

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成25年2月7日提出
【計算期間】	第6期中（自平成24年5月11日 至平成24年11月10日）
【ファンド名】	H S B C アジア・プラス
【発行者名】	H S B C 投信株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 松田 庄平
【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】	村中 広司
【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】

以下は平成24年11月末日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】

H S B C アジア・プラス

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	-	4,126,862,204	100.08
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	3,275,500	0.08
合計（純資産総額）	-	4,123,586,704	100.00

(参考) H S B C アジア・プラス マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資信託受益証券	日本	379,416,640	5.65
投資証券	ルクセンブルグ	5,944,606,962	88.45
	米国	322,923,350	4.80
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	73,747,719	1.10
合計（純資産総額）	-	6,720,694,671	100.00

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

平成24年11月末日および同日前1年以内における各月末および計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間末または各月末	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1期（平成20年 5月12日）	9,235	9,235	0.8857	0.8857
第2期（平成21年 5月11日）	5,185	5,185	0.5794	0.5794
第3期（平成22年 5月10日）	6,260	6,260	0.6739	0.6739
第4期（平成23年 5月10日）	5,649	5,649	0.7376	0.7376
第5期（平成24年 5月10日）	4,163	4,163	0.5872	0.5872
平成23年11月末日	3,972	-	0.5434	-
平成23年12月末日	3,850	-	0.5311	-
平成24年 1月末日	4,159	-	0.5779	-
平成24年 2月末日	4,668	-	0.6551	-
平成24年 3月末日	4,568	-	0.6356	-
平成24年 4月末日	4,430	-	0.6236	-
平成24年 5月末日	3,850	-	0.5453	-
平成24年 6月末日	3,794	-	0.5436	-
平成24年 7月末日	3,778	-	0.5471	-
平成24年 8月末日	3,779	-	0.5537	-
平成24年 9月末日	3,958	-	0.5873	-

平成24年10月末日	3,947	-	0.6031	-
平成24年11月末日	4,123	-	0.6370	-

【分配の推移】

期	1口当たりの分配金（円）
第1期	0.0000
第2期	0.0000
第3期	0.0000
第4期	0.0000
第5期	0.0000

【収益率の推移】

期	収益率（％）
第1期	11.4
第2期	34.6
第3期	16.3
第4期	9.5
第5期	20.4
第6期（中間期）	3.4

2 【設定及び解約の実績】

期	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	14,851,159,457	4,423,940,570
第2期	757,224,710	2,233,446,320
第3期	3,026,980,086	2,687,133,752
第4期	376,307,743	2,008,066,426
第5期	286,561,250	855,894,886
第6期（中間期）	67,415,075	644,301,247

（注1）本邦外において設定及び解約の実績はありません。

（注2）第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、第6期中間計算期間（平成24年5月11日から平成24年11月10日まで）について、「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6期中間計算期間（平成24年5月11日から平成24年11月10日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ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 アジア・プラス
(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第 5 期計算期間末 (平成24年 5 月10日現在)	第 6 期中間計算期間末 (平成24年11月10日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	4,194,198,756	3,986,125,753
未収追加信託金	-	4 19,389
未収入金	9,331,094	14,289,971
流動資産合計	4,203,529,850	4,000,435,113
資産合計	4,203,529,850	4,000,435,113
負債の部		
流動負債		
未払解約金	9,331,094	17,618,772
未払受託者報酬	673,180	619,576
未払委託者報酬	29,171,072	26,848,130
その他未払費用	965,799	1,475,111
流動負債合計	40,141,145	46,561,589
負債合計	40,141,145	46,561,589
純資産の部		
元本等		
元本	7,089,751,292	6,512,865,120
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金 ()	2,926,362,587	2,558,991,596
(分配準備積立金)	7,908,512	7,194,183
元本等合計	4,163,388,705	3,953,873,524
純資産合計	4,163,388,705	3,953,873,524
負債純資産合計	4,203,529,850	4,000,435,113

（ 2 ） 【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第 5 期中間計算期間 自 平成23年 5 月11日 至 平成23年11月10日	第 6 期中間計算期間 自 平成24年 5 月11日 至 平成24年11月10日
営業収益		
有価証券売買等損益	1,068,518,880	151,126,436
営業収益合計	1,068,518,880	151,126,436
営業費用		
受託者報酬	760,404	619,576
委託者報酬	32,950,889	26,848,130
その他費用	1,631,631	1,475,111
営業費用合計	35,342,924	28,942,817
営業利益又は営業損失（ ）	1,103,861,804	122,183,619
経常利益又は経常損失（ ）	1,103,861,804	122,183,619
中間純利益又は中間純損失（ ）	1,103,861,804	122,183,619
一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	35,217,329	8,352,759
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,009,621,072	2,926,362,587
剰余金増加額又は欠損金減少額	108,620,504	266,050,997
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	108,620,504	266,050,997
剰余金減少額又は欠損金増加額	35,843,969	29,216,384
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	35,843,969	29,216,384
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	3,005,489,012	2,558,991,596

（ 3 ）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

期別	第6期中間計算期間 (自 平成24年 5月11日 至 平成24年11月10日)
項目	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第5期計算期間末 (平成24年5月10日現在)	第6期中間計算期間末 (平成24年11月10日現在)
1. 受益権の総数 7,089,751,292口	1. 受益権の総数 6,512,865,120口
2. 元本の欠損 「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55条の6第10号 に規定する額 2,926,362,587円	2. 元本の欠損 「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55条の6第10号 に規定する額 2,558,991,596円
3. 1口当たり純資産額 0.5872円 (1万口当たり純資産額 5,872円)	3. 1口当たり純資産額 0.6071円 (1万口当たり純資産額 6,071円)
	4. 当ファンドの第6期中間計算期間末が休日のため、翌営業日入金分の追加信託金を「未収追加信託金」に計上しております。

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第5期中間計算期間（自 平成23年5月11日 至 平成23年11月10日）

該当事項はございません。

第6期中間計算期間（自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日）

該当事項はございません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第6期中間計算期間 (自 平成24年 5月11日 至 平成24年11月10日)
1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 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されているため、中間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。
2. 時価の算定方法 (1)親投資信託受益証券 「（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。 (2)金銭債権及び金銭債務 中間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。

（有価証券に関する注記）

第5期中間計算期間（自 平成23年5月11日 至 平成23年11月10日）

該当事項はございません。

第6期中間計算期間（自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日）

該当事項はございません。

（デリバティブ取引に関する注記）

第5期計算期間末（平成24年5月10日現在）

該当事項はございません。

第6期中間計算期間末（平成24年11月10日現在）

該当事項はございません。

（重要な後発事象に関する注記）

第6期中間計算期間（自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日）

該当事項はございません。

（その他の注記）

元本額の変動

第5期計算期間末 （平成24年5月10日現在）		第6期中間計算期間末 （平成24年11月10日現在）	
期首元本額：	7,659,084,928円	期首元本額：	7,089,751,292円
期中追加設定元本額：	286,561,250円	期中追加設定元本額：	67,415,075円
期中一部解約元本額：	855,894,886円	期中一部解約元本額：	644,301,247円

参考情報

「H S B C アジア・プラス」は、「H S B C アジア・プラス マザーファンド」受益証券を投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

なお、当ファンドの前計算期間末日及び当中間計算期間末日における同親投資信託の状況は次の通りです。

「H S B C アジア・プラス マザーファンド」の状況

以下の記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

科目	対象年月日	(平成24年5月10日現在)	(平成24年11月10日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		559	119
コール・ローン		130,557,626	70,863,144
投資信託受益証券		305,290,880	358,363,840
投資証券		6,631,246,048	6,055,699,723
派生商品評価勘定		70,150	523,954
未収入金		18,918,751	61,206,309
未収利息		178	97
流動資産合計		7,086,084,192	6,546,657,186
資産合計		7,086,084,192	6,546,657,186
負債の部			
流動負債			
未払金		-	10,147,872
未払解約金		17,949,015	28,622,277
流動負債合計		17,949,015	38,770,149
負債合計		17,949,015	38,770,149
純資産の部			
元本等			
元本		11,179,451,184	9,889,011,350
剰余金			
剰余金又は欠損金()		4,111,316,007	3,381,124,313
元本等合計		7,068,135,177	6,507,887,037
純資産合計		7,068,135,177	6,507,887,037
負債純資産合計		7,086,084,192	6,546,657,186

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

対象年月日 項目	(自 平成24年 5月11日 至 平成24年11月10日)
1. 有価証券の評価基準 及び評価方法	投資信託受益証券及び投資証券（以下「有価証券」という） 移動平均法に基づき、当該有価証券の基準価額に基づいて時価評価して おります。 ただし、上場投資証券は外国金融商品市場における開示対象ファンドの 中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場又は金融機関の提示 する価額（ただし、売気配相場は使用しない）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、開示対象ファンドの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. その他財務諸表作成 のための基本となる 重要な事項	(1)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条にしたがって処理しております。 (2)資産・負債の状況は、平成24年11月10日現在であります。当親投資信託 の計算期間は、原則として5月11日から翌年5月10日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

(平成24年5月10日現在)	(平成24年11月10日現在)
1. 受益権の総数 11,179,451,184口	1. 受益権の総数 9,889,011,350口
2. 元本の欠損 「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55条の6第10号に規定する額 4,111,316,007円	2. 元本の欠損 「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55条の6第10号に規定する額 3,381,124,313円
3. 1口当たり純資産額 0.6322円 (1万口当たり純資産額 6,322円)	3. 1口当たりの純資産額 0.6581円 (1万口当たりの純資産額 6,581円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

（自 平成24年 5月11日
至 平成24年11月10日）

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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されているため、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。

2. 時価の算定方法

(1) 有価証券

「（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。

(2) 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、「（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

(3) 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。

（有価証券に関する注記）

（自 平成23年5月11日 至 平成23年11月10日）

該当事項はございません。

（自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日）

該当事項はございません。

（デリバティブ取引に関する注記）

（通貨関連）

（平成24年 5月10日現在）

区分	種類	契約額等 (円)		時 価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	18,986,528	-	18,916,378	70,150
合 計		-	-	-	70,150

（平成24年11月10日現在）

区分	種類	契約額等 (円)		時 価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	61,717,641	-	61,198,612	519,029
	買建 米ドル	10,141,671	-	10,146,596	4,925
合 計		-	-	-	523,954

（注）時価の算定方法

（1）本書における開示対象ファンドの前計算期間末日及び当中間計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値により評価しております。

同期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- イ) 同期間末日において当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日にもっとも近い前後2つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
- ロ) 同期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い日付で発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。

- (2) 同期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、同期間末日の対顧客相場の仲値により評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(重要な後発事象に関する注記)

(自平成24年5月11日 至 平成24年11月10日)

該当事項はございません。

(その他の注記)

本書における開示対象ファンドの前計算期間及び当中間計算期間における元本額の変動

(平成24年5月10日現在)		(平成24年11月10日現在)	
期首元本額:	13,996,947,457円	期首元本額:	11,179,451,184円
期中追加設定元本額:	321,732,287円	期中追加設定元本額:	67,604,388円
期中一部解約元本額:	3,139,228,560円	期中一部解約元本額:	1,358,044,222円
期末元本額:	11,179,451,184円	期末元本額:	9,889,011,350円
元本の内訳: *		元本の内訳: *	
H S B C アジア・プラス	6,634,290,979円	H S B C アジア・プラス	6,057,021,354円
H S B C アジア・プラス (3ヶ月決算型)	4,545,160,205円	H S B C アジア・プラス (3ヶ月決算型)	3,831,989,996円

*当親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本であります。

[次へ](#)

（参考情報）

「HSBCアジア・プラス マザーファンド」は「HGIF ASIA EQUITY (EX JAPAN) CLASS-J」、別に定める指定投資信託証券、および上場ETFを主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部にそれぞれ投資証券及び投資信託受益証券として計上しております。

これらの証券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。

1. 「HGIF ASIA EQUITY (EX JAPAN) CLASS-J」の状況

当ファンドは米ドル建てルクセンブルグ籍の会社型投資信託であり、平成24年3月31日に会計年度を終了し、添付財務諸表はルクセンブルグの諸法規に準拠して作成され、独立の監査人により財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）エス・イ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。なお、以下の内容はHGIF ASIA EQUITY(EX JAPAN)の全てのクラスを合算しております。

また、開示対象ファンドの決算日におけるクラスJの一株当たり情報につきましては、（3）一株当たり情報にて記載しております。

（1）純資産計算書

対象年月日	（平成24年3月31日現在）
科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	592,578,900
投資に係る未実現利益	13,933,664
銀行預金	24,191,171
有価証券売却に係る未収入金	8,884,009
その他未収入金	296,087
その他流動資産	3,289,673
資産合計	643,173,504
負債	
有価証券購入に係る未払金	6,341,676
その他未払金	3,035,341
その他流動負債	1,200,269
負債合計	10,577,286
純資産額	632,596,218
平成24年3月31日現在の株数（クラスJ）	6,066,563.987
一株当たり純資産額（クラスJ）	10.67

(2) 附属明細表

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券
株式

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	バミューダ 諸島	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	3,727,000	香港ドル	5,299,409	0.84
		LUK FOOK HOLDINGS (INT) LTD	1,324,000	香港ドル	4,024,380	0.64
		SKYWORTH DIGITAL HLD LTD	12,361,286	香港ドル	5,779,221	0.91
		小 計			15,103,010	2.39
	ケイマン 諸島	CHINA METAL RECYCLING HOLDINGS	6,556,200	香港ドル	8,021,854	1.27
		CHINA SHANSHUI CEMENT GRP LTD	9,216,000	香港ドル	7,276,155	1.15
		CHINA ZHENGTONG AUTO SERVICES	5,266,500	香港ドル	5,277,165	0.83
		KINGBOARD LAMINATES HLDGS LTD	7,164,000	香港ドル	3,386,263	0.54
		LONGFOR PPT	3,252,000	香港ドル	4,556,994	0.72
		MGM CHINA	3,880,000	香港ドル	7,086,095	1.12
		MIE HOLDINGS	19,928,000	香港ドル	6,493,566	1.03
		PEAK SPORT PDT	13,671,000	香港ドル	3,310,222	0.52
		小 計			45,408,314	7.18
	中国	BANK OF CHINA LTD -H-	23,333,000	香港ドル	9,406,194	1.49
		CHINA CITIC BANK -H-	9,345,000	香港ドル	5,620,762	0.89
		CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	9,246,000	香港ドル	9,276,632	1.47
		CHINA CONSTRUCTION BANK CO. -H-	24,739,810	香港ドル	19,118,182	3.01
		DONGFENG MOTOR -H-	4,578,000	香港ドル	8,266,522	1.31
		IND & COM BOC -H-	27,816,235	香港ドル	17,948,786	2.84
		JIANGXI COPPER CO. LTD -H-	3,310,000	香港ドル	7,613,923	1.20
		PING AN INSURANCE GRP CO. -H-	979,000	香港ドル	7,401,501	1.17
		WEICHAJ POWER CO LTD /-H-	1,326,000	香港ドル	6,190,854	0.98
		YANZHOU COAL MINING CO. -H-	2,208,000	香港ドル	4,788,948	0.76
		小 計			95,632,304	15.12
	香港	AIA GROUP	4,355,200	香港ドル	15,958,401	2.52
		CHEUNG KONG HOLDINGS	488,000	香港ドル	6,304,052	1.00
		CHINA MOBILE LTD	824,500	香港ドル	9,074,062	1.43
		CHINA OVERSEAS LAND&INVESTMENT	3,090,000	香港ドル	5,874,134	0.93
		CNOOC LTD	8,412,000	香港ドル	17,291,439	2.74
		SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	220,197	香港ドル	2,736,766	0.43
		THE WHARF HOLDING	1,840,425	香港ドル	10,002,984	1.58
		小 計			67,241,838	10.63
	インド ネシア	INDO TAMBANGRAYA MEGAH (ITM)	1,795,500	インドネシアルピア	8,531,663	1.35
PT BANK RAKYAT INDONESIA		13,480,000	インドネシアルピア	10,245,501	1.62	
PT HARUM ENERGY TBK		5,096,000	インドネシアルピア	4,541,983	0.72	
小 計				23,319,147	3.69	
マレーシア	AIRASIA BHD	5,351,600	マレーシアリンギット	6,026,773	0.95	
	RHB CAPITAL BHD	3,338,240	マレーシアリンギット	8,390,549	1.33	
	小 計			14,417,322	2.28	
シンガ ポール	DBS GROUP HOLDINGS LTD	420,000	シンガポールドル	4,741,908	0.75	
	STX OSV HOLDINGS	6,710,000	シンガポールドル	9,429,635	1.49	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING LTD	8,300,000	シンガポールドル	8,789,362	1.39	
	小 計			22,960,905	3.63	
	BS FINL SHS	781,090	韓国ウォン	9,173,043	1.45	
	HONAM PETROCHEMICAL CO. LTD	23,246	韓国ウォン	6,907,072	1.09	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	34,347	韓国ウォン	9,750,581	1.54	
	HYUNDAI MOBIS	35,723	韓国ウォン	9,037,187	1.43	
	HYUNDAI MOTOR CO. LTD	65,488	韓国ウォン	13,473,435	2.12	

韓国	HYUNDAI STEEL CO.	79,895	韓国ウォン	7,195,823	1.14	
	KIA MOTORS CORP.	176,994	韓国ウォン	11,580,771	1.83	
	KOREA ZINC CO. LTD	27,235	韓国ウォン	9,414,990	1.49	
	KUMHO PETRO SHS	45,042	韓国ウォン	5,647,636	0.89	
	LG INTERNATIONAL CORP.	159,613	韓国ウォン	7,244,228	1.15	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD	32,349	韓国ウォン	36,419,312	5.75	
	SAMSUNG FIRE&MARINE INSURANCE	34,243	韓国ウォン	6,470,626	1.02	
	SK TELECOM CO. LTD	54,799	韓国ウォン	6,750,059	1.07	
	S-OIL CORP.	80,609	韓国ウォン	7,971,908	1.26	
	小 計				147,036,671	23.23
	台湾	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENG. INC.	5,714,797	台湾ドル	5,750,774	0.91
		HON HAI PRECISION INDUSTRY CO. LTD	1,269,873	台湾ドル	4,926,458	0.78
		HTC CORP.	460,050	台湾ドル	9,305,686	1.47
		QUANTA COMPUTER INC.	2,663,000	台湾ドル	6,974,606	1.10
		RADIANT OPTO ELECTRONICS CORP.	1,396,000	台湾ドル	6,196,205	0.98
		TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO.	9,541,620	台湾ドル	3,814,812	0.60
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	4,682,849	台湾ドル	13,470,599	2.13
		TRIPOD TECHNOLOGY CO. LTD	2,689,810	台湾ドル	9,022,478	1.43
		TSRC CORPORATION	1,526,000	台湾ドル	3,903,647	0.62
	小 計				63,365,265	10.02
	タイ	BANGKOK BANK PUBLIC /FOREIGN	1,484,300	タイバーツ	9,336,915	1.48
		BANPU PUBLIC CO. LTD/FOR. REG	328,200	タイバーツ	6,491,550	1.03
		PTT GLOBAL PUBLIC CO FOREI REG	3,140,212	タイバーツ	7,229,318	1.14
		PTT PLC CO. LTD /FOREIGN REG	938,900	タイバーツ	10,777,116	1.69
		SIAM CEMENT PUBLIC CO. /FOREIGN	448,000	タイバーツ	6,042,982	0.96
	小 計				39,877,881	6.30
	株式 合計				534,362,657	84.47

株式以外の有価証券

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)	
新株予約権証券・エクイティリンク証券	ドイツ	DEUTSCHE BANK AG 07-02.01.17 WRT /CARN INDIA	1,035,400	米ドル	6,786,143	1.07	
		小 計				6,786,143	1.07
	英国	ABN -30.06.09 WRT/TATA STEEL	843,906	米ドル	7,814,558	1.24	
		DB LN 08-19.03.18 CERT/RECL IN	1,358,500	米ドル	5,477,199	0.87	
		DB LN 24.01.17 CW/CANADA BK	820,700	米ドル	7,664,915	1.21	
		HSBC 22.10.18 CW / UNSP	227,200	米ドル	2,702,808	0.43	
	小 計				23,659,480	3.75	
	オランダ	JP MORGAN STRUCTURE PROD BV 25.08.14 CERT/ITC	1,558,136	米ドル	6,939,661	1.09	
		JP MORGAN STRUCTURE 08.09.14 CERT/TTMT	1,144,020	米ドル	6,181,009	0.98	
		小 計				13,120,670	2.07
	米国	CITIGROUP GM 24.10.12 CW/TTMT	412,000	米ドル	2,214,500	0.35	
		小 計				2,214,500	0.35
	新株予約権証券・エクイティリンク証券合計					45,780,793	7.24

ADR (米国預託証券)	ケイマン諸島	SPREADTRUM COMMUNICATIONS /ADR	225,714	米ドル	3,744,595	0.59
		小 計				3,744,595
ADR合計					3,744,595	0.59

株式以外の有価証券 合計					49,525,388	7.83
---------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計	583,888,045	92.30
---------------------------	-------------	-------

その他の外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券
株式

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	中国	KGI SECURITIES CO. LTD	11,710,388	台湾ドル	4,939,804	0.78
		小 計			4,939,804	0.78
	韓国	GS HOME SHOPPING INC.	28,420	韓国ウォン	2,820,662	0.45
		小 計			2,820,662	0.45
株式 合計					7,760,466	1.23

その他の外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計	7,760,466	1.23
-------------------------------	-----------	------

その他譲渡可能有価証券
株式以外の有価証券

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
新株予約権証券・エクイティリンク証券	ケイマン 諸島	MOR ST AS 12.11.14 CW/BKBAF	463,400	米ドル	7,256,804	1.15
		小 計			7,256,804	1.15
	オランダ	JPM STR 12-16.02.17 CERT/HCLT	799,800	米ドル	7,602,347	1.20
		小 計			7,602,347	1.20
新株予約権証券・エクイティリンク証券 合計					14,859,151	2.35

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
優先株	フィリピン	AYALA LAND INC. /PREF	12,129,600	フィリピンペソ	4,902	0.00
		小 計			4,902	0.00
優先株合計					4,902	0.00

その他譲渡可能有価証券 合計	14,864,053	2.35
----------------	------------	------

注1) 当該証券投資信託の計算期間は、原則として、毎年4月1日から翌年3月31日までであり、本書における開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の有価証券明細表は、平成24年3月31日現在における当該証券投資信託の状況であります。

注2) 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。

先物取引契約

ファンドは平成24年3月31日現在、以下の先物取引契約を保有しております。

種類	満期日	契約数	時価評価額	未実現損益 (米ドル)
買 HONG KONG HANG SENG INDICES	HKD 27/04/2012	22	22,550,000	-23,093
買 HSCEI - HKD CHINA ENT	HKD 27/04/2012	91	48,275,500	6,446
買 KOREA KOSPI 200 INDEX	KRW 14/06/2012	46	6,158,250,000	29,448
買 SGX S&P NIFTY INDEX	USD 26/04/2012	219	2,333,664	26,937
買 SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	SGD 27/04/2012	33	2,277,000	11,561
買 TAMSCI MSCI TAIWAN IDX FUT	USD 27/04/2012	141	3,980,430	7,050
				58,349

(注) H K Dは香港ドル、K R Wは韓国ウォン、U S Dは米ドル、S G Dはシンガポールドル

先渡外国為替契約

当ファンドは平成24年3月31日現在、以下の先渡外国為替契約を保有しております。

買金額		決済日	売金額		未実現損益 (USD)
71,362,000	EUR	30/3/2012	93,408,797	USD	1,802,385
95,095,279	USD	30/3/2012	71,362,000	EUR	-115,900
58,617,000	EUR	29/6/2012	78,415,621	USD	-313,744
					1,372,741

(注) EURはユーロ、USDは米ドル

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、ルクセンブルグ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

公設の外国金融商品市場に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、直近の取得可能価格で評価し、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、直近の取得可能価格もしくは複数のディーラ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、取締役会が慎重かつ誠実な立場において、予想可能な売却価格をもとに決定しています。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

ファンド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、平成24年3月30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シェアクラス(クラスJ年率0.6%)ごと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、シェアクラスごとに固定のレート(クラスJ年率0.25%)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) 一株当たり情報

平成24年11月10日現在の株数(クラスJ)	5,256,563.987
一株当たり純資産額(クラスJ)	10.328

上記の一株当たり情報は、平成24年11月10日現在における当該証券投資信託の状況であります。

2. 「HGIF CHINESE EQUITY CLASS-J」の状況

当ファンドは米ドル建てルクセンブルグ籍の会社型投資信託であり、平成24年3月31日に会計年度を終了し、添付財務諸表はルクセンブルグの諸法規に準拠して作成され、独立の監査人により財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）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。なお、以下の内容はHGIF CHINESE EQUITYの全てのクラスを合算しております。

また、開示対象ファンドの決算日におけるクラスJの一株当たり情報につきましては、（3）一株当たり情報にて記載しております。

（1）純資産計算書

対象年月日	（平成24年3月31日現在）
科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	2,019,537,975
投資に係る未実現利益	58,874,492
銀行預金	55,831,984
有価証券売却に係る未収入金	18,889,904
その他未収入金	11,690,368
資産合計	2,164,824,723
負債	
有価証券購入に係る未払金	33,224,902
その他未払金	8,594,141
その他流動負債	3,263,601
負債合計	45,082,644
純資産額	2,119,742,079
平成24年3月31日現在の株数（クラスJ）	90,446.86
一株当たり純資産額（クラスJ）	72.05

(2) 附属明細表

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券

株式

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	バミューダ 諸島	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	17,660,000	香港ドル	19,105,965	0.90
		KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	16,748,000	香港ドル	30,198,822	1.43
		SKYWORTH DIGITAL HLD LTD	25,856,250	香港ドル	12,088,465	0.57
		小 計			61,393,252	2.90
	ケイマン 諸島	BAOXIN AUTO GROUP LTD	9,699,000	香港ドル	11,604,907	0.55
		CHINA SHANSHUI CEMENT GRP LTD	18,120,000	香港ドル	14,305,982	0.67
		EVERGRANDE REAL	52,448,000	香港ドル	28,100,967	1.33
		GEELY AUTOMOBILE HLD LTD	46,640,000	香港ドル	18,261,276	0.86
		HENGAN INTL GROUP	2,299,500	香港ドル	23,248,882	1.10
		LONGFOR PPT	7,473,000	香港ドル	10,471,837	0.49
		MGM CHINA	24,734,800	香港ドル	45,173,489	2.13
		SOHO CHINA LTD	8,354,000	香港ドル	6,057,618	0.29
		TENCENT HOLDINGS	1,675,000	香港ドル	46,727,470	2.20
		TINGYI HOLDING CORP.	6,898,000	香港ドル	19,945,207	0.94
		ZHONGSHENG GRP	2,086,500	香港ドル	4,138,454	0.20
	小 計			228,036,089	10.76	
	中国	AGRICULT BANK CHINA /H-SHARES	148,647,000	香港ドル	63,752,818	3.01
		BANK OF CHINA LTD -H-	249,537,400	香港ドル	100,595,600	4.75
		BBMG -H-	16,449,500	香港ドル	13,834,545	0.65
		CHINA CITIC BANK -H-	28,576,000	香港ドル	17,187,682	0.81
		CHINA COAL ENERGY CO. LTD -H-	5,173,000	香港ドル	5,803,094	0.27
		CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	49,046,000	香港ドル	49,208,492	2.32
		CHINA CONSTRUCTION BANK CO. -H-	269,703,480	香港ドル	208,418,759	9.83
		CHINA LIFE INSURANCE CO. LTD -H-	5,346,000	香港ドル	13,874,042	0.65
		CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	23,550,000	香港ドル	29,694,267	1.40
		CHINA PACI INSU (GROUP) LTD -H-	628,200	香港ドル	1,945,862	0.09
		CHINA PETROLEUM & CHEM CORP. -H-	19,456,000	香港ドル	21,199,369	1.00
		CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP. -H-	34,595,000	香港ドル	21,520,852	1.02
		CHINA RESOURCES LAND -H-	31,442,000	香港ドル	54,345,261	2.56
		CHINA SHENHUA ENERGY CO. -H-	14,434,500	香港ドル	60,885,244	2.87
		CHINA TELECOM CORP. LTD -H-	38,602,000	香港ドル	21,378,502	1.01
		DONGFENG MOTOR -H-	19,682,000	香港ドル	35,539,904	1.68
		GREAT WALL MOTOR CO. LTD -H-	26,161,250	香港ドル	50,878,517	2.40
HUANENG POWER INTERNATIONAL -H-		10,520,000	香港ドル	5,717,777	0.27	
IND & COM BOC -H-		300,335,175	香港ドル	193,795,161	9.14	
JIANGXI COPPER CO. LTD -H-		13,282,000	香港ドル	30,552,302	1.44	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD-H-		10,957,000	香港ドル	8,989,387	0.42	
PETROCHINA CO. LTD /-H-		73,004,000	香港ドル	103,240,001	4.87	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H-		17,950,200	香港ドル	21,361,919	1.01	
PING AN INSURANCE GRP CO. -H-		5,801,000	香港ドル	43,857,106	2.07	
WEICHAI POWER CO LTD /-H-	1,592,000	香港ドル	7,432,759	0.35		
YANZHOU COAL MINING CO. -H-	2,620,000	香港ドル	5,682,538	0.27		
ZIJIN MINING GROUP -H-	74,092,000	香港ドル	29,391,452	1.39		
ZOOLION HEAVY SHS -H-	14,014,000	香港ドル	18,663,009	0.88		
小 計			1,238,746,221	58.43		
	AIA GROUP	20,858,400	香港ドル	76,429,720	3.61	
	CHINA MOBILE LTD	19,462,500	香港ドル	214,195,180	10.10	
	CHINA OVERSEAS LAND&INVESTMENT	26,048,000	香港ドル	49,517,618	2.34	

香港	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	180,000	香港ドル	333,373	0.02
	CNOOC LTD	82,622,000	香港ドル	169,835,156	8.01
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	14,452,000	香港ドル	39,925,858	1.88
	小 計			550,236,905	25.96
株式 合計				2,078,412,467	98.05

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計				2,078,412,467	98.05
---------------------------	--	--	--	---------------	-------

注1) 当該証券投資信託の計算期間は、原則として、毎年4月1日から翌年3月31日までであり、本書における開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の有価証券明細表は、平成24年3月31日現在における当該証券投資信託の状況であります。

注2) 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。

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、ルクセンブルグ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

公設の外国金融商品市場に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、直近の取得可能価格で評価し、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、直近の取得可能価格もしくは複数のディーラ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、取締役会が慎重かつ誠実な立場において、予想可能な売却価格をもとに決定しています。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

ファンド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、平成24年3月30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シェアクラス（クラスJ年率0.6%）ごと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、シェアクラスごとに固定のレート（クラスJ年率0.30%）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) 一株当たり情報

平成24年11月10日現在の株数（クラスJ）	75,846.860
一株当たり純資産額（クラスJ）	76.410

上記の一株当たり情報は、平成24年11月10日現在における当該証券投資信託の状況であります。

3. 「HGIF HONG KONG EQUITY CLASS-J」の状況

当ファンドは米ドル建てルクセンブルグ籍の会社型投資信託であり、平成24年3月31日に会計年度を終了し、添付財務諸表はルクセンブルグの諸法規に準拠して作成され、独立の監査人により財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）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。なお、以下の内容はHGIF HONG KONG EQUITYの全てのクラスを合算しております。

また、開示対象ファンドの決算日におけるクラスJの一株当たり情報につきましては、（3）一株当たり情報にて記載しております。

（1）純資産計算書

対象年月日	（平成24年3月31日現在）
科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	310,227,189
投資に係る未実現利益	8,444,273
銀行預金	12,065,902
有価証券売却に係る未収入金	6,457,496
その他未収入金	1,302,384
その他流動資産	632,377
資産合計	339,129,621
負債	
有価証券購入に係る未払金	3,794,336
その他未払金	11,485,112
その他流動負債	334,522
負債合計	15,613,970
純資産額	323,515,651
平成24年3月31日現在の株数（クラスJ）	793,904.594
一株当たり純資産額（クラスJ）	7.22

(2) 附属明細表

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券
株式

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	バミューダ 諸島	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	2,628,000	香港ドル	2,843,174	0.88
		CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	672,000	香港ドル	955,515	0.30
		ESPRIT HOLDINGS LTD	344,900	香港ドル	692,974	0.21
		LI & FUNG LTD	856,000	香港ドル	1,964,629	0.61
		LUK FOOK HOLDINGS (INT)LTD	645,000	香港ドル	1,960,517	0.61
		SKYWORTH DIGITAL HLD LTD	2,311,037	香港ドル	1,080,470	0.33
		小 計				9,497,279
	ケイマン 諸島	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	250,000	香港ドル	679,394	0.21
		BAOXIN AUTO GROUP LTD	979,000	香港ドル	1,171,379	0.36
		CHINA METAL RECYCLING HOLDINGS	2,524,200	香港ドル	3,088,491	0.95
		CHINA ZHENG TONG AUTO SERVICES	2,327,500	香港ドル	2,332,213	0.72
		EVERGRANDE REAL	4,097,000	香港ドル	2,195,120	0.68
		HENGAN INTL GROUP	111,000	香港ドル	1,122,255	0.35
		HKT LTD - STAPLED	5,637,000	香港ドル	4,385,146	1.36
		LONGFOR PPT	3,158,500	香港ドル	4,425,974	1.36
		MIE HOLDINGS	2,664,000	香港ドル	868,068	0.27
		SANDS CHINA /IPO	652,800	香港ドル	2,551,748	0.79
		SINO PROSPER STATE GOLD RES	6,368,000	香港ドル	410,083	0.13
		TENCENT HOLDINGS	132,900	香港ドル	3,707,511	1.15
	小 計				26,937,382	8.33
	中国	BANK OF CHINA LTD -H-	23,364,400	香港ドル	9,418,852	2.91
		BANK OF COMMUNICATIONS CO. -H-	2,595,260	香港ドル	1,962,086	0.61
		CHINA CITIC BANK -H-	8,850,000	香港ドル	5,323,033	1.65
		CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	3,948,000	香港ドル	3,961,080	1.22
		CHINA CONSTRUCTION BANK CO. -H-	21,098,680	香港ドル	16,304,427	5.04
		CHINA LIFE INSURANCE CO. LTD -H-	1,443,000	香港ドル	3,744,901	1.16
		CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	4,150,000	香港ドル	5,232,748	1.62
		CHINA PACI INSU (GROUP) LTD -H-	248,200	香港ドル	768,804	0.24
		CHINA PETROLEUM & CHEM CORP. -H-	7,124,000	香港ドル	7,762,351	2.40
		CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP. -H-	2,139,000	香港ドル	1,330,629	0.41
		CHINA RESOURCES LAND -H-	3,140,000	香港ドル	5,427,267	1.68
		CHINA SHENHUA ENERGY CO. -H-	813,500	香港ドル	3,431,372	1.06
		CHINA SHIPPING CONTAINER -H-	1,556,000	香港ドル	537,085	0.17
		CHINA SOUTHERN AIRLINES -H-	5,504,000	香港ドル	2,629,973	0.81
		DONGFENG MOTOR -H-	498,000	香港ドル	899,242	0.28
		IND & COM BOC -H-	37,920,015	香港ドル	24,468,380	7.55
JIANGXI COPPER CO. LTD -H-		396,000	香港ドル	910,910	0.28	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO -H-		1,392,200	香港ドル	5,675,111	1.75	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD-H-		1,209,000	香港ドル	991,893	0.31	
PETROCHINA CO. LTD /-H-		7,444,000	香港ドル	10,527,075	3.25	
PING AN INSURANCE GRP CO. -H-		730,000	香港ドル	5,518,995	1.71	
ZIJIN MINING GROUP -H-	14,696,000	香港ドル	5,829,736	1.80		
小 計				122,655,950	37.91	
香港	AIA GROUP	3,975,600	香港ドル	14,567,464	4.50	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,509,000	香港ドル	4,168,843	1.29	
	CHEUNG KONG HOLDINGS	494,000	香港ドル	6,381,560	1.97	
	CHINA EVERBRIGHT LTD	1,084,000	香港ドル	1,644,650	0.51	
	CHINA MOBILE LTD	1,649,000	香港ドル	18,148,124	5.60	
	CHINA OVERSEAS LAND&INVESTMENT	2,290,000	香港ドル	4,353,323	1.35	

	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	1,466,000	香港ドル	2,715,138	0.84
	CHINA UNICO (HK)	1,980,000	香港ドル	3,355,986	1.04
	CLP HOLDINGS LTD	249,500	香港ドル	2,153,002	0.67
	CNOOC LTD	7,247,000	香港ドル	14,896,703	4.60
	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	23,040,000	香港ドル	3,649,947	1.13
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,704,000	香港ドル	6,243,827	1.93
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	303,000	香港ドル	1,672,216	0.52
	H.K.EXCHANGES AND CLEARING LTD	157,100	香港ドル	2,640,497	0.82
	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS LTD	618,500	香港ドル	4,540,603	1.40
	HSBC HOLDINGS PLC	3,659,239	香港ドル	32,283,481	9.97
	HUTCHISON WHAMP	471,261	香港ドル	4,710,014	1.46
	NEW WORLD DEVELOPMENT CO. LTD	1,223,000	香港ドル	1,469,627	0.45
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	529,242	香港ドル	6,577,799	2.03
	SWIRE PACIFIC LTD A	241,000	香港ドル	2,701,997	0.84
	THE WHARF HOLDING	1,560,236	香港ドル	8,480,115	2.62
	小 計			147,354,916	45.54
シンガポール	YANGZIJIANG SHIPBUILDING LTD	1,028,000	シンガポールドル	1,088,610	0.34
	小 計			1,088,610	0.34
株式 合計				307,534,137	95.06

株式以外の有価証券

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
投資信託	香港	THE LINK REIT	888,000	香港ドル	3,305,292	1.02
		小 計			3,305,292	1.02
投資信託 合計					3,305,292	1.02

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
ADR (米国預託 証書)	ケイマン 諸島	CHARM COMM INC -A- ADR	149,727	米ドル	1,374,494	0.42
		MELCO CROWN ENT /ADR	473,774	米ドル	6,457,539	2.00
		小 計			7,832,033	2.42
ADR 合計					7,832,033	2.42

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計				318,671,462	98.50
----------------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

注1) 当該証券投資信託の計算期間は、原則として、毎年4月1日から翌年3月31日までであり、本書における開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の有価証券明細表は、平成24年3月31日現在における当該証券投資信託の状況であります。

注2) 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。

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、ルクセンブルグ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

公設の外国金融商品市場に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、直近の取得可能価格で評価し、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、直近の取得可能価格もしくは複数のディーラ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、取締役会が慎重かつ誠実な立場において、予想可能な売却価格をもとに決定しています。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

ファンド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、平成24年3月30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シェアクラス（クラスJ年率0.6%）ごと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、シェアクラスごとに固定のレート（クラスJ年率0.25%）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) 一株当たり情報

平成24年11月10日現在の株数（クラスJ）	644,904.594
一株当たり純資産額（クラスJ）	7.713

上記の一株当たり情報は、平成24年11月10日現在における当該証券投資信託の状況であります。

4. 「HGIF KOREAN EQUITY CLASS-J」の状況

当ファンドは米ドル建てルクセンブルグ籍の会社型投資信託であり、平成24年3月31日に会計年度を終了し、添付財務諸表はルクセンブルグの諸法規に準拠して作成され、独立の監査人により財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）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。なお、以下の内容はHGIF KOREAN EQUITY の全てのクラスを合算しております。

また、開示対象ファンドの決算日におけるクラスJの一株当たり情報につきましては、（3）一株当たり情報にて記載しております。

（1）純資産計算書

対象年月日	（平成24年3月31日現在）
科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	102,165,769
投資に係る未実現利益	7,999,037
銀行預金	762,724
有価証券売却に係る未収入金	7,026,543
その他未収入金	121,355
その他流動資産	622,803
資産合計	118,698,231
負債	
当座借越	7,381
有価証券購入に係る未払金	5,980,749
その他未払金	545,255
その他流動負債	162,636
負債合計	6,696,021
純資産額	112,002,210
平成24年3月31日現在の株数（クラスJ）	304,414.846
一株当たり純資産額（クラスJ）	15.56

(2) 附属明細表

外国金融商品市場で取引される 譲渡可能有価証券
株式

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	韓国	ASIA PACIFIC SYSTEMS	49,000	韓国ウォン	564,634	0.50
		ASIANA AIRLINE INC	157,070	韓国ウォン	975,010	0.87
		BS FINL SHS	110,810	韓国ウォン	1,301,342	1.16
		CELLTRION INC.	45,800	韓国ウォン	1,494,310	1.33
		CRUCIALTEC	70,400	韓国ウォン	742,850	0.66
		DAELIM INDUSTRIAL CO. LTD	22,400	韓国ウォン	2,422,952	2.16
		DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO.	71,000	韓国ウォン	1,899,598	1.70
		DOOSAN INFRACORE CO.LTD	57,700	韓国ウォン	1,110,690	0.99
		FILA KOREA LTD	15,600	韓国ウォン	1,181,878	1.06
		GS ENGINEERING&CONSTRUCTTION CORP.	17,100	韓国ウォン	1,508,420	1.35
		HAN KOOK TIRE MANUFACTURING CO.	49,000	韓国ウォン	1,815,051	1.62
		HANA FINANCIAL GROUP INC.	57,000	韓国ウォン	2,149,134	1.92
		HONAM PETROCHEMICAL CO. LTD	7,850	韓国ウォン	2,332,467	2.08
		HYNIX SEMICONDUCTOR INC	105,650	韓国ウォン	2,728,702	2.44
		HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO.	11,635	韓国ウォン	1,787,625	1.60
		HYUNDAI DEVELOPMENT CO. ENGINEERING & CONSTRUCTION	60,800	韓国ウォン	1,334,107	1.19
		HYUNDAI FIRE & MARINE INS CO.	76,470	韓国ウォン	2,201,250	1.97
		HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	12,100	韓国ウォン	3,435,002	3.07
		HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK	16,900	韓国ウォン	1,999,642	1.79
		HYUNDAI HYSKO	31,500	韓国ウォン	1,115,361	1.00
		HYUNDAI MOBIS	18,020	韓国ウォン	4,558,691	4.07
		HYUNDAI MOTOR CO. LTD	43,573	韓国ウォン	8,964,665	7.99
		HYUNDAI STEEL CO.	33,650	韓国ウォン	3,030,721	2.71
		KB FINANCIAL GROUP INC.	98,200	韓国ウォン	3,585,483	3.20
		KIA MOTORS CORP.	76,608	韓国ウォン	5,012,484	4.48
		KOREA ZINC CO. LTD	9,603	韓国ウォン	3,319,704	2.96
		KP CHEMICAL CORPORATION	37,100	韓国ウォン	506,131	0.45
		KUMHO PETRO SHS	5,205	韓国ウォン	652,634	0.58
		LG CHEMICAL LTD	11,423	韓国ウォン	3,732,008	3.33
		LG CORP.	42,900	韓国ウォン	2,462,246	2.20
		LG DISPLAY CO. LTD	58,400	韓国ウォン	1,366,531	1.22
		LG FASHION CORP.	30,900	韓国ウォン	1,090,024	0.97
		LS CORP.	16,450	韓国ウォン	1,162,028	1.04
		PACIFIC CORP.	5,571	韓国ウォン	1,296,207	1.16
		POSCO	7,301	韓国ウォン	2,449,778	2.19
		SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD	9,800	韓国ウォン	11,033,086	9.84
		SAMSUNG ENGINEERING CO. LTD	8,600	韓国ウォン	1,837,700	1.64
		SAMSUNG FIRE&MARINE INSURANCE	6,500	韓国ウォン	1,228,253	1.10
		SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	111,300	韓国ウォン	3,709,991	3.31
		SAMSUNG SDI CO. LTD	8,200	韓国ウォン	991,962	0.89
		SHINHAN FINANCIAL GROUP	124,897	韓国ウォン	4,824,927	4.31
SK ENERGY	7,334	韓国ウォン	1,071,765	0.96		
SK HOLDINGS CO. LTD	9,100	韓国ウォン	1,185,207	1.06		
SK TELECOM CO. LTD	10,914	韓国ウォン	1,344,370	1.20		
S-OIL CORP.	22,660	韓国ウォン	2,240,983	2.00		
		小 計			106,757,604	95.32
		株式 合計			106,757,604	95.32

株式以外の有価証券

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
上場投資 信託	米国	ISHARES/MSCI SOUTH KOREA IND	57,341	米ドル	3,407,202	3.04
小 計					3,407,202	3.04
上場投資信託 合計					3,407,202	3.04

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計	110,164,806	98.36
---------------------------	-------------	-------

注1) 当該証券投資信託の計算期間は、原則として、毎年4月1日から翌年3月31日までであり、本書における開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の有価証券明細表は、平成24年3月31日現在における当該証券投資信託の状況であります。

注2) 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。

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、ルクセンブルグ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

公設の外国金融商品市場に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、直近の取得可能価格で評価し、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、直近の取得可能価格もしくは複数のディーラ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、取締役会が慎重かつ誠実な立場において、予想可能な売却価格をもとに決定しています。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

ファンド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、平成24年3月30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シェアクラス（クラスJ年率0.6%）ごと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

コストディーフィー、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、シェアクラスごとに固定のレート（クラスJ年率0.3%）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) 一株当たり情報

平成24年11月10日現在の株数（クラスJ）	273,414.846
一株当たり純資産額（クラスJ）	14.612

上記の一株当たり情報は、平成24年11月10日現在における当該証券投資信託の状況であります。

5. 「HGIF SINGAPORE EQUITY CLASS-J」の状況

当ファンドは米ドル建てルクセンブルグ籍の会社型投資信託であり、平成24年3月31日に会計年度を終了し、添付財務諸表はルクセンブルグの諸法規に準拠して作成され、独立の監査人により財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）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。なお、以下の内容はHGIF SINGAPORE EQUITY の全てのクラスを合算しております。

また、開示対象ファンドの決算日におけるクラスJの一株当たり情報につきましては、（3）一株当たり情報にて記載しております。

（1）純資産計算書

対象年月日	（平成24年3月31日現在）
科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	64,909,016
投資に係る未実現利益	6,457,811
銀行預金	3,010,275
その他未収入金	84,390
資産合計	74,461,492
負債	
その他未払金	323,435
その他流動負債	106,822
負債合計	430,257
純資産額	74,031,235
平成24年3月31日現在の株数（クラスJ）	27,182.600
一株当たり純資産額（クラスJ）	37.62

(2) 附属明細表

外国金融商品市場で取引される 譲渡可能有価証券
株式

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)	
株式	バミューダ 諸島	NOBLE GROUP LTD	3,000,000	シンガポールドル	3,296,309	4.45	
		小計			3,296,309	4.45	
	ケイマン 諸島	MEWAH INTERNATIONAL INC	2,274,000	シンガポールドル	959,608	1.30	
		小計			959,608	1.30	
	シンガ ポール	AMTEK ENGINEERING	1,000	シンガポールドル	569	0.00	
		CSE GLOBAL LTD	1,800,000	シンガポールドル	1,182,372	1.60	
		DBS GROUP HOLDINGS LTD	630,000	シンガポールドル	7,112,861	9.60	
		EZION HOLDINGS LTD	3,319,000	シンガポールドル	2,602,982	3.52	
		FALCON ENERGY GROUP LIMITED	5,000,000	シンガポールドル	1,035,073	1.40	
		FIRST RESSOURCES LTD	1,400,000	シンガポールドル	2,129,066	2.88	
		HI-P INTERNATIONAL LTD	2,000,000	シンガポールドル	1,568,534	2.12	
		HYFLUX LTD	1,400,000	シンガポールドル	1,666,468	2.25	
		JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	67,000	シンガポールドル	2,576,082	3.48	
		KEPPEL CORP. LTD	800,000	シンガポールドル	7,000,277	9.46	
		OLAM INTERNATIONAL LTD	1,700,000	シンガポールドル	3,194,395	4.31	
		OVERSEA-CHINESE BANK CORP.	999	シンガポールドル	7,095	0.01	
		ROTARY ENGINEERING	2,100,000	シンガポールドル	1,187,149	1.60	
		SEMBCORP INDUSTRIES LTD	740,000	シンガポールドル	3,110,952	4.20	
		SINGAPORE POST LTD	1,000,000	シンガポールドル	812,134	1.10	
		SINGAPORE TELECOM /BOARD LOT 1000	2,500,000	シンガポールドル	6,270,154	8.47	
		STRAITS ASIA RESOURCES LTD	1,500,000	シンガポールドル	2,782,754	3.76	
		STX OSV HOLDINGS	2,300,000	シンガポールドル	3,232,215	4.37	
		SWIBER HOLDINGS LTD	2,064,000	シンガポールドル	1,101,063	1.49	
		UTD OVERSEAS BANK /LOCAL	500,000	シンガポールドル	7,305,226	9.86	
		VENTURE CORPORATION LTD	500,000	シンガポールドル	3,391,855	4.58	
		WHEELOCK PROPERTY (SINGAPORE) LTD	500,000	シンガポールドル	750,428	1.01	
		WILMAR INTERNATIONAL LTD	500,000	シンガポールドル	1,950,715	2.63	
	WING TAI HOLDINGS	740,000	シンガポールドル	754,170	1.02		
	YANGZIJANG SHIPBUILDING LTD	2,800,000	シンガポールドル	2,965,086	4.01		
	YONGNAM HOLDINGS LTD	7,000,000	シンガポールドル	1,421,235	1.92		
	小計				67,110,910	90.65	
	株式 合計					71,366,827	96.40

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計	71,366,827	96.40
----------------------------------	-------------------	--------------

注1) 当該証券投資信託の計算期間は、原則として、毎年4月1日から翌年3月31日までであり、本書における開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の有価証券明細表は、平成24年3月31日現在における当該証券投資信託の状況であります。

注2) 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。

先物取引契約

ファンドは平成24年3月31日現在、以下の先物取引契約を保有しております。

種類	満期日	契約数	時価評価額	未実現損益 (米ドル)	
買 SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	SGD	27/4/2012	20	1,380,000	-4,698

(注) S G Dはシンガポールドル

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、ルクセンブルグ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

公設の外国金融商品市場に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、直近の取得可能価格で評価し、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、直近の取得可能価格もしくは複数のディーラ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、取締役会が慎重かつ誠実な立場において、予想可能な売却価格をもとに決定しています。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

ファンド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、平成24年3月30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ментフィー

マネジментフィーは純資産額にシェアクラス（クラスJ年率0.6%）ごと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мент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、シェアクラスごとに固定のレート（クラスJ年率0.3%）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) 一株当たり情報

平成24年11月10日現在の株数（クラスJ）	21,682.600
一株当たり純資産額（クラスJ）	38.285

上記の一株当たり情報は、平成24年11月10日現在における当該証券投資信託の状況であります。

[次へ](#)

6. 「HGIF THAI EQUITY CLASS-J」の状況

当ファンドは米ドル建てルクセンブルグ籍の会社型投資信託であり、平成24年3月31日に会計年度を終了し、添付財務諸表はルクセンブルグの諸法規に準拠して作成され、独立の監査人により財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）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。なお、以下の内容はHGIF THAI EQUITY の全てのクラスを合算しております。

また、開示対象ファンドの決算日におけるクラスJの一株当たり情報につきましては、（3）一株当たり情報にて記載しております。

（1）純資産計算書

対象年月日	（平成24年3月31日現在）
科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	113,959,725
投資に係る未実現利益	22,760,059
銀行預金	3,379,346
その他未収入金	7,953,820
その他流動資産	1,067,526
資産合計	149,120,476
負債	
有価証券購入に係る未払金	2,265,823
その他未払金	2,810,526
その他流動負債	194,089
負債合計	5,270,438
純資産額	143,850,038
平成24年3月31日現在の株数（クラスJ）	57,722.865
一株当たり純資産額（クラスJ）	18.25

(2) 附属明細表

外国金融商品市場で取引される 譲渡可能有価証券
株式

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	タイ	A. J. PLAST PUBLIC CO/FOR. REG.	3,000,000	タイバーツ	1,517,490	1.05
		ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT PUBLIC /FOREIGN	26,000,000	タイバーツ	5,142,605	3.57
		ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT PUBLIC CO.	120	タイバーツ	24	0.00
		BANGCHAK PETROLEUM PCL	8,800,000	タイバーツ	6,762,558	4.70
		BANGKOK BANK PUBLIC /FOREIGN	806,000	タイバーツ	5,070,103	3.52
		BANGKOK BANK PUBLIC/ NV DEP. RECEIPT	93,900	タイバーツ	563,271	0.39
		BANK OF AYUDHYA PUBLIC /FOREIGN REG.	2,000,000	タイバーツ	1,783,375	1.24
		BANPU PUBLIC CO. LTD/FOR. REG	220,000	タイバーツ	4,351,435	3.02
		ELECTRICITY GENERATING /FOREIGN REG	1,000,000	タイバーツ	3,015,525	2.10
		GFPT PUBLIC CO - FOREIGN REG.	130,600	タイバーツ	43,617	0.03
		GLOW ENERGY PUBLIC CO. LTD	2,500,000	タイバーツ	4,985,344	3.47
		HANA MICROELECTRONICS/FOREIGN REG.	3,674,600	タイバーツ	2,609,361	1.81
		INDORAMA VENTURES /FOREIGN REG	9,950,000	タイバーツ	12,179,235	8.47
		JASMINE INTERNATIONAL PUBLIC	33,000,000	タイバーツ	2,996,070	2.08
		KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY FOR. REG	500,000	タイバーツ	2,537,256	1.76
		KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LTD /NVDR	2,100,000	タイバーツ	10,486,245	7.29
		KRUNG THAI BANK /FOREIGN. REG.	9,500,000	タイバーツ	5,390,656	3.75
		LPN DEVELOPMENT PUB. /FOR. REG	10,000,000	タイバーツ	5,025,875	3.49
		PRECIOUS SHIPPING PUBL/FOREIGN	1,000,000	タイバーツ	515,558	0.36
		PRUKSA REAL ESTATE /REIT	4,000,000	タイバーツ	1,958,470	1.36
		PTT EXPL. PROD. PUBLIC /FOR. REG	500,000	タイバーツ	2,829,081	1.97
		PTT GLOBAL PUBLIC CO FOREI REG	5,349,984	タイバーツ	12,316,599	8.57
		PTT PLC CO. LTD /FOREIGN REG	500,000	タイバーツ	5,739,225	3.99
		SHIN CORP /FOREIGN REG.	3,500,000	タイバーツ	6,695,763	4.65
		SIAM CEMENT PUBLIC /NVDR	400,000	タイバーツ	4,604,350	3.20
		SIAM COMMERC. BANK PUBL. /FOR. REG	2,800,000	タイバーツ	13,028,364	9.07
		SRI TRANG AGRO-IND	3,000,000	タイバーツ	2,033,048	1.41
		SUPALAI PUBLIC CO. LTD /FOREIGN	10,500,000	タイバーツ	5,311,215	3.69
		THAI AIRWAYS INTERNATIONAL /FOREIGN REG	300	タイバーツ	250	0.00
		THAI OIL PUBLIC CO. /FOR. REG.	2,300,000	タイバーツ	5,406,869	3.76
THAI UNION FROZEN/FOREIGN REG.	450,300	タイバーツ	1,033,019	0.72		
小 計					135,931,856	94.49
株式 合計					135,931,856	94.49

株式以外の有価証券

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
NVDR(議決権なし預託証券)	タイ	BANK OF AYUDHYA /NONVOT DEP. RECEIPT	900,000	タイバーツ	787,928	0.55
		小 計				
NVDR(議決権なし預託証券) 合計					787,928	0.55

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計

136,719,784 95.04

注1) 当該証券投資信託の計算期間は、原則として、毎年4月1日から翌年3月31日までであり、本書における開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の有価証券明細表は、平成24年3月31日現在における当該証券投資信託の状況であります。

注2) 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。

先物取引契約

ファンドは平成24年3月31日現在、以下の先物取引契約を保有しております。

種類		満期日	契約数	時価評価額	未実現損益 (米ドル)	
買	THAI SET 50 INDEX (SET50)	THB	29/3/2012	61	51,819,500	28,965

