

【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29年1月31日

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

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

【本店の所在の場所】 チャネル諸島、GY1 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
弁護士 三宅章仁
弁護士 依田俊一

【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(562億1,000万円)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(562億1,000万円)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(598億5,000万円)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28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=112.42円および1ユーロ=119.70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29年1月31日に半期報告書を提出いたしましたので、平成28年10月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、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28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	63,838,458.13	83.73
	バミューダ	6,960,841.94	9.13
	英領ヴァージン諸島	5,780,185.69	7.58
	小計	76,579,485.76	100.44
現金その他の資産(負債)		- 336,811.46	- 0.44
合計(純資産総額)		76,242,674.30 (8,571百万円)	100.00

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

()HSBC GH ファンド

(平成28年11月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
投資信託	ケイマン諸島	1,700,139,117.38	86.58
	アイルランド	132,391,782.88	6.74
	バミューダ	97,137,455.05	4.95
	英領ヴァージン諸島	80,954,768.99	4.12
	小計	2,010,623,124.31	102.39
現金その他の資産(負債)		- 46,889,319.43	- 2.39
合計(純資産総額)		1,963,733,804.88 (220,763百万円)	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28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 Cayman Fund, Ltd. - Class A2 Series 1R-2016	ケイマン諸島	投資信託	2,794.57	2,985.78	8,343,971.05	3,065.46	8,566,640.23	11.24
2	Two Sigma Eclipse Cayman Fund, Ltd - Class A2 Series Benchmark	ケイマン諸島	投資信託	1,396.02	1,802.09	2,515,762.33	4,939.16	6,895,189.85	9.04
3	Millennium International, Ltd. - Class FF Sub.Class III Series 01A	ケイマン諸島	投資信託	3,570.93	1,665.78	5,948,375.21	1,922.92	6,866,622.20	9.01
4	OZ Overseas Fund II, Ltd. - Class L Prime Series 136	ケイマン諸島	投資信託	5,189.34	1,004.00	5,209,942.68	1,146.93	5,951,796.20	7.81
5	A.R.T. International Investors (BVI) Ltd - Class A Series A (2008)	英領ヴァージン諸島	投資信託	2,358.86	1,955.35	4,612,394.42	2,437.17	5,748,939.63	7.54
6	KLS Diversified Fund, Ltd. - Non-voting Participating Sub-class 2 FF Series 1 - January 2009	ケイマン諸島	投資信託	2,940.02	1,501.54	4,414,549.48	1,716.85	5,047,573.34	6.62
7	BlackRock Eos Ltd - Class B (Fee Rebate)	ケイマン諸島	投資信託	3,428.42	1,340.29	4,595,093.90	1,452.56	4,979,997.85	6.53
8	Horizon Portfolio I Limited - USD Voting Shares	ケイマン諸島	投資信託	16,590.40	300.41	4,983,973.86	293.33	4,866,396.16	6.38
9	PDT Fusion Offshore Fund, Ltd. - Class A NNI Series 1 - July 2012	ケイマン諸島	投資信託	37,500.00	100.00	3,750,000.00	116.78	4,379,165.52	5.74
10	GSA International Fund Limited - Restricted sub-class	ケイマン諸島	投資信託	19,301.32	188.33	3,634,927.50	215.57	4,160,735.20	5.46
11	Laurion Capital Ltd - Class A-R Initial-R	ケイマン諸島	投資信託	1,048.11	3,270.63	3,427,977.63	3,775.36	3,956,983.17	5.19
12	Renaissance Institutional Diversified Global Equities Offshore Fund L.P. - LP Series A - May 16	バミューダ	投資信託	3,100,000.00	1.00	3,100,000.00	1.01	3,145,745.86	4.13
13	GSA QMS Fund Limited - Class USD - Restricted Class A	ケイマン諸島	投資信託	17,509.69	113.35	1,984,681.00	123.04	2,154,420.98	2.83
14	Tewksbury Investment Fund Ltd. - Class B 1608	バミューダ	投資信託	1,900.00	1,000.00	1,900,000.00	1,023.92	1,945,443.82	2.55
15	Tewksbury Investment Fund Ltd. - Class B 1607	バミューダ	投資信託	1,950.00	1,000.00	1,950,000.00	958.80	1,869,652.26	2.45
16	Aleutian Fund 2, Ltd. - Class A Restricted Series 13 41-043970	ケイマン諸島	投資信託	2,000.00	1,000.00	2,000,000.00	894.48	1,788,964.40	2.35
17	DW Catalyst Offshore Fund, Ltd. - Class A USD/1 R 2015	ケイマン諸島	投資信託	7,296.51	137.21	1,001,169.19	172.46	1,258,356.69	1.65
18	Pine River Fund Ltd. - Class B - Initial Series 1	ケイマン諸島	投資信託	302.76	3,568.23	1,080,332.99	3,623.42	1,097,043.31	1.44
19	Aleutian Fund 2, Ltd. - Class A Restricted Series 18 41-043970	ケイマン諸島	投資信託	850.00	1,000.00	850,000.00	923.68	785,129.87	1.03
20	Aleutian Fund 2, Ltd. - Class A Restricted Series 20 41-043970	ケイマン諸島	投資信託	700.00	1,000.00	700,000.00	932.56	652,791.37	0.86
21	OZ Europe Overseas Fund, Ltd. - Class C Series (MAA)	ケイマン諸島	投資信託	1.00	594,954.37	594,954.37	381,827.62	381,827.62	0.50
22	OZ Overseas Fund II, Ltd. - Class M Prime Series (MAA)	ケイマン諸島	投資信託	1.00	185,238.47	185,238.47	48,824.17	48,824.17	0.06
23	AG Super Fund International Ltd. - Class P Series 1	英領ヴァージン諸島	投資信託	31.07	1,000.00	31,071.31	747.76	23,233.88	0.03
24	AG Super Fund International Ltd. - Class P Series 2	英領ヴァージン諸島	投資信託	3.66	1,000.00	3,660.00	2,189.12	8,012.18	0.01

