

**【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26年2月7日提出
【計算期間】	第7期中（自平成25年5月11日 至平成25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25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	-	4,061,745,592	100.08
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	3,078,688	0.08
合計（純資産総額）	-	4,058,666,904	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	209,661,120	3.20
投資証券	ルクセンブルグ	5,983,066,621	91.28
	米国	268,423,871	4.09
	小計	6,251,490,492	95.37
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	93,805,803	1.43
合計（純資産総額）	-	6,554,957,415	100.00

## (2)【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成25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
第6期（平成25年 5月10日）	4,890	4,890	0.8238	0.8238
平成24年11月末日	4,123	-	0.6370	-
平成24年12月末日	4,418	-	0.6896	-
平成25年 1月末日	4,774	-	0.7509	-
平成25年 2月末日	4,686	-	0.7456	-
平成25年 3月末日	4,613	-	0.7461	-
平成25年 4月末日	4,680	-	0.7786	-
平成25年 5月末日	4,656	-	0.8024	-
平成25年 6月末日	4,054	-	0.7072	-
平成25年 7月末日	3,986	-	0.7163	-
平成25年 8月末日	3,794	-	0.6956	-
平成25年 9月末日	4,012	-	0.7471	-
平成25年10月末日	4,098	-	0.7824	-
平成25年11月末日	4,058	-	0.7990	-

## 【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
第6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	40.3
第7期（中間期）	7.0

## 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	253,237,646	1,405,773,601
第7期（中間期）	81,640,984	807,868,076

（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7期中間計算期間（平成25年5月11日から平成25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7期中間計算期間（平成25年5月11日から平成25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6期計算期間末 (平成25年5月10日現在)	第7期中間計算期間末 (平成25年11月10日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	4,923,357,770	4,024,363,323
未収追加信託金	-	<sup>4</sup> 39,748
未収入金	46,094,291	20,356,950
流動資産合計	4,969,452,061	4,044,760,021
資産合計	4,969,452,061	4,044,760,021
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	46,094,291	21,777,276
未払受託者報酬	711,378	659,150
未払委託者報酬	30,826,498	28,563,302
その他未払費用	889,376	1,305,841
流動負債合計	78,521,543	52,305,569
負債合計	78,521,543	52,305,569
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	5,937,215,337	5,210,988,245
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	1,046,284,819	1,218,533,793
(分配準備積立金)	9,726,840	8,415,471
元本等合計	4,890,930,518	3,992,454,452
純資産合計	4,890,930,518	3,992,454,452
負債純資産合計	4,969,452,061	4,044,760,021

## （ 2 ） 【 中間損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	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	第 7 期中間計算期間 自 平成25年 5 月11日 至 平成25年11月10日
営業収益		
有価証券売買等損益	151,126,436	321,194,944
営業収益合計	151,126,436	321,194,944
営業費用		
受託者報酬	619,576	659,150
委託者報酬	26,848,130	28,563,302
その他費用	1,475,111	1,305,841
営業費用合計	28,942,817	30,528,293
営業利益又は営業損失（ ）	122,183,619	351,723,237
経常利益又は経常損失（ ）	122,183,619	351,723,237
中間純利益又は中間純損失（ ）	122,183,619	351,723,237
一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	8,352,759	55,856,344
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,926,362,587	1,046,284,819
剰余金増加額又は欠損金減少額	266,050,997	142,725,661
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	266,050,997	142,725,661
剰余金減少額又は欠損金増加額	29,216,384	19,107,742
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	29,216,384	19,107,742
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,558,991,596	1,218,533,793

## ( 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 項目	第7期中間計算期間 ( 自 平成25年 5月11日 至 平成25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。

( 中間貸借対照表に関する注記 )

第6期計算期間末 ( 平成25年5月10日現在 )	第7期中間計算期間末 ( 平成25年11月10日現在 )
1. 受益権の総数 5,937,215,337口	1. 受益権の総数 5,210,988,245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 1,046,284,819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 1,218,533,793円
3. 1口当たり純資産額 0.8238円 ( 1万口当たり純資産額 8,238円 )	3. 1口当たり純資産額 0.7662円 ( 1万口当たり純資産額 7,662円 )
	4. 当ファンドの第7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。

第7期中間計算期間 ( 自 平成25年5月11日 至 平成25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7期中間計算期間 ( 自 平成25年 5月11日 至 平成25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。

第7期中間計算期間（自 平成25年5月11日 至 平成25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6期計算期間末（平成25年5月10日現在）

該当事項はございません。

第7期中間計算期間末（平成25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7期中間計算期間（自 平成25年5月11日 至 平成25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6期計算期間末 (平成25年5月10日現在)		第7期中間計算期間末 (平成25年11月10日現在)	
期首元本額：	7,089,751,292円	期首元本額：	5,937,215,337円
期中追加設定元本額：	253,237,646円	期中追加設定元本額：	81,640,984円
期中一部解約元本額：	1,405,773,601円	期中一部解約元本額：	807,868,076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」受益証券を主要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25年5月10日現在)	(平成25年11月10日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		907	1,303,074
コール・ローン		159,204,811	109,003,986
投資信託受益証券		316,672,980	248,394,020
投資証券		7,459,238,715	6,091,182,487
派生商品評価勘定		-	86,369
未収入金		41,565,131	37,355,199
未収利息		130	89
流動資産合計		7,976,682,674	6,487,325,224
資産合計		7,976,682,674	6,487,325,224
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		848,389	315
未払解約金		77,236,117	30,012,423
流動負債合計		78,084,506	30,012,738
負債合計		78,084,506	30,012,738
純資産の部			
元本等			
元本		8,791,063,782	7,672,369,112
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		892,465,614	1,215,056,626
元本等合計		7,898,598,168	6,457,312,486
純資産合計		7,898,598,168	6,457,312,486
負債純資産合計		7,976,682,674	6,487,325,224

## ( 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25年 5月11日 至 平成25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25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25年5月10日現在 )		( 平成25年11月10日現在 )	
1. 受益権の総数	8,791,063,782口	1. 受益権の総数	7,672,369,112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	892,465,614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	1,215,056,626円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8985円 8,985円)	3. 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	0.8416円 8,416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25年 5月11日  
至 平成25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。

（自 平成25年5月11日 至 平成25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25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	40,712,625	-	41,561,014	848,389
合 計		-	-	-	848,389

（平成25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	37,437,448	-	37,351,394	86,054
合 計		-	-	-	86,054

## （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25年5月11日 至 平成25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25年5月10日現在)		(平成25年11月10日現在)	
期首元本額：	11,179,451,184円	期首元本額：	8,791,063,782円
期中追加設定元本額：	253,551,394円	期中追加設定元本額：	81,268,895円
期中一部解約元本額：	2,641,938,796円	期中一部解約元本額：	1,199,963,565円
期末元本額：	8,791,063,782円	期末元本額：	7,672,369,112円
元本の内訳：*		元本の内訳：*	
H S B C アジア・プラス	5,479,530,073円	H S B C アジア・プラス	4,781,800,527円
H S B C アジア・プラス (3ヶ月決算型)	3,311,533,709円	H S B C アジア・プラス (3ヶ月決算型)	2,890,568,585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。

## （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25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 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25年3月31日現在）
科目	金額（米ドル）	
資産		
有価証券		518,193,844
投資に係る未実現利益		55,762,277
銀行預金		2,955,848
有価証券売却に係る未収入金		4,359,874
その他未収入金		203,819
その他流動資産		2,113,589
資産合計		583,589,251
負債		
その他未払金		1,569,077
その他流動負債		3,620,738
負債合計		5,189,815
純資産額		578,399,436
平成25年3月31日現在の株数（クラスJ）		4,876,563.987
一株当たり純資産額（クラスJ）		10.81

## （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 （%）
	バミューダ 諸島	DIGITAL CHINA HLD LTD	2,150,000	香港ドル	2,908,157	0.50
		HAIER ELECTRONICS GROUP CO. LTD	956,000	香港ドル	1,524,644	0.26
		LUK FOOK HOLDINGS (INT) LTD	1,324,000	香港ドル	4,246,952	0.73
		NOBLE GROUP LTD	6,360,000	シンガポールドル	6,228,764	1.09
		SKYWORTH DIGITAL HLD LTD	7,912,215	香港ドル	5,310,383	0.92

