

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和6年1月31日

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

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

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中野春芽

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

【事務連絡者氏名】 弁護士 中野春芽
弁護士 三宅章仁

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

【電話番号】 03(6775)1000

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

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】
HSBC GH ファンド
米ドル・クラス受益証券について、5億米ドル(735億3,500万円)を
上限額とする。
ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券について、5億ユーロ(807億
5,500万円)を上限額とする。

(注) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、令和5年11月末日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の
仲値(1米ドル=147.07円および1ユーロ=161.51円)による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

令和6年1月31日に半期報告書を提出いたしましたので、令和5年10月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、訂正すべきその他の事項があるので、これを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う原届出書の訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

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

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

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

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

HSBC GH ファンド

(令和 5 年 11 月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
投資信託	ケイマン諸島	1,921,868,262.71	89.37
	アイルランド	216,898,542.36	10.09
	バミューダ	55,696,312.22	2.59
	バハマ	807.45	0.00
	小計	2,194,463,924.74	102.05
現金その他の資産 (負債)		- 44,085,700.59	- 2.05
合計 (純資産総額)		2,150,378,224.15 (316,256 百万円)	100.00

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

投資資産

(イ) 投資有価証券の主要銘柄

HSBC GH ファンド

(令和5年11月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	保有株数 (株)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	DE Shaw Oculus International Fund	ケイマン諸島	投資信託	998.00	1,565.86	1,562,731.51	175,203.86	174,853,451.62	8.13
2	Marshall Wace Funds PLC - MW Eureka Fund CI A2 USD	アイルランド	投資信託	299,960.21	204.02	61,197,032.05	487.75	146,305,710.95	6.80
3	Elliott International Ltd CI B	ケイマン諸島	投資信託	62,964.89	1,211.74	76,296,914.49	2,112.26	132,998,451.80	6.18
4	Citadel Kensington Global Strategies Fund Ltd	ケイマン諸島	投資信託	66,816.83	417.34	27,885,066.11	1,892.76	126,468,130.00	5.88
5	Point72 Capital International Ltd Class A-r Series 18-02	ケイマン諸島	投資信託	545,847.85	139.23	75,999,999.83	169.84	92,708,538.54	4.31
6	BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited CI I USD	ケイマン諸島	投資信託	185,973.36	324.42	60,333,668.09	497.91	92,597,436.32	4.31
7	Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd Class A2 Series 3 Benchmark	ケイマン諸島	投資信託	17,719.40	3,048.42	54,016,168.00	4,847.79	85,900,000.56	3.99
8	GoldenTree Select Offshore Fund Ltd Class A-NR-R2-Series 1	ケイマン諸島	投資信託	34,258.23	1,565.94	53,646,464.87	2,321.50	79,530,588.95	3.70
9	Eisler Capital Multi Strategy Fund Ltd Class A Shares Restricted USD 202107 Initial Series	ケイマン諸島	投資信託	61,000.00	1,000.00	61,000,000.00	1,277.62	77,934,545.16	3.62
10	Alphadyne International Fund Ltd Class 5ADRV Series 1	ケイマン諸島	投資信託	45,418.65	1,211.03	55,003,499.99	1,546.09	70,221,334.60	3.27
11	Coatue Offshore Fund Ltd Class B Tranche G-6 6R Series 2017-05-01	ケイマン諸島	投資信託	384,026.12	116.94	44,908,771.57	181.96	69,875,862.88	3.25
12	AKO UCITS Fund ICAV - AKO Global UCITS Fund CI A2	アイルランド	投資信託	340,872.65	190.69	65,000,000.00	203.05	69,214,192.15	3.22
13	One William Street Capital Offshore Fund Ltd Class DD Initial Series	ケイマン諸島	投資信託	58,663.46	858.62	50,369,885.95	1,159.08	67,995,633.38	3.16
14	Sculptor Overseas Fund II Ltd Class B Prime Series 74	ケイマン諸島	投資信託	39,615.42	1,033.07	40,925,449.59	1,633.86	64,725,877.48	3.01
15	Pinpoint China Fund CI A USD Restricted Shares Ser 2	ケイマン諸島	投資信託	37,731.97	790.28	29,818,700.67	1,689.61	63,752,213.42	2.96
16	Third Point Offshore Fund Ltd CI F-1.75 Ser 1	ケイマン諸島	投資信託	133,934.54	265.51	35,560,699.33	475.88	63,737,040.69	2.96
17	Woodline Offshore Fund Ltd Class B (0)	ケイマン諸島	投資信託	39,621.00	1,000.00	39,621,000.00	1,500.47	59,450,233.17	2.76
18	Starboard Value and Opportunity Fund Ltd Class A Series 1	ケイマン諸島	投資信託	13,335.52	4,091.35	54,560,263.66	4,261.05	56,823,346.51	2.64
19	Tewksbury Investment Fund Ltd Series B	バミューダ	投資信託	1,813.06	30,335.37	54,999,994.08	30,719.43	55,696,312.22	2.59
20	Atlas Enhanced Fund Ltd Class X-C-2 Series 09-23 1	ケイマン諸島	投資信託	21,885.76	2,046.79	44,795,591.09	2,463.34	53,912,167.67	2.51
21	MY Asian Opportunities Unit Trust Class A-R Units SI Opt Out C Ser 1	ケイマン諸島	投資信託	21,878.81	2,605.26	57,000,000.00	2,348.04	51,372,383.58	2.39
22	Polymer Asia Cayman Fund Ltd Class C Series AJ February 2022 Not Eligible	ケイマン諸島	投資信託	48,750.00	1,000.00	48,750,000.00	1,029.84	50,204,528.29	2.33
23	AHL (Cayman) SPC CI A1 Evolution USD Shares	ケイマン諸島	投資信託	16,200,738.45	2.65	43,000,000.00	2.66	43,140,946.42	2.01

