

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成28年1月29日

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

【代表者の役職氏名】 ビジネス・マネジメント・ヘッド ケイト・チャールズ
(Kate Charles)

【本店の所在の場所】 チャネル諸島、GY1 3NF、ガーンジー、
セント・ピーター・ポート、
セント・ジュリアンズ・アベニュー、アーノルド・ハウス
(Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port, Guernsey
GY1 3NF, Channel Islands)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中野春芽

【代理人の住所又は所在地】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号
赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 中野春芽

【連絡場所】 東京都港区元赤坂一丁目2番7号
赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【電話番号】 03(6888)1000

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

【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】

- () HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド
米ドル・クラス受益証券について、5億米ドル(614億1,000万円)を上限額とする。
- () HSBC GH ファンド
米ドル・クラス受益証券について、5億米ドル(614億1,000万円)を上限額とする。
ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券について、5億ユーロ(649億4,000万円)を上限額とする。

(注) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、平成27年11月末日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の仲値(1米ドル=122.82円および1ユーロ=129.88円)による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成28年1月29日に半期報告書を提出いたしましたので、平成27年10月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、原届出書の記載事項のうち一部の事項に訂正の必要が生じたのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う原届出書の訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

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

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

HSBC ポートフォリオ・セレクション・ファンド(HSBC Portfolio Selection Fund)(以下「セレクション・ファンド」という。)の各ファンド(HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドおよびHSBC GHファンド)の運用状況は、以下の通りである。

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

()HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド

(平成27年11月末日現在)

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計(米ドル) | 投資比率(%) |
|-----------------|---------|-----------------------------|---------|
| 投資信託 | ケイマン諸島 | 18,144,498.88 | 92.70 |
| | ヴァージン諸島 | 1,430,652.46 | 7.30 |
| | 小計 | 19,575,151.34 | 100.00 |
| 現金その他の資産(負債控除後) | | 0.00 | 0.00 |
| 合 計(純資産総額) | | 19,575,151.34 (2,404百万円) | 100.00 |

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(注2) 「5 運用状況」において、米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、平成27年11月末日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の仲値(1米ドル=122.82円および1ユーロ=129.88円)による。

()HSBC GH ファンド

(平成27年11月末日現在)

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計(米ドル) | 投資比率(%) |
|-----------------|---------|-------------------------------|---------|
| 投資信託 | ケイマン諸島 | 356,046,391.77 | 86.10 |
| | アイルランド | 24,804,520.58 | 6.00 |
| | バーミューダ | 16,873,341.79 | 4.10 |
| | ヴァージン諸島 | 15,689,565.58 | 3.80 |
| | 小計 | 413,413,819.71 | 100.00 |
| 現金その他の資産(負債控除後) | | 0.00 | 0.00 |
| 合 計(純資産総額) | | 413,413,819.71 (50,775百万円) | 100.00 |

投資資産

(イ) 投資有価証券の主要銘柄

() HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド

(平成27年11月末日現在)

| 順位 | 銘柄 | 国名 | 種類 | 保有株数 (株) | 取得原価(米ドル) | | 時価(米ドル) | | 投資 比率 (%) |
|----|--|-------------------|----------|-------------|-----------|-------------|---------|--------------|-----------------|
| | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | TWO SIGMA SPECTRUM CY CL A2 MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 4,117.8 | 1,998.4 | 8,229,258.2 | 2,943.7 | 12,121,876.2 | 13.79 |
| 2 | TWO SIGMA ECLIPSE CAYMAN FUND USD MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 1,458.0 | 1,802.1 | 2,627,462.3 | 4,687.6 | 6,834,501.9 | 7.77 |
| 3 | BLACKROCK EOS LTD CLASS B BLACKROCK EOS LTD CLASS B | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 4,090.7 | 1,329.6 | 5,439,083.4 | 1,616.2 | 6,611,370.8 | 7.52 |
| 4 | MILLENNIUM INTL LTD CLS E III SRS 01A | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 3,570.9 | 1,665.8 | 5,948,375.1 | 1,848.2 | 6,599,766.9 | 7.51 |
| 5 | A. R. T INTERNATIONAL CL A SER 1MUTUAL FUND | 英領 ヴァージ ン諸島 | 投資 信託 | 2,562.5 | 1,812.1 | 4,643,617.3 | 2,454.3 | 6,289,288.7 | 7.15 |
| 6 | OZ OVERSEAS FUND III LTD CLAS OZ OVERSEAS FUND III LTD CLAS | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 5,547.8 | 1,004.0 | 5,569,840.7 | 1,119.9 | 6,213,017.4 | 7.07 |
| 7 | PINE RIVER CL B INIT SERIES 1 MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 1,686.2 | 3,568.2 | 6,016,803.3 | 3,646.4 | 6,148,689.5 | 6.99 |
| 8 | MACQUARIE ASIAN ALPHA CLASS A MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 3,278.0 | 1,564.8 | 5,129,610.5 | 1,868.2 | 6,124,084.8 | 6.97 |
| 9 | BREVAN HOWARD CRED CATALYST MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 32,764.3 | 138.1 | 4,524,427.2 | 171.1 | 5,607,610.9 | 6.38 |
| 10 | KLS DIVERSIFIED 2FF S1 JAN09 MUTUAL FUNDS | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 2,940.0 | 1,501.5 | 4,414,549.5 | 1,635.9 | 4,809,666.9 | 5.47 |
| 11 | GSA CAPITAL INTL FUND CL, A MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 19,301.3 | 170.3 | 3,287,216.7 | 223.7 | 4,316,944.8 | 4.91 |
| 12 | US DOLLAR | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 4,297,115.8 | 1.0 | 4,297,115.8 | 1.0 | 4,297,115.8 | 4.89 |
| 13 | PDT FUSION OFFSHORE FUND LTD MUTUAL FUNDS | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 37,500.0 | 100.0 | 3,750,000.0 | 111.5 | 4,182,170.7 | 4.76 |
| 14 | LAURION CAPITAL LTD CLASS A | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 641.1 | 3,270.6 | 2,096,723.1 | 3,725.2 | 2,388,164.4 | 2.72 |
| 15 | GSA QMS FUND LIMITED USD GSA QMS FUND LIMITED USD | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 17,509.7 | 113.3 | 1,984,681.0 | 122.9 | 2,152,627.6 | 2.45 |
| 16 | ALEUTIAN FUND 2 . CL A S 13 ALEUTIAN FUND 2 . CL A S 13 | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 2,000.0 | 1,000.0 | 2,000,000.0 | 957.5 | 1,915,086.6 | 2.18 |
| 17 | PAN ASIA OPP CL G SUB G2 SS 1MUTUAL FUNDS | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 1,393.8 | 1,127.0 | 1,570,810.3 | 1,208.0 | 1,683,734.6 | 1.92 |
| 18 | LAURION CAPITAL LTD CL A 0715 LAURION CAPITAL LTD CL A 0715 | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 1,400.0 | 1,000.0 | 1,400,000.0 | 1,083.4 | 1,516,781.3 | 1.73 |
| 19 | ALEUTIAN FUND 2 CL A S 18 ALEUTIAN FUND 2 CL A S 18 | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 850.0 | 1,000.0 | 850,000.0 | 990.4 | 841,840.0 | 0.96 |
| 20 | OZ EUR OVERSEAS CL C SERIES 4 USD MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 536.5 | 908.8 | 487,554.5 | 632.9 | 339,564.7 | 0.39 |
| 21 | OZ OVERSEAS III M PRIME ACC USD MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 110.5 | 353.9 | 39,120.6 | 586.7 | 64,848.0 | 0.07 |
| 22 | AG SUPER FUND INTERNATIONAL USD MUTUAL FUND | 英領 ヴァージ ン諸島 | 投資 信託 | 48.6 | 1,000.0 | 48,560.0 | 971.0 | 47,150.3 | 0.05 |
| 23 | AG SUPER SPECL. INV. SERIES 2 MUTUAL FUND | 英領 ヴァージ ン諸島 | 投資 信託 | 3.7 | 1,403.6 | 5,137.1 | 2,356.6 | 8,625.3 | 0.01 |
| 24 | LAURION CAPITAL LTD 10 15 RIXBLAURION CAPITAL LTD 10 15 RIXB | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 0.0 | - | - | 1,059.2 | 26.5 | 0.00 |

(参考情報)

投資有価証券の主要銘柄 (投資先ファンド別の投資比率)

| 順位 | 銘柄 | 国名 | 種類 | 投資比率 (%) |
|----|--------------------------------------|-----------|------|------------|
| 1 | Two Sigma Spectrum Cayman Fund, Ltd. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 13.56 |
| 2 | Two Sigma Eclipse Cayman Fund, Ltd | ケイマン諸島 | 投資信託 | 7.65 |
| 3 | BlackRock Eos Fund | ケイマン諸島 | 投資信託 | 7.40 |
| 4 | Millennium Intl. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 7.38 |
| 5 | A.R.T. International Investors | 英領ヴァージン諸島 | 投資信託 | 7.04 |
| 6 | OZ Overseas Fund II, Ltd. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 7.02 |
| 7 | Pine River Fund Ltd. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 6.88 |
| 8 | Macquarie Asian Alpha Fund | ケイマン諸島 | 投資信託 | 6.85 |
| 9 | DW Catalyst | ケイマン諸島 | 投資信託 | 6.27 |
| 10 | KLS Diversified Fund, Ltd. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 5.38 |

() HSBC GH ファンド

(平成27年11月末日現在)

| 順位 | 銘柄 | 国名 | 種類 | 保有株数 (株) | 取得原価(米ドル) | | 時価(米ドル) | | 投資 比率 (%) |
|----|---|-----------|------|-------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|
| | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 1 | SHAW OCULUS INTERNATIONAL FUND USD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 1.0 | 50,523,570.3 | 50,523,570.3 | 145,106,177.3 | 145,106,177.3 | 6.69 |
| 2 | LANDSDOWNE UK EQUITY FUND USD LANDSDOWNE UK EQUITY FUND USD | ケイマン諸島 | 投資信託 | 208,838.9 | 263.0 | 54,924,981.4 | 689.7 | 144,039,407.4 | 6.64 |
| 3 | MARSHALL WACE FD PLCEUREKA MUTUAL FUND | アイルランド | 投資信託 | 480,686.7 | 204.0 | 98,068,334.7 | 286.0 | 137,456,874.6 | 6.34 |
| 4 | THIRD POINT OFFSHORE CL F SER1MUTUAL FUNDS | ケイマン諸島 | 投資信託 | 345,250.2 | 250.8 | 86,586,892.4 | 329.2 | 113,663,357.0 | 5.24 |
| 5 | TWO SIGMA A2 SER BENCHMARK 1 MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 37,792.9 | 1,931.0 | 72,976,255.8 | 2,943.7 | 111,252,324.3 | 5.13 |
| 6 | CQS DIRECTIONAL OPPY FD CL B MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 19,715.2 | 3,507.8 | 69,156,700.8 | 4,658.4 | 91,841,567.7 | 4.24 |
| 7 | TEWKSBURY INVESTMNT FUND JUL 13MUTUAL FUND | バーミューダ | 投資信託 | 4,892.8 | 17,049.1 | 83,417,442.6 | 18,532.2 | 90,673,928.6 | 4.18 |
| 8 | LAURION CAPITAL A SEPT14 LAURION CAPITAL | ケイマン諸島 | 投資信託 | 24,040.3 | 3,270.6 | 78,627,117.7 | 3,725.2 | 89,556,167.1 | 4.13 |
| 9 | BTG PACTUAL GLOBAL MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 42,455.6 | 1,751.4 | 74,358,805.8 | 2,102.6 | 89,265,412.8 | 4.12 |
| 10 | TUDOR BVI GLOBAL FUND LTD CL-B USD MUTUAL FUNDS | ケイマン諸島 | 投資信託 | 674.5 | 98,778.8 | 66,623,648.7 | 132,241.1 | 89,193,037.4 | 4.11 |
| 11 | VISIUM BAL OFFSHORE FUND JULY USD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 34,385.8 | 1,420.6 | 48,848,237.4 | 2,576.6 | 88,597,667.4 | 4.09 |
| 12 | PINPOINT CHINA CLASS C SERIE 2MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 89,562.2 | 757.7 | 67,861,648.9 | 957.8 | 85,779,158.2 | 3.96 |
| 13 | WINTON FUTURES FUND USD MUTUAL FUND | 英領ヴァージン諸島 | 投資信託 | 80,203.5 | 787.1 | 63,132,148.3 | 1,052.4 | 84,403,327.3 | 3.89 |
| 14 | CITADEL KENSINGTON GLBL STRAT MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 61,793.1 | 1,051.9 | 65,000,000.0 | 1,354.6 | 83,702,307.4 | 3.86 |
| 15 | OZ ENHANCED OVERSEAS MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 77,592.4 | 1,024.6 | 79,500,000.0 | 1,063.8 | 82,539,908.0 | 3.81 |
| 16 | MILLENNIUM INTERNATIONAL LTD CLASS EE CLASS III SERIES 01A | ケイマン諸島 | 投資信託 | 38,213.6 | 1,665.8 | 63,655,350.7 | 1,848.2 | 70,626,110.0 | 3.26 |
| 17 | TYRUS CAPITAL EVENT FUND A1 MUTUAL FUNDS | ケイマン諸島 | 投資信託 | 457,596.2 | 104.1 | 47,634,894.1 | 154.0 | 70,470,597.3 | 3.25 |
| 18 | DYMON ASIA CL P REST SER 10 | ケイマン諸島 | 投資信託 | 39,682.5 | 1,554.6 | 61,689,588.6 | 1,703.3 | 67,591,341.7 | 3.12 |
| 19 | HALCYON OFFSHORE ASSET BACKED FUND II CLASS I USD | ケイマン諸島 | 投資信託 | 29,664.4 | 1,402.8 | 41,611,763.0 | 2,274.5 | 67,470,951.8 | 3.11 |
| 20 | BREVAN HOWARD FUND LTD US\$ SHS USD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 185,467.1 | 161.5 | 29,954,944.6 | 314.8 | 58,379,477.5 | 2.69 |
| 21 | ANCHOR BOLT OFFSHORE FUND, LTD | ケイマン諸島 | 投資信託 | 50,000.0 | 1,000.0 | 50,000,000.0 | 1,000.7 | 50,036,034.3 | 2.31 |
| 22 | ELEMENT CAPITAL FUND CLASS BMUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 35,400.0 | 1,000.0 | 35,400,000.0 | 1,208.8 | 42,791,811.2 | 1.97 |
| 23 | ELLIOTT INTERNATIONAL LIMITED HEDGE FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 36,159.9 | 678.3 | 24,525,711.7 | 1,078.7 | 39,005,683.3 | 1.80 |
| 24 | ELLIOT INTERNATIONAL JUL 10 MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 32,454.8 | 770.3 | 25,000,000.0 | 1,105.1 | 35,865,764.3 | 1.65 |
| 25 | TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN MA CLASS A1 SERIES BENCHMARK 1 | ケイマン諸島 | 投資信託 | 28,000.0 | 1,000.0 | 28,000,000.0 | 1,232.0 | 34,494,989.2 | 1.59 |
| 26 | ELEMENT CAPITAL FUND CLASS A ELEMENT CAPITAL FUND CLASS A | ケイマン諸島 | 投資信託 | 356.4 | 69,026.9 | 24,600,000.0 | 84,812.5 | 30,225,745.9 | 1.39 |
| 27 | MILLENNIUM INTERNATIONAL LTD | ケイマン諸島 | 投資信託 | 25,000.0 | 1,000.0 | 25,000,000.0 | 1,059.0 | 26,474,687.1 | 1.22 |
| 28 | ANCHOR BOLT O/S FD. CL B S 2 ANCHOR BOLT O/S FD. CL B S 2 | ケイマン諸島 | 投資信託 | 25,000.0 | 1,000.0 | 25,000,000.0 | 999.0 | 24,974,960.0 | 1.15 |
| 29 | ELEMENT CAP CLASS B SERIES 3 MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 12,422.2 | 966.0 | 12,000,000.0 | 1,200.0 | 14,906,135.5 | 0.69 |
| 30 | BREVAN HOWARD FUND LTD USD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 62,738.5 | 192.9 | 12,102,272.6 | 233.9 | 14,672,641.7 | 0.68 |

| 順位 | 銘柄 | 国名 | 種類 | 保有株数 (株) | 取得原価(米ドル) | | 時価(米ドル) | | 投資 比率 (%) |
|----|---|--------|------|--------------|-----------|--------------|----------|--------------|-----------------|
| | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 31 | BREVAN HOWARD FUND USD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 39,933.9 | 172.9 | 6,903,157.8 | 314.8 | 12,569,996.9 | 0.58 |
| 32 | US DOLLAR | ケイマン諸島 | 投資信託 | 10,713,134.3 | 1.0 | 10,713,134.3 | 1.0 | 10,713,134.3 | 0.49 |
| 33 | TUDOR BVI GLOBAL FUND LTD | ケイマン諸島 | 投資信託 | 10,000.0 | 1,000.0 | 10,000,000.0 | 1,008.1 | 10,080,600.0 | 0.46 |
| 34 | THIRD POINT OFFSHORE SEPT14 THIRD POINT OFFSHORE | ケイマン諸島 | 投資信託 | 100,000.0 | 100.0 | 10,000,000.0 | 99.6 | 9,964,032.0 | 0.46 |
| 35 | MILLENNIUM FF CLASS 3 SER 1B MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 8,000.0 | 1,000.0 | 8,000,000.0 | 1,109.5 | 8,876,062.6 | 0.41 |
| 36 | BTG PACTUAL CLASS A GSY BTG PACTUAL GLOBAL EMG | ケイマン諸島 | 投資信託 | 3,498.1 | 2,408.9 | 8,426,765.5 | 2,427.7 | 8,492,476.0 | 0.39 |
| 37 | ANCHO RBOLT OFFSHORE CL B SRS2 | ケイマン諸島 | 投資信託 | 8,000.0 | 1,000.0 | 8,000,000.0 | 1,021.8 | 8,174,565.9 | 0.38 |
| 38 | VISIUM BALANCE O/S CL B S2 VISIUM BALANCE O/S CL B S2 | ケイマン諸島 | 投資信託 | 7,500.0 | 1,000.0 | 7,500,000.0 | 924.6 | 6,934,227.1 | 0.32 |
| 39 | MILLENNIUM INT SERIES 04A | ケイマン諸島 | 投資信託 | 5,830.0 | 1,000.0 | 5,830,000.0 | 1,048.2 | 6,110,858.5 | 0.28 |
| 40 | LAURION CAPITAL LTD 09 15 R | ケイマン諸島 | 投資信託 | 5,000.0 | 1,000.0 | 5,000,000.0 | 1,053.4 | 5,266,810.5 | 0.24 |
| 41 | DYMON ASIA MACRO FUND CLASS P | ケイマン諸島 | 投資信託 | 5,000.0 | 1,000.0 | 5,000,000.0 | 1,009.6 | 5,048,198.1 | 0.23 |
| 42 | THIRD POINT OFFSHORE FUND, LTD | ケイマン諸島 | 投資信託 | 50,000.0 | 100.0 | 5,000,000.0 | 99.8 | 4,991,497.0 | 0.23 |
| 43 | VISIUM BALANCED OFFSHORE FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 5,000.0 | 1,000.0 | 5,000,000.0 | 919.3 | 4,596,542.6 | 0.21 |
| 44 | ELLIOTT INTERNATIONAL LTD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 3,685.9 | 705.0 | 2,598,421.7 | 1,078.7 | 3,975,999.1 | 0.18 |
| 45 | VISIUM FUND GSY DEC 13 SUB MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 1,075.2 | 2,357.4 | 2,534,686.0 | 2,680.3 | 2,881,861.8 | 0.13 |
| 46 | TEWKSBURY INV GSY NOV13 SUB MUTUAL FUND | バーミューダ | 投資信託 | 152.8 | 16,554.9 | 2,529,302.2 | 18,532.2 | 2,831,407.1 | 0.13 |
| 47 | PINPOINT CHINA CL A 1(A) GSY MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 2,684.2 | 735.8 | 1,975,019.8 | 961.4 | 2,580,499.8 | 0.12 |
| 48 | GLG EMERG MKT GROWTH FUND CL AMUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 37,116.3 | 100.0 | 3,711,634.2 | 43.0 | 1,597,116.2 | 0.07 |
| 49 | CAXTON EQUITY JANUARY SUB GSY USD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 84,197.5 | 34.1 | 2,874,169.1 | 16.3 | 1,375,786.5 | 0.06 |
| 50 | DE SHAW OCULUS GSY DE SHAW OCULUS | ケイマン諸島 | 投資信託 | 459,132.5 | 2.4 | 1,104,381.0 | 2.6 | 1,199,616.2 | 0.06 |
| 51 | MILLENNIUM LTD. FF III S 07A MILLENNIUM LTD. FF III S 07A | ケイマン諸島 | 投資信託 | 1,000.0 | 1,000.0 | 1,000,000.0 | 1,034.1 | 1,034,059.6 | 0.05 |
| 52 | OZ OVERSEAS ALL THE CLASS C LIMITED PARTNERSHIP | ケイマン諸島 | 投資信託 | 1,391.7 | 993.4 | 1,382,534.7 | 633.9 | 882,218.4 | 0.04 |
| 53 | OZ EUROPE ALL HOLDINGS CL C USD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 1,304.9 | 909.4 | 1,186,746.7 | 655.1 | 854,862.9 | 0.04 |
| 54 | MILLENNIUM INTERNATIONAL GSY MILLENNIUM INTERNATIONAL, | ケイマン諸島 | 投資信託 | 401.9 | 1,699.0 | 682,792.9 | 1,873.8 | 753,041.1 | 0.03 |
| 55 | MILLENNIUM LTD EE CL. III GSY MILLENNIUM LTD EE CL. III GSY | ケイマン諸島 | 投資信託 | 676.3 | 1,017.6 | 688,249.9 | 1,049.0 | 709,505.9 | 0.03 |
| 56 | DE SHAW OCULUS INT NI GSY DE SHAW OCULUS INT NI GSY | ケイマン諸島 | 投資信託 | 449,493.5 | 1.3 | 591,724.9 | 1.4 | 643,184.8 | 0.03 |
| 57 | TUDOR BVI GLOBAL CL B | ケイマン諸島 | 投資信託 | 307.8 | 1,028.2 | 316,519.2 | 1,398.1 | 430,396.6 | 0.02 |
| 58 | RAPTOR PRIVATE HODING LTD MUTIAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 761.7 | 671.9 | 511,764.6 | 513.5 | 391,131.0 | 0.02 |
| 59 | KING STREET CAPITAL OFFSHORE MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 1,161.0 | 100.0 | 116,103.2 | 139.7 | 162,140.8 | 0.01 |
| 60 | OZ OVERSEAS ACCUMULATION USD MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 149.5 | 868.8 | 129,904.3 | 798.2 | 119,355.9 | 0.01 |
| 61 | KING STREET CAPITAL OFFSHORE MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 617.8 | 100.0 | 61,775.1 | 123.4 | 76,250.4 | 0.00 |
| 62 | OZ EUROPE OVERSEAS FUND II C1MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 112.6 | 747.4 | 84,147.5 | 660.2 | 74,332.4 | 0.00 |
| 63 | KING STR CAP O/S FD CL S S32 MUTUAL FUND | ケイマン諸島 | 投資信託 | 589.6 | 100.0 | 58,960.0 | 120.5 | 71,060.1 | 0.00 |
| 64 | MILLENNIUM LTD EE CL. III GSY MILLENNIUM LTD EE CL. III GSY | ケイマン諸島 | 投資信託 | 56.8 | 1,052.7 | 59,805.7 | 1,082.2 | 61,480.5 | 0.00 |
| 65 | KING STREET CAPITAL OFFSHORE FCLASS S SERIES 14 | ケイマン諸島 | 投資信託 | 70.3 | 100.0 | 7,026.2 | 195.6 | 13,739.8 | 0.00 |

| 順位 | 銘柄 | 国名 | 種類 | 保有株数 (株) | 取得原価(米ドル) | | 時価(米ドル) | | 投資 比率 (%) |
|----|--|------------|----------|-------------|-----------|---------|---------|---------|-----------------|
| | | | | | 単価 | 金額 | 単価 | 金額 | |
| 66 | KING ST CAP OFFSHO CL S SER 28MUTUAL FUND | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 42.1 | 100.0 | 4,205.8 | 192.8 | 8,107.8 | 0.00 |
| 67 | LAURION CAPITAL LTD 10 15R IXBLAURION CAPITAL LTD 10 15R IXB | ケイマン 諸島 | 投資 信託 | 0.6 | - | - | 1,059.3 | 643.0 | 0.00 |

(参考情報)

投資有価証券の主要銘柄 (投資先ファンド別の投資比率)

| 順位 | 銘柄 | 国名 | 種類 | 投資比率 (%) |
|----|---|--------|------|----------|
| 1 | D.E. Shaw Oculus Intl Fund L.P. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 6.71 |
| 2 | Lansdowne Developed Markets Fund Limited | ケイマン諸島 | 投資信託 | 6.58 |
| 3 | Marshall Wace Funds plc - MW Eureka Fund | アイルランド | 投資信託 | 6.27 |
| 4 | Third Point Offshore Fund, Ltd. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 5.87 |
| 5 | Millennium Intl. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 5.23 |
| 6 | Two Sigma Spectrum Cayman Fund, Ltd. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 5.08 |
| 7 | Visium Balanced Offshore Fund, Ltd. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 4.70 |
| 8 | Tudor BVI Global Fund Ltd. | ケイマン諸島 | 投資信託 | 4.55 |
| 9 | BTG Pactual Global Emerging Markets and Macro Fund | ケイマン諸島 | 投資信託 | 4.46 |
| 10 | Laurion Capital Ltd | ケイマン諸島 | 投資信託 | 4.33 |

(口) 投資不動産物件

平成27年11月末日現在、該当事項なし。

(八) その他投資資産の主要なもの

平成27年11月末日現在、該当事項なし。

(2) 運用実績

純資産の推移

平成27年11月末日までの1年間における各月末の各ファンドの純資産の推移は、以下の通りである。

() HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド

(米ドル・クラス受益証券)

| | 純資産総額 | | 一口当たり純資産価格 | |
|------------|---------------|-----------|------------|--------|
| | 千米ドル | 百万円 | 米ドル | 円 |
| 平成26年12月末日 | 25,942,460.39 | 3,186,253 | 220.00 | 27,020 |
| 平成27年1月末日 | 25,270,773.87 | 3,103,756 | 219.79 | 26,995 |
| 2月末日 | 25,430,663.66 | 3,123,394 | 221.52 | 27,207 |
| 3月末日 | 25,670,172.93 | 3,152,811 | 223.20 | 27,413 |
| 4月末日 | 25,117,555.80 | 3,084,938 | 223.70 | 27,475 |
| 5月末日 | 24,714,921.12 | 3,035,487 | 224.94 | 27,627 |
| 6月末日 | 24,634,756.77 | 3,025,641 | 224.21 | 27,537 |
| 7月末日 | 22,657,094.56 | 2,782,744 | 225.38 | 27,681 |
| 8月末日 | 21,875,762.04 | 2,686,781 | 225.14 | 27,652 |
| 9月末日 | 21,772,604.12 | 2,674,111 | 224.38 | 27,558 |
| 10月末日 | 18,045,841.11 | 2,216,390 | 224.13 | 27,528 |
| 11月末日 | 19,575,151.34 | 2,404,220 | 224.47 | 27,569 |

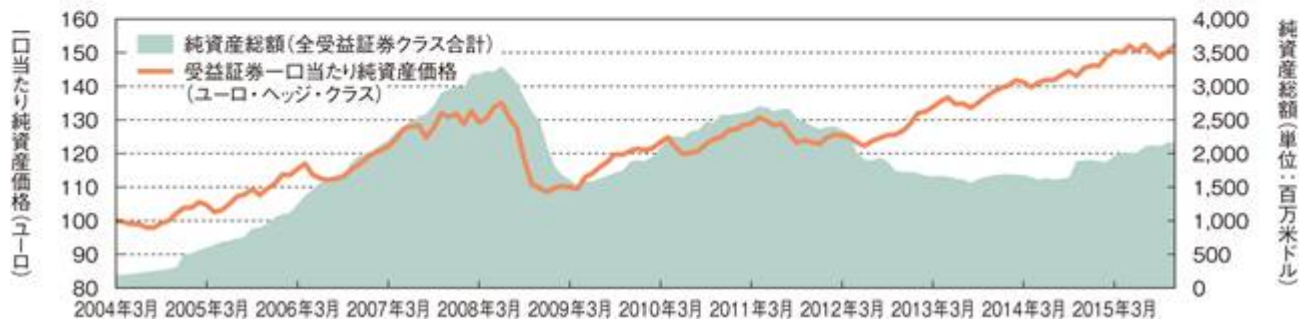
() HSBC GH ファンド

(米ドル・クラス受益証券およびユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

| | 純資産総額 | | 一口当たり純資産価格 | | |
|------------|----------------|------------|------------|-----------|--------|
| | 千米ドル | 百万円 | クラス | 米ドル/ユーロ | 円 |
| 平成26年12月末日 | 389,824,994.56 | 47,878,306 | 米ドル | 331.80米ドル | 40,752 |
| | | | ユーロ | 146.12ユーロ | 18,978 |
| 平成27年1月末日 | 386,923,906.49 | 47,521,994 | 米ドル | 331.94米ドル | 40,769 |
| | | | ユーロ | 146.17ユーロ | 18,985 |
| 2月末日 | 391,307,162.72 | 48,060,346 | 米ドル | 338.14米ドル | 41,530 |
| | | | ユーロ | 148.89ユーロ | 19,338 |
| 3月末日 | 388,360,006.04 | 47,698,376 | 米ドル | 341.53米ドル | 41,947 |
| | | | ユーロ | 150.52ユーロ | 19,550 |
| 4月末日 | 392,415,273.74 | 48,196,444 | 米ドル | 340.64米ドル | 41,837 |
| | | | ユーロ | 150.06ユーロ | 19,490 |
| 5月末日 | 397,114,087.75 | 48,773,552 | 米ドル | 345.37米ドル | 42,418 |
| | | | ユーロ | 152.05ユーロ | 19,748 |
| 6月末日 | 395,870,376.15 | 48,620,800 | 米ドル | 341.77米ドル | 41,976 |
| | | | ユーロ | 150.39ユーロ | 19,533 |
| 7月末日 | 400,045,539.76 | 49,133,593 | 米ドル | 346.22米ドル | 42,523 |
| | | | ユーロ | 152.32ユーロ | 19,783 |
| 8月末日 | 409,434,072.85 | 50,286,693 | 米ドル | 341.87米ドル | 41,988 |
| | | | ユーロ | 150.30ユーロ | 19,521 |
| 9月末日 | 395,663,761.31 | 48,595,423 | 米ドル | 338.17米ドル | 41,534 |
| | | | ユーロ | 148.55ユーロ | 19,294 |
| 10月末日 | 400,849,365.11 | 49,232,319 | 米ドル | 342.52米ドル | 42,068 |
| | | | ユーロ | 150.38ユーロ | 19,531 |
| 11月末日 | 413,413,819.71 | 50,775,485 | 米ドル | 346.31米ドル | 42,534 |
| | | | ユーロ | 152.19ユーロ | 19,766 |

< 参考情報 >

純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移

HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド(米ドル・クラス)
(1995年6月15日から2015年11月30日まで)HSBC GHファンド(米ドル・クラス)
(1996年6月13日から2015年11月30日まで)HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)
(2004年3月31日から2015年11月30日まで)

分配の推移

該当事項なし。

収益率の推移

()HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド

(米ドル・クラス受益証券)

| | 平成26年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル) | 平成27年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル) | 収益率(%) |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------|
| 平成26年12月1日～ 平成27年11月末日 | 219.05 | 224.47 | 2.47 |

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 平成27年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 平成26年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(分配額の額)

以下同じ。

()HSBC GH ファンド

(米ドル・クラス受益証券)

| | 平成26年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル) | 平成27年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル) | 収益率(%) |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------|
| 平成26年12月1日～ 平成27年11月末日 | 330.10 | 346.31 | 4.91 |

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

| | 平成26年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ) | 平成27年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ) | 収益率(%) |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------|
| 平成26年12月1日～ 平成27年11月末日 | 145.40 | 152.19 | 4.67 |

< 参考情報 >

年間収益率の推移

HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド(米ドル・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)／b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2015年については、2015年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、1995年については、当初申込期間の申込価格(100米ドル)

(注2) 1995年については、運用開始日(1995年6月15日)から1995年12月31日までの収益率。

2015年については、2015年1月1日から2015年11月30日までの収益率。

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)／b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2015年については、2015年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、1996年については、当初申込期間の申込価格(100米ドル)

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

2015年については、2015年1月1日から2015年11月30日までの収益率。

HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



(注1) 収益率(%)=100×(a-b)／b

a=各暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2015年については、2015年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

ただし、2004年については、当初申込期間の申込価格(100ユーロ)

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

2015年については、2015年1月1日から2015年11月30日までの収益率。

2 販売及び買戻しの実績

平成27年11月末日前1年間における各ファンドの販売および買戻しの実績ならびに平成27年11月末日現在における発行済口数は、以下の通りである。

() HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド
(米ドル・クラス受益証券)

| 販売口数 | 買戻口数 | 発行済口数 |
|----------------------|-------------------------|---------------------------|
| 7,143.98 (0.00) | 37,885.04 (606.19) | 87,208.72 (4,888.29) |

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

() HSBC GH ファンド
(米ドル・クラス受益証券)

| 販売口数 | 買戻口数 | 発行済口数 |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| 286,713.88 (16,028.31) | 266,748.73 (1,967.75) | 1,193,772.62 (59,939.44) |

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

| 販売口数 | 買戻口数 | 発行済口数 |
|----------------------------|------------------------|-----------------------------|
| 42,523.31 (21,659.66) | 111,981.62 (0.00) | 292,829.54 (36,880.41) |

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

() HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ガーンジーにおける諸法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、便宜上、平成27年11月30日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=122.82円)で換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド
 連結貸借対照表
 2015年10月31日現在
 (未監査)

| | 2015年10月31日現在 | | 2015年 4月30日現在 | |
|---------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| 資産： | | | | |
| 組入投資有価証券 | 87,400 | 10,333 | 92,502 | 10,937 |
| 流動資産： | | | | |
| 債権 | 982 | 116 | 739 | 87 |
| 現金および預金残高 | 1,654 | 196 | 20 | 2 |
| | <u>2,636</u> | <u>312</u> | <u>759</u> | <u>90</u> |
| 資産合計 | <u>90,036</u> | <u>10,645</u> | <u>93,261</u> | <u>11,026</u> |
| 負債： | | | | |
| 債務：一年以内に期限の到来する金額 | <u>(3,563)</u> | <u>(421)</u> | <u>(1,592)</u> | <u>(188)</u> |
| 負債合計 | <u>(3,563)</u> | <u>(421)</u> | <u>(1,592)</u> | <u>(188)</u> |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産 | <u>86,473</u> | <u>10,224</u> | <u>91,669</u> | <u>10,838</u> |

HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド

連結総収益計算書

2015年10月31日に終了した6か月間

(未監査)

| | 自2015年5月1日 至2015年10月31日 | | 自2014年5月1日 至2014年10月31日 | |
|-------------------------------------|----------------------------|------|----------------------------|------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| 収益: | | | | |
| 純キャピタルゲイン/(ロス) | 391 | 46 | (55) | (7) |
| 収益 | - | - | - | - |
| 財務費用:支払利息 | (4) | (0) | (2) | (0) |
| 運用費用 | (502) | (59) | (682) | (81) |
| 純費用 | (506) | (60) | (684) | (81) |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産の投資活動による変動 | (115) | (14) | (739) | (87) |

上記業績はすべて継続事業に起因するものである。

買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の連動変動計算書

2015年10月31日に終了した6か月間

(未監査)

| | 自2015年5月1日 至2015年10月31日 | | 自2014年5月1日 至2014年10月31日 | |
|-------------------------------------|----------------------------|---------|----------------------------|---------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| 期首現在の買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産 | 91,669 | 10,838 | 101,755 | 12,030 |
| 買戻可能参加受益証券の発行および買戻しに よる変動: | | | | |
| 発行受領額/未収額 | 6,092 | 720 | 4,773 | 564 |
| 控除:買戻支払額/未払額 | (11,173) | (1,321) | (9,945) | (1,176) |
| | (5,081) | (601) | (5,172) | (611) |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産の投資活動による変動 | (115) | (14) | (739) | (87) |
| 期末現在の買戻可能参加受益証券保有者に 帰属する純資産 | 86,473 | 10,224 | 95,844 | 11,332 |

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド
投資有価証券明細表
2015年10月31日現在(未監査)

| 証券銘柄 | 保有高 | 時価 千米ドル | 純資産総額 比率 |
|---|--------|------------|-------------|
| 投資ファンド(2015年4月30日: 100.91%) | | | |
| A.R.T. International Ltd - Class A Series 1 | 2,563 | 6,268 | 7.25 % |
| AG Super Fund International Ltd - Class P Series 1 - Special Investment | 49 | 48 | 0.06 % |
| AG Super Fund International Ltd - Class P Series 2 - Special Investment | 4 | 9 | 0.01 % |
| Aleutian Fund II Ltd - Class A - Series 1 | 2,000 | 1,938 | 2.24 % |
| Blackrock EOS Ltd - Class B USD | 4,091 | 6,641 | 7.68 % |
| DW Catalysts Offshore Fund Ltd - Class A USD | 32,764 | 5,781 | 6.68 % |
| GSA Capital International Fund Ltd - Class A | 19,301 | 4,284 | 4.95 % |
| GSA QMS Fund Ltd | 17,510 | 2,111 | 2.44 % |
| KLS Diversified Fund Ltd - Non Voting Participating Sub Class 2 FF Series 1 | 2,940 | 4,856 | 5.62 % |
| Laurion Capital Ltd - Class A | 1,400 | 1,481 | 1.71 |
| Laurion Capital Ltd - Class A IS | 641 | 2,331 | 2.70 % |
| Macquarie Asian Alpha Fund - Class A | 3,278 | 6,252 | 7.23 % |
| Millennium International Ltd - Class FF Sub Class III - Series 01A | 3,571 | 6,523 | 7.54 |
| OZ Europe Overseas Fund - Class C Accumulation | 536 | 334 | 0.39 % |
| OZ Overseas Fund II - Class L Prime | 5,548 | 6,187 | 7.15 % |
| OZ Overseas Fund II - Class M Prime Accumulation | 117 | 66 | 0.08 % |
| Pan Asia Opportunities Offshore Fund Ltd. Class G Sub Class G2 - Series 1 | 2,788 | 3,428 | 3.96 % |
| PDT Fusion Offshore Fund Ltd - Class A NNI Series 1 | 37,500 | 4,125 | 4.77 % |
| Pine River Fund Ltd Class B - Initial Series 1 | 1,686 | 6,083 | 7.03 % |
| Two Sigma Eclipse Cayman Fund Ltd - Class A2 | 1,458 | 6,727 | 7.78 % |
| Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd - Class A2 Series | 4,118 | 11,927 | 13.80 % |
| 組入投資有価証券(2015年4月30日: 100.91%) | | 87,400 | 101.07 % |
| 純流動負債(2015年4月30日:(0.91%)) | | (927) | (1.07) % |
| 純資産総額 | | 86,473 | 100.00 % |

投資戦略別配分 (2015年10月31日現在)

| | ポートフォリオ における比率 |
|-----------------|---------------------|
| マーケット・ニュートラル | 61.40% |
| マルチ・ストラテジー | 14.40% |
| イベント・ドリブン | 7.60% |
| クレジット・ロング/ショート | 6.60% |
| 債券アービトラージ | 5.60% |
| ボラティリティ・アービトラージ | 4.40% |
| | <hr/> <hr/> 100.00% |

| 発行済受益証券口数 | 2015年10月31日 現在 | 2015年4月30日 現在 | 2014年4月30日 現在 |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - 米ドル・クラス | 80,516.17 | 112,283.82 | 139,687.57 |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - クラスS (米ドル) | 135,932.81 | 143,364.60 | 159,908.97 |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - クラスS (ユーロ) | 6,843.96 | 7,765.62 | 9,333.74 |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス | 107,663.89 | 100,445.14 | 108,154.11 |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・クラス | 6,545.80 | 6,545.80 | 7,564.67 |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス | 715.04 | 777.51 | 5,102.60 |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - クラスS (スターリング・ポンド) | 138,672.52 | 129,307.56 | 125,443.08 |
| HSBC マルチ・アドバイザー・米ドルRクラス (米ドル) * | 3,188.24 | - | - |
| 一口当たり純資産価格 | | | |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - 米ドル・クラス | 224.13 米ドル | 223.71 米ドル | 212.33 米ドル |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - クラスS (米ドル) | 155.15 米ドル | 154.35 米ドル | 145.32米ドル |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - クラスS (ユーロ) | 135.37 ユーロ | 135.06 ユーロ | 127.13 ユーロ |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス | 117.97 ユーロ | 118.20ユーロ | 112.33ユーロ |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・クラス | 129.86 英ポンド | 129.63 英ポンド | 122.49 英ポンド |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス | 104.21 スイスフラン | 104.94 スイスフラン | 100.64 スイスフラン |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - クラスS (スターリング・ポンド) | 144.10 英ポンド | 143.24 英ポンド | 134.38 英ポンド |
| HSBC マルチ・アドバイザー・米ドルRクラス (米ドル) * | 99.68 米ドル | - | - |
| 純資産総額 | | | |
| HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド (千米ドル) | 86,473 | 91,669 | 101,755 |

*2015年8月28日に開始した。

重要なポートフォリオの変動の概要 (2015年10月31日に終了した6か月間)

| 購入 | | 取得原価 千米ドル |
|------|--------|--------------|
| | 額面保有高 | |
| 購入合計 | 3,410 | 3,400 |
| 売却 | | 手取額 千米ドル |
| | 額面保有高 | |
| 売却合計 | 25,025 | 9,410 |

2015年4月30日終了年度の監査報告書および財務書類全文の写しは、管理会社または受託会社に請求することにより無料で入手できる。

[次へ](#)

() HSBC GH ファンド

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ガーンジーにおける諸法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円による金額は、便宜上、平成27年11月30日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=122.82円)で換算されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

HSBC GH ファンド
 連結貸借対照表
 2015年10月31日現在
 (未監査)

| | 2015年10月31日現在 | | 2015年4月30日現在 | |
|---------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| 資産： | | | | |
| 組入投資有価証券 | 2,266,064 | 278,318 | 2,151,215 | 264,212 |
| 流動資産： | | | | |
| 債権 | 3,527 | 433 | 33,025 | 4,056 |
| 現金および預金残高 | 7,239 | 889 | 11,046 | 1,357 |
| その他資産 | 10,766 | 1,322 | 44,071 | 5,413 |
| 資産合計 | <u>2,276,830</u> | <u>279,640</u> | <u>2,195,286</u> | <u>269,625</u> |
| 負債： | | | | |
| 債務：一年以内に期限の到来する金額 | <u>(112,887)</u> | <u>(13,865)</u> | <u>(204,950)</u> | <u>(25,172)</u> |
| 負債合計 | <u>(112,887)</u> | <u>(13,865)</u> | <u>(204,950)</u> | <u>(25,172)</u> |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産 | <u>2,163,943</u> | <u>265,775</u> | <u>1,990,336</u> | <u>244,453</u> |

HSBC GH ファンド
連結総収益計算書
2015年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

| | 自2015年5月1日 至2015年10月31日 | | 自2014年5月1日 至2014年10月31日 | |
|-------------------------------------|----------------------------|---------|----------------------------|---------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| 収益: | | | | |
| 純キャピタルゲイン | 22,311 | 2,740 | 18,158 | 2,230 |
| 収益 | 10 | 1 | 1 | 0 |
| 財務費用: 支払利息 | (734) | (90) | (691) | (85) |
| 運用費用 | (12,737) | (1,564) | (13,874) | (1,704) |
| 純費用 | (13,461) | (1,653) | (14,564) | (1,789) |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産の投資活動による変動 | 8,850 | 1,087 | 3,594 | 441 |

上記業績はすべて継続事業に起因するものである。

買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の連結変動計算書
2015年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

| | 自2015年5月1日 至2015年10月31日 | | 自2014年5月1日 至2014年10月31日 | |
|-------------------------------------|----------------------------|----------|----------------------------|----------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| 期首現在買戻可能参加受益証券保有者に帰属 する純資産 | 1,990,336 | 244,453 | 1,645,307 | 202,077 |
| 買戻可能参加受益証券の発行および買戻しに よる変動: | | | | |
| 発行受領額 / 未収額 | 268,703 | 33,002 | 493,676 | 60,633 |
| 控除: 買戻支払額 / 未払額 | (103,946) | (12,767) | (257,532) | (31,630) |
| | 164,757 | 20,235 | 236,144 | 29,003 |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産の投資活動による変動 | 8,850 | 1,087 | 3,594 | 441 |
| 期末現在買戻可能参加受益証券保有者に帰属 する純資産 | 2,163,943 | 265,775 | 1,885,045 | 231,521 |

HSBC GH ファンド
連結キャッシュ・フロー計算書
2015年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

| | 自2015年5月1日 至2015年10月31日 | | 自2014年5月1日 至2014年10月31日 | |
|--------------------------------------|----------------------------|----------|----------------------------|----------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| 運用活動 | | | | |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産の変動 | 8,850 | 1,087 | 3,594 | 441 |
| 調整： | | | | |
| デリバティブ以外の投資対象に係る純キャピ タルゲイン | (31,629) | (3,885) | (55,239) | (6,784) |
| 資産および負債の変動： | | | | |
| 繰延設立費用およびその他の債権の減少 / (増加) | 68 | 8 | (157) | (19) |
| 未払費用の増加 | 769 | 94 | 4,293 | 527 |
| 先渡為替契約に係る未実現評価益 | 8,666 | 1,064 | 3,444 | 423 |
| 運用活動に使用されたキャッシュ・フロー | (13,276) | (1,631) | (44,065) | (5,412) |
| 投資活動 | | | | |
| 投資有価証券の購入 | (88,990) | (10,930) | (330,251) | (40,561) |
| 投資有価証券の売却 | 30,781 | 3,781 | 56,351 | 6,921 |
| 投資活動に使用されたキャッシュ・フロー | (58,209) | (7,149) | (273,900) | (33,640) |
| 財務活動 | | | | |
| 借入未払金の (減少) / 増加 | (91,665) | (11,258) | 144,638 | 17,764 |
| 買戻可能受益証券の発行手取額 | 266,289 | 32,706 | 437,088 | 53,683 |
| 買戻可能受益証券の買戻支払額 | (106,946) | (13,135) | (257,963) | (31,683) |
| 財務活動から得たキャッシュ・フロー | 67,678 | 8,312 | 323,763 | 39,765 |
| 当期現金の (減少) / 増加 | (3,807) | (468) | 5,798 | 712 |
| 期首現在の現金 | 11,046 | 1,357 | 5,198 | 638 |
| 期末現在の現金 | 7,239 | 889 | 10,996 | 1,351 |
| 債務純額の変動に対する純キャッシュ・ フローの調整 | | | | |
| 当期現金の (減少) / 増加 | (3,807) | (468) | 5,798 | 712 |
| 債務の変動によるキャッシュ・フロー | 91,665 | 11,258 | (144,638) | (17,764) |
| 当期債務純額の変動 | 87,858 | 10,791 | (138,840) | (17,052) |
| 期首現在の債務純額 | (164,790) | (20,240) | (43,882) | (5,390) |
| 期末現在の債務純額 | (76,932) | (9,449) | (182,722) | (22,442) |

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

HSBC GH ファンド
投資有価証券明細表
2015年10月31日現在(未監査)

| 証券銘柄 | 保有高 | 時価 千円ドル | 純資産総額 比率 |
|--|---------|------------|-------------|
| 投資ファンド (2015年4月30日: 108.08%) | | | |
| 米ドル (2015年4月30日: 108.08%) | | | |
| Aderans - Common Stock | 4,700 | - | 0.00% |
| Anchor Bolt Offshore Fund Limited - Class B Series 2 | 25,000 | 25,440 | 1.18% |
| Anchor Bolt Offshore Fund Limited - Class B Series 2 September 2015 | 8,000 | 8,326 | 0.39% |
| Anchor Bolt Offshore Fund Limited - Class B2 April 2015 | 50,000 | 50,959 | 2.36% |
| Brevan Howard Fund Limited - Class A US\$ | 185,467 | 57,024 | 2.64% |
| Brevan Howard Fund Limited - Class A US\$ GSY Holding | 39,934 | 12,278 | 0.57% |
| Brevan Howard Fund Limited - Class B US\$ | 62,738 | 14,332 | 0.66% |
| BTG Pactual Global Emerging Markets and Macro Fund - Class A | 3,498 | 8,335 | 0.39% |
| BTG Pactual Global Emerging Markets and Macro Fund - Class B | 42,456 | 87,473 | 4.04% |
| Caxton Global Investments Limited - Class SI GSY | 84,197 | 1,378 | 0.07% |
| Citadel Kennington Global Strategies Fund Limited | 61,793 | 83,361 | 3.85% |
| CQS Directional Opportunities Fund - Class B USD Shares | 19,715 | 95,294 | 4.40% |
| D.E. Shaw Oculus International Fund C/A GSY Holding | 459,132 | 1,181 | 0.05% |
| D.E. Shaw Oculus International Fund L.P. | 1 | 142,908 | 6.60% |
| D.E. Shaw Oculus International Fund Ni GSY Holding | 449,494 | 633 | 0.03% |
| Discus Non - U.S. Side Holdings Limited - Class S | 16,809 | 799 | 0.04% |
| Discus Non - U.S. Side Holdings Limited - Class S GSY | 751 | 36 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H6 SP4 | 7 | 6 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H6 SP5 | 5 | 2 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H6 SP7 | 1 | 1 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H6 SP12 | 18 | 5 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 S SP4 | 310 | 266 | 0.01% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 S SP5 | 201 | 79 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 SP7 | 48 | 56 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 SP11 | 13 | 5 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 SP12 | 724 | 214 | 0.01% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H9 SP4 | 6 | 5 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H9 SP5 | 4 | 1 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H9 SP7 | 1 | 1 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H9 SP12 | 14 | 4 | 0.00% |
| Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class SP Reserve | 23 | 23 | 0.00% |
| Dymon Asia Macro Fund - Class P Restricted Series 10 | 39,682 | 66,060 | 3.05% |
| Dymon Asia Macro Fund - Class P Restricted Series 503 | 5,000 | 4,934 | 0.23% |
| Element Capital Fund - Class A - Series 5 | 356 | 28,942 | 1.34% |
| Element Capital Fund - Class B - Series 1 | 35,400 | 41,086 | 1.90% |
| Element Capital Fund - Class B - Series 3 | 12,422 | 14,306 | 0.66% |
| Elliot International Limited - Class A | 36,160 | 38,998 | 1.80% |
| Elliot International Limited - Class A GSY | 3,686 | 3,975 | 0.18% |
| Elliot International Limited - Class B | 32,455 | 35,846 | 1.66% |

