

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年6月27日提出
【計算期間】	第19期中（自 2023年9月30日 至 2024年3月29日）
【ファンド名】	H S B C B I C s オープン
【発行者名】	H S B C アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 金子 正幸
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋三丁目11番1号
【事務連絡者氏名】	松永 七生子
【連絡場所】	東京都中央区日本橋三丁目11番1号
【電話番号】	代表（03）3548-5690
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

１【ファンドの運用状況】

以下は2024年4月末現在の運用状況です。

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

（１）【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ルクセンブルク	6,229,034,682	99.96
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	2,359,689	0.04
合計(純資産総額)		6,231,394,371	100.00

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

2024年4月末および同日前1年以内における各月末ならびに計算期間末の純資産の推移は次のとおりです。

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第9計算期間末 (2014年 9月29日)	14,479	14,700	1.3110	1.3310
第10計算期間末 (2015年 9月29日)	8,555	8,728	0.9916	1.0116
第11計算期間末 (2016年 9月29日)	8,845	9,003	1.1200	1.1400
第12計算期間末 (2017年 9月29日)	9,582	9,772	1.5141	1.5441
第13計算期間末 (2018年10月 1日)	8,501	8,674	1.4789	1.5089
第14計算期間末 (2019年 9月30日)	8,200	8,418	1.5026	1.5426
第15計算期間末 (2020年 9月29日)	6,793	6,946	1.3374	1.3674
第16計算期間末 (2021年 9月29日)	8,181	8,362	1.8071	1.8471
第17計算期間末 (2022年 9月29日)	5,492	5,613	1.3635	1.3935
第18計算期間末 (2023年 9月29日)	5,655	5,770	1.4663	1.4963
2023年 4月末	5,159	—	1.2987	—
5月末	5,417	—	1.3671	—
6月末	5,881	—	1.4937	—
7月末	5,970	—	1.5283	—
8月末	5,916	—	1.5240	—
9月末	5,655	—	1.4663	—
10月末	5,605	—	1.4402	—
11月末	5,889	—	1.5212	—
12月末	5,867	—	1.5262	—
2024年 1月末	5,743	—	1.5185	—
2月末	6,021	—	1.6152	—
3月末	6,014	—	1.6276	—
4月末	6,231	—	1.7018	—

【分配の推移】

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第9計算期間	2013年10月 1日～2014年 9月29日	0.0200
第10計算期間	2014年 9月30日～2015年 9月29日	0.0200
第11計算期間	2015年 9月30日～2016年 9月29日	0.0200
第12計算期間	2016年 9月30日～2017年 9月29日	0.0300
第13計算期間	2017年 9月30日～2018年10月 1日	0.0300
第14計算期間	2018年10月 2日～2019年 9月30日	0.0400
第15計算期間	2019年10月 1日～2020年 9月29日	0.0300
第16計算期間	2020年 9月30日～2021年 9月29日	0.0400
第17計算期間	2021年 9月30日～2022年 9月29日	0.0300
第18計算期間	2022年 9月30日～2023年 9月29日	0.0300

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第9計算期間	2013年10月 1日～2014年 9月29日	23.1
第10計算期間	2014年 9月30日～2015年 9月29日	22.8
第11計算期間	2015年 9月30日～2016年 9月29日	15.0
第12計算期間	2016年 9月30日～2017年 9月29日	37.9
第13計算期間	2017年 9月30日～2018年10月 1日	0.3
第14計算期間	2018年10月 2日～2019年 9月30日	4.3
第15計算期間	2019年10月 1日～2020年 9月29日	9.0
第16計算期間	2020年 9月30日～2021年 9月29日	38.1
第17計算期間	2021年 9月30日～2022年 9月29日	22.9
第18計算期間	2022年 9月30日～2023年 9月29日	9.7
第19中間計算期間	2023年 9月30日～2024年 3月29日	11.0

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

2【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第9計算期間	2013年10月 1日～2014年 9月29日	368,314,696	4,427,498,910	11,044,695,928
第10計算期間	2014年 9月30日～2015年 9月29日	187,860,425	2,603,852,462	8,628,703,891
第11計算期間	2015年 9月30日～2016年 9月29日	214,099,636	944,757,709	7,898,045,818
第12計算期間	2016年 9月30日～2017年 9月29日	294,678,275	1,864,214,528	6,328,509,565
第13計算期間	2017年 9月30日～2018年10月 1日	265,266,681	844,964,561	5,748,811,685
第14計算期間	2018年10月 2日～2019年 9月30日	250,266,555	541,306,438	5,457,771,802
第15計算期間	2019年10月 1日～2020年 9月29日	343,346,388	721,204,152	5,079,914,038
第16計算期間	2020年 9月30日～2021年 9月29日	221,808,294	774,503,171	4,527,219,161
第17計算期間	2021年 9月30日～2022年 9月29日	121,986,797	620,855,068	4,028,350,890
第18計算期間	2022年 9月30日～2023年 9月29日	100,150,088	271,619,848	3,856,881,130
第19中間計算期間	2023年 9月30日～2024年 3月29日	75,975,968	237,635,943	3,695,221,155