順位	銘柄	国名	種類	保有株数 (株)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
24	Brevan Howard Fund Ltd Class K USD	ケイマン 諸島	投資 信託	281,009.55	98.89	27,788,690.04	151.93	42,693,780.26	1.99
25	Systematica TrendSpectrum Fund Limited Class B USD Restricted Shares	ケイマン 諸島	投資 信託	385,000.00	100.00	38,500,000.00	94.33	36,317,050.00	1.69
26	Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd Class B Interests-Restricted Ser Aug2021 - 116265	ケイマン 諸島	投資 信託	32,000.00	1,000.00	32,000,000.00	1,107.48	35,439,503.41	1.65
27	LMR Multi-Strategy Fund Limited Class D Restricted Shares Series 104	ケイマン 諸島	投資 信託	325,000.00	100.00	32,500,000.00	102.85	33,427,445.57	1.55
28	Brevan Howard PT Fund Limited Class F USD Series 1 23	ケイマン 諸島	投資 信託	286,297.42	66.27	18,971,790.94	96.18	27,536,085.39	1.28
29	Brevan Howard PT Fund Limited Class F USD Series 6 23	ケイマン 諸島	投資 信託	260,000.00	100.00	26,000,000.00	102.13	26,553,800.00	1.23
30	Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd Class B Interests-Restricted Ser Aug2021 - 116265	ケイマン 諸島	投資 信託	20,617.88	965.18	19,900,000.00	1,096.53	22,608,192.90	1.05

