

**【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31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 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】** 東京都千代田区大手町一丁目1番1号  
大手町パークビルディング  
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 曹貴鎬

**【連絡場所】** 東京都千代田区大手町一丁目1番1号  
大手町パークビルディング  
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

**【電話番号】** 03(6775)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(567億3,500万円)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(567億3,500万円)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(645億9,500万円)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30年11月末日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の仲値(1米ドル=113.47円および1ユーロ=129.19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31年1月31日に半期報告書を提出いたしましたので、平成30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、HSBCマルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドの受益証券の募集を停止することに伴い、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30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	42,648,066.48	81.11
	バミューダ	4,992,429.57	9.49
	英領ヴァージン諸島	4,190,252.58	7.97
	小計	51,830,748.63	98.57
現金その他の資産(負債)		749,284.14	1.43
合計(純資産総額)		52,580,032.77 (5,966百万円)	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30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	1,500,859,927.64	77.66
	アイルランド	125,450,798.02	6.49
	バミューダ	205,086,337.00	10.61
	英領ヴァージン諸島	81,784,537.39	4.23
	バハマ	17,210.63	0.00
	ジャージー	2,881.06	0.00
	小計	1,913,201,691.74	98.99
現金その他の資産(負債)		19,485,469.18	1.01
合計(純資産総額)		1,932,687,160.92 (219,302百万円)	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30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 Eclipse Cayman Fund, Ltd - Class A2 Series Benchmark	ケイマン 諸島	投資 信託	1,475.13	1,802.09	2,658,308.55	5,673.54	8,369,182.39	15.92
2	Two Sigma Spectrum Cayman Fund, Ltd. - Class A2 Series Benchmark 3	ケイマン 諸島	投資 信託	1,530.65	3,090.36	4,730,265.60	3,641.89	5,574,454.79	10.60
3	Millennium International, Ltd. - Class FF Sub.Class III Series 01A	ケイマン 諸島	投資 信託	2,059.93	1,665.78	3,431,394.86	2,151.15	4,431,223.48	8.43
4	Davidson Kempner International (BVI), Ltd. - Class C Tranche 4 - 01Jan18 (MAA)	英領 ヴァージ ン諸島	投資 信託	38,000.00	100.00	3,800,000.00	109.42	4,158,027.21	7.91
5	GSA International Fund Limited - Restricted sub-class	ケイマン 諸島	投資 信託	17,631.36	188.33	3,320,432.62	225.39	3,973,920.30	7.56
6	Horizon Portfolio I Limited - USD Voting Shares	ケイマン 諸島	投資 信託	10,670.03	300.41	3,205,417.02	316.52	3,377,277.90	6.42
7	Laurion Capital Ltd - Class A-R Initial-R	ケイマン 諸島	投資 信託	780.53	3,270.63	2,552,814.70	4,200.72	3,278,771.72	6.24
8	Renaissance Institutional Diversified Global Equities Offshore Fund L.P. - LP Series A	バミュー ダ	投資 信託	2,564,401.47	0.96	2,468,580.84	1.25	3,205,003.24	6.10
9	HBK Multi-Strategy Offshore Fund Ltd. - Class A Sub Class B Lead Series	ケイマン 諸島	投資 信託	2,639.55	1,137.94	3,003,651.66	1,154.77	3,048,077.62	5.80
10	Palmerston Credit Feeder Fund Limited - Class A Series 09/2014	ケイマン 諸島	投資 信託	22,694.83	124.01	2,814,466.19	128.14	2,908,198.41	5.53
11	Atlas Global Investments, Ltd. - Class D Series 2018-04	ケイマン 諸島	投資 信託	3,001.93	1,000.00	3,001,934.40	960.98	2,884,808.84	5.49
12	OZ Overseas Fund II, Ltd. - Class L Prime Series 136	ケイマン 諸島	投資 信託	2,054.03	1,000.00	2,054,027.69	1,285.64	2,640,743.11	5.02
13	ExodusPoint Partners International Fund Ltd - Class FOUNDERS D-R SERIES RESTRICTED	ケイマン 諸島	投資 信託	2,018.00	1,000.00	2,018,000.00	999.96	2,017,923.77	3.84
14	Tewksbury Investment Fund Ltd. - Class B	バミュー ダ	投資 信託	90.54	19,960.77	1,807,222.84	19,742.12	1,787,426.33	3.40
15	OZ Europe Overseas Fund, Ltd. - Class C Series (MAA) Apr 17	ケイマン 諸島	投資 信託	1.00	162,960.03	162,960.03	114,674.02	114,674.02	0.22
16	OZ Overseas Fund II, Ltd. - Class M Prime Series (MAA) Apr 17	ケイマン 諸島	投資 信託	1.00	32,639.90	32,639.90	28,810.13	28,810.13	0.05
17	AG Super Fund International Ltd. - Class P Series 1	英領 ヴァージ ン諸島	投資 信託	29.03	1,000.00	29,030.00	895.29	25,990.27	0.05
18	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	1,703.58	6,235.10	0.01

## ( ) HSBC GH ファンド

(平成30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	Millennium International, Ltd. - Class FF Sub. Class III Series 01A	ケイマン諸島	投資信託	58,967.84	1,665.78	98,227,353.43	2,151.15	126,848,518.67	6.56
2	D. E. Shaw Oculus International Fund L.P. - GH Jul 17	ケイマン諸島	投資信託	1.00	112,416,885.00	112,416,885.00	125,749,677.04	125,749,677.04	6.51
3	Marshall Wace Funds plc - MW Eureka Fund - Fund Class A2 USD	アイルランド	投資信託	374,970.16	171.72	64,389,875.53	327.54	122,816,938.11	6.35
4	Two Sigma Spectrum Cayman Fund, Ltd. - Class A2 Series Benchmark 3	ケイマン諸島	投資信託	31,800.68	3,090.36	98,275,676.88	3,641.89	115,814,494.10	5.99
5	Third Point Offshore Fund, Ltd. - Class F - Series 1	ケイマン諸島	投資信託	279,292.56	250.79	70,043,781.12	384.92	107,505,219.58	5.56
6	Renaissance Institutional Diversified Global Equities Offshore Fund L.P. - Series SA (GH)	バミューダ	投資信託	1.00	102,735,037.04	102,735,037.04	105,476,342.31	105,476,342.31	5.46
7	Tewksbury Investment Fund Ltd. - Class B GH	バミューダ	投資信託	4,892.77	18,694.50	91,467,957.18	19,742.12	96,593,734.28	5.00
8	OZ Enhanced Overseas Fund, Ltd. - Series D/7	ケイマン諸島	投資信託	67,031.44	1,000.00	67,031,442.55	1,355.34	90,850,420.17	4.70
9	Element Capital Feeder Fund Limited - Class B - Series 1 NNI	ケイマン諸島	投資信託	47,732.44	1,000.00	47,732,438.50	1,796.53	85,752,936.43	4.44
10	Lansdowne Developed Markets Fund Limited - Class B US\$ R	ケイマン諸島	投資信託	132,431.56	630.73	83,528,678.04	623.61	82,585,331.59	4.27
11	Pinpoint China Fund - Class A USD Restricted Series 2	ケイマン諸島	投資信託	64,251.67	739.35	47,504,471.60	1,276.61	82,024,316.89	4.24
12	Winton Fund Limited - Class B - Lead Series	英領ヴァージン諸島	投資信託	74,819.49	397.47	29,738,504.26	1,090.14	81,563,400.88	4.22
13	Eisler Capital Fund Ltd - SHS A Series Restricted Jan 2018	ケイマン諸島	投資信託	73,000.00	1,000.00	73,000,000.00	1,048.20	76,518,345.55	3.96
14	Citadel Kensington Global Strategies Fund, Ltd. - QUARTERLY (GH)	ケイマン諸島	投資信託	42,078.16	1,000.00	42,078,162.10	1,722.28	72,470,377.02	3.75
15	Dymon Asia Macro Fund - Class X Restricted Series 652	ケイマン諸島	投資信託	39,224.06	1,782.00	69,897,274.92	1,755.75	68,867,643.35	3.56
16	Laurion Capital Ltd - Class A-R Initial-R	ケイマン諸島	投資信託	16,026.67	3,270.63	52,417,344.96	4,200.72	67,323,534.42	3.48
17	Coatue Offshore Fund, Ltd. - Class B Tranche G-6 6R Series 2018-08-01	ケイマン諸島	投資信託	680,000.00	100.00	68,000,000.00	95.99	65,272,417.01	3.38
18	PFM Healthcare Offshore Fund Ltd - Class A NF	ケイマン諸島	投資信託	64,390.85	1,002.16	64,529,979.16	952.28	61,318,216.89	3.17
19	CQS Directional Opportunities Feeder Fund Limited - Class B USD Shares Non New Issues	ケイマン諸島	投資信託	9,747.62	3,195.85	31,151,889.03	6,131.27	59,765,292.59	3.09
20	Elliott International Ltd. - Class A USD	ケイマン諸島	投資信託	39,845.82	666.39	26,552,762.08	1,328.20	52,923,213.61	2.74
21	Elliott International Ltd. - Class B USD	ケイマン諸島	投資信託	32,454.77	740.97	24,047,925.21	1,377.40	44,703,197.72	2.31
22	Two Sigma Absolute Return Macro Enhanced Cayman Fund, Ltd. - Class A1 Series 1 Benchmark	ケイマン諸島	投資信託	28,000.00	1,000.00	28,000,000.00	1,390.56	38,935,680.00	2.01
23	Element Capital Feeder Fund Limited - Class A Series 1	ケイマン諸島	投資信託	274.15	82,693.32	22,670,531.10	131,234.94	35,978,306.89	1.86
24	Eisler Capital Fund Ltd - SHS A Series Restricted Apr 2018	ケイマン諸島	投資信託	15,000.00	1,000.00	15,000,000.00	1,023.21	15,348,111.99	0.79
25	Element Capital Feeder Fund Limited - Class BNR Series 1	ケイマン諸島	投資信託	5,846.85	1,365.73	7,985,206.74	1,796.47	10,503,678.06	0.54

26	D. E. Shaw Oculus International Fund L.P. - New Issue	ケイマン諸島	投資信託	2,161,599.37	1.31	2,839,278.71	1.54	3,327,881.43	0.17
27	Tewksbury Investment Fund Ltd. - Class B	バミューダ	投資信託	152.78	10,714.95	1,637,062.66	19,742.12	3,016,260.41	0.16
28	Third Point Offshore Fund, Ltd. - Class F - Series 10 2018	ケイマン諸島	投資信託	28,402.33	100.00	2,840,233.00	93.95	2,668,274.50	0.14
29	Marshall Wace Funds plc - MW Eureka Fund - Class A2 USD Non Voting Shares	アイルランド	投資信託	13,439.55	171.81	2,309,004.51	195.98	2,633,859.91	0.14
30	Pinpoint China Fund - Class A USD Restricted 0718	ケイマン諸島	投資信託	1,830.05	1,413.65	2,587,051.06	1,276.61	2,336,254.96	0.12

## ( 口 ) 投資不動産物件

平成30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30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30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29年12月末日	10,165	1,153	230.39	26,142
平成30年1月末日	10,217	1,159	233.28	26,470
2月末日	10,217	1,159	233.27	26,469
3月末日	10,255	1,164	234.15	26,569
4月末日	9,929	1,127	233.99	26,551
5月末日	9,983	1,133	235.27	26,696
6月末日	9,991	1,134	235.48	26,720
7月末日	9,922	1,126	235.31	26,701
8月末日	9,982	1,133	236.73	26,862
9月末日	10,030	1,138	237.86	26,990
10月末日	8,854	1,005	236.40	26,824
11月末日	8,811	1,000	235.26	26,695



( ) 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29年12月末日	336,832	38,220	米ドル	365.40米ドル	41,462
			ユーロ	154.59ユーロ	19,971
平成30年1月末日	335,951	38,120	米ドル	375.11米ドル	42,564
			ユーロ	158.19ユーロ	20,437
2月末日	331,299	37,592	米ドル	372.07米ドル	42,219
			ユーロ	156.68ユーロ	20,241
3月末日	327,866	37,203	米ドル	371.47米ドル	42,151
			ユーロ	156.00ユーロ	20,154
4月末日	322,472	36,591	米ドル	371.80米ドル	42,188
			ユーロ	155.78ユーロ	20,125
5月末日	324,882	36,864	米ドル	376.20米ドル	42,687
			ユーロ	157.32ユーロ	20,324
6月末日	318,601	36,152	米ドル	374.89米ドル	42,539
			ユーロ	156.40ユーロ	20,205
7月末日	318,032	36,087	米ドル	375.81米ドル	42,643
			ユーロ	156.39ユーロ	20,204
8月末日	313,366	35,558	米ドル	376.70米ドル	42,744
			ユーロ	156.34ユーロ	20,198
9月末日	313,710	35,597	米ドル	377.62米ドル	42,849
			ユーロ	156.36ユーロ	20,200
10月末日	309,012	35,064	米ドル	370.88米ドル	42,084
			ユーロ	153.36ユーロ	19,813
11月末日	301,648	34,228	米ドル	368.86米ドル	41,855
			ユーロ	152.19ユーロ	19,661

## &lt;参考情報&gt;

## 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2018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2018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2018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29年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	平成30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29年12月1日～ 平成30年11月末日	229.77	235.26	2.39

(注) 収益率(%) =  $100 \times (a - b) / b$

a = 平成30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29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29年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	平成30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29年12月1日～ 平成30年11月末日	364.57	368.86	1.18

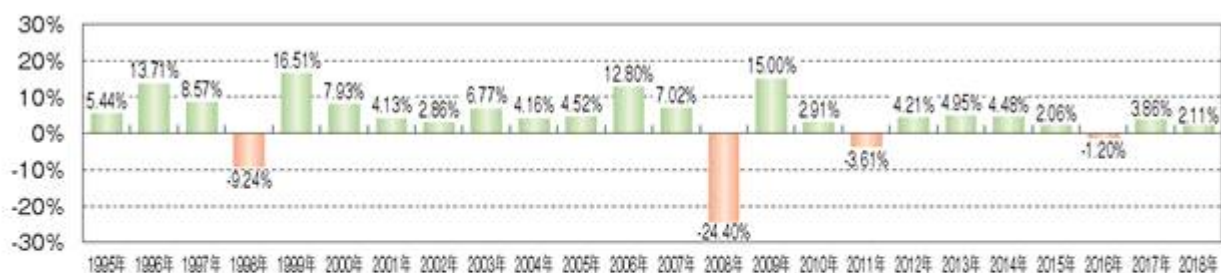
(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	平成29年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	平成30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29年12月1日～ 平成30年11月末日	154.78	152.19	-1.67

## &lt; 参考情報 &gt;

## 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、2018年については、2018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日までの収益率です。

2018年については、2018年1月1日から2018年11月30日までの収益率です。

## 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、2018年については、2018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日までの収益率です。

2018年については、2018年1月1日から2018年11月30日までの収益率です。

## 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、2018年については、2018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日までの収益率です。

2018年については、2018年1月1日から2018年11月30日までの収益率です。

## 2 販売及び買戻しの実績

平成30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30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
0	6,667.10	37,452.33
(0)	(0)	(875.72)

(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
35,557.18	133,110.42	1,415,591.91
(8,614.74)	(3,577.67)	(78,933.01)

(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
8,191.12	13,740.13	112,505.09
(0)	(6,382.72)	(9,207.22)

[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「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」(平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。)に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。)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。その後の改正を含む。)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30年11月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=113.47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

2018年10月31日現在

(未監査)

	2018年10月31日現在		2018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	55,486	6,296	53,232	6,040
債権	430	49	437	50
現金および現金同等物	31	4	2,664	302
	<u>461</u>	<u>52</u>	<u>3,101</u>	<u>352</u>
資産合計	<u>55,947</u>	<u>6,348</u>	<u>56,333</u>	<u>6,392</u>
負債：				
債務：一年以内に期限の到来する金額	<u>(3,451)</u>	<u>(392)</u>	<u>(1,711)</u>	<u>(194)</u>
負債合計	<u>(3,451)</u>	<u>(392)</u>	<u>(1,711)</u>	<u>(194)</u>
ファンドの受益者に帰属する純資産	<u>52,496</u>	<u>5,957</u>	<u>54,622</u>	<u>6,198</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

2018年10月31日に終了した6か月間

(未監査)

	自2018年5月1日 至2018年10月31日		自2017年5月1日 至2017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	(1,104)	(125)	2,497	283
支払利息	(7)	(1)	(5)	(1)
運用費用	(195)	(22)	(334)	(38)
純費用	(202)	(23)	(339)	(38)
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動による変動	(1,306)	(148)	2,158	245

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、ファンドの受益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。

## ファンドの受益者に帰属する純資産の連動変動計算書

2018年10月31日に終了した6か月間

(未監査)

	自2018年5月1日 至2018年10月31日		自2017年5月1日 至2017年10月31日	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
期首現在のファンドの受益者に帰属する純資産	54,622	6,198	61,398	6,967
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	2,110	239	2,249	255
控除: 買戻支払額/未払額	(2,930)	(332)	(10,687)	(1,213)
	(820)	(93)	(8,438)	(957)
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動による変動	(1,306)	(148)	2,158	245
期末現在のファンドの受益者に帰属する純資産	52,496	5,957	55,118	6,254

[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  
2018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(2018年4月30日:97.46%)			
AG Super Fund International - Class P Series 1 - Special Investment	29	26	0.05 %
AG Super Fund International - Class P Series 2 - Special Investment	4	7	0.01 %
Atlas Global Investments Ltd - Class D	3,002	2,988	5.69 %
Davidson Kempner International Ltd - Class C - Tranche 4	38,000	4,162	7.93 %
ExodusPoint Partners International Fund Ltd - Class D	2,018	2,018	3.85 %
GSA Capital International Fund Ltd - Class A	17,631	4,048	7.71 %
HBK Multi-Strategy Offshore Fund Ltd - Class A - Subclass B - Series Lead	2,640	3,049	5.81 %
Horizon Portfolio I Ltd - USD Voting Class	10,670	3,419	6.51 %
KLS Diversified Fund Ltd - Non-Voting Participating Sub-Class 2 FF Series 1	1,809	3,464	6.6 %
Laurion Capital Ltd - Class A Is-Restricted	781	3,257	6.2 %
Millennium International Ltd - Class FF Sub Class III - Series 01A	2,060	4,563	8.69 %
OZ Europe Overseas Fund - Class C Accumulation	322	115	0.22 %
OZ Overseas Fund II - Class M Prime Accumulation	55	30	0.06 %
OZ Overseas Fund II - Class L Prime	2,054	2,646	5.04 %
Palmerston Credit Feeder Fund Ltd - Class A Series 1	22,695	2,930	5.58 %
Renaissance Institutional Diversified Global Equities	2,564,401	3,121	5.95 %
Tewksbury Investment Fund Ltd - Trade Class B	91	1,824	3.48 %
Two Sigma Eclipse Cayman Fund Ltd - Class A2	1,475	8,302	15.81 %
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd - Class A2 Series Benchmark 3	1,531	5,517	10.51 %
		<u>55,486</u>	<u>105.70 %</u>
組入投資有価証券(2018年4月30日:97.46%)		55,486	105.70 %
純流動負債(2018年4月30日:純流動資産2.54 %)		(2,990)	(5.70 %)
純資産		<u>52,496</u>	<u>100.00 %</u>

発行済受益証券口数	2018年10月31日 現在	2018年 4月30日 現在	2017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	37,452.33	42,433.69	52,229.40
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)	100,312.68	101,625.35	103,215.71
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)	13,584.46	13,229.66	10,685.73
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	7,425.34	7,636.55	69,421.10
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	1,730.06	1,730.06	6,228.68
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	715.04
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)	114,833.65	110,761.48	109,214.40
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	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	236.40米ドル	233.99米ドル	225.85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)	170.25米ドル	167.29米ドル	159.26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)	140.11ユーロ	139.63ユーロ	136.24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	117.54ユーロ	118.05ユーロ	117.12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	132.61英ポンド	132.38英ポンド	129.70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	102.18 スイスフラン	102.83 スイスフラン	101.97 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)	153.29英ポンド	151.91英ポンド	146.76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)	107.76米ドル	106.16米ドル	101.77米ドル

## 投資戦略別配分

	2018年10月31日現在 ポートフォリオ における比率	2018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	44.00%	42.80%
クレジット・ロング/ショート	11.50%	11.00%
マルチ・ストラテジー	22.70%	19.30%
イベント・ドリブン	12.60%	12.60%
現金および費用	-	4.50%
ボラティリティ・アービトラージ	5.90%	5.80%
マネージド・フューチャーズ	3.30%	4.00%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

重要なポートフォリオの変動の概要  
2018年10月31日に終了した6か月間  
(未監査)

購入		取得原価 千円
	額面保有高	
購入合計	2,376	3,966
売却		手取額 千円
	額面保有高	
売却合計	911	2,769

2018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「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」(平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。)に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。)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。その後の改正を含む。)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30年11月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=113.47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  
 2018年10月31日現在  
 ( 未監査 )

	2018年10月31日現在		2018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	1,920,911	217,966	1,937,350	219,831
債権	1,050	119	370	42
現金および現金同等物	32,506	3,688	1,556	177
その他資産	33,556	3,808	1,926	219
資産合計	1,954,467	221,773	1,939,276	220,050
負債：				
債務：一年以内に期限の到来する金額	(24,162)	(2,742)	(44,160)	(5,011)
負債合計	(24,162)	(2,742)	(44,160)	(5,011)
ファンドの受益者に帰属する純資産	1,930,305	219,032	1,895,116	215,039

HSBC GH ファンド  
連結総収益計算書  
2018年10月31日に終了した6か月間  
( 未監査 )

	自2018年5月1日 至2018年10月31日		自2017年5月1日 至2017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	(18,992)	(2,155)	99,823	11,327
収入	945	107	26	3
支払利息	(240)	(27)	(134)	(15)
運用費用	(8,716)	(989)	(13,131)	(1,490)
純費用	(8,011)	(909)	(13,239)	(1,502)
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動による変動	(27,003)	(3,064)	86,584	9,825

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/(損失)の内訳項目を有していないため、ファンドの受益者に帰属する純資産の変動は、当期包括利益/(損失)合計を反映している。

ファンドの受益者に帰属する純資産の連結変動計算書  
2018年10月31日に終了した6か月間  
( 未監査 )

	自2018年5月1日 至2018年10月31日		自2017年5月1日 至2017年10月31日	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
期首現在ファンドの受益者に帰属する純資産	1,895,116	215,039	1,872,003	212,416
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	143,813	16,318	223,920	25,408
控除: 買戻支払額/未払額	(81,621)	(9,262)	(214,860)	(24,380)
	62,192	7,057	9,060	1,028
ファンドの受益者に帰属する純資産の投資活動による変動	(27,003)	(3,064)	86,584	9,825
期末現在ファンドの受益者に帰属する純資産	1,930,305	219,032	1,967,647	223,269

[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  
2018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 (2018年4月30日: 102.23%)			
Axon Partners Limited - Class S	87,046	4	0.00%
Bennelong Asia Pacific Multi Strategy Equity Fund Ltd - Class S - Sies 13 - GSY	43	2	0.00%
Bennelong Asia Pacific Multi Strategy Equity Fund Ltd - Class S - Sies 11 - GSY	41	2	0.00%
Caxton Global Investments Limited - Class SI GSY	85,699	9	0.00%
Cerberus International SPV Ltd - Class A GSY	8	17	0.00%
Citadel Kennington Global Strategies Fund Limited	42,078	75,253	3.90%
CQS Directional Opportunities Fund - Class B USD Shares	9,748	60,787	3.15%
Coatue Offshore Fund Ltd - Blass B	680,000	65,484	3.39%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni GSY Holding	233	1	0.00%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni SP GSY Holding	8	*-	0.00%
D.E. Shaw Oculus International Fund L.P.	1	130,657	6.78%
D.E Shaw Oculus International Fund Ni GSY Holding	2,161,599	3,375	0.17%
D.E. Shaw Oculus International Fund C/A GSY Holding	459,132	1,340	0.07%
Discus Non - U.S. Side Holdings Limited - Class S	16,809	111	0.01%
Discus Non - U.S. Side Holdings Limited - Class S GSY	1,253	8	0.00%
Discus Non - U.S. Side Holdings Limited - Class GSY	66	*-	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - SP Accumulation GSY	1	2	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - SP Reserve GSY	121	*-	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 S SP4	335	127	0.01%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H6 SP12	4	*-	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H6 SP4	14	5	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H7 SP12	81	1	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H9 SP12	574	5	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class H9 SP4	6	2	0.00%
Drawbridge Global Macro Fund Limited - Class SP Reserve	1	23	0.00%
Dymon Asia Macro Fund - Class X Restricted	39,224	69,396	3.60%
Eisler Capital Fund Limited - Class A, Series April	15,000	15,315	0.79%
Eisler Capital Fund Limited - Class A, Series January	73,000	76,358	3.96%
Element Capital Feeder Fund Limited - Class B Series 1	274	36,126	1.87%
Element Capital Feeder Fund Limited - Class A Series 1	47,732	86,123	4.46%
Element Capital Feeder Fund Limited - Class BNR, Series 1	5,847	10,549	0.55%
Elliot International Limited - Class A	36,160	48,136	2.49%
Elliot International Limited - Class A GSY	3,686	4,907	0.25%
Elliot International Limited - Class B	32,455	44,791	2.32%
Harbinger (Offshore) Holdings Limited - Class L - Sies 2 - GSY	1	10	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Limited - Class L - Sies 3 - GSY	1	*-	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Limited - Class L - 1 Illiquid - GSY	175	70	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Limited - Class L - 2 Illiquid - GSY	5	2	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 14	32	6	0.00%

King Street Capital Limited - Class S - Series 14 GSY	5	1	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 18	225	29	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 18 GSY	30	4	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 28	1	*-	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 32	252	32	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 32 GSY	27	3	0.00%



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 (2018年4月30日 : 102.23%) (つづき)			
King Street Capital Limited - Class S - Series 60	4	1	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 65	1	*-	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 75	1	*-	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 95	1	*-	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 101	1	*-	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 107	1	*-	0.00%
King Street Capital Limited - Class S - Series 113	1	*-	0.00%
Lansdowne Developed Markets Fund Limited - Class B Restricted	132,432	80,193	4.15%
Laurion Capital Limited - Class A 10-14- Restricted	16,027	66,885	3.46%
Millennium International Limited - Class FF Sub Class III - Series 01A	813	1,838	0.10 %
Millennium International Limited - Class EE Sub Class III - Series 01A	58,968	130,635	6.78 %
MW Eureka Fund Plc - Class A2 USD (Non-Voting)	13,440	2,674	0.14%
MW Eureka Fund Plc - Class A2 USD	374,970	124,672	6.47%
OZ Enhanced Overseas Fund Limited - Tranche D Series 7	67,031	91,065	4.72%
OZ Europe Overseas SHS - Series 7 GSY	1	*-	0.00%
OZ Europe Overseas Fund II Limited - Class M Accumulation	54	19	0.00%
OZ Europe Overseas Fund II Limited - Class M Prime Accumulation	51	16	0.00%
OZ Europe Overseas Fund II Limited - Class M Accumulation GSY	1	2	0.00%
OZ Europe Overseas Fund Limited - Class C Series Accumulation	784	268	0.01%
OZ Overseas Fund Limited - Class C - Series Accumulation	697	399	0.02%
PFM Healthcare Off Shore Fund Limited A	64,391	63,793	3.30%
PFM Healthcare Off Shore Fund Limited B	611	608	0.03%
Pinpoint China Fund Class A - 1(A) GSY	64,252	81,939	4.24%
Pinpoint China Fund Class A - Restricted	1,830	2,334	0.12%
QVT Special Investment Offshore Fund Ltd	1	*-	0.00%
QVT SLV Offshore Ltd	2	2	0.00%
Redwood Offshore Fund Ltd - Class 2/20 AI 24	121	20	0.00%
Renaissance Institutional Div Global Equities - Series SA	1	102,703	5.32%
Ritchie Multi Strategy Global Ltd - Class I GSY	113,313	52	0.00%
SPT Capital International Ltd - Class E - Reserve Account	1	1	0.00%
SPT Capital International Ltd - Class E - Special Investment Holding	1	2	0.00%
Strategic Value Restructuring Fund Limited - SP GSY	1	4	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-0E/1	237	21	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-0E/1 GSY	3	*-	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-0C/1	260	23	0.00%
SVRF (Offshore) Holdings Limited - USD Series V2-0E/1 GSY	29	3	0.00%
Tewksbury Investment Fund Limited - Series B Shares	4,893	98,561	5.11%
Tewksbury Investment Fund Limited Class B GSY	153	3,078	0.16%
The Raptor Private Holdings Limited	646	244	0.01%
Winton Futures Fund Limited Class - B	74,819	80,448	4.17%
The Winton Fund Limited Tranche - Class B, Series S February	53	5	0.00%
The Winton Fund Limited Tranche - Class B, Series S September	52	5	0.00%

Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 15	279,293	106,242	5.50%
Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 10	28,402	2,641	0.14%
Tudor BVI Global Fund Limited - Legacy	117	168	0.01%
Two Sigma Absolute Return Macro Enhanced Cayman Fund Limited - Class A1	28,000	35,323	1.83%
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Limited - Class A2	31,801	114,614	5.94%
Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B Subclass 2 - Series Aug	29	21	0.00%