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

3【ファンドの経理状況】

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

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

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第19期中間計算期間（2023年9月30日から2024年3月29日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【H S B C B I C s オープン】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第18期計算期間末 2023年9月29日現在	第19期中間計算期間末 2024年3月29日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	229,919,152	-
コール・ローン	-	123,655,247
投資証券	5,585,623,764	5,949,079,909
未収利息	-	16
流動資産合計	5,815,542,916	6,072,735,172
資産合計	5,815,542,916	6,072,735,172
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	115,706,433	-
未払解約金	3,386,643	15,591,026
未払受託者報酬	1,563,229	1,597,290
未払委託者報酬	39,080,771	39,932,056
その他未払費用	608,985	1,244,141
流動負債合計	160,346,061	58,364,513
負債合計	160,346,061	58,364,513
純資産の部		
元本等		
元本	3,856,881,130	3,695,221,155
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金 ()	1,798,315,725	2,319,149,504
(分配準備積立金)	1,689,111,516	1,586,585,175
元本等合計	5,655,196,855	6,014,370,659
純資産合計	5,655,196,855	6,014,370,659
負債純資産合計	5,815,542,916	6,072,735,172

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第18期中間計算期間 自 2022年9月30日 至 2023年3月29日	第19期中間計算期間 自 2023年9月30日 至 2024年3月29日
営業収益		
受取配当金	185,569	-
受取利息	-	45
有価証券売買等損益	61,283,192	591,160,845
為替差損益	488,697,182	63,866,526
営業収益合計	427,228,421	655,027,416
営業費用		
支払利息	51,836	38,864
受託者報酬	1,492,075	1,597,290
委託者報酬	37,301,877	39,932,056
その他費用	1,429,383	1,518,751
営業費用合計	40,275,171	43,086,961
営業利益又は営業損失（ ）	467,503,592	611,940,455
経常利益又は経常損失（ ）	467,503,592	611,940,455
中間純利益又は中間純損失（ ）	467,503,592	611,940,455
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	115,405	18,548,467
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,464,205,862	1,798,315,725
剰余金増加額又は欠損金減少額	26,799,045	38,279,537
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	26,799,045	38,279,537
剰余金減少額又は欠損金増加額	41,856,616	110,837,746
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	41,856,616	110,837,746
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	981,529,294	2,319,149,504

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。ただし、上場投資信託は外国金融商品市場における中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。
２．デリバティブ等の評価基準及び評価方法	外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、中間計算期間末日において、わが国における対顧客先物相場の仲値を適用して計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、対顧客相場の仲値によって計算しております。
３．その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条に基づいて処理しております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第18期計算期間末 2023年9月29日現在	第19期中間計算期間末 2024年3月29日現在
１． 受益権の総数 3,856,881,130口	１． 受益権の総数 3,695,221,155口
２． １単位当たりの純資産の額 １口当たり純資産額 1.4663円 (10,000口当たり純資産額) (14,663円)	２． １単位当たりの純資産の額 １口当たり純資産額 1.6276円 (10,000口当たり純資産額) (16,276円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第18期中間計算期間(自 2022年9月30日 至 2023年3月29日)

該当事項はありません。

第19期中間計算期間(自 2023年9月30日 至 2024年3月29日)

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	期別 第18期計算期間末 2023年9月29日現在	第19期中間計算期間末 2024年3月29日現在
中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。	同左
時価の算定方法	投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 金銭債権及び金銭債務 貸借対照表に計上している金銭債権及び金銭債務は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左 同左

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

第18期計算期間末(2023年9月29日現在)

該当事項はありません。

第19期中間計算期間末(2024年3月29日現在)

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

（単位：円）

第18期計算期間末 2023年9月29日現在		第19期中間計算期間末 2024年3月29日現在	
投資信託財産に係る元本の状況		投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	4,028,350,890円	期首元本額	3,856,881,130円
期中追加設定元本額	100,150,088円	期中追加設定元本額	75,975,968円
期中一部解約元本額	271,619,848円	期中一部解約元本額	237,635,943円

（追加情報）

第18期中間計算期間(自 2022年9月30日至 2023年3月29日)

当ファンドは2023年2月3日付で投資信託約款変更を行い、当ファンドの名称を「H S B C B R I C s オープン」から「H S B C B I C s オープン」に変更しました。ロシア株式等（ロシア企業が発行する株式（ADR（米国預託証券）及びGDR（グローバル預託証券）等を含みます。）、以下同じ。）への投資につきましては、ロシア市場への投資が出来ない状態が継続し、投資の正常化について見通しが立たない中、BRICs(ブラジル、ロシア、インド、中国)4ヶ国の株式等を主要投資対象とする当ファンドの運用方針の維持は困難となっております。そのため、投資信託約款の「運用の基本方針」に規定する主要投資対象を変更し、BRICs(ブラジル、ロシア、インド、中国)諸国からBICs(ブラジル、インド、中国)諸国の株式等へと変更し、主要投資対象からロシア株式等はずして運用を行うことが、受益者の利益に資するものと判断し、所要の手続きを行ったものです。

なお、2023年2月3日付で当該事項につき金融庁長官に届出を行っております。

第19期中間計算期間(自 2023年9月30日至 2024年3月29日)

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity - クラスJ 1 C」、「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity - クラスJ 1 C」、「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity - クラスJ 1 C」を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に投資証券として計上しております。

これらの証券のうち、「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity - クラスJ 1 C」、「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity - クラスJ 1 C」、「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity - クラスJ 1 C」の状況は以下のとおりです。なお、以下に記載した情報は監査対象外です。

以下は「H S B C B I C s オープン」が投資対象とする「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity - クラスJ 1 C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

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

また、開示対象ファンドの中間決算日におけるクラスJ 1 Cの一口当たり情報につきましては、(3) 一口当たり情報に記載しております。

（1）純資産計算書

対象年月日		（2023年3月31日現在）
科目		

	金額（米ドル）
資産	
有価証券時価評価額	710,635,179
有価証券（取得価額）	717,360,903
投資にかかる評価損益	6,725,724
銀行預金	52,529,133
配当および未収利息	31,640
未収金	1,185,200
直物為替取引にかかる未収金	9,018,663
設定にかかる未収金	8,169,902
資産計	781,569,717
負債	
当座借越	68,607
未払金	186,763
直物為替取引にかかる未払金	9,019,296
解約・分配にかかる未払金	9,534,353
その他負債	1,134,680
負債計	19,943,699
純資産額	761,626,018
2023年3月31日現在の口数（クラスＪ１Ｃ）	2,145,542.861
一口当たり純資産額（クラスＪ１Ｃ）	9.15

（２）附属明細表

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 （米ドル）	投資比率 （％）
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
AIR CHINA "H"	15,340,000	HKD	13,718,151	1.80
ALIBABA GROUP HOLDING	5,734,328	HKD	73,341,427	9.63
ANHUI CONCH CEMENT "H"	868,000	HKD	3,007,612	0.39
BAIDU	1,417,636	HKD	26,853,989	3.53
BYD "H"	125,500	HKD	3,673,896	0.48
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	9,037,000	HKD	5,376,186	0.71
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	38,482,480	HKD	24,952,493	3.28
CHINA MERCHANTS BANK "H"	1,783,000	HKD	9,108,122	1.20
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION	9,236,000	CNY	12,109,746	1.59
CHINA RESOURCES LAND	2,810,000	HKD	12,815,113	1.68
CHINA TELECOM CORP "H"	12,772,000	HKD	6,784,660	0.89
CITIC SECURITIES "A"	1,970,700	CNY	5,873,227	0.77
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	260,557	CNY	15,396,024	2.02
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	1,471,000	HKD	2,544,753	0.33
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES	702,000	CNY	2,897,141	0.38
HANS LASER TECHNOLOGY	863,600	CNY	3,814,149	0.50
HUNDSUN ELECTRONICS	1,716,944	CNY	13,297,112	1.75
JA SOLAR TECHNOLOGY	400,061	CNY	3,338,184	0.44
JD HEALTH INTERNATIONAL	311,050	HKD	2,314,068	0.30
JIANGSU HENGRUI MEDICINE	2,031,907	CNY	12,661,257	1.66
JIANGXI COPPER "H"	2,322,000	HKD	3,934,114	0.52
KWEICHOW MOUTAI	80,139	CNY	21,224,704	2.79
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	1,149,865	CNY	5,071,765	0.67

MEITUAN DIANPING	1,685,670	HKD	30,814,673	4.05
MIDEA GROUP	1,063,378	CNY	8,326,778	1.09
MIDEA REAL ESTATE HOLDING	600	HKD	734	0.00
NAURA TECHNOLOGY GROUP	147,500	CNY	5,706,305	0.75
NETEASE	1,652,615	HKD	29,052,525	3.81
NORTH HUAJIN CHEMICAL INDUSTRIES	4,637,356	CNY	5,020,763	0.66
PING AN INSURANCE "H"	2,329,500	HKD	15,164,103	1.99
POLY PROPERTY SERVICEST	651,600	HKD	3,992,632	0.52
SANY HEAVY INDUSTRY	837,400	CNY	2,082,578	0.27
SHANXI XINGHUACUN FEN	181,800	CNY	7,206,548	0.95
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	143,600	CNY	6,513,756	0.86
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	319,900	HKD	3,357,953	0.44
SUNGROW POWER SUPPLY	273,300	CNY	4,170,382	0.55
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	968,900	HKD	11,719,445	1.54
SUZHOU DONGSHAN PRECISION	1,749,100	CNY	7,699,568	1.01
TENCENT HOLDINGS	1,522,700	HKD	74,835,846	9.82
TSINGTAO BREWERY "H"	824,000	HKD	8,995,828	1.18
VENUSTECH GROUP	1,052,092	CNY	5,090,632	0.67
WULIANGYE YIBIN	533,000	CNY	15,279,874	2.01
WUXI BIOLOGICS	2,079,000	HKD	12,871,343	1.69
XIAOMI	4,600,400	HKD	7,091,108	0.93
ZHEJIANG SANHUA	3,659,900	CNY	13,714,273	1.80
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE	2,422,004	CNY	9,308,283	1.22
ZTE CORPORATION	2,651,200	CNY	12,561,839	1.65
小計			584,685,662	76.77
香港				
BEIGENE	284,905	HKD	4,696,426	0.62
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	1,134,000	HKD	9,100,950	1.19
CHINA RESOURCES GAS GROUP	968,700	HKD	3,572,490	0.47
CNOOC	12,311,000	HKD	18,286,263	2.41
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	3,289,000	HKD	7,826,613	1.03
LI NING	561,000	HKD	4,423,710	0.58
小計			47,906,452	6.30
台湾				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	220,000	TWD	3,851,219	0.51
小計			3,851,219	0.51
株式 合計			636,443,333	83.58
預託証券（DR）				
中国				
HUAZHU GROUP	337,919	USD	16,564,789	2.17
LI AUTO	106,117	USD	2,658,231	0.35
PINDUODUO	244,875	USD	18,375,420	2.41
TRIP COM	629,670	USD	23,637,812	3.10
小計			61,236,252	8.03
預託証券（DR） 合計			61,236,252	8.03
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			697,679,585	91.61
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
中国				
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	1,155,100	HKD	4,502,711	0.59

小計			4,502,711	0.59
香港				
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	1,591,000	HKD	3,769,782	0.49
小計			3,769,782	0.49
米国				
YUM CHINA HOLDING	73,831	USD	4,683,101	0.62
小計			4,683,101	0.62
株式 合計			12,955,594	1.70
取引所以外の規制市場で取引される譲渡可能有価証券 合計			12,955,594	1.70

財務諸表に対する注記

重要な会計方針の要約

1) 財務諸表の表示

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

2) 有価証券の評価

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

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

3) 為替換算

「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity - クラスJ 1 C」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2023年3月31日時点の為替レートで換算しております。

4) 手数料等

マネジメントフィー

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

事務手数料等

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

(3) 一口当たり情報

2024年3月29日現在の口数（クラスJ 1 C）	1,623,966.147
一口当たり純資産額（クラスJ 1 C）	U S D 7.939

上記の一口当たり情報は、2024年3月29日現在における「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Chinese Equity - クラスJ 1 C」の状況です。

なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

以下は「H S B C B I C s オープン」が投資対象とする「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity - クラスJ 1 C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

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

また、開示対象ファンドの中間決算日におけるクラスJ 1 Cの一口当たり情報につきましては、(3) 一口当たり情報に記載しております。

(1) 純資産計算書

科目	対象年月日	(2023年3月31日現在)
		金額 (米ドル)
資産		
有価証券時価評価額		134,871,816
有価証券 (取得価額)		155,667,077
投資にかかる評価損益		20,795,261
銀行預金		6,129,681
配当および未収利息		544,767
直物為替取引にかかる未収金		137,527
設定にかかる未収金		447,158
資産計		142,130,949
負債		
当座借越		50,442
未払金		1,391,641
直物為替取引にかかる未払金		137,693
解約・分配にかかる未払金		366,310
その他負債		274,488
負債計		2,220,574
純資産額		139,910,375
2023年3月31日現在の口数 (クラス J 1 C)		2,135,338.594
一口当たり純資産額 (クラス J 1 C)		9.29

(2) 附属明細表

種類 / 国・地域 / 銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
ブラジル				
AMBEV	2,093,700	BRL	5,938,053	4.24
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	702,400	BRL	1,770,459	1.27
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,687,269	BRL	5,512,075	3.94
BANCO BTG PACTUAL	1,376,700	BRL	5,454,939	3.90
BANCO DO BRASIL	132,300	BRL	1,025,209	0.73
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	175,300	BRL	1,123,317	0.80
BRF	159,300	BRL	197,623	0.14
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	456,600	BRL	3,035,745	2.17
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	1,335,000	BRL	4,083,793	2.92
ENERGISA	302,800	BRL	2,457,516	1.76
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	4,493,323	BRL	2,330,741	1.67
INTER & CO	148,074	BRL	259,628	0.19
JBS	304,400	BRL	1,090,863	0.78
KLABIN	179,800	BRL	645,049	0.46
LOCALIZA RENT A CAR	576,065	BRL	6,187,565	4.41
LOCALIZA RENT A CAR SA RIGHTS	2,577	BRL	7,034	0.01
LOJAS RENNER	1,185,910	BRL	3,943,483	2.82
MAGAZINE LUIZA	2,886,600	BRL	1,907,225	1.36
NATURA & CO HOLDINGS	501,400	BRL	1,313,267	0.94
PETRO RIO	365,200	BRL	2,278,966	1.63
RAIA DROGASIL	296,100	BRL	1,458,235	1.04

REDE D'OR SAO LUIZ	605,800	BRL	2,585,575	1.85
SABESP ON	354,900	BRL	3,559,324	2.54
SUZANO PAPEL E CELULOSE	670,100	BRL	5,585,213	3.99
TOTVS	102,700	BRL	575,659	0.41
VALE	701,633	BRL	11,231,110	8.02
VIBRA ENERGIA	329,500	BRL	933,212	0.67
WEG	1,129,600	BRL	9,243,549	6.62
小計			85,734,427	61.28
米国				
MERCADOLIBRE	1,924	USD	2,521,267	1.80
小計			2,521,267	1.80
株式 合計			88,255,694	63.08
預託証券（DR）				
ブラジル				
VALE	41,392	USD	660,823	0.47
小計			660,823	0.47
預託証券（DR） 合計			660,823	0.47
優先株				
ブラジル				
BANCO BRADESCO	2,401,314	BRL	6,317,939	4.52
BRADSPAR BRASIL	566,300	BRL	3,027,936	2.16
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS "B"	588,100	BRL	4,244,086	3.03
GERDAU	917,490	BRL	4,621,605	3.30
ITAU INVESTIMENTOS	1,453,400	BRL	2,364,883	1.69
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	2,711,300	BRL	13,293,807	9.51
PETROBRAS	1,751,399	BRL	8,238,423	5.89
小計			42,108,679	30.10
優先株 合計			42,108,679	30.10
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			131,025,196	93.65
投資信託				
ドイツ				
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	120,773	USD	3,846,620	2.75
小計			3,846,620	2.75
投資信託 合計			3,846,620	2.75

財務諸表に対する注記**重要な会計方針の要約****1）財務諸表の表示**

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

2）有価証券の評価

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

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

3）為替換算

「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity - クラスJ 1 C」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2023年3月31日時点の為替レートで換算しております。

4) 手数料等

マネジメントフィー

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

事務手数料等

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

(3) 一口当たり情報

2024年3月29日現在の口数（クラスJ 1 C）	1,136,174.704
一口当たり純資産額（クラスJ 1 C）	USD 11.436

上記の一口当たり情報は、2024年3月29日現在における「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Brazil Equity - クラスJ 1 C」の状況です。

なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

以下は「H S B C B I C s オープン」が投資対象とする「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity - クラスJ 1 C」を含む全てのクラスを合算した内容です。

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

また、開示対象ファンドの中間決算日におけるクラスJ 1 Cの一口当たり情報につきましては、(3) 一口当たり情報に記載しております。

(1) 純資産計算書

科目	対象年月日	(2023年3月31日現在)
		金額（米ドル）
資産		
有価証券時価評価額		963,874,231
有価証券（取得価額）		698,558,861
投資にかかる評価損益		265,315,370
銀行預金		12,793,988
配当および未収利息		194,893
未収金		1,725,478
直物為替取引にかかる未収金		138,203
設定にかかる未収金		2,689,561
その他資産		162
資産計		981,416,516
負債		
当座借越		3,975
直物為替取引にかかる未払金		138,065
解約・分配にかかる未払金		3,144,067
その他負債		24,810,436
負債計		28,096,543
純資産額		953,319,973
2023年3月31日現在の口数（クラスJ 1 C）		2,104,125.239

一口当たり純資産額（クラスＪ１Ｃ）	9.74
-------------------	------

（２）附属明細表

種類／国・地域／銘柄名	数量	通貨	評価額金額 （米ドル）	投資比率 （％）
取引所で取引される譲渡可能有価証券				
株式				
インド				
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	400,000	INR	20,982,083	2.20
ASIAN PAINTS	550,000	INR	18,482,128	1.94
AVENUE SUPERMARTS	250,000	INR	10,346,029	1.09
AXIS BANK	3,610,471	INR	37,715,929	3.96
BHARAT ELECTRONICS	7,000,000	INR	8,308,947	0.87
BHARAT PETROLEUM	500,000	INR	2,094,728	0.22
BRITANNIA INDUSTRIES	175,000	INR	9,203,617	0.97
CIPLA	500,000	INR	5,478,660	0.57
CONTAINER CORP	1,000,000	INR	7,060,506	0.74
DABUR INDIA	1,400,000	INR	9,282,511	0.97
DALMIA BHARAT	936,878	INR	22,437,990	2.35
DLF	6,954,842	INR	30,186,380	3.17
FSN E-COMMERCE VENTURES	5,776,622	INR	8,733,554	0.92
GODREJ CONSUMER PRODUCTS	700,000	INR	8,246,342	0.87
GUJARAT GAS	1,217,225	INR	6,807,247	0.71
HCL TECHNOLOGIES	1,700,000	INR	22,449,122	2.35
HDFC BANK	3,920,640	INR	76,786,009	8.05
HDFC BANK (INE001A01036)	1,000,000	INR	31,947,191	3.35
HINDUSTAN UNILEVER	1,025,209	INR	31,939,815	3.35
ICICI BANK	2,500,000	INR	26,686,034	2.80
INFOSYS	1,800,000	INR	31,275,637	3.28
JINDAL STEEL & POWER	3,000,000	INR	19,938,551	2.09
LARSEN & TOUBRO	1,850,000	INR	48,718,036	5.11
MAHINDRA & MAHINDRA	1,200,000	INR	16,918,930	1.77
MARUTI SUZUKI INDIA	150,000	INR	15,134,883	1.59
METROPOLIS HEALTHCARE	150,000	INR	2,278,405	0.24
ONGC	6,000,000	INR	11,027,895	1.16
PHOENIX MILLS	637,674	INR	10,094,387	1.06
PI INDUSTRIES	400,000	INR	14,748,639	1.55
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	193,741	INR	950,523	0.10
RELIANCE INDUSTRIES	2,550,000	INR	72,328,993	7.59
SBI CARDS AND PAYMENT SERVICES	2,518,512	INR	22,683,693	2.38
SBI LIFE INSURANCE	1,508,529	INR	20,211,618	2.12
SONA BLW PRECISION FORGINGS	2,067,835	INR	10,404,280	1.09
SRF	500,000	INR	14,673,744	1.54
STATE BANK OF INDIA	5,000,000	INR	31,865,056	3.34
SUN PHARMACEUTICALS	3,100,000	INR	37,083,442	3.89
TATA MOTORS	1,914,623	INR	9,803,466	1.03
TECH MAHINDRA	1,743,445	INR	23,374,987	2.45
TITAN INDUSTRIES	700,000	INR	21,420,984	2.25
ULTRATECH CEMENT	275,000	INR	25,505,324	2.68
UNITED BREWERIES	250,000	INR	4,333,191	0.45
UNITED SPIRITS	500,000	INR	4,601,345	0.48

UTI ASSET MANAGEMENT	800,000	INR	6,249,019	0.66
VARUN BEVERAGES	12,856	INR	216,972	0.02
ZOMATO	12,624,072	INR	7,834,121	0.82
小計			878,850,943	92.19
株式 合計			878,850,943	92.19
預託証券（DR）				
インド				
ICICI BANK	1,996,467	USD	42,844,182	4.50
INFOSYS	2,433,176	USD	42,179,106	4.42
小計			85,023,288	8.92
預託証券（DR） 合計			85,023,288	8.92
取引所で取引される譲渡可能有価証券 合計			963,874,231	101.11

財務諸表に対する注記

重要な会計方針の要約

1）財務諸表の表示

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

2）有価証券の評価

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

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

3）為替換算

「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity - クラス J 1 C」の通貨以外の有価証券の取得原価、収益並びに費用は、取引日の為替レートで計上しております。また、報告日の有価証券の評価額、その他流動資産並びにその他流動負債は、2023年3月31日時点の為替レートで換算しております。

4）手数料等

マネジメントフィー

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

事務手数料等

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

(3) 一口当たり情報

2024年3月29日現在の口数（クラス J 1 C）	1,028,008.769
一口当たり純資産額（クラス J 1 C）	U S D 13.04

上記の一口当たり情報は、2024年3月29日現在における「H S B C グローバル・インベストメント・ファンド Indian Equity - クラス J 1 C」の状況です。

なお、口数は開示対象ファンドが保有する口数です。

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

（本書提出日現在）

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

（２）【事業の内容及び営業の状況】

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

2024年4月末現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

（親投資信託は、ファンド数および純資産総額の合計から除いています。）

基本的性格	ファンド数	純資産総額
追加型株式投資信託	41	856,377百万円
単位型株式投資信託	3	18,285百万円
合 計	44	874,662百万円

（３）【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他の重要事項

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

5【委託会社等の経理状況】

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

（１）【貸借対照表】

		（単位：千円）	
		前事業年度 （2022年12月31日）	当事業年度 （2023年12月31日）
資産の部			
流動資産			
現金及び預金	2	1,872,405	1,851,526
前払費用		12,065	-
未収入金		21,657	27,051
未収委託者報酬		1,493,102	1,568,053
未収運用受託報酬		76,907	79,760
未収収益		133,598	107,654
未収還付法人税等		48,618	-
流動資産合計		3,658,355	3,634,047
固定資産			
有形固定資産	1		
器具備品		24	-
有形固定資産合計		24	
無形固定資産			
ソフトウェア		4,441	3,141
無形固定資産合計		4,441	3,141
投資その他の資産			
敷金		34,432	33,162
繰延税金資産		185,743	199,974
投資その他の資産合計		220,176	233,136
固定資産合計		224,642	236,277
資産合計		3,882,997	3,870,325
負債の部			
流動負債			
未払金		665,231	706,644
未払費用	2	977,866	847,179
関係会社短期借入金	2	50,700	21,259
未払消費税等		13,231	49,876
未払法人税等		-	39,042
賞与引当金		218,338	244,816
流動負債合計		1,925,369	1,908,818
負債合計		1,925,369	1,908,818
純資産の部			
株主資本			
資本金		495,000	495,000
利益剰余金			
利益準備金		123,750	123,750
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		1,338,878	1,342,757
利益剰余金合計		1,462,628	1,466,507
株主資本合計		1,957,628	1,961,507
純資産合計		1,957,628	1,961,507
負債・純資産合計		3,882,997	3,870,325