	YUE YUEN IND HLD LTD	1,053,000	香港ドル	3,431,934	0.59	
	小 計			<b>23,650,834</b>	<b>4.09</b>	
株式	ケイマン諸島	AAC TECHNOLOGIE SHS	719,500	香港ドル	3,457,241	0.60
		CHAILEASE	1,159,000	台湾ドル	3,217,020	0.56
		CHINA METAL RECYCLING HOLDINGS	4,892,400	香港ドル	4,279,389	0.74
		CHINA SHANSHUI CEMENT GRP LTD	4,563,000	香港ドル	2,621,654	0.45
		GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	2,339,500	香港ドル	4,400,134	0.76
		LONGFOR PPT	2,864,500	香港ドル	4,738,096	0.82
		MGM CHINA	2,168,400	香港ドル	4,637,005	0.80
		TPK HOLDINGS CO.	391,000	台湾ドル	7,767,039	1.34
		小 計			<b>35,117,578</b>	<b>6.07</b>
中国	BANK OF CHINA LTD -H-	26,009,000	香港ドル	12,061,913	2.09	
	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	4,520,000	香港ドル	4,204,029	0.73	
	CHINA CONSTRUCTION BANK CO. -H-	22,689,810	香港ドル	18,531,481	3.19	
	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	3,710,000	香港ドル	4,669,372	0.81	
	CHINA OILFIELD SERVICES -H-	1,788,000	香港ドル	3,745,227	0.65	
	CHINA PETROLEUM & CHEM CORP. -H-	9,990,000	香港ドル	11,762,556	2.03	
	CHONGQING RURAL SHS -H-	5,310,000	香港ドル	2,838,786	0.49	
	GREAT WALL MOTOR CO.LTD -H-	968,500	香港ドル	3,281,296	0.57	
	HUANENG POWER INTERNATIONAL -H-	5,116,000	香港ドル	5,456,962	0.94	
	IND & COM BOC -H-	22,009,235	香港ドル	15,423,889	2.67	
	PICC PROPERTY & CASUALTY -H-	1,698,000	香港ドル	2,180,835	0.38	
	SHIMAO PROPERTY HOLDING LTD -H-	2,640,000	香港ドル	5,067,342	0.88	
	小 計			<b>89,223,688</b>	<b>15.43</b>	
香港	AIA GROUP	2,278,000	香港ドル	9,977,522	1.73	
	CHEUNG KONG HOLDINGS	634,000	香港ドル	9,359,743	1.62	
	CHINA MOBILE LTD	1,655,500	香港ドル	17,530,368	3.03	
	CHINA OVERSEAS LAND&INVESTMENT	2,842,000	香港ドル	7,834,799	1.35	
	CNOOC LTD	6,321,000	香港ドル	12,149,115	2.10	
	THE WHARF HOLDING	1,026,425	香港ドル	9,150,048	1.58	
	小 計			<b>66,001,595</b>	<b>11.41</b>	
インドネシア	PERUSAHAAN GAS NEGA -B-	7,768,000	インドネシアルピア	4,756,459	0.82	
	PT ALAM SUTERA REALTY TBK	51,527,104	インドネシアルピア	5,673,840	0.98	
	PT BANK MANDIRI PERSERO TBK	4,798,000	インドネシアルピア	4,937,622	0.85	
	PT BANK RAKYAT INDONESIA	10,997,500	インドネシアルピア	9,902,836	1.72	
	小 計			<b>25,270,757</b>	<b>4.37</b>	
マレーシア	AIRASIA BHD	3,743,900	マレーシアリング	3,457,951	0.60	
	RHB CAPITAL BHD	2,437,640	マレーシアリング	6,793,740	1.17	
	小 計			<b>10,251,691</b>	<b>1.77</b>	
シンガポール	EZION HOLDINGS LTD	4,093,000	シンガポールドル	7,159,290	1.23	
	STX OSV HOLDINGS	5,814,000	シンガポールドル	5,717,462	0.99	
	UTD OVERSEAS BANK /LOCAL	199,000	シンガポールドル	3,269,081	0.57	
	小 計			<b>16,145,833</b>	<b>2.79</b>	
韓国	BS FINL SHS	568,930	韓国ウォン	7,723,168	1.34	
	DONGBU INSURANCE CO.LTD	72,882	韓国ウォン	3,108,968	0.54	
	GRAND KOREA LEISURE CO.LTD	143,170	韓国ウォン	4,215,247	0.73	
	HANKOOK TIRE CO. LTD	91,760	韓国ウォン	3,963,752	0.69	
	HYUNDAI FIRE & MARINE INS CO.	197,360	韓国ウォン	5,651,038	0.98	
	HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK	25,744	韓国ウォン	3,205,424	0.55	
	HYUNDAI MOTOR CO. LTD	61,135	韓国ウォン	12,283,641	2.11	
	HYUNDAI WIA CORP.	29,349	韓国ウォン	4,353,484	0.75	
	KIA MOTORS CORP.	117,351	韓国ウォン	5,918,469	1.02	
	KOREA ZINC CO. LTD	16,287	韓国ウォン	5,190,594	0.90	
	KT CORPORATION	95,100	韓国ウォン	3,000,871	0.52	
	LG DISPLAY CO. LTD	150,630	韓国ウォン	4,373,949	0.76	

		SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD	26,528	韓国ウォン	36,011,494	6.22
		SAMSUNG ELECTRONICS PREF. NON-VOT.	9,711	韓国ウォン	7,577,804	1.31
		SAMSUNG ENGINEERING CO. LTD	46,656	韓国ウォン	5,368,799	0.93
		SK TELECOM CO. LTD	46,567	韓国ウォン	7,556,404	1.31
		S-OIL CORP.	79,094	韓国ウォン	6,641,254	1.15
		小 計			<b>126,144,360</b>	<b>21.81</b>
	台湾	ASUSTEK COMPUTER INC.	556,000	台湾ドル	6,610,079	1.14
		CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	2,491,000	台湾ドル	7,080,842	1.22
		HON HAI PRECISION INDUSTRY CO. LTD	3,663,760	台湾ドル	10,132,690	1.75
		QUANTA COMPUTER INC.	1,729,000	台湾ドル	3,804,636	0.66
		RADIANT OPTO ELECTRONICS CORP.	1,641,230	台湾ドル	6,476,550	1.12
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	4,848,849	台湾ドル	16,215,521	2.81
		小 計			<b>50,320,318</b>	<b>8.70</b>
	タイ	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY FOR. REG	1,454,400	タイバーツ	10,379,649	1.79
		KRUNG THAI BANK /FOREIGN. REG.	10,052,800	タイバーツ	8,513,169	1.47
		PTT EXPLOR. & PROD./NON-VOT.	1,083,200	タイバーツ	5,492,723	0.95
		PTT GLOBAL PUBLIC CO FOREI REG	2,684,112	タイバーツ	6,369,979	1.10
		PTT PLC CO. LTD /FOREIGN REG	663,100	タイバーツ	7,336,292	1.27
		THAI UNION FROZEN/FOREIGN REG.	2,608,400	タイバーツ	5,655,884	0.98
		小 計			<b>43,747,696</b>	<b>7.56</b>
		<b>株式 合計</b>			<b>485,874,350</b>	<b>84.00</b>

## 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	640,000	米ドル	3,212,084	0.56	
		小 計			<b>3,212,084</b>	<b>0.56</b>	
	英国	DB LN 07-06.11.17 /PNB	95,000	米ドル	1,262,902	0.22	
		DB LN 08-12.08.18 CW/YES BK	689,300	米ドル	5,446,086	0.94	
		DB LN 08-19.03.18 CERT/RECL IN	1,113,852	米ドル	4,277,101	0.74	
		DB LN 24.01.17 CW/CANADA BK	674,000	米ドル	4,768,346	0.82	
		小 計			<b>15,754,435</b>	<b>2.72</b>	
	オランダ	BNPP AR 05.05.15 CW/ARBP	1,356,500	米ドル	3,647,070	0.63	
		JP MORGAN STRUCTURE 08.09.14 CERT/TTMT	699,965	米ドル	3,470,491	0.60	
		JPM STR 0% 15.01.18 PNOTE/TMHAF	224,000	米ドル	4,365,760	0.75	
		JPM STR 12-16.02.17 CERT/HCLT	494,303	米ドル	7,239,034	1.26	
		JPM STR 12-16.02.17/TTMT	565,035	米ドル	2,799,748	0.48	
		JPM STR 13-18.01.18 /GRASIM	86,173	米ドル	4,459,022	0.77	
		JPM STR 16.01.18 /STERLITE IND	2,852,600	米ドル	4,906,472	0.85	
		JPM STR 23.01.18 CERT/TECHM	86,395	米ドル	1,686,202	0.29	
		J.P.MORGAN SP 12-02.09.17/IBLFF	1,142,004	米ドル	5,704,310	0.99	
	J.P.MORGAN SP 13-08.02.17/ONGC	654,200	米ドル	3,755,108	0.65		
		小 計			<b>42,033,217</b>	<b>7.27</b>	
	米国	CITIGP HLDG CW/NMDC	2,016,000	米ドル	5,092,416	0.88	
		小 計			<b>5,092,416</b>	<b>0.88</b>	
			<b>新株予約権証券・エクイティリンク証券合計</b>			<b>66,092,152</b>	<b>11.43</b>

GDR(グロー バル預託証 書)	インド	GRASIM INDUSTRIES /GDR 144A	19,000	米ドル	984,668	0.17
		小 計			<b>984,668</b>	<b>0.17</b>
		<b>GDR合計</b>			<b>984,668</b>	<b>0.17</b>

ADR(米国預 託証券)	ケイマン 諸島	NETEASE COM INC. / ADR	85,244	米ドル	4,670,519	0.81
		小 計			<b>4,670,519</b>	<b>0.81</b>

ADR合計	4,670,519	0.81
株式以外の有価証券 合計	71,747,339	12.41
外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計	557,621,689	96.41

## 外国金融商品市場以外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	CJ O SHOPPING CO LTD	14,897	韓国ウォン	3,946,741	0.68
小 計					3,946,741	0.68
株式 合計					3,946,741	0.68

外国金融商品市場以外で取引される譲渡可能有価証券 合計	3,946,741	0.68
-----------------------------	-----------	------

## 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	英国	HSBC 12-06.07.22 CW /AXSB	360,367	米ドル	8,634,602	1.49
小 計					8,634,602	1.49
新株予約権証券・エクイティリンク証券 合計					8,634,602	1.49

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
GDR(グロー バル預託証 書)	インド	RELIANCE INDUSTRIES /GDR 2 SHS 144A	131,800	米ドル	3,753,089	0.65
小 計					3,753,089	0.65
GDR合計					3,753,089	0.65

その他譲渡可能有価証券 合計	12,387,691	2.14
----------------	------------	------

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25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。

## 先渡外国為替契約

当ファンドは平成25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)
63,721,000	EUR	2013/3/28	84,516,574	USD	- 2,692,438
83,048,480	USD	2013/3/28	63,721,000	EUR	1,224,344
54,378,000	EUR	2013/6/28	70,812,968	USD	- 938,434
					-2,406,528

