGN SYSTEM	173	USD	40,873	0.02

CAESARS ENTERTAINMENT	1,406	USD	66,940	0.03
CALERES	743	USD	21,421	0.01
CALIFORNIA RESOURCES	617	USD	34,780	0.01
CALLAWAY GOLF	3,475	USD	48,824	0.02
CALLON PETROLEUM	727	USD	28,535	0.01
CAMPBELL SOUP	1,804	USD	74,397	0.03
CAMPING WORLD HOLDINGS	740	USD	15,259	0.01
CAPITAL ONE FINANCIAL	5,302	USD	519,384	0.20
CARDINAL HEALTH	3,134	USD	273,849	0.11
CARLISLEPANIES	384	USD	100,332	0.04
CARLYLE GROUP	2,869	USD	87,705	0.03
CARMAX	569	USD	40,974	0.02
CARNIVAL (PA1436583006)	7,674	USD	104,980	0.04
CARPENTER TECHNOLOGY	469	USD	31,700	0.01
CARRIER GLOBAL	9,519	USD	531,541	0.21
CARTERS	859	USD	58,936	0.02
CASEY'S GENERAL STORES	571	USD	156,254	0.06
CATALENT	1,173	USD	53,852	0.02
CATERPILLAR	3,602	USD	989,109	0.39
CBIZ	602	USD	31,593	0.01
CBOE HOLDINGS	320	USD	50,214	0.02
CBRE GROUP	7,032	USD	523,814	0.20
CDW	404	USD	82,141	0.03
CELANESE "A"	876	USD	111,296	0.04
CENTENE	4,413	USD	305,556	0.12
CENTERPOINT ENERGY	2,090	USD	56,263	0.02
CERIDIAN HCM HOLDING	572	USD	39,674	0.02
CF INDUSTRIES HOLDINGS	1,808	USD	156,067	0.06
CH ROBINSON WORLDWIDE	1,160	USD	101,256	0.04
CHAMPIONX CORP	1,562	USD	55,670	0.02
CHARLES RIVER LABORATORIES	329	USD	65,093	0.03
CHARLES SCHWAB	6,828	USD	378,817	0.15
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	3,572	USD	1,573,145	0.61
CHEESECAKE FACTORY	1,305	USD	40,090	0.02
CHEMED	80	USD	41,450	0.02
CHENIERE ENERGY	600	USD	99,546	0.04
CHESAPEAKE ENERGY	971	USD	83,690	0.03
CHEVRON	13,889	USD	2,341,546	0.91
CHEWY	1,261	USD	23,291	0.01
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	953	USD	191,963	0.07
CHICO'S FAS	5,569	USD	41,740	0.02
CHILDRENS PLACE RETAIL STORES	2,290	USD	62,975	0.02
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	62	USD	114,774	0.04
CHORD ENERGY	288	USD	47,100	0.02
CHURCH & DWIGHT	540	USD	49,923	0.02
CIENA	1,033	USD	49,522	0.02
CINCINNATI FINANCE	677	USD	69,988	0.03
CINEMARK HOLDINGS	1,502	USD	27,547	0.01
CINTAS	347	USD	169,166	0.07
CISCO SYSTEMS	30,533	USD	1,643,897	0.64
CITIGROUP	41,163	USD	1,709,088	0.67
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,984	USD	162,166	0.06
CIVITAS RESOURCES	405	USD	32,939	0.01
CLEAN HARBORS	401	USD	67,564	0.03
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS	21,989	USD	35,292	0.01
CLEARWAY ENERGY	2,490	USD	52,838	0.02
CLEVELAND CLIFFS	7,387	USD	114,646	0.04
CMS ENERGY	498	USD	26,578	0.01
CNO FINANCIAL GROUP	1,192	USD	28,548	0.01
COCA COLA BOTTLING	102	USD	65,971	0.03
COCA-COLA (US1912161007)	14,617	USD	819,941	0.32
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	22,423	USD	1,529,473	0.60

COHERENT CORP	1,683	USD	55,438	0.02
COLGATE-PALMOLIVE	3,914	USD	279,812	0.11
COLUMBIA BANKING SYSTEM	1,627	USD	33,044	0.01
COLUMBIA SPORTSWEAR	790	USD	58,610	0.02
COMCAST	49,389	USD	2,196,822	0.86
COMERICA	2,273	USD	95,511	0.04
COMFORT SYSTEMS	330	USD	58,245	0.02
COMMERCE BANCSHARES	1,039	USD	50,589	0.02
COMMERCIAL METALS	1,193	USD	59,185	0.02
COMMScope HOLDING	22,345	USD	72,398	0.03
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	81,630	USD	244,482	0.10
COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	747	USD	20,804	0.01
COMSTOCK RESOURCES	2,464	USD	27,548	0.01
CONAGRA FOODS	3,423	USD	94,133	0.04
CONCENTRIX	17,545	USD	1,406,407	0.55
CONOCOPHILLIPS	9,315	USD	1,122,085	0.44
CONS EDISON	949	USD	81,367	0.03
CONSOL ENERGY	1,901	USD	43,172	0.02
CONSOL ENERGY CORP	412	USD	43,969	0.02
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	9,087	USD	31,214	0.01
CONSTELLATION BRANDS	406	USD	102,568	0.04
CONSTELLATION ENERGY	2,702	USD	297,950	0.12
COOPER COMPANIES	128	USD	41,404	0.02
COPART	1,412	USD	61,507	0.02
CORNING	11,309	USD	346,508	0.14
CORTEVA	2,968	USD	152,021	0.06
COSTCO WHOLESALE	1,891	USD	1,073,965	0.42
COTY "A"	9,491	USD	106,014	0.04
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STORE	628	USD	42,509	0.02
CRANE	684	USD	61,348	0.02
CREDIT ACCEPTANCE GROUP	82	USD	38,786	0.02
CROSS COUNTRY HEALTHCARE	1,116	USD	28,023	0.01
CROWN CASTLE REIT	1,432	USD	133,634	0.05
CROWN HOLDING	1,816	USD	161,878	0.06
CSG SYSTEM INTERNATIONAL	585	USD	30,122	0.01
CSX	11,315	USD	351,670	0.14
CULLEN-FROST BANKERS	271	USD	25,092	0.01
CUMMINS	1,701	USD	391,162	0.15
CURTISS WRIGHT	267	USD	53,026	0.02
CVR ENERGY	1,030	USD	35,401	0.01
CVS CAREMARK	17,119	USD	1,202,267	0.47
DANA HOLDING	11,260	USD	165,072	0.06
DANAHER	1,456	USD	360,855	0.14
DARDEN RESTAURANTS	1,044	USD	150,540	0.06
DARLING INTERNATIONAL	820	USD	43,116	0.02
DAVITA HEALTHCARE				
PARTNERS	3,355	USD	322,516	0.13
DECKERS OUTDOOR	46	USD	23,908	0.01
DEERE	1,239	USD	470,882	0.18
DELL TECHNOLOGIES	16,644	USD	1,155,426	0.45
DELTA AIR LINES	17,929	USD	669,648	0.26
DELUXE	1,383	USD	26,540	0.01
DENTSPLY SIRONA	2,227	USD	76,687	0.03
DESIGNER BRANDS	2,324	USD	29,956	0.01
DEVON ENERGY	5,141	USD	247,231	0.10
DIAMONDBACK ENERGY	858	USD	132,733	0.05
DICK'S SPORTING GOODS	1,278	USD	139,187	0.05
DIGITAL REALTY TRUST REIT	668	USD	81,810	0.03
DIGITALBRIDGE GROUP	3,883	USD	69,312	0.03
DILLARDS "A"	313	USD	103,231	0.04
DIODES	577	USD	45,618	0.02
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,098	USD	182,883	0.07

DISCOVERY	89,770	USD	979,840	0.38
DISH NETWORK "A"	13,283	USD	80,030	0.03
DOCUSIGN	703	USD	29,695	0.01
DOLBY LABORATORIES "A"	425	USD	33,996	0.01
DOLLAR GENERAL	3,342	USD	356,023	0.14
DOLLAR TREE STORES	3,622	USD	387,771	0.15
DOMINION RESOURCES	4,158	USD	185,197	0.07
DOMINO'S PIZZA	197	USD	75,280	0.03
DONALDSON	1,174	USD	70,522	0.03
DOORDASH	900	USD	71,640	0.03
DOVER	1,023	USD	143,946	0.06
DOW	7,918	USD	406,827	0.16
DR HORTON	943	USD	102,627	0.04
DROPBOX	1,389	USD	38,204	0.01
DTE ENERGY	433	USD	42,936	0.02
DUKE ENERGY	2,429	USD	215,282	0.08
DUN & BRADSTREET HOLDINGS	3,704	USD	37,262	0.01
DUPONT DE NEMOURS	7,685	USD	576,682	0.22
DXC TECHNOLOGY	27,398	USD	573,988	0.22
DYCOM INDUSTRIES	776	USD	69,902	0.03
EAGLE MATERIALS	170	USD	28,900	0.01
EAST WEST BANCORP	700	USD	37,373	0.01
EASTMAN CHEMICALS	2,086	USD	160,705	0.06
EATON	2,763	USD	596,394	0.23
EBAY	7,987	USD	354,303	0.14
EBIX	793	USD	7,573	0.00
ECHOSTAR "A"	3,786	USD	65,271	0.03
ECOLAB	1,558	USD	265,608	0.10
ECOVYST	4,262	USD	42,279	0.02
EDGEWELL PERSONAL CARE	848	USD	31,825	0.01
EDWARDS LIFESCIENCES	1,423	USD	99,382	0.04
ELANCO ANIMAL HEALTH	4,296	USD	48,803	0.02
ELECTRONIC ARTS	760	USD	91,284	0.04
ELEMENT SOLUTION	3,710	USD	73,050	0.03
ELI LILLY	934	USD	503,211	0.20
EMBECTA CORPORATION	7,064	USD	107,090	0.04
EMCOR GROUP	885	USD	189,673	0.07
EMERSON ELECTRIC	5,488	USD	532,446	0.21
ENCOMPASS HEALTH CORP	2,206	USD	149,434	0.06
ENCORE CAPITAL GROUP	539	USD	25,435	0.01
ENERSYS	437	USD	41,978	0.02
ENLINK MIDSTREAM	3,754	USD	46,512	0.02
ENOVIS	1,067	USD	56,775	0.02
ENPRO INDUSTRIES	222	USD	27,237	0.01
ENSIGN GROUP	943	USD	88,736	0.03
ENTERGIS	352	USD	33,356	0.01
ENTERGY	446	USD	41,407	0.02
ENVISTA HOLDINGS	1,392	USD	39,240	0.02
EOG RESOURCES	2,841	USD	361,887	0.14
EPAM SYSTEMS	746	USD	194,452	0.08
EQT	1,482	USD	60,006	0.02
EQUIFAX	295	USD	54,731	0.02
EQUINIX REIT	81	USD	59,416	0.02
EQUITABLE HOLDINGS	5,660	USD	161,989	0.06
EQUITY COMMONWEALTH	1,211	USD	22,325	0.01
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	433	USD	27,920	0.01
EQUITY RESIDENTIAL	1,423	USD	84,669	0.03
ERIE INDEMNITY "A"	106	USD	31,746	0.01
ESSEX PROPERTY REIT	274	USD	58,546	0.02
ESTEE LAUDER "A"	1,896	USD	276,475	0.11
EURONET WORLDWIDE	458	USD	36,516	0.01
EVERCORE PARTNERS "A"	827	USD	114,961	0.04

EVEREST RE GROUP	89	USD	33,568	0.01
EVERGY INC	1,372	USD	69,835	0.03
EXELON	5,904	USD	223,909	0.09
EXLSERVICE HOLDINGS	5,314	USD	152,459	0.06
EXPEDIA	1,902	USD	197,390	0.08
EXPEDITOR INTERNATIONAL	1,174	USD	136,114	0.05
EXXON MOBIL	19,760	USD	2,316,859	0.90
EZCORP	3,481	USD	28,596	0.01
F5 NETWORKS	342	USD	55,158	0.02
FACEBOOK	6,493	USD	1,990,884	0.78
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	170	USD	75,055	0.03
FAIR ISSAC	34	USD	30,183	0.01
FASTENAL	2,039	USD	112,675	0.04
FEDERATED INVESTORS	1,012	USD	34,863	0.01
FEDEX	6,747	USD	1,808,061	0.71
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	6,212	USD	345,014	0.13
FIFTH THIRD BANCORP	8,863	USD	225,829	0.09
FIRST ADVANTAGE	1,968	USD	27,276	0.01
FIRST AMERICAN FINANCIAL	2,109	USD	120,993	0.05
FIRST CITIZENS BANCSHARES "A"	121	USD	167,961	0.07
FIRST HORIZON NATIONAL	6,949	USD	77,794	0.03
FIRST INTERSTATE BANCSYS "A"	1,451	USD	36,304	0.01
FIRST SOLAR	184	USD	29,745	0.01
FIRSTCASH HOLDINGS	989	USD	100,413	0.04
FIRSTENERGY	2,615	USD	90,165	0.04
FISERV	3,098	USD	351,437	0.14
FIVE BELOW	291	USD	47,215	0.02
FLEETCOR TECHNOLOGIES	443	USD	114,990	0.04
FLOWER FOODS	2,122	USD	47,384	0.02
FLOWSERVE	2,182	USD	88,676	0.03
FLUOR	6,329	USD	232,274	0.09
FMC	508	USD	33,980	0.01
FNB	2,767	USD	29,967	0.01
FNFV GROUP	5,512	USD	229,299	0.09
FOOT LOCKER	6,027	USD	105,593	0.04
FORD MOTOR	100,552	USD	1,256,397	0.49
FORTINET	962	USD	56,546	0.02
FORTIVE CORP	1,357	USD	101,531	0.04
FORTREA HOLDINGS	1,455	USD	42,239	0.02
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	1,808	USD	113,759	0.04
FOX CORPORATIONS	3,111	USD	97,499	0.04
FRANK RESOURCES	6,495	USD	161,271	0.06
FRANKLIN ELECTRIC	392	USD	35,151	0.01
FREEPORT MCMORAN COPPER "B"	7,475	USD	281,210	0.11
FRESH DEL MONTE PRODUCE	4,876	USD	125,898	0.05
FRONTIER COMMUNICATIONS PARENT	8,854	USD	139,008	0.05
FRONTIER GROUP HOLDINGS	1,025	USD	5,007	0.00
FTI CONSULTING	215	USD	39,113	0.02
GALLAGHER	816	USD	187,917	0.07
GAMESTOP	1,798	USD	30,386	0.01
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	781	USD	36,020	0.01
GAP	35,112	USD	377,805	0.15
GARRETT MOTION	3,688	USD	29,209	0.01
GARTNER "A"	339	USD	117,813	0.05
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	5,898	USD	407,316	0.16
GENERAC HOLDINGS	338	USD	37,437	0.01
GENERAL DYNAMICS	2,495	USD	556,036	0.22
GENERAL ELECTRIC	14,231	USD	1,581,633	0.62
GENERAL MILLS	2,788	USD	179,770	0.07
GENERAL MOTORS	30,381	USD	1,002,573	0.39
GENESCO	3,624	USD	110,677	0.04
GENTEX	2,235	USD	72,749	0.03

