

**【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】** 令和5年1月31日

**【発行者名】** HSBC Management (Guernsey) Limited  
(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 1WA、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 1WA, 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・友常法律事務所外国法共同事業

**【事務連絡者氏名】** 弁護士 中野春芽  
弁護士 三宅章仁

**【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・友常法律事務所外国法共同事業

**【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 GH ファンド  
米ドル・クラス受益証券について、5億米ドル(694億3,500万円)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(717億  
9,000万円)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、令和4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=138.87円および1ユーロ=143.58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】

令和5年1月31日に半期報告書を提出いたしましたので、令和4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、訂正すべきその他の事項があるので、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。 ) のサブ・ファンドである 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 GH ファンド

( 令和 4 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	1,947,826,756.74	86.93
	アイルランド	200,924,184.45	8.97
	バミューダ	56,301,443.80	2.51
	バハマ	1,190.51	0.00
	ジャージー	879.50	0.00
	小計	2,205,054,455.00	98.41
現金その他の資産 ( 負債 )		35,557,165.08	1.59
合計 ( 純資産総額 )		2,240,611,620.08 ( 311,154 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。

## 投資資産

## ( イ ) 投資有価証券の主要銘柄

## HSBC GH ファンド

( 令和 4 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	D. E. Shaw Oculus International Fund L.P. - GH Jan 22	ケイマン 諸島	投資 信託	1.00	144,714,355.00	144,714,355.00	176,333,819.69	176,333,819.69	7.87
2	Marshall Wace Funds plc - MW Eureka Fund - Fund Class A2 USD	アイルラ ンド	投資 信託	299,960.21	171.72	51,509,166.75	464.89	139,449,910.45	6.22
3	Elliott International Ltd. - Class B USD (Held)	ケイマン 諸島	投資 信託	66,492.48	740.97	49,268,760.77	1,969.77	130,974,960.79	5.85
4	Citadel Kensington Global Strategies Fund, Ltd. - QUARTERLY (GH)	ケイマン 諸島	投資 信託	79,956.89	1,000.00	79,956,887.30	1,580.61	126,380,655.64	5.64
5	Two Sigma Spectrum Cayman Fund, Ltd. - Class A2 Series Benchmark 3	ケイマン 諸島	投資 信託	20,805.40	3,090.36	64,296,261.16	4,441.81	92,413,649.39	4.12
6	Atlas Enhanced Fund, Ltd. - Class X2 - Series 02-22 NEW ISSUE	ケイマン 諸島	投資 信託	35,177.00	2,233.54	78,569,132.78	2,348.01	82,595,831.69	3.69
7	Point72 Capital International, Ltd. - Class A-r - Series 20-03	ケイマン 諸島	投資 信託	760,000.00	100.00	76,000,000.00	108.61	82,544,816.00	3.68
8	BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited - Class I - Restricted	ケイマン 諸島	投資 信託	185,953.63	304.85	56,687,688.41	437.29	81,315,662.16	3.63
9	Pinpoint China Fund - Class A USD Restricted Series 2	ケイマン 諸島	投資 信託	40,468.64	739.35	29,920,487.95	1,797.87	72,757,436.26	3.25
10	Eisler Capital Multi Strategy Fund Ltd - SHS A Series 202107 RESTRICTED	ケイマン 諸島	投資 信託	61,000.00	1,000.00	61,000,000.00	1,182.59	72,137,904.60	3.22
11	Third Point Offshore Fund, Ltd. - Class F - 1.75 - Series 1	ケイマン 諸島	投資 信託	148,424.64	360.02	53,435,838.89	484.10	71,852,056.53	3.21
12	Element Capital Feeder Fund Limited - Class B - Series 5 NNI	ケイマン 諸島	投資 信託	38,486.24	2,075.56	79,880,353.42	1,720.03	66,197,509.96	2.95
13	Brevan Howard Fund Limited - Class K US\$ NNI	ケイマン 諸島	投資 信託	429,022.21	98.89	42,425,491.22	153.56	65,880,650.11	2.94
14	One William Street Capital Offshore Fund, Ltd. - CLASS DD SERIES INITIAL NEW ISSUE	ケイマン 諸島	投資 信託	61,726.63	1,000.00	61,726,630.60	1,056.11	65,190,297.02	2.91
15	Polymer Asia (Cayman) Fund Ltd. - Class C Series AJ February 2022	ケイマン 諸島	投資 信託	65,000.00	1,000.00	65,000,000.00	991.23	64,429,911.00	2.88
16	Coatue Offshore Fund, Ltd. - Class B Sub Class G-6 Tranche 6R Series 2017-05-01	ケイマン 諸島	投資 信託	414,867.68	116.94	48,515,444.37	154.55	64,118,339.49	2.86
17	Millennium International, Ltd. - Class FF Sub.Class III Series 01A	ケイマン 諸島	投資 信託	17,538.63	1,665.78	29,215,460.94	3,622.77	63,538,422.03	2.84
18	Alphadyne International Fund, Ltd. - Class 5ADRV- SERIES 1 NON NEW ISSUE	ケイマン 諸島	投資 信託	45,418.65	1,273.30	57,831,374.71	1,354.55	61,521,617.26	2.75
19	AKO UCITS Fund ICAV - AKO Global UCITS Fund - CLASS - A2- USD	アイルラ ンド	投資 信託	340,872.65	191.58	65,304,367.75	176.49	60,160,614.51	2.69
20	Starboard Value and Opportunity Fund Ltd. - Class A Series 1	ケイマン 諸島	投資 信託	14,909.50	4,231.99	63,096,875.00	3,866.19	57,642,993.77	2.57
21	Sculptor Overseas Fund II, Ltd. - Class B PRIME Series 74	ケイマン 諸島	投資 信託	39,615.42	1,457.64	57,744,824.84	1,450.06	57,444,755.59	2.56

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	
22	Tewksbury Investment Fund Ltd. - Class B	バミューダ	投資信託	1,813.06	1,000.00	1,813,064.90	31,053.19	56,301,443.56	2.51
23	Woodline Offshore Fund Ltd. - Class B (0)	ケイマン諸島	投資信託	41,907.56	1,000.00	41,907,562.50	1,323.53	55,465,773.71	2.48
24	MY Asian Opportunities Unit Trust - A-R Units/1	ケイマン諸島	投資信託	21,878.81	2,605.26	56,999,999.88	2,364.22	51,726,380.32	2.31
25	AHL (Cayman) SPC - Class A Evolution Segregated Portfolio - Class A1 Evolution USD	ケイマン諸島	投資信託	16,200,738.45	2.65	43,000,000.00	2.69	43,612,387.91	1.95
26	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd. - Class A-R2- Series 58	ケイマン諸島	投資信託	25,928.10	1,378.38	33,303,209.60	1,408.44	36,518,232.72	1.63
27	GoldenTree Select Offshore Fund, Ltd. - Class A-R2- Series 51	ケイマン諸島	投資信託	24,812.35	1,342.20	33,303,209.60	1,409.30	34,968,053.85	1.56
28	Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd. - Class B Interests - Aug2021 - 116265 RESTRICTED	ケイマン諸島	投資信託	32,000.00	1,000.00	32,000,000.00	1,069.26	34,216,217.60	1.53
29	Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd. - Class B Interests - Aug2021 - 116265 RESTRICTED	ケイマン諸島	投資信託	32,000.00	1,000.00	32,000,000.00	1,041.48	33,327,248.00	1.49
30	Third Point Structured Credit Opportunities Offshore Fund, LP - Class A Series 2 Oct 2022	ケイマン諸島	投資信託	1.00	21,560,404.50	53,435,838.89	16,170,704.12	16,170,704.12	0.72

## (口) 投資不動産物件

令和4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

令和4年11月末日現在、該当事項なし。

## (2) 運用実績

## 純資産の推移

令和4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 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
令和3年12月末日	266,405	36,996	米ドル	456.51米ドル	63,396
			ユーロ	178.05ユーロ	25,564
令和4年1月末日	262,962	36,518	米ドル	451.12米ドル	62,647
			ユーロ	175.80ユーロ	25,241
2月末日	260,509	36,177	米ドル	450.68米ドル	62,586
			ユーロ	175.64ユーロ	25,218
3月末日	263,785	36,632	米ドル	454.41米ドル	63,104
			ユーロ	176.84ユーロ	25,391
4月末日	266,516	37,011	米ドル	455.30米ドル	63,228
			ユーロ	177.07ユーロ	25,424
5月末日	265,170	36,824	米ドル	451.71米ドル	62,729
			ユーロ	175.49ユーロ	25,197
6月末日	264,349	36,710	米ドル	450.78米ドル	62,600
			ユーロ	174.77ユーロ	25,093
7月末日	264,770	36,769	米ドル	452.20米ドル	62,797
			ユーロ	174.97ユーロ	25,122
8月末日	264,483	36,729	米ドル	453.85米ドル	63,026
			ユーロ	175.21ユーロ	25,157
9月末日	266,508	37,010	米ドル	455.03米ドル	63,190
			ユーロ	175.30ユーロ	25,170
10月末日	267,655	37,169	米ドル	455.11米ドル	63,201
			ユーロ	174.93ユーロ	25,116
11月末日	270,411	37,552	米ドル	454.57米ドル	63,126
			ユーロ	174.50ユーロ	25,055