(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、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25年3月28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

## 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0.25%）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25年11月10日現在の株数（クラスJ）	4,491,904.468
一株当たり純資産額（クラスJ）	USD 10.633

上記の一株当たり情報は、平成25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25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25年3月31日現在)
科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	1,933,013,641
投資に係る未実現利益	104,691,084
銀行預金	25,285,870

有価証券売却に係る未収入金	34,641,252
その他未収入金	4,063,200
その他流動資産	329,996
資産合計	2,102,025,043
負債	
有価証券購入に係る未払金	4,591,488
その他未払金	13,528,207
その他流動負債	2,958,399
負債合計	21,078,094
純資産額	2,080,946,949
平成25年3月31日現在の株数（クラスJ）	60,146.860
一株当たり純資産額（クラスJ）	77.47

## （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	20,554,000	香港ドル	24,148,004	1.16
		CHINA SINGYES SOLAR TECHN HO	6,772,000	香港ドル	5,635,591	0.27
		GEMDALE PROP AND INV CORP. LTD	99,708,000	香港ドル	9,890,330	0.48
		LUK FOOK HOLDINGS (INT) LTD	2,266,000	香港ドル	7,268,575	0.35
		小 計			<b>46,942,500</b>	<b>2.26</b>
	ケイマン 諸島	CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDING LTD	22,924,000	香港ドル	31,362,087	1.51
		GEELY AUTOMOBILE HLD LTD	60,790,000	香港ドル	29,523,207	1.42
		HONGHUA GROUP LTD	22,170,000	香港ドル	10,310,101	0.50
		SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	20,653,000	香港ドル	14,553,267	0.70
		TENCENT HOLDINGS	2,167,700	香港ドル	68,918,271	3.30
		WISON ENGINEERING SERVICES LTD	9,579,000	香港ドル	4,504,049	0.22
		小 計			<b>159,170,982</b>	<b>7.65</b>
	中国	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	4,366,000	香港ドル	5,202,541	0.25
		AGRICULT BANK CHINA /-H-SHARES	125,506,000	香港ドル	60,144,714	2.89
		AIR CHINA LTD -H-	12,572,000	香港ドル	11,174,896	0.54
		BANK OF CHINA LTD -H-	270,128,400	香港ドル	125,274,531	6.02
		BBMG -H-	39,415,500	香港ドル	32,141,104	1.54
		BJ JINGNENG -H-	40,224,000	香港ドル	12,384,349	0.60
		CHINA CITIC BANK -H-	59,458,000	香港ドル	35,693,263	1.72
		CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	49,410,000	香港ドル	45,955,986	2.21
		CHINA CONSTRUCTION BANK CO. -H-	251,496,480	香港ドル	205,405,092	9.86
		CHINA LIFE INSURANCE CO. LTD -H-	3,504,000	香港ドル	9,072,985	0.44
		CHINA MINSHENG BK -H-	16,882,500	香港ドル	21,509,142	1.03
		CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	24,412,000	香港ドル	30,724,722	1.48
		CHINA OILFIELD SERVICES -H-	25,064,000	香港ドル	52,500,200	2.52
		CHINA PACI INSU (GROUP) LTD -H-	8,071,200	香港ドル	26,565,565	1.28
		CHINA PETROLEUM & CHEM CORP. -H-	117,132,000	香港ドル	137,915,092	6.62
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP. -H-	34,968,000	香港ドル	33,154,207	1.59	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H-	61,294,000	香港ドル	31,189,262	1.50	
	CHINA RESOURCES LAND -H-	10,214,000	香港ドル	28,552,598	1.37	

	CHINA SHENHUA ENERGY CO. -H-	2,101,500	香港ドル	7,634,288	0.37
	CHINA SOUTHERN AIRLINES -H-	26,060,000	香港ドル	14,871,959	0.71
	CHINA SUNTIEN -H-	10,654,000	香港ドル	2,909,636	0.14
	CHONG QING CHANGAN AUT. -B-	27,984,651	香港ドル	27,866,949	1.34
	DATANG INT. POWER GENERATION -H-	37,474,000	香港ドル	16,558,241	0.80
	DONGFENG MOTOR -H-	12,112,000	香港ドル	17,007,184	0.82
	GREAT WALL MOTOR CO. LTD -H-	14,689,250	香港ドル	49,767,452	2.39
	HUANENG POWER INTERNATIONAL -H-	56,184,000	香港ドル	59,928,448	2.88
	IND & COM BOC -H-	256,006,175	香港ドル	179,406,997	8.61
	JIANGXI COPPER CO. LTD -H-	4,494,000	香港ドル	9,922,793	0.48
	PETROCHINA CO. LTD /-H-	48,040,000	香港ドル	63,000,038	3.03
	PICC PROPERTY & CASUALTY -H-	8,548,000	香港ドル	10,978,669	0.53
	PING AN INSURANCE GRP CO. -H-	6,030,500	香港ドル	46,767,036	2.25
	SHIMAO PROPERTY HOLDING LTD -H-	16,272,500	香港ドル	31,234,214	1.50
	小 計			<b>1,442,414,153</b>	<b>69.31</b>
香港	AIA GROUP	13,975,600	香港ドル	61,212,401	2.94
	CHINA MOBILE LTD	8,798,500	香港ドル	93,168,798	4.48
	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	6,246,000	香港ドル	18,707,466	0.90
	CNOOC LTD	51,135,000	香港ドル	98,282,710	4.71
	COSCO PACIFIC LTD	5,312,000	香港ドル	7,664,188	0.37
	GUANGZHOU INVESTMENT CO. LTD	104,968,000	香港ドル	30,289,700	1.46
	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	3,323,000	香港ドル	9,460,469	0.45
	MELCO INTL DVPT LTD	19,786,000	香港ドル	34,256,841	1.65
	NEW WORLD DEVELOPMENT CO. LTD	21,347,000	香港ドル	36,134,517	1.74
	小 計			<b>389,177,090</b>	<b>18.70</b>
	<b>株式 合計</b>			<b>2,037,704,725</b>	<b>97.92</b>

<b>外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>	<b>2,037,704,725</b>	<b>97.92</b>
----------------------------------	----------------------	--------------

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25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、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25年3月28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、毎月払い出されません。

##### 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25年11月10日現在の株数（クラスJ）	28,646.860
一株当たり純資産額（クラスJ）	USD 83.343

上記の一株当たり情報は、平成25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25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

科目	対象年月日 (平成25年3月31日現在)
	金額(米ドル)
<b>資産</b>	
有価証券	225,454,172
投資に係る未実現利益	31,812,956
銀行預金	1,807,619
有価証券売却に係る未収入金	759,553
その他未収入金	1,054,667
その他流動資産	512,541
資産合計	261,401,508
<b>負債</b>	
有価証券購入に係る未払金	880,259
その他未払金	1,300,785
その他流動負債	243,757

負債合計	2,424,801
純資産額	258,976,707
平成25年3月31日現在の株数（クラスJ）	393,904.594
一株当たり純資産額（クラスJ）	8.24

## （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	EMPEROR INTL HOLDINGS LTD	3,642,000	香港ドル	989,948	0.38
		HONGKONG LAND HLDS LTD	231,000	米ドル	1,711,710	0.66
		K WAH INTERNATIONAL HOLDINGS	3,504,000	香港ドル	1,968,071	0.76
		LI & FUNG LTD	676,000	香港ドル	931,795	0.36
		LUK FOOK HOLDINGS (INT)LTD	545,000	香港ドル	1,748,179	0.68
		ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	200,000	香港ドル	1,352,631	0.52
		小 計			<b>8,702,334</b>	<b>3.36</b>
	ケイマン 諸島	BAOXIN AUTO GROUP LTD	146,000	香港ドル	112,848	0.04
		CHINA METAL RECYCLING HOLDINGS	908,400	香港ドル	794,579	0.31
		HKT LTD - STAPLED	4,727,000	香港ドル	4,731,476	1.83
		TENCENT HOLDINGS	128,000	香港ドル	4,069,539	1.57
		小 計			<b>9,708,442</b>	<b>3.75</b>
	中国	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	3,996,000	香港ドル	4,761,648	1.84
		AGRICULT BANK CHINA /-H- SHARES	4,087,000	香港ドル	1,958,563	0.76
		BANK OF CHINA LTD -H-	29,970,400	香港ドル	13,899,049	5.37
		BANK OF COMMUNICATIONS CO. -H-	1,081,260	香港ドル	809,275	0.31
		CHINA COAL ENERGY CO.LTD -H-	822,000	香港ドル	732,770	0.28
		CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION -H-	4,628,000	香港ドル	4,304,479	1.66
		CHINA CONSTRUCTION BANK CO. -H-	13,118,680	香港ドル	10,714,439	4.14
		CHINA LG PWR -H	1,046,000	香港ドル	948,625	0.37
		CHINA LIFE INSURANCE CO. LTD -H-	1,497,000	香港ドル	3,876,215	1.50
		CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL -H-	1,748,000	香港ドル	2,200,017	0.85
		CHINA OILFIELD SERVICES -H-	360,000	香港ドル	754,072	0.29
		CHINA PACI INSU (GROUP) LTD -H-	426,800	香港ドル	1,404,770	0.54
		CHINA PETROLEUM & CHEM CORP. -H-	6,890,000	香港ドル	8,112,514	3.13
		CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP. -H-	2,309,500	香港ドル	2,189,706	0.85
		CHINA RESOURCES LAND -H-	756,000	香港ドル	2,113,351	0.82
		CHINA SHENHUA ENERGY CO. -H-	332,000	香港ドル	1,206,083	0.47
		CHINA SOUTHERN AIRLINES -H-	2,506,000	香港ドル	1,430,128	0.55
		CHONG QING CHANGAN AUT. -B-	1,584,500	香港ドル	1,577,836	0.61
		DONGFENG MOTOR -H-	1,604,000	香港ドル	2,252,272	0.87
		HUANENG POWER INTERNATIONAL -H-	1,306,000	香港ドル	1,393,040	0.54
		IND & COM BOC -H-	22,187,015	香港ドル	15,548,476	5.99
		PETROCHINA CO. LTD /-H-	3,048,000	香港ドル	3,997,171	1.54
		PICC PROPERTY & CASUALTY -H-	684,000	香港ドル	878,499	0.34
		PING AN INSURANCE GRP CO. -H-	352,000	香港ドル	2,729,790	1.05
SHIMAO PROPERTY HOLDING LTD -H-	1,108,000	香港ドル	2,126,748	0.82		
ZIJIN MINING GROUP -H-	11,790,000	香港ドル	3,888,157	1.50		
小 計			<b>95,807,693</b>	<b>36.99</b>		
	AIA GROUP	3,654,600	香港ドル	16,006,958	6.18	
	BEIJING ENTERPRISES HOLDING LTD	153,000	香港ドル	1,178,644	0.46	

香港	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,322,000	香港ドル	4,410,840	1.70
	CHEUNG KONG HOLDINGS	574,000	香港ドル	8,473,963	3.27
	CHINA EVERBRIGHT LTD	452,000	香港ドル	717,363	0.28
	CHINA MOBILE LTD	985,500	香港ドル	10,435,625	4.03
	CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS	3,640,000	香港ドル	4,801,660	1.85
	CHINA OVERSEAS LAND&INVESTMENT	636,000	香港ドル	1,753,319	0.68
	CHINA POWER INTL DEVELOP.LTD	11,528,000	香港ドル	3,712,650	1.43
	CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	866,000	香港ドル	2,593,767	1.00
	CHINA UNICO (HK)	2,272,000	香港ドル	3,043,909	1.18
	CLP HOLDINGS LTD	99,500	香港ドル	871,610	0.34
	CNOOC LTD	3,587,000	香港ドル	6,894,301	2.66
	COSCO PACIFIC LTD	1,616,000	香港ドル	2,331,575	0.90
	DAH SING FINANCIAL HLDS LTD	250,800	香港ドル	1,313,343	0.51
	EMPEROR WATCH & JEWELLERY LTD	6,260,000	香港ドル	637,076	0.25
	FRANSHION PROP.	4,438,000	香港ドル	1,452,149	0.56
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	156,000	香港ドル	651,118	0.25
	GUANGZHOU INVESTMENT CO. LTD	4,688,000	香港ドル	1,352,775	0.52
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	480,000	香港ドル	1,793,202	0.69
	H.K.EXCHANGES AND CLEARING LTD	71,400	香港ドル	1,215,961	0.47
	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS LTD	500,000	香港ドル	4,718,106	1.82
	HSBC HOLDINGS PLC	2,324,439	香港ドル	24,553,987	9.48
	HUTCHISON WHAMP	454,261	香港ドル	4,734,172	1.83
	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	1,365,500	香港ドル	3,887,532	1.50
	MELCO INTL DVPT LTD	697,000	香港ドル	1,206,763	0.47
	NEW WORLD DEVELOPMENT CO. LTD	2,773,823	香港ドル	4,695,309	1.81
	SHUN TAK HOLDINGS LTD	1,730,000	香港ドル	931,563	0.36
	SINGAMAS CONTAINER HLDS LTD	4,664,000	香港ドル	1,213,668	0.47
	SJM HOLDINGS LTD	359,000	香港ドル	896,269	0.35
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	211,242	香港ドル	2,846,440	1.10
	SWIRE PACIFIC LTD A	139,000	香港ドル	1,771,824	0.68
	THE WHARF HOLDING	1,115,236	香港ドル	9,941,752	3.84
WHEELOCK & CO	235,000	香港ドル	1,251,796	0.48	
小 計				<b>138,290,989</b>	<b>53.40</b>
<b>株式 合計</b>				<b>252,509,458</b>	<b>97.50</b>

## 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	221,365	香港ドル	1,206,256	0.47
		小 計			<b>1,206,256</b>	<b>0.47</b>
<b>投資信託 合計</b>					<b>1,206,256</b>	<b>0.47</b>

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 (米国預託証券)	ケイマン諸島	MELCO CROWN ENT /ADR	152,749	米ドル	3,551,414	1.37
		小 計			<b>3,551,414</b>	<b>1.37</b>
<b>ADR 合計</b>					<b>3,551,414</b>	<b>1.37</b>

<b>外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計</b>					<b>257,267,128</b>	<b>99.34</b>
----------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

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25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、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25年3月28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、毎月払い出されず。

## 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0.25%）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25年11月10日現在の株数（クラスJ）	392,381.737
一株当たり純資産額（クラスJ）	USD 8.644

上記の一株当たり情報は、平成25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25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25年3月31日現在)
-------	----------------

科目	金額（米ドル）
資産	
有価証券	70,997,126
投資に係る未実現利益	4,098,362
銀行預金	1,490,532
有価証券売却に係る未収入金	1,370,948
その他未収入金	126,271
その他流動資産	668,811
資産合計	78,752,050
負債	
有価証券購入に係る未払金	631,027
その他未払金	432,015
その他流動負債	109,818
負債合計	1,172,860
純資産額	77,579,190
平成25年3月31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）	15.18

## （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 （%）
		ABLE C&C	746	韓国ウォン	58,213	0.08
		BS FINL SHS	77,580	韓国ウォン	1,053,141	1.36
		CELLTRION INC.	12,767	韓国ウォン	610,605	0.79
		DAELIM INDUSTRIAL CO. LTD	13,279	韓国ウォン	1,087,535	1.40
		DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO.	50,530	韓国ウォン	1,244,685	1.60
		DONGBU INSURANCE CO.LTD	29,580	韓国ウォン	1,261,810	1.63
		FILA KOREA LTD	10,450	韓国ウォン	601,251	0.78
		GRAND KOREA LEISURE CO.LTD	8,000	韓国ウォン	235,538	0.30
		HANA FINANCIAL GROUP INC.	87,740	韓国ウォン	3,092,028	3.99
		HANKOOK TIRE CO. LTD	25,040	韓国ウォン	1,081,652	1.39
		HONAM PETROCHEMICAL CO. LTD	1,759	韓国ウォン	312,315	0.40
		HYNIX SEMICONDUCTOR INC	94,880	韓国ウォン	2,494,941	3.22
		HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO.	2,985	韓国ウォン	437,413	0.56
		HYUNDAI DEVELOPMENT CO. ENGINEERING & CONSTRUCTION	10,640	韓国ウォン	236,264	0.30
		HYUNDAI FIRE & MARINE INS CO.	13,900	韓国ウォン	398,001	0.51
		HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	3,236	韓国ウォン	622,561	0.80
		HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK	10,165	韓国ウォン	1,265,659	1.63
		HYUNDAI MOBIS	20,892	韓国ウォン	5,841,173	7.53
		HYUNDAI MOTOR CO. LTD	37,400	韓国ウォン	7,514,651	9.70
		HYUNDAI STEEL CO.	13,008	韓国ウォン	949,568	1.22
		KB FINANCIAL GROUP INC.	72,400	韓国ウォン	2,408,241	3.10
		KIA MOTORS CORP.	44,729	韓国ウォン	2,255,858	2.91



株式	韓国					
		KIWOOM SECURITIES CO.LTD	5,157	韓国ウォン	313,403	0.40
		KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO.	17,910	韓国ウォン	714,083	0.92
		KOREA ZINC CO. LTD	3,587	韓国ウォン	1,143,161	1.47
		KOREAN AIR	7,650	韓国ウォン	279,220	0.36
		LG CHEMICAL LTD	9,450	韓国ウォン	2,251,321	2.90
		LG CORP.	27,470	韓国ウォン	1,595,331	2.06
		LG DISPLAY CO. LTD	25,940	韓国ウォン	753,238	0.97
		LG INTERNATIONAL CORP.	15,650	韓国ウォン	592,320	0.76
		LS CORP.	16,450	韓国ウォン	1,304,350	1.68
		NCSOFT CORPORATION	3,150	韓国ウォン	438,937	0.57
		POSCO	6,543	韓国ウォン	1,923,465	2.48
		SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD	5,520	韓国ウォン	7,493,345	9.67
		SAMSUNG ELECTRONICS PREF. NON-VOT.	270	韓国ウォン	210,690	0.27
		SAMSUNG ENGINEERING CO. LTD	9,800	韓国ウォン	1,127,706	1.45
		SAMSUNG FIRE&MARINE INSURANCE	13,069	韓国ウォン	2,555,414	3.29
		SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	45,450	韓国ウォン	1,432,127	1.85
		SAMSUNG SDI CO. LTD	6,900	韓国ウォン	871,536	1.12
		SEAH STEEL CORPORATION	10,578	韓国ウォン	945,256	1.22
		SHINHAN FINANCIAL GROUP	80,637	韓国ウォン	2,888,833	3.72
		SK ENERGY	17,475	韓国ウォン	2,552,879	3.29
		SK HOLDINGS CO. LTD	7,316	韓国ウォン	1,108,239	1.43
		SK TELECOM CO. LTD	13,614	韓国ウォン	2,209,137	2.85
		S-OIL CORP.	13,990	韓国ウォン	1,174,693	1.51
		YOUNGONE HOLDINGS	15,748	韓国ウォン	1,067,472	1.38
		小 計			<b>72,009,259</b>	<b>92.82</b>
		<b>株式 合計</b>			<b>72,009,259</b>	<b>92.82</b>

## 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	34,700	米ドル	2,061,527	2.66
		小 計			<b>2,061,527</b>	<b>2.66</b>
		<b>上場投資信託 合計</b>			<b>2,061,527</b>	<b>2.66</b>

## 外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計

74,070,786

95.48

外国金融商品市場以外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	CJ O SHOPPING CO LTD	2,042	韓国ウォン	540,998	0.70
		S.M. ENTERTAINMENT CO LTD	11,460	韓国ウォン	483,704	0.62
		小 計			<b>1,024,702</b>	<b>1.32</b>
		<b>株式 合計</b>			<b>1,024,702</b>	<b>1.32</b>

## 外国金融商品市場以外で取引される譲渡可能有価証券 合計

1,024,702

1.32

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25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、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25年3月28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、毎月払い出されず。

## 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25年11月10日現在の株数（クラスJ）	242,414.846
一株当たり純資産額（クラスJ）	USD 16.567

上記の一株当たり情報は、平成25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25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25年3月31日現在)
科目		金額（米ドル）
資産		

有価証券	65,713,285
投資に係る未実現利益	10,699,977
銀行預金	3,593,664
有価証券売却に係る未収入金	2,382,819
その他未収入金	44,939
その他流動資産	19,152
資産合計	82,453,836
負債	
有価証券購入に係る未払金	1,998,996
その他未払金	118,967
その他流動負債	84,271
負債合計	2,202,234
純資産額	80,251,602
平成25年3月31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）	41.36

## （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	3,788,000	シンガポールドル	3,709,836	4.62
		小 計			<b>3,709,836</b>	<b>4.62</b>
	マン島	GENTING SINGAPORE PLC	506,000	シンガポールドル	609,762	0.76
		小 計			<b>609,762</b>	<b>0.76</b>
	シンガ ポール	CAPITALAND LTD	350,000	シンガポールドル	995,890	1.24
		CITY DEVELOPMENTS LTD	179,000	シンガポールドル	1,634,750	2.04
		DBS GROUP HOLDINGS LTD	609,819	シンガポールドル	7,864,830	9.81
		EZION HOLDINGS LTD	1,984,000	シンガポールドル	3,470,323	4.32
		EZRA HOLDINGS LTD	1,542,000	シンガポールドル	1,435,604	1.79
		FIRST RESSOURCES LTD	1,768,000	シンガポールドル	2,607,965	3.25
		HO BEE INVESTMENT LTD	1,058,000	シンガポールドル	1,645,930	2.05
		JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	84,000	シンガポールドル	3,461,972	4.31
		KEPPEL CORP. LTD	477,000	シンガポールドル	4,306,306	5.37
		KEPPEL LAND LTD	444,000	シンガポールドル	1,410,093	1.76
		MOBILEONE LTD	688,000	シンガポールドル	1,641,529	2.05
		OSIM INTERNATIONAL LTD	1,289,000	シンガポールドル	2,072,833	2.58
		OVERSEA-CHINESE BANK CORP.	802,000	シンガポールドル	6,884,817	8.58
		SEMBICORP INDUSTRIES LTD	857,000	シンガポールドル	3,585,227	4.47
		SEMBICORP MARINE LTD	165,000	シンガポールドル	589,191	0.73
		SINGAPORE TELECOM /BOARD LOT 1000	1,691,000	シンガポールドル	4,893,353	6.10
		STX OSV HOLDINGS	3,264,000	シンガポールドル	3,209,803	4.00
		SWIBER HOLDINGS LTD	3,063,000	シンガポールドル	1,654,209	2.06
		TAT HONG HOLDINGS LIMITED	349,000	シンガポールドル	429,006	0.53
		UOL GROUP LTD	593,000	シンガポールドル	3,336,403	4.16
	UTD OVERSEAS BANK /LOCAL	476,000	シンガポールドル	7,819,511	9.74	
	VENTURE CORPORATION LTD	226,000	シンガポールドル	1,577,592	1.97	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,074,000	シンガポールドル	2,986,702	3.72	

	WING TAI HOLDINGS	1,680,068	シンガポールドル	2,579,825	3.21
	小 計			72,093,664	89.84
	株式 合計			76,413,262	95.22

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計				76,413,262	95.22
---------------------------	--	--	--	------------	-------

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25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25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	2013/4/29	40	2,982,400	19,152

(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、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25年3月28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25年11月10日現在の株数（クラスJ）	16,682.600
一株当たり純資産額（クラスJ）	USD 40.95

上記の一株当たり情報は、平成25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。

## 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25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

科目	対象年月日 (平成25年3月31日現在)
資産	金額（米ドル）
有価証券	145,582,299
投資に係る未実現利益	27,956,318
銀行預金	9,734,139
有価証券売却に係る未収入金	6,460,744
その他未収入金	2,692,817
その他流動資産	1,327,642
資産合計	193,753,959
負債	
有価証券購入に係る未払金	1,367,941
その他未払金	12,695,654
その他流動負債	250,028
負債合計	14,313,623
純資産額	179,440,336
平成25年3月31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）	23.24

## (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 (%)
		ADVANCED INFO SERVICE PUB./ FOR. RG	1,036,200	タイバーツ	8,350,417	4.65
		AIRPORTS OF THAILAND PUB. -F-	455,200	タイバーツ	1,904,105	1.06
		ASIAN PROPERTY DEVELOPMENT PUBLIC /FOREIGN	13,210,500	タイバーツ	4,240,330	2.36
		BANGCHAK PETROLEUM PCL	4,156,900	タイバーツ	5,110,044	2.85
		BANGKOK BANK PUBLIC /FOREIGN	1,906,800	タイバーツ	14,715,200	8.21

株式	タイ	BANGKOK BANK PUBLIC/ NV DEP. RECEIPT	63,500	タイバーツ	481,370	0.27
		BANPU PUBLIC CO. LTD/FOR. REG	661,000	タイバーツ	8,509,330	4.74
		CHAROEN POK /FOREIGN REG	5,983,400	タイバーツ	6,742,400	3.76
		DELTA ELECTRONICS PUB./FOR.REG	1,389,700	タイバーツ	1,743,938	0.97
		DYNASTY CERAMIC/FOREIGN REG.	1,383,200	タイバーツ	2,940,200	1.64
		GLOW ENERGY PUBLIC CO. LTD	534,200	タイバーツ	1,354,419	0.75
		INDORAMA VENTURES /FOREIGN REG	3,191,200	タイバーツ	2,484,514	1.38
		JASMINE INT PUBLIC -F-	6,560,300	タイバーツ	1,467,295	0.82
		JASMINE INTL - NVDR	1,877,900	タイバーツ	420,016	0.23
		KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY FOR. REG	930,300	タイバーツ	6,639,293	3.70
		KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LTD /NVDR	1,447,000	タイバーツ	10,277,427	5.73
		KHON KAEN SUGAR INDUSTRY -NVDR	1,125,200	タイバーツ	507,173	0.28
		KHON KAEN SUG. IND.PUB/FOREIGN	5,366,300	タイバーツ	2,418,808	1.35
		KRUNG THAI BANK /FOREIGN.REG.	13,272,800	タイバーツ	11,240,012	6.26
		LPN DEVELOPMENT PUB. /FOR. REG	2,306,200	タイバーツ	1,988,433	1.11
		PTT EXPL. PROD.PUBLIC /FOR. REG	1,713,191	タイバーツ	8,687,299	4.84
		PTT GLOBAL PUBLIC CO FOREI REG	3,339,900	タイバーツ	7,926,306	4.42
		PTT PLC CO. LTD /FOREIGN REG	899,000	タイバーツ	9,946,202	5.54
		SHIN CORP /FOREIGN REG.	1,278,600	タイバーツ	3,470,998	1.93
		SHIN CORP.PUBLIC /NVDR	251,300	タイバーツ	682,201	0.38
		SIAM CEMENT PUBLIC /NVDR	285,700	タイバーツ	4,682,783	2.61
		SIAM COMMERC.BANK PUBL./FOR.REG	2,845,600	タイバーツ	17,247,446	9.62
		SUPALAI PUBLIC CO. LTD /FOREIGN	2,663,400	タイバーツ	1,891,700	1.05
		THAI OIL PUBLIC CO. /FOR. REG.	2,922,200	タイバーツ	6,386,199	3.56
		THAI UNION FROZEN/FOREIGN REG.	1,982,300	タイバーツ	4,298,289	2.40
		VEGETABL.OIL/FOREIGN REG.	7,012,000	タイバーツ	5,722,586	3.19
		小 計				
株式 合計					164,476,733	91.66

## 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	ISHS MSCI THAI INMK	91	米ドル	8,284	0.00
		小 計			8,284	0.00
上場投資信託 合計					8,284	0.00

種類	国/地域	銘柄名	数量	通貨	評価額金額 (米ドル)	投資比率 (%)
ユニット株	タイ	BANK OF AYUDHYA /NON-VOT DEP. RECEIPT	7,321,600	タイバーツ	8,625,368	4.81
		GLOW ENERGY PUBL UNITS	168,900	タイバーツ	428,232	0.24
		小 計			9,053,600	5.05
ユニット株 合計					9,053,600	5.05

外国金融商品市場で取引される譲渡可能有価証券 合計					173,538,617	96.71
---------------------------	--	--	--	--	-------------	-------

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25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25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	2013/6/27	166	167,759,600	89,578

(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、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25年3月28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、毎月払い出されず。

##### 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0.25%）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25年11月10日現在の株数（クラスJ）	51,422.865
一株当たり純資産額（クラスJ）	USD 20.63

上記の一株当たり情報は、平成25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. 「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25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			213,282,197

流動資産合計	213,282,197
資産合計	213,282,197
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	51,181
未払委託者報酬	562,899
流動負債合計	614,080
負債合計	614,080
純資産の部	
元本等	
元本	375,000,000
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	162,331,883
（分配準備積立金）	45,169,003
元本等合計	212,668,117
純資産合計	212,668,117
負債純資産合計	213,282,197

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

項目	対象年月日 (自 平成25年 5月11日 至 平成25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25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25年11月10日現在 )	
1. 受益権の総数	375,000,000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	162,331,883円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.5671円 5,671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25年 5月11日  
至 平成25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25年 5月11日  
至 平成25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) 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25年5月11日 至 平成25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	9,668,027
合 計	9,668,027

(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11月30日から平成25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25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25年5月11日 至 平成25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25年5月11日 至 平成25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25年11月10日現在)	
期首元本額:	405,000,000円
期中追加設定元本額:	-
期中一部解約元本額:	30,000,000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	119,505,910	213,282,197
	合 計	119,505,910	213,282,197

## 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25年11月10日現在）
		金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金		3,127,908,555
金銭信託		607,124
コール・ローン		186,533,643
株式		37,469,809,875
オプション証券等		28,474,278,031
未収入金		71,113,393
未収配当金		34,997,768
未収利息		153
流動資産合計		69,365,248,542
資産合計		69,365,248,542
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		1,042,400
未払金		67,157,152
未払解約金		178,592,292
流動負債合計		246,791,844
負債合計		246,791,844
純資産の部		
元本等		
元本		38,728,198,654
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		30,390,258,044

元本等合計	69,118,456,698
純資産合計	69,118,456,698
負債純資産合計	69,365,248,542

## (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25年 5月11日 至 平成25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。 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。 (2) 資産・負債の状況は、平成25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25年11月10日現在)

1. 受益権の総数	38,728,198,654口
2. 1口当たり純資産額	1.7847円
（1万口当たり純資産額	17,847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25年 5月11日  
至 平成25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。

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25年 5月11日  
至 平成25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) 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25年5月11日 至 平成25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	237,376,722
オプション証券等	7,828,654,656
合 計	8,066,031,378

（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24年11月30日から平成25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25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	117,861,600	-	117,864,000	2,400
	インドルピー	62,560,000	-	63,600,000	1,040,000
合 計		-	-	-	1,042,400

（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25年5月11日 至平成25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25年5月11日 至平成25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25年11月10日現在）	
期首元本額：	41,722,552,112円
期中追加設定元本額：	1,892,163,869円
期中一部解約元本額：	4,886,517,327円
期末元本額：	38,728,198,654円
元本の内訳：*	
H S B C インド オープン	35,809,429,576円
H S B C インド株式 ファンド（適格機関投資家専用）	119,505,910円
H S B C インド株式ファンド（3ヶ月決算型）	2,799,263,168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	数量	評価額単価	評価額金額
株式	米ドル	INDIABULLS INFRA-GDR	352,581	0.067	23,622.92
		SESA STERLITE-ADR	691,825	12.40	8,578,630.00
	小計	銘柄数：	2		8,602,252.92
		組入時価比率：	1.2%		(844,999,304) 2.2%
	シンガポール ドル	INDIABULLS PROPERTIES INVEST	19,506,820	0.088	1,716,600.16
		小計	銘柄数：	1	1,716,600.16
		組入時価比率：	0.2%		(135,508,416) 0.4%
	インドルピー	ADITYA BIRLA NUVO LI	596,518	1,233.55	735,834,778.90
		AXIS BANK LIMITED	493,046	1,171.30	577,504,779.80
		BANK OF BARODA	690,233	605.05	417,625,476.65
		CAIRN INDIA LIMITED	713,531	313.05	223,370,879.55
		CANARA BANK	1,324,199	257.50	340,981,242.50
		CROMPTON GREAVES LTD	4,639,473	107.05	496,655,584.65

	FEDERAL BANK LIMITED	1,860,030	78.85	146,663,365.50
	GAMMON INDIA LIMITED	1,000,000	14.35	14,350,000.00
	GAMMON INFRASTRUCTUR	5,240,309	7.85	41,136,425.65
	GLENMARK PHARMACEUTI	1,275,514	523.60	667,859,130.40
	GUJARAT NRE COKE	7,653,261	13.10	100,257,719.10
	GUJARAT NRE COKE-B	671,177	5.80	3,892,826.60
	GVK POWER & INFRASTR	2,816,153	7.90	22,247,608.70
	HCL TECHNOLOGIES LTD	1,265,055	1,103.10	1,395,482,170.50
	HCL-INFOSYSTEMS LTD	800,000	23.90	19,120,000.00
	HOUSING DEVELOPMENT	1,067,919	841.75	898,920,818.25
	ICICI BANK LIMITED	973,266	1,051.45	1,023,340,535.70
	INDIA CEMENTS LTD	2,006,870	52.75	105,862,392.50
	INDIABULLS HOUSING F	150,000	217.35	32,602,500.00
	INDIABULLS INFRASTRU	20,945,000	4.15	86,921,750.00
	INDIABULLS POWER LTD	11,396,533	9.00	102,568,797.00
	INDIABULLS REAL ESTA	6,538,762	61.15	399,845,296.30
	INDIAN BANK	313,863	99.85	31,339,220.55
	INFOSYS LIMITED	389,048	3,357.60	1,306,267,564.80
	INFRASTRUCTURE DEV	1,073,985	107.35	115,292,289.75
	IRB INFRASTRUCTURE	4,289,300	86.75	372,096,775.00
	IVRCL LIMITED	3,742,091	14.05	52,576,378.55
	JAIPRAKASH ASSOCIATE	10,816,469	46.65	504,588,278.85
	JINDAL STEEL & POWER	5,410,762	240.70	1,302,370,413.40
	LARSEN & TOUBRO LTD	248,419	957.45	237,848,771.55
	LIC HOUSING FINANCE	1,340,773	217.55	291,685,166.15
	MARUTI SUZUKI INDIA	1,051,880	1,610.80	1,694,368,304.00
	NMDC LIMITED	2,512,193	137.45	345,300,927.85
	OIL & NATURAL GAS CO	2,507,822	283.70	711,469,101.40
	OPTO CIRCUITS INDIA	3,957,867	23.05	91,228,834.35
	PURAVANKARA PROJECTS	2,454,334	80.35	197,205,736.90
	RELIANCE INDUSTRIES	933,790	885.90	827,244,561.00
	RURAL ELECTRIFICATIO	1,163,860	203.75	237,136,475.00
	SESA STERLITE LIMITE	4,590,556	198.70	912,143,477.20
	SIMPLEX INFRASTRUCT	306,963	64.00	19,645,632.00
	STATE BANK OF INDIA	616,672	1,752.60	1,080,779,347.20
	TARA JEWELS LIMITED	512,248	101.95	52,223,683.60
	TATA MOTORS LTD-A-DV	8,192,143	201.40	1,649,897,600.20
	TECH MAHINDRA LTD	1,197,975	1,580.45	1,893,339,588.75
	USHA MARTIN LTD	2,587,015	27.30	70,625,509.50
	WIPRO LTD	2,281,417	481.95	1,099,528,923.15
小計	銘柄数 :	46		22,949,246,638.95
	組入時価比率 :	52.8%		(36,489,302,155)
合計				97.4%
				37,469,809,875
				(37,469,809,875)

## 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	ADANI PORTS(HSBC)	1,244,276	2.369388	2,948,172.62
		AXIS BANK LTD(DB)	159,555	18.713850	2,985,888.33
		BANK OF BARODA(MS)	281,978	9.666878	2,725,846.92
		BHARAT PETROLEU-HSBC	163,524	5.712573	934,142.78
		CAIRN INDIA LTD-HSBC	613,397	5.001597	3,067,964.59
		CAIRN INDIA LTD-HSBC	1,483,503	5.001597	7,419,884.15
		CANARA BANK(DB)	504,217	4.114075	2,074,386.55
		CANARA BANK(JPM)	154,233	4.114075	634,526.12
		GAMMON INFRAST(BNP)	11,575,313	0.125419	1,451,764.18
		GLENMARK PHARMA(BNP)	1,170,792	8.365552	9,794,321.35
		GUJARAT NRECOKE-CITI	5,750,000	0.209299	1,203,469.25
		GVK POWER&INFRA(JPM)	21,000,000	0.126218	2,650,578.00
		GVK POWER&INFRA-HSBC	19,632,362	0.126218	2,477,957.46
		HCL INFOSYSTEMS(BNP)	1,725,000	0.381850	658,691.25
		HCL INFOSYSTEMS(ML)	1,000,000	0.381850	381,850.00
		HCL INFOSYSTEMS(RBS)	1,900,000	0.381850	725,515.00
		HCL-INFO (DB)	860,000	0.381850	328,391.00
		HINDUSTAN CONST(BNP)	6,500,000	0.219684	1,427,946.00
		HINDUSTAN CONSTR-JPM	5,489,390	0.219684	1,205,931.15
		HOUSING DEVELOP-HSBC	52,777	13.448632	709,778.45
		ICICI BANK (DB)	1,028,748	16.799007	17,281,944.85
		ICICI BANK (JPM)	403,162	16.799007	6,772,721.26
		INDIA CEMENTS(DB)	3,099,489	0.842786	2,612,205.93
		INDIABULL POWER-CITI	1,068,224	0.143793	153,603.13
		INDIABULLS HOUSIN-MS	2,064,924	3.472599	7,170,653.01
		INDIABULLS INFRA(DB)	5,900,000	0.066305	391,199.50
		INDIABULLS INFRA-BNP	8,141,464	0.066305	539,819.77
		INDIABULLS INFRA-JPM	1,176,692	0.066305	78,020.56
		INDIABULLS INFRA-RBS	442,500	0.066305	29,339.96
		INDIABULLS POWER-JPM	17,579,133	0.143793	2,527,756.27
		INDIABULLS REAL(BNP)	991,098	0.976993	968,295.80
		INDIABULLS(JPM)	2,799,781	3.472599	9,722,516.70
		INDIAN BANK(HSBC)	2,352,293	1.595303	3,752,620.07
		INFOSYS TECH LTD-RBS	254,877	53.644345	13,672,709.72
		INFRASTRUCTURE(HSBC)	1,202,374	1.715130	2,062,227.71
		INFRASTRUCTURE(HSBC)	4,231,200	1.715130	7,257,058.05
		IRB INFRASTRUCT(BNP)	395,983	1.386004	548,834.02
		ITC LIMITED(HSBC)	131,168	5.119827	671,557.46
		JAI PRAKASH (HSBC)	4,930,223	0.745327	3,674,628.31
		JAI PRAKASH (JPM)	1,884,279	0.745327	1,404,404.01
		JAI PRAKASH POWER-BNP	17,547,039	0.299569	5,256,548.92
		JINDAL STEEL(BNP)	477,504	3.845662	1,836,318.98
		KALPATARU POWER(MS)	2,638,902	1.272567	3,358,179.60
		LARSEN & TOUBRO(MS)	202,638	15.297170	3,099,787.93
		LIC HOUSING(HSBC)	2,662,594	3.475794	9,254,628.24
		NITESH ESTATES(HSBC)	11,666,062	0.183735	2,143,463.90
		NMDC LIMITED(CITI)	6,697,621	2.196037	14,708,223.52
		NTPC LIMITED(DB)	6,235,156	2.439687	15,211,829.03
		OIL INDIA LTD(HSBC)	2,568,737	7.432496	19,092,127.47
		OIL&NATURAL GAS(JPM)	1,952,640	4.532672	8,850,676.65
		OIL&NATURAL GAS-HSBC	1,056,300	4.532672	4,787,861.43
		OIL&NATURAL GAS-HSBC	2,263,114	4.532672	10,257,953.46
		OPTO CIRCUITS(HSBC)	1,237,694	0.368270	455,805.56
OPTO CIRCUITS(HSBC)	529,206	0.368270	194,890.69		
PURAVANKARA PRO-HSBC	85,815	1.283751	110,165.09		
RADICO KHAITAN(BNP)	3,116,242	2.264738	7,057,471.67		
REC LIMITED (MS)	3,057,194	3.255312	9,952,120.31		
RELIANCE INDUS(HSBC)	602,483	14.154016	8,527,554.02		
SESA GOA LIMITED(MS)	2,499,629	3.174628	7,935,392.21		
SIMPLEX INFRASTR(MS)	152,550	1.022527	155,986.49		

	SIMPLEX INFRASTR-BNP	306,217	1.022527	313,115.15
	STRIDES ARCOLAB(BNP)	701,997	14.214729	9,978,697.11
	TARA JEWELS LTD(DB)	908,918	1.628854	1,480,494.71
	TARA JEWELS LTD(JPM)	724,637	1.628854	1,180,327.87
	TATA MOTORS LTD-HSBC	398,994	6.073653	2,423,351.10
	UNITECH LIMITED(BNP)	14,032,394	0.269212	3,777,688.85
	UNITECH LTD(HSBC)	18,191,631	0.269212	4,897,405.36
	WIPRO LIMITED(BNP)	841,073	7.700111	6,476,355.45
小計	銘柄数：	68		289,873,542.01 (28,474,278,031)
	組入時価比率：	41.2%		100.0%
合計				28,474,278,031 (28,474,278,031)

## 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 2銘柄 オプション証券等 68銘柄	1.2%	41.2%	44.5%
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 46銘柄	52.8%	-	55.3%

## 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。

## 8. 「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25年11月10日現在）
		金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		14,581,164
国債証券		509,972,868
未収利息		11
流動資産合計		524,554,043
資産合計		524,554,043
負債の部		

流動負債	
未払金	119,981,400
未払受託者報酬	13,506
未払委託者報酬	13,473
流動負債合計	120,008,379
負債合計	120,008,379
純資産の部	
元本等	
元本	398,540,012
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	6,005,652
（分配準備積立金）	705,656
元本等合計	404,545,664
純資産合計	404,545,664
負債純資産合計	524,554,043

## (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25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25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25年11月10日現在)	
1. 受益権の総数	398,540,012口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0151円 10,151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25年 5月11日 至 平成25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、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。

### 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25年 5月11日  
至 平成25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）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25年5月11日 至 平成25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25年3月12日から平成25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25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25年5月11日至平成25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25年5月11日至平成25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25年11月10日現在)	
期首元本額：	346,540,012円
期中追加設定元本額：	58,000,000円
期中一部解約元本額：	6,000,000円
期末元本額：	398,540,012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387回国庫短期証券	120,000,000	119,999,112
	第398回国庫短期証券	150,000,000	149,997,522
	第402回国庫短期証券	120,000,000	119,994,834
	第409回国庫短期証券	120,000,000	119,981,400
	合計	510,000,000	509,972,868

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25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	43	752,610百万円
合 計	43	752,610百万円

## (3)【その他】

## 定款の変更

平成25年11月25日付で、定款について次の変更を行いました。

- ・公告方法を、日本経済新聞に掲載する方法から電子公告による（ただし、電子公告により公告できない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載する）方法に変更

## 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28期事業年度（自平成24年4月1日 至平成25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25年4月1日 至平成25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24年3月31日)		当事業年度 (平成25年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
預金	*4	6,595,906	*4	1,194,239
前払費用		7,317		8,634
未収入金		27,008		20,034
未収委託者報酬		1,933,315		2,133,937
未収運用受託報酬		-		546
未収投資助言報酬		14,826		9,496
未収収益		10,090		31,189
未収消費税等		50,169		21,701
繰延税金資産		78,144		114,364
流動資産計		8,716,778		3,534,144
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物附属設備	*1	19,510	*1	11,758
器具備品		4,415		2,678
有形固定資産計		23,925		14,436
<b>無形固定資産</b>				
商標権		891		791
無形固定資産計		891		791
<b>投資その他の資産</b>				
敷金		34,432		34,432
繰延税金資産		12,109		14,210
投資その他の資産計		46,542		48,643
固定資産計		71,359		63,871
資産合計		8,788,137		3,598,016
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		164		-
未払金	*4、5	1,201,471	*4、5	1,269,895
未払費用		521,412		519,794
未払法人税等	*2	34,972	*2	310,913
賞与引当金		54,383		57,786
流動負債計		1,812,404		2,158,390
<b>固定負債</b>				
役員退職慰労引当金		28,449		32,335
固定負債計		28,449		32,335
負債合計		1,840,854		2,190,725



(単位:千円)

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25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		
利益準備金	-	123,750
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	6,452,283	788,541
利益剰余金計	6,452,283	912,291
株主資本計	6,947,283	1,407,291
純資産合計	6,947,283	1,407,291
負債・純資産合計	8,788,137	3,598,016

## （ 2 ） 【 損益計算書 】

（ 単位：千円 ）

	前事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)		当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		10,597,411		8,307,420
運用受託報酬		-		1,046
投資助言報酬		72,649		52,122
その他営業収益		21,642		96,288
営業収益計		10,691,703		8,456,879
営業費用				
支払手数料	*2	4,468,924	*2	3,460,201
広告宣伝費		26,401		28,988
調査費				
調査費		24,259		26,365
委託調査費		1,972,758		1,558,078
調査費計		1,997,018		1,584,444
委託計算費		125,299		117,744
営業雑費				
通信費		20,954		20,602
印刷費		135,410		102,666
協会費		7,922		6,160
諸会費		550		550
営業雑費計		164,837		129,979
営業費用計		6,782,481		5,321,358
一般管理費				
給料 *2				
役員報酬	*1	69,304	*1	71,095
給料・手当	*3	785,140	*3	847,114
退職手当		58,725		76,388
賞与		197,543		212,891
賞与引当金繰入額		54,383		57,786
給料計		1,165,097		1,265,276
交際費		3,899		3,991
旅費交通費		25,291		27,299
租税公課		14,707		11,779
不動産賃借料		57,303		60,553
役員退職慰労引当金繰入		3,776		3,885
固定資産減価償却費		11,150		9,589
弁護士費用等		62,159		61,186
事務委託費	*2	233,589	*2	280,786
保険料		7,487		9,345
諸経費		71,295		74,577
一般管理費計		1,655,759		1,808,271
営業利益		2,253,462		1,327,249

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)
営業外収益		
受取利息	1	1
雑収入	180	891
営業外収益計	182	893
営業外費用		
為替差損	2,317	1,581
雑損失	39	3
営業外費用計	2,357	1,584
經常利益	2,251,287	1,326,558
税引前当期純利益	2,251,287	1,326,558
法人税、住民税及び事業税	843,525	576,870
法人税等調整額	103,246	38,320
当期純利益	1,304,515	788,008

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25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		
利益準備金		
当期首残高	-	-
当期変動額		
剰余金の配当に伴う準備金の積立	-	123,750
当期変動額合計	-	123,750
当期末残高	-	123,750
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	5,147,767	6,452,283
当期変動額		
剰余金の配当	-	6,328,000
剰余金の配当に伴う準備金の積立	-	123,750
当期純利益	1,304,515	788,008
当期変動額合計	1,304,515	5,663,741
当期末残高	6,452,283	788,541
株主資本合計		
当期首残高	5,642,767	6,947,283
当期変動額		
剰余金の配当	-	6,328,000
当期純利益	1,304,515	788,008
当期変動額合計	1,304,515	5,539,991
当期末残高	6,947,283	1,407,291
純資産合計		
当期首残高	5,642,767	6,947,283
当期変動額		
剰余金の配当	-	6,328,000
当期純利益	1,304,515	788,008
当期変動額合計	1,304,515	5,539,991
当期末残高	6,947,283	1,407,291

## 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、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、引当計上はしておりません。

#### (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

役員の内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。

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24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
建物附属設備	21,638 千円	29,390 千円
器具備品	12,533	14,073

2 未払法人税等の内訳

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
法人税	21,466 千円	178,967 千円
復興特別法人税	-	35,938
事業税	5,788	28,432
地方法人特別税	3,009	30,060
住民税	4,708	37,515

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24年3月31日)	当事業年度 (平成25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24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
預金	6,540,154 千円	1,067,426 千円
未払金	26,824	25,119

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23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25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23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)
支払手数料		114,466 千円	35,730 千円
事務委託費		124,963	164,153
人件費等		51,301	21,048

## 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23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)
退職給付費用相当額		120,866 千円	110,010 千円

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（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。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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  
配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成24年11月30日 取締役会	普通株式	6,328	3,013,333	平成24年3月31日	平成24年12月4日

(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1年以内となっております。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24年3月31日）

（単位：千円）

	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。

当事業年度（平成25年3月31日）

（単位：千円）



	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	1,194,239	1,194,239	-
(2) 未収委託者報酬	2,133,937	2,133,937	-
(3) 未収運用受託報酬	546	546	-
(4) 未収投資助言報酬	9,496	9,496	-
(5) 未収収益	31,189	31,189	-
資産計	3,369,409	3,369,409	-
(1) 未払金	1,269,895	1,269,895	-
(2) 未払費用	519,794	519,794	-
負債計	1,789,689	1,789,689	-

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。

(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24年4月1日 至 平成25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24年4月1日 至 平成25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24年4月1日 至 平成25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24年4月1日 至 平成25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24年4月1日 至 平成25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24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
繰延税金資産		
減価償却の償却超過額	1,970 千円	2,686 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	10,139	11,523
未払金否認	31,247	27,570
未払費用否認	24,266	44,216
賞与引当金否認	20,671	21,964
未払事業税等	3,343	22,232
前払費用	2,063	-
繰延税金資産小計	93,702	130,195
評価性引当額	3,448	1,620
繰延税金資産の合計	90,254	128,575

## 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24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
法定実効税率 (調整)	40.7 %	38.0 %
評価性引当額	0.1	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	1.2	2.6
事業税段階税率端数調整	0.0	0.0
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.3	0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	42.1	40.5

## （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。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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	58,968百万 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	1,067,426
							*2 支払手数料	35,730	未払金	25,119
							*3 事務委託	164,153		
							人件費等	21,048		

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 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。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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	67,304	未払費用	18,208
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・役員の兼任	事務委託 *1 支払投資運用報酬	28,209 702,443	未払費用	140,268
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE)	フランス パリ	8,050千ユーロ	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	125 39,464	未収収益 未払費用	- 4,559
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	804,701	未払費用	262,410
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	60,273	未払費用	3,207
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *4	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	4,921 1,141,370	未払金	289,803
同一の親会社を持つ会社	HSBC Securities (Japan) Limited *5	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	2,296 15,446 1,165	未払金	1,012
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 その他営業収益	12,569	未収収益	9,825

## 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 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。
- \*5 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23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
1株当たり純資産額	3,308,230.02円	670,138.73円
1株当たり当期純利益	621,197.66円	375,242.04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23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
当期純利益(千円)	1,304,515	788,008
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)	1,304,515	788,008
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](#)

## &lt; 中間財務諸表 &gt;

## ( 1 ) 中間貸借対照表

( 単位：千円 )

		当中間会計期間末 (平成25年9月30日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
預金		1,653,155
前払費用		7,158
未収入金		22,842
未収委託者報酬		1,693,387
未収運用受託報酬		818
未収収益		41,197
繰延税金資産		135,978
流動資産計		3,554,537
<b>固定資産</b>		
有形固定資産	*1	
建物附属設備		7,882
器具備品		1,871
有形固定資産計		9,753
無形固定資産		
商標権		741
無形固定資産計		741
投資その他の資産		
敷金		34,432
繰延税金資産		15,447
投資その他の資産計		49,880
固定資産計		60,375
資産合計		3,614,913
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金		124
未払金	*4	729,460
未払費用		502,061
未払消費税等	*2	23,559
未払法人税等		299,744
賞与引当金		174,192
流動負債計		1,729,142
<b>固定負債</b>		
役員退職慰労引当金		34,277
固定負債計		34,277
負債合計		1,763,420



(単位：千円)

当中間会計期間末  
(平成25年9月30日)

純資産の部	
株主資本	
資本金	495,000
利益剰余金	
利益準備金	123,750
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	1,232,742
利益剰余金合計	1,356,492
株主資本合計	1,851,492
純資産合計	1,851,492
負債・純資産合計	3,614,913

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位：千円 )

		当中間会計期間 ( 自 平成25年4月 1日 至 平成25年9月30日 )
<b>営業収益</b>		
委託者報酬		3,863,701
運用受託報酬		886
投資助言報酬		660
その他収益		165,620
営業収益計		4,030,868
<b>営業費用</b>		
支払手数料		1,616,629
広告宣伝費		8,832
調査費		
調査費		14,836
委託調査費		698,589
調査費計		713,426
委託計算費		62,613
<b>営業雑費</b>		
通信費		7,935
印刷費		44,060
協会費		2,564
諸会費		400
営業雑費計		54,961
営業費用計		2,456,463
<b>一般管理費</b>		
給料		
役員報酬		30,542
給料・手当	*1	400,249
賞与		33,792
賞与引当金繰入額		116,406
給料計		580,991
交際費		1,419
旅費交通費		11,638
租税公課		6,063
不動産賃借料		30,377
役員退職慰労引当金繰入		1,942
固定資産減価償却費	*2	4,732
弁護士費用等		15,900
事務委託費		151,263
保険料		4,854
諸経費		42,341
一般管理費計		851,525
営業利益		722,879

（単位：千円）

当中間会計期間	
（自 平成25年4月 1日	
至 平成25年9月30日）	
営業外収益	
受取利息	0
その他	339
営業外収益計	340
営業外費用	
為替差損	7,662
営業外費用計	7,662
経常利益	715,557
特別利益	
固定資産売却益	46
特別利益計	46
税引前中間純利益	715,603
法人税、住民税及び事業税	294,253
法人税等調整額	22,851
中間純利益	444,201

## ( 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25年4月 1日 至 平成25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	
利益準備金	
当期首残高	123,750
当中間期末残高	123,750
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	
当期首残高	788,541
当中間期変動額	
中間純利益	444,201
当中間期変動額合計	444,201
当中間期末残高	1,232,742
利益剰余金合計	
当期首残高	912,291
当中間期変動額	
中間純利益	444,201
当中間期変動額合計	444,201
当中間期末残高	1,356,492
株主資本合計	
当期首残高	1,407,291
当中間期変動額	
中間純利益	444,201
当中間期変動額合計	444,201
当中間期末残高	1,851,492
純資産合計	
当期首残高	1,407,291
当中間期変動額	
中間純利益	444,201
当中間期変動額合計	444,201
当中間期末残高	1,851,492

## 重要な会計方針

項目	当中間会計期間
	[自]平成25年 4月 1日 [至]平成25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	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25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	33,266千円
器具備品	9,576千円
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	- 千円
差引借入未実行残高	1,000,000千円

- 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25年 4月 1日  
[至]平成25年 9月30日

- 1 給料・手当には、被出向者に係る退職給付費用相当額33,259千円が含まれております。
- 2 減価償却費は以下の通りであります。
- |        |         |
|--------|---------|
| 有形固定資産 | 4,682千円 |
| 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				
[自]平成25年 4月 1日				
[至]平成25年 9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度 期首	増 加	減 少	当中間会計 期間末
普通株式（株）	2,100	-	-	2,100
2 自己株式に関する事項 該当事項はありません。				
3 新株予約権等に関する事項 該当事項はありません。				
4 配当に関する事項 該当事項はありません。				

## （リース取引関係）

該当事項はありません。

## （金融商品関係）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成25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	1,653,155	1,653,155	-
(2) 未収委託者報酬	1,693,387	1,693,387	-
(3) 未収運用受託報酬	818	818	-
(4) 未収収益	41,197	41,197	-
資産計	3,388,558	3,388,558	-
(1) 未払金	729,460	729,460	-
(2) 未払費用	502,061	502,061	-
負債計	1,231,522	1,231,522	-

## 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25年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成25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25年4月 1日 [至]平成25年9月30日	
1株当たり純資産額	881,663.25円
1株当たり中間純利益金額	211,524.53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25年4月 1日 [至]平成25年9月30日
中間純利益（千円）	444,201
普通株式に係る中間純利益（千円）	444,201
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25年10月4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25年10月28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25年10月4日
- ・ 配当額 総額788,000千円（1株につき375,238円）
- ・ 配当原資 利益剰余金
- ・ 基準日 平成25年3月31日
- ・ 効力発生日 平成25年10月15日

## 独立監査人の中間監査報告書

平成26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25年5月11日から平成25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な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25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25年5月11日から平成25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25年6月14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25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。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年12月6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  
業務執行社員 公認会計士 安藤 通教

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25年4月1日から平成26年3月31日までの第29期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25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25年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成25年4月1日から平成25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25年10月28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。