GENTHERM	891	USD	49,504	0.02
GENUINE PARTS	1,301	USD	188,489	0.07
GENWORTH FINANCIAL "A"	4,405	USD	26,078	0.01
GEO GROUP	14,007	USD	116,678	0.05
GILEAD SCIENCES	6,549	USD	495,235	0.19
GITLAB	93	USD	4,247	0.00
GLOBAL PAYMENTS	1,852	USD	216,202	0.08
GLOBE LIFE	376	USD	41,383	0.02
GODADDY "A"	634	USD	47,620	0.02
GOLDMAN SACHS GROUP	3,364	USD	1,095,487	0.43
GOODYEAR TIRE	22,252	USD	276,926	0.11
GRACO	648	USD	47,609	0.02
GRAFTECH INTERNATIONAL	5,288	USD	20,042	0.01
GRAHAM HOLDINGS "B"	100	USD	58,577	0.02
GRAINGER W W	182	USD	126,987	0.05
GRAND CANYON EDUCATION	266	USD	31,659	0.01
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	4,111	USD	92,128	0.04
GRAY TELEVISION	3,002	USD	21,164	0.01
GREENBRIER COMPANIES	1,666	USD	67,956	0.03
GREIF	1,124	USD	76,207	0.03
GRIFFON	808	USD	32,869	0.01
GROUP 1 AUTOMOTIVE	220	USD	59,814	0.02
GUESS	1,869	USD	40,202	0.02
GULFPORT ENERGY	391	USD	46,646	0.02
GXO LOGISTICS	3,353	USD	198,464	0.08
H B FULLER	538	USD	37,762	0.01
H&R BLOCK	2,258	USD	98,426	0.04
HAIR CELASTIAL GROUP	1,737	USD	18,082	0.01
HALFMOON PARENT	2,928	USD	843,088	0.33
HALLIBURTON	9,979	USD	402,852	0.16
HANCOCK HOLDING	639	USD	23,758	0.01
HANESBRANDS	56,693	USD	215,150	0.08
HANOVER INSURANCE GROUP	451	USD	50,611	0.02
HARLEY-DAVIDSON	1,494	USD	49,705	0.02
HARSCO	4,783	USD	34,438	0.01
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	2,475	USD	177,210	0.07
HASBRO	1,107	USD	73,549	0.03
HCA HOLDINGS	5,591	USD	1,385,003	0.54
HEALTHCARE REALTY TRUST	1,836	USD	28,311	0.01
HEALTHPEAK	3,375	USD	62,978	0.02
HEICO	224	USD	36,378	0.01
HEIDRICK & STRUGGLES INTERNATIONAL	720	USD	18,072	0.01
HELMERICH & PAYNE	1,774	USD	74,845	0.03
HERC HOLDINGS	193	USD	23,550	0.01
HERMAN MILLER	1,702	USD	40,695	0.02
HERSHEY COMPANY	506	USD	101,807	0.04
HERTZ GLOBAL HOLDINGS	12,593	USD	156,027	0.06
HESS	972	USD	148,454	0.06
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	28,340	USD	494,816	0.19
HEXCEL	500	USD	32,970	0.01
HF SINCLAIR	1,684	USD	96,678	0.04
HIBBETT SPORTING GOODS	1,224	USD	58,201	0.02
HILLENBRAND	907	USD	38,448	0.01
HNI	1,733	USD	59,979	0.02
HOLOGIC	901	USD	63,007	0.02
HOME DEPOT	6,773	USD	2,056,825	0.80
HONEYWELL INTERNATIONAL	4,018	USD	749,638	0.29
HORMEL FOODS	2,194	USD	84,228	0.03
HOST MARRIOTT	3,784	USD	61,244	0.02
HP	15,340	USD	399,760	0.16
HUBBELL	304	USD	96,666	0.04
HUBSPOT	49	USD	24,559	0.01

HUMANA	671	USD	330,474	0.13
HUNTINGTON BANCSHARES	15,821	USD	164,934	0.06
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	906	USD	186,708	0.07
HUNTSMAN	3,170	USD	77,697	0.03
HYATT HOTELS	611	USD	65,872	0.03
HYSTE-YALE MATERIALS HANDLING "A"	447	USD	19,610	0.01
IAC INTERACTIVECORP	744	USD	38,309	0.01
ICF INTERNATIONAL	238	USD	28,917	0.01
ICU MEDICAL	178	USD	21,445	0.01
IDEX	231	USD	48,235	0.02
IDEXX LABORATORIES	149	USD	65,578	0.03
IES HOLDINGS	709	USD	47,000	0.02
ILLINOIS TOOL WORKS	1,612	USD	373,468	0.15
ILLUMINA	303	USD	41,329	0.02
INCYTE GENOMICS	465	USD	27,026	0.01
INFORMATICA	2,309	USD	48,720	0.02
INGERSOLL RAND	1,760	USD	113,062	0.04
INGLES MARKETS "A"	925	USD	69,468	0.03
INGREDION	682	USD	67,088	0.03
INSIGHT ENTERPRISES	329	USD	48,169	0.02
INSPERITY	1,649	USD	162,492	0.06
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	326	USD	40,812	0.02
INTEGER HOLDINGS	446	USD	35,586	0.01
INTEGRA LIFESCIENCES	902	USD	34,704	0.01
INTEL	51,042	USD	1,819,647	0.71
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	1,537	USD	169,301	0.07
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	1,577	USD	107,961	0.04
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	13,747	USD	1,944,788	0.76
INTERNATIONAL PAPER	10,869	USD	387,806	0.15
INTERPUBLIC GROUP	7,349	USD	212,166	0.08
INTUIT	220	USD	114,072	0.04
INTUITIVE SURGICAL	226	USD	67,077	0.03
INVESCO	7,959	USD	116,997	0.05
INVITATION HOMES REIT	1,290	USD	41,332	0.02
IPG PHOTONICS	226	USD	23,145	0.01
IQVIA HOLDINGS	1,751	USD	349,587	0.14
IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT	1,295	USD	78,373	0.03
ITRON	382	USD	23,122	0.01
ITT	787	USD	77,992	0.03
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	959	USD	180,618	0.07
J2 GLOBAL	476	USD	30,550	0.01
JABIL CIRCUIT	10,337	USD	1,298,534	0.51
JACK HENRY & ASSOCIATES	341	USD	51,737	0.02
JACKSON FINANCIAL	1,671	USD	64,384	0.03
JACOBS SOLUTIONS	2,119	USD	289,307	0.11
JEFFERIES FINANCIAL GROUP	5,299	USD	196,858	0.08
JELD WEN HOLDING	5,204	USD	70,150	0.03
JETBLUE AIRWAYS	13,586	USD	63,311	0.02
JM SMUCKER	590	USD	73,119	0.03
JOHN BEAN TECHNOLOGIES	317	USD	33,269	0.01
JOHN WILEY & SONS	1,228	USD	46,504	0.02
JOHNSON & JOHNSON	10,687	USD	1,669,951	0.65
JONES LANG LASALLE	2,300	USD	328,716	0.13
JP MORGAN CHASE	24,003	USD	3,539,001	1.38
JUNIPER NETWORKS	2,838	USD	79,606	0.03
KAR AUCTION SERVICES	3,536	USD	53,464	0.02
KB HOME	506	USD	23,701	0.01
KBR	1,779	USD	106,046	0.04
KELLOGG	3,329	USD	198,309	0.08
KELLY SERVICES "A"	2,254	USD	41,068	0.02
KEMPER	1,029	USD	43,228	0.02
KENNAMETAL	1,189	USD	29,927	0.01

KEURIG DR PEPPER	6,168	USD	195,464	0.08
KEYCORP	15,735	USD	171,826	0.07
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	562	USD	75,274	0.03
KIMBALL ELECTRONICS	1,070	USD	29,800	0.01
KIMBERLY-CLARK	2,303	USD	280,736	0.11
KIMCO REALTY	2,531	USD	45,102	0.02
KINDER MORGAN	18,126	USD	302,432	0.12
KITE REALTY GROUP REIT	1,674	USD	36,242	0.01
KKR & CO	2,778	USD	173,792	0.07
KLA TENCOR	274	USD	128,057	0.05
KNIFE RIVER	81	USD	4,004	0.00
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS	1,887	USD	94,954	0.04
KNOWLES	2,502	USD	37,630	0.01
KOHL'S	17,214	USD	368,724	0.14
KONTOOR BRANDS	955	USD	42,498	0.02
KORN-FERRY INTERNATIONAL	1,335	USD	63,960	0.02
KRAFT HEINZ	11,230	USD	379,574	0.15
KROGER	31,199	USD	1,401,771	0.55
KYNDRYL HOLDINGS	14,838	USD	225,389	0.09
L BRANDS	6,016	USD	204,544	0.08
LABORATORY AMER	1,455	USD	296,645	0.12
LAM RESEARCH	396	USD	251,088	0.10
LAMAR ADVERTISING "A"	372	USD	31,363	0.01
LANDSTAR SYSTEM	128	USD	22,952	0.01
LAS VEGAS SANDS	2,133	USD	99,163	0.04
LAUREATE EDUCATION	15,170	USD	212,759	0.08
LA-Z-BOY CHAIR	1,703	USD	53,321	0.02
LCI INDUSTRIES	405	USD	48,357	0.02
LEAR	5,358	USD	719,901	0.28
LEGGETT & PLATT	3,076	USD	78,223	0.03
LEIDOS HOLDINGS	2,203	USD	203,998	0.08
LENNAR	1,637	USD	186,258	0.07
LENNOX INTERNATIONAL	240	USD	90,859	0.04
LEVI STRAUSS "A"	4,958	USD	67,875	0.03
LIBERTY BROADBAND "C"	1,296	USD	118,526	0.05
LIBERTY GLOBAL (GB00B8W67B19)	22,645	USD	420,518	0.16
LIBERTY LATIN AMERICA	10,154	USD	83,161	0.03
LIBERTY MEDIA CORP		USD		
LIBERTY FORMULA	856	USD	54,031	0.02
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY LIVE	36	USD	1,164	0.00
LIBERTY OILFIELD SERVICES	1,778	USD	32,804	0.01
LIFE TIME GROUP HOLDINGS	3,257	USD	50,028	0.02
LINCOLN NATIONAL	3,334	USD	82,583	0.03
LITHIA MOTORS	191	USD	57,170	0.02
LITTLEFUSE	260	USD	64,995	0.03
LKQ	3,305	USD	165,118	0.06
LOEWS	2,069	USD	131,650	0.05
LOUISIANA PACIFIC	1,001	USD	56,156	0.02
LOWES	6,208	USD	1,302,438	0.51
LPL FINANCIAL HOLDINGS	265	USD	63,245	0.02
LULULEMON ATHLETICA	286	USD	109,896	0.04
LUMEN TECHNOLOGIES	349,486	USD	517,239	0.20
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	3,912	USD	371,405	0.14
M&T BANK	1,985	USD	252,373	0.10
MACERICH	3,019	USD	33,783	0.01
MACY'S	22,260	USD	260,219	0.10
MADISON SQUARE GARDEN SPINCO	585	USD	19,305	0.01
MANHATTAN ASSOCIATES	142	USD	28,318	0.01
MANPOWER GROUP	1,812	USD	133,254	0.05
MARATHON OIL	6,777	USD	182,234	0.07
MARATHON PETROLEUM	5,441	USD	819,523	0.32
MARKEL	85	USD	127,322	0.05

MARRIOTT INTERNATIONAL	1,631	USD	321,943	0.13
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE	755	USD	75,983	0.03
MARSH & MCLENNAN	2,723	USD	523,224	0.20
MARTIN MARIETTA MATERIALS	154	USD	63,936	0.02
MARVELL TECHNOLOGY	849	USD	46,610	0.02
MASCO	2,958	USD	160,531	0.06
MASTEC	993	USD	72,241	0.03
MASTERBRAND	4,452	USD	53,736	0.02
MASTERCARD	1,695	USD	677,729	0.26
MATCH GROUP	700	USD	28,042	0.01
MATSON	404	USD	36,279	0.01
MATTEL	7,947	USD	175,788	0.07
MATTHEWS INTERNATIONAL	1,047	USD	41,357	0.02
MAXIMUS	1,711	USD	128,599	0.05
MCCORMICK	1,017	USD	77,323	0.03
MCDONALDS	1,805	USD	477,423	0.19
MCKESSON HBOC	963	USD	422,593	0.16
MDU RESOURCES GROUP	2,028	USD	39,982	0.02
MEDNAX	7,183	USD	91,942	0.04
MEDPACE HOLDINGS	128	USD	31,648	0.01
MERCK & CO	7,710	USD	799,681	0.31
MERCURY GENERAL	584	USD	16,475	0.01
MERIT MEDICAL SYSTEMS	322	USD	22,324	0.01
METHODE ELECTRONICS	611	USD	14,016	0.01
METLIFE	8,039	USD	507,663	0.20
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	90	USD	100,696	0.04
MGIC INVESTMENT	1,537	USD	26,129	0.01
MGM RESORTS INTERNATIONAL	4,101	USD	152,557	0.06
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,683	USD	132,553	0.05
MICRON TECHNOLOGY	8,969	USD	612,314	0.24
MICROSOFT	11,780	USD	3,740,385	1.46
MIDDLEBY	308	USD	39,452	0.02
MINERALS TECHNOLOGIES	448	USD	24,636	0.01
MODERNA	585	USD	60,267	0.02
MODINE MANUFACTURING	1,551	USD	72,556	0.03
MODIVCARE	384	USD	11,689	0.00
MOELIS & COMPANY	728	USD	33,554	0.01
MOHAWK INDUSTRIES	2,182	USD	190,314	0.07
MOLINA HEALTHCARE	330	USD	109,365	0.04
MOLSON COORS BREWING "B	2,804	USD	177,297	0.07
MONDELEZ INTERNATIONAL "A"	7,042	USD	491,848	0.19
MONRO MUFFLER BRAKE	608	USD	16,823	0.01
MONSTER BEVERAGE	980	USD	52,322	0.02
MOODYS	416	USD	133,542	0.05
MOOG	581	USD	66,007	0.03
MORGAN STANLEY	19,760	USD	1,625,655	0.63
MORNINGSTAR	229	USD	54,742	0.02
MOTOROLA SOLUTIONS	460	USD	125,764	0.05
MR COOPER GROUP	800	USD	43,480	0.02
MSA SAFETY	196	USD	31,186	0.01
MSC INDUSTRIAL DIRECT "A"	423	USD	41,962	0.02
MSCI	140	USD	73,518	0.03
MUELLER INDUSTRIES	395	USD	30,020	0.01
MULTIPLAN	26,936	USD	43,367	0.02
MURPHY OIL	1,707	USD	77,805	0.03
MURPHY USA	240	USD	82,613	0.03
MYR GROUP	226	USD	30,676	0.01
NABORS INDUSTRIES	830	USD	102,389	0.04
NASDAQ OMX GROUP	1,444	USD	70,568	0.03
NATIONAL FUEL GAS	413	USD	21,649	0.01
NATIONAL INSTRUMENTS	814	USD	48,612	0.02
NATIONAL OILWELL VARCO	7,624	USD	160,028	0.06

NATIONAL VISION HOLDINGS	1,426	USD	22,859	0.01
NAVIENT	2,413	USD	41,866	0.02
NCR	5,941	USD	161,120	0.06
NELNET	482	USD	43,645	0.02
NETAPP	1,822	USD	139,164	0.05
NETFLIX	1,233	USD	465,001	0.18
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	5,000	USD	46,875	0.02
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	10,092	USD	114,998	0.04
NEW YORK TIMES "A"	966	USD	39,693	0.02
NEWELL RUBBERMAID	23,141	USD	210,005	0.08
NEWMARK GROUP	11,664	USD	73,950	0.03
NEWMONT MINING	6,573	USD	244,121	0.10
NEWS "A"	9,727	USD	195,707	0.08
NEXSTAR BROADCASTING GROUP "A"	704	USD	100,721	0.04
NEXTERA ENERGY	1,198	USD	69,819	0.03
NEXTERA ENERGY PARTNERS	486	USD	14,784	0.01
NIKE "B"	4,567	USD	438,660	0.17
NISOURCE	937	USD	23,256	0.01
NORDSON	221	USD	49,615	0.02
NORDSTROM	10,478	USD	155,598	0.06
NORFOLK SOUTHERN	1,544	USD	306,685	0.12
NORTHERN TRUST	2,343	USD	164,010	0.06
NORTONLIFELOCK	12,639	USD	228,008	0.09
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	2,490	USD	40,786	0.02
NRG ENERGY	2,310	USD	89,004	0.03
NU SKIN ENTERPRISES "A"	676	USD	14,406	0.01
NUCOR	1,752	USD	275,642	0.11
NVIDIA	459	USD	201,455	0.08
NVR	13	USD	78,905	0.03
O I GLASS	6,297	USD	107,868	0.04
OCCIDENTAL PETROLEUM	10,160	USD	661,721	0.26
OCEANEERING INTERNATIONAL	1,768	USD	46,180	0.02
OGE ENERGY	728	USD	24,308	0.01
OLD DOMINION FREIGHT LINE	504	USD	208,344	0.08
OLD NATIONAL BANCORP	2,216	USD	32,553	0.01
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL	3,497	USD	95,118	0.04
OLIN	1,880	USD	93,699	0.04
OLLIES BARGAIN OUTLET HOLDINGS	517	USD	40,104	0.02
OMNICO	5,975	USD	444,779	0.17
ON SEMICONDUCTOR	1,938	USD	182,463	0.07
ONE GAS	296	USD	20,439	0.01
ONEMAIN HOLDINGS	2,030	USD	82,723	0.03
ONEOK	1,025	USD	65,077	0.03
OPENDOOR TECHNOLOGIES	14,126	USD	38,211	0.01
ORACLE (US68389X1054)	17,173	USD	1,818,792	0.71
O'REILLY AUTOMOTIVE	358	USD	327,756	0.13
ORGANON & CO	4,280	USD	74,215	0.03
OSHKOSH TRUCK	1,032	USD	99,134	0.04
OSI SYSTEMS	368	USD	44,024	0.02
OTIS WORLDWIDE	5,467	USD	441,734	0.17
OVINTIV	3,893	USD	186,553	0.07
OWENS CORNING	1,094	USD	151,847	0.06
PACCAR	3,018	USD	257,677	0.10
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	913	USD	141,287	0.06
PACTIV EVERGREEN	16,491	USD	136,051	0.05
PALO ALTO NETWORKS	364	USD	86,155	0.03
PARKER-HANNIFIN	717	USD	281,759	0.11
PARSONS	1,357	USD	74,160	0.03
PATRICK INDUSTRIES	478	USD	36,491	0.01
PATTERSON	1,666	USD	49,464	0.02
PATTERSON-UTI ENERGY	8,928	USD	123,921	0.05
PAYCHEX	1,235	USD	144,372	0.06

PAYCOM SOFTWARE	60	USD	15,816	0.01
PAYPAL HOLDINGS	4,237	USD	249,030	0.10
PBF ENERGY	1,572	USD	84,605	0.03
PEABODY ENERGY	3,364	USD	87,969	0.03
PEGASYSTEMS	523	USD	22,866	0.01
PENN NATIONAL GAMING	711	USD	16,485	0.01
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	629	USD	42,564	0.02
PENSKE AUTO GROUP	782	USD	131,830	0.05
PEPSICO	9,146	USD	1,551,436	0.61
PERFORMANCE FOOD GROUP	909	USD	54,167	0.02
PERKINELMER	582	USD	64,678	0.03
PETCO HEALTH & WELLNESS	10,286	USD	41,813	0.02
PFIZER	32,511	USD	1,070,912	0.42
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	8,156	USD	763,238	0.30
PHILLIPS 66	3,275	USD	394,638	0.15
PHINIA	582	USD	15,406	0.01
PILGRIMS PRIDE	10,838	USD	246,456	0.10
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	437	USD	29,393	0.01
PINNACLE WEST CAPITAL	400	USD	29,528	0.01
PIONEER NATURAL RESOURCES	1,385	USD	320,323	0.12
PIPER JAFFRAY	349	USD	51,303	0.02
PITNEY-BOWES	18,462	USD	56,309	0.02
PJT PARTNERS "A"	429	USD	34,749	0.01
PLEXUS	859	USD	80,076	0.03
PNC FINANCIAL SERVICES	4,280	USD	532,560	0.21
POLARIS INDUSTRIES	468	USD	49,369	0.02
POOL	117	USD	42,207	0.02
POPULAR	894	USD	56,715	0.02
POST HOLDINGS	411	USD	35,239	0.01
POTLATCH	527	USD	23,957	0.01
PPG INDUSTRIES	2,023	USD	264,386	0.10
PPL	5,561	USD	131,101	0.05
PRICESMART	393	USD	29,294	0.01
PRIMERICA	222	USD	43,512	0.02
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,347	USD	171,049	0.07
PROCTER AND GAMBLE	8,526	USD	1,248,292	0.49
PROG HOLDINGS	708	USD	23,746	0.01
PROGRESSIVE	2,377	USD	331,330	0.13
PROLOGIS	902	USD	101,926	0.04
PROSPERITY BANCSHARES	434	USD	23,853	0.01
PRUDENTIAL FINANCIAL	4,291	USD	409,662	0.16
PTC	389	USD	55,662	0.02
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	1,605	USD	91,228	0.04
PUBLIC STORAGE	355	USD	93,990	0.04
PULTE GROUP	1,264	USD	94,636	0.04
PVH	2,061	USD	158,697	0.06
QORVO	781	USD	75,242	0.03
QUALCOMM	7,355	USD	821,112	0.32
QUANTA SERVICES	795	USD	150,104	0.06
QUEST DIAGNOSTICS	1,652	USD	204,220	0.08
QURATE RETAIL GROUP	161,610	USD	96,352	0.04
R1 RCM	3,772	USD	57,636	0.02
RACKSPACE TECHNOLOGY	24,302	USD	57,231	0.02
RADIAN GROUP	1,386	USD	35,121	0.01
RADNET	1,287	USD	36,911	0.01
RALPH LAUREN	850	USD	99,374	0.04
RANGE RESOURCES	1,808	USD	58,832	0.02
RAYMOND JAMES FINANCIAL	3,232	USD	327,434	0.13
RAYTHEON TECHNOLOGY	12,934	USD	931,507	0.36
REALOGY HOLDINGS	8,267	USD	54,397	0.02
REALTY INCOME	618	USD	31,085	0.01
RED ROCK RESORTS	642	USD	26,483	0.01

REGAL BELOIT	905	USD	131,297	0.05
REGENCY CENTERS	509	USD	30,759	0.01
REGENERON PHARMS	140	USD	115,844	0.05
REGIONS FINANCIAL	9,786	USD	170,081	0.07
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	263	USD	38,619	0.02
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	388	USD	102,242	0.04
RENT A CENTER	1,050	USD	31,238	0.01
REPUBLIC SERVICES	1,209	USD	174,640	0.07
RESIDEO TECHNOLOGIES	4,405	USD	70,965	0.03
RESMED	292	USD	43,739	0.02
REV GROUP	2,636	USD	41,702	0.02
REYNOLDS CONSUMER PRODUCTS	938	USD	24,322	0.01
RLJ LODGING TRUST	3,865	USD	38,032	0.01
ROBERT HALF INTERNATIONAL	1,599	USD	118,070	0.05
ROCKET	18,413	USD	152,460	0.06
ROCKWELL AUTOMATION	470	USD	135,097	0.05
ROLLINS	2,047	USD	78,032	0.03
ROPER INDUSTRIES	258	USD	125,958	0.05
ROSS STORES	3,223	USD	366,939	0.14
RPM INTERNATIONAL	975	USD	93,317	0.04
RUSH ENTERTAINMENT "A"	1,302	USD	54,840	0.02
RXO	4,348	USD	87,395	0.03
RYAN SPECIALTY GROUP HOLDINGS	746	USD	36,323	0.01
RYDER SYSTEM	3,476	USD	374,261	0.15
RYERSON HOLDING	336	USD	9,768	0.00
S&P GLOBAL	1,268	USD	469,211	0.18
SABRE	16,032	USD	73,908	0.03
SAIA	185	USD	75,280	0.03
SALESFORCE	1,701	USD	349,692	0.14
SALLY BEAUTY	7,812	USD	65,777	0.03
SANMINA	3,525	USD	193,241	0.08
SCHEIN HENRY	1,015	USD	75,272	0.03
SCHLUMBERGER	14,797	USD	866,068	0.34
SCHNEIDER NATIONAL	3,012	USD	84,185	0.03
SCHOLASTIC	866	USD	33,047	0.01
SCHWEITZER MAUDUIT INTERNATIONAL	1,485	USD	21,399	0.01
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	1,004	USD	107,318	0.04
SCIENTIFIC GAMES	1,840	USD	131,634	0.05
SCOTTS MIRACLE-GRO	294	USD	15,529	0.01
SEALED AIR	2,654	USD	87,476	0.03
SEAWORLD ENTERTAINMENT	547	USD	25,157	0.01
SEI INVESTMENTS	969	USD	59,080	0.02
SELECT ENERGY SERVICES	3,191	USD	25,496	0.01
SELECT MEDICAL HOLDINGS	5,714	USD	146,564	0.06
SEMPRA	1,506	USD	102,709	0.04
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	1,722	USD	99,118	0.04
SERVICENOW	125	USD	70,544	0.03
SHERWIN WILLIAMS	1,181	USD	304,072	0.12
SILGAN HOLDINGS	1,388	USD	60,211	0.02
SILICON LABORATORIES	126	USD	14,705	0.01
SIMON PROPERTY GROUP	1,693	USD	185,163	0.07
SINCLAIR	7,017	USD	79,222	0.03
SIRIUS XM HOLDINGS	33,411	USD	158,201	0.06
SITE CENTER REIT	2,797	USD	34,990	0.01
SKECHERS "A"	1,054	USD	52,500	0.02
SKYLINE CHAMPION	524	USD	34,034	0.01
SKYWEST	1,926	USD	82,625	0.03
SKYWORKS SOLUTIONS	865	USD	85,851	0.03
SL GREEN REALTY	2,289	USD	84,418	0.03
SLEEP NUMBER CORP	1,268	USD	31,383	0.01
SLM	4,230	USD	57,740	0.02
SNAP-ON	311	USD	80,070	0.03

SOHO HOUSE & CO	5,105	USD	34,918	0.01
SOLARWINDS	3,944	USD	37,310	0.01
SONIC AUTOMOTIVE	658	USD	32,341	0.01
SONOCO PRODUCTS	1,491	USD	81,304	0.03
SOUTH STATE	551	USD	37,407	0.01
SOUTHERN COMFORT	4,328	USD	282,229	0.11
SOUTHWESTERN ENERGY	11,101	USD	71,768	0.03
SP PLUS	1,162	USD	42,274	0.02
SPARTANNASH	2,327	USD	51,194	0.02
SPECTRUM BRANDS	1,149	USD	90,449	0.04
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS "A"	1,612	USD	26,421	0.01
SPIRIT AIRLINE	3,546	USD	57,232	0.02
SPLUNK	284	USD	41,651	0.02
SPROUTS FARMERS MARKETS	2,754	USD	118,339	0.05
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,095	USD	164,468	0.06
ST MARY LAND & EXPLORATION	1,692	USD	67,562	0.03
STAGWELL	2,099	USD	9,844	0.00
STANLEY BLACK & DECKER	3,374	USD	281,965	0.11
STARBUCKS	6,812	USD	624,524	0.24
STATE STREET	4,121	USD	279,651	0.11
STEEL DYNAMICS	1,062	USD	112,965	0.04
STEELCASE	6,968	USD	78,320	0.03
STERICYCLE	1,466	USD	66,395	0.03
STERLING CHECK	2,449	USD	32,033	0.01
STEVEN MADDEN	842	USD	26,969	0.01
STEWART INFORMATION SERVICES	774	USD	34,590	0.01
STIFEL FINANCIAL	2,058	USD	127,267	0.05
STONEX GROUP	309	USD	30,393	0.01
STRYKER	840	USD	231,697	0.09
SUMMIT MATERIALS	1,227	USD	38,577	0.02
SW AIRLINES	15,739	USD	429,989	0.17
SYLVAMO	726	USD	31,857	0.01
SYNCHRONY FINANCIAL	7,879	USD	242,910	0.09
SYNNEX	3,165	USD	319,127	0.12
SYNOPSIS	273	USD	127,428	0.05
SYNOVUS FINANCIAL	1,487	USD	41,770	0.02
SYSCO	3,684	USD	245,170	0.10
T ROWE PRICE GROUP	2,006	USD	212,455	0.08
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	372	USD	52,452	0.02
TANGO HOLDINGS	1,399	USD	126,610	0.05
TAPESTRY	2,995	USD	85,837	0.03
TARGA RESOURCES	769	USD	65,934	0.03
TARGET	10,786	USD	1,198,432	0.47
TASKUS	13,282	USD	136,805	0.05
TAYLOR MORRISON HOME "A"	1,043	USD	45,266	0.02
TEGNA	2,845	USD	41,907	0.02
TELEDYNE TECHNOLOGIES	106	USD	43,598	0.02
TELEFLEX	353	USD	70,042	0.03
TELEPHONE & DATA SYSTEMS	10,280	USD	188,638	0.07
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	1,473	USD	63,928	0.02
TENET HEALTHCARE	6,215	USD	415,286	0.16
TERADATA	1,148	USD	52,452	0.02
TERADYNE	610	USD	61,641	0.02
TEREX	731	USD	42,449	0.02
TESLA MOTORS	1,837	USD	464,504	0.18
TETRA TECH	609	USD	94,450	0.04
TEXAS INSTRUMENTS	2,602	USD	416,528	0.16
TEXAS PACIFIC LAND REITS	51	USD	97,104	0.04
TEXAS ROADHOUSE	819	USD	80,098	0.03
THE CHEMOURS	1,432	USD	40,339	0.02
THE CLOROX	472	USD	61,143	0.02
THE MOSAIC	4,185	USD	150,534	0.06

THE ODP CORPORATION	2,784	USD	129,317	0.05
THE WENDY'S COMPANY	1,646	USD	33,941	0.01
THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,080	USD	547,744	0.21
THOR INDUSTRIES	1,013	USD	97,694	0.04
THOUGHTWORKS HOLDING	5,934	USD	24,626	0.01
TIDEWATER	590	USD	41,282	0.02
TIMKEN	801	USD	59,402	0.02
TITAN INTERNATIONAL	2,303	USD	31,229	0.01
TJX	12,708	USD	1,140,416	0.44
T-MOBILE US	8,537	USD	1,197,400	0.47
TOAST INC	1,575	USD	29,846	0.01
TOLL BROTHERS	870	USD	64,976	0.03
TOPBUILD	199	USD	50,817	0.02
TORO	495	USD	41,318	0.02
TPG	1,119	USD	34,241	0.01
TPI COMPOSITES	2,013	USD	5,234	0.00
TRACTOR SUPPLY	740	USD	151,818	0.06
TRANSDIGM GROUP	70	USD	59,623	0.02
TRANSOCEAN	14,237	USD	116,743	0.05
TRANSUNION	855	USD	62,458	0.02
TRAVEL PLUS LEISURE	1,256	USD	46,635	0.02
TRAVELERS COMPANIES	1,608	USD	264,934	0.10
TREEHOUSE FOODS	1,545	USD	67,470	0.03
TRIMBLE NAVIGATION	1,085	USD	58,991	0.02
TRINET GROUP	279	USD	33,039	0.01
TRINITY INDUSTRIES	2,255	USD	55,586	0.02
TRIUMPH GROUP	1,298	USD	10,137	0.00
TRUEBLUE	1,592	USD	23,514	0.01
TRUIST FINANCIAL	16,141	USD	465,184	0.18
TTEC HOLDINGS	6,874	USD	180,786	0.07
TTM TECHNOLOGIES	6,600	USD	85,206	0.03
TYLER TECHNOLOGIES	76	USD	30,062	0.01
TYSON FOODS "A"	13,553	USD	681,851	0.27
UBER TECHNOLOGIES	1,977	USD	91,851	0.04
UFP INDUSTRIES	938	USD	97,618	0.04
UGI	1,531	USD	35,757	0.01
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE	429	USD	172,861	0.07
UMB FINANCIAL	392	USD	24,555	0.01
UNDER ARMOUR "A"	10,616	USD	73,091	0.03
UNIFIRST	239	USD	39,488	0.02
UNION PACIFIC	3,323	USD	682,411	0.27
UNITED BANKSHARES	737	USD	20,474	0.01
UNITED NATURAL FOODS	2,590	USD	36,493	0.01
UNITED PARCEL SERVICES	14,613	USD	2,293,363	0.89
UNITED RENTALS	584	USD	264,032	0.10
UNITED STATES STEEL	6,593	USD	214,701	0.08
UNITEDHEALTH GP	4,335	USD	2,204,607	0.86
UNIVERSAL	1,218	USD	57,904	0.02
UNIVERSAL HEALTH SERVICES "B"	2,438	USD	309,626	0.12
UNUM GROUP	1,641	USD	81,246	0.03
URBAN OUTFITTERS	2,252	USD	73,730	0.03
US BANCORP	20,534	USD	683,166	0.27
US CELLULAR	3,866	USD	169,331	0.07
US FOODS HOLDING CORP	1,941	USD	78,009	0.03
VAIL RESORTS	115	USD	26,322	0.01
VALARIS	624	USD	46,585	0.02
VALERO ENERGY	3,096	USD	442,821	0.17
VALLEY NATIONAL BANCORP	3,283	USD	28,365	0.01
VALMONT INDUSTRIES	175	USD	42,327	0.02
VALVOLINE	887	USD	28,539	0.01
VECTRUS	568	USD	29,082	0.01
VEEVA SYSTEMS "A"	141	USD	28,963	0.01

VENTAS	2,073	USD	87,771	0.03
VERISIGN	201	USD	41,111	0.02
VERISK ANALYTICS	453	USD	108,303	0.04
VERITIV	265	USD	44,772	0.02
VERIZON COMMUNICATIONS	54,185	USD	1,764,535	0.69
VERTEX PHARMACEUTICALS	200	USD	70,568	0.03
VERTIV HOLDINGS	5,403	USD	206,016	0.08
VF	12,791	USD	226,145	0.09
VIACOMCBS	14,493	USD	188,047	0.07
VIASAT	126	USD	2,337	0.00
VIATRIS	40,728	USD	405,855	0.16
VIAVI SOLUTIONS	4,091	USD	37,883	0.01
VICTORIA'S SECRET	3,066	USD	51,202	0.02
VIRTU FINANCIAL	2,587	USD	44,936	0.02
VISA "A"	3,858	USD	895,017	0.35
VISHAY INTERTECHNOLOGY	4,654	USD	115,605	0.05
VISTA OUTDOOR	1,501	USD	49,938	0.02
VISTEON	395	USD	54,652	0.02
VISTRA ENERGY CORP	5,616	USD	186,311	0.07
VMWARE	9,084	USD	1,522,024	0.59
VONTIER	857	USD	26,764	0.01
VORNADO REALTY TRUST	4,246	USD	96,490	0.04
VOYA FINANCIAL	925	USD	62,216	0.02
VULCAN MATERIALS	365	USD	74,730	0.03
W.R. BERKLEY	1,101	USD	70,794	0.03
WABASH NATIONAL	1,252	USD	26,492	0.01
WABTEC	2,314	USD	248,362	0.10
WAL MART STORES	46,426	USD	7,479,692	2.93
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	37,313	USD	831,707	0.32
WALKER & DUNLOP	345	USD	25,796	0.01
WALT DISNEY	16,022	USD	1,293,616	0.50
WASTE MAN	2,154	USD	332,298	0.13
WATERS	429	USD	118,447	0.05
WATSCO	125	USD	47,835	0.02
WATTS WATER TECHNOLOGIES	168	USD	29,425	0.01
WAYFAIR "A"	738	USD	45,335	0.02
WEBSTER FINANCIAL	2,278	USD	92,829	0.04
WEC ENERGY GROUP	645	USD	52,032	0.02
WEIS MARKETS	837	USD	52,003	0.02
WELLS FARGO	65,482	USD	2,695,238	1.05
WERNER ENTERPRISES	1,438	USD	56,456	0.02
WESCO INTERNATIONAL	181	USD	26,451	0.01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	148	USD	55,993	0.02
WESTERN DIGITAL	10,617	USD	486,789	0.19
WESTERN UNION	7,058	USD	94,718	0.04
WESTLAKE CHEMICAL	915	USD	114,293	0.04
WESTROCK	10,117	USD	366,539	0.14
WEX	243	USD	46,274	0.02
WEYERHAEUSER	4,694	USD	144,481	0.06
WHIRLPOOL	2,418	USD	326,333	0.13
WIDEPENWEST	4,994	USD	38,304	0.01
WILLIAMS COMPANIES	5,916	USD	200,020	0.08
WILLIAMS SONOMA	911	USD	144,038	0.06
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS	800	USD	33,816	0.01
WINNEBAGO INDUSTRIES	220	USD	13,312	0.01
WINTRUST FINANCIAL	431	USD	32,875	0.01
WOLVERINE WORLD WIDE	1,649	USD	13,505	0.01
WOODWARD	478	USD	59,913	0.02
WORKDAY "A"	280	USD	60,603	0.02
WORLD FUEL SERVICES	1,646	USD	37,167	0.01
WORTHINGTON INDUSTRIES	922	USD	57,551	0.02
WP CAREY REIT	526	USD	28,699	0.01

WW INTERNATIONAL	6,788	USD	74,532	0.03
WYNDHAM HOTELS AND RESORTS	670	USD	47,463	0.02
WYNN RESORTS	468	USD	43,926	0.02
XCEL ENERGY	895	USD	51,292	0.02
XEROX HOLDINGS	11,579	USD	185,901	0.07
XPO LOGISTICS	3,607	USD	274,817	0.11
XYLEM INCORPORATED	804	USD	73,470	0.03
YELP	1,096	USD	45,780	0.02
YUM BRANDS	1,014	USD	126,527	0.05
ZEBRA TECHNOLOGIES "A"	192	USD	46,216	0.02
ZILLOW GROUP	1,010	USD	47,137	0.02
ZIMMER HOLDINGS	1,248	USD	141,823	0.06
ZIONS BANCORP	2,846	USD	100,805	0.04
ZOETIS	676	USD	118,151	0.05
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS	795	USD	56,127	0.02
ZUMIEZ	1,791	USD	31,880	0.01
ZURN WATER SOLUTIONS	1,071	USD	30,331	0.01

240,877,987

93.97
株式合計

251,778,670

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

251,778,670

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	11,656	USD	236,966	0.09
			236,966	0.09

アイルランド

ADIENT	9,280	USD	342,339	0.13
			342,339	0.13

米国

ALCOA UPSTREAM	3,124	USD	91,846	0.04
CONDUENT	117,550	USD	410,836	0.17
CORECIVIC REIT	7,010	USD	79,003	0.03
HILLTOP HOLDINGS	2,141	USD	60,655	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	1,527	USD	231,050	0.09
HOULIHAN LOKEY	562	USD	60,657	0.02
IHEARTMEDIA	17,849	USD	57,474	0.02
LAMB WESTON HOLDINGS	338	USD	31,153	0.01
NATIONAL HEALTHCARE	675	USD	43,396	0.02
PACWEST BANCORP	581	USD	4,671	0.00
PARK HOTELS & RESORTS REIT	1,720	USD	21,397	0.01
PLAINS GP HOLDINGS LP INT CL COM A NPV	5,783	USD	93,106	0.04
RESTORATION HARDWARE HOLDING	119	USD	31,809	0.01
SBA COMMUNICATIONS	174	USD	35,002	0.01
SEABOARD	18	USD	68,059	0.03
WELLTOWER	372	USD	30,705	0.01

1,350,819

0.53
株式合計

1,930,124

0.75
その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計

1,930,124

0.75
投資信託 / 投資法人
米国

EXTRA SPACE STORAGE	242	USD	29,505	0.01
MIDAMERICA APARTMENT	489	USD	63,853	0.03
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,520	USD	50,935	0.02

144,293

0.06
投資信託 / 投資法人合計

144,293

0.06

投資有価証券合計	253,853,087	99.03
その他の純資産	2,492,348	0.97
純資産合計	256,345,435	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

2023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	250,000	INR	15,467,463	1.45
ASIAN PAINTS	400,000	INR	15,226,409	1.43
AVENUE SUPERMARTS	250,000	INR	11,065,585	1.04
AXIS BANK	3,400,000	INR	42,446,134	3.98
BHARAT ELECTRONICS	7,000,000	INR	11,658,062	1.09
BHARAT PETROLEUM	1,000,000	INR	4,173,829	0.39
BLUE STAR	824,433	INR	8,688,980	0.81
BRITANNIA INDUSTRIES	160,000	INR	8,741,969	0.82
CADILA HEALTHCARE	1,500,000	INR	11,108,937	1.04
CONCORD BIOTECH	759,882	INR	9,919,312	0.93
CONTAINER CORP	800,000	INR	6,899,703	0.65
DABUR INDIA	1,100,000	INR	7,306,730	0.69
DALMIA BHARAT	775,000	INR	22,439,104	2.10
DLF	5,800,000	INR	37,080,608	3.48
FSN E-COMMERCE VENTURES	3,123,347	INR	5,762,157	0.54
GODREJ CONSUMER PRODUCTS	900,000	INR	10,746,948	1.01
HCL TECHNOLOGIES	1,000,000	INR	14,869,718	1.39
HDFC BANK	5,150,000	INR	94,657,114	8.87
HINDUSTAN UNILEVER	750,000	INR	22,268,451	2.09
ICICI BANK	2,500,000	INR	28,657,444	2.69
INDUSIND BANK	1,100,000	INR	18,927,160	1.78
INFOSYS	1,800,000	INR	31,114,777	2.92
JINDAL STEEL & POWER	3,100,000	INR	26,181,988	2.46
JUPITER LIFE LINE HOSPITALS	163,260	INR	2,115,526	0.20
LARSEN & TOUBRO	1,725,000	INR	62,807,626	5.88
LUPIN	1,100,000	INR	15,514,880	1.46
MAHINDRA & MAHINDRA	750,000	INR	14,037,451	1.32
MANKIND PHARMA	299,766	INR	6,480,754	0.61
MARUTI SUZUKI INDIA	100,000	INR	12,777,505	1.20
MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA	385,165	INR	9,506,994	0.89
ONGC	8,735,535	INR	20,181,685	1.89
PHOENIX MILLS	700,000	INR	15,294,146	1.43
PI INDUSTRIES	400,000	INR	16,632,698	1.56
RELIANCE INDUSTRIES	2,300,000	INR	64,949,649	6.08
RR KABEL	48,314	INR	814,501	0.08
SBI CARDS AND PAYMENT SERVICES	2,000,000	INR	19,053,181	1.79
SBI LIFE INSURANCE	1,400,000	INR	22,007,858	2.06
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	1,000,000	INR	23,113,212	2.17
SONA BLW PRECISION FORGINGS	1,711,293	INR	12,022,559	1.13
STATE BANK OF INDIA	4,750,000	INR	34,237,352	3.21
SUN PHARMACEUTICALS	3,000,000	INR	41,858,113	3.93
TATA CONSULTANCY SERVICE	675,000	INR	28,682,191	2.69
TATA MOTORS	1,750,000	INR	13,280,749	1.25

TECH MAHINDRA	900,000	INR	13,252,691	1.24
TITAN INDUSTRIES	700,000	INR	26,542,953	2.49
ULTRATECH CEMENT	250,000	INR	24,851,655	2.33
UNITED BREWERIES	250,000	INR	4,687,429	0.44
UNITED SPIRITS	600,000	INR	7,277,708	0.68
ZOMATO	12,000,000	INR	14,667,409	1.38
			992,057,057	93.04
株式合計			992,057,057	93.04

預託証券インド

HDFC BANK	52,652	USD	3,115,945	0.29
ICICI BANK	2,000,000	USD	46,320,000	4.35
INFOSYS	2,300,000	USD	39,652,000	3.72
			89,087,945	8.36
預託証券合計			89,087,945	8.36

公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計**1,081,145,002 101.40****投資信託 / 投資法人**アイルランド

HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	11,473,961	USD	11,473,961	1.08
			11,473,961	1.08

投資信託 / 投資法人合計**11,473,961 1.08****投資有価証券合計****1,092,618,963 102.48****その他の純負債****(26,400,423) (2.48)****純資産総額**

100.00

1,066,218,540 100.00

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*****2023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				
その他の譲渡可能有価証券				
株式				
<u>英国</u>				
POLYMETAL INTERNATIONAL**	15,451	RUB	-	0.00
			-	0.00
<u>オランダ</u>				
YANDEX**	26,811	USD	-	0.00
YANDEX (NL0009805522)**	140,775	RUB	-	0.00
			-	0.00
<u>ロシア連邦</u>				
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
株式合計			-	0.00

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	-	0.00
			-	0.00

ロシア連邦

JSC MMC NORILSK NICKEL**	150,280	USD	-	0.00
LUKOIL**	133,476	USD	-	0.00
NOVATEK**	29,077	USD	-	0.00
NOVOLIPETSK STEEL**	146,086	USD	-	0.00
OA O GAZPROM**	1,027,252	USD	-	0.00
ROSNEFT OIL**	739,463	USD	-	0.00
SEVERSTAL**	202,129	USD	-	0.00
TATNEFT**	54,024	USD	-	0.00
TCS GROUP HOLDINGS**	83,124	USD	-	0.00
			-	0.00
預託証券合計			-	0.00

優先株式ロシア連邦

SURGUTNEFTEGAZ**	2,602,900	RUB	-	0.00
			-	0.00
優先株式合計			-	0.00

その他の譲渡可能有価証券合計

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

投資有価証券合計

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

その他の純資産

11,496,742	100.00
-------------------	---------------

純資産総額

11,496,742	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、2023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。

[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

2023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	6,106,000	USD	5,308,071	0.47
ANGOLAN (GOVT) 9.125% 26/11/2049	2,000,000	USD	1,439,624	0.13
			6,747,695	0.60
<u>アルゼンチン</u>				
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2035	279,236	USD	70,230	0.01
PROVINCIA DE BUENOS AIRESGO 5.25% 01/09/2037	6,375,101	USD	2,106,184	0.18
			2,176,414	0.19
<u>アゼルバイジャン</u>				
AZERBAIJAN (GOVT) 3.5% 01/09/2032	5,340,000	USD	4,347,025	0.39
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875% 24/03/2026	1,500,000	USD	1,494,140	0.13
			5,841,165	0.52
<u>バーレーン</u>				
BAHRAIN (GOVT) 6.75% 20/09/2029	2,500,000	USD	2,463,779	0.22
BAHRAIN (GOVT) 7% 12/10/2028	4,400,000	USD	4,471,591	0.40
BAHRAIN (GOVT) 7.375% 14/05/2030	12,800,000	USD	12,892,934	1.15
BAHRAIN (GOVT) 7.5% 20/09/2047	5,750,000	USD	5,116,111	0.46
CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME 6.25% 18/10/2030	3,925,000	USD	3,867,752	0.35
			28,812,167	2.58
<u>ブラジル</u>				
BRAZIL (GOVT) 6% 20/10/2033	2,000,000	USD	1,898,506	0.17
BRAZIL (GOVT) 10% 01/01/2033	65,400	BRL	11,870,536	1.06
			13,769,042	1.23
<u>チリ</u>				
CHILE (GOVT) 5.33% 05/01/2054	2,500,000	USD	2,247,340	0.20
CORP NACIONAL DEL COBRE 5.125% 02/02/2033	14,278,000	USD	13,218,427	1.18
CORP NACIONAL DEL COBRE 5.95% 08/01/2034	2,300,000	USD	2,237,144	0.20
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 6.3% 08/09/2053	4,000,000	USD	3,830,970	0.35
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 6.15% 10/05/2033	1,750,000	USD	1,681,502	0.15
			23,215,383	2.08
<u>中国</u>				
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4.375% 17/10/2023	6,611,000	USD	6,606,881	0.59
TIMES CHINA HOLDINGS 5.75% 14/01/2027	5,800,000	USD	226,906	0.02
ZHENRO PROPERTIES GROUP 7.1% 10/09/2024	1,100,000	USD	11,284	0.00
			6,845,071	0.61
<u>コロンビア</u>				
COLOMBIA (GOVT) 6.125% 18/01/2041	4,300,000	USD	3,400,224	0.30
COLOMBIA (GOVT) 7.5% 02/02/2034	5,000,000	USD	4,758,006	0.43
COLOMBIA (GOVT) 8% 20/04/2033	10,000,000	USD	9,957,970	0.89
ECOPETROL 5.875% 02/11/2051	2,336,000	USD	1,494,519	0.13
ECOPETROL 8.625% 19/01/2029	6,400,000	USD	6,442,529	0.58
ECOPETROL 8.875% 13/01/2033	11,805,000	USD	11,566,231	1.04
			37,619,479	3.37
<u>コスタリカ</u>				
COSTA RICA (GOVT) 6.55% 03/04/2034	4,500,000	USD	4,388,187	0.39
			4,388,187	0.39

<u>ドミニカ共和国</u>						
DOMINICAN REPUBLIC (GOVT) 7.05%	03/02/2031	10,000,000	USD	9,723,012	0.87	
				9,723,012	0.87	
<u>エジプト</u>						
EGYPT (GOVT) 5.25%	06/10/2025	1,865,000	USD	1,443,119	0.13	
EGYPT (GOVT) 6.2004%	01/03/2024	3,000,000	USD	2,883,189	0.26	
EGYPT (GOVT) 6.588%	21/02/2028	5,915,000	USD	3,864,522	0.35	
EGYPT (GOVT) 7.0529%	15/01/2032	1,300,000	USD	750,483	0.07	
EGYPT (GOVT) 7.3%	30/09/2033	2,500,000	USD	1,399,897	0.13	
EGYPT (GOVT) 7.6003%	01/03/2029	5,060,000	USD	3,269,107	0.29	
EGYPT (GOVT) 7.625%	29/05/2032	7,700,000	USD	4,474,988	0.41	
EGYPT (GOVT) 7.903%	21/02/2048	5,500,000	USD	2,836,219	0.25	
EGYPT (GOVT) 8.7002%	01/03/2049	2,000,000	USD	1,080,340	0.10	
EGYPT (GOVT) 8.75%	30/09/2051	7,000,000	USD	3,786,509	0.34	
				25,788,373	2.33	
<u>エルサルバドル</u>						
EL SALVADOR (GOVT) 7.65%	15/06/2035	2,650,000	USD	1,897,823	0.17	
EL SALVADOR (GOVT) 8.25%	10/04/2032	4,180,000	USD	3,343,928	0.30	
				5,241,751	0.47	
<u>ガボン</u>						
GABONESE (GOVT) 6.95%	16/06/2025	4,630,000	USD	4,138,044	0.37	
				4,138,044	0.37	
<u>ガーナ</u>						
GHANA (GOVT) 7.625%	16/05/2029	800,000	USD	356,791	0.03	
GHANA (GOVT) 7.875%	26/03/2027	9,150,000	USD	4,148,184	0.37	
GHANA (GOVT) 7.875%	11/02/2035	10,870,000	USD	4,905,105	0.43	
GHANA (GOVT) 8.627%	16/06/2049	4,870,000	USD	2,083,108	0.19	
GHANA (GOVT) 8.75%	11/03/2061	1,000,000	USD	429,159	0.04	
GHANA (GOVT) 8.95%	26/03/2051	3,000,000	USD	1,286,936	0.12	
				13,209,283	1.18	
<u>グアテマラ</u>						
GUATEMALA (GOVT) 4.65%	07/10/2041	2,400,000	USD	1,785,630	0.16	
GUATEMALA (GOVT) 6.6%	13/06/2036	2,000,000	USD	1,928,778	0.17	
				3,714,408	0.33	
<u>香港</u>						
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5.2%	30/01/2025	918,000	USD	37,896	0.01	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6.125%	21/02/2024	600,000	USD	24,363	0.00	
				62,259	0.01	
<u>ハンガリー</u>						
HUNGARY (GOVT) 3.125%	21/09/2051	2,000,000	USD	1,111,637	0.10	
HUNGARY (GOVT) 5.25%	16/06/2029	7,474,000	USD	7,150,433	0.64	
HUNGARY (GOVT) 6.125%	22/05/2028	3,950,000	USD	3,943,171	0.35	
HUNGARY (GOVT) 6.75%	25/09/2052	8,400,000	USD	7,987,925	0.72	
MAGYAR EXPORTIMPORT BANK 6.125%	04/12/2027	1,150,000	USD	1,133,602	0.10	
				21,326,768	1.91	
<u>インドネシア</u>						
INDONESIA (GOVT) 4.15%	29/03/2027	2,320,000	USD	2,226,915	0.20	
INDONESIA (GOVT) 4.65%	20/09/2032	5,000,000	USD	4,687,725	0.42	
INDONESIA (GOVT) 4.85%	11/01/2033	8,700,000	USD	8,298,336	0.73	
INDONESIA (GOVT) 5.25%	17/01/2042	3,000,000	USD	2,793,000	0.25	
INDONESIA (GOVT) 5.45%	20/09/2052	1,717,000	USD	1,584,114	0.14	
INDONESIA (GOVT) 5.65%	11/01/2053	3,683,000	USD	3,525,271	0.32	
INDONESIA (GOVT) 7.75%	17/01/2038	2,400,000	USD	2,817,257	0.25	
PERTAMINA 6.45%	30/05/2044	4,370,000	USD	4,172,505	0.37	
PERTAMINA PERSERO 3.1%	21/01/2030	3,000,000	USD	2,543,600	0.23	
PERTAMINA PERSERO 6.5%	07/11/2048	2,000,000	USD	1,944,171	0.17	
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125%	15/05/2027	5,000,000	USD	4,704,805	0.42	
PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 3%	30/06/2030	3,000,000	USD	2,475,318	0.22	
			USD	41,773,017	3.72	
<u>イラク</u>						
IRAQ (GOVT) 5.8%	15/01/2028	12,500,000	USD	6,532,730	0.59	
				6,532,730	0.59	

コートジボワール

IVORY COAST (GOVT) 6.125% 15/06/2033	3,500,000	USD	2,910,933	0.26
IVORY COAST (GOVT) 6.625% 22/03/2048	2,000,000	EUR	1,461,344	0.13
			4,372,277	0.39

カザフスタン

KAZMUNAYGAS NATIONAL 4.75% 19/04/2027	9,625,000	USD	9,032,643	0.81
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5.375% 24/04/2030	5,000,000	USD	4,551,691	0.41
KAZMUNAYGAS NATIONAL 6.375% 24/10/2048	3,700,000	USD	3,017,487	0.27
			16,601,821	1.49

ケニア

KENYA (GOVT) 7% 22/05/2027	4,810,000	USD	4,085,091	0.37
KENYA (GOVT) 7.25% 28/02/2028	5,000,000	USD	4,032,941	0.36
KENYA (GOVT) 8% 22/05/2032	7,750,000	USD	6,035,098	0.54
			14,153,130	1.27

クウェート

BURGAN BANK 2.75% VRN 15/12/2031	1,500,000	USD	1,141,644	0.10
			1,141,644	0.10

ルクセンブルグ

ACU PETROLEO LUXEMBOURG 7.5% 13/07/2035	5,000,000	USD	4,499,447	0.40
COSAN LUXEMBOURG 7.5% 27/06/2030	5,000,000	USD	4,973,193	0.45
FS LUXEMBOURG 10% 15/12/2025	4,000,000	USD	4,109,187	0.37
GREENSAIF PIPELINES BIDCO 6.129% 23/02/2038	3,000,000	USD	2,940,797	0.26
GREENSAIF PIPELINES BIDCO 6.51% 23/02/2042	2,400,000	USD	2,369,444	0.21
MHP 7.75% 10/05/2024	880,000	USD	751,096	0.07
MHP LUX 6.95% 03/04/2026	2,340,000	USD	1,629,673	0.15
			21,272,837	1.91

メキシコ

BBVA BANCOMER 8.45% VRN 29/06/2038	4,000,000	USD	3,941,687	0.35
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDA 4.688% 15/05/2029	7,600,000	USD	6,859,995	0.61
MEXICO (GOVT) 5.4% 09/02/2028	3,000,000	USD	2,966,353	0.27
MEXICO (GOVT) 6.05% 11/01/2040	3,530,000	USD	3,294,191	0.30
MEXICO (GOVT) 6.338% 04/05/2053	5,500,000	USD	5,055,668	0.45
MEXICO (GOVT) 6.35% 09/02/2035	11,500,000	USD	11,335,595	1.02
MEXICO (GOVT) 6.75% 27/09/2034	2,500,000	USD	2,544,272	0.23
MEXICO (GOVT) 7.5% 03/06/2027	520,000	MXN	2,739,385	0.25
MEXICO (GOVT) 8.5% 18/11/2038	214,000	MXN	1,096,173	0.10
MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.25% 31/10/2026	6,032,000	USD	5,698,710	0.51
MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.5% 31/10/2046	2,800,000	USD	2,166,771	0.19
MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.5% 31/07/2047	4,750,000	USD	3,664,048	0.33
PEMEX 6.5% 02/06/2041	3,175,000	USD	1,917,484	0.17
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 13/03/2027	20,700,000	USD	18,326,638	1.63
PETROLEOS MEXICANOS 8.75% 02/06/2029	5,864,489	USD	5,214,995	0.47
PETROLEOS MEXICANOS 10% 07/02/2033	2,380,000	USD	2,126,211	0.19
			78,948,176	7.07

モンゴル

MONGOLIA (GOVT) 8.65% 19/01/2028	2,300,000	USD	2,295,533	0.21
			2,295,533	0.21

モロッコ

OCP 5.125% 23/06/2051	5,000,000	USD	3,324,272	0.30
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 5.625% 25/04/2024	2,000,000	USD	1,991,418	0.18
			5,315,690	0.48

オランダ

BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 7.25% 13/02/2033	3,320,000	USD	3,056,235	0.27
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 8.5% 12/01/2031	3,150,000	USD	3,128,488	0.28
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8.75% 23/05/2026	4,166,000	USD	4,441,226	0.40
			10,625,949	0.95

ナイジェリア

NIGERIA (GOVT) 6.5% 28/11/2027	5,700,000	USD	4,766,929	0.43
NIGERIA (GOVT) 7.143% 23/02/2030	7,900,000	USD	6,261,686	0.56
NIGERIA (GOVT) 7.625% 28/11/2047	9,350,000	USD	6,248,062	0.56
NIGERIA (GOVT) 7.696% 23/02/2038	8,610,000	USD	6,067,186	0.54

NIGERIA (GOVT) 8.25% 28/09/2051	2,870,000	USD	1,993,025	0.18
NIGERIA (GOVT) 8.375% 24/03/2029	4,000,000	USD	3,433,720	0.31
			28,770,608	2.58
<u>オマーン</u>				
LAMAR FUNDING 3.958% 07/05/2025	8,563,000	USD	8,186,502	0.73
OMAN (GOVT) 5.625% 17/01/2028	8,500,000	USD	8,297,023	0.75
OMAN (GOVT) 6% 01/08/2029	4,800,000	USD	4,715,598	0.42
OMAN (GOVT) 6.25% 25/01/2031	2,000,000	USD	1,977,327	0.18
OMAN (GOVT) 6.75% 17/01/2048	6,000,000	USD	5,526,786	0.50
OMAN (GOVT) 7% 25/01/2051	2,050,000	USD	1,935,530	0.17
OMAN (GOVT) 7.375% 28/10/2032	7,000,000	USD	7,414,786	0.66
			38,053,552	3.41
<u>パナマ</u>				
PANAMA (GOVT) 6.4% 14/02/2035	6,618,000	USD	6,454,282	0.58
PANAMA (GOVT) 6.853% 28/03/2054	8,000,000	USD	7,483,199	0.67
			13,937,481	1.25
<u>パラグアイ</u>				
PARAGUAY (GOVT) 5.85% 21/08/2033	4,420,000	USD	4,193,131	0.38
			4,193,131	0.38
<u>ペルー</u>				
PETROLEOS DEL PERU 4.75% 19/06/2032	6,900,000	USD	4,893,002	0.44
PETROLEOS DEL PERU 5.625% 19/06/2047	7,000,000	USD	4,240,068	0.38
			9,133,070	0.82
<u>フィリピン</u>				
PHILIPPINES (GOVT) 5.5% 17/01/2048	1,600,000	USD	1,509,724	0.14
PHILIPPINES (GOVT) 5.609% 13/04/2033	1,650,000	USD	1,658,187	0.14
			3,167,911	0.28
<u>ポーランド</u>				
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5.375% 22/05/2033	3,030,000	USD	2,869,319	0.26
POLAND (GOVT) 4.875% 04/10/2033	4,000,000	USD	3,725,700	0.33
POLAND (GOVT) 5.5% 16/11/2027	3,500,000	USD	3,507,960	0.31
POLAND (GOVT) 5.5% 04/04/2053	1,600,000	USD	1,448,109	0.13
POLAND (GOVT) 5.75% 16/11/2032	1,000,000	USD	1,003,960	0.09
			12,555,048	1.12
<u>カタール</u>				
QATAR (GOVT) 4.4% 16/04/2050	7,881,000	USD	6,448,471	0.58
QATAR (GOVT) 4.817% 14/03/2049	2,000,000	USD	1,740,769	0.16
QATAR (GOVT) 5.103% 23/04/2048	7,535,000	USD	6,830,528	0.61
QATAR PETROLEUM 3.125% 12/07/2041	9,000,000	USD	6,227,130	0.56
QATAR PETROLEUM 3.3% 12/07/2051	4,000,000	USD	2,605,577	0.23
QNB FINANCE 1.375% 26/01/2026	1,500,000	USD	1,357,537	0.12
			25,210,012	2.26
<u>ルーマニア</u>				
ROMANIA (GOVT) 3% 27/02/2027	6,000,000	USD	5,462,060	0.49
ROMANIA (GOVT) 7.125% 17/01/2033	5,000,000	USD	5,124,036	0.46
ROMANIA (GOVT) 7.625% 17/01/2053	7,700,000	USD	7,879,111	0.70
ROME (GOVT) 5.25% 25/11/2027	5,010,000	USD	4,888,766	0.44
			23,353,973	2.09
<u>サウジアラビア</u>				
GACI FIRST INVESTMENT 4.75% 14/02/2030	6,430,000	USD	6,126,878	0.55
KSA SUKUK 4.27% 22/05/2029	4,830,000	USD	4,610,216	0.41
SAUDI (GOVT) 4.75% 18/01/2028	3,148,000	USD	3,080,984	0.28
SAUDI (GOVT) 4.875% 18/07/2033	2,000,000	USD	1,905,007	0.17
SAUDI (GOVT) 5.5% 25/10/2032	13,000,000	USD	13,021,037	1.17
SAUDI ARABIA (GOVT) 3.45% 02/02/2061	2,000,000	USD	1,229,225	0.11
SAUDI ARABIA (GOVT) 4.625% 04/10/2047	1,600,000	USD	1,272,464	0.11
SAUDI ARABIA (GOVT) 5% 17/04/2049	14,810,000	USD	12,432,869	1.11
SAUDI ARABIA (GOVT) 5.25% 16/01/2050	6,630,000	USD	5,778,932	0.52
SAUDI ELECTRICITY SUKUK PROGRAMME 5.684% 11/04/2053	2,200,000	USD	1,983,106	0.18
			51,440,718	4.61

セネガル

SENEGAL (GOVT) 6.75% 13/03/2048	2,000,000	USD	1,345,870	0.12
			1,345,870	0.12

セルビア

SERBIA (GOVT) 6.25% 26/05/2028	2,620,000	USD	2,572,643	0.23
			2,572,643	0.23

南アフリカ

ABSA GROUP 6.375% VRN PERP	1,000,000	USD	915,593	0.08
ESKOM HOLDINGS 4.314% 23/07/2027	2,000,000	USD	1,758,207	0.16
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.75% 30/09/2049	2,870,000	USD	1,909,616	0.17
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.875% 22/06/2030	2,000,000	USD	1,773,829	0.16
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.875% 20/04/2032	6,153,000	USD	5,246,209	0.47
SOUTH AFRICA (GOVT) 6.25% 08/03/2041	7,500,000	USD	5,791,329	0.52
SOUTH AFRICA (GOVT) 7.3% 20/04/2052	2,500,000	USD	1,988,428	0.18
SOUTH AFRICA (GOVT) 9% 31/01/2040	208,000,000	ZAR	8,143,123	0.73
TRANSNET 8.25% 06/02/2028	5,000,000	USD	4,798,999	0.43
			32,325,333	2.90

スリランカ

SRI LANKA (GOVT) 6.75% 18/04/2028	1,400,000	USD	651,859	0.06
SRI LANKA (GOVT) 6.85% 14/03/2024	11,182,000	USD	5,338,210	0.48
SRI LANKA (GOVT) 6.85% 03/11/2025	2,300,000	USD	1,112,815	0.10
SRI LANKA (GOVT) 7.55% 28/03/2030	8,200,000	USD	3,823,051	0.34
			10,925,935	0.98

トリニダード・トバゴ

TRINIDAD & TOBAGO (GOVT) 5.95% 14/01/2031	4,600,000	USD	4,553,046	0.41
			4,553,046	0.41

トルコ

TURKEY (GOVT) 5.75% 11/05/2047	8,600,000	USD	5,839,182	0.52
TURKEY (GOVT) 6.375% 14/10/2025	2,000,000	USD	1,948,691	0.17
TURKEY (GOVT) 9.125% 13/07/2030	3,290,000	USD	3,311,910	0.30
TURKEY (GOVT) 9.375% 14/03/2029	10,500,000	USD	10,774,931	0.97
TURKEY (GOVT) 9.375% 19/01/2033	9,510,000	USD	9,699,289	0.87
TURKEY (GOVT) 9.875% 15/01/2028	11,800,000	USD	12,456,465	1.12
TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI 9.375% 31/01/2026	2,000,000	USD	2,036,542	0.18
			46,067,010	4.13

ウクライナ

UKRAINE (GOVT) 0% VRN 31/05/2040	6,000,000	USD	2,776,211	0.25
UKRAINE (GOVT) 7.375% 25/09/2032	2,800,000	USD	752,129	0.07
UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2024	5,000,000	USD	1,712,430	0.15
UKRAINE (GOVT) 7.75% 01/09/2027	14,100,000	USD	4,108,305	0.37
			9,349,075	0.84

アラブ首長国連邦

ABU DHABI (GOVT) 4.125% 11/10/2047	10,000,000	USD	7,918,087	0.70
ABU DHABI COMMERCIAL BANK 4.5% 14/09/2027	3,000,000	USD	2,890,127	0.26
DP WORLD 5.625% 25/09/2048	1,750,000	USD	1,561,127	0.14
MDGH GMTN 5.084% 22/05/2053	500,000	USD	444,540	0.04
MDGH GMTN 5.5% 28/04/2033	1,000,000	USD	999,652	0.09
TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY 6.5% 27/10/2036	1,500,000	USD	1,646,336	0.15
			15,459,869	1.38

米国

KOSMOS ENERGY 7.125% 04/04/2026	2,100,000	USD	1,982,584	0.18
SASOL FINANCING 4.375% 18/09/2026	2,000,000	USD	1,776,138	0.16
SASOL FINANCING 8.75% 03/05/2029	4,000,000	USD	3,853,293	0.34
			7,612,015	0.68

ウルグアイ

URUGUAY (GOVT) 4.5% 14/08/2024	38,236	USD	12,708	0.00
URUGUAY (GOVT) 5.75% 28/10/2034	9,110,000	USD	9,356,816	0.84
URUGUAY (GOVT) 7.625% 21/03/2036	79,900	USD	92,220	0.01
			9,461,744	0.85

ウズベキスタン

UZBEKNEFTEGAZ 4.75% 16/11/2028	5,426,000	USD	4,384,774	0.39
--------------------------------	-----------	-----	-----------	------

債券合計

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

債券

アルゼンチン

ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2030	22,685,465	USD	6,549,011	0.58
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/01/2038	2,400,000	USD	726,000	0.07
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2041	21,887,649	USD	5,708,875	0.51
			12,983,886	1.16

ブラジル

BRAZIL (GOVT) 4.75% 14/01/2050	2,000,000	USD	1,397,649	0.13
MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING 7.25% 30/06/2031	5,600,000	USD	4,156,161	0.37
			5,553,810	0.50

チリ

CHILE (GOVT) 2.45% 31/01/2031	4,077,000	USD	3,367,504	0.30
CHILE (GOVT) 3.1% 07/05/2041	4,390,000	USD	3,009,964	0.27
CHILE (GOVT) 3.1% 22/01/2061	2,200,000	USD	1,270,696	0.11
CHILE (GOVT) 4.95% 05/01/2036	3,000,000	USD	2,767,008	0.25
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.75% 15/01/2031	5,000,000	USD	4,319,161	0.39
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.5% 01/08/2047	3,400,000	USD	2,576,075	0.23
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 3.45% 16/09/2031	6,406,000	USD	5,141,031	0.46
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 3.75% 05/08/2026	7,286,000	USD	6,793,592	0.61
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.25% 06/11/2029	3,400,000	USD	3,183,435	0.29
			32,428,466	2.91

コロンビア

ECOPETROL 5.375% 26/06/2026	5,935,000	USD	5,720,857	0.51
			5,720,857	0.51

コスタリカ

COSTA RICA (GOVT) 4.375% 30/04/2025	5,000,000	USD	4,863,592	0.44
COSTA RICA (GOVT) 6.125% 19/02/2031	5,100,000	USD	4,934,226	0.43
COSTA RICA (GOVT) 7% 04/04/2044	2,000,000	USD	1,901,124	0.17
COSTA RICA (GOVT) 7.158% 12/03/2045	1,000,000	USD	965,875	0.09
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.75% 07/10/2031	1,919,000	USD	1,856,061	0.17
			14,520,878	1.30

ドミニカ共和国

DOMINIC (GOVT) 5.5% 22/02/2029	16,630,000	USD	15,266,968	1.37
DOMINIC (GOVT) 5.95% 25/01/2027	1,300,000	USD	1,262,216	0.11
DOMINIC (GOVT) 6.4% 05/06/2049	8,000,000	USD	6,396,751	0.57
DOMINIC (GOVT) 6.5% 15/02/2048	4,500,000	USD	3,667,922	0.33
			26,593,857	2.38

エクアドル

ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2030	7,000,000	USD	3,608,125	0.32
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2035	13,509,535	USD	5,068,526	0.46
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2040	7,172,373	USD	2,392,789	0.21
			11,069,440	0.99

エルサルバドル

EL SALVADOR (GOVT) 6.375% 18/01/2027	1,100,000	USD	904,621	0.08
EL SALVADOR (GOVT) 7.625% 01/02/2041	4,700,000	USD	3,258,085	0.29
			4,162,706	0.37

グアテマラ

GUATEMALA (GOVT) 5.25% 10/08/2029	4,000,000	USD	3,699,867	0.33
GUATEMALA (GOVT) 5.375% 24/04/2032	2,200,000	USD	2,021,301	0.18
			5,721,168	0.51

ホンジュラス

HONDURAS (GOVT) 6.25% 19/01/2027	1,500,000	USD	1,415,673	0.13
HONDURAS (GOVT) 7.5% 15/03/2024	1,000,000	USD	333,345	0.03

インドネシア

INDONESIA (GOVT) 3.55% 09/06/2051	2,000,000	USD	1,374,465	0.12
			1,374,465	0.12

コートジボアール

IVORY COAST (GOVT) 5.375% 23/07/2024	1,309,000	USD	1,283,044	0.11
			1,283,044	0.11

ジャマイカ

JAMAICA (GOVT) 6.75% 28/04/2028	2,300,000	USD	2,342,748	0.21
JAMAICA (GOVT) 7.875% 28/07/2045	3,800,000	USD	4,195,974	0.38
			6,538,722	0.59

ジャージー

GALAXY PIPELINE ASSETS 2.625% 31/03/2036	10,000,000	USD	7,801,933	0.70
			7,801,933	0.70

ケニア

KENYA (GOVT) 6.875% 24/06/2024	4,000,000	USD	3,712,570	0.33
			3,712,570	0.33

レバノン

LEBANON (GOVT) 6.85% 23/03/2027	15,000,000	USD	1,241,524	0.11
			1,241,524	0.11

ルクセンブルグ

AEGEA FINANCE 6.75% 20/05/2029	3,000,000	USD	2,773,321	0.25
CHILE ELECTRICITY 6.01% 20/01/2033	3,820,000	USD	3,803,854	0.34
			6,577,175	0.59

マレーシア

PETRONAS CAPITAL 3.5% 18/03/2025	1,500,000	USD	1,453,626	0.13
PETRONAS CAPITAL 3.5% 21/04/2030	3,300,000	USD	2,928,449	0.26
			4,382,075	0.39

メキシコ

BANCO MERCANTIL DEL NORTE SAGRAN 5.875% VRN PERP	5,000,000	USD	4,320,708	0.39
BBVA BANCO 5.125% VRN 18/01/2033	2,813,000	USD	2,420,749	0.22
BBVA BANCOMER TEXAS 5.875% VRN 13/09/2034	2,500,000	USD	2,193,815	0.20
MEXICO (GOVT) 3.25% 16/04/2030	2,000,000	USD	1,711,814	0.15
MEXICO (GOVT) 3.5% 12/02/2034	3,538,000	USD	2,787,863	0.25
PETROLEOS MEXICANOS 6.84% 23/01/2030	12,105,000	USD	9,502,380	0.85
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23/01/2050	12,941,000	USD	8,410,320	0.75
TRUST 5.25% 15/12/2024	1,000,000	USD	983,494	0.09
			32,331,143	2.90

オランダ

PROSUS 3.257% 19/01/2027	4,000,000	USD	3,547,819	0.32
PROSUS 4.987% 19/01/2052	2,500,000	USD	1,650,295	0.15
			5,198,114	0.47

ナイジェリア

NIGERIA (GOVT) 7.875% 16/02/2032	1,000,000	USD	790,446	0.07
			790,446	0.07

オマーン

OMAN (GOVT) 6.5% 08/03/2047	5,000,000	USD	4,474,570	0.40
			4,474,570	0.40

パキスタン

PAKISTAN (GOVT) 6.875% 05/12/2027	9,420,000	USD	4,836,691	0.44
PAKISTAN (GOVT) 8.875% 08/04/2051	3,200,000	USD	1,495,200	0.13
			6,331,891	0.57

パラグアイ

BANCO CONTINENTAL 2.75% 10/12/2025	2,831,000	USD	2,582,178	0.23
PARAGUAY (GOVT) 3.849% 28/06/2033	2,000,000	USD	1,645,805	0.15
PARAGUAY (GOVT) 5.4% 30/03/2050	3,700,000	USD	2,933,139	0.26
			7,161,122	0.64

ペルー

FONDO MIVIVIENDA 4.625% 12/04/2027	5,600,000	USD	5,303,903	0.47
PERU (GOVT) 3% 15/01/2034	2,966,000	USD	2,304,704	0.21

PERU (GOVT) 3.3% 11/03/2041	2,000,000	USD	1,398,183	0.13
			9,006,790	0.81
<u>フィリピン</u>				
PHILIPPINES (GOVT) 4.2% 29/03/2047	2,000,000	USD	1,557,885	0.14
			1,557,885	0.14
<u>南アフリカ</u>				
SOUTH AFRICA (GOVT) 4.3% 12/10/2028	9,000,000	USD	7,811,196	0.70
			7,811,196	0.70
<u>アラブ首長国連邦</u>				
DP WORLD CRESCENT 5.5% 13/09/2033	6,200,000	USD	6,043,684	0.54
			6,043,684	0.54
<u>米国</u>				
KOSMOS ENERGY 7.75% 01/05/2027	600,000	USD	555,677	0.05
			555,677	0.05
<u>ウルグアイ</u>				
URUGUAY (GOVT) 4.975% 20/04/2055	7,280,000	USD	6,376,270	0.57
URUGUAY (GOVT) 5.1% 18/06/2050	9,500,000	USD	8,523,115	0.76
			14,899,385	1.33
<u>ザンビア</u>				
ZAMBIA (GOVT) 5.375% 20/09/2022	1,574,000	USD	841,201	0.08
ZAMBIA (GOVT) 8.5% 14/04/2024	3,750,000	USD	2,069,496	0.18
			2,910,697	0.26
債券合計			252,488,194	22.61
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			252,488,194	22.61
投資信託 / 投資法人				
<u>アイルランド</u>				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	70,459,255	USD	70,459,255	6.31
			70,459,255	6.31
投資信託 / 投資法人合計			70,459,255	6.31
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	4,385,828	0.39
			4,385,828	0.39
<u>グアテマラ</u>				
GUATEMALA (GOVT) 7.05% 04/10/2032	3,340,000	USD	3,354,392	0.30
			3,354,392	0.30
<u>パナマ</u>				
PANAMA (GOVT) 6.875% 31/01/2036	4,600,000	USD	4,627,623	0.42
			4,627,623	0.42
債券合計			12,367,843	1.11
その他の譲渡可能有価証券合計			12,367,843	1.11
投資有価証券合計			1,104,839,415	98.96
その他の純資産			11,656,292	1.04
純資産総額			1,116,495,707	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

2023年9月30日現在

外国為替先渡取引

2023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	71,328,197	31/10/2023	USD	9,770,048	HSBC Bank PLC	26,908
CNH	499,784	31/10/2023	USD	68,382	HSBC Bank PLC	264
CNH	11,088	31/10/2023	USD	1,521	HSBC Bank PLC	2
					USD	27,174
USD	103,954	31/10/2023	CNH	760,221	HSBC Bank PLC	(462)
USD	71,515	31/10/2023	CNH	522,554	HSBC Bank PLC	(258)
USD	120,302	31/10/2023	CNH	877,710	HSBC Bank PLC	(252)
USD	21,812	31/10/2023	CNH	159,316	HSBC Bank PLC	(70)
USD	134	31/10/2023	CNH	982	HSBC Bank PLC	(1)
					USD	(1,043)
ユーロランド・バリュー						
EUR	33,447	31/10/2023	USD	35,223	HSBC Bank PLC	217
EUR	530	31/10/2023	USD	558	HSBC Bank PLC	3
USD	6,331,396	31/10/2023	EUR	5,937,781	HSBC Bank PLC	35,382
USD	100,021	31/10/2023	EUR	93,803	HSBC Bank PLC	559
USD	40,528	31/10/2023	EUR	38,153	HSBC Bank PLC	83
USD	8,403	31/10/2023	EUR	7,873	HSBC Bank PLC	55
USD	100	31/10/2023	EUR	94	HSBC Bank PLC	-
USD	640	31/10/2023	EUR	603	HSBC Bank PLC	1
					EUR	36,300
EUR	37,214	31/10/2023	USD	39,601	HSBC Bank PLC	(147)
EUR	71,202	31/10/2023	USD	75,560	HSBC Bank PLC	(83)
EUR	588	31/10/2023	USD	626	HSBC Bank PLC	(2)
EUR	1,125	31/10/2023	USD	1,193	HSBC Bank PLC	(1)
USD	19,864	31/10/2023	EUR	18,871	HSBC Bank PLC	(131)
USD	4,966	31/10/2023	EUR	4,689	HSBC Bank PLC	(4)
USD	12,889	31/10/2023	EUR	12,163	HSBC Bank PLC	(3)
USD	918	31/10/2023	EUR	868	HSBC Bank PLC	(2)
USD	100	31/10/2023	EUR	95	HSBC Bank PLC	(1)
USD	105	31/10/2023	EUR	99	HSBC Bank PLC	-
USD	451	31/10/2023	EUR	425	HSBC Bank PLC	-
					EUR	(374)
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ						
AUD	44,512	31/10/2023	USD	28,693	HSBC Bank PLC	65
GBP	400	31/10/2023	USD	488	HSBC Bank PLC	-
SGD	430,017	31/10/2023	USD	315,421	HSBC Bank PLC	21
USD	610	31/10/2023	EUR	575	HSBC Bank PLC	1
USD	13	31/10/2023	HKD	99	HSBC Bank PLC	-
USD	5	31/10/2023	HKD	43	HSBC Bank PLC	-
					USD	87
AUD	247	31/10/2023	USD	160	HSBC Bank PLC	(1)
EUR	33,922	31/10/2023	USD	36,167	HSBC Bank PLC	(211)
EUR	188	31/10/2023	USD	199	HSBC Bank PLC	-

GBP	216,038	31/10/2023	USD	264,779	HSBC Bank PLC	(1,048)
GBP	1,229	31/10/2023	USD	1,504	HSBC Bank PLC	(4)
HKD	5,901	31/10/2023	USD	755	HSBC Bank PLC	(1)
HKD	34	31/10/2023	USD	4	HSBC Bank PLC	-
SGD	2,420	31/10/2023	USD	1,778	HSBC Bank PLC	(3)
USD	479	31/10/2023	AUD	747	HSBC Bank PLC	(4)
USD	209	31/10/2023	AUD	327	HSBC Bank PLC	(3)
USD	262	31/10/2023	EUR	249	HSBC Bank PLC	(1)
USD	4,429	31/10/2023	GBP	3,635	HSBC Bank PLC	(8)
USD	1,915	31/10/2023	GBP	1,574	HSBC Bank PLC	(6)
USD	2,306	31/10/2023	SGD	3,159	HSBC Bank PLC	(11)
USD	5,329	31/10/2023	SGD	7,279	HSBC Bank PLC	(10)
USD	11	31/10/2023	SGD	16	HSBC Bank PLC	-
USD	5	31/10/2023	SGD	7	HSBC Bank PLC	-
USD	52	31/10/2023	SGD	71	HSBC Bank PLC	-
					USD	(1,311)
エコノミック・スケール米国エクイティ						
USD	402,796	31/10/2023	EUR	379,636	HSBC Bank PLC	392
USD	14,536	31/10/2023	EUR	13,618	HSBC Bank PLC	102
USD	7,538	31/10/2023	EUR	7,105	HSBC Bank PLC	7
USD	3,154	31/10/2023	EUR	2,973	HSBC Bank PLC	3
USD	306	31/10/2023	EUR	289	HSBC Bank PLC	-
					USD	504
EUR	34,114,244	31/10/2023	USD	36,372,607	HSBC Bank PLC	(212,412)
EUR	638,191	31/10/2023	USD	680,440	HSBC Bank PLC	(3,974)
EUR	268,075	31/10/2023	USD	285,822	HSBC Bank PLC	(1,670)
EUR	211,079	31/10/2023	USD	224,179	HSBC Bank PLC	(441)
EUR	25,843	31/10/2023	USD	27,554	HSBC Bank PLC	(161)
EUR	3,953	31/10/2023	USD	4,198	HSBC Bank PLC	(8)
EUR	1,663	31/10/2023	USD	1,767	HSBC Bank PLC	(3)
EUR	160	31/10/2023	USD	170	HSBC Bank PLC	-
USD	272,973	31/10/2023	EUR	259,260	HSBC Bank PLC	(1,836)
USD	7,286	31/10/2023	EUR	6,923	HSBC Bank PLC	(52)
USD	5,115	31/10/2023	EUR	4,858	HSBC Bank PLC	(34)
USD	8,223	31/10/2023	EUR	7,775	HSBC Bank PLC	(18)
USD	2,142	31/10/2023	EUR	2,035	HSBC Bank PLC	(15)
USD	16,019	31/10/2023	EUR	15,123	HSBC Bank PLC	(10)
USD	7,761	31/10/2023	EUR	7,324	HSBC Bank PLC	(2)
USD	208	31/10/2023	EUR	197	HSBC Bank PLC	(1)
					USD	(220,637)
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド						
USD	1,850,000	18/10/2023	ARS	596,625,000	Merrill Lynch International Bank, London	234,687
AUD	6,458,729	31/10/2023	USD	4,163,368	HSBC Bank PLC	9,440
AUD	708,105	31/10/2023	USD	456,453	HSBC Bank PLC	1,035
SGD	4,236,523	31/10/2023	USD	3,107,527	HSBC Bank PLC	205
SGD	3,211,430	31/10/2023	USD	2,355,613	HSBC Bank PLC	156
USD	2,213,445	31/10/2023	GBP	1,808,902	HSBC Bank PLC	5,205
USD	525,476	31/10/2023	EUR	494,770	HSBC Bank PLC	1,033
USD	371,567	31/10/2023	EUR	349,855	HSBC Bank PLC	731
USD	366,269	31/10/2023	EUR	344,866	HSBC Bank PLC	720
USD	313,319	31/10/2023	EUR	295,010	HSBC Bank PLC	616
USD	245,834	31/10/2023	EUR	231,468	HSBC Bank PLC	483
USD	71,887	31/10/2023	GBP	58,604	HSBC Bank PLC	345
USD	46,813	31/10/2023	EUR	43,856	HSBC Bank PLC	326
USD	34,114	31/10/2023	AUD	52,591	HSBC Bank PLC	137

USD	58,669	31/10/2023	JPY	8,701,592	HSBC Bank PLC	96
USD	16,652	31/10/2023	CHF	15,106	HSBC Bank PLC	90
USD	81,333	31/10/2023	JPY	12,071,473	HSBC Bank PLC	76
USD	40,375	31/10/2023	JPY	5,988,225	HSBC Bank PLC	66
USD	56,994	31/10/2023	JPY	8,459,005	HSBC Bank PLC	53
USD	24,919	31/10/2023	SGD	33,914	HSBC Bank PLC	41
USD	19,167	31/10/2023	SGD	26,085	HSBC Bank PLC	32
USD	9,652	31/10/2023	EUR	9,088	HSBC Bank PLC	19
USD	3,698	31/10/2023	AUD	5,701	HSBC Bank PLC	15
USD	4,342	31/10/2023	EUR	4,088	HSBC Bank PLC	9
USD	2,313	31/10/2023	EUR	2,178	HSBC Bank PLC	4
USD	2,012	31/10/2023	EUR	1,894	HSBC Bank PLC	4
USD	1,899	31/10/2023	JPY	281,636	HSBC Bank PLC	3
USD	3,510	31/10/2023	JPY	521,012	HSBC Bank PLC	3
USD	463	31/10/2023	CHF	420	HSBC Bank PLC	3
USD	641	31/10/2023	GBP	524	HSBC Bank PLC	2
USD	259	31/10/2023	EUR	244	HSBC Bank PLC	1
USD	2	31/10/2023	CHF	1	HSBC Bank PLC	-
USD	12,321,913	03/11/2023	BRL	61,024,274	Morgan Stanley, London	183,335
ARS	1,051,312,500	16/11/2023	USD	2,250,000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	135,460
USD	5,520,000	05/12/2023	MXN	96,680,940	Goldman Sachs International, London	15,048
USD	194,132	12/12/2023	EUR	178,184	UBS, London	4,889
USD	8,868,236	19/12/2023	ZAR	167,400,375	Morgan Stanley, London	42,989
					USD	637,357
ARS	596,625,000	18/10/2023	USD	1,634,589	Merrill Lynch International Bank, London	(19,276)
CHF	1,834,556	31/10/2023	USD	2,032,427	HSBC Bank PLC	(21,062)
CHF	37,451	31/10/2023	USD	41,490	HSBC Bank PLC	(430)
CHF	128	31/10/2023	USD	142	HSBC Bank PLC	(1)
EUR	45,457,794	31/10/2023	USD	48,467,100	HSBC Bank PLC	(283,043)
EUR	36,741,843	31/10/2023	USD	39,174,153	HSBC Bank PLC	(228,774)
EUR	32,011,955	31/10/2023	USD	34,131,146	HSBC Bank PLC	(199,322)
EUR	31,555,622	31/10/2023	USD	33,644,604	HSBC Bank PLC	(196,481)
EUR	21,193,673	31/10/2023	USD	22,596,694	HSBC Bank PLC	(131,963)
EUR	1,110,743	31/10/2023	USD	1,184,274	HSBC Bank PLC	(6,916)
EUR	372,539	31/10/2023	USD	397,201	HSBC Bank PLC	(2,320)
EUR	198,496	31/10/2023	USD	211,636	HSBC Bank PLC	(1,236)
EUR	173,119	31/10/2023	USD	184,579	HSBC Bank PLC	(1,078)
EUR	43,189	31/10/2023	USD	46,100	HSBC Bank PLC	(321)
EUR	22,215	31/10/2023	USD	23,686	HSBC Bank PLC	(138)
GBP	231,299,932	31/10/2023	USD	283,484,435	HSBC Bank PLC	(1,122,199)
GBP	66,314	31/10/2023	USD	81,275	HSBC Bank PLC	(322)
JPY	1,397,749,635	31/10/2023	USD	9,477,849	HSBC Bank PLC	(69,149)
JPY	966,467,458	31/10/2023	USD	6,553,415	HSBC Bank PLC	(47,812)
JPY	45,114,785	31/10/2023	USD	305,914	HSBC Bank PLC	(2,232)
USD	6,026,907	31/10/2023	GBP	4,952,111	HSBC Bank PLC	(18,443)
USD	1,623,763	31/10/2023	GBP	1,336,422	HSBC Bank PLC	(7,691)
USD	829,485	31/10/2023	EUR	787,815	HSBC Bank PLC	(5,578)
USD	228,588	31/10/2023	GBP	188,344	HSBC Bank PLC	(1,336)
USD	286,071	31/10/2023	EUR	270,602	HSBC Bank PLC	(759)
USD	217,536	31/10/2023	GBP	178,713	HSBC Bank PLC	(630)
USD	231,477	31/10/2023	EUR	218,960	HSBC Bank PLC	(615)
USD	828,907	31/10/2023	GBP	679,457	HSBC Bank PLC	(549)
USD	204,568	31/10/2023	EUR	193,506	HSBC Bank PLC	(543)

USD	201,651	31/10/2023	EUR	190,747	HSBC Bank PLC	(535)
USD	67,646	31/10/2023	EUR	64,273	HSBC Bank PLC	(482)
USD	34,741	31/10/2023	AUD	54,420	HSBC Bank PLC	(418)
USD	135,009	31/10/2023	EUR	127,708	HSBC Bank PLC	(358)
USD	65,022	31/10/2023	SGD	89,071	HSBC Bank PLC	(317)
USD	24,706	31/10/2023	AUD	38,681	HSBC Bank PLC	(285)
USD	436,543	31/10/2023	GBP	357,819	HSBC Bank PLC	(269)
USD	202,787	31/10/2023	JPY	30,158,391	HSBC Bank PLC	(219)
USD	25,384	31/10/2023	AUD	39,582	HSBC Bank PLC	(189)
USD	43,390	31/10/2023	CHF	39,748	HSBC Bank PLC	(188)
USD	9,648	31/10/2023	AUD	15,113	HSBC Bank PLC	(116)
USD	18,684	31/10/2023	SGD	25,594	HSBC Bank PLC	(91)
USD	18,818	31/10/2023	SGD	25,749	HSBC Bank PLC	(70)
USD	9,390	31/10/2023	EUR	8,918	HSBC Bank PLC	(63)
USD	53,430	31/10/2023	JPY	7,946,048	HSBC Bank PLC	(58)
USD	14,734	31/10/2023	SGD	20,161	HSBC Bank PLC	(55)
USD	18,574	31/10/2023	EUR	17,562	HSBC Bank PLC	(42)
USD	18,085	31/10/2023	EUR	17,100	HSBC Bank PLC	(41)
USD	2,637	31/10/2023	AUD	4,129	HSBC Bank PLC	(30)
USD	12,544	31/10/2023	CHF	11,463	HSBC Bank PLC	(23)
USD	7,236	31/10/2023	EUR	6,844	HSBC Bank PLC	(19)
USD	6,935	31/10/2023	SGD	9,472	HSBC Bank PLC	(14)
USD	5,976	31/10/2023	EUR	5,650	HSBC Bank PLC	(13)
USD	11,070	31/10/2023	SGD	15,108	HSBC Bank PLC	(12)
USD	2,427	31/10/2023	EUR	2,296	HSBC Bank PLC	(6)
USD	1,739	31/10/2023	GBP	1,428	HSBC Bank PLC	(5)
USD	6,105	31/10/2023	EUR	5,763	HSBC Bank PLC	(4)
USD	1,293	31/10/2023	EUR	1,223	HSBC Bank PLC	(3)
USD	4,358	31/10/2023	EUR	4,114	HSBC Bank PLC	(3)
USD	1,112	31/10/2023	EUR	1,052	HSBC Bank PLC	(3)
USD	8,442	31/10/2023	EUR	7,966	HSBC Bank PLC	(2)
USD	477	31/10/2023	GBP	392	HSBC Bank PLC	(2)
USD	6,370	31/10/2023	EUR	6,011	HSBC Bank PLC	(1)
USD	146	31/10/2023	EUR	138	HSBC Bank PLC	-
USD	125	31/10/2023	EUR	118	HSBC Bank PLC	-
USD	1	31/10/2023	CHF	1	HSBC Bank PLC	-
USD	259	31/10/2023	CHF	237	HSBC Bank PLC	-
BRL	27,524,885	03/11/2023	USD	5,570,000	Merrill Lynch International Bank, London	(94,917)
BRL	14,361,919	03/11/2023	USD	2,860,000	Goldman Sachs International, London	(3,214)
ARS	1,144,687,500	16/11/2023	USD	2,674,504	Citibank, New York	(77,173)
USD	4,500,000	16/11/2023	ARS	2,196,000,000	Merrill Lynch International Bank	(482,790)
MXN	29,263,908	05/12/2023	USD	1,672,136	Morgan Stanley, London	(5,867)
					USD	(3,038,116)

先 物

2023年9月30日に終了した会計年度中に、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。

2023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*	99	EUR	4,164,435	15/12/2023	(64,800)
				EUR	(64,800)
エコノミック・スケール米国エクイティ					
CME S&P500 EMINI FUT*	14	USD	3,050,513	15/12/2023	(95,463)
				USD	(95,463)
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド					
US LONG BOND**	(180)	USD	(20,618,438)	19/12/2023	700,313
US 10yr ULTRA**	(301)	USD	(33,704,946)	19/12/2023	625,600
				USD	1,325,913
US ULTRA BOND**	223	USD	26,665,922	19/12/2023	(1,033,180)
10Y TREASURY NOTES USA**	754	USD	81,685,295	19/12/2023	(880,204)
2Y TREASURY NOTES USA**	326	USD	66,095,225	29/12/2023	(187,197)
5Y TREASURY NOTES USA**	754	USD	79,532,274	29/12/2023	(389,101)
				USD	(2,489,682)

* 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

2023年3月31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)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2028	-	Federative Republic of Brazil	US105756BV13	8,680,000	29,277
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2028	-	Republic of Colombia	US195325BB02	19,000,000	95,919
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2028	0.000%	DJ CDX NA IG Ser 41 5 Yr	2165BYED3	17,500,000	43,857
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2028	-	Markit CDX EM Ser 40 5 Yr	2165BZFE7	49,700,000	27,514
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2028	-	United Mexican States	US91087BAC46	2,600,000	10,677
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2028	-	Republic of Panama	US698299AD63	7,200,000	48,515
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2028	-	Republic of Turkey	US900123AL40	15,000,000	105,830
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2028	-	Republic of Chile	US168863CF36	4,077,000	16,278
						USD	377,867

GOLDMAN SACHS	USD	20/12/2025	-	Republic of South Africa	US836205AR58	10,000,000	(392,781)
						USD	(392,781)

オプション

2023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】

2023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）日本においては、現在、新規の募集は行っておりません。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、2023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2022年11月１日 至2023年10月31日	72,878.883 (0)	86,264.463 (0)	1,102,396.807 (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2022年11月１日 至2023年10月31日	362,929.328 (0)	754,774.667 (10.000)	5,139,699.040 (4,906.044)

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2022年11月１日 至2023年10月31日	60,685.930 (0)	113,586.213 (671.180)	398,883.652 (0)

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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	306,109.950 (0)	353,873.303 (0)	759,438.284 (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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	763,779.414 (0)	1,629,122.234 (0)	3,058,172.485 (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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	37,428.500 (0)	58,423.714 (0)	431,734.938 (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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	7,534.966 (0)	353,510.536 (0)	2,656,187.014 (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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	1,131,630.341 (0)	1,315,935.542 (2,166.922)	5,282,933.216 (17,037.108)

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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	1,067,613.570 (0)	1,285,305.891 (0)	1,290,637.251 (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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	95,162.582 (0)	220,525.096 (5.000)	2,808,320.112 (824.147)

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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	0 (0)	0 (0)	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2022年11月 1 日 至2023年10月31日	12,626.612 (0)	67,852.915 (0)	452,557.623 (9,024.642)