## &lt; 参考情報 &gt;

## 純資産総額および受益証券一口当たり純資産価格の推移

HSBC GHファンド(米ドル・クラス)  
(1996年6月13日から2022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2022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 GH ファンド  
(米ドル・クラス受益証券)

	令和3年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	令和4年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (米ドル)	収益率(%)
令和3年12月1日～ 令和4年11月末日	454.45	454.57	0.03

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

a = 令和4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 = 令和3年11月末日現在の受益証券一口当たり純資産価格(分配落の額)

以下同じ。

(ユーロ・ヘッジ・クラス受益証券)

	令和3年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	令和4年11月末日現在の 一口当たり純資産価格 (ユーロ)	収益率(%)
令和3年12月1日～ 令和4年11月末日	177.54	174.50	-1.71



## &lt; 参考情報 &gt;

## 年間収益率の推移

## HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



1996年 1997年 1998年 1999年 2000年 2001年 2002年 2003年 2004年 2005年 2006年 2007年 2008年 2009年 2010年 2011年 2012年 2013年 2014年 2015年 2016年 2017年 2018年 2019年 2020年 2021年 2022年

(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、2022年については、2022年11月30日の受益証券一口当たり純資産価格

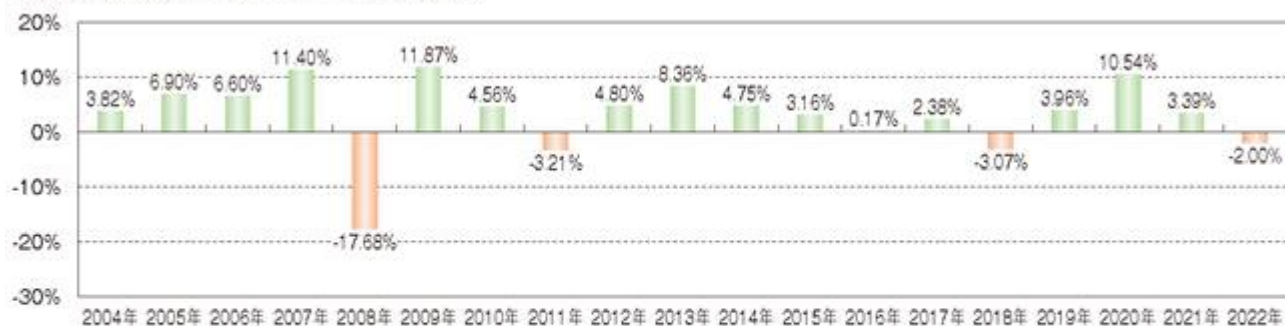
b=当該各暦年の直前の暦年末の受益証券一口当たり純資産価格

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。

2022年については、2022年1月1日から2022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)



2004年 2005年 2006年 2007年 2008年 2009年 2010年 2011年 2012年 2013年 2014年 2015年 2016年 2017年 2018年 2019年 2020年 2021年 2022年

(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、2022年については、2022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。

2022年については、2022年1月1日から2022年11月30日までの収益率です。

## 2 販売及び買戻しの実績

令和4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令和4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 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
73,192.07 ( 670.01 )	67,758.03 ( 26,542.37 )	589,002.24 ( 42,592.24 )

(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。

(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
3,300.53 ( 0.00 )	1,860.41 ( 0.00 )	69,110.52 ( 5,220.90 )

[次へ](#)

### 3 ファンドの経理状況

#### 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、令和4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=138.87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  
 2022年10月31日現在  
 ( 未監査 )

	2022年10月31日現在		2022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	2,204,174	306,094	2,182,981	303,151
債権	37,247	5,172	33,083	4,594
現金および現金同等物	22,680	3,150	367	51
	<u>59,927</u>	<u>8,322</u>	<u>33,450</u>	<u>4,645</u>
資産合計	<u>2,264,101</u>	<u>314,416</u>	<u>2,216,431</u>	<u>307,796</u>
負債:				
債務:一年以内に期限の到来する金額	(51,632)	(7,170)	(36,990)	(5,137)
借入金	(3)	(0)	(11,012)	(1,529)
負債合計	<u>(51,635)</u>	<u>(7,171)</u>	<u>(48,002)</u>	<u>(6,666)</u>
ファンドの受益者に帰属する純資産	<u>2,212,466</u>	<u>307,245</u>	<u>2,168,429</u>	<u>301,130</u>

HSBC GH ファンド  
連結総収益計算書  
2022年10月31日に終了した6か月間  
( 未監査 )

	自2022年5月1日 至2022年10月31日		自2021年5月1日 至2021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	(39,109)	(5,431)	35,226	4,892
収入	19	3	354	49
支払利息	(161)	(22)	(12)	(2)
運用費用	(9,211)	(1,279)	(12,186)	(1,692)
純費用	(9,353)	(1,299)	(11,844)	(1,645)
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	(48,462)	(6,730)	23,382	3,247

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結変動計算書  
2022年10月31日に終了した6か月間  
( 未監査 )

	自2022年5月1日 至2022年10月31日		自2021年5月1日 至2021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	2,168,429	301,130	1,944,935	270,093
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	194,299	26,982	229,560	31,879
控除:買戻支払額/未払額	(101,800)	(14,137)	(55,404)	(7,694)
	92,499	12,845	174,156	24,185
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	(48,462)	(6,730)	23,382	3,247
期末現在ファンドの受益者に帰属する純資産	2,212,466	307,245	2,142,473	297,525

[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  
2022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 (2022年4月30日: 100.67%)			
AHL (Cayman) SPC CI A1 Evolution USD Shares	16,200,738	44,737	2.02%
AKO Global UCITS Fund Class A2	340,873	55,637	2.51%
Alphadyne International Fund Ltd Class 5 A USD Series 1	45,419	59,298	2.68%
Atlas Enhanced Fund Limited Class X2 Series 02-2022	35,177	83,464	3.77%
Bennelong Asia Pacific Multi Strategy Equity Fund Ltd - Class S - Series 11	30	-*	0.00%
Bennelong Asia Pacific Multi Strategy Equity Fund Ltd - Class S - Series 13	31	-*	0.00%
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund - Sub USD Jul 21	1,407	647	0.03%
BlackRock Strategic Equity Hedge Fund Limited Class I USD	185,954	82,873	3.75%
Brevan Howard Fund Ltd Class I Restricted	94,324	15,846	0.72%
Brevan Howard Fund Ltd Class K Non-Restricted	20,974	2,503	0.11%
Brevan Howard Fund Ltd Class K US	429,022	66,589	3.01%
Cerberus International SPV Ltd - Class A	0	1	0.00%
Citadel Kensington Global Strategies Fund Ltd	79,957	125,361	5.67%
Coatue Offshore Fund Ltd - Class B Tranche G-6 6R Series 2017-05-01	414,868	63,119	2.85%
Coatue Offshore Fund Ltd - Class B Tranche G-6 6R Series 2021-07-01	57,000	4,522	0.21%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni GSY Holding	174	1	0.00%
D.E. Shaw Composite International Fund Ni SP GSY Holding	10	-*	0.00%
D.E. Shaw Oculus International Fund L.P.	999	178,490	8.07%
Eisler Capital Multi Strategy Fund Ltd Class A Shares Restricted USD 0721	61,000	71,723	3.24%
Element Capital Feeder Fund Ltd - Class B Series 5	38,486	69,413	3.14%
Element Capital Feeder Fund Ltd Class -BNR- Series 20	4,535	8,414	0.38%
Element Capital Feeder Fund Ltd Class -BNR- Series 28	8	14	0.00%
Element Capital Feeder Fund Ltd Class -BNR- Series 32	6	11	0.00%
Element Capital Feeder Fund Ltd Class -BNR- Series 5	508	942	0.04%
Elliot International Ltd - Class B	62,965	124,733	5.64%
Elliot International Ltd - Class B	3,528	6,988	0.32%
Exoduspoint Partners International Fund Limited - Restricted Class B-R	13,949	15,589	0.70%
Golden Tree Select Offshore Fund Limited - Class A-R Series 1	25,928	35,710	1.61%
Golden Tree Select Offshore Fund Ltd Class A-R2 Series 51	24,812	34,194	1.55%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - 1 Illiquid	175	-*	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - 2 Illiquid	5	-*	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - Series 2	1	-*	0.00%
Harbinger (Offshore) Holdings Ltd - Class L - Series 3	0	-*	0.00%
Legacy Asset Fund Ltd Class Legacy Series 01	24	21	0.00%
Millennium International Ltd - Class FF Sub Class III - Series 01A	17,539	63,696	2.88%

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 (2022年4月30日: 100.67%) (つづき)			
MW Eureka Fund Plc - Class A2 USD	299,960	142,232	6.43%
MW Eureka Fund Plc - Class USD 0721	4,707	1,340	0.06%
One William Street Capital Offshore Fund Ltd Class DD Initial Series	61,727	64,736	2.93%
Pinpoint China Fund Class A - 1(A)	40,469	69,243	3.13%
Point72 Capital International Ltd Class A-r Series 03 2022	760,000	82,280	3.72%
Polymer Asia Cayman Fund Ltd Class C Series AJ February 2022	65,000	65,302	2.95%
QVT SLV Offshore Ltd	1	1	0.00%
Redwood Offshore Fund Ltd - Class 2/20 AI 24	121	23	0.00%
Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series 0821	32,000	33,500	1.51%
Schonfeld Fundamental Equity Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series 0422	10,000	10,025	0.45%
Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series 0821	32,000	34,409	1.56%
Schonfeld Strategic Partners Offshore Fund Ltd Class B Restricted Series 0422	10,000	9,992	0.45%
Sculptor Overseas Fund II Ltd Class B Prime Series 74	39,615	57,454	2.60%
SPT Capital International Ltd - Class E - Reserve Account	1,004	2	0.00%
SPT Capital International Ltd - Class E - Special Investment Holding	8	- *	0.00%
Starboard Value and Opportunity Fund Ltd Class A Series 1	14,910	56,637	2.56%
Strategic Value Restructuring Fund Ltd Side Pocket	20	3	0.00%
Tewksbury Investment Fund Ltd Series B	1,813	55,748	2.52%
Third Point Offshore Fund Limited - Class F - Series 15	148,425	72,280	3.27%
Third Point Structured Credit Opportunities Offshore Fund LP - Class A - Series 2	998	16,213	0.73%
Two Sigma Eclipse Cayman Fund Ltd - Class A2	1,475	9,818	0.44%
Two Sigma Spectrum Cayman Fund Ltd - Class A2	20,805	92,509	4.18%
Woodline Offshore Fund Ltd 01 Jan 2021	61	79	0.00%
Woodline Offshore Fund Ltd Class B (E) - NI	649	916	0.04%
Woodline Offshore Fund Ltd Class B (O) - NNI	2,287	2,989	0.14%
Woodline Offshore Fund Ltd Class B (O) NNI	39,621	51,785	2.34%
Woodline Offshore Fund Ltd Sub Class 21 2020	6,710	7,664	0.35%
York Asian Opportunities Unit Trust 01 Jan 2021 Sub	21,879	52,458	2.37%
組入投資有価証券 (2022年4月30日: 100.67%)		2,204,174	99.63%
純流動資産 (2022年4月30日: 0.67%)		8,292	0.37%
純資産総額		<u>2,212,466</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。

	2022年10月31日	2022年 4 月30日	2021年 4 月30日
	現在	現在	現在
発行済買戻可能参加受益証券口数			
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	594,870.13	587,035.41	580,660.82
HSBC GH ファンド - A D M米ドル・クラス	42,618.76	66,319.44	98,244.79
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	613,203.45	612,294.95	516,940.07
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	640,878.52	622,770.83	587,063.63
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	87,255.22	76,460.72	56,487.57
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	188,659.52	165,877.65	184,812.56
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	15,391.08	16,430.38	14,778.96
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	69,110.46	67,551.05	67,893.07
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	65,190.17	47,729.38	22,395.56
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	4,335.26	6,930.26	6,067.13
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ クラス	53,901.71	54,201.57	53,997.72
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・ Rクラス	845,988.24	804,021.55	617,233.78
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	16,197.91	16,879.22	22,117.80
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・Rクラス	4,620.63	4,620.63	15,600.77
HSBC GH ファンド - A Pクラス (米ドル)	115,753.60	123,139.50	124,839.11
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(米ドル)	1,271,044.20	1,227,579.67	1,229,530.68
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (ユーロ)	290,889.41	650,542.96	682,707.31
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)	124,466.88	146,580.48	149,255.48
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)	1,029,604.43	981,149.29	911,614.30
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)	1,109,453.74	926,794.44	276,495.03
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)	290,920.38	289,348.86	224,025.95
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)	1,860,601.01	1,199,480.93	716,459.46
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)	2,692,752.89	2,692,752.89	2,692,752.89
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)*	110,091.02	73,772.71	-
HSBC GH ファンド - シンガポール・ドル・ヘッジ・クラス**	11,339.11	10,000.00	-

\* インスティテューショナル・クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)は、2022年 1 月31日に運用を開始した。

\*\* シンガポール・ドル・ヘッジ・クラスは、2022年 4 月29日に運用を開始した。



	2022年10月31日	2022年 4 月30日	2021年 4 月30日
一口当たり純資産価格	現在	現在	現在
HSBC GH ファンド - 米ドル・クラス	455.11米ドル	455.30米ドル	450.92米ドル
HSBC GH ファンド - A D M米ドル・クラス	127.45米ドル	127.02米ドル	124.72米ドル
HSBC GH ファンド - 米ドル・Rクラス	169.95米ドル	169.16米ドル	166.05米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (米ドル)	295.88米ドル	293.60米ドル	286.57米ドル
HSBC GH ファンド - クラスS (ユーロ)	218.13ユーロ	218.91ユーロ	215.55ユーロ
HSBC GH ファンド - クラスS (スターリング・ポンド)	247.40英ポンド	246.13英ポンド	240.45英ポンド
HSBC GH ファンド - クラスS (スイスフラン)	121.13 スイスフラン	121.72 スイスフラン	120.08 スイスフラン
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・クラス	174.93ユーロ	177.07ユーロ	176.10ユーロ
HSBC GH ファンド - ユーロ・ヘッジ・Rクラス	141.74ユーロ	142.70ユーロ	141.49ユーロ
HSBC GH ファンド - 人民元ヘッジ・クラス	1,892.18元	1,887.52元	1,826.80元
HSBC GH ファンド - スターリング・ポンド・ヘッジ・クラス	208.59英ポンド	209.26英ポンド	207.32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	160.46英ポンド	160.16英ポンド	157.33英ポンド
HSBC GH ファンド - スイスフラン・ヘッジ・クラス	150.49 スイスフラン	152.51 スイスフラン	152.45 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	136.43 スイスフラン	137.52 スイスフラン	136.50 スイスフラン
HSBC GH ファンド - A Pクラス (米ドル)	265.46米ドル	264.22米ドル	258.77米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(米ドル)	203.06米ドル	202.37米ドル	199.00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)	151.78ユーロ	153.05ユーロ	151.90ユーロ
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス (スイスフラン)	151.85 スイスフラン	153.30 スイスフラン	152.46 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)	155.91米ドル	154.99米ドル	151.79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)	134.03英ポンド	133.57英ポンド	131.12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)	119.24 スイスフラン	120.03 スイスフラン	118.89 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)	121.46ユーロ	122.12ユーロ	120.65ユーロ
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)	157.37米ドル	156.44米ドル	152.84米ドル
HSBC GH ファンド - インスティテューショナル・クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)*	101.39 シンガポール・ドル	101.04 シンガポール・ドル	-
HSBC GH ファンド - シンガポール・ドル・ヘッジ・クラス**	99.92 シンガポール・ドル	100.00 シンガポール・ドル	-

\* インスティテューショナル・クラス(シンガポール・ドル・ヘッジ)は、2022年 1 月31日に運用を開始した。

\*\* シンガポール・ドル・ヘッジ・クラスは、2022年 4 月29日に運用を開始した。

## ポートフォリオの分類

	2022年10月31日現在 ポートフォリオにおける 比率	2022年4月30日現在 ポートフォリオにおける 比率
未上場有価証券	100.00%	100.00%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

## 投資戦略別配分

	2022年10月31日現在	2022年4月30日現在
株式ロング/ショート	19.00%	23.40%
マクロ	13.40%	13.00%
イベント・ドリブン	16.80%	17.90%
クレジット	6.80%	7.20%
マルチ・ストラテジー	26.90%	26.10%
マーケット・ニュートラル	12.50%	12.30%
マネージド・フューチャーズ	4.60%	
現金および現金同等物	-	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  
2022年10月31日に終了した6か月間  
(未監査)

購入

銘柄	額面保有高	取得原価 千米ドル
Tewksbury Investment Fund Ltd Series B	55,000	55,000
AHL (Cayman) SPC CI A1 Evolution USD Shares	16,200,738	43,000
Strategic Value Restructuring Fund Ltd Side Pocket GSY	21	2

売却

銘柄	額面保有高	手取額 千米ドル
Egerton Long-Short Fund (USD) Ltd Class B Series 1	260,446	60,013
Steadfast International Ltd Series G	205,898	22,524
Exoduspoint Partners International Fund Ltd – Standard Series	6,976	7,747
Third Point Structured Credit Opportunities Offshore Fund Limited - Class A - Series 2	1	5,383
Golden Tree Select Offshore Fund Ltd Class A-R Series 1	17,359	745
Legacy Asset Fund Ltd Class Legacy Series 01	18	14
Strategic Value Restructuring Fund	14	2

\* 重要なポートフォリオの変動とは、ある有価証券の購入価額または売却価額が、期首時点でHSBC GHファンドの純資産の1%を超えていることをいう。いかなる場合においても、少なくとも上位20件の購入銘柄および上位20件の売却銘柄を表示しなければならない。

上記の購入および売却は、2022年10月31日に終了した会計期間におけるすべての取引である。

2022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](#)

#### 4 管理会社の概況

##### ( 1 ) 資本金の額

資本金の額 令和4年11月末日現在、100,000スターリング・ポンド(約1,662万円)

(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、令和4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=166.23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 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HSBC セキュリティーズ・サービシーズ(ガーンジー)リミテッドに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。