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	前事業年度 （自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日）	当事業年度 （自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日）
営業収益		
委託者報酬	5,704,940	6,005,442
業務受託報酬	364,328	396,915
運用受託報酬	94,654	95,887
営業収益計	6,163,924	6,498,245
営業費用		
支払手数料	2,386,382	2,524,107
広告宣伝費	43,108	32,244
調査費		
調査費	75,084	71,293
委託調査費	1,415,203	1,472,853
調査費計	1,490,287	1,544,147
委託計算費	147,327	145,599
営業雑費		
通信費	4,406	4,555
印刷費	25,829	38,908
協会費	8,506	5,967
諸会費	29	36
営業雑費計	38,772	49,467
営業費用計	4,105,878	4,295,565
一般管理費		
給料		
役員報酬	64,196	62,756
給料・手当	730,942	780,960
退職金	39,181	6,186
賞与引当金繰入額	217,191	238,055
給料計	1,051,511	1,087,959
交際費	764	1,417
旅費交通費	4,913	11,733
租税公課	13,121	15,516
不動産賃借料	78,116	65,607
固定資産減価償却費	1,433	1,299
弁護士費用等	29,838	34,775
事務委託費	856,188	870,118
保険料	6,671	8,090
諸経費	78,055	78,629
一般管理費計	2,120,616	2,175,148
営業利益又は営業損失（ ）	62,570	27,531
営業外収益		
受取利息	-	8
雑収入	-	308
営業外収益計	-	316
営業外費用		
支払利息	2,231	3,419
為替差損	4,143	2,778
雑損失	-	137
営業外費用計	6,374	6,335
経常利益又は経常損失（ ）	68,944	21,513
特別損失		
固定資産除却損	1,341	24
特別損失計	1,341	24
税引前当期純利益又は税引前当期純損失（ ）	70,285	21,488
法人税、住民税及び事業税	5,645	31,840
法人税等調整額	18,857	14,230

当期純利益又は当期純損失（ ）

57,073

3,879

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					純資産合計
	資本金	利益剰余金			株主資本 合 計	
		利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
			繰越利益 剰余金			
当期首残高	495,000	123,750	1,338,878	1,462,628	1,957,628	1,957,628
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-
当期純利益	-	-	3,879	3,879	3,879	3,879
当期変動額合計	-	-	3,879	3,879	3,879	3,879
当期末残高	495,000	123,750	1,342,757	1,466,507	1,961,507	1,961,507

重要な会計方針

1 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

器具備品 3～5年

(2) 無形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。

ソフトウェア 5年

2 引当金の計上基準

賞与引当金

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

3 収益及び費用の計上基準

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

（１）委託者報酬

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

（２）運用受託報酬

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

（３）業務受託報酬

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

4 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

重要な会計上の見積りに関する注記

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

注記事項

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りです。

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
器具備品	562 千円	- 千円

2 関係会社に対する債権及び債務

各科目に含まれているものは、次の通りです。

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
現金及び預金	1,170,684 千円	1,451,787 千円
未払費用	135,127 千円	103,481 千円
関係会社短期借入金	50,700 千円	21,259 千円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行の香港上海銀行と当座貸越契約を締結しております。

この契約に基づく借入金未実行残高等は、次の通りです。

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
当座借越限度額の総額	530,220 千円	564,980 千円
借入実行残高	50,700 千円	21,259 千円
差引額	479,519 千円	543,720 千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1 発行済株式に関する事項

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

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1 発行済株式に関する事項

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

2 自己株式に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

3 新株予約権等に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

４．配当に関する事項

両事業年度とも該当事項はありません。

（リース取引関係）

両事業年度とも該当事項はありません。

（金融商品関係）

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に関する取組方針

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク

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

（３）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

２．金融商品の時価等に関する事項

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

金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

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

３．金融商品の時価等のレベルごとの内訳等に関する事項

前項にて注記を省略しているため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に関する取組方針

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク

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

（３）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

２．金融商品の時価等に関する事項

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

金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金及び預金	1,851,526	-
未収委託者報酬	1,568,053	-
未収運用受託報酬	79,760	-
未収収益	107,654	-
未収入金	27,051	-
合計	3,634,047	-

３．金融商品の時価等のレベルごとの内訳等に関する事項

前項にて注記を省略しているため、記載を省略しております。

（有価証券関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（退職給付関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（持分法損益等）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

両事業年度とも、該当事項はありません。

（収益認識関係）

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

（セグメント情報等）

１．セグメント情報

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

2. 関連情報

（１）サービスごとの情報

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（単位：千円）

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

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

（単位：千円）

	委託者報酬	業務受託報酬	運用受託報酬	合計
外部顧客への売上高	6,005,442	396,915	95,887	6,498,245

（２）地域ごとの情報

営業収益

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

（単位：千円）

日本	その他	合計
5,657,042	506,881	6,163,924

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

（単位：千円）

日本	その他	合計
5,968,170	530,075	6,498,245

有形固定資産

保有している有形固定資産はありません。

（３）主要な顧客ごとの情報

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

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

両事業年度とも、該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

両事業年度とも、該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

両事業年度とも、該当事項はありません。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産の発生主な原因別の内訳

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
繰延税金資産		
減価償却の償却超過額	38,844 千円	42,526 千円
未払費用否認	78,856 千円	78,825 千円
賞与引当金否認	66,855 千円	74,962 千円
未払事業税等	1,188 千円	3,660 千円
繰延税金資産の合計	185,743 千円	199,974 千円

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

	前事業年度 (2022年12月31日)	当事業年度 (2023年12月31日)
法定実効税率	-	30.6 %
（調整）		
住民税均等割	-	3.8 %

役員賞与等永久に損金に算入されない項目	-	43.3	%
その他	-	4.2	%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	81.9	%

（注）前事業年度は、税引前当期純損失であるため記載を省略しております。

（関連当事者との取引）

1 関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited *4	香港	123,948百万香港ドル 7,198百万米ドル	銀行業	直接100%	資金の預金・資金の調達・事務委託・役員の兼任	*1 資金の預入		現金及び預金	1,170,684
							*2 資金の借入		関係会社短期借入金	50,700
							*3 事務委託等	622,585	未払費用	135,127

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited *4	香港	123,948百万香港ドル 7,198百万米ドル	銀行業	直接100%	資金の預金・資金の調達・事務委託・役員の兼任	*1 資金の預入		現金及び預金	1,451,787
							*2 資金の借入		関係会社短期借入金	21,259
							*3 事務委託等	657,432	未払費用	103,481

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

日常業務に関わる資金の出入りであるため、取引金額の記載を行っておりません。

取引条件及び取引条件の決定方針

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

（イ）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等 前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management Limited	英国 ロンドン	166,275千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	*2 事務委託	168,049	未払費用	87,384
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	香港	240,000千香港ドル	投資運用業	なし	事務委託・投資運用契約・業務委託契約・役員の兼任	*4 業務受託報酬	8,080	未収収益	10,010
							*1 支払投資運用報酬	475,469	未払費用	277,695
							*2 事務委託	50,242		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE)	フランス クールブヴォア	8,050千ユーロ	投資運用業	なし	業務委託契約	*4 業務受託報酬	256,610	未収収益	79,365
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	178,103千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	415,134	未払費用	204,140

同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *3	バハマ	5千米ドル	サービス業	なし	事務委託等	人件費・事務所賃借料等	1,268,513	未払費用	43,671
									敷金	34,632
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 ニューヨーク	1,002米ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	415,109	未払費用	173,659
同一の親会社を持つ会社	HSBC Electronic Data Processing India Private Limited	インド ハイデラバード	3,554,678千インドルピー	サービス業	なし	事務委託等	*2 事務委託	12,958		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH	ドイツ デュッセルドルフ	2,600千ユーロ	投資運用業	なし	投資運用契約・業務委託契約	*4 業務受託報酬	31,531		
							*1 支払投資運用報酬	19,516	未払費用	17,328

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management Limited	英国 ロンドン	484,088千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	*2 事務委託	138,734	未払費用	75,801
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	香港	240,000千香港ドル	投資運用業	なし	事務委託・投資運用契約・業務委託契約・役員の兼任	*4 業務受託報酬	68,507	未収収益	19,408
							*1 支払投資運用報酬	345,349	未払費用	166,148
							*2 事務委託	50,210		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE)	フランス クールブヴォア	8,050千ユーロ	投資運用業	なし	業務委託契約	*4 業務受託報酬	209,220	未収収益	51,900
									未払費用	47,651
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	151,820千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	396,684	未払費用	145,315
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *3	バハマ	5千米ドル	サービス業	なし	事務委託等	人件費・事務所賃借料等	1,102,503	敷金	33,162
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 ニューヨーク	1,002米ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	450,392	未払費用	176,674
同一の親会社を持つ会社	HSBC Electronic Data Processing India Private Limited	インド ハイデラバード	3,554,678千インドルピー	サービス業	なし	事務委託等	*2 事務委託	17,960		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH	ドイツ デュッセルドルフ	2,600千ユーロ	投資運用業	なし	業務委託契約	*4 業務受託報酬	30,981		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Management (Guernsey) Limited	ガーンジー セント・ピーター・ポート	100千ポンド	投資運用業	なし	業務委託契約	*4 業務受託報酬	11,513	未収収益	11,373
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited	シンガポール	151,833千シンガポールドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	196,204	未払費用	87,388

上記金額のうち、一部の取引金額及び期末残高には消費税が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針

- *1 当該会社との投資運用契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- *2 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。
- *3 当該会社との取引は、HSBC Services Japan Limitedの東京支店に対するものです。
- *4 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を受け取っております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

HSBC Asia Holdings Limited (非上場)

HSBC Holdings plc (上場)

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
1株当たり純資産額	932,203.82円	934,051.07円
1株当たり当期純利益又は当期純損失 ()	27,177.77円	1,847.25円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りです。

	前事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)	当事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
当期純利益又は当期純損失 () (千円)	57,073	3,879
普通株主に帰属しない金額 (千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益又は当期純損失 () (千円)	57,073	3,879
普通株式の期中平均株式数 (株)	2,100	2,100

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2024年3月5日

H S B C アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 奈良 将太郎
業務執行社員**監査意見**

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、H S B C アセットマネジメント株式会社の2023年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注）1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2024年6月7日

H S B C アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 奈良 将太郎

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているH S B C B I C s オープンの2023年9月30日から2024年3月29日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、H S B C B I C s オープンの2024年3月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2023年9月30日から2024年3月29日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。