(口) 投資不動産物件

令和5年11月末日現在、該当事項なし。

(八) その他投資資産の主要なもの

令和5年11月末日現在、該当事項なし。

(2) 運用実績

純資産の推移

令和5年11月末日までの1年間における各月末の各ファンドの純資産の推移は、以下の通りである。

HSBC GH ファンド

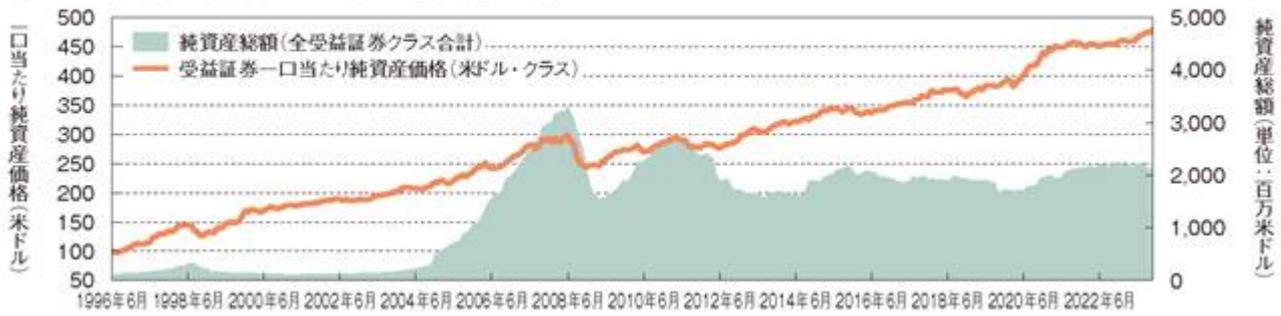
(米ドル・クラス受益証券およびユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	純資産総額		一口当たり純資産価格		
	千米ドル	百万円	クラス	米ドル/ユーロ	円
令和4年12月末日	269,742	39,671	米ドル	457.96米ドル	67,352
			ユーロ	175.26ユーロ	28,306
令和5年1月末日	272,312	40,049	米ドル	460.80米ドル	67,770
			ユーロ	175.94ユーロ	28,416
2月末日	269,956	39,702	米ドル	461.28米ドル	67,840
			ユーロ	175.80ユーロ	28,393
3月末日	263,020	38,682	米ドル	458.67米ドル	67,457
			ユーロ	174.45ユーロ	28,175
4月末日	251,379	36,970	米ドル	458.38米ドル	67,414
			ユーロ	174.09ユーロ	28,117
5月末日	252,408	37,122	米ドル	460.26米ドル	67,690
			ユーロ	174.47ユーロ	28,179
6月末日	255,535	37,582	米ドル	465.32米ドル	68,435
			ユーロ	176.03ユーロ	28,431
7月末日	253,834	37,331	米ドル	468.70米ドル	68,932
			ユーロ	176.99ユーロ	28,586
8月末日	254,603	37,444	米ドル	472.22米ドル	69,449
			ユーロ	178.04ユーロ	28,755
9月末日	247,858	36,452	米ドル	474.11米ドル	69,727
			ユーロ	178.51ユーロ	28,831
10月末日	239,199	35,179	米ドル	474.13米ドル	69,730
			ユーロ	178.29ユーロ	28,796
11月末日	235,498	34,635	米ドル	479.47米ドル	70,516
			ユーロ	180.01ユーロ	29,073

< 参考情報 >

純資産総額および受益証券一口当たり純資産価格の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)
(1996年6月13日から2023年11月30日まで)



HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)
(2004年3月31日から2023年11月30日まで)



分配の推移
該当事項なし。

収益率の推移
HSBC GH ファンド
(米ドル・クラス受益証券)

	令和4年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	令和5年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	収益率(%)
令和4年12月1日～ 令和5年11月末日	454.57	479.47	5.48

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 令和5年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 令和4年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(分配落の額)

以下同じ。

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	令和4年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	令和5年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	収益率(%)
令和4年12月1日～ 令和5年11月末日	174.50	180.01	3.16

< 参考情報 >

年間収益率の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)/b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2023年については、2023年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

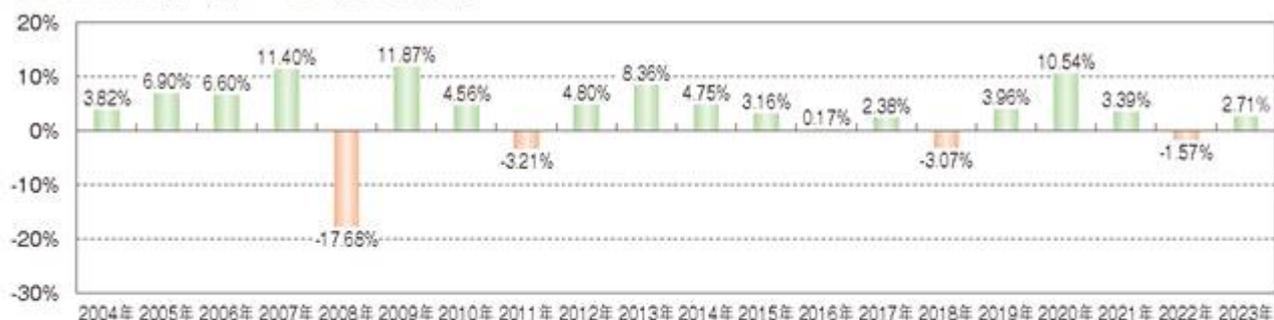
b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、1996年については、当初申込期間の申込価格(100米ドル)

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

2023年については、2023年1月1日から2023年11月30日までの収益率です。

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)/b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2023年については、2023年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2004年については、当初申込期間の申込価格(100ユーロ)

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

2023年については、2023年1月1日から2023年11月30日までの収益率です。

2 販売及び買戻しの実績

令和5年11月末日前1年間における各ファンドの販売および買戻しの実績ならびに令和5年11月末日現在における発行済口数は、以下の通りである。

HSBC GH ファンド

(米ドル・クラス受益証券)

販売口数	買戻口数	発行済口数
29,189.82	130,892.06	487,300.00
(0.00)	(19,358.27)	(23,233.97)

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

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

販売口数	買戻口数	発行済口数
0.00	23,624.10	45,486.42
(0.00)	(5,220.90)	(0.00)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

HSBC GH ファンド

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ガーンジーにおける諸法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、便宜上、令和5年11月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=147.07円）で換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