() HSBC GH ファンド

(平成28年11月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	保有株数 (株)	取得原価(米ドル)		時価(米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	DE SHAW OCULUS	ケイマン 諸島	投資 信託	1.00	133,800,105.00	133,800,105.00	135,396,320.69	135,396,320.69	6.89
2	MARSHALL WACE FD PLCEUREKA	アイルラ ンド	投資 信託	454,180.13	0.00	171.72	291.50	132,391,782.88	6.74
3	MILLENNIUM INTERNATIONAL L	ケイマン 諸島	投資 信託	61,201.32	0.03	1,665.78	1,922.92	117,685,455.87	5.99
4	THIRD POINT OFFSHORE CL F	ケイマン 諸島	投資 信託	323,753.25	0.00	250.79	343.20	111,113,125.51	5.66
5	LANDSDOWNE UK EQUITY FUND	ケイマン 諸島	投資 信託	188,985.06	0.00	110.83	569.45	107,617,486.09	5.48
6	LAURION CAPITAL A SEPT14	ケイマン 諸島	投資 信託	25,453.58	0.13	3,270.63	3,775.36	96,096,333.06	4.89
7	TEWKSBURY INVESMNT FUND JU	バミュー ダ	投資 信託	4,892.77	3.82	18,694.50	19,252.08	94,196,064.87	4.80
8	TWO SIGMA SPECTRUM CAYMAN	ケイマン 諸島	投資 信託	29,863.03	0.10	2,985.78	3,065.46	91,543,870.58	4.66
9	CITADEL KENSINGTON GLBL ST	ケイマン 諸島	投資 信託	61,793.09	0.02	1,000.00	1,410.70	87,171,505.01	4.44
10	OZ ENHANCED OVERSEAS	ケイマン 諸島	投資 信託	77,592.36	0.01	1,000.00	1,111.23	86,222,863.75	4.39
11	WINTON FUTURES FUND LTD	英領 ヴァージ ン諸島	投資 信託	80,203.47	0.00	397.47	987.32	79,186,445.04	4.03
12	TUDOR BVI GLOBAL FUND LTD	ケイマン 諸島	投資 信託	601.24	213.64	128,447.10	131,576.07	79,109,321.15	4.03
13	PINPOINT CHINA CLASS C SER	ケイマン 諸島	投資 信託	74,758.19	0.01	739.35	1,003.79	75,041,520.83	3.82
14	CQS DIRECTIONAL OPPY FD C	ケイマン 諸島	投資 信託	13,043.31	0.24	3,149.75	5,735.36	74,808,025.58	3.81
15	DYMON ASIA CL PREST SER 1	ケイマン 諸島	投資 信託	39,682.46	0.04	1,470.94	1,863.48	73,947,497.54	3.77
16	TYRUS CAPITAL EVENT FUND	ケイマン 諸島	投資 信託	418,207.74	0.00	100.00	166.85	69,777,125.34	3.55
17	HALCYON OFFSHORE ASSET BAC	ケイマン 諸島	投資 信託	29,664.41	0.04	1,291.89	2,177.17	64,584,462.94	3.29
18	ELEMENT CAPITAL FUND CLA	ケイマン 諸島	投資 信託	47,732.44	0.02	1,000.00	1,341.28	64,022,770.36	3.26
19	ANCHOR BOLT OFFSHORE FUND	ケイマン 諸島	投資 信託	47,454.22	0.03	1,226.66	1,217.25	57,763,850.54	2.94
20	BREVAN HOWARD FUND LTD	ケイマン 諸島	投資 信託	153,926.09	0.00	102.16	311.20	47,901,800.14	2.44
21	ELLIOTT INTERNATIONAL LIMI	ケイマン 諸島	投資 信託	36,159.90	0.02	666.39	1,183.70	42,802,472.70	2.18
22	TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN	ケイマン 諸島	投資 信託	28,000.00	0.04	1,000.00	1,426.82	39,951,010.40	2.03
23	ELLIOT INTERNATIONAL JUL 1	ケイマン 諸島	投資 信託	32,454.77	0.02	740.97	1,217.60	39,516,925.78	2.01
24	ELEMENT CAPITAL FD CL A	ケイマン 諸島	投資 信託	354.99	232.94	82,693.32	95,468.43	33,890,720.19	1.73
25	ANCHOR BOLT O/S FD. CL B S	ケイマン 諸島	投資 信託	25,000.00	0.04	1,000.00	991.33	24,783,233.10	1.26
26	ENA OPP OFF C RES S1 12151	ケイマン 諸島	投資 信託	25,000.00	0.04	1,000.00	931.66	23,291,507.50	1.19
27	BREVAN HOWARD FUND USD MUT	ケイマン 諸島	投資 信託	39,933.91	0.00	102.16	311.20	12,427,432.87	0.63
28	THIRD POINT OFFSHORE SEPT1	ケイマン 諸島	投資 信託	100,000.00	0.00	100.00	103.94	10,393,608.00	0.53
29	DYMON ASIA MACRO FUND CLAS	ケイマン 諸島	投資 信託	5,000.00	0.20	1,000.00	1,097.22	5,486,094.80	0.28
30	THIRD POINT OFFSHORE FUND,	ケイマン 諸島	投資 信託	50,000.00	0.00	100.00	104.07	5,203,741.00	0.26

(口) 投資不動産物件

平成28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28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28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27年12月末日	21,682	2,437	224.53	25,242
平成28年1月末日	14,992	1,685	223.04	25,074
2月末日	14,799	1,664	220.48	24,786
3月末日	14,646	1,646	219.57	24,684
4月末日	14,442	1,624	219.30	24,654
5月末日	14,539	1,634	220.77	24,819
6月末日	14,419	1,621	219.00	24,620
7月末日	14,168	1,593	220.58	24,798
8月末日	13,916	1,564	220.49	24,787
9月末日	13,885	1,561	220.04	24,737
10月末日	13,504	1,518	221.20	24,867
11月末日	13,461	1,513	220.50	24,789

() 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27年12月末日	432,912	48,668	米ドル	343.43米ドル	38,608
			ユーロ	150.74ユーロ	18,044
平成28年1月末日	424,097	47,677	米ドル	337.82米ドル	37,978
			ユーロ	148.15ユーロ	17,734
2月末日	421,566	47,392	米ドル	335.22米ドル	37,685
			ユーロ	146.97ユーロ	17,592
3月末日	428,497	48,172	米ドル	334.93米ドル	37,653
			ユーロ	146.72ユーロ	17,562
4月末日	424,193	47,688	米ドル	336.34米ドル	37,811
			ユーロ	147.20ユーロ	17,620
5月末日	428,242	48,143	米ドル	339.10米ドル	38,122
			ユーロ	148.31ユーロ	17,753
6月末日	419,387	47,147	米ドル	336.44米ドル	37,823
			ユーロ	146.94ユーロ	17,589
7月末日	413,046	46,435	米ドル	340.46米ドル	38,275
			ユーロ	148.51ユーロ	17,777
8月末日	411,687	46,282	米ドル	341.38米ドル	38,378
			ユーロ	148.72ユーロ	17,802
9月末日	446,665	50,214	米ドル	341.56米ドル	38,398
			ユーロ	148.57ユーロ	17,784
10月末日	441,854	49,673	米ドル	342.34米ドル	38,486
			ユーロ	148.72ユーロ	17,802
11月末日	439,639	49,424	米ドル	345.04米ドル	38,789
			ユーロ	149.83ユーロ	17,935

< 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2016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2016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2016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27年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	平成28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27年12月1日～ 平成28年11月末日	224.47	220.50	-1.77

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 平成28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27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27年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	平成28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27年12月1日～ 平成28年11月末日	346.31	345.04	-0.37

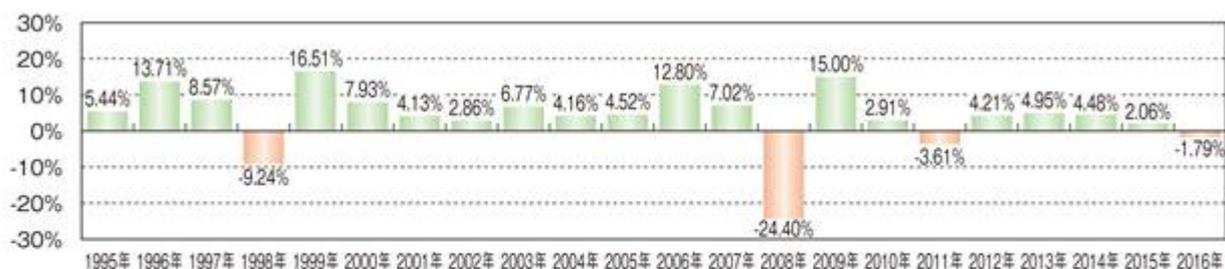
(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	平成27年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	平成28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27年12月1日～ 平成28年11月末日	152.19	149.83	-1.55

< 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、2016年については、2016年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

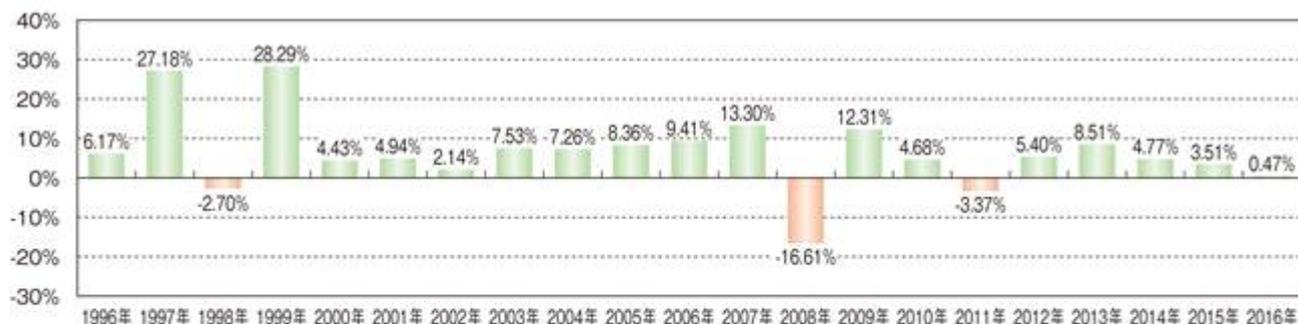
b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

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。

2016年については、2016年1月1日から2016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、2016年については、2016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。

2016年については、2016年1月1日から2016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、2016年については、2016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。

2016年については、2016年1月1日から2016年11月30日までの収益率。

2 販売及び買戻しの実績

平成28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28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
9,355.38	35,513.85	61,050.25
(0)	(0)	(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
189,019.17	220,884.18	1,161,907.61
(31,823.41)	(8,912.63)	(82,850.22)

(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
12,929.80	62,728.08	243,031.26
(0)	(5,273.76)	(31,606.65)

[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28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=112.42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
 2016年10月31日現在
 (未監査)

	2016年10月31日現在		2016年4月30日現在	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
資産：				
流動資産：				
組入投資有価証券	80,271	9,024	76,047	8,549
債権	281	32	3,234	364
現金および現金同等物	65	7	4,440	499
	<u>346</u>	<u>39</u>	<u>7,674</u>	<u>863</u>
資産合計	<u>80,617</u>	<u>9,063</u>	<u>83,721</u>	<u>9,412</u>
負債：				
債務：一年以内に期限の到来する金額	<u>(4,563)</u>	<u>(513)</u>	<u>(143)</u>	<u>(16)</u>
負債合計	<u>(4,563)</u>	<u>(513)</u>	<u>(143)</u>	<u>(16)</u>
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	<u>76,054</u>	<u>8,550</u>	<u>83,578</u>	<u>9,396</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

2016年10月31日に終了した6か月間

(未監査)

	自2016年5月1日 至2016年10月31日		自2015年5月1日 至2015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（ロス）/ゲイン	(4,602)	(517)	391	44
支払利息	(18)	(2)	(4)	(0)
運用費用	(404)	(45)	(502)	(56)
純費用	(422)	(47)	(506)	(57)
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	(5,024)	(565)	(115)	(13)

すべての業績は、継続的な業務から発生している。ファンドは、その他包括利益の内訳項目を有していないため、買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動は、当期包括利益合計を反映している。

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

2016年10月31日に終了した6か月間

(未監査)

	自2016年5月1日 至2016年10月31日		自2015年5月1日 至2015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	83,578	9,396	91,669	10,305
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	1,960	220	6,092	685
控除：買戻支払額 / 未払額	(4,460)	(501)	(11,173)	(1,256)
	(2,500)	(281)	(5,081)	(571)
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	(5,024)	(565)	(115)	(13)
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	76,054	8,550	86,473	9,721

[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
2016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 (2016年4月30日 : 90.99%)			
AG Super Fund International Ltd - Class P Series 1 - Special Investment	31	23	0.03 %
AG Super Fund International Ltd - Class P Series 2 - Special Investment	4	9	0.01 %
Aleutian Fund 2, Ltd - Class A Restricted - Series 13	2,000	1,818	2.39 %
Aleutian Fund 2, Ltd - Class A Restricted - Series 18	850	798	1.05 %
Aleutian Fund 2, Ltd - Class A Restricted - Series 20	700	663	0.87 %
A.R.T. International Ltd - Class A Series 1	2,359	5,724	7.53 %
Blackrock EOS Ltd - Class B USD	3,428	5,148	6.77 %
DW Catalysts Offshore Fund Ltd - Class A USD	15,488	2,660	3.50 %
GSA Capital International Fund Ltd - Class A	19,301	4,180	5.50 %
GSA QMS Fund Ltd	17,510	2,139	2.81 %
Horizon Portfolio I Limited - USD Voting Class - Equalisation - GSY	1	16	0.02 %
Horizon Portfolio I Limited - USD Voting Class - GSY	16,590	4,876	6.41 %
KLS Diversified Fund Ltd - Non Voting Participating Sub Class 2 FF Series 1	2,940	5,020	6.60 %
Laurion Capital Ltd - Class A IS	1,048	3,898	5.13 %
Macquarie Asian Alpha Fund - Class A	1,226	2,198	2.89 %
Millennium International Ltd - Class FF Sub Class III - Series 01A	3,571	6,852	9.01 %
OZ Europe Overseas Fund - Class C Accumulation	535	383	0.50 %
OZ Overseas Fund II - Class L Prime	5,189	5,870	7.72 %
OZ Overseas Fund II - Class M Prime Accumulation	95	52	0.07 %
PDT Fusion Offshore Fund Ltd - Class A NNI Series 1	37,500	4,373	5.75 %
Pine River Fund Ltd Class B - Initial Series 1	303	1,110	1.46 %
Renaissance Institutional Div Global Equities - May 16 - GSY	3,100,000	3,305	4.34 %
Tewksbury Investment Fund Ltd - Class B - Series 1607 - GSY	1,950	1,850	2.43 %
Tewksbury Investment Fund Ltd - Class B - Series Sept 16 - GSY	1,900	1,929	2.53 %
Two Sigma Eclipse Cayman Fund Ltd - Class A2	1,396	6,859	9.02 %
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd - Class A2	2,795	8,518	11.20 %
		<u>80,271</u>	<u>105.54 %</u>
組入投資有価証券		80,271	105.54 %
純流動負債		(4,217)	(5.54) %
純資産		<u>76,054</u>	<u>100.00 %</u>