| | | | |
|---|--------|--------|-------|
| GLG Emerging Markets Growth Fund Class A | 37,116 | 1,800 | 0.08% |
| Halcyon Offshore Asset-Backed Value Fund Limited - Restricted Class | 29,664 | 67,580 | 3.12% |
| King Street Capital Limited - Class S - Series 14 | 70 | 14 | 0.00% |
| King Street Capital Limited - Class S - Series 18 | 618 | 76 | 0.00% |
| King Street Capital Limited - Class S - Series 20 | 1,161 | 162 | 0.01% |
| King Street Capital Limited - Class S - Series 28 | 42 | 8 | 0.00% |
| King Street Capital Limited - Class S - Series 32 | 590 | 71 | 0.00% |

| 証券銘柄 | 保有高 | 時価 千米ドル | 純資産総額 比率 |
|--|---------|------------|-------------|
| 米ドル (2015年4月30日 : 108.08%) (つづき) | | | |
| Lansdowne UK Equity Fund Limited - USD Shares | 208,839 | 143,348 | 6.63% |
| Laurion Capital Limited - Class A 10 - 14 - Restricted | 24,040 | 87,416 | 4.04% |
| Laurion Capital Limited - Class A 09 - 15 - Restricted | 5,000 | 5,137 | 0.24% |
| Millennium International Limited - Class EE Sub Class III - Series 01A | 402 | 744 | 0.03% |
| Millennium International Limited - Class EE Sub Class III - Series 01A GSY | 57 | 61 | 0.00% |
| Millennium International Limited - Class EE Sub Class III - Series 04A | 676 | 701 | 0.03% |
| Millennium International Limited - Class FF Sub Class III - Series 01A | 38,214 | 69,800 | 3.23% |
| Millennium International Limited - Class FF Sub Class III - Series 04A | 5,830 | 6,039 | 0.28% |
| Millennium International Limited - Class FF Sub Class III - Series 05A | 25,000 | 26,164 | 1.21% |
| Millennium International Limited - Class FF Sub Class III - Series 07A | 1,000 | 1,022 | 0.05% |
| Millennium International Limited - Class FF Sub Class III - Series 01B | 8,000 | 8,772 | 0.41% |
| MW Eureka Fund Plc - Class A2 USD | 480,687 | 135,945 | 6.28% |
| OZ Enhanced Overseas Fund Limited - Tranche D Series 7 | 77,592 | 82,161 | 3.80% |
| OZ Europe Overseas Fund II Limited - Class M Accumulation | 113 | 73 | 0.00% |
| OZ Europe Overseas Fund II Limited - Class M Prime Accumulation | 150 | 116 | 0.01% |
| OZ Europe Overseas Fund Limited - Class C Series Accumulation | 1,305 | 840 | 0.04% |
| OZ Overseas Fund Limited - Class C - Series Accumulation | 1,473 | 885 | 0.04% |
| Pinpoint China Fund Class A - 1(A) GSY | 2,684 | 2,471 | 0.11% |
| Pinpoint China Fund Class C - Series 2 | 89,562 | 82,148 | 3.80% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P1 Class C1 | 1,047 | 30 | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P2 Class C1 | 12 | 9 | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P3 Class C1 | 745 | - * | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P4 Class C1 | 14,830 | - * | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P5 Class C1 | 1,676 | 30 | 0.00% |

| | | | |
|---|--------|-----|-------|
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P7 Class C1 | 218 | 22 | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P9 Class C1 | 15,805 | - * | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P11 Class C1 | 2,587 | 49 | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P12 Class C1 | 5,866 | 58 | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P14 Class C1 | 591 | - * | 0.00% |
| Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P15 Class C1 | 14 | - * | 0.00% |

| 証券銘柄 | 保有高 | 時価 千米ドル | 純資産総額 比率 |
|---|---------|------------------|---------------|
| 米ドル (2015年4月30日 : 108.08%) (つづき) | | | |
| Strategic Value Restructuring Capital Reserve | 1 | 87 | 0.00% |
| Strategic Value Restructuring Capital Reserve GSY Holding | 1 | 5 | 0.00% |
| Strategic Value Restructuring Fund Limited - SP GSY | 1 | 28 | 0.00% |
| SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-0C/1 | 2,865 | 124 | 0.01% |
| SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-0E/1 | 2,651 | 107 | 0.00% |
| SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-0E/1 GSY | 251 | 10 | 0.00% |
| Tewksbury Investment Fund Limited - Series B Shares | 5,169 | 93,484 | 4.33% |
| Tewksbury Investment Fund Limited Class B GSY | 153 | 2,763 | 0.13% |
| The Raptor Private Holdings Limited | 762 | 392 | 0.02% |
| Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 1 | 345,250 | 113,870 | 5.26% |
| Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 15 | 50,000 | 4,999 | 0.23% |
| Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 28 | 100,000 | 9,980 | 0.46% |
| TPG-Axon Partners (Offshore) Limited Class - J - Series 1 GSY Fee Reserve | 1 | 23 | 0.00% |
| Tudor BVI Global Fund Limited - Class B Alt Series 01 | 674 | 87,162 | 4.03% |
| Tudor BVI Global Fund Limited - Class B Alt Series 2015 09 | 10,000 | 9,880 | 0.46% |
| Tudor BVI Global Fund Limited - Legacy | 308 | 417 | 0.02% |
| Two Sigma Absolute Return Macro Enhanced Cayman Fund Limited - Class A1 | 28,000 | 31,990 | 1.48% |
| Two Sigma Spectrum Cayman Fund Limited - Class A2 | 37,793 | 109,473 | 5.06% |
| Tyrus Capital Event Fund Limited - Class USD R | 457,596 | 69,102 | 3.19% |
| Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class A2 Series Nov, 01 2005 FC GSY | 1,075 | 2,855 | 0.13% |
| Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B SubClass 2 - Series Aug 01 2015 | 7,500 | 6,935 | 0.32% |
| Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B SubClass 2 - Series Sep 01 2015 | 5,000 | 4,597 | 0.21% |
| Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B2 Series Nov 01, 2005 FC | 34,386 | 87,770 | 4.06% |
| Winton Futures Fund Limited Class - B | 80,203 | 81,687 | 3.77% |
| | | <u>2,266,064</u> | <u>104.72</u> |
| 組入投資有価証券 (2015年4月30日 : 108.08%) | | 2,266,064 | 104.72% |

純流動負債 (2015年4月30日 : (8.08%))

(102,121) (4.72)%

純資産

2,163,943 100.00%

*これらの有価証券の時価は、500米ドル未満のため表示のため表示
されない。

投資戦略別配分 (2015年10月31日現在)

| | ポートフォリオ における比率 |
|-----------------|-------------------|
| マクロ | 25.60% |
| 株式ロング/ショート | 24.30% |
| イベント・ドリブン | 16.00% |
| マルチ・ストラテジー | 12.90% |
| マネージド・フューチャーズ | 9.30% |
| マーケット・ニュートラル | 4.80% |
| ボラティリティ・アービトラージ | 4.10% |
| ディストレスト | 3.00% |
| | 100.00% |

| 発行済受益証券口数 | 2015年10月31日現 在 | 2015年4月30日現 在 | 2014年4月30日 現在 |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス | 1,170,315.31 | 1,151,998.45 | 1,234,159.01 |
| HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス | 750,728.95 | 591,865.75 | 778,619.33 |
| HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル) | 187,295.84 | 195,627.24 | 229,878.46 |
| HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ) | 11,794.57 | 12,906.32 | 12,081.88 |
| HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ボン ド) | 101,335.36 | 96,281.84 | 86,382.17 |
| HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス | 292,516.11 | 304,238.17 | 373,974.90 |
| HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス | 295,837.68 | 295,617.40 | 389,458.61 |
| HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス | 20,844.87 | 35,515.85 | 33,160.44 |
| HSBC GH ファンド - スターリング・ボンド・ヘッ ジ・ クラス | 127,575.24 | 122,787.65 | 129,235.80 |
| HSBC GH ファンド - スターリング・ボンド・ヘッ ジ・ Rクラス | 414,834.65 | 323,401.49 | 256,539.14 |
| HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス | 223,203.06 | 247,229.85 | 236,550.80 |
| HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス | 143,671.62 | 138,803.08 | 141,376.47 |
| HSBC GH ファンド - AP クラス | 690,560.92 | 713,533.16 | 761,180.39 |
| HSBC GH ファンド - ユーロ無議決権クラス | 324,760.79 | 324,760.79 | 216,895.62 |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・ クラス (米ドル) | 2,068,141.90 | 1,963,532.32 | 1,873,452.75 |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・ク ラス (ユーロ) | 397,956.04 | 399,788.39 | 534,955.63 |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・ク ラス (香港ドル) | 1,934,641.94 | 1,778,239.69 | 1,664,484.66 |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・ク ラス (スターリング・ボンド) | 3,076.13 | 3,076.13 | 4,136.31 |

| | | | |
|--|--------------|--------------|------------|
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スイスフラン) | 146,607.00 | 140,642.86 | 177,056.65 |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラスR (米ドル) | 1,255,678.62 | 862,322.00 | 731,809.31 |
| HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューショナル・クラス (米ドル) | 3,473,171.20 | 3,000,000.00 | - |

一口当たり純資産価格

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス | 342.52米ドル | 340.64米ドル | 317.19米ドル |
| HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス | 120.06米ドル | 118.97米ドル | 109.82米ドル |
| HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル) | 201.67米ドル | 199.29米ドル | 183.34米ドル |
| HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ) | 171.09ユーロ | 169.61ユーロ | 155.95ユーロ |
| HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド) | 180.45英ポンド | 178.30英ポンド | 163.38英ポンド |
| HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス | 150.38ユーロ | 150.06ユーロ | 139.72ユーロ |
| HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス | 115.29ユーロ | 114.55ユーロ | 105.66ユーロ |
| HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス | 1,274.64元 | 1,247.21元 | 1,130.01元 |
| HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・クラス | 167.62英ポンド | 257.63英ポンド | 154.52英ポンド |
| HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・Rクラス | 121.18英ポンド | 119.99英ポンド | 110.34英ポンド |
| HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス | 133.59 スイスフラン | 133.86 スイスフラン | 125.39 スイスフラン |
| HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス | 114.00 スイスフラン | 113.71 スイスフラン | 105.62 スイスフラン |
| HSBC GH ファンド - AP クラス | 182.59米ドル | 180.56米ドル | 165.19米ドル |
| HSBC GH ファンド - ユーロ無議決権クラス | 116.74ユーロ | 116.44ユーロ | 108.45ユーロ |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (米ドル) | 145.51米ドル | 144.20米ドル | 133.42米ドル |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (ユーロ) | 124.95ユーロ | 124.21ユーロ | 114.85ユーロ |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (香港ドル) | 1,239.36 香港ドル | 1,228.14 香港ドル | 1,135.98 香港ドル |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スターリング・ポンド) | 122.25英ポンド | 121.55英ポンド | 112.84英ポンド |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スイスフラン) | 128.51 スイスフラン | 128.30 スイスフラン | 119.41 スイスフラン |
| HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラスR(米ドル) | 108.47米ドル | 107.34米ドル | 98.69米ドル |
| HSBC GH ファンド - スーパー・インスティテューショナル・クラス(米ドル) | 106.37米ドル | 105.06米ドル | - |