HSBC GH ファンド
 連結貸借対照表
 2023年10月31日現在
 (未監査)

	2023年10月31日現在		2023年 4月30日現在	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
資産:				
流動資産:				
組入投資有価証券	2,167,306	318,746	2,141,489	314,949
債権	21,280	3,130	62,043	9,125
現金および現金同等物	31	5	15,332	2,255
	<u>21,311</u>	<u>3,134</u>	<u>77,375</u>	<u>11,380</u>
資産合計	<u>2,188,617</u>	<u>321,880</u>	<u>2,218,864</u>	<u>326,328</u>
負債:				
債務:一年以内に期限の到来する金額	(19,925)	(2,930)	(47,624)	(7,004)
借入金	(71,174)	(10,468)	-	-
負債合計	<u>(91,099)</u>	<u>(13,398)</u>	<u>(47,624)</u>	<u>(7,004)</u>
ファンドの受益者に帰属する純資産	<u>2,097,518</u>	<u>308,482</u>	<u>2,171,240</u>	<u>319,324</u>

HSBC GH ファンド
連結総収益計算書
2023年10月31日に終了した 6 か月間
(未監査)

	自2023年 5 月 1 日 至2023年10月31日		自2022年 5 月 1 日 至2022年10月31日	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
収益:				
純キャピタルゲイン / (ロス)	61,026	8,975	(39,109)	(5,752)
収入	203	30	19	3
支払利息	(144)	(21)	(161)	(24)
運用費用	(8,217)	(1,208)	(9,211)	(1,355)
純費用	(8,361)	(1,230)	(9,372)	(1,378)
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動 による変動	52,868	7,775	(48,462)	(7,127)

すべての業績は、継続的な業務から発生している。

ファンドは、その他包括利益の内訳項目を有していないため、ファンドの受益者に帰属する純資産の変動は、当期包括利益合計を反映している。

ファンドの受益者に帰属する純資産の連結変動計算書
2023年10月31日に終了した 6 か月間
(未監査)

	自2023年 5 月 1 日 至2023年10月31日		自2022年 5 月 1 日 至2022年10月31日	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
期首現在ファンドの受益者に帰属する純資産	2,171,240	319,324	2,168,429	318,911
買戻可能参加受益証券の発行および買戻しによる変動:				
発行受領額 / 未収額	66,987	9,852	194,299	28,576
控除: 買戻支払額 / 未払額	(193,577)	(28,469)	(101,800)	(14,972)
	(126,590)	(18,618)	92,499	13,604
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動 による変動	52,868	7,775	(48,462)	(7,127)
期末現在ファンドの受益者に帰属する純資産	2,097,518	308,482	2,212,466	325,387

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

HSBC GH ファンド
投資有価証券明細表
2023年10月31日現在 (未監査)

証券銘柄	保有高	時価 千米ドル	純資産総額 比率
投資ファンド (2023年4月30日 : 98.63%)			
AHL (Cayman) SPC Evolution USD Class A1	16,200,738	44,087	2.10%
AKO Global UCITS Fund Class A2	340,873	64,350	3.07%
Alphadyne International Fund Ltd Class 5 A USD Series 1	45,419	71,215	3.40%
Atlas Enhanced Fund Ltd Class X-C-2 Series 01-2023	12,800	13,170	0.63%
Atlas Enhanced Fund Ltd Class X-C-2 Series 09-2023	21,886	54,567	2.60%
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund - Sub USD Jul 21 GSY	1,407	698	0.03%
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited Class I USD	185,973	89,410	4.26%
Brevan Howard Fund Ltd Class I Restricted	62,254	10,222	0.49%
Brevan Howard Fund Ltd Class K Non-Restricted - GSY	15,630	1,832	0.09%
Brevan Howard Fund Ltd Class K US	281,010	42,837	2.04%
Brevan Howard PT Fund Ltd Class F USD	286,297	27,668	1.32%
Brevan Howard PT Fund Ltd Class F USD Series 6 2023	260,000	26,668	1.27%
Cerberus International SPV Ltd - Class A GSY	-	1	0.00%
Citadel Kensington Global Strategies Fund Ltd	66,817	125,362	5.98%
Coatue Offshore Fund Ltd - Class B Tranche G-6 6R Series 2017-05-01	441,026	72,890	3.47%
Coatue Offshore Fund Ltd - Class Liq Acct 1 Tranche 22.5 Series May 23	3,538	385	0.02%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni GSY Holding	174	1	0.00%
D.E. Shaw Oculus International Fund L.P.	998	176,085	8.39%
Eisler Capital Multi Strategy Fund Ltd Class A Shares Restricted USD 0123	16,000	17,223	0.82%
Eisler Capital Multi Strategy Fund Ltd Class A Shares Restricted USD 0721	61,000	77,864	3.71%
Elliot International Ltd - Class B	62,965	131,524	6.27%
Elliot International Ltd - Class B GSY	3,528	7,369	0.35%
GoldenTree Select Offshore Fund Ltd Class A-NR-R Series 1	16,500	17,746	0.85%
GoldenTree Select Offshore Fund Ltd Class A-NR-R2 Series 1	34,258	77,564	3.70%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - 1 Illiquid - GSY	175	-	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - 2 Illiquid - GSY	5	-	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - Sies 2 - GSY	1	-	0.00%
LMR Multi-Strategy Fund Ltd Class D-Restricted Shares Series 104	325,000	33,795	1.61%
MW Eureka Fund Plc - Class A2 USD	299,960	146,503	6.98%
MW Eureka Fund Plc - Class USD 0721 GSY	4,707	1,381	0.07%
One William Street Capital Offshore Fund Ltd Class DD Initial Series	58,663	66,916	3.19%
Pinpoint China Fund Class A - 1(A) GSY	37,732	62,098	2.96%
Point72 Capital International Ltd Class A-r Series 18-02	545,848	91,582	4.37%
Polymer Asia Cayman Fund Ltd Class C Series AJ February 2022	48,750	50,158	2.39%

証券銘柄	保有高	時価 千米ドル	純資産総額 比率
投資ファンド (2023年4月30日: 98.63%) (つづき)			
QVT SLV Offshore Ltd	1	1	0.00%
Redwood Offshore Fund Ltd - A (I) Series 2/20	120	25	0.00%
Redwood Offshore Fund Ltd - Argetina Litigation Series 2/20	1	-*	0.00%
Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series 0422	10,000	10,292	0.49%
Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series 202108	20,618	22,159	1.06%
Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd Class B Restricted Ser 0821	32,000	34,842	1.66%
Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series 0422	10,000	10,119	0.48%
Sculptor Overseas Fund II Ltd Class B Prime Series 74	39,615	63,741	3.04%
SPT Capital International Ltd - Class E - Reserve Account	1,006	2	0.00%
SPT Capital International Ltd - Class E - Special Investment Holding	5	-*	0.00%
Starboard Value and Opportunity Fund Ltd Class A Series 1	13,336	53,017	2.53%
Strategic Value Restructuring Fund Ltd Side Pocket GSY	21	3	0.00%
Systematica TrendSpectrum Fund Ltd Class B USD Restricted Shares	385,000	38,196	1.82%
Tewksbury Investment Fund Ltd Series B	1,813	53,869	2.57%
Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 15	133,935	60,750	2.90%
Two Sigma Eclipse Cayman Fund Ltd - Class A2	1,475	10,331	0.49%
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd - Class A2	17,719	84,947	4.05%
Woodline Offshore Fund LTD 01 Jan 2021-GSY	61	89	0.00%
Woodline Offshore Fund LTD Class B (E) - NI GSY	649	1,032	0.05%
Woodline Offshore Fund LTD Class B (O) - NNI GSY	2,287	3,361	0.16%
Woodline Offshore Fund LTD Class B (O) NNI	39,621	58,241	2.78%
Woodline Offshore Fund LTD Sub Class 21 2020	6,710	8,602	0.41%
York Asian Opportunities Unit Trust 01 Jan 2021 Sub	21,879	50,516	2.41%
組入投資有価証券 (2023年4月30日: 98.63%)		2,167,306	103.33%
その他資産 (負債) (2023年4月30日: 1.37%)		(69,788)	(3.33)%
純資産総額		<u>2,097,518</u>	<u>100.00%</u>

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

	2023年10月31日	2023年 4 月30日	2022年 4 月30日
	現在	現在	現在
発行済買戻可能参加受益証券口数			
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	491,168.25	548,401.92	587,035.41
HSBC GH ファンド - A D M米ドル・クラス	42,618.76	42,618.76	66,319.44
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	602,278.21	582,582.31	612,294.95
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	623,882.56	636,617.86	622,770.83
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	104,972.38	90,458.48	76,460.72
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	176,232.90	179,351.55	165,877.65
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	26,734.46	17,080.78	16,430.38
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	46,495.93	64,242.03	67,551.05
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	55,747.65	65,805.50	47,729.38
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	3,610.07	3,610.07	6,930.26
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	43,518.95	47,753.47	54,201.57
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ Rクラス	921,665.82	905,173.87	804,021.55
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	13,198.73	14,703.17	16,879.22
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	7,389.50	4,620.63	4,620.63
HSBC GH ファンド - A Pクラス (米ドル)	112,735.02	114,039.38	123,139.50
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラ ス(米ドル)	1,062,078.69	1,085,774.76	1,227,579.67
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラ ス (ユーロ)	312,354.86	312,354.86	650,542.96
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラ ス (スイスフラン)	108,373.48	114,803.48	146,580.48
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rク ラス(米ドル)	862,256.61	900,197.53	981,149.29
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rク ラス(スターリング・ポンド)	845,183.47	1,090,449.05	926,794.44
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rク ラス(スイスフラン)	261,455.41	288,899.38	289,348.86
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rク ラス(ユーロ)	1,112,555.91	1,404,909.12	1,199,480.93
HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューショ ナル・クラス(米ドル)	2,692,752.89	2,692,752.89	2,692,752.89
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラ ス(シンガポール・ドル・ヘッジ)	94,494.63	114,488.47	73,772.71
HSBC GH ファンド - シンガポール・ドル・ヘッジ・ク ラス	17,765.94	15,531.96	10,000.00

	2023年10月31日	2023年 4 月30日	2022年 4 月30日
	現在	現在	現在
一口当たり純資産価格			
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	474.13米ドル	458.38米ドル	455.30米ドル
HSBC GH ファンド - A D M米ドル・クラス	133.78米ドル	128.84米ドル	127.02米ドル
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	178.83米ドル	172.01米ドル	169.16米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	313.19米ドル	300.34米ドル	293.60米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	225.97ユーロ	218.77ユーロ	218.91ユーロ
	260.16	250.12	246.13
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	スターリング・ ポンド	スターリング・ ポンド	スターリング・ ポンド
	123.26	120.62	121.72
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	スイスフラン	スイスフラン	スイスフラン
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	178.29ユーロ	174.09ユーロ	177.07ユーロ
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	145.92ユーロ	141.74ユーロ	142.70ユーロ
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	1,920.18元	1,880.15元	1,887.52元
	215.76	209.14	209.26
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	スターリング・ ポンド	スターリング・ ポンド	スターリング・ ポンド
	167.68	161.70	160.16
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ Rクラス	スターリング・ ポンド	スターリング・ ポンド	スターリング・ ポンド
	150.77	148.82	152.51
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	スイスフラン	スイスフラン	スイスフラン
	138.04	135.47	137.52
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	スイスフラン	スイスフラン	スイスフラン
HSBC GH ファンド - A Pクラス (米ドル)	279.32米ドル	268.68米ドル	264.22米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラ ス(米ドル)	213.13米ドル	205.27米ドル	202.37米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラ ス(ユーロ)	155.90ユーロ	151.60ユーロ	153.05ユーロ
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラ ス(スイスフラン)	153.18	150.60	153.30
	スイスフラン	スイスフラン	スイスフラン
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rク ラス(米ドル)	164.46米ドル	158.00米ドル	154.99米ドル
	140.36	135.19	133.57
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rク ラス(スターリング・ポンド)	スターリング・ ポンド	スターリング・ ポンド	スターリング・ ポンド
	120.86	118.53	120.03
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rク ラス(スイスフラン)	スイスフラン	スイスフラン	スイスフラン
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rク ラス(ユーロ)	125.29ユーロ	121.56ユーロ	122.12ユーロ
HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューショ ナル・クラス(米ドル)	166.00米ドル	159.47米ドル	156.44米ドル
	105.25	102.14	101.04
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラ ス(シンガポール・ドル・ヘッジ)	シンガポール・ ドル	シンガポール・ ドル	シンガポール・ ドル
	103.00	100.31	100.00
HSBC GH ファンド - シンガポール・ドル・ヘッジ・ク ラス	シンガポール・ ドル	シンガポール・ ドル	シンガポール・ ドル

ポートフォリオの分類

	2023年10月31日現在 ポートフォリオにおける 比率	2023年4月30日現在 ポートフォリオにおけ る比率
未上場有価証券	100.00%	100.00%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

投資戦略別配分

	2023年10月31日現在	2023年4月30日現在
株式ロング/ショート	20.20%	19.80%
マクロ	12.70%	12.50%
イベント・ドリブン	16.90%	16.90%
クレジット	7.50%	7.60%
マルチ・ストラテジー	24.90%	23.40%
マーケット・ニュートラル	11.50%	12.20%
マネージド・フューチャーズ	6.30%	6.10%
現金および現金同等物	0.00%	1.50%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

重要なポートフォリオの変動の概要
2023年10月31日に終了した6か月間
(未監査)*

購入

銘柄	額面保有高	取得原価 千米ドル
LMR Multi-Strategy Fund Ltd Class D-Restricted Shares Series 104	325,000	32,500,000
Brevan Howard PT Fund Ltd Class F USD Series 6 2023	260,000	26,000,000
Coatue Offshore Fund Ltd - Class Liq Acct 1 Tranche 22.5 Series May 23	3,538	353,814
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited Class I USD	20	9,529

売却

銘柄	額面保有高	手取額 千米ドル
Atlas Enhanced Fund Limited Class X2 Series 02-2022	13,291	33,000,000
Element Capital Feeder Fund Ltd - Class A Series 5	19,243	31,831,636
Polymer Asia Cayman Fund Ltd Class C Series AJ February 2022	16,250	16,752,801
Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series 202108	11,382	12,100,000
Exoduspoint Partners International Fund Limited - Restricted Class B-R	6,975	8,149,206
Starboard Value and Opportunity Fund Ltd Class A Series 1	1,574	6,275,000
Third Point Structured Credit Opportunities Offshore Fund Limited - Class A - Series 2	996	5,682,287
Coatue Offshore Fund Ltd - Class B Tranche G-6 6R Series 2017-05-01	30,842	5,000,000
Element Capital Feeder Fund Ltd Class -Bnr- Series 20 GSY	2,381	4,052,496
One William Street Capital Offshore Fund Ltd Class DD Initial Series	3,063	3,400,000
Element Capital Feeder Fund Ltd Class -Bnr- Series 5 GSY	267	453,686
Element Capital Feeder Fund Ltd Class -Bnr- Series 28 GSY	4	6,720
Brevan Howard Fund Ltd Class K Non-Restricted - GSY	3	340

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

2023年4月30日終了年度の監査報告書および財務書類全文の写しは、管理会社または受託会社に請求することにより無料で入手できる。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

資本金の額 令和5年11月末日現在、100,000スターリング・ポンド(約1,868万円)

(注) スターリング・ポンド(以下「英ポンド」という。)の円貨換算は、便宜上、令和5年11月末日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の仲値(1英ポンド=186.84円)による。

発行済株式総数 100,000株

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

(2) 事業の内容及び営業の状況

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

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

管理会社は、令和5年11月末日現在、以下の通り、48本の投資信託(合計純資産総額25,858百万米ドル)の管理・運用を行っている。

国名	基本的性格	本数	純資産総額 (百万米ドル) (令和5年11月末日現在)
ガーンジー	ファンド・オブ・ヘッジ・ファンズ (オープン・エンド型認可集団投資スキーム/UCITS)	1本	2,150
ガーンジー	プライベート・エクイティ・ファンド (クローズド・エンド型認可集団投資スキーム)	40本	23,575
ガーンジー	不動産ファンド (クローズド・エンド型集団投資スキーム/会社型投資信託)	7本	133

(3) その他

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

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(注) 下線の部分は訂正部分を示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