投資戦略別配分

	2016年10月31日現在 ポートフォリオ における比率	2016年 4 月30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	63.00%	59.50%
マネージド・フューチャーズ	4.70%	-
クレジット・ロング/ショート	9.60%	12.90%
マルチ・ストラテジー	9.90%	12.40%
イベント・ドリブン	7.90%	7.70%
現金および費用	-	2.60%
ボラティリティ・アービトラージ	4.90%	4.90%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

発行済受益証券口数	2016年10月31日 現在	2016年 4 月30日 現在	2015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	61,050.25	65,854.29	112,283.82
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)	139,853.33	145,360.75	143,364.60
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 (ユーロ)	7,767.17	7,638.55	7,765.62
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	88,723.63	101,773.74	100,445.14
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	6,228.68	6,228.68	6,545.80
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	715.04	777.51
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)	152,610.38	147,185.90	129,307.56
HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド - Rクラス (米ドル)	8,207.63	8,207.63	-
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	221.19米ドル	219.30米ドル	223.71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)	155.06米ドル	152.74米ドル	154.35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)	133.75ユーロ	132.71ユーロ	135.06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	115.28ユーロ	114.92ユーロ	118.20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	127.72英ポンド	126.97英ポンド	129.63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	101.00 スイスフラン	101.20 スイスフラン	104.94 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)	143.64英ポンド	141.79英ポンド	143.24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 - Rクラス (米ドル)	99.32米ドル	98.01米ドル	-

重要なポートフォリオの変動の概要
2016年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

購入		取得原価
	額面保有高	千円ドル
購入合計	3,260,174	25,311
売却		手取額
	額面保有高	千円ドル
売却合計	39,106	22,512

2016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28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=112.42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
 2016年10月31日現在
 (未監査)

	2016年10月31日現在		2016年4月30日現在	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
資産：				
流動資産：				
組入投資有価証券	2,001,741	225,036	2,130,454	239,506
債権	3,500	393	2,847	320
現金および現金同等物	1,190	134	2,745	309
	<u>4,690</u>	<u>527</u>	<u>5,592</u>	<u>629</u>
資産合計	<u>2,006,431</u>	<u>225,563</u>	<u>2,136,046</u>	<u>240,134</u>
負債：				
債務：一年以内に期限の到来する金額	<u>(54,972)</u>	<u>(6,180)</u>	<u>(66,456)</u>	<u>(7,471)</u>
負債合計	<u>(54,972)</u>	<u>(6,180)</u>	<u>(66,456)</u>	<u>(7,471)</u>
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産	<u>1,951,459</u>	<u>219,383</u>	<u>2,069,590</u>	<u>232,663</u>

HSBC GH ファンド
連結総収益計算書
2016年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

	自2016年5月1日 至2016年10月31日		自2015年5月1日 至2015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	18,355	2,063	22,311	2,508
収入	143	16	10	1
支払利息	(576)	(65)	(734)	(83)
運用費用	<u>(10,211)</u>	<u>(1,148)</u>	<u>(12,737)</u>	<u>(1,432)</u>
純費用	<u>(10,644)</u>	<u>(1,197)</u>	<u>(13,461)</u>	<u>(1,513)</u>
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	<u>7,711</u>	<u>867</u>	<u>8,850</u>	<u>995</u>

すべての業績は、継続的な業務から発生している。

ファンドは、その他包括利益の内訳項目を有していないため、買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動は、当期包括利益合計を反映している。

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
2016年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

	自2016年5月1日 至2016年10月31日		自2015年5月1日 至2015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	2,069,590	232,663	1,990,336	223,754
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	116,237	13,067	268,703	30,208
控除：買戻支払額 / 未払額	<u>(242,079)</u>	<u>(27,215)</u>	<u>(103,946)</u>	<u>(11,686)</u>
	<u>(125,842)</u>	<u>(14,147)</u>	<u>164,757</u>	<u>18,522</u>
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	<u>7,711</u>	<u>867</u>	<u>8,850</u>	<u>995</u>
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	<u>1,951,459</u>	<u>219,383</u>	<u>2,163,943</u>	<u>243,270</u>

HSBC GH ファンド
連結キャッシュ・フロー計算書
2016年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

	自2016年5月1日 至2016年10月31日		自2015年5月1日 至2015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投資活動による変動	7,711	867	8,850	995
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	(54,578)	(6,136)	(31,629)	(3,556)
資産および負債の変動:				
投資有価証券の購入	(94,053)	(10,573)	(88,990)	(10,004)
投資有価証券の売却手取金	277,576	31,205	30,781	3,460
繰延設立費用およびその他の債権の(増加)/減少	(11)	(1)	68	8
未払費用の増加	328	37	769	86
先渡為替契約に係る未実現評価益	1,561	175	8,666	974
運用活動から得た/(に使用された)キャッシュ・フロー	138,534	15,574	(71,485)	(8,036)
財務活動				
借入未払金の減少	(6,798)	(764)	(91,665)	(10,305)
買戻可能受益証券の発行手取額	114,448	12,866	266,289	29,936
買戻可能受益証券の買戻支払額	(247,739)	(27,851)	(106,946)	(12,023)
財務活動(に使用された)/から得たキャッシュ・フロー	(140,089)	(15,749)	67,678	7,608
当期現金の減少	(1,555)	(175)	(3,807)	(428)
期首現在の現金	2,745	309	11,046	1,242
期末現在の現金	1,190	134	7,239	814
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	(1,555)	(175)	(3,807)	(428)
債務の変動によるキャッシュ・フロー	6,798	764	91,665	10,305
当期債務純額の変動	5,243	589	87,858	9,877
期首現在の債務純額	(44,943)	(5,052)	(164,790)	(18,526)
期末現在の債務純額	(39,700)	(4,463)	(76,932)	(8,649)

[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
2016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 (2016年4月30日 : 102.94%)			
Anchor Bolt Offshore Fund Limited - Class B Series 2	25,000	24,344	1.25%
Anchor Bolt Offshore Fund Limited - Class B Sub Class 2 Series 1	47,454	56,741	2.91%
Brevan Howard Fund Limited - Class A US\$	185,467	54,644	2.80%
Brevan Howard Fund Limited - Class A US\$ GSY Holding	39,934	11,766	0.60%
Caxton Global Investments Limited - Class SI GSY	84,197	1,349	0.07%
Citadel Kennington Global Strategies Fund Limited	61,793	88,321	4.54%
CQS Directional Opportunities Fund - Class B USD Shares	13,043	70,503	3.61%
D.E. Shaw Oculus International Fund C/A GSY Holding	459,132	1,185	0.06%
D.E. Shaw Oculus International Fund Ni GSY Holding	449,494	635	0.03%
D.E. Shaw Oculus International Fund L.P.	1	135,673	6.95%
Discus Non - U.S. Side Holdings Limited - Class S	16,809	111	0.01%
Discus Non - U.S. Side Holdings Limited - Class S GSY	751	5	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H6 SP4	13	11	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	40	18	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 S SP4	310	260	0.01%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 S SP5	201	78	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 SP7	25	20	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 SP12	724	326	0.02%
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 SP12	14	6	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class SP Reserve	1	23	0.00%
Dymon Asia Macro Fund - Class P Restricted Series 503	5,000	5,145	0.26%
Dymon Asia Macro Fund - Class P Restricted Series 10	39,682	69,343	3.55%
Element Capital Feeder Fund Limited - Class A Series 1	355	32,562	1.67%
Element Capital Feeder Fund Limited - Class B Series 1	47,732	61,671	3.16%
Element Capital Fund - Class B Series 1 Ni GSY	3,860	4,983	0.26%
Elliot International Limited - Class A	36,160	41,945	2.15%
Elliot International Limited - Class A GSY	3,686	4,276	0.22%
Elliot International Limited - Class B	32,455	38,709	1.98%
Ena Opportunity Offshore Fund Limited - Restricted Class C	25,000	24,142	1.24%
GLG Emerging Markets Growth Fund - Class A	33,405	1,562	0.08%
Halcyon Offshore Asset-Backed Value Fund Limited - Restricted Class	29,664	67,599	3.46%
King Street Capital Limited - Class S - Series 14	70	13	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 18	618	73	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 20	1,161	210	0.01%
King Street Capital Limited - Class S - Series 28	42	8	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 32	590	67	0.00%
Lansdowne UK Equity Fund Limited - USD Shares	188,985	110,548	5.66%
Laurion Capital Limited - Class A 10-14- Restricted	25,454	94,675	4.85%
Millennium International Limited - Class FF Sub Class III - Series 01A	61,201	117,427	6.02%
Millennium International, Limited - Class EE Sub Class III - Series 01A GSY	813	1,583	0.08%
MW Eureka Fund Plc - Class A2 USD	454,180	130,831	6.70%
OZ Enhanced Overseas Fund Limited - Tranche D Series 7	77,592	84,488	4.33%

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 (2016年4月30日:102.94%) (つづき)			
OZ Europe Overseas Fund Limited - Class C Series Accumulation	1,301	940	0.05%
OZ Europe Overseas Fund II Limited - Class M Prime Accumulation	149	135	0.01%
OZ Europe Overseas Fund II Limited - Class M Accumulation	112	86	0.00%
OZ Overseas Fund Limited - Class C Series Accumulation	1,233	777	0.04%
Pinpoint China Fund Class C - Series 2	74,758	75,474	3.87%
Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P1 Class C1	313	2	0.00%
Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P5 Class C1	216	5	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	233	4	0.00%
Strategic Value Credit Restructuring Fund Limited - Series P12 Class C1	729	4	0.00%
Strategic Value Restructuring Fund Limited - SP GSY	1	4	0.00%
Strategic Value Restructuring Capital Reserve	1	54	0.00%
Strategic Value Restructuring Capital Reserve GSY Holding	945	1	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-OC/1	2,865	119	0.01%
SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-OE/1	2,651	102	0.01%
SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-OE/1 GSY	251	10	0.00%
Tewksbury Investment Fund Limited - Series B Shares	4,893	93,222	4.78%
Tewksbury Investment Fund Limited Class B GSY	153	2,911	0.15%
The Raptor Private Holdings Limited	762	406	0.02%
Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 1	323,753	112,163	5.75%
Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 15	50,000	5,253	0.27%
Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 28	100,000	10,492	0.54%
TPG-Axon Partners (offshore), Limited - SI - Fee Reserve S Class	102,781	15	0.00%
Tudor BVI Global Fund Limited - Legacy	232	287	0.01%
Tudor BVI Global Fund Limited - Class B A Institutional Series 01	601	77,014	3.95%
Two Sigma Absolute Return Macro Enhanced Cayman Fund Limited - Class A1	28,000	39,626	2.03%
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Limited - Class A2	29,863	91,019	4.66%
Tyrus Capital Event Fund - Class USD R	418,208	69,202	3.55%
Visium Balance Offshore Fund Limited - Class B Subclass 2 - Series Aug 01, 2015	389	318	0.02%
Visium Balanced Offshore Fund Limited Class B Subclass 2- Series Sep 01, 2015	259	211	0.01%
Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class A2 Series Nov 01, 2005 FC GSY	56	131	0.01%
Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B2 Series Nov 01, 2005 FC	1,784	4,036	0.20%
Winton Futures Fund Limited Class B	80,203	79,830	4.10%
		<u>2,001,741</u>	<u>102.58%</u>
組入投資有価証券		2,001,741	102.58%
純流動負債		<u>(50,282)</u>	<u>(2.58)%</u>
純資産		<u>1,951,459</u>	<u>100.00%</u>

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

発行済受益証券口数	2016年10月31日 現在	2016年4月30日 現在	2015年4月30日 現在
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	1,161,907.81	1,261,219.21	1,151,998.45
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	633,712.97	716,821.29	591,865.75
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	161,455.10	164,316.16	195,627.24
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	12,612.25	12,247.72	12,906.32
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	119,000.14	103,136.31	96,281.84
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	243,031.28	268,744.14	304,238.17
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	252,939.04	275,118.74	295,617.40
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	18,736.12	18,736.12	35,515.85
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	109,215.04	119,488.72	122,787.65
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ Rクラス	489,091.82	496,937.05	323,401.49
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	165,750.85	221,823.20	247,229.85
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	197,718.01	198,705.65	138,803.08
HSBC GH ファンド - APクラス	593,726.01	616,820.27	713,533.16
HSBC GH ファンド - ユーロ無議決権クラス	324,760.79	324,760.79	324,760.79
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (米ドル)	1,538,716.92	1,717,592.51	1,963,532.32
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (ユーロ)	477,351.70	206,303.25	399,788.39
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)	-	-	1,778,239.69
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)	3,076.13	3,076.13	3,076.13
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)	280,836.91	247,423.06	140,642.86
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス (米ドル)	594,745.39	596,980.32	862,322.00
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス (スターリング・ポンド)	48,676.65	-	-
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	3,473,171.20	3,000,000.00
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 (香港ドル)	2,127,900.45	2,787,201.60	-

	2016年10月31日 現在	2016年4月30日 現在	2015年4月30日 現在
一口当たり純資産価格			
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	342.34米ドル	336.34米ドル	340.64米ドル
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	121.21米ドル	118.48米ドル	118.97米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	204.29米ドル	199.34米ドル	199.29米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	171.46ユーロ	168.55ユーロ	169.61ユーロ
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	182.30英ポンド	178.23英ポンド	178.30英ポンド
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	148.72ユーロ	147.19ユーロ	150.06ユーロ
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	115.13ユーロ	113.37ユーロ	114.55ユーロ
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	1,305.51元	1,274.86元	1,247.21元
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	167.03英ポンド	164.46英ポンド	257.63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	121.96英ポンド	119.45英ポンド	119.99英ポンド
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	131.24 スイスフラン	130.28 スイスフラン	133.86 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	113.04 スイスフラン	111.70 スイスフラン	113.71 スイスフラン
HSBC GH ファンド - APクラス	184.43米ドル	180.28米ドル	180.56米ドル
HSBC GH ファンド - ユーロ無議決権クラス	117.31ユーロ	115.98ユーロ	116.44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)	146.63米ドル	143.51米ドル	144.20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)	124.51ユーロ	122.75ユーロ	124.21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)	-	-	1,228.14 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)	121.73英ポンド	119.92英ポンド	121.55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)	127.27 スイスフラン	125.84 スイスフラン	128.30 スイスフラン
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス (米ドル)	109.76米ドル	107.16米ドル	107.34米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス (スターリング・ポンド)	101.05英ポンド	-	-
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)	107.72米ドル	105.16米ドル	105.06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(香港ドル)	1,008.59 香港ドル	987.10 香港ドル	-

投資戦略別配分

	2016年10月31日現在 ポートフォリオ における比率	2016年4月30日現在 ポートフォリオ における比率
株式ロング/ショート	20.10%	24.20%
クレジット・ロング/ショート	3.40%	-
マクロ	22.90%	21.70%
イベント・ドリブン	19.70%	17.90%
マルチ・ストラテジー	13.90%	12.70%
マネージド・フューチャーズ	10.80%	10.50%
マーケット・ニュートラル	4.50%	5.30%
ボラティリティ・アービトラージ	4.70%	4.40%
ディストレスト	-	3.30%
	100.00%	100.00%

重要なポートフォリオの変動の概要
2016年10月31日に終了した6か月間
(未監査)

購入

	額面保有高	取得原価 千米ドル
購入合計	37,856	94,053

売却

	額面保有高	手取額 千米ドル
売却合計	195,072	277,344

2016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28年11月末日現在、100,000スターリング・ポンド(約1,405万円)

(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28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=140.46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28年11月末日現在、以下の通り、4本の投資信託(合計純資産総額2,386.3百万米ドル)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28年11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	ガーンジー籍アンプレ ラ型ユニット・トラ スト	2,175.5
HSBC ユニ・フォリオ (HSBC Uni-Folio)	ガーンジー	ガーンジー籍アンプレ ラ型ユニット・トラ スト	49.8
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	ガーンジー籍アンプレ ラ型ユニット・トラ スト	50.5
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	110.5

(3) その他

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

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(注) 下線の部分は訂正部分を示します。

第二部 ファンド情報

第3 ファンドの経理状況

1 財務諸表

< 訂正前 >

() HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド

- a . ファンドの直近 2 会計年度の日本語の財務書類は、ガーンジーにおける法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである (ただし、円換算部分を除く。) 。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。

(中略)

() HSBC GH ファンド

- a . ファンドの直近 2 会計年度の日本語の財務書類は、ガーンジーにおける法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである (ただし、円換算部分を除く。) 。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。

(後略)

< 訂正後 >

() HSBC マルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンド

- a . ファンドの直近会計年度の日本語の財務書類は、ガーンジーにおける法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである (ただし、円換算部分を除く。) 。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。

(中略)

() HSBC GH ファンド

- a . ファンドの直近会計年度の日本語の財務書類は、ガーンジーにおける法令および英国会計基準に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである (ただし、円換算部分を除く。) 。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。

(後略)

第三部 特別情報

第1 管理会社の概況

3 管理会社の経理状況

< 訂正前 >

- a. 管理会社の直近2事業年度の日本語の財務書類は、ガーンジーにおける法令および国際財務報告基準に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。

(後略)

< 訂正後 >

- a. 管理会社の直近事業年度の日本語の財務書類は、ガーンジーにおける法令および国際財務報告基準に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。

(後略)

[次へ](#)

別紙 A

ファンド概要

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

<訂正前>

(前略)

5 投資制限

(中略)

(d)各評価時点において、()ファンドの純資産総額の最低5%は、月毎またはそれ以上の頻度で取引される投資先ファンドにより保有され、()さらにファンドの純資産総額の75%は、四半期毎またはそれ以上の頻度で取引される投資先ファンドにより保有される。また()ファンドの純資産総額の20%を超えて、四半期毎未満の頻度で取引される投資先ファンド(サイド・ポケットによる保有を含む。)またはその他のクローズド・エンド型ファンドの受益証券もしくは持分で、その売却のための確固たる市場が存在しない受益証券もしくは持分に投資することはできない。

(中略)

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28年8月末日現在)。

(後略)

<訂正後>

(前略)

5 投資制限

(中略)

(d)各評価時点において、()ファンドの純資産総額の最低5%は、月毎またはそれ以下の頻度で取引される投資先ファンドにより保有され、()さらにファンドの純資産総額の75%は、四半期毎またはそれ以上の頻度で取引される投資先ファンドにより保有される。また()ファンドの純資産総額の20%を超えて、四半期毎未満の頻度で取引される投資先ファンド(サイド・ポケットによる保有を含む。)またはその他のクローズド・エンド型投資先ファンドの受益証券もしくは持分で、その売却のための確固たる市場が存在しない受益証券もしくは持分に投資することはできない。

(中略)

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28年11月末日現在)。

(後略)

別紙 B

ファンド概要

HSBC GH ファンド

米ドル・クラス受益証券 / ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券

< 訂正前 >

(前略)

5 投資制限

(中略)

(d) 各評価時点において、() ファンドの純資産総額の最低20%は、月毎またはそれ以上の頻度で取引される投資先ファンドにより保有され、() さらにファンドの純資産総額の60%は、四半期毎またはそれ以上の頻度で取引される投資先ファンドにより保有される。また() ファンドの純資産総額の20%を超えて、四半期毎未満の頻度で取引される投資先ファンド (サイド・ポケットによる保有を含む。) またはその他のクローズド・エンド型ファンドの受益証券もしくは持分で、その売却のための確固たる市場が存在しない受益証券もしくは持分に投資することはできない。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

5 投資制限

(中略)

(d) 各評価時点において、() ファンドの純資産総額の最低20%は、月毎またはそれ以下の頻度で取引される投資先ファンドにより保有され、() さらにファンドの純資産総額の60%は、四半期毎またはそれ以上の頻度で取引される投資先ファンドにより保有される。また() ファンドの純資産総額の20%を超えて、四半期毎未満の頻度で取引される投資先ファンド (サイド・ポケットによる保有を含む。) またはその他のクローズド・エンド型投資先ファンドの受益証券もしくは持分で、その売却のための確固たる市場が存在しない受益証券もしくは持分に投資することはできない。

(後略)