管理会社は、令和4年11月末日現在、以下の通り、49本の投資信託(合計純資産総額23,950百万米ドル)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) (令和4年11月末日現在)
ガーンジー	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)	2本	2,203
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)	33本	20,313
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)	14本	1,434

##### ( 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 1 ファンドの状況

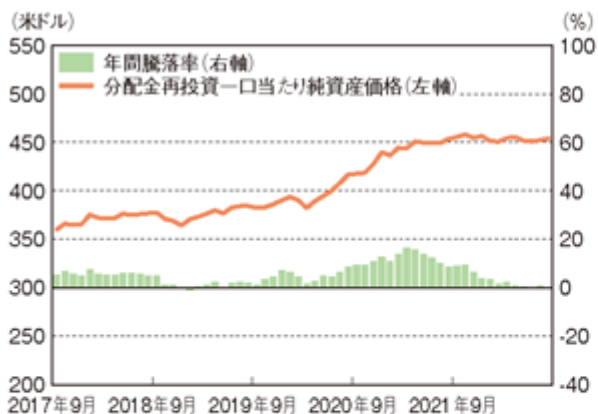
### 3 投資リスク

< 参考情報 >

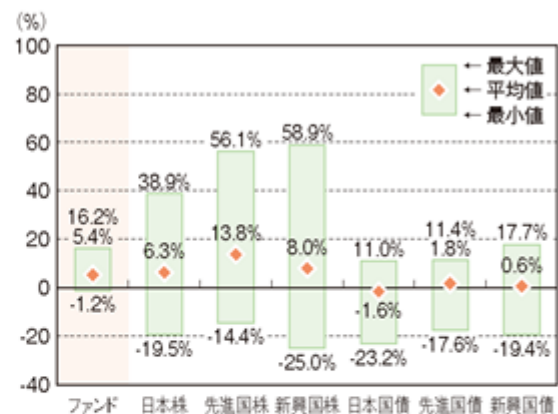
< 訂正前 >

#### ■ファンドの分配金再投資一口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

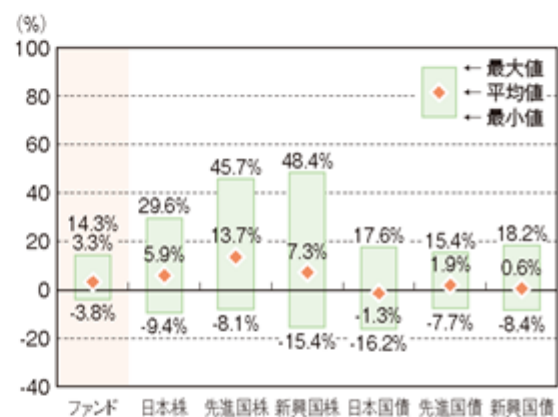
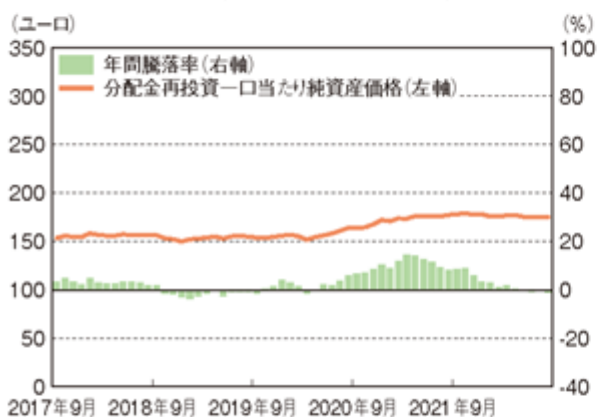
##### HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



#### ■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



##### HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



※分配金再投資一口当たり純資産価格は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。ファンドは分配金を支払っていないため、受益証券一口当たり純資産価格と同一です。以下同じです。

※年間騰落率は、2017年9月から2022年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。以下同じです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。  
※上記は2017年9月から2022年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※このグラフは、サブ・ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

#### < 各資産クラスの指数 >

##### HSBC GHファンド(米ドル・クラス)

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)  
先進国株 … MSCI-KOKUSA指数 (配当込) (米ドルベース)  
新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込) (米ドルベース)  
日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (米ドルベース)  
先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (米ドルベース)  
新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・バリエーション・シールド (米ドルベース)  
※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートにより米ドル換算しています。