(注) T H B はタイバーツ

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、ルクセンブルグ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

公設の外国金融商品市場に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、直近の取得可能価格で評価し、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、直近の取得可能価格もしくは複数のディーラ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、取締役会が慎重かつ誠実な立場において、予想可能な売却価格をもとに決定しています。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

ファンド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、平成24年3月30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ментフィー

マネジментフィーは純資産額にシェアクラス（クラスJ年率0.6%）ごと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мент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、シェアクラスごとに固定のレート（クラスJ年率0.25%）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) 一株当たり情報

平成24年11月10日現在の株数（クラスJ）	42,422.865
一株当たり純資産額（クラスJ）	19.398

上記の一株当たり情報は、平成24年11月10日現在における当該証券投資信託の状況であります。

7. 「HGIF TURKEY EQUITY CLASS-J」の状況

当ファンドはユーロ建てルクセンブルグ籍の会社型投資信託であり、平成24年3月31日に会計年度を終了し、添付財務諸表はルクセンブルグの諸法規に準拠して作成され、独立の監査人により財務書類の監査を受けております。これら投資証券の「純資産計算書」、「有価証券明細表」は、HSBCインベストメント・ファンズ（ルクセンブルグ）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。なお、以下の内容はHGIF TURKEY EQUITY の全てのクラスを合算しております。

また、開示対象ファンドの決算日におけるクラスJの一株当たり情報につきましては、（3）一株当たり情報にて記載しております。

（1）純資産計算書

対象年月日	（平成24年3月31日現在）
科目	金額（ユーロ）
資産	
有価証券	127,121,642
投資に係る未実現利益または損失（ ）	6,978,206
銀行預金	3,485,275
有価証券売却に係る未収入金	505,069
その他未収入金	2,543,398
その他流動資産	72,783
資産合計	126,749,961
負債	
有価証券購入に係る未払金	2,095,636
その他未払金	4,952,553
その他流動負債	185,349
負債合計	7,233,538
純資産額	119,516,423
平成24年3月31日現在の株数（クラスJ）	189,000.000
一株当たり純資産額（クラスJ）	8.33

(2) 附属明細表

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券

株式

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (ユーロ)	投資比率 (%)
株式	トルコ	AKBANK	2,337,000	トルコリラ	6,880,626	5.76
		ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT	184,594	トルコリラ	1,933,250	1.62
		ANADOLU HAYAT EMEKLILIK AS	1,145,224	トルコリラ	1,854,481	1.55
		ANEL ELEKTRIK A.S	1,250,000	トルコリラ	1,156,655	0.97
		ASYA KATILIM BANKASI A.S	1,000,000	トルコリラ	824,380	0.69
		BANVIT BANDIRMA	135,293	トルコリラ	200,304	0.17
		BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	77,000	トルコリラ	2,186,078	1.83
		BIMEKS BILGI ISLEM	620,000	トルコリラ	743,203	0.62
		BIZIM TOPTAN SATIS MAGAZALARI	140,000	トルコリラ	1,433,832	1.20
		COCA COLA ICECEK SANAYI	116,851	トルコリラ	1,118,111	0.94
		EMLAK KONUT GAYR. REIT/IPO	6,000,000	トルコリラ	5,854,778	4.90
		ENKA INSAAT VE SANAYI AS	1,903,038	トルコリラ	4,546,393	3.80
		HURRIYET GAZETE	1,308,105	トルコリラ	649,226	0.54
		KARDEMIR KARABUK -D-	5,550,000	トルコリラ	2,194,280	1.84
		KOC HOLDING AS	485,364	トルコリラ	1,478,010	1.24
		KOZA ALTIN ISLETMELE A.S	98,396	トルコリラ	1,398,831	1.17
		KOZA ANAD SHS ISSUE 2012	1,583,689	トルコリラ	2,071,579	1.73
		MIGROS TICARET	470,000	トルコリラ	3,212,347	2.69
		SABANCI HOLDING	917,814	トルコリラ	2,957,023	2.47
		SINPAS GAYRIM YATITIM	4,600,000	トルコリラ	2,611,938	2.19
		TAV HAVALIMALARI HOLDING AS	370,000	トルコリラ	1,381,929	1.16
		TEKFEN HOLDING AS	1,246,011	トルコリラ	3,238,781	2.71
		TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	700,000	トルコリラ	2,243,490	1.88
		TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINEL	215,000	トルコリラ	4,114,538	3.44
		TURCAS PETROL AS	1,499,622	トルコリラ	1,703,008	1.42
		TURK HAVA YOLLARI AO	5,300,000	トルコリラ	5,795,894	4.85
		TURK TELEKOMUNIKASYON	1,699,000	トルコリラ	5,531,024	4.63
		TURKCELL ILETISIM HIZMET	1,295,000	トルコリラ	4,967,476	4.16
		TURKIYE GARANTI BANKASI	4,100,000	トルコリラ	12,174,740	10.18
		TURKIYE HALK BANKASI AS	1,554,000	トルコリラ	8,333,595	6.96
		TURKIYE IS BANKASI AS C	6,392,123	トルコリラ	11,802,685	9.87
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	4,100,000	トルコリラ	5,828,701	4.88		
YAPI KREDI BANKASA	5,100,000	トルコリラ	7,722,250	6.46		
		小 計			120,143,436	100.52
		株式 合計			120,143,436	100.52

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計	120,143,436	100.52
---------------------------	-------------	--------

注 1) 当該証券投資信託の計算期間は、原則として、毎年4月1日から翌年3月31日までであり、本書における開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の有価証券明細表は、平成24年3月31日現在における当該証券投資信託の状況であります。

注 2) 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。

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、ルクセンブルグ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

公設の外国金融商品市場に上場されている有価証券並びにその他の金融商品は、直近の取得可能価格で評価し、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、直近の取得可能価格もしくは複数のディーラ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、取締役会が慎重かつ誠実な立場において、予想可能な売却価格をもとに決定しています。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

ファンド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、平成24年3月30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シェアクラス（クラスJ年率0.6%）ごと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、シェアクラスごとに固定のレート（クラスJ年率0.3%）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) 一株当たり情報

平成24年11月10日現在の株数（クラスJ）	122,000.000
一株当たり純資産額（クラスJ）	11.043

上記の一株当たり情報は、平成24年11月10日現在における当該証券投資信託の状況であります。

8. 「H S B C インド株式 ファンド（適格機関投資家専用）」の状況

(1) 貸借対照表

科目	対象年月日	(平成24年11月10日現在)
		金額(円)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券		323,500,155
流動資産合計		323,500,155
資産合計		323,500,155
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		73,657
未払委託者報酬		810,159
流動負債合計		883,816
負債合計		883,816
純資産の部		
元本等		
元本		612,000,000
剰余金		
剰余金又は欠損金()		289,383,661
(分配準備積立金)		55,617,616
元本等合計		322,616,339
純資産合計		322,616,339
負債純資産合計		323,500,155

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

対象年月日 項目	(自 平成24年 5月11日 至 平成24年11月10日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	資産・負債の状況は、平成24年11月10日現在であります。当該投資信託の計算期間は原則として毎年11月30日から翌年11月29日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

(平成24年11月10日現在)	
1. 受益権の総数	612,000,000口
2. 元本の欠損 「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55条 の6第10号に規定する額	289,383,661円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.5272円 5,272円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

(自 平成24年 5月11日
至 平成24年11月10日)

1.金融商品に対する取組方針

当ファンドは、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品の運用をしております。

2.金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、親投資信託受益証券及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。

3.金融商品に係るリスク管理体制

投資リスクの管理は、チーフ・インベストメント・オフィサー、コンプライアンス・オフィサー、運用から独立したリスク管理担当部署による複眼的な管理体制を採っております。リスク管理の状況は、定期的で開催されるリスク管理委員会（運用拠点により呼称が変わることがあります。）に報告され、審議されます。さらに、委託会社では投資モニタリングマネジャーが、投資ガイドラインに沿った運用を適正に行っているかを日々モニタリングしています。

チーフ・インベストメント・オフィサーは、運用プロセスのモニタリングやパフォーマンスの評価を行います。

コンプライアンス・オフィサーは、法令・諸規則等に基づいた遵守状況のモニタリングを行います。

リスク管理担当部署は、リスク全般をモニタリングしています。運用部門と密接にコミュニケーションを取りつつも業務は完全に独立して行い、リスク管理状況はリスク管理部門の責任者やチーフ・インベストメント・オフィサー等に報告されます。なお、コンプライアンス部門の一連の業務とも完全に独立し、リスク管理を行っています。

投資モニタリングマネジャーは、投資ガイドラインの遵守状況をモニタリングしており、必要に応じて運用部門に対し改善を求めます。改善の要求と結果はコンプライアンス・オフィサーにも報告されます。

4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(2)金融商品の時価等に関する事項

(自 平成24年 5月11日
至 平成24年11月10日)

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

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。

2.時価の算定方法

(1)親投資信託受益証券

「（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。

(2) 金銭債務

貸借対照表に計上している金銭債務は、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。

(有価証券に関する注記)

(自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日)

売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	53,181,063
合 計	53,181,063

(注)「当期間」とは、当該投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日までの期間（平成23年11月30日から平成24年 11月10日まで）を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

(平成24年11月10日現在)

該当事項はございません。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日)

該当事項はございません。

(重要な後発事象に関する注記)

(自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日)

該当事項はございません。

(その他の注記)

本書における開示対象ファンドの中間計算期間における元本額の変動

(平成24年11月10日現在)	
期首元本額：	581,000,000円
期中追加設定元本額：	145,000,000円
期中一部解約元本額：	114,000,000円

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はございません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)
親投資信託 受益証券	H S B C インド マザーファンド	196,167,701	323,500,155
	合 計	196,167,701	323,500,155

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はございません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

「H S B C インド株式ファンド（適格機関投資家専用）」は、「H S B C インド マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

なお、開示対象ファンドの中間計算期間末日における「H S B C インド マザーファンド」の状況は次の通りです。

「H S B C インド マザーファンド」の状況
以下の記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

科目	対象年月日	(平成24年11月10日現在)
		金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		3,458,921,063
金銭信託		427,525
コール・ローン		78,910,389
株式		49,948,216,609
オプション証券等		28,410,770,855
派生商品評価勘定		324,750
未収入金		508,544,348
未収配当金		37,282,500
未収利息		108
流動資産合計		82,443,398,147
資産合計		82,443,398,147
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		1,000
未払金		853,874,630
未払解約金		140,050,547
流動負債合計		993,926,177
負債合計		993,926,177
純資産の部		
元本等		
元本		49,390,947,970
剰余金		
剰余金又は欠損金()		32,058,524,000
元本等合計		81,449,471,970

純資産合計	81,449,471,970
負債純資産合計	82,443,398,147

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

対象年月日 項目	(自 平成24年 5月11日 至 平成24年 11月10日)
1 . 有価証券の評価 基準及び評価方 法	<p>(1)株式及びオプション証券等（以下「有価証券」という） 移動平均法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。 外国金融商品市場（以下「海外取引所」という）に上場されている有価証券 原則として海外取引所における開示対象ファンドの中間計算期間末日に知りうる直近の最終相場で評価しております。 開示対象ファンドの中間計算期間末日に当該取引所の最終相場がない場合には、当該取引所における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと委託会社が判断した場合には、委託会社は忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額又は受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって認める評価額により評価しております。</p> <p>海外取引所に上場されていない有価証券 金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、取得価額または委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2 . デリバティブ 等の評価基準 及び評価方法	<p>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、開示対象ファンドの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。</p>
3 . 収益及び費用 の計上基準	<p>受取配当金 原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
4 . その他財務諸 表作成のため の基本となる 重要な事項	<p>(1) 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。</p> <p>(2) 資産・負債の状況は、平成24年11月10日現在であります。当該親投資信託の計算期間は原則として毎年11月30日から翌年11月29日までとなっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

(平成24年11月10日現在)

1. 受益権の総数	49,390,947,970口
2. 1口当たり純資産額	1.6491円
（1万口当たり純資産額	16,491円）
3. 「オプション証券等」には、現地国での外貨投資制限を避けるために、非居住者に対してブローカーが発行する未上場証券であるP-Noteを計上しております。当該P-Noteは、金融商品取引法第2条第1項第19号に規定する「オプション取引に係る権利を表示する証券又は証書」に相当するものであります。	

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

(自 平成24年 5月11日
至 平成24年11月10日)

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品の運用をしております。

2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。

また、当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による価格変動リスクを有しております。なお、取引先の契約不履行による信用リスクについては、当社は優良な金融機関とのみ取引を行っているため、限定的と考えられます。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

投資リスクの管理は、チーフ・インベストメント・オフィサー、コンプライアンス・オフィサー、運用から独立したリスク管理担当部署による複眼的な管理体制を採っております。リスク管理の状況は、定期的に関行されるリスク管理委員会（運用拠点により呼称が変わることがあります。）に報告され、審議されます。さらに、委託会社では投資モニタリングマネジャーが、投資ガイドラインに沿った運用を適正に行っているかを日々モニタリングしています。

チーフ・インベストメント・オフィサーは、運用プロセスのモニタリングやパフォーマンスの評価を行います。

コンプライアンス・オフィサーは、法令・諸規則等に基づいた遵守状況のモニタリングを行います。

リスク管理担当部署は、リスク全般をモニタリングしています。運用部門と密接にコミュニケーションを取りつつも業務は完全に独立して行い、リスク管理状況はリスク管理部門の責任者やチーフ・インベストメント・オフィサー等に報告されます。なお、コンプライアンス部門の一連の業務とも完全に独立し、リスク管理を行っています。

投資モニタリングマネジャーは、投資ガイドラインの遵守状況をモニタリングしており、必要に応じて運用部門に対し改善を求めます。改善の要求と結果はコンプライアンス・オフィサーにも報告されます。

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

(自 平成24年 5月11日

至 平成24年11月10日)

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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ぬ。

2. 時価の算定方法

(1) 有価証券

「(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。

(2) 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

(3) 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。

(有価証券に関する注記)

(自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日)

売買目的有価証券

種類	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	1,609,734,736
オプション証券等	3,413,494,207
合計	5,023,228,943