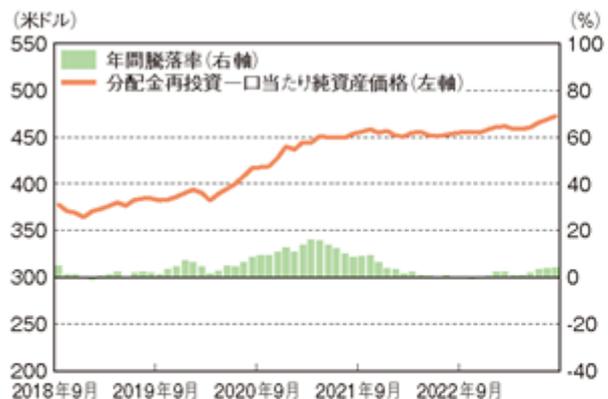
3 投資リスク

< 参考情報 >

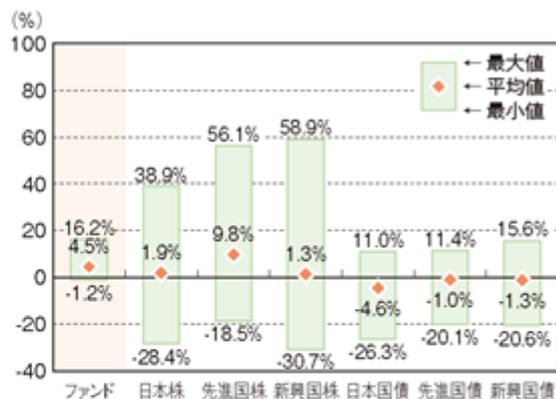
< 訂正前 >

■ファンドの分配金再投資一口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

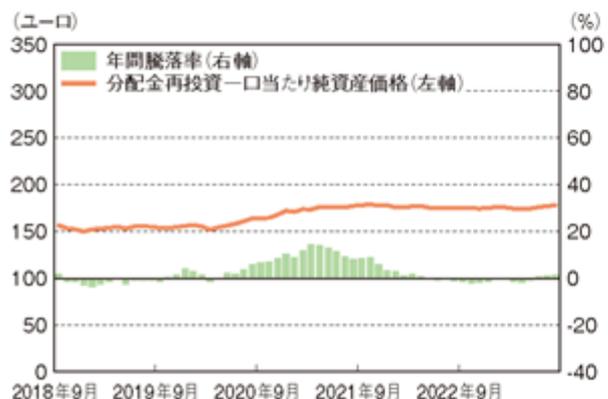
HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



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

※年間騰落率は、2018年9月から2023年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。以下同じです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2018年9月から2023年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

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

< 各資産クラスの指数 >

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)

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

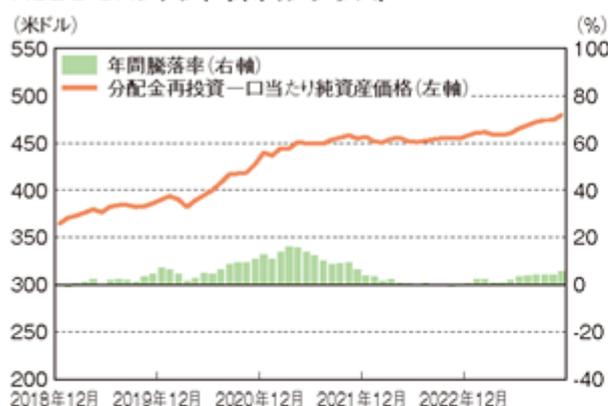
HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)

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

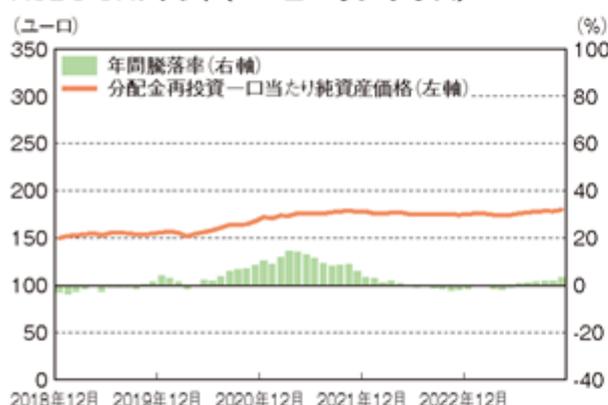
<訂正後>

■ファンドの分配金再投資一口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



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

※年間騰落率は、2018年12月から2023年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。以下同じです。

<各資産クラスの指数>

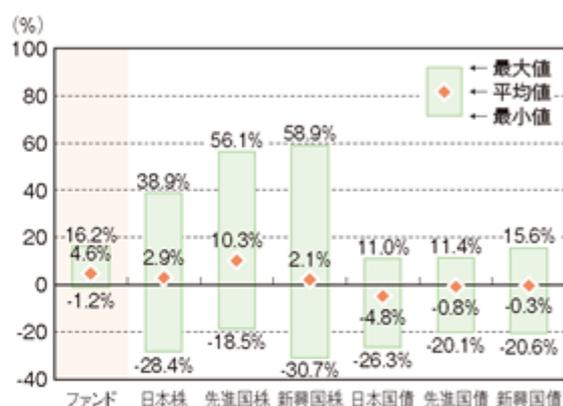
HSBC GHファンド(米ドル・クラス)

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

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)

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

■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
 ※上記は2018年12月から2023年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

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

第3 ファンドの経理状況

1 財務諸表

(3) 投資有価証券明細表等

< 訂正前 >

HSBC GHファンド
投資有価証券明細表
2023年4月30日現在 (未監査)

証券銘柄	保有高	時価 千米ドル	純資産総額 比率
(中略)			
純流動資産 (負債) (2022年4月30日 : 0.67%)		29,751	1.37%
(後略)			

< 訂正後 >

HSBC GHファンド
投資有価証券明細表
2023年4月30日現在 (未監査)

証券銘柄	保有高	時価 千米ドル	純資産総額 比率
(中略)			
その他資産 (負債) (2022年4月30日 : 0.67%)		29,751	1.37%
(後略)			