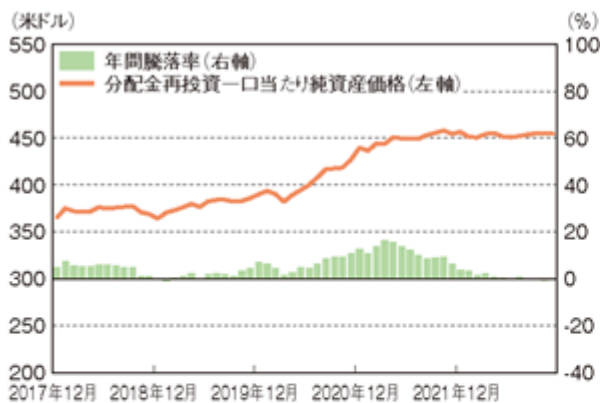
##### HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)  
先進国株 … MSCI-KOKUSA指数 (配当込) (ユーロベース)  
新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込) (ユーロベース)  
日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (ユーロベース)  
先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (ユーロベース)  
新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・バリエーション・シールド (ユーロベース)  
※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートによりユーロ換算しています。

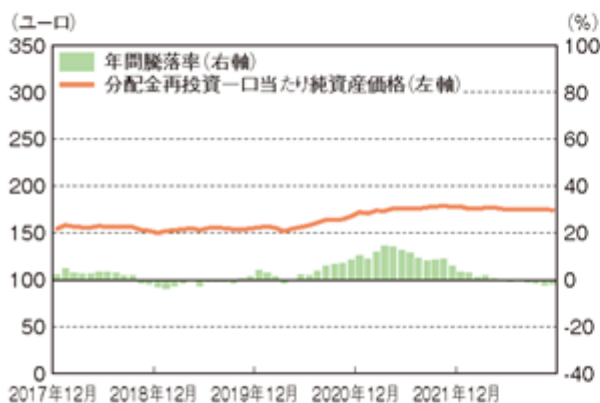
&lt;訂正後&gt;

## ■ファンドの分配金再投資一口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

## HSBC GHファンド(米ドル・クラス)



## HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)



※分配金再投資一口当たり純資産価格は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。ファンドは分配金を支払っていないため、受益証券一口当たり純資産価格と同一です。以下同じです。

※年間騰落率は、2017年12月から2022年11月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。以下同じです。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

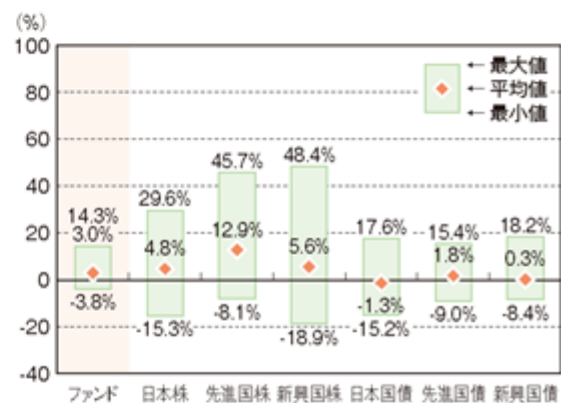
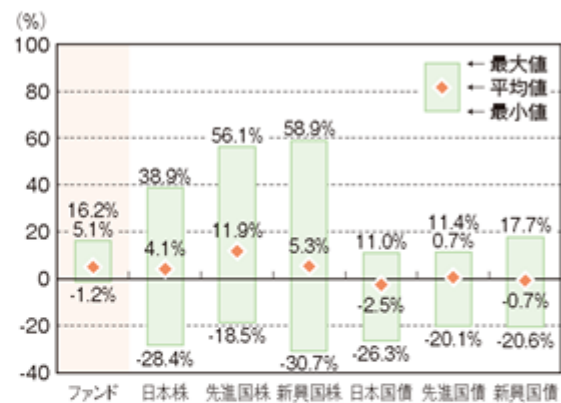
## HSBC GHファンド(米ドル・クラス)

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)  
先進国株 … MSCI-KOKUSA指数 (配当込) (米ドルベース)  
新興国株 … MSCIエマーシング・マーケット・インデックス (配当込) (米ドルベース)  
日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (米ドルベース)  
先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (米ドルベース)  
新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット・グローバル・レティバシファイド (米ドルベース)  
※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートにより米ドル換算しています。

## HSBC GHファンド(ユーロ・ヘッジ・クラス)

日本株 … 東証株価指数 (TOPIX) (配当込)  
先進国株 … MSCI-KOKUSA指数 (配当込) (ユーロベース)  
新興国株 … MSCIエマーシング・マーケット・インデックス (配当込) (ユーロベース)  
日本国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (日本) (ユーロベース)  
先進国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (除く日本) (ユーロベース)  
新興国債 … JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット・グローバル・レティバシファイド (ユーロベース)  
※ 日本株の指数は、各月末時点の為替レートによりユーロ換算しています。

## ■ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2017年12月から2022年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※このグラフは、サブ・ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。