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 (2018年4月30日:102.23%) (つづき)			
Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B Subclass 2 - Series Aug 01, 2015	8,501	9	0.00%
Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B2 Series Nov 01, 2005 FC	9,848	10	0.00%
Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B2 Series Nov	6	13	0.00%
Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class B Subclass 2 - Series Sep	19	14	0.00%
Visium Balanced Offshore Fund Limited - Class A2 Series Nov	134	270	0.01%
組入投資有価証券 (2018年4月30日:102.23%)		1,920,911	99.51%
純流動資産 (2018年4月30日:純流動負債(2.23)%)		9,394	0.49%
純資産総額		<u>1,930,305</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	2018年10月31日現在	2018年4月30日現在	2017年4月30日現在
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	751,697.61	794,526.80	1,056,392.83
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	427,414.99	454,504.66	561,410.79
HSBC GH ファンド - 米ドル・ADMクラス*	199,489.01	-	-
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	470,616.56	127,835.19	110,171.96
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	33,828.27	28,278.69	11,117.27
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	115,909.93	106,330.02	87,476.46
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	18,452.65	15,643.48	-
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	140,877.10	140,946.95	197,180.21
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	113,953.47	115,163.14	128,752.99
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	5,139.40	6,119.79	7,419.79
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	70,439.29	74,011.39	96,313.94
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ Rクラス	523,389.18	524,236.11	517,875.59
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	27,822.02	28,046.89	152,761.04
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	47,038.37	53,898.49	193,012.73
HSBC GH ファンド - APクラス (米ドル)	175,396.03	183,313.78	492,428.66
HSBC GH ファンド - ユーロ無議決権クラス	-	-	249,523.42
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(米ドル)	1,788,986.26	1,790,201.14	1,783,077.19
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(ユーロ)	460,379.15	461,725.68	477,351.70
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)	245,255.21	265,083.20	287,642.95
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(ユーロ)	400,144.98	397,642.07	-
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)	798,907.47	915,977.14	545,678.02
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)	252,346.95	231,248.35	145,839.46
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(スイスフラン)	103,199.25	103,877.01	-
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)	3,692,219.85	3,692,219.85	2,800,000.00
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)	1,622,791.33	1,622,791.33	2,127,900.45

\* このクラスは2018年6月30日に運用開始。

	2018年10月31日現 在	2018年 4 月30日現 在	2017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	370.88米ドル	371.80米ドル	353.08米ドル
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	133.69米ドル	133.31米ドル	125.46米ドル
HSBC GH ファンド - 米ドル・ADMクラス*	99.13米ドル	-	-
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	227.57米ドル	226.36米ドル	211.95米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	181.38ユーロ	182.87ユーロ	176.17ユーロ
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	197.42英ポンド	197.81英ポンド	188.15英ポンド
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	101.97 スイスフラン	103.15 スイスフラン	-
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	153.36ユーロ	155.78ユーロ	151.85ユーロ
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	120.72ユーロ	122.06ユーロ	117.94ユーロ
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	1,475.78元	1,472.42元	1,371.45元
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・クラス	175.86英ポンド	177.66英ポンド	171.39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	130.70英ポンド	131.34英ポンド	125.60英ポンド
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	133.82 スイスフラン	136.33 スイスフラン	133.76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	117.28 スイスフラン	119.00 スイスフラン	115.60 スイスフラン
HSBC GH ファンド - APクラス (米ドル)	204.41米ドル	203.99米ドル	191.29米ドル
HSBC GH ファンド - ユーロ無議決権クラス	-	-	119.82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)	161.01米ドル	160.76米ドル	151.63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)	130.21ユーロ	131.77ユーロ	127.50ユーロ
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)	130.26英ポンド	131.13英ポンド	125.69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)	131.73 スイスフラン	133.70 スイスフラン	130.01 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(ユーロ)	102.17ユーロ	103.15ユーロ	-
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)	121.55米ドル	121.06米ドル	113.71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)	108.35英ポンド	108.73英ポンド	103.80英ポンド
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・Rクラス(スイスフラン)	101.68 スイスフラン	102.96 スイスフラン	-
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)	119.98米ドル	119.59米ドル	111.86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)	1,105.93 香港ドル	1,106.59 香港ドル	1,044.83 香港ドル

\* このクラスは2018年6月30日に運用開始。

## ポートフォリオの分類

	2018年10月31日現在 ポートフォリオにおける 比率	2018年4月30日現在 ポートフォリオにおけ る比率
公認の証券取引所に上場されている有価証券	15.01%	16.06%
未上場有価証券	84.99%	83.94%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

## 投資戦略別配分

	2018年10月31日現在 ポートフォリオ における比率	2018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	21.60%	26.40%
マクロ	21.90%	21.70%
イベント・ドリブン	15.20%	18.60%
マルチ・ストラテジー	13.70%	13.70%
マネージド・フューチャーズ	11.10%	11.00%
マーケット・ニュートラル	11.10%	5.20%
ボラティリティ・アービトラージ	3.40%	3.40%
現金および費用	1.90%	-
ディストレスト	0.10%	-
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

重要なポートフォリオの変動の概要  
2018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	112,541,677	211,738

## 売却

	額面保有高	手取額 千米ドル
売却合計	7,654,473	239,393

2018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30年11月末日現在、100,000スターリング・ポンド(約1,450万円)