(注)「当期間」とは当該親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日までの期間(平成23年11月30日から平成24年11月10日まで)を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

(通貨関連)

(平成24年11月10日現在)

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	99,736,250	-	99,412,500	323,750
合計		-	-	-	323,750

(注)時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値により評価しております。

同期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

イ) 同期間末日において当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日にもっとも近い前後2つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。

ロ) 同期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い日付で発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。

(2) 同期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、同期間末日の対顧客相場の仲値により評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日)

該当事項はございません。

(重要な後発事象に関する注記)

(自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日)

該当事項はございません。

(その他の注記)

本書における開示対象ファンドの中間計算期間における元本額の変動

(平成24年11月10日現在)	
期首元本額：	53,673,680,945円
期中追加設定元本額：	1,769,070,688円
期中一部解約元本額：	6,051,803,663円
期末元本額：	49,390,947,970円
元本の内訳：*	
H S B C インド オープン	45,490,701,514円
H S B C インド株式 ファンド (適格機関投資家専用)	196,167,701円
H S B C インド株式ファンド (3ヶ月決算型)	3,704,078,755円

*当該親投資信託の受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本であります。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

種類	通貨	銘柄名	株数	評価額単価	評価額金額
株式	米ドル	STERLITE INDUSTRIES INDI-ADR	1,461,755	7.51	10,977,780.05
		TATA MOTORS LIMITED-SPON ADR	79,400	25.73	2,042,962.00
		DOCTOR REDDY'S LAB-ADR	310,833	32.36	10,058,555.88
		ICICI BANK LTD SPON ADR	269,400	39.14	10,544,316.00
	小計	銘柄数:	4		33,623,613.93
		組入時価比率:	3.3%		(2,674,422,251) 5.4%
	オーストラリアドル	GUJARAT NRE COKING COAL LTD	31,000,000	0.165	5,115,000.00
	小計	銘柄数:	1		5,115,000.00
		組入時価比率:	0.5%		(422,652,450) 0.8%
	英ポンド	CAIRN ENERGY PLC	8,035,781	2.80	22,500,186.80
		VEDANTA RESOURCES PLC	972,975	10.89	10,595,697.75
	小計	銘柄数:	2		33,095,884.55
		組入時価比率:	5.2%		(4,204,170,214) 8.4%
	シンガポールドル	INDIABULLS PROPERTIES INVEST	23,246,820	0.118	2,743,124.76
	小計	銘柄数:	1		2,743,124.76
		組入時価比率:	0.2%		(178,056,228) 0.4%
	インドルピー	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	839,372	796.60	668,643,735.20
		OIL AND NATURAL GAS CORPORATION LIMITED	2,106,306	265.25	558,697,666.50
		PETRONET LNG LTD	1,323,304	168.45	222,910,558.80
CAIRN INDIA LIMITED		3,964,570	327.95	1,300,180,731.50	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED		3,435,757	113.80	390,989,146.60	
STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD		7,397,100	102.90	761,161,590.00	
GUJARAT NRE COKE LIMITED-B		765,326	11.45	8,762,982.70	
JINDAL STEEL & POWER LTD		5,536,335	383.80	2,124,845,373.00	
GUJARAT NRE COKE LIMITED		7,653,261	18.70	143,115,980.70	
USHA MARTIN LTD		2,794,881	30.30	84,684,894.30	
ADITYA BIRLA NUVO LIMITED		1,321,816	924.60	1,222,151,073.60	
GAMMON INDIA LIMITED		1,000,000	41.00	41,000,000.00	
LARSEN & TOUBRO LIMITED		191,027	1,635.35	312,396,004.45	
JAIIPRAKASH ASSOCIATES LTD		10,816,469	92.65	1,002,145,852.85	
IVRCL LIMITED		4,162,976	42.80	178,175,372.80	
SIMPLEX INFRASTRUCTURES LTD		306,963	198.00	60,778,674.00	
IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPER		4,973,962	125.45	623,983,532.90	
GAMMON INFRASTRUCTURE PROJEC		5,090,585	14.00	71,268,190.00	
CROMPTON GREAVES LIMITED		5,381,383	113.05	608,365,348.15	
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LIMITED		790,610	237.95	188,125,649.50	
TATA MOTORS LIMITED-A-DVR		2,903,838	172.10	499,750,519.80	
BAJAJ AUTO LIMITED		107,619	1,844.50	198,503,245.50	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		2,202,869	1,459.75	3,215,638,022.75	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED		141,314	914.10	129,175,127.40	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED		779,000	914.10	712,083,900.00	
UNITED SPIRITS LIMITED		59,930	1,343.45	80,512,958.50	
RADICO KHAITAN LIMITED		20,361	121.00	2,463,681.00	
OPTO CIRCUITS INDIA LIMITED		3,804,722	125.70	478,253,555.40	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD		1,300,000	430.75	559,975,000.00	
BANK OF BARODA		523,946	767.40	402,076,160.40	
ICICI BANK LIMITED		973,266	1,076.00	1,047,234,216.00	
STATE BANK OF INDIA		691,869	2,242.30	1,551,377,858.70	
CANARA BANK		1,349,199	443.30	598,099,916.70	
AXIS BANK LIMITED		24,211	1,222.50	29,597,947.50	
DHANLAXMI BANK LIMITED		2,151,452	56.45	121,449,465.40	
INDIAN BANK		313,863	175.15	54,973,104.45	
RURAL ELECTRIFICATION CORPORATION LTD		1,410,704	221.95	313,105,752.80	
LIC HOUSING FINANCE LIMITED		171,222	252.50	43,233,555.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE		1,110,000	793.80	881,118,000.00	
INDIABULLS FINANCIAL SERVICES LTD		150,000	238.50	35,775,000.00	
INDIABULLS REAL ESTATE LTD		6,744,500	64.95	438,055,275.00	
PURAVANKARA PROJECTS LTD		2,759,349	85.25	235,234,502.25	
TECH MAHINDRA LTD		377,845	954.65	360,709,729.25	
HCL-INFOSYSTEMS LTD		800,000	39.65	31,720,000.00	
INFOSYS LIMITED		376,966	2,375.30	895,407,339.80	
WIPRO LTD		2,930,180	375.40	1,099,989,572.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD		4,677,006	618.50	2,892,728,211.00	
BHARTI AIRTEL LIMITED		3,260,860	277.05	903,421,263.00	
GVK POWER & INFRASTRUCTURE		3,600,000	12.85	46,260,000.00	
INDIABULLS POWER LTD		11,396,533	11.85	135,048,916.05	
INDIABULLS INFRASTRUCTURE AND POWER LTD	20,945,000	6.20	129,859,000.00		
小計	銘柄数:	51		28,695,213,153.20	
	組入時価比率:	52.1%		(42,468,915,466) 85.0%	
合計				49,948,216,609	

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄名	数量	評価額単価	評価額金額
オプション証券等	米ドル	RELIANCE INDUSTRIES LTD 01FEB2022(HSBC)	539,482	14.615175	7,884,623.83
		OIL&NATURAL GAS CORP LTD 12NOV2019(HSBC)	499,156	4.866527	2,429,156.15
		OIL&NATURAL GAS CORP LTD 08FEB2017(JPM)	177,476	4.866527	863,691.74
		JINDAL STEEL & POWER LTD 06JUL2015(RBS)	55,002	7.041557	387,299.71
		HINDALCO INDUSTRIES 12NOV2019(HSBC)	2,474,749	2.087882	5,166,983.89
		GUJARAT NRE COKE LTD 01APR2015(BNP)	3,125,000	0.343088	1,072,150.00
		JAI BALAJI INDUSTRIES LTD 22OCT2014(JPM)	1,942,000	0.643978	1,250,605.27
		GUJARAT NRE COKE LTD 28FEB2013(CITI)	5,750,000	0.343088	1,972,756.00
		GUJARAT NRE COKE LTD B 05MAY2015(BNP)	50,000	0.210072	10,503.60
		STERLITE INDUSTRIES INDIA 15APR2014(MS)	4,195,971	1.887900	7,921,573.65
		LARSEN & TOUBRO LTD 07APR2014(MS)	163,991	30.003673	4,920,332.33
		SIMPLEX INFRASTRUCTURE 05MAY2014(BNP)	306,217	3.632695	1,112,392.96
		HINDUSTAN CONSTRUCTION CO 05MAY2015(BNP)	6,500,000	0.328410	2,134,665.00
		GAMMON INFRASTRUCTURE 01APR2015(BNP)	11,244,590	0.256857	2,888,251.65
		KALPATARU POWER TRANS 29APR2015(MS)	3,339,000	1.514540	5,057,049.06
		JAI PRAKASH ASSOCIATES LTD19JUNE2019-HSBC	1,063,378	1.699844	1,807,576.71
		HINDUSTAN CONSTRUCTION CO 30JUN2014(JPM)	5,951,387	0.328410	1,954,495.00
		BHARAT HEAVY ELECTRICALS 25AUG2014(JPM)	196,827	4.365655	859,278.77
		SIMPLEX INFRASTRUCTURE 08OCT2014(MS)	152,550	3.632695	554,167.62
		JAI PRAKASH ASSOCIATES LTD 24FEB2017(JPM)	741,845	1.699844	1,261,020.77
		ADITYA BIRLA NUVO LIMITED 06JUL2015(RBS)	622,503	16.963583	10,559,881.30
		ADITYA BIRLA NUVO LIMITED 05APR2019 (DB)	77,562	16.963583	1,315,729.42
		UNITED SPIRITS LIMITED 28FEB2013(CITI)	544,893	24.648201	13,430,632.18
		RADICO KHAITAN LTD 05MAY2014(BNP)	3,650,000	2.219980	8,102,927.00
		UNITED SPIRITS LIMITED 22OCT2018 (HSBC)	753,241	24.648201	18,566,035.56
		STRIDES ARCOLAB LIMITED 05MAY2014(BNP)	450,000	16.150814	7,267,866.30
		GLENMARK PHARMACEUTICALS 01APR2015(BNP)	1,698,199	7.902946	13,420,774.99
		GLENMARK PHARMACEUTICALS 05JUL2013(RBS)	63,026	7.902946	498,091.07
		GLENMARK PHARMACEUTICALS 06JUL2015(RBS)	1,360,606	7.902946	10,752,795.74
		GLENMARK PHARMACEUTICALS 12NOV2019(HSBC)	377,012	7.902946	2,979,505.47
		STATE BANK OF INDIA 09JUN2014(MS)	178,987	41.139350	7,363,408.83
		INDIAN BANK 18OCT2021(HSBC)	2,352,293	3.213467	7,559,015.92
		INDIAN BANK 06OCT2014(JPM)	93,015	3.213467	298,900.63
		STATE BANK OF INDIA 25AUG2014(JPM)	180,993	41.139350	7,445,934.37
		ICICI BANK LIMITED 08SEP2014(JPM)	660,649	19.741311	13,042,077.37
		CANARA BANK 18JAN2016(JPM)	245,135	8.133200	1,993,731.98
		DHANALAKSHMI BANK LTD 05MAY2014(BNP)	1,023,623	1.035685	1,060,150.98
		ICICI BANK LIMITED 24OCT2018(HSBC)	507,753	19.741311	10,023,709.88
		CANARA BANK 17JAN2017(DB)	585,760	8.133200	4,764,103.23
		ICICI BANK 17JAN2017(DB)	1,441,896	19.741311	28,464,917.36
		RURAL ELECTRIFICATION CORP 03MAR2015(MS)	3,603,942	4.072104	14,675,626.63
		RURAL ELECTRIFICATION CORP 03APR2018(DB)	2,010,402	4.072104	8,186,566.02
		UNITECH LIMITED 10JUL2014(JPM)	11,000,000	0.496285	5,459,135.00
		UNITECH LTD 21APR2014 (MS)	3,474,952	0.496285	1,724,566.55
		UNITECH LTD 23APR2019(HSBC)	20,919,314	0.496285	10,381,941.74
		UNITECH LIMITED 01APR2015 (BNP)	17,279,959	0.496285	8,575,784.45
		INDIABULLS REAL ESTATE LTD01APR2015(BNP)	1,887,561	1.191634	2,249,281.86
NITESH ESTATES LTD 12MAY2020(HSBC)	11,666,062	0.253188	2,953,706.90		
LIC HOUSING FINANCE 06JUL2020(HSBC)	1,962,396	4.632603	9,091,001.59		
INDIABULLS FINANCIAL LTD 30SEP2014(JPM)	3,800,780	4.375746	16,631,247.88		
PURAVANKARA PROJECTS LTD 14AUG2017 (DB)	31,420	1.564077	49,143.29		
HCL INFOSYSTEMS LTD 06OCT2014(ML)	1,000,000	0.727456	727,456.00		
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD 06JUL2015(RBS)	595,220	43.579494	25,939,386.41		
HCL INFOSYSTEMS LTD 06JUL2015(RBS)	1,900,000	0.727456	1,382,166.40		
INFOSYS LIMITED 28FEB2013(CITI)	176,280	43.579494	7,682,193.20		
HCL INFOSYSTEMS LTD 01OCT2014(JPM)	500,000	0.727456	363,728.00		
HCL INFOSYSTEMS LTD 01APR2015 (BNP)	1,725,000	0.727456	1,254,861.60		
HCL-INFOSYSTEMS LTD 30JAN2017 (DB)	860,000	0.727456	625,612.16		
BHARTI AIRTEL LIMITED 19MAY2020(HSBC)	620,563	5.083021	3,154,334.76		
INDIABULLS POWER LTD 13OCT2014(JPM)	18,500,000	0.217411	4,022,103.50		
INDIABULLS POWER LTD 28FEB2013(CITI)	1,759,941	0.217411	382,630.53		
INDIABULLS INFRASTRUCTURE 30JUN2015(RBS)	442,500	0.113751	50,334.81		
INDIABULLS INFRASTRUCTURE 31JUL2017(JPM)	885,000	0.113751	100,669.63		
INDIABULLS INFRASTRUCTURE 29JUL2022(DB)	5,900,000	0.113751	671,130.90		
GVK POWER&INFRASTRUCTURE 13MAY2015(JPM)	21,000,000	0.235758	4,950,918.00		
INDIABULLS INFRASTRUCTURE 29JUL2013(BNP)	7,522,500	0.113751	855,691.89		
GVK POWER&INFRASTRUCTURE 26MAR2020(HSBC)	19,632,362	0.235758	4,628,486.40		
小計		銘柄数 :	67		357,188,469.39
		組入時価比率 :	34.9%		(28,410,770,855)
合計					28,410,770,855
					(28,410,770,855)