購入

| | | |
|------|---------|-----------------|
| | 額面保有高 | 取得原価 |
| 購入合計 | 188,481 | 千米ドル 113,990 |

売却

| | | |
|------|--------|----------------|
| | 額面保有高 | 手取額 |
| 売却合計 | 73,427 | 千米ドル 30,770 |

2015年4月30日終了年度の監査報告書および財務書類全文の写しは、管理会社に請求することにより無料で入手できる。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

資本金の額 平成27年11月末日現在、100,000スターリング・ポンド(約1,846万円)

(注) スターリング・ポンド(以下「英ポンド」という。)の円貨換算は、便宜上、平成27年11月末日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の仲値(1英ポンド=184.60円)による。

発行済株式総数 100,000株

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

(2) 事業の内容及び営業の状況

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

管理会社は、日本で募集されているHSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドおよびHSBC GH ファンドについては、総投資顧問会社であるHSBC オルタナティブ・インベストメンツ・リミテッドに投資助言サービスの提供を委託している。また、管理会社は、管理事務代行会社であるステート・ストリート・ファンド・サービシズ(アイルランド)リミテッドに各ファンドの管理事務代行業務を委託している。また、管理会社は、HSBC セキュリティーズ・サービシズ(アイルランド)リミテッドに各ファンドの受益証券の発行、買戻しおよび名義書換等に関する事務代行業務を委託している。受託会社は、保管受託銀行であるステート・ストリート・カストディアル・サービシズ(アイルランド)リミテッドに各ファンドの資産の受託保管を委託している。

管理会社は、平成27年10月末日現在、以下の通り、6本の投資信託(合計純資産総額3,864.1百万米ドル)の管理・運用を行っている。

| ファンド名 | 国名 | 基本的性格 | 純資産総額 (百万米ドル) (平成27年10月末日 現在) |
|--|------------|-------------------------------|--|
| HSBC ポートフォリオ・セレクション・ ファンド (HSBC Portfolio Selection Fund) | ガーンジー | ガーンジー籍アンブレ ラ型ユニット・トラス ト | 2,344.8 |
| HSBC ユニ・フォリオ (HSBC Uni-Folio) | ガーンジー | ガーンジー籍アンブレ ラ型ユニット・トラス ト | 62.7 |
| HSBC オルタナティブ・ストラテジー・ ファンド (HSBC Alternative Strategy Fund) | ガーンジー | ガーンジー籍アンブレ ラ型ユニット・トラス ト | 92.3 |
| HSBC UCITS アドバンテージ・ファンド (HSBC UCITS AdvantEdge Fund) | アイルラン ド | UCITS型投資信託 | 249.2 |
| BFC バリュチェーン・ファンド (BFC Value Chain Fund) | ガーンジー | ガーンジー籍アンブレ ラ型ユニット・トラス ト | 15.4 |
| プライベート・エクイティ・シンジケー ツ (Various Private Equity Syndicates) | ガーンジー | ガーンジー籍ユニッ ト・トラスト | 1,099.7 |

(3) その他

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

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(注) 下線の部分は訂正部分を示します。

第一部 証券情報

(1) ファンドの名称

<訂正前>

HSBC ポートフォリオ・セレクション・ファンド

(以下「セレクション・ファンド」という。)

(HSBC Portfolio Selection Fund)

(注) HSBC ポートフォリオ・セレクション・ファンド(以下「セレクション・ファンド」という。)は、HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド、HSBC GH ファンド、HSBC レバレッジド GH ファンド、HSBC オルタナティブ・フォーカスト・ファンドおよび HSBC クレジット・リラティブ・バリュエーション・ファンド(以下、それぞれを「ファンド」という。)の5個のファンドを有するアンブレラ型ファンドである。

<訂正後>

HSBC ポートフォリオ・セレクション・ファンド

(以下「セレクション・ファンド」という。)

(HSBC Portfolio Selection Fund)

(注) HSBC ポートフォリオ・セレクション・ファンド(以下「セレクション・ファンド」という。)は、HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド、HSBC GH ファンド、HSBC レバレッジド GH ファンドおよび HSBC オルタナティブ・フォーカスト・ファンド(以下、それぞれを「ファンド」という。)の4個のファンドを有するアンブレラ型ファンドである。

(2) 外国投資信託受益証券の形態等

<訂正前>

記名式無額面受益証券である。(以下「受益証券」または「ファンド証券」という。)

受益証券は追加型である。

(中略)

(注) 上記の5本のファンドのうち、()HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドについては、米ドル・クラス受益証券、クラスS受益証券(米ドル、ユーロ、スターリング・ポンド、スイスフランおよびシンガポール・ドル)、通貨ヘッジ・クラス受益証券(ユーロ、スターリング・ポンドおよびスイスフラン)および米ドルRクラス受益証券の10種類が発行され、日本国内においては、米ドル・クラス受益証券のみが募集され、()HSBC GH ファンドについては、米ドル・クラス受益証券、クラスS受益証券(米ドル、ユーロ、スターリング・ポンド、スイスフランおよびシンガポール・ドル)、通貨ヘッジ・クラス受益証券(ユーロ、スターリング・ポンド、スイスフランおよび人民元)、APクラス受益証券、ユーロ無議決権クラス受益証券、Rクラス受益証券(米ドル、スターリング・ポンド、ユーロおよびスイスフラン)、インスティテューショナル・クラス受益証券(米ドル、ユーロ、スイスフラン、スターリング・ポンドおよび香港ドル)、インスティテューショナルRクラス受益証券(米ドル)およびスーパー・インスティテューショナル・クラス受益証券(香港ドルおよび米ドル)の24種類が発行され、日本国内においては、米ドル・クラス受益証券およびユーロ・ヘッジ・クラス受益証券が募集される。

<訂正後>

記名式無額面受益証券である。(以下「受益証券」または「ファンド証券」という。)

受益証券は追加型である。

受益証券について、HSBC マネジメント(ガーンジー)リミテッド(以下「管理会社」という。)の依頼により、信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付はない。

(注) 上記の4本のファンドのうち、()HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドについては、米ドル・クラス受益証券、クラスS受益証券(米ドル、ユーロ、スターリング・ポンド、スイスフランおよびシンガポール・ドル)、通貨ヘッジ・クラス受益証券(ユーロ、スターリング・ポンドおよびスイスフラン)および米ドルRクラス受益証券の10種類が発行され、日本国内においては、米ドル・クラス受益証券のみが募集され、()HSBC GHファンドについては、米ドル・クラス受益証券、クラスS受益証券(米ドル、ユーロ、スターリング・ポンド、スイスフランおよびシンガポール・ドル)、通貨ヘッジ・クラス受益証券(ユーロ、スターリング・ポンド、スイスフランおよび人民元)、APクラス受益証券、ユーロ無議決権クラス受益証券、Rクラス受益証券(米ドル、スターリング・ポンド、ユーロおよびスイスフラン)、インスティテューショナル・クラス受益証券(米ドル、ユーロ、スイスフラン、スターリング・ポンドおよび香港ドル)、インスティテューショナルRクラス受益証券(米ドル)およびスーパー・インスティテューショナル・クラス受益証券(香港ドルおよび米ドル)の24種類が発行され、日本国内においては、米ドル・クラス受益証券およびユーロ・ヘッジ・クラス受益証券が募集される。

(1 2) その他

<訂正前>

(前略)

管理会社は、HSBC証券をセレクション・ファンドに関して日本における代行協会員に指定している。

(注) 代行協会員とは、外国投資信託証券の発行者と契約を締結し、一口当たりの純資産価格の公表を行い、また決算報告書その他の書類を日本証券業協会および日本における販売会社に提出または送付する等の業務を行う協会員をいう。

(後略)

<訂正後>

(前略)

管理会社は、HSBC証券をセレクション・ファンドに関して日本における代行協会員に指定している。

(注) 代行協会員とは、外国投資信託証券の発行者と契約を締結し、一口当たりの純資産価格の公表を行い、また決算報告書その他の書類を日本における販売会社に送付する等の業務を行う協会員をいう。

(後略)

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(1) ファンドの目的及び基本的性格

<訂正前>

ファンドの形態

(中略)

セレクション・ファンドは現在、主にオルタナティブ投資戦略を用いるさまざまなポートフォリオ・マネジャーを通じてその資産の投資を認めている5つのサブ・ファンドで構成されている。これを促進するため、セレクション・ファンドは、多種多様な投資信託のユニット、受益証券およびファンドのその他の権益に投資することが認められている。かかる権益には、投資一任口座またはマネージド・アカウントが含まれるが、セレクション・ファンドはまた、短期金融商品、債券、株式およびデリバティブを含むその他の投資証券への投資を認められている。HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドについては10種類のクラス受益証券、HSBC GH ファンドについては24種類のクラス受益証券で取得することができる。各ファンドの投資目的およびリスクの詳細については、各ファンドの別紙を参照のこと。

(後略)

<訂正後>

ファンドの形態

(中略)

セレクション・ファンドは現在、主にオルタナティブ投資戦略を用いるさまざまなポートフォリオ・マネジャーを通じてその資産の投資を認めている4つのサブ・ファンドで構成されている。これを促進するため、セレクション・ファンドは、多種多様な投資信託のユニット、受益証券およびファンドのその他の権益に投資することが認められている。かかる権益には、投資一任口座またはマネージド・アカウントが含まれるが、セレクション・ファンドはまた、短期金融商品、債券、株式およびデリバティブを含むその他の投資証券への投資を認められている。HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドについては10種類のクラス受益証券、HSBC GH ファンドについては24種類のクラス受益証券で取得することができる。各ファンドの投資目的およびリスクの詳細については、各ファンドの別紙を参照のこと。

(後略)

(3) ファンドの仕組み

<訂正前>

管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

(中略)

(注4) 代行協会員契約とは、管理会社によって任命された日本における代行協会員が、受益証券に関する目論見書の配布、受益証券一口当たりの純資産価格の公表ならびに日本の法令および日本証券業協会規則により作成を要する運用報告書等の文書の配布等を行うことを約する契約である。

(後略)

<訂正後>

管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

(中略)

- (注4) 代行協会員契約とは、管理会社によって任命された日本における代行協会員が、ファンドに対し、受益証券一口当たり純資産価格の公表および受益証券に関する目論見書、決算報告書その他の書類の日本における販売会社に対する送付等、代行協会員業務を提供することを約する契約である。

(後略)

2 投資方針

(3) 運用体制

<訂正前>

管理会社は、セレクション・ファンドの管理会社としての業務を行い、投資顧問契約に基づき、HSBC オルタナティブ・インベストメンツ・リミテッド(以下「投資顧問会社」という。)に投資顧問業務を委託している。

投資顧問会社は、HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドおよびHSBC GHファンドを含むファンド・オブ・ヘッジ・ファンズの構築を専門としている。かかるファンド・オブ・ヘッジ・ファンズの構築に際して、投資顧問会社は、投資先ヘッジ・ファンド・マネジャーに対する広範囲なリサーチおよびデュー・ディリジェンスを実施し、平均で年間400社以上のヘッジ・ファンド・マネジャーを訪問している。

(後略)

<訂正後>

管理会社は、セレクション・ファンドの管理会社としての業務を行い、投資顧問契約に基づき、HSBC オルタナティブ・インベストメンツ・リミテッド(以下「投資顧問会社」という。)に投資顧問業務を委託している。

投資顧問会社は、HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドおよびHSBC GHファンドを含むファンド・オブ・ヘッジ・ファンズの構築を専門としている。投資顧問会社におけるヘッジ・ファンド投資判断は、「運用勘定及びアドバイザー・ファンド・リスト」と呼ばれる共通の認可済み投資ファンドのリストに基づいている。本リストは7,000社に上る投資可能なヘッジ・ファンドのユニバースの中から、投資顧問会社が認可した140-150社を選別して作成されている。具体的には、投資顧問会社が行う当初のスクリーニング対象として約600社を選別し、更に年間200社に上る、フル・デュー・ディリジェンスを行うファンドを選別して作成している。

(後略)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

(A) 日本

本書の日付現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

(イ) 国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、ファンドの分配金は、公募国内公社債投資信託の普通分配金と同じ取扱いとなる。

(ロ) 国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、日本の個人受益者が支払を受けるファンドの分配金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)については、源泉分離課税となり、20.315%(所得税(復興特別所得税を含む。以下同じ。)15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が日本国内で行われ、課税関係は終了するが、この場合、支払調書は提出されない。

(ハ) 日本の法人受益者が支払を受けるファンドの分配金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)については、国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が日本国内で行われ(一定の公共法人等(所得税法別表第一に掲げる内国法人をいう。以下同じ。)または金融機関等を除く。)、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。なお、益金不算入の適用は認められない。

(ニ) 受益証券の売買および買戻しに基づく損益は、公募国内公社債投資信託の売買損益と同様に取り扱いられ、個人の受益者の売買益については課税されない。

<平成28年1月1日以後の課税上の取扱いについての注記>

平成28年1月1日以後、公募外国公社債投資信託については、以下のような課税上の取扱いとなる。

(イ) 受益証券は、特定口座を取り扱う金融商品取引業者の特定口座において取り扱うことができる。

(ロ) 国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、ファンドの分配金は、公募国内公社債投資信託の普通分配金と同じ取扱いとなる。

(ハ) 国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、日本の個人受益者が支払を受けるファンドの分配金については、平成28年1月1日以後は20.315%(所得税15.315%、住民税5%)、平成50年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率による源泉徴収が日本国内で行われる。

日本の個人受益者は、申告分離課税が適用されるので原則として確定申告をすることになるが、確定申告不要を選択することにより、源泉徴収された税額のみで課税関係を終了させることもできる。

確定申告不要を選択しない場合、一定の上場株式等(平成28年1月1日施行の改正租税特別措置法に定める上場株式等をいう。において、以下同じ。)の譲渡損失(繰越損失を含む。)との損益通算が可能である。

(ニ) 日本の法人受益者が支払を受けるファンドの分配金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)については、国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が日本国内で行われ(一定の公共法人等または金融機関等を除く。)、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される(平成50年1月1日以後は15%の税率となる。)。なお、益金不算入の適用は認められない。

(ホ) 日本の個人受益者が、受益証券を買戻請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、受益証券の譲渡損益(譲渡価額から取得価額等を控除した金額(邦貨換算額)をいう。以下同じ。)に対して、源泉徴収選択口座において、平成28年1月1日以後は20.315%(所得税15.315%、住民税5%)、平成50年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率による源泉徴収が日本国内で行われる。受益証券の譲渡損益は申告分離課税の対象となり、税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

譲渡損益は、一定の他の上場株式等の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能である。確定申告を行う場合、一定の譲渡損失の翌年以降3年間の繰越も可能である。

(中略)

ファンドが税法上公募外国株式投資信託である場合

(中略)

(ホ) 日本の個人受益者が、受益証券を買戻請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、受益証券の譲渡損益に対して、源泉徴収選択口座において、20.315% (所得税15.315%、住民税5%。平成50年1月1日以後は20% (所得税15%、住民税5%) の税率となる。) の税率による源泉徴収が行われる。受益証券の譲渡損益は申告分離課税の対象となり、税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

譲渡損益は、一定の他の株式等の譲渡損益 (上場株式等以外との損益通算については、受益証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合に限る。) および一定の上場株式等の配当所得 (申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの分配金に限る。) との損益通算が可能である (注：平成28年1月1日以後は、一定の他の上場株式等 (平成28年1月1日施行の改正租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下、カッコ内において同じ。) の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能である。) 。確定申告を行う場合、一定の譲渡損失の翌年以降3年間の繰越も可能である。

(後略)

< 訂正後 >

(A) 日本

本書の日付現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

- (イ) 受益証券は、特定口座を取り扱う金融商品取引業者の特定口座において取り扱うことができる。
- (ロ) 国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、ファンドの分配金は、公募国内公社債投資信託の普通分配金と同じ取扱いとなる。
- (ハ) 国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、日本の個人受益者が支払を受けるファンドの分配金については、20.315% (所得税15.315%、住民税5%。平成50年1月1日以後は20% (所得税15%、住民税5%) の税率となる。) 税率による源泉徴収が日本国内で行われる。

日本の個人受益者は、申告分離課税が適用されるので原則として確定申告をすることになるが、確定申告不要を選択することにより、源泉徴収された税額のみで課税関係を終了させることもできる。

確定申告不要を選択しない場合、一定の上場株式等 (租税特別措置法 (昭和32年法律第26号。その後の改正を含む。) に定める上場株式等をいう。以下同じ。) の譲渡損失 (繰越損失を含む。) との損益通算が可能である。

- (ニ) 日本の法人受益者が支払を受けるファンドの分配金 (表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。) については、国内における支払の取扱者を通じて支払を受ける場合、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が日本国内で行われ (一定の公共法人等または金融機関等を除く。) 、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される (平成50年1月1日以後は15%の税率となる。) 。なお、益金不算入の適用は認められない。
- (ホ) 日本の個人受益者が、受益証券を買戻請求等により譲渡した場合 (他のクラスの受益証券に転換した場合を含む。) は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、受益証券の譲渡損益 (譲渡価額から取得価額等を控除した金額 (邦貨換算額) をいう。以下同じ。) に対して、特定口座内での源泉徴収を選択した場合には、源泉徴収選択口座において、20.315% (所得税15.315%、住民税5%。平成50年1月

1 日以後は20% (所得税15%、住民税 5 %) の税率となる。) の税率による源泉徴収が日本国内で行われる。受益証券の譲渡損益は申告分離課税の対象となり、税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

譲渡損益は、一定の他の上場株式等の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能である。確定申告を行う場合、一定の譲渡損失の翌年以降 3 年間の繰越も可能である。

(中略)

ファンドが税法上公募外国株式投資信託である場合

(中略)

(ホ) 日本の個人受益者が、受益証券を買戻請求等により譲渡した場合 (他のクラスの受益証券に転換した場合を含む。) は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、受益証券の譲渡損益に対して、特定口座内での源泉徴収を選択した場合には、源泉徴収選択口座において、20.315% (所得税15.315%、住民税 5 %。平成50年 1 月 1 日以後は20% (所得税15%、住民税 5 %) の税率となる。) の税率による源泉徴収が行われる。受益証券の譲渡損益は申告分離課税の対象となり、税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

譲渡損益は、一定の他の上場株式等の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能である。確定申告を行う場合、一定の譲渡損失の翌年以降 3 年間の繰越も可能である。

(後略)

第 2 管理及び運営

5 受益者の権利等

(3) 本邦における代理人

< 訂正前 >

アンダーソン・毛利・友常法律事務所 東京都港区元赤坂一丁目 2 番 7 号 赤坂 K タワー

上記代理人は、管理会社から日本国内において、以下の権限を委任されている。

() 管理会社またはセレクション・ファンドに対する、法律上の問題および日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他の訴訟関係書類を受領する権限

() 日本における受益証券の募集販売および買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限

なお、関東財務局長に対する受益証券の募集、継続開示等に関する届出代理人および金融庁長官に対する届出代理人は、

弁護士 中野春芽

同 橋本雅行

東京都港区元赤坂一丁目 2 番 7 号 赤坂 K タワー

アンダーソン・毛利・友常法律事務所

である。

< 訂正後 >

アンダーソン・毛利・友常法律事務所 東京都港区元赤坂一丁目 2 番 7 号 赤坂 K タワー

上記代理人は、管理会社から日本国内において、以下の権限を委任されている。

() 管理会社またはセレクション・ファンドに対する、法律上の問題および日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他の訴訟関係書類を受領する権限

()日本における受益証券の募集販売および買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限

なお、関東財務局長に対する受益証券の募集、継続開示等に関する届出代理人および金融庁長官に対する届出代理人は、

弁護士 中野春芽

東京都港区元赤坂一丁目2番7号 赤坂Kタワー

アンダーソン・毛利・友常法律事務所

である。

別紙 A

< 訂正前 >

(前略)

9 投資先ファンド

純資産総額の10%を超えて投資している投資先ファンドは、以下のとおりである (平成27年8月末日現在) 。

< 訂正後 >

(前略)

9 投資先ファンド

純資産総額の10%を超えて投資している投資先ファンドは、以下のとおりである (平成27年11月末日現在) 。