(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30年11月末日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客用電信売買相場の仲値(1英ポンド=145.01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、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・サービシーズ(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・サービシーズ(アイルランド)ディーエーシー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、セレクション・ファンドの保管業務につき、包括保管受託銀行であるHSBC バンク・ピーエルシー ガーンジー支店に委託しており、包括保管受託銀行は、副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・サービシーズ(アイルランド)リミテッドに再委託している。

管理会社は、平成30年11月末日現在、以下の通り、43本の投資信託(合計純資産総額8,553百万米ドル)の管理・運用を行っている。

国名	基本的性格	本数	純資産総額 (百万米ドル) (平成30年11月末日現在)
ガーンジー/ アイルランド	ファンド・オブ・ヘッジ・ファンズ (オープン・エンド型認可集団投資スキーム/UCITS)	5本	2,257
ガーンジー	プライベート・エクイティ・ファンド (クローズド・エンド型認可集団投資スキーム)	20本	2,503
ガーンジー	不動産ファンド (クローズド・エンド型集団投資スキーム/会社型投資信託)	18本	3,793

##### ( 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

## (2) 外国投資信託受益証券の形態等

## &lt;訂正前&gt;

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2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、ユーロおよびスターリング・ポンド)、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8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・ポンドおよびスイスフラン)、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、ADM米ドルクラス受益証券、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・ポンドおよびシンガポール・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、ユーロ、スターリング・ポンドおよびスイス・フラン)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26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。

## &lt;訂正後&gt;

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2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、ユーロおよびスターリング・ポンド)、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8種類が発行され、日本国内においては、2019年1月31日まで米ドル・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・ポンドおよびスイスフラン)、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、ADM米ドルクラス受益証券、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・ポンドおよびシンガポール・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、ユーロ、スターリング・ポンドおよびスイス・フラン)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26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。

## (7) 申込期間

## &lt;訂正前&gt;

2018年11月1日(木曜日)から2019年10月31日(木曜日)まで

ただし、原則として、毎暦月最終営業日の5営業日前の営業日の東京時間午後2時まで申込みの取扱いが行われる。

(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

2018年11月1日(木曜日)から2019年1月31日(木曜日)まで

(注) 2019年2月1日以降、国内における販売を停止する。

( ) HSBC GHファンド

2018年11月1日(木曜日)から2019年10月31日(木曜日)まで

ただし、原則として、毎暦月最終営業日の5営業日前の営業日の東京時間午後2時まで申込みの取扱いが行われる。

(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

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 ファンドは、アンブレラ・ファンドであるセレクション・ファンドのサブ・ファンドである。現在、4個のファンドが、セレクション・ファンドのサブ・ファンドとして存在する。

(後略)

<訂正後>

ファンドの形態

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 ファンドは、アンブレラ・ファンドであるセレクション・ファンドのサブ・ファンドである。現在、2個のファンドが、セレクション・ファンドのサブ・ファンドとして存在する。

(後略)

## 第三部 特別情報

### 第4 その他

<訂正前>

(前略)

(5) 交付目論見書の投資リスクの冒頭に、以下の趣旨の文章を記載することがある。

「各ファンドは、投資先ファンドを通じて、有価証券等に投資を行います。各ファンドの受益証券1口当たり純資産価格は、投資先ファンドおよび投資先ファンドに組み入れられた有価証券等の値動き、為替相場の変動、金利や通貨価値の変動等の影響により上下し、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、投資先ファンドの価格は、投資先ファンドに組み入れられた有価証券の発行者または取引契約の相手方の経営・財務状況の変化ならびにそれらに関する外部評価の変化等により値動きしますので、こ

れにより各ファンドの受益証券1口当たり純資産価格も変動し、投資元本を割り込むことがあります。各ファンドに生じた損益は投資者の皆様には帰属します。各ファンドは元本が保証されている商品ではありません。」

(6) 受益証券の券面は発行されない。

<訂正後>

(前略)

(5) 交付目論見書の投資リスクの冒頭に、以下の趣旨の文章を記載することがある。

「各ファンドは、投資先ファンドを通じて、有価証券等に投資を行います。各ファンドの受益証券1口当たり純資産価格は、投資先ファンドおよび投資先ファンドに組み入れられた有価証券等の値動き、為替相場の変動、金利や通貨価値の変動等の影響により上下し、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、投資先ファンドの価格は、投資先ファンドに組み入れられた有価証券の発行者または取引契約の相手方の経営・財務状況の変化ならびにそれらに関する外部評価の変化等により値動きしますので、これにより各ファンドの受益証券1口当たり純資産価格も変動し、投資元本を割り込むことがあります。各ファンドに生じた損益は投資者の皆様には帰属します。各ファンドは元本が保証されている商品ではありません。」

(6) 交付目論見書のファンドの目的・特色、追加的記載事項、運用実績およびお申込みメモの箇所で、以下の趣旨の文章を記載することがある。

「2019年2月1日以降、HSBCマルチ・アドバイザー・アービトラージ・ファンドは、日本国内における販売を停止します。」

(7) 受益証券の券面は発行されない。

#### 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)

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30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30年11月末日現在)。