有価証券明細表注記

1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2. 小計・合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

3. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。
4. 当マザーファンドは、GDR（グローバル預託証券）に投資することがありますが、GDRは発行会社の株式（インドルピー建て）に転換される場合があります。インドルピー建て株式の中に、GDRから転換された株式と同一銘柄の既存の株式がある場合は、両者を分けて表記しております。
5. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	組入オプション証券等時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	株式 4銘柄 オプション証券等 67銘柄	3.3%	34.9%	39.7%
オーストラリアドル	株式 1銘柄	0.5%	-	0.5%
英ポンド	株式 2銘柄	5.2%	-	5.4%
シンガポールドル	株式 1銘柄	0.2%	-	0.2%
インドルピー	株式 51銘柄	52.1%	-	54.2%

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はございません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(2) 注記表(デリバティブ取引に関する注記)に注記しており、ここでは省略しております。

9. 「H S B C マネープールファンド（適格機関投資家専用）」の状況

(1) 貸借対照表

科目	対象年月日	(平成24年11月10日現在)
		金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		11,503,167
国債証券		259,983,783
未収利息		15
流動資産合計		271,486,965
資産合計		271,486,965
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		9,056
未払委託者報酬		9,048
流動負債合計		18,104
負債合計		18,104
純資産の部		
元本等		
元本		267,540,012
剰余金		
剰余金又は欠損金()		3,928,849
(分配準備積立金)		588,432
元本等合計		271,468,861
純資産合計		271,468,861
負債純資産合計		271,486,965

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

対象年月日 項目	(平成24年11月10日現在)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券 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、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>資産・負債の状況は、平成24年11月10日現在であります。当該投資信託の計算期間は原則として毎年3月11日から翌年3月10日までとなっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

(平成24年11月10日現在)	
1. 受益権の総数	267,540,012口
2. 1口当たり純資産額	1.0147円
(1万口当たり純資産額	10,147円)

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

(自 平成24年 5月11日 至 平成24年11月10日)	
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品の運用をしております。</p>
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、国債証券、金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	

投資リスクの管理は、チーフ・インベストメント・オフィサー、コンプライアンス・オフィサー、運用から独立したリスク管理担当部署による複眼的な管理体制を採っております。リスク管理の状況は、定期的開催されるリスク管理委員会（運用拠点により呼称が変わることがあります。）に報告され、審議されます。さらに、委託会社では投資モニタリングマネジャーが、投資ガイドラインに沿った運用を適正に行っているかを日々モニタリングしています。

チーフ・インベストメント・オフィサーは、運用プロセスのモニタリングやパフォーマンスの評価を行います。

コンプライアンス・オフィサーは、法令・諸規則等に基づいた遵守状況のモニタリングを行います。

リスク管理担当部署は、リスク全般をモニタリングしています。運用部門と密接にコミュニケーションを取りつつも業務は完全に独立して行い、リスク管理状況はリスク管理部門の責任者やチーフ・インベストメント・オフィサー等に報告されます。なお、コンプライアンス部門の一連の業務とも完全に独立し、リスク管理を行っています。

投資モニタリングマネジャーは、投資ガイドラインの遵守状況をモニタリングしており、必要に応じて運用部門に対し改善を求めます。改善の要求と結果はコンプライアンス・オフィサーにも報告されます。

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

（自 平成24年 5月11日
至 平成24年11月10日）

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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ぬ。

2. 時価の算定方法

(1) 国債証券

「（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。

(2) 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。

（有価証券に関する注記）

（自 平成24年5月11日 至 平成24年11月10日）

売買目的有価証券

種類	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	-
合計	-

(注) 「当期間」とは、当該投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日までの期間（平成24年3月13日から平成24年11月10日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

（平成24年11月10日現在）

該当事項はございません。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自平成24年5月11日 至 平成24年11月10日）

該当事項はございません。

（重要な後発事象に関する注記）

（自平成24年5月11日 至 平成24年11月10日）

該当事項はございません。

（その他の注記）

本書における開示対象ファンドの中間計算期間における元本額の変動

（平成24年11月10日現在）	
期首元本額：	276,020,012円
期中追加設定元本額：	39,420,000円
期中一部解約元本額：	47,900,000円
期末元本額：	267,540,012円

（3）附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はございません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)
国債証券	第285回国庫短期証券	90,000,000	89,992,380
	第312回国庫短期証券	90,000,000	89,996,834
	第316回国庫短期証券	80,000,000	79,994,569
	合計	260,000,000	259,983,783

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はございません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

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・代理業を行っています。

平成24年11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	38	508,612百万円
合 計	38	508,612百万円

(3)【その他】

定款の変更

定款の変更に関しては、株主総会において株主の決議が必要です。

訴訟事件その他の重要事項

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

5【委託会社等の経理状況】

- (1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という）第2条に基づき、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令 第52号）により作成しております。
- (2) 当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。
- (3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第27期事業年度（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。
また、当中間会計期間（自平成24年4月1日 至平成24年9月30日）の中間財務諸表についても、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。
- (4) 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)		当事業年度 (平成24年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
預金	*4	7,169,735	*4	6,595,906
前払費用		6,089		7,317
未収入金		22,872		27,008
未収委託者報酬		1,337,973		1,933,315
未収投資助言報酬		17,560		14,826
未収収益		-		10,090
未収消費税等		-		50,169
繰延税金資産		182,176		78,144
流動資産計		8,736,407		8,716,778
固定資産				
有形固定資産				
建物附属設備	*1	27,581	*1	19,510
器具備品		5,779		4,415
有形固定資産計		33,360		23,925
無形固定資産				
商標権		991		891
無形固定資産計		991		891
投資その他の資産				
敷金		44,556		34,432
繰延税金資産		11,323		12,109
投資その他の資産計		55,880		46,542
固定資産計		90,232		71,359
資産合計		8,826,640		8,788,137
負債の部				
流動負債				
預り金		353		164
未払金	*4, 5	961,379	*4, 5	1,201,471
未払費用		840,730		521,412
未払法人税等	*2	1,101,898	*2	34,972
未払消費税等		167,507		-
賞与引当金		87,330		54,383
流動負債計		3,159,199		1,812,404
固定負債				
役員退職慰労引当金		24,673		28,449
固定負債計		24,673		28,449
負債合計		3,183,872		1,840,854

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	495,000	495,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	5,147,767	6,452,283
利益剰余金合計	5,147,767	6,452,283
株主資本合計	5,642,767	6,947,283
純資産合計	5,642,767	6,947,283
負債・純資産合計	8,826,640	8,788,137

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)		当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		14,640,091		10,597,411
投資助言報酬		90,651		72,649
その他営業収益		3,430		21,642
営業収益計		14,734,173		10,691,703
営業費用				
支払手数料	*2	6,120,220	*2	4,468,924
広告宣伝費		53,806		26,401
調査費				
調査費		18,226		24,259
委託調査費		2,770,320		1,972,758
調査費計		2,788,546		1,997,018
委託計算費		135,093		125,299
営業雑経費				
通信費		25,148		20,954
印刷費		185,681		135,410
協会費		5,796		7,922
諸会費		550		550
営業雑経費計		217,177		164,837
営業費用計		9,314,845		6,782,481
一般管理費				
給料 *2				
役員報酬	*1	67,091	*1	69,304
給料・手当	*3	669,223	*3	785,140
退職手当		54,787		58,725
賞与		273,379		197,543
賞与引当金繰入額		87,330		54,383
給料計		1,151,812		1,165,097
交際費		8,064		3,899
旅費交通費		25,718		25,291
租税公課		23,259		14,707
不動産賃借料		40,541		57,303
役員退職慰労引当金繰入		3,720		3,776
固定資産減価償却費		11,845		11,150
弁護士費用等		58,374		62,159
事務委託費	*2	210,555	*2	233,589
保険料		6,883		7,487
諸経費		100,165		71,295
一般管理費計		1,640,940		1,655,759
営業利益		3,778,387		2,253,462

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
営業外収益		
受取利息	3	1
為替差益	302	-
その他	102	180
営業外収益計	408	182
営業外費用		
為替差損	-	2,317
雑損失	461	39
営業外費用計	461	2,357
経常利益	3,778,334	2,251,287
特別損失		
固定資産除却損	0	-
特別損失計	0	-
税引前当期純利益	3,778,334	2,251,287
法人税、住民税及び事業税	1,627,707	843,525
法人税等調整額	70,376	103,246
当期純利益	2,221,004	1,304,515

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	495,000	495,000
当期末残高	495,000	495,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	2,926,763	5,147,767
当期変動額		
当期純利益	2,221,004	1,304,515
当期変動額合計	2,221,004	1,304,515
当期末残高	5,147,767	6,452,283
株主資本合計		
当期首残高	3,421,763	5,642,767
当期変動額		
当期純利益	2,221,004	1,304,515
当期変動額合計	2,221,004	1,304,515
当期末残高	5,642,767	6,947,283
純資産合計		
当期首残高	3,421,763	5,642,767
当期変動額		
当期純利益	2,221,004	1,304,515
当期変動額合計	2,221,004	1,304,515
当期末残高	5,642,767	6,947,283

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とおりであります。

建物附属設備 5年

器具備品 3～5年

(2) 無形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

商標権 10年

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前に開始する事業年度に属するもの及び個々のリース資産で重要性が乏しいと認められるものについては、通常の賃貸借取引に準じた会計処理によっております。

2 引当金の計上基準

(1) 退職給付引当金

従業員に対する退職給付の支給に備えるため、当事業年度末における自己都合要支給額を退職給付引当金として計上しております。但し、当事業年度には対象従業員が居ない為、引当計上はしていません。

(2) 賞与引当金

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) 役員退職慰労引当金

役員の在任中の貢献に報いるために、役員退職慰労金制度の内規に基づき当事業年度末における要支給額を役員退職慰労引当金として計上しております。

3 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。

4 その他財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(追加情報)

当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

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あります。

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
建物附属設備	13,567 千円	21,638 千円
器具備品	9,553	12,533

2 未払法人税等の内訳

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
法人税	745,608 千円	21,466 千円
事業税	95,074	5,788
地方法人特別税	106,604	3,009
住民税	154,610	4,708

3 当座貸越契約及び貸出コミットメント

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及び貸出コミットメント契約を締結しております。

当事業年度末における当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る借入未実行残高等は次の通りであります。

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	1,000,000 千円	1,000,000 千円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000,000	1,000,000

4 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、次の通りであります。

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
預金	7,132,716 千円	6,540,154 千円
未払金	80,178	26,824

5 当社が採用するグループ会社株式による報酬制度に係る費用については、当社負担相当額を権利確定期間に亘って費用処理しております。

（損益計算書関係）

1 役員報酬の限度額は次の通りであります。

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
取締役 年額	300,000 千円	300,000 千円
監査役 年額	50,000	50,000

2 関係会社に係る営業費用

各科目に含まれているものは、次の通りであります。

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
支払手数料	101,960 千円	114,466 千円
事務委託費	118,080	124,963
人件費等	94,650	51,301

3 給料・手当及び退職手当に含まれる、被出向者に係る退職給付費用相当額

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
退職給付費用相当額	106,826 千円	120,866 千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3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

該当事項はありません。

3．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4．配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3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

該当事項はありません。

3．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4．配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

（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く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並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬は、当社が運用を委託している信託財産から回収を行っており、回収のリスクは僅少と判断しております。未収投資助言報酬は、投資助言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1年以内となっております。営業債務である未払金、未払費用は、1年以内の支払期日となっております。

2．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（平成23年3月31日）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	7,169,735	7,169,735	-
(2) 未収委託者報酬	1,337,973	1,337,973	-
(3) 未収投資助言報酬	17,560	17,560	-
資産計	8,525,269	8,525,269	-
(1) 未払金	961,379	961,379	-
(2) 未払費用	840,730	840,730	-
負債計	1,802,110	1,802,110	-

注)金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産項目 (1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収投資助言報酬

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

負債項目 (1) 未払金、(2) 未払費用

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

当事業年度(平成24年3月31日)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	6,595,906	6,595,906	-
(2) 未収委託者報酬	1,933,315	1,933,315	-
(3) 未収投資助言報酬	14,826	14,826	-
(4) 未収収益	10,090	10,090	-
資産計	8,554,138	8,554,138	-
(1) 未払金	1,201,471	1,201,471	-
(2) 未払費用	521,412	521,412	-
負債計	1,722,884	1,722,884	-

注)金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産項目 (1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収投資助言報酬、(4) 未収収益

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

負債項目 (1) 未払金、(2) 未払費用

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

(有価証券関係)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

該当事項はありません。

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

重要性がないため、記載を省略しております。

（セグメント情報等）

（１）セグメント情報

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

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

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1. サービスごとの情報

単一サービスによる営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

（１）営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

（２）有形固定資産

本邦の所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

（３）主要な顧客ごとの情報

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、記載を省略しております。

（３）報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

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

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

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

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
繰延税金資産		
減価償却の償却超過額	1,284 千円	1,970 千円
退職給付引当金及び役員退職慰労金損金算入限度超過額	10,039	10,139
未払金否認	32,783	31,247
未払費用否認	37,455	24,266
賞与引当金否認	35,533	20,671
未払事業税等	82,061	3,343
前払費用	2,209	2,063
繰延税金資産小計	201,366	93,702
評価性引当額	7,866	3,448
繰延税金資産の合計	193,500	90,254

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 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
法定実効税率 (調整)	40.7 %	40.7 %
評価性引当額	0.0	0.1
住民税均等割	0	0
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.5	1.2
事業税段階税率端数調整	-	0.0
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	0.3
税効果会計適用後の法人税等の負担率	41.2	42.1

3．法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税負債の金額の修正

経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律及び東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率の引き下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、従来の40.7%から平成24年4月1日に開始する事業年度から平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については38.0%に、平成27年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については35.6%となります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債を控除した金額）が7,083千円減額し、当事業年度に計上された法人税等調整額が7,083千円増加しております。

（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（自平成22年4月1日 至 平成23年3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	22,494百万 香港ドル	銀行業	間接 100%	資金の預金・販売委託契約・事務委託、役員の兼任	*1 資金の預入		預金	7,132,716
							*2 支払手数料	101,960	未払金	80,178
							*3 事務委託	118,080		
							人件費等	94,650		

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なっていません。

取引条件及び取引条件の決定方針

- *1 当該預金は定期預金1,005,246千円を含んでおり、預け入れ更新日の利率表に基づき、利息を授受しております。残額については、全額当座預金であり、無利息となっております。
- *2 当該会社との販売に関する契約に基づき、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。
- *3 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。
- *4 当該預金並びに当該会社との取引内容につきましては、The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limitedの東京支店に対するものです。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3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	32,140百万 香港ドル	銀行業	間接 100%	資金の預金・販売委託契約・事務委託、役員の兼任	*1 資金の預入		預金	6,540,154
							*2 支払手数料	114,466	未払金	26,824
							*3 事務委託	124,963		
							人件費等	51,301		

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なっていません。

取引条件及び取引条件の決定方針

- *1 当該預金は定期預金1,005,246千円を含んでおり、預け入れ更新日の利率表に基づき、利息を授受しております。残額については、全額当座預金であり、無利息となっております。
- *2 当該会社との販売に関する契約に基づき、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。
- *3 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。
- *4 当該預金並びに当該会社との取引内容につきましては、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 平成22年4月1日 至 平成23年3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 Ltd	英国 ロンドン	146,275千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	事務委託	46,011	未払費用	38,148
同一の親会社を持つ会社	Halbis Capital Management (UK) Ltd *4	英国 ロンドン	17,800千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	68,252	未払費用	-
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (HK) Ltd	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	事務委託	27,925	未払費用	178,425
							*1 支払投資運用報酬	225,313		
同一の親会社を持つ会社	Halbis Capital Management (HK)Ltd *5	香港	5,000千香港ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	749,164	未払費用	40,132
同一の親会社を持つ会社	Sinopia Asset Management (Asia Pacific) Ltd *6	香港	6,000千香港ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	共通発生経費立替分	3,430	未収収益	-
							*1 支払投資運用報酬	4,350	未払費用	-
同一の親会社を持つ会社	Sinopia Asset Management SA	フランス パリ	3,387千ユーロ	投資運用業	なし	投資運用契約	マネジメントフィー	989	未収収益	-
							*1 支払投資運用報酬	65,894	未払費用	29,379
同一の親会社を持つ会社	HSBC Bank Brasil SA	ブラジル	4,824百万ブラジルレアル	銀行業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	1,633,381	未払費用	505,489
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	35,621千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	23,964	未払費用	4,126
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *7	パハマ	5千米ドル	サービス業	なし	事務委託	*3 事務委託	9,769	未払金	337,020
							人件費・事務所賃借料等	941,898		
同一の親会社を持つ会社	HSBC Securities (Japan) Limited *8	英国 ロンドン	119百万ポンド	証券業	なし	販売委託契約・事務委託、役員の兼任	*2 支払手数料	12,598	未払金	10,849
							*3 事務委託	13,265		
							人件費等	25,751		

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 当該会社との販売に関する契約に基づき、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。
- *3 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。
- *4 Halbis Capital Management (UK) Ltd.は、HSBCグループのブランディング（商標）の統一を目的として、HSBC Global Asset Management (UK) Ltd.に、平成23年1月1日付けで統合されました。
- *5 Halbis Capital Management (HK)Ltd.は、HSBCグループのブランディング（商標）の統一を目的として、HSBC Global Asset Management (HK) Ltd.に、平成23年1月1日付けで統合されました。
- *6 Sinopia Asset Management (Asia Pacific) Ltd. は、HSBCグループのブランディング（商標）の統一を目的として、HSBC Global Asset Management (HK) Ltd.に、平成23年3月1日付けで統合されました。
- *7 当該会社との取引内容につきましては、HSBC Services Japan Limitedの東京支店に対するものです。

*8 当該会社との取引内容につきましては、HSBC Securities (Japan) Limited の東京支店に対するものです。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3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 Ltd	英国 ロンドン	146,275千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	事務委託	63,509	未払費用	15,722
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (HK) Ltd	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	事務委託 *1 支払投資運用報酬	23,137 715,410	未払費用	151,702
同一の親会社を持つ会社	Sinopia Asset Management SA	フランス パリ	*4	投資運用業	なし	投資運用契約	マネジメントフィー *1 支払投資運用報酬	117 15,629	未収収益 未払費用	- -
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE) *4	フランス パリ	7,882千ユーロ	投資運用業	なし	投資運用契約	マネジメントフィー *1 支払投資運用報酬	203 35,566	未収収益 未払費用	- 20,553
同一の親会社を持つ会社	HSBC Bank Brasil SA	ブラジル	4,824百万ブラジルレアル	銀行業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	1,128,948	未払費用	287,889
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	35,620千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	77,203	未払費用	3,435
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *5	バハマ	5千米ドル	サービス業	なし	事務委託	*3 事務委託 人件費・事務所賃借料等	3,730 1,144,746	未払金	371,139
同一の親会社を持つ会社	HSBC Securities (Japan) Limited *6	英国 ロンドン	102百万ポンド	証券業	なし	販売委託契約・事務委託、役員の兼任	*2 支払手数料 *3 事務委託 人件費等	7,352 15,430 12,247	未払金	1,948
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	1,100米ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 その他営業収益	21,642	未収収益	10,090

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 当該会社との販売に関する契約に基づき、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。
- *3 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。
- *4 Sinopia Asset Management SAは、HSBCグループのブランディング（商標）の統一を目的として、HSBC Global Asset Management (FRANCE)に、平成23年7月1日付けで統合されました。なお、Sinopia Asset Management SAは、統合されたため、期末時点での資本金又は出資金はございません。
- *5 当該会社との取引内容につきましては、HSBC Services Japan Limitedの東京支店に対するものです。

*6 当該会社との取引内容につきましては、HSBC Securities (Japan) Limited の東京支店に対するものです。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
1株当たり純資産額	2,687,032.35円	3,308,230.02円
1株当たり当期純利益	1,057,621.14円	621,197.66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 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)
当期純利益(千円)	2,221,004	1,304,515
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(千円)	2,221,004	1,304,515
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。

[次へ](#)

< 中間財務諸表 >

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

		当中間会計期間末 (平成24年 9月30日)
資産の部		
流動資産		
預金		7,032,851
前払費用		5,838
未収入金		26,521
未収委託者報酬		1,935,368
未収運用受託報酬		535
未収投資助言報酬		13,194
未収収益		11,898
繰延税金資産		129,944
流動資産計		9,156,153
固定資産		
有形固定資産		
	*1	
建物附属設備		15,634
器具備品		3,546
有形固定資産計		19,181
無形固定資産		
商標権		841
無形固定資産計		841
投資その他の資産		
敷金		34,432
繰延税金資産		13,921
投資その他の資産計		48,354
固定資産計		68,377
資産合計		9,224,530
負債の部		
流動負債		
預り金		99
未払金	*4	905,219
未払費用		474,052
未払消費税等	*2	9,550
未払法人税等		295,158
賞与引当金		173,978
流動負債計		1,858,059
固定負債		
役員退職慰労引当金		30,392
固定負債計		30,392
負債合計		1,888,451

(単位：千円)

	当中間会計期間末 (平成24年 9月30日)
純資産の部	
株主資本	
資本金	495,000
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	6,841,078
利益剰余金合計	6,841,078
株主資本合計	7,336,078
純資産合計	7,336,078
負債・純資産合計	9,224,530

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間	
	(自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)	
営業収益		
委託者報酬		4,091,218
運用受託報酬		526
投資助言報酬		31,386
その他収益		11,898
営業収益計		4,135,029
営業費用		
支払手数料		1,711,554
広告宣伝費		17,185
調査費		
調査費		13,202
委託調査費		768,292
調査費計		781,495
委託計算費		57,805
営業雑費		
通信費		11,756
印刷費		59,541
協会費		3,080
営業雑費計		74,378
営業費用計		2,642,419
一般管理費		
給料		
役員報酬		35,547
給料・手当	*1	411,963
退職手当		6,779
賞与		28,318
賞与引当金繰入額		119,595
給料計		602,204
交際費		2,001
旅費交通費		15,666
租税公課		6,068
不動産賃借料		30,208
役員退職慰労引当金繰入		1,942
固定資産減価償却費	*2	4,794
弁護士費用等		31,030
事務委託費		133,639
保険料		4,638
諸経費		36,654
一般管理費計		868,849
営業利益		623,760

(単位：千円)

当中間会計期間	
(自 平成24年 4月 1日	
至 平成24年 9月30日)	
営業外収益	
受取利息	0
為替差益	235
その他	787
営業外収益計	1,024
営業外費用	
雑損失	3
営業外費用計	3
経常利益	624,781
税引前中間純利益	624,781
法人税、住民税及び事業税	289,598
法人税等調整額	53,611
中間純利益	388,795

(3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)
株主資本	
資本金	
当期首残高	495,000
当中間期末残高	495,000
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	
当期首残高	6,452,283
当中間期変動額	
中間純利益	388,795
当中間期変動額合計	388,795
当中間期末残高	6,841,078
株主資本合計	
当期首残高	6,947,283
当中間期変動額	
中間純利益	388,795
当中間期変動額合計	388,795
当中間期末残高	7,336,078
純資産合計	
当期首残高	6,947,283
当中間期変動額	
中間純利益	388,795
当中間期変動額合計	388,795
当中間期末残高	7,336,078

重要な会計方針

項目	当中間会計期間	
	[自]平成24年 4月 1日 [至]平成24年 9月30日	
1 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 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あります。 建物附属設備 5年 器具備品 3～5年	(2) 無形固定資産 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あります。 商標権 10年
2 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。	(2) 役員退職慰労引当金 役員の在任中の貢献に報いるために、役員退職慰労金制度の内規に基づき当中間会計期間末における要支給額を役員退職慰労引当金として計上しております。
3 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	本外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。	
4 その他中間財務諸表作成のための重要な事項	消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は税抜方式によっております。	

注記事項

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末（平成24年 9月30日現在）	
1 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。	
建物附属設備	25,514千円
器具備品	13,589千円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。	
3 当座貸越契約及び貸出コミットメント 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行である香港上海銀行と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。 当中間会計期間末における当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る借入未実行残高は以下の通りであります。	

当座貸越極度額及び貸出コ ミットメントの総額	1,000,000千円
借入実行残高	- "
差引借入未実行残高	1,000,000 "

- 4 当社が採用するグループ会社株式による報酬制度に係る費用については、当社負担相当額を権利確定期間に亘って費用処理しております。

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間					
[自]平成24年 4月 1日					
[至]平成24年 9月30日					
<p>1 給料・手当には、被出向者に係る退職給付費用相当額32,751千円が含まれております。</p> <p>2 減価償却費は以下の通りであります。</p> <table style="margin-left: 40px;"> <tr> <td>有形固定資産</td> <td style="text-align: right;">4,744千円</td> </tr> <tr> <td>無形固定資産</td> <td style="text-align: right;">50千円</td> </tr> </table>		有形固定資産	4,744千円	無形固定資産	50千円
有形固定資産	4,744千円				
無形固定資産	50千円				

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間末（平成24年 9月30日現在）				
1 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度	増加	減少	当中間会計
	期首			期間末
普通株式	2,100	-	-	2,100
2 自己株式に関する事項				
該当事項はありません。				
3 新株予約権等に関する事項				
該当事項はありません。				
4 配当に関する事項				
該当事項はありません。				

（リース取引関係）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

金融商品の時価等に関する事項

平成24年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	7,032,851	7,032,851	-
(2) 未収委託者報酬	1,935,368	1,935,368	-
(3) 未収運用受託報酬	535	535	-
(4) 未収投資助言報酬	13,194	13,194	-
(5) 未収収益	11,898	11,898	-
資産計	8,993,848	8,993,848	-
(1) 未払金	905,219	905,219	-
(2) 未払費用	474,052	474,052	-
負債計	1,379,271	1,379,271	-

注)金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産項目 (1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、
(4) 未収投資助言報酬、(5) 未収収益

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

負債項目 (1) 未払金、(2) 未払費用

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

(有価証券関係)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

重要性がないため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

(1) セグメント情報

当中間会計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

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

当中間会計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

1. サービスごとの情報

単一サービスによる営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(3) 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

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

当中間会計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

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
当中間会計期間（自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）
該当事項はありません。

（一株当たり情報）

当中間会計期間	
[自]平成24年4月1日	
[至]平成24年9月30日	
1株当たり純資産額	3,493,370.71円
1株当たり中間純利益金額	185,140.69円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間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。

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

当中間会計期間	
[自]平成24年4月1日	
[至]平成24年9月30日	
中間純利益（千円）	388,795
普通株式に係る中間純利益（千円）	388,795
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式の期中平均株式数（株）	2,100

（重要な後発事象）

平成24年11月30日開催の取締役会において、剰余金の配当について決議し、平成24年12月4日に配当を実施しました。

なお、剰余金の配当に関する事項の概要は以下のとおりであります。

- ・ 決議日 平成24年11月30日
- ・ 配当額 総額6,328,000千円（1株につき3,013,333円）
- ・ 配当原資 利益剰余金
- ・ 基準日 平成24年3月31日
- ・ 効力発生日 平成24年12月4日

独立監査人の中間監査報告書

平成25年1月15日

H S B C 投信株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 通 教
業務執行社員

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 アジア・プラス」の平成24年5月11日から平成24年11月10日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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、当監査法人は、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。また、中間監査には、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見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、「H S B C アジア・プラス」の平成24年11月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成24年5月11日から平成24年11月10日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

H S B C 投信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

1. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 中間財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年6月15日

HSBC投信株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 通 教
業務執行社員

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HSBC投信株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第27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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、HSBC投信株式会社の平成24年3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すべ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。

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）上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

[次△](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年12月7日

HSBC投信株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 通 教
業務執行社員

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HSBC投信株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第28期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、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。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。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には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るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示の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、当監査法人は、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。また、中間監査には、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見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

中間監査意見

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、HSBC投信株式会社の平成24年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成24年12月4日に剰余金の配当を実施している。
当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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）上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。