

【表紙】	
【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和6年12月27日
【計算期間】	第39期中(自 令和6年4月1日 至 令和6年9月30日)
【発行者名】	HSBC グローバル・インベストメント・ファンド (HSBC Global Investment Funds)
【代表者の役職氏名】	取締役 アンソニー・ジェフズ(Anthony Jeffs) 取締役 マイケル・ベーム(Michael Boehm)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ホヴァルト L-2370、 ペテルネルシェン通り4番地 (4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 小野 雄 作 弁護士 谷 田 部 耕 介
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区霞が関3-2-5 霞が関ビルディング5階 小野・谷田部グローバル法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士 小野 雄 作 弁護士 谷 田 部 耕 介
【連絡場所】	東京都千代田区霞が関3-2-5 霞が関ビルディング5階 小野・谷田部グローバル法律事務所
【電話番号】	03(6550)8301
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

(注1) 本書中、アメリカ合衆国ドル(「米ドル」)、英ポンド(「ポンド」)、香港ドルおよびシンガポール・ドルの円貨換算は、2024年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=153.64円、1英ポンド=199.01円、1香港ドル=19.77円、1シンガポール・ドル=116.13円)によります。

(注2) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

(注3) 本書中、「ファンド株式」または「株式」とは、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号(改正済))に定義される「外国投資証券」を意味し、「株主」とは、同法に定義される「投資主」を意味します。

(注4) 本書中、各サブ・ファンドの名称は、原則として、それぞれの短縮名が使用されています。各サブ・ファンドの正式名称は「HSBC グローバル・インベストメント・ファンド」と各サブ・ファンドの短縮名で構成されています。

## 1【外国投資法人の概況】

## (1)【主要な経営指標等の推移】

日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの直近3中間計算期間および直近2計算期間に係る主要な経営指標等の推移は以下のとおりです。

下表の情報は、各会計年度に関するファンドの監査済財務書類および無監査の中間財務書類に基づくものです。

(注1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現投資利益（損失）を含めています。

(注2) 経常利益（損失）は営業収益から費用を控除したものです。

(注3) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載しています。

(注4) 希薄化防止のための価格調整（スイング・プライシング）が行われている場合は、調整後の1株当たり純資産価格を記載しています。1株当たり純資産価格は、小数点第3位以下を四捨五入して表示しております。

(注5) ファンドの性格上、算定していません。

(注6) ロシア市場の状況に鑑み、またモスクワ証券取引所の閉鎖により、取締役会は、2022年2月28日を取引日とせず、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しを停止することを決議しました。2022年3月1日、取締役会は、さらに状況を考慮して、同日より別途通知する日まで、定款に基づき、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しを即効停止することを決議しました。買戻し請求は、当該停止期間（すなわち2022年2月28日から別途通知する日までの期間）中も引続き受け付けられますが、その実行は繰り延べられ、株主から買戻し請求の取消しの指示がない限り、取引の再開後速やかに処理されます。申込みは、当該停止の期間中は受け付けられません。当該停止期間は現在も続いております。以下に記載するロシア・エクイティの各純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推定値です。

(注7) 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、ロシア・エクイティおよびBRICエクイティのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルール建ロシア株の評価をゼロに引き下げています。

N/A：該当なし

## 1. アジア・パシフィック高配当エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益(注1)	100,868 ( 15,497)	42,895 ( 6,590)	9,128 ( 1,402)	22,545 (3,464)	49,459 (7,599)
経常利益 / 損失金額(注2)	103,535 ( 15,907)	48,190 ( 7,404)	11,764 ( 1,807)	17,669 (2,715)	47,560 (7,307)
当期純利益 / 損失金額	103,535 ( 15,907)	48,190 ( 7,404)	11,764 ( 1,807)	17,669 (2,715)	47,560 (7,307)
出資総額(注3)	353,779 (54,355)	413,697 (63,560)	377,658 (58,023)	269,983 (41,480)	292,610 (44,957)
発行済株式総数(株)					
クラスAS	1,114,502.415	1,106,036.673	1,118,066.352	898,569.607	897,721.826
純資産額	353,779 (54,355)	413,697 (63,560)	377,658 (58,023)	269,983 (41,480)	292,610 (44,957)
総資産額	365,299 (56,125)	424,347 (65,197)	385,330 (59,202)	275,946 (42,396)	302,822 (46,526)
1株当たり純資産額(注4) (米ドル(円))					

クラスAS	17.30 (2,658)	19.81 (3,044)	18.93 (2,908)	20.59 (3,163)	24.28 (3,730)
1株当り当期純利益 / 損失金額 (注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	96.85%	97.49%	98.01%	97.84%	96.63%
自己資本利益率	29.27%	11.65%	3.11%	6.54%	16.25%

## 2. 中国エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益 (注1)	163,503 ( 25,121)	85,141 ( 13,081)	84,505 ( 12,983)	93,639 ( 14,387)	145,885 (22,414)
経常利益 / 損失金額 (注2)	171,689 ( 26,378)	100,960 ( 15,511)	91,648 ( 14,081)	106,830 ( 16,413)	139,556 (21,441)
当期純利益 / 損失金額	171,689 ( 26,378)	100,960 ( 15,511)	91,648 ( 14,081)	106,830 ( 16,413)	139,556 (21,441)
出資総額 (注3)	677,549 (104,099)	761,626 (117,016)	642,941 (98,781)	581,415 (89,329)	684,510 (105,168)
発行済株式総数 (株)					
クラスAD	5,575,134.763	5,405,930.600	5,178,106.356	4,946,189.521	4,785,705.529
純資産額	677,549 (104,099)	761,626 (117,016)	642,941 (98,781)	581,415 (89,329)	684,510 (105,168)
総資産額	692,574 (106,407)	781,570 (120,080)	656,281 (100,831)	608,341 (93,466)	737,419 (113,297)
1株当り純資産額 (注4) (米ドル(円))					
クラスAD	85.80 (13,182)	95.01 (14,597)	82.49 (12,674)	80.64 (12,390)	100.14 (15,386)
1株当り当期純利益 / 損失金額 (注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	97.83%	97.45%	97.97%	95.57%	92.83%
自己資本利益率	25.34%	13.26%	14.25%	18.37%	20.39%

## 3. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益 (注1)	94,191 ( 14,472)	60,517 ( 9,298)	8,188 ( 1,258)	29,616 (4,550)	48,332 (7,426)
経常利益 / 損失金額 (注2)	97,569 ( 14,991)	67,173 ( 10,320)	11,732 ( 1,803)	22,816 (3,505)	45,053 (6,922)
当期純利益 / 損失金額	97,569 ( 14,991)	67,173 ( 10,320)	11,732 ( 1,803)	22,816 (3,505)	45,053 (6,922)

出資総額（注3）	320,332 (49,216)	401,621 (61,705)	389,344 (59,819)	368,138 (56,561)	398,127 (61,168)
発行済株式総数（株） クラスAD	812,026.840	779,720.746	789,231.358	608,336.350	591,664.395
純資産額	320,332 (49,216)	401,621 (61,705)	389,344 (59,819)	368,138 (56,561)	398,127 (61,168)
総資産額	326,195 (50,117)	406,079 (62,390)	392,013 (60,229)	380,228 (58,418)	420,979 (64,679)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	14.26 (2,191)	15.53 (2,386)	15.01 (2,306)	16.42 (2,523)	18.35 (2,819)
1株当たり当期純利益/ 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	98.20%	98.90%	99.32%	96.82%	94.57%
自己資本利益率	30.46%	16.73%	3.01%	6.20%	11.32%

#### 4. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2022年9月30日 に終了した6か月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6か月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6か月間 (第39期中)
営業収益（注1）	81,713 ( 12,554)	28,745 ( 4,416)	20,300 ( 3,119)	26,857 (4,126)	21,043 (3,233)
経常利益/損失金額（注2）	83,212 ( 12,785)	31,687 ( 4,868)	21,699 ( 3,334)	23,938 (3,678)	19,512 (2,998)
当期純利益/損失金額	83,212 ( 12,785)	31,687 ( 4,868)	21,699 ( 3,334)	23,938 (3,678)	19,512 (2,998)
出資総額（注3）	265,711 (40,824)	297,238 (45,668)	262,481 (40,328)	310,744 (47,743)	265,908 (40,854)
発行済株式総数（株） クラスAD	4,086,435.920	3,676,805.701	3,121,481.238	2,719,893.479	2,261,751.956
純資産額	265,711 (40,824)	297,238 (45,668)	262,481 (40,328)	310,744 (47,743)	265,908 (40,854)
総資産額	296,795 (45,600)	299,387 (45,998)	263,524 (40,488)	313,338 (48,141)	266,958 (41,015)
1株当たり純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスAD	9.92 (1,524)	11.82 (1,816)	10.87 (1,670)	12.55 (1,928)	13.54 (2,080)
1株当たり当期純利益/ 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	89.53%	99.28%	99.60%	99.17%	99.61%
自己資本利益率	31.32%	10.66%	8.27%	7.70%	7.34%

#### 5. 香港エクイティ

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益（注1）	25,657 ( 3,942)	5,038 ( 774)	17,164 ( 2,637)	22,222 ( 3,414)	33,859 (5,202)
経常利益 / 損失金額（注2）	26,671 ( 4,098)	7,139 ( 1,097)	18,348 ( 2,819)	24,437 ( 3,755)	32,673 (5,020)
当期純利益 / 損失金額	26,671 ( 4,098)	7,139 ( 1,097)	18,348 ( 2,819)	24,437 ( 3,755)	32,673 (5,020)
出資総額（注3）	123,123 (18,917)	137,904 (21,188)	128,602 (19,758)	125,397 (19,266)	148,494 (22,815)
発行済株式総数（株） クラスPD	453,980.054	439,426.393	432,361.983	419,270.944	422,697.941
純資産額	123,123 (18,917)	137,904 (21,188)	128,602 (19,758)	125,397 (19,266)	148,494 (22,815)
総資産額	125,522 (19,285)	139,716 (21,466)	130,841 (20,102)	127,863 (19,645)	164,757 (25,313)
1株当り純資産額（注4） （米ドル（円）） クラスPD	97.68 (15,008)	112.78 (17,328)	96.67 (14,852)	91.95 (14,127)	114.21 (17,547)
1株当り当期純利益 / 損失金額（注5）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	98.09%	98.70%	98.29%	98.07%	90.13%
自己資本利益率	21.66%	5.18%	14.27%	19.49%	22.00%

## 6. BRICエクイティ（注7）

（単位：1株当りの情報を除き千米ドル（百万円））

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益（注1）	36,357 ( 5,586)	27,478 ( 4,222)	2,027 (311)	7,930 (1,218)	15,278 (2,347)
経常利益 / 損失金額（注2）	37,593 ( 5,776)	29,809 ( 4,580)	1,185 (182)	6,328 (972)	14,502 (2,228)
当期純利益 / 損失金額	37,593 ( 5,776)	29,809 ( 4,580)	1,185 (182)	6,328 (972)	14,502 (2,228)
出資総額（注3）	150,682 (23,151)	112,091 (17,222)	102,761 (15,788)	101,452 (15,587)	109,422 (16,812)
発行済株式総数（株） クラスM2C	3,014,260.260	2,898,154.288	2,678,960.895	2,514,209.688	2,383,770.836
純資産額	150,682 (23,151)	112,091 (17,222)	102,761 (15,788)	101,452 (15,587)	109,422 (16,812)

総資産額	152,281 (23,396)	112,907 (17,347)	104,902 (16,117)	103,667 (15,927)	111,615 (17,149)
1株当たり純資産額(注4) (米ドル(円))					
クラスM2C	22.23 (3,415)	23.11 (3,551)	23.33 (3,584)	24.56 (3,773)	28.28 (4,345)
1株当たり当期純利益/ 損失金額(注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	98.95%	99.28%	97.96%	97.86%	98.04%
自己資本利益率	24.95%	26.59%	1.15%	6.24%	13.25%

## 7. ブラジル・エクイティ

(単位：1株当りの情報を除き千米ドル(百万円))

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益(注1)	32,532 ( 4,998)	37,567 ( 5,772)	19,026 (2,923)	32,823 (5,043)	8,119 ( 1,247)
経常利益/損失金額(注2)	33,949 ( 5,216)	40,341 ( 6,198)	17,574 (2,700)	29,991 (4,608)	9,365 ( 1,439)
当期純利益/損失金額	33,949 ( 5,216)	40,341 ( 6,198)	17,574 (2,700)	29,991 (4,608)	9,365 ( 1,439)
出資総額(注3)	126,629 (19,455)	139,910 (21,496)	143,619 (22,066)	148,204 (22,770)	129,449 (19,889)
発行済株式総数(株)					
クラスAD	5,524,567.045	5,471,024.161	5,294,977.187	5,070,682.425	5,384,444.527
純資産額	126,629 (19,455)	139,910 (21,496)	143,619 (22,066)	148,204 (22,770)	129,449 (19,889)
総資産額	128,454 (19,736)	142,131 (21,837)	144,720 (22,235)	149,631 (22,989)	131,552 (20,212)
1株当たり純資産額(注4) (米ドル(円))					
クラスAD	12.12 (1,862)	11.59 (1,781)	12.23 (1,879)	13.26 (2,037)	11.99 (1,842)
1株当たり当期純利益/ 損失金額(注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	98.58%	98.44%	99.24%	99.05%	98.40%
自己資本利益率	26.81%	28.83%	12.24%	20.24%	7.23%

## 8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

(単位：1株当りの情報を除き千米ドル(百万円))

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益(注1)	68,092 ( 10,462)	32,147 ( 4,939)	7,715 (1,185)	53,966 (8,291)	20,293 (3,118)

経常利益 / 損失金額 (注2)	69,296 ( 10,647)	34,415 ( 5,288)	6,671 (1,025)	51,874 (7,970)	19,140 (2,941)
当期純利益 / 損失金額	69,296 ( 10,647)	34,415 ( 5,288)	6,671 (1,025)	51,874 (7,970)	19,140 (2,941)
出資総額 (注3)	239,661 (36,822)	260,843 (40,076)	256,345 (39,385)	265,657 (40,816)	272,768 (41,908)
発行済株式総数 (株) クラスPD	1,507,418.590	1,404,366.423	1,344,186.984	1,069,408.423	1,043,550.296
純資産額	239,661 (36,822)	260,843 (40,076)	256,345 (39,385)	265,657 (40,816)	272,768 (41,908)
総資産額	241,703 (37,135)	263,355 (40,462)	257,653 (39,586)	268,725 (41,287)	274,803 (42,221)
1株当たり純資産額 (注4) (米ドル(円)) クラスPD	59.03 (9,069)	66.81 (10,265)	68.55 (10,532)	81.82 (12,571)	86.79 (13,334)
1株当たり当期純利益 / 損失金額 (注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	99.16%	99.05%	99.49%	98.86%	99.26%
自己資本利益率	28.91%	13.19%	2.60%	19.53%	7.02%

## 9. インド・エクイティ

(単位：1株当りの情報を除き千米ドル(百万円))

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益 (注1)	97,814 ( 15,028)	89,565 ( 13,761)	132,224 (20,315)	350,904 (53,913)	210,685 (32,370)
経常利益 / 損失金額 (注2)	107,431 ( 16,506)	108,594 ( 16,684)	122,322 (18,794)	329,967 (50,696)	197,428 (30,333)
当期純利益 / 損失金額	107,431 ( 16,506)	108,594 ( 16,684)	122,322 (18,794)	329,967 (50,696)	197,428 (30,333)
出資総額 (注3)	975,953 (149,945)	953,320 (146,468)	1,066,219 (163,814)	1,413,083 (217,106)	1,663,089 (255,517)
発行済株式総数 (株) クラスAD	2,950,612.001	2,870,995.024	2,819,201.917	2,783,455.432	2,726,116.563
純資産額	975,953 (149,945)	953,320 (146,468)	1,066,219 (163,814)	1,413,083 (217,106)	1,663,089 (255,517)
総資産額	1,020,991 (156,865)	981,417 (150,785)	1,118,648 (171,869)	1,484,276 (228,044)	1,765,351 (271,229)
1株当たり純資産額 (注4) (米ドル(円)) クラスAD	222.60 (34,200)	222.25 (34,146)	250.62 (38,505)	295.04 (45,330)	334.35 (51,370)
1株当たり当期純利益 / 損失金額 (注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

自己資本比率	95.59%	97.14%	95.31%	95.20%	94.21%
自己資本利益率	11.01%	11.39%	11.47%	23.35%	11.87%

## 10. ロシア・エクイティ (注6)(注7)

(単位：1株当りの情報を除き千米ドル(百万円))

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益 <small>(注1)</small>	192 ( 29)	2,494 ( 383)	1,184 (182)	1,475 (227)	303 (47)
経常利益 / 損失金額 <small>(注2)</small>	28 ( 4)	2,494 ( 383)	1,184 (182)	1,475 (227)	303 (47)
当期純利益 / 損失金額	28 ( 4)	2,494 ( 383)	1,184 (182)	1,475 (227)	303 (47)
出資総額 <small>(注3)</small>	12,778 (1,963)	10,312 (1,584)	11,497 (1,766)	11,787 (1,811)	12,091 (1,858)
発行済株式総数 (株) クラスAD	13,075,073.414	13,075,073.414	13,075,073.414	13,075,073.414	13,075,073.414
純資産額	12,778 (1,963)	10,312 (1,584)	11,497 (1,766)	11,787 (1,811)	12,091 (1,858)
総資産額	12,814 (1,969)	10,312 (1,584)	11,497 (1,766)	11,787 (1,811)	12,091 (1,858)
1株当り純資産額 <small>(注4)</small> (米ドル(円)) クラスAD	0.73 (112)	0.59 (91)	0.66 (101)	0.68 (104)	0.69 (106)
1株当り当期純利益 / 損失金額 <small>(注5)</small>	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	99.72%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
自己資本利益率	0.22%	24.19%	10.30%	12.51%	2.51%

## 11. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

(単位：1株当りの情報を除き千米ドル(百万円))

	2022年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第37期中)	2023年3月31日 に終了した年度 (第37期)	2023年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第38期中)	2024年3月31日 に終了した年度 (第38期)	2024年9月30日 に終了した6ヵ月間 (第39期中)
営業収益 <small>(注1)</small>	363,365 ( 55,827)	177,859 ( 27,326)	13,777 ( 2,117)	129,544 (19,903)	71,751 (11,024)
経常利益 / 損失金額 <small>(注2)</small>	365,540 ( 56,162)	181,996 ( 27,962)	15,678 ( 2,409)	125,853 (19,336)	70,063 (10,764)
当期純利益 / 損失金額	365,540 ( 56,162)	181,996 ( 27,962)	15,678 ( 2,409)	125,853 (19,336)	70,063 (10,764)
出資総額 <small>(注3)</small>	1,262,032 (193,899)	1,172,999 (180,220)	1,116,496 (171,538)	1,023,505 (157,251)	968,890 (148,860)
発行済株式総数 (株)					



クラスPD	519,032.795	470,866.053	461,099.501	428,231.694	412,150.354
純資産額	1,262,032 (193,899)	1,172,999 (180,220)	1,116,496 (171,538)	1,023,505 (157,251)	968,890 (148,860)
総資産額	1,308,941 (201,106)	1,220,177 (187,468)	1,166,104 (179,160)	1,068,525 (164,168)	1,001,442 (153,862)
1株当たり純資産額(注4) (米ドル(円))					
クラスPD	12.43 (1,910)	13.65 (2,097)	12.95 (1,990)	14.49 (2,226)	14.57 (2,239)
1株当たり当期純利益/ 損失金額(注5)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
自己資本比率	96.42%	96.13%	95.75%	95.79%	96.75%
自己資本利益率	28.96%	15.52%	1.40%	12.30%	7.23%

**（２）【外国投資法人の出資総額】**

日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの純資産総額ならびに各クラス株式に帰属する純資産総額および発行済株式数は以下のとおりです。

（注）各数値は、管理事務代行会社のファンド・アカウンティング・システムから出力された2024年10月31日現在（ロシア・エクイティのみ2024年9月30日現在）の各NAV Reportに基づくものです。ロシア・エクイティについては、中間財務書類への表示目的でのみ計算された推定値です。ロシア・エクイティを除く各サブ・ファンドについては、2024年10月末の取引を反映していない数値です。

- (1) アジア・パシフィック高配当エクイティ  
純資産総額（サブ・ファンド） 278,476,223.07米ドル（約42,785百万円）  
純資産総額（クラスAS株式） 20,688,052.06米ドル（約3,179百万円）  
発行済株式数（クラスAS株式） 892,093.795株
- (2) 中国エクイティ  
純資産総額（サブ・ファンド） 675,934,034.27米ドル（約103,851百万円）  
純資産総額（クラスAD株式） 444,924,578.91米ドル（約68,358百万円）  
発行済株式数（クラスAD株式） 4,778,504.990株
- (3) グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ  
純資産総額（サブ・ファンド） 396,117,389.48米ドル（約60,859百万円）  
純資産総額（クラスAD株式） 10,330,014.64米ドル（約1,587百万円）  
発行済株式数（クラスAD株式） 586,314.048株
- (4) グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ  
純資産総額（サブ・ファンド） 248,008,920.23米ドル（約38,104百万円）  
純資産総額（クラスAD株式） 28,434,076.42米ドル（約4,369百万円）  
発行済株式数（クラスAD株式） 2,225,439.930株
- (5) 香港エクイティ  
純資産総額（サブ・ファンド） 153,524,140.75米ドル（約23,587百万円）  
純資産総額（クラスPD株式） 43,732,860.03米ドル（約6,719百万円）  
発行済株式数（クラスPD株式） 408,652.425株
- (6) BRIC エクイティ  
純資産総額（サブ・ファンド） 101,201,656.74米ドル（約15,549百万円）  
純資産総額（クラスM2C株式） 62,534,949.19米ドル（約9,608百万円）  
発行済株式数（クラスM2C株式） 2,372,201.888株
- (7) ブラジル・エクイティ  
純資産総額（サブ・ファンド） 121,758,379.22米ドル（約18,707百万円）  
純資産総額（クラスAD株式） 60,253,573.41米ドル（約9,257百万円）  
発行済株式数（クラスAD株式） 5,396,121.157株
- (8) エコノミック・スケール・米国エクイティ  
純資産総額（サブ・ファンド） 263,922,637.05米ドル（約40,549百万円）  
純資産総額（クラスPD株式） 86,282,363.09米ドル（約13,256百万円）  
発行済株式数（クラスPD株式） 1,000,848.032株
- (9) インド・エクイティ  
純資産総額（サブ・ファンド） 1,528,380,016.16米ドル（約234,820百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 857,119,871.99米ドル（約131,688百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 2,709,394.969株

(10) ロシア・エクイティ

純資産総額（サブ・ファンド） 12,090,760.33米ドル（約1,858百万円）

純資産総額（クラスAD株式） 9,079,716.74米ドル（約1,395百万円）

発行済株式数（クラスAD株式） 13,075,073.414株

(11) グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

純資産総額（サブ・ファンド） 966,707,137.30米ドル（約148,525百万円）

純資産総額（クラスPD株式） 5,824,105.51米ドル（約895百万円）

発行済株式数（クラスPD株式） 405,967.856株

最近3中間計算期間および直近2計算期間における純資産総額および発行済株式数の増減については、前記「(1) 主要な経営指標等の推移」を参照して下さい。

取締役会は、いつでも、制限なく、全額払込済みの追加株式を発行する権限を与えられており、その場合、発行される株式に応募する優先権を既存株主に付与することはありません。

ファンドの資本金は、常に、その純資産総額と同額です。

(3) 【主要な投資主の状況】

2024年10月末現在、日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの株主のうち、保有比率上位5位（すべて法人）は以下のとおりです。株主の氏名／名称および住所／所在地は、ルクセンブルグにおける銀行秘密保持法により開示できません。

（注1）下表は、登録・名義書換代行会社のトランスファー・エージェンシー・システムから出力されたデータに基づくもので、別段の記載のない限り、2024年10月末の取引を反映した数値です。

（注2）下記のロシア・エクイティの情報は、最終の公式純資産価額である2022年2月25日現在の純資産価額に基づくものです。

1. アジア・パシフィック高配当エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	99,604,383	35.88	277,623,047
金融機関	シンガポール	57,325,316	20.65	277,623,047
金融機関	ルクセンブルグ	54,437,921	19.61	277,623,047
金融機関	フランス	16,681,036	6.01	277,623,047
金融機関	フランス	12,494,981	4.50	277,623,047

2. 中国エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	326,025,965	48.24	675,901,353
金融機関	ルクセンブルグ	121,162,856	17.93	675,901,353
金融機関	フランス	28,433,690	4.21	675,901,353
ノミニー	英国	28,247,617	4.18	675,901,353
金融機関	シンガポール	28,049,882	4.15	675,901,353

3. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	233,619,136	58.98	396,084,266
金融機関	フランス	43,661,800	11.02	396,084,266
ノミニー	香港	33,065,206	8.35	396,084,266
金融機関	イタリア	29,752,284	7.51	396,084,266
ノミニー	英国	10,827,011	2.73	396,084,266

#### 4. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	82,400,589	33.23	247,988,643
金融機関	ルクセンブルグ	47,614,520	19.20	247,988,643
ノミニー	英国	20,928,673	8.44	247,988,643
ノミニー	香港	20,729,498	8.36	247,988,643
ノミニー	英国	12,250,931	4.94	247,988,643

#### 5. 香港エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	123,006,506	79.84	154,058,157
金融機関	ルクセンブルグ	7,660,527	4.97	154,058,157
ノミニー	英国	7,582,533	4.92	154,058,157
ノミニー	英国	5,546,600	3.60	154,058,157
金融機関	マン島	1,853,259	1.20	154,058,157

#### 6. BRICエクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	ルクセンブルグ	38,400,237	37.95	101,196,776
ノミニー	香港	29,569,683	29.22	101,196,776
金融機関	ルクセンブルグ	4,626,159	4.57	101,196,776
金融機関	ポーランド	4,381,701	4.33	101,196,776
金融機関	シンガポール	4,084,318	4.04	101,196,776

#### 7. ブラジル・エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	29,025,434	23.84	121,750,527
ノミニー	香港	22,618,886	18.58	121,750,527
金融機関	日本	12,598,128	10.35	121,750,527
金融機関	日本	7,193,848	5.91	121,750,527
金融機関	ルクセンブルグ	7,147,177	5.87	121,750,527

#### 8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	フランス	125,254,835	47.30	264,831,733
ノミニー	香港	44,481,987	16.80	264,831,733
金融機関	ルクセンブルグ	30,756,168	11.61	264,831,733
ノミニー	ジャージー	13,386,124	5.05	264,831,733
金融機関	シンガポール	11,611,407	4.38	264,831,733

#### 9. インド・エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	ルクセンブルグ	466,802,862	30.55	1,528,077,801
ノミニー	香港	299,357,368	19.59	1,528,077,801
ノミニー	香港	106,663,182	6.98	1,528,077,801
金融機関	フランス	57,491,781	3.76	1,528,077,801
ノミニー	英国	48,216,235	3.16	1,528,077,801

#### 10. ロシア・エクイティ

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
ノミニー	香港	33,404,489	40.93	81,605,286
ノミニー	香港	22,124,491	27.11	81,605,286
ノミニー	英国	6,439,672	7.89	81,605,286
金融機関	シンガポール	3,045,974	3.73	81,605,286
金融機関	スペイン	2,307,610	2.83	81,605,286

#### 11. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

登録株主の種類	所在国	所有価額 (米ドル)	運用資産総額 に対する所有比率 (%)	サブ・ファンド 運用資産総額 (米ドル)
金融機関	ルクセンブルグ	229,623,466	23.74	967,040,493
ノミニー	香港	120,157,576	12.43	967,040,493
金融機関	イタリア	93,798,514	9.70	967,040,493
ノミニー	英国	86,957,667	8.99	967,040,493
ノミニー	英国	75,542,159	7.81	967,040,493

## (4) 【役員の状況】

ファンドの取締役は、以下のとおりです。

(提出日現在)

氏名	役職名	現在の役職
アンソニー・ジェフズ (Anthony Jeffs)	取締役	現在、HSBC グローバル・アセット・マネジメント・リミテッド、 グローバル商品責任者(会長)、英国居住者
マイケル・ベーム(博士) (Dr. Michael Boehm)	取締役	現在、HSBC グローバル・アセット・マネジメント(ドイチェラン ト) GmbH、最高業務管理責任者、ドイツ居住者
マッテオ・パルディ (Matteo Pardi)	取締役	現在、HSBCグローバル・アセット・マネジメント(フランス)、 イタリア支店、国際市場責任者、イタリア居住者
イーマ・カウヘイ (Eimear Cowhey)	取締役	社外取締役、アイルランド居住者
ティモシー・パルマー (Timothy Palmer)	取締役	非業務執行取締役、英国在住
カリーヌ・フェイベル (Carine Feipel)	取締役	社外取締役、ルクセンブルグ居住者

(注) 上記の取締役のうち、ファンド株式を所有している者はいません。

## (5) 【その他】

2022年2月28日以降、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しは停止されています。詳細は、前記「1 外国投資法人の概況、(1) 主要な経営指標等の推移、注記6」をご参照ください。

本書提出日前6ヶ月以内において、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を与えた事実および重要な影響を与えることが予想される事実は生じていません。

## 2【外国投資法人の運用状況】

日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの運用状況は以下のとおりです。

（注1）ロシア市場の状況に鑑み、またモスクワ証券取引所の閉鎖により、取締役会は、2022年2月28日を取引日とせず、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しを停止することを決議しました。2022年3月1日、取締役会は、さらに状況を考慮して、同日より別途通知する日まで、定款に基づき、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しを即効停止することを決議しました。買戻請求は、当該停止期間（すなわち2022年2月28日から別途通知する日までの期間）中も引き続き受け付けられますが、その実行は繰り延べられ、株主から買戻請求の取消しの指示がない限り、取引の再開後速やかに処理されません。申込みは、当該停止の期間中は受け付けられません。当該停止期間は現在も続いております。以下に記載する2024年3月31日現在および2024年9月30日現在のロシア・エクイティの各純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推定値です。

（注2）2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、ロシア・エクイティおよびBRICエクイティのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げています。

### （1）【投資状況】

資産別および国別の投資状況は以下のとおりです。

#### 1. アジア・パシフィック高配当エクイティ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国/地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	台湾	62,757,014.06	22.14	22.54
	ケイマン諸島	41,930,699.03	14.79	15.06
	韓国	41,003,671.09	14.47	14.72
	オーストラリア	32,704,543.53	11.54	11.74
	インド	26,958,311.89	9.51	9.68
	香港	19,773,258.38	6.98	7.10
	インドネシア	17,639,020.39	6.22	6.33
	シンガポール	15,756,623.18	5.56	5.66
	中国	12,600,480.42	4.45	4.52
	小 計	271,123,621.97	95.66	97.36
分散型REITs	アイルランド	3,052,950.62	1.08	1.10
投資信託/投資法人	インド	236,611.80	0.08	0.08
投資有価証券合計		274,413,184.39	96.82	98.54
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額を含む)		9,017,586.04	3.18	3.24
資産総額		283,430,770.43	100.00	101.78
負債総額		4,954,547.36	1.75	1.78
純資産総額		278,476,223.07 (42,785百万円)	98.25	100.00

#### 2. 中国エクイティ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国/地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ケイマン諸島	338,721,911.30	49.83	50.11
	中国	260,308,227.54	38.30	38.51
	香港	8,268,936.50	1.22	1.22
	台湾	5,941,011.23	0.87	0.88
	小 計	613,240,086.57	90.22	90.72
国債	香港	46,563,235.75	6.85	6.89
リートREITs	香港	2,644,239.43	0.39	0.39
投資有価証券合計		662,447,561.75	97.46	98.00
現金およびその他の資産		17,258,322.61	2.54	2.55
資産総額		679,705,884.36	100.00	100.56

負債総額	3,771,850.09	0.55	0.56
純資産総額	675,934,034.27 (103,851百万円)	99.45	100.00

### 3. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国/地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ケイマン諸島	71,380,787.64	17.50	18.02
	インド	67,904,148.57	16.65	17.14
	台湾	66,589,076.15	16.32	16.81
	中国	40,201,903.57	9.86	10.15
	韓国	35,101,258.12	8.61	8.86
	ブラジル	15,513,981.71	3.80	3.92
	南アフリカ	14,563,449.34	3.57	3.68
	英国	13,568,149.04	3.33	3.43
	インドネシア	11,643,800.24	2.85	2.94
	サウジアラビア	10,073,256.33	2.47	2.54
	メキシコ	6,645,448.89	1.63	1.68
	ケニア	6,513,972.16	1.60	1.64
	ルクセンブルグ	5,853,851.08	1.44	1.48
	フィリピン	2,640,881.50	0.65	0.67
	アラブ首長国連邦	1,999,468.85	0.49	0.50
トルコ	1,223,033.19	0.30	0.31	
	小 計	371,416,466.38	91.06	93.76
投資有価証券合計		371,416,466.38	91.06	93.76
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の証拠金を含む)		36,482,536.14	8.94	9.21
資産総額		407,899,002.52	100.00	102.97
負債総額		11,781,613.04	2.89	2.97
純資産総額		396,117,389.48 (60,859百万円)	97.11	100.00

### 4. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	地域別	時価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	米国	104,654,482.87	42.05	42.20
	英国	20,903,744.11	8.40	8.43
	フランス	18,642,023.53	7.49	7.52
	アイルランド	18,294,007.88	7.35	7.38
	ドイツ	15,365,292.09	6.17	6.20
	イタリア	12,049,547.92	4.84	4.86
	中国	11,632,657.69	4.67	4.69
	日本	7,073,146.89	2.84	2.85
	オランダ	6,416,697.19	2.58	2.59
	韓国	5,606,500.00	2.25	2.26
	スペイン	5,056,762.55	2.03	2.04
	台湾	4,786,947.72	1.92	1.93
	ケイマン諸島	4,300,164.64	1.73	1.73
	スイス	3,412,265.89	1.37	1.38
		小 計	238,194,240.97	95.72
産業・オフィスREITs	米国	4,528,559.47	1.82	1.83
分散型REITs	米国	2,040,182.40	0.82	0.82
投資有価証券合計		244,762,982.84	98.36	98.69
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額を含む)		4,093,223.56	1.64	1.65
資産総額		248,856,206.40	100.00	100.34
負債総額		847,286.17	0.34	0.34



純資産総額	248,008,920.23 (38,104百万円)	99.66	100.00
-------	-------------------------------	-------	--------

## 5. 香港エクイティ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国/地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ケイマン諸島	65,872,265.07	42.51	42.91
	中国	41,808,278.22	26.98	27.23
	香港	34,415,702.81	22.21	22.42
	台湾	1,543,071.16	1.00	1.01
	バミューダ	1,503,331.45	0.97	0.98
	小 計	145,142,648.71	93.67	94.54
国債	香港	3,439,906.77	2.22	2.24
リートREITs	香港	1,166,151.09	0.75	0.76
投資有価証券合計		149,748,706.57	96.64	97.54
現金およびその他の資産		5,198,650.42	3.36	3.39
資産総額		154,947,356.99	100.00	100.93
負債総額		1,423,216.24	0.92	0.93
純資産総額		153,524,140.75 (23,587百万円)	99.08	100.00

## 6. BRIC エクイティ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国/地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	インド	31,624,031.03	30.64	31.25
	ブラジル	27,498,695.39	26.64	27.17
	ケイマン諸島	24,911,691.12	24.13	24.62
	中国	13,025,600.84	12.62	12.87
	キプロス	0.00	0.00	0.00
	オランダ	0.00	0.00	0.00
	ロシア	0.00	0.00	0.00
	小 計	98,895,246.72	95.80	97.72
投資有価証券合計		98,895,246.72	95.80	97.72
現金およびその他の資産		4,332,319.27	4.20	4.28
資産総額		103,227,565.99	100.00	102.00
負債総額		2,025,909.25	1.96	2.00
純資産総額		101,201,656.74 (15,549百万円)	98.04	100.00

## 7. ブラジル・エクイティ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国/地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ブラジル	104,198,518.03	85.24	85.58
	ケイマン諸島	11,556,905.36	9.45	9.49
	米国	2,608,169.05	2.13	2.14
	小 計	118,363,592.44	96.83	97.21
投資有価証券合計		118,363,592.44	96.83	97.21
現金およびその他の資産		3,881,003.28	3.17	3.19
資産総額		122,244,595.72	100.00	100.40
負債総額		486,216.50	0.40	0.40
純資産総額		121,758,379.22 (18,707百万円)	99.60	100.00

## 8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率 (%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	米国	248,049,082.51	93.42	93.99
	アイルランド	5,938,386.96	2.24	2.25
	バミューダ	1,000,453.74	0.38	0.38
	ジャージー	849,211.12	0.32	0.32
	オランダ	814,383.80	0.31	0.31
	シンガポール	759,948.00	0.29	0.29
	英国	747,870.79	0.28	0.28
	スイス	628,750.48	0.24	0.24
	カナダ	222,477.57	0.08	0.08
	パナマ	135,829.30	0.05	0.05
	リベリア	112,372.06	0.04	0.04
	英領バージン諸島	53,881.92	0.02	0.02
	ケイマン諸島	42,108.20	0.02	0.02
	小 計	259,354,756.45	97.67	98.27
特殊REITs	米国	719,013.70	0.27	0.27
分散型REITs	米国	412,577.48	0.16	0.16
住宅REITs	米国	401,152.53	0.15	0.15
リテールREITs	米国	396,321.98	0.15	0.15
産業・オフィスREITs	米国	227,826.22	0.09	0.09
ホテル・宿泊REITs	米国	57,927.54	0.02	0.02
住宅ローンREITs	米国	44,089.57	0.02	0.02
投資有価証券合計		261,613,665.47	98.52	99.13
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額および証拠金を含む)		3,916,920.52	1.48	1.48
資産総額		265,530,585.99	100.00	100.61
負債総額		1,607,948.94	0.61	0.61
純資産総額		263,922,637.05 (40,549百万円)	99.39	100.00

## 9. インド・エクイティ

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率 (%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	インド	1,538,515,520.97	93.24	100.66
	米国	36,872,752.40	2.23	2.41
	小 計	1,575,388,273.37	95.47	103.08
投資有価証券合計		1,575,388,273.37	95.47	103.08
現金およびその他の資産		74,757,384.17	4.53	4.89
資産総額		1,650,145,657.54	100.00	107.97
負債総額		121,765,641.38	7.38	7.97
純資産総額		1,528,380,016.16 (234,820百万円)	92.62	100.00

## 10. ロシア・エクイティ

(2024年9月末現在)

投資資産の種類	国 / 地域	時 価 (米ドル)	投資比率 (%)	
			対資産総額	対純資産総額
株式	ロシア	0.00	0.00	0.00
	ジャージー	0.00	0.00	0.00
	キプロス	0.00	0.00	0.00
	オランダ	0.00	0.00	0.00
投資有価証券合計		0.00	0.00	0.00
現金およびその他の資産		12,090,760.34	100.00	100.00
資産総額		12,090,760.34	100.00	100.00
負債総額		0.01	0.00	0.00
純資産総額		12,090,760.33 (1,858百万円)	100.00	100.00

## 11. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

(2024年10月末現在)

投資資産の種類	国/地域	時 価 (米ドル)	投資比率(%)	
			対資産総額	対純資産総額
国債	インドネシア	37,030,511.73	3.72	3.83
	ドミニカ共和国	33,022,553.40	3.32	3.42
	エジプト	32,291,998.63	3.25	3.34
	コスタリカ	31,670,829.05	3.18	3.28
	ハンガリー	29,713,221.13	2.99	3.07
	ナイジェリア	26,564,258.42	2.67	2.75
	アルゼンチン	26,368,193.04	2.65	2.73
	米国	24,811,529.75	2.49	2.57
	アラブ首長国連邦	22,389,129.33	2.25	2.32
	トルコ	19,564,211.03	1.97	2.02
	コロンビア	18,619,241.75	1.87	1.93
	ポーランド	16,018,917.40	1.61	1.66
	パラグアイ	15,293,947.14	1.54	1.58
	オマーン	13,915,725.00	1.40	1.44
	ウルグアイ	13,817,097.27	1.39	1.43
	ブラジル	13,336,921.19	1.34	1.38
	ルーマニア	13,303,855.60	1.34	1.38
	スリランカ	13,148,314.63	1.32	1.36
	グアテマラ	13,013,697.41	1.31	1.35
	チャネル諸島	11,729,374.66	1.18	1.21
	セネガル	11,545,781.53	1.16	1.19
	セルビア	11,354,439.48	1.14	1.17
	エルサルバドル	11,040,619.14	1.11	1.14
	メキシコ	9,877,529.49	0.99	1.02
	ガーナ	9,827,550.02	0.99	1.02
	ウクライナ	9,602,905.48	0.97	0.99
	エクアドル	8,274,502.50	0.83	0.86
	チリ	7,171,308.73	0.72	0.74
	トリニダード・トバゴ	6,604,664.19	0.66	0.68
	ケニア	6,464,823.58	0.65	0.67
	パナマ	6,394,985.32	0.64	0.66
	ザンビア	6,291,881.48	0.63	0.65
	ガボン	5,674,040.26	0.57	0.59
	カザフスタン	5,228,180.24	0.53	0.54
	ベネズエラ	4,781,544.66	0.48	0.49
	南アフリカ	4,638,320.34	0.47	0.48
	アゼルバイジャン	4,376,038.56	0.44	0.45
	フィリピン	4,279,652.08	0.43	0.44
	アンゴラ	3,945,897.71	0.40	0.41
	ペルー	3,496,985.99	0.35	0.36
パキスタン	3,411,414.79	0.34	0.35	
イラク	3,302,415.97	0.33	0.34	
カタール	3,101,678.04	0.31	0.32	
ジャマイカ	1,911,057.30	0.19	0.20	
サウジアラビア	1,666,497.70	0.17	0.17	
ケイマン諸島	1,344,733.52	0.14	0.14	
レバノン	1,277,601.90	0.13	0.13	
小 計		582,510,577.56	58.55	60.26
社債（事業会社）	メキシコ	59,170,718.85	5.95	6.12
	チリ	36,680,025.52	3.69	3.79
	ルクセンブルグ	25,240,202.58	2.54	2.61
	コロンビア	23,868,157.93	2.40	2.47
	ペルー	14,513,223.41	1.46	1.50
	インドネシア	14,081,086.06	1.42	1.46
	オランダ	13,854,487.41	1.39	1.43
	ブラジル	11,137,831.04	1.12	1.15
	ケイマン諸島	10,418,523.43	1.05	1.08

	米国	9,190,017.88	0.92	0.95
	アラブ首長国連邦	8,922,811.68	0.90	0.92
	カザフスタン	6,600,012.97	0.66	0.68
	オマーン	4,209,528.96	0.42	0.44
	オーストリア	3,916,128.28	0.39	0.41
	南アフリカ	2,618,271.71	0.26	0.27
	バミューダ	2,043,053.40	0.21	0.21
	マレーシア	1,496,362.42	0.15	0.15
	英国	1,097,104.88	0.11	0.11
	ベネズエラ	483,793.55	0.05	0.05
	小計	249,541,341.96	25.08	25.81
社債(金融機関)	アラブ首長国連邦	19,208,685.61	1.93	1.99
	トルコ	14,103,253.88	1.42	1.46
	メキシコ	13,000,687.41	1.31	1.34
	ケイマン諸島	12,984,369.35	1.31	1.34
	ペルー	6,308,931.02	0.63	0.65
	ブラジル	6,137,076.49	0.62	0.63
	コロンビア	3,297,720.45	0.33	0.34
	パラグアイ	2,769,525.61	0.28	0.29
	マレーシア	2,114,178.71	0.21	0.22
	小計	79,924,428.53	8.03	8.27
政府保証債	ルクセンブルグ	9,991,526.45	1.00	1.03
	ポーランド	8,662,156.99	0.87	0.90
	南アフリカ	1,934,478.05	0.19	0.20
	アゼルバイジャン	1,541,126.45	0.15	0.16
	ハンガリー	1,201,335.27	0.12	0.12
	小計	23,330,623.21	2.34	2.41
オフショアファンド	アイルランド	23,200,092.80	2.33	2.40
公的機関債	コスタリカ	3,008,595.38	0.30	0.31
	ペルー	2,978,602.59	0.30	0.31
	インド	2,078,184.79	0.21	0.21
	小計	8,065,382.76	0.81	0.83
国際機関債		1,960,079.89	0.20	0.20
投資有価証券合計		968,532,526.71	97.34	100.19
現金およびその他の資産 (デリバティブ取引の時価評価額および証拠金を含む)		26,423,226.04	2.66	2.73
資産総額		994,955,752.75	100.00	102.92
負債総額		28,248,615.45	2.84	2.92
純資産総額		966,707,137.30 (148,525百万円)	97.16	100.00

## （２）【運用実績】

## 【純資産等の推移】

2024年10月末日前1年以内における各月末の純資産等の推移は以下のとおりです。

（注）各月末の数値は、管理事務代行会社のファンド・アカウンティング・システムから出力された各NAV Reportに基づくもので、各月末の取引を反映していない数値です。1株当たり純資産価格は、希薄化防止のための調整が行われている場合は調整前の数値です。ロシア・エクイティについては、財務書類への表示目的でのみ計算された推定値です。1株当たり純資産価格は小数点第3位未満を四捨五入して表示しております。

## 1. アジア・パシフィック高配当エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA S)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	381,013	58,539	376,723	57,880	19.193	2,949
2023年12月末	342,976	52,695	338,191	51,960	20.248	3,111
2024年1月末	301,887	46,382	297,126	45,650	19.331	2,970
2024年2月末	299,288	45,983	297,272	45,673	20.125	3,092
2024年3月末	274,934	42,241	269,983	41,480	20.646	3,172
2024年4月末	344,175	52,879	257,391	39,546	20.749	3,188
2024年5月末	263,065	40,417	249,414	38,320	21.544	3,310
2024年6月末	275,639	42,349	273,415	42,007	22.326	3,430
2024年7月末	301,448	46,314	289,576	44,490	21.970	3,375
2024年8月末	283,589	43,571	281,689	43,279	22.580	3,469
2024年9月末	302,815	46,524	292,610	44,957	24.277	3,730
2024年10月末	283,431	43,546	278,476	42,785	23.190	3,563

## 2. 中国エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	636,464	97,786	625,571	96,113	81.652	12,545
2023年12月末	610,719	93,831	605,542	93,035	79.270	12,179
2024年1月末	561,666	86,294	556,169	85,450	73.991	11,368
2024年2月末	589,117	90,512	580,935	89,255	79.741	12,251
2024年3月末	608,243	93,450	581,415	89,329	80.640	12,390
2024年4月末	617,408	94,859	604,365	92,855	84.913	13,046
2024年5月末	610,964	93,869	601,267	92,379	84.971	13,055
2024年6月末	636,203	97,746	611,566	93,961	86.312	13,261
2024年7月末	596,363	91,625	591,505	90,879	84.334	12,957
2024年8月末	583,546	89,656	579,497	89,034	84.194	12,936
2024年9月末	732,823	112,591	684,510	105,168	100.137	15,385
2024年10月末	679,706	104,430	675,934	103,850	93.110	14,305

### 3. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスAD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	386,397	59,366	384,463	59,069	15.124	2,324
2023年12月末	410,783	63,113	400,203	61,487	15.788	2,426
2024年1月末	392,225	60,261	375,689	57,721	14.984	2,302
2024年2月末	374,106	57,478	371,494	57,076	15.602	2,397
2024年3月末	379,538	58,312	368,138	56,561	16.422	2,523
2024年4月末	371,175	57,027	359,952	55,303	16.417	2,522
2024年5月末	366,980	56,383	358,107	55,020	16.484	2,533
2024年6月末	380,713	58,493	376,805	57,892	17.541	2,695
2024年7月末	370,485	56,921	364,193	55,955	17.020	2,615
2024年8月末	377,103	57,938	373,125	57,327	17.311	2,660
2024年9月末	420,686	64,634	398,127	61,168	18.353	2,820
2024年10月末	407,899	62,670	396,117	60,859	17.619	2,707

### 4. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスAD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	296,755	45,593	295,817	45,449	11.342	1,743
2023年12月末	319,532	49,093	317,587	48,794	12.277	1,886
2024年1月末	302,853	46,530	302,150	46,422	11.902	1,829
2024年2月末	306,965	47,162	306,119	47,032	12.274	1,886
2024年3月末	313,331	48,140	310,744	47,743	12.551	1,928
2024年4月末	301,170	46,272	300,589	46,182	12.209	1,876
2024年5月末	263,745	40,522	262,714	40,363	12.669	1,946
2024年6月末	250,823	38,536	247,411	38,012	12.594	1,935
2024年7月末	270,593	41,574	261,182	40,128	12.820	1,970
2024年8月末	268,603	41,268	259,800	39,916	13.086	2,011
2024年9月末	266,958	41,015	265,908	40,854	13.543	2,081
2024年10月末	248,856	38,234	248,009	38,104	12.777	1,963

### 5. 香港エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスPD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	132,128	20,300	128,887	19,802	93.476	14,362
2023年12月末	128,771	19,784	127,681	19,617	92.468	14,207

2024年1月末	122,095	18,759	119,211	18,316	87.057	13,375
2024年2月末	126,741	19,472	124,741	19,165	91.791	14,103
2024年3月末	127,388	19,572	125,397	19,266	91.948	14,127
2024年4月末	131,876	20,261	126,709	19,468	97.245	14,941
2024年5月末	133,476	20,507	130,737	20,086	96.451	14,819
2024年6月末	142,345	21,870	136,315	20,943	97.088	14,917
2024年7月末	134,668	20,690	132,343	20,333	95.669	14,699
2024年8月末	143,490	22,046	138,828	21,330	97.832	15,031
2024年9月末	164,754	25,313	148,494	22,815	114.206	17,547
2024年10月末	154,947	23,806	153,524	23,587	107.017	16,442

## 6. BRICエクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスM2C)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	103,710	15,934	102,445	15,740	23.726	3,645
2023年12月末	106,408	16,349	105,058	16,141	24.693	3,794
2024年1月末	101,863	15,650	99,413	15,274	23.570	3,621
2024年2月末	102,584	15,761	101,127	15,537	24.272	3,729
2024年3月末	103,666	15,927	101,452	15,587	24.560	3,773
2024年4月末	103,186	15,853	101,333	15,569	24.816	3,813
2024年5月末	104,207	16,010	98,791	15,178	24.435	3,754
2024年6月末	101,209	15,550	99,651	15,310	24.808	3,812
2024年7月末	100,022	15,367	98,183	15,085	24.845	3,817
2024年8月末	102,594	15,763	100,373	15,421	25.711	3,950
2024年9月末	111,615	17,149	109,422	16,812	28.280	4,345
2024年10月末	103,228	15,860	101,202	15,549	26.362	4,050

## 7. ブラジル・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスA D)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	154,844	23,790	153,451	23,576	13.319	2,046
2023年12月末	163,335	25,095	162,593	24,981	14.422	2,216
2024年1月末	149,713	23,002	147,408	22,648	13.403	2,059
2024年2月末	146,003	22,432	145,125	22,297	13.265	2,038
2024年3月末	149,620	22,988	148,204	22,770	13.257	2,037
2024年4月末	140,575	21,598	139,451	21,425	12.461	1,915
2024年5月末	130,864	20,106	127,875	19,647	11.397	1,751
2024年6月末	122,488	18,819	121,264	18,631	11.021	1,693
2024年7月末	126,099	19,374	125,362	19,261	11.125	1,709

2024年8月末	130,012	19,975	129,032	19,824	11.960	1,838
2024年9月末	131,533	20,209	129,449	19,889	11.994	1,843
2024年10月末	122,245	18,782	121,758	18,707	11.166	1,716

## 8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスPD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	251,011	38,565	249,103	38,272	70.879	10,890
2023年12月末	257,154	39,509	253,851	39,002	75.867	11,656
2024年1月末	252,852	38,848	250,954	38,557	76.258	11,716
2024年2月末	260,288	39,991	259,058	39,802	78.221	12,018
2024年3月末	268,143	41,197	265,657	40,816	81.820	12,571
2024年4月末	259,529	39,874	258,497	39,715	78.550	12,068
2024年5月末	264,695	40,668	262,190	40,283	78.949	12,130
2024年6月末	272,808	41,914	272,138	41,811	80.493	12,367
2024年7月末	275,484	42,325	273,943	42,089	84.303	12,952
2024年8月末	277,519	42,638	276,190	42,434	85.030	13,064
2024年9月末	274,778	42,217	272,768	41,908	86.792	13,335
2024年10月末	265,531	40,796	263,923	40,549	86.209	13,245

## 9. インド・エクイティ

	資産総額		純資産総額		1株当たり純資産価格 (クラスAD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	1,277,478	196,272	1,228,925	188,812	260.171	39,973
2023年12月末	1,347,289	206,997	1,292,322	198,552	276.078	42,417
2024年1月末	1,388,572	213,340	1,327,407	203,943	282.985	43,478
2024年2月末	1,445,907	222,149	1,379,709	211,978	292.655	44,964
2024年3月末	1,484,089	228,015	1,413,083	217,106	293.834	45,145
2024年4月末	1,504,455	231,144	1,434,024	220,323	299.973	46,088
2024年5月末	1,479,497	227,310	1,415,715	217,510	296.900	45,616
2024年6月末	1,591,500	244,518	1,516,671	233,021	316.475	48,623
2024年7月末	1,680,358	258,170	1,602,605	246,224	327.051	50,248
2024年8月末	1,689,173	259,525	1,599,045	245,677	329.491	50,623
2024年9月末	1,765,279	271,217	1,663,089	255,517	334.350	51,370
2024年10月末	1,650,146	253,528	1,528,380	234,820	316.351	48,604

## 10. ロシア・エクイティ

	資産総額	純資産総額	1株当たり純資産価格 (クラスAD)
--	------	-------	-----------------------



	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	-	-	-	-	-	-
2023年12月末	-	-	-	-	-	-
2024年1月末	-	-	-	-	-	-
2024年2月末	-	-	-	-	-	-
2024年3月末	11,787	1,811	11,787	1,811	0.677	104
2024年4月末	-	-	-	-	-	-
2024年5月末	-	-	-	-	-	-
2024年6月末	-	-	-	-	-	-
2024年7月末	-	-	-	-	-	-
2024年8月末	-	-	-	-	-	-
2024年9月末	12,091	1,858	12,091	1,858	0.694	107
2024年10月末	-	-	-	-	-	-

### 11. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

	資産総額		純資産総額		1株当り純資産価格 (クラスPD)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2023年11月末	1,164,334	178,888	1,139,484	175,070	13.494	2,073
2023年12月末	1,188,716	182,634	1,167,799	179,421	14.150	2,174
2024年1月末	1,168,672	179,555	1,152,924	177,135	14.014	2,153
2024年2月末	1,156,301	177,654	1,079,508	165,856	14.168	2,177
2024年3月末	1,053,540	161,866	1,023,505	157,251	14.488	2,226
2024年4月末	881,084	135,370	821,997	126,292	14.193	2,181
2024年5月末	859,152	132,000	832,949	127,974	13.655	2,098
2024年6月末	849,755	130,556	817,179	125,551	13.699	2,105
2024年7月末	926,298	142,316	919,710	141,304	13.945	2,143
2024年8月末	963,713	148,065	959,605	147,434	14.298	2,197
2024年9月末	993,942	152,709	968,890	148,860	14.570	2,239
2024年10月末	994,956	152,865	966,707	148,525	14.346	2,204

## 【分配の推移】

2024年10月末日前1年間について、配当は以下のとおりです。

1. アジア・パシフィック高配当エクイティ

期 間	クラスA S 株式	
	1株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2023年11月1日 至2024年10月31日	0.086640	13
	0.210025	32

2. 中国エクイティ

期 間	クラスA D 株式	
	1株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2023年11月1日 至2024年10月31日	0.606927	93

3. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

期 間	クラスA D 株式	
	1株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2023年11月1日 至2024年10月31日	0.111705	17

4. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

該当なし

5. 香港エクイティ

期 間	クラスP D 株式	
	1株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2023年11月1日 至2024年10月31日	2.191266	337

6. BRICエクイティ

クラスM2C株式は、原則として配当を支払わない累積型クラスです。

7. ブラジル・エクイティ

期 間	クラス A D 株式	
	1 株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2023年11月1日 至2024年10月31日	0.406102	62

8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

期 間	クラス P D 株式	
	1 株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2023年11月1日 至2024年10月31日	0.643559	99

9. インド・エクイティ

該当なし

10. ロシア・エクイティ

該当なし

11. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

期 間	クラス P D 株式	
	1 株当り配当金	
	(米ドル)	(円)
自2023年11月1日 至2024年10月31日	0.760591	117

**【自己資本利益率（収益率）の推移】**

2024年10月末日前1年間について、収益率は以下のとおりです。

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

a = 2024年10月末の1株当り純資産価格（2024年10月末日前1年間の配当金の合計額を加えた額）（ただし、ロシア・エクイティについては、中間財務書類への表示目的で計算された2024年9月末の1株当り純資産価格）

b = 2023年10月末の1株当り純資産価格（配当落の額）（ただし、ロシア・エクイティについては、中間財務書類への表示目的で計算された2023年9月末の1株当り純資産価格）

1. アジア・パシフィック高配当エクイティ

クラスAS株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
18.263	23.190	+ 28.60

## 2. 中国エクイティ

クラスAD株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
78.654	93.110	+ 19.15

## 3. グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

クラスAD株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
14.111	17.619	+ 25.65

## 4. グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

クラスAD株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
10.193	12.777	+ 25.35

## 5. 香港エクイティ

クラスPD株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
91.989	107.017	+ 18.72

## 6. BRICエクイティ

クラスM2C株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
22.302	26.362	+ 18.20

## 7. ブラジル・エクイティ

クラスAD株式		
---------	--	--

2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
11.683	11.166	- 0.95

## 8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

クラスPD株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
65.519	86.209	+ 32.56

## 9. インド・エクイティ

クラスAD株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
243.987	316.351	+ 29.66

## 10. ロシア・エクイティ

クラスAD株式		
2023年9月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年9月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
0.660	0.694	+ 5.15

## 11. グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

クラスPD株式		
2023年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	2024年10月末現在 1株当たり純資産価格 (米ドル)	収益率 (%)
12.753	14.346	+ 18.46

### (3) 【投資リスク】

2022年2月28日以降、ロシア・エクイティの株式の純資産価額の計算、発行および買戻しは停止されています。詳細は、前記「1 外国投資法人の概況、(1) 主要な経営指標等の推移、注記6」をご参照ください。

当中間計算期間において、直近の有価証券報告書に記載した「投資リスク」について重要な変更はありませんでした。また本書提出日現在、外国投資法人が将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況その他外国投資法人の経営に重要な影響を及ぼすような事象はありません。

### 3【資産運用会社の概況】

#### A グローバル・エマージング・マーケット・ボンドの投資顧問会社

##### (1)【名称及び資本金の額】

###### (イ) 名称

HSBC グローバル・アセット・マネジメント(USA) インク

(HSBC Global Asset Management (USA) Inc.) (以下「投資顧問会社」という。)

###### (ロ) 資本金の額

2024年10月末現在、24,196,044米ドル(約3,717百万円)(24,195,042米ドルの資本金および1,002米ドルの普通株式)です(US GAAP基準)。

##### (2)【大株主の状況】

(2024年10月末現在)

名称	住所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率
直接株主：HSBC USA Inc. (最終株主はHSBC ホールディングズ・ピーエルシーである。)	米国、10001 ニューヨーク州、 ニューヨーク、ハドソン通りE66、4階 (4th Floor, 66 Hudson Blvd E, New York, NY 10001 USA)	100%

##### (3)【役員状況】

2024年10月末現在、投資顧問会社の取締役は以下のとおりです。

#### ラケル・オーデン (Racquel Oden)

##### ウェルスおよびパーソナル・バンキングの米国責任者

ラケル・オーデン氏は、HSBCバンクUSAのウェルス&パーソナル・バンキング部門の責任者として、米国における同行の富裕層資産管理、グローバルプライベートバンキングおよびリテール事業ならびに中南米向営業を率いています。HSBC入社前は、JPモルガン・チェースで、米国25州における同行の成長戦略と支店ネットワークを監督するマネージング・ディレクター兼ネットワーク拡張部門責任者を務めました。また、米国48州の2,000万の顧客にサービスを提供し、同行全体の営業活動を牽引する全米営業チームを率いました。その前は、消費者バンキング・富裕層向資産管理事業の北東地区ディレクターとして、1万人超のアソシエイトおよびアドバイザーとともにニューヨークのトライステート地区の490万の顧客にサービスを提供し、3,000億米ドル超の預金と投資を管理する北東地区の支店チームを統括しました。

オーデン氏は、メリルリンチでも8年間勤務し、執行メンバーとしていくつかの管理職を歴任しました。最後の役職は、250人を超えるアドバイザーが富裕層個人および機関投資家にサービスを提供し、運用資産額が350億米ドルを超える同社最大の市場である旗艦的なニューヨーク五番街市場のマーケット執行役員でした。その前は、アドバイザー戦略・開発部門の責任者として、同社の14,000人のアドバイザーを指導し、次世代の採用と訓練を目的としたイニシアチブを指揮しました。その前は、グローバル商品戦略&ビジネス開発部門の責任者として、グローバルウェルス&投資運用部門におけるすべてのネットワークのサポートを行いつつ、チームの新商品事業の開発を監督しました。

メリルリンチ入社前は、UBSで10年を超える期間勤務し、グローバル商品のオフィス内営業部門を率いるマネージング・ディレクター、バンキング部門の顧客エクスペリエンス部門のマネージング・ディレクター、M&A統括部門の責任者など、さまざまな上級管理職を歴任しました。また、顧客サービス

部門のシニア・バイス・プレジデント、その前にはUBSの社長筆頭スタッフも務めました。氏は、1997年に、モルガン・スタンレーの株式トレーディングのアソシエイトとして、ウォール街でのキャリアを開始しました。

現在、サーグッド・マーシャル・カレッジ基金の理事会長を務めており、アポロ劇場、ニューヨーク市の非営利組織Prep for Prep、ニューヨーク市警察財団の各理事会のメンバーでもあります。ジェームズ・マディソン大学で政治学の学士号取得、ハンプトン大学でMBAを取得。夫と娘と共にニューヨーク、ロングアイランドに在住。

## **エリン・レオナルド (Erin Leonard)**

### **サステナビリティ責任者**

エリン・レオナルド氏は、HSBCアセット・マネジメントのサステナビリティ責任者であり、サステナビリティ事業・商品戦略の遂行およびHSBCの全事業におけるサステナブル投資への移行を担当しています。2010年にHSBCに入社し、機関投資家向けビジネスの暫定責任者、確定利付商品のグローバル責任者、EMEA商品開発責任者など、多くの職務を歴任しています。また、英国マスター・トラスト事業の開発やアセット・マネジメントの全社的な責任投資イニシアチブなど、事業の戦略的イニシアチブを主導してきました。現在、HSBCグローバル・リクイディティ・ファンズ取締役役会議長、クライメート・アセット・マネジメントおよびラディアントESGアセット・マネジメントの取締役を務めています。レオナルド氏の資産運用業界での経験は25年以上に及び、これまでにウェルズ・ファーゴ・アセット・マネジメント、エイゴン・アセット・マネジメント、リーマン・ブラザーズ、ニューバーガー・バーマンで債券ポートフォリオ・マネジメントおよびビジネス・マネジメントの役職を歴任しました。CFA協会認定証券アナリスト、CFA協会ニューヨーク支部の元プレジデント。ノースカロライナ州のデビッドソン大学で経済学の学士号を取得。

## **ジャロン・R・キャンベル (Jaron R. Campbell)**

### **米国のコーポレートバンキング責任者**

ジャロン・キャンベル氏は現在、HSBCバンク USA N.A.のコマーシャルバンキング(CMB)の一部門であるコーポレートバンキングの責任者を務める業務執行バイス・プレジデントです。この役割において、キャンベル氏は、HSBCのバンキング・商品グループと連携しつつ、HSBCの一連のソリューションを提供する米国のチーム全体を統括しています。同氏のチームは、HSBCの幅広いグローバルネットワークを活用して、優れた顧客体験を提供すべく努めています。

2006年の入社以来、キャンベル氏は、CMBの分野において国内外で様々な役職を歴任してきました。ワシントンD.C.のHSBCでキャリアをスタートし、グローバル・リレーションシップ・マネージャーとして大企業の顧客を担当しました。また、香港では、アジア・太平洋地域で事業を展開する米国企業の子会社顧客を一括して管理し、その後、米国に戻り、南東部および中部大西洋岸地域の大企業マーケットリーダーを務めました。国際子会社バンキングの事業管理のアメリカ大陸責任者となり、カナダからアルゼンチンまでのHSBCの多国籍企業顧客に一貫したオペレーションモデルおよび提案を行い、その後、国際子会社バンキング事業の米国責任者に任命され、4年間同職を務めました。この役職において、多国籍企業の米国子会社向けのHSBCの業務を拡大、強化しました。

キャンベル氏は、ジェンダー・インテリジェンスを推進するAmbassador for Balanceなど、いくつかのHSBC従業員リソースグループ(ERGs)のメンバーとなっています。また、HSBCアフリカン・ヘリテージ従業員リソース・グループ(AHERG)の諮問委員会のメンバー、およびHSBCグローバル・グループ

BLAAC (Black Leaders Action & Advisory Council) のメンバーでもあります。また、HSBCのグローバル・アセット・マネジメント (USA) の取締役会のメンバーでもあります。

キャンベル氏は、フォーチュン1000社およびグローバル500社における黒人の現・元CEO、取締役、上級管理職、一流企業の起業家、思想的指導者など800人超が参加するグローバル組織である「The Executive Leadership Council」のメンバーです。また、サウスカロライナ大学ビジネスパートナーシップ財団の諮問委員会のメンバーでもあります。

HSBCに入社する前は、Truist Bankに6年間勤務し、顧客担当営業グループでコーポレートバンキングに従事しました。サウスカロライナ大学卒業、金融および経営情報システムで学士号を取得。妻、3人の息子と共にノースカロライナ州シャーロットに在住。

### **ポール・ドー (Paul Dawe)**

#### **HSBCグローバル・アセット・マネジメント (USA) インクの最高経営責任者および最高業務管理責任者**

ポール・ドー氏は、2020年6月よりHSBCグローバル・アセット・マネジメント (USA) インクの最高経営責任者 (CEO) および最高業務管理責任者 (COO) を務めています。同氏は、1990年より金融業界およびHSBCにおいて働いています。CEOおよびCOOに任命される前は、2011年1月よりアメリカ大陸担当COOを務めていました。2007年にHSBCグローバル・アセット・マネジメント (USA) インクに入社し、その前は、HSBCグローバル・アセット・マネジメント (UK) リミテッドでCOOを務めました。また、カナダのHSBCグローバル・アセット・マネジメントにおいて様々な役職を歴任しました。Keyinカレッジ (カナダ) で経営学の学士号を取得。公認専門家会計士協会 (カナダ) / 公認一般会計士協会の会員、CFA協会認定証券アナリスト。

### **ランディープ・ブラール (Randeep Brar)**

#### **HSBCグローバル・アセット・マネジメント (USA) インクの最高リスク責任者**

ランディープ・ブラール氏は、HSBCアセット・マネジメントの北米地域におけるリスク部門を統括しており、北米地域におけるHSBCアセット・マネジメントの事業に伴うすべてのリスクを、HSBCグループの基準と市場のベストプラクティスの両方に照らして監視および管理する責任を担っています。リスクは、投資リスク、取引相手方の信用リスク、オペレーショナル・リスク、流動性リスク、法律・規制上のリスク、さらにはあらゆる源泉から起こり得る事業に対する総合的な風評リスクが含まれますが、これらに限定されるものではありません。ブラール氏は、2007年にSEI InvestmentsからHSBCに入社し、米国におけるマルチマネージャー事業を担当し、2010年には北米マルチマネージャー部門の責任者となりました。2011年から2014年末までは、第三者のファンドを販売するグループ企業をサポートするために、外部のファンドマネージャーのリスク管理と投資能力の評価を行うグローバルファンド承認機能の開発と構築を主導しました。インダストリアル・エンジニアリングで学士号を取得し、大学院では金融を専攻しました。CFA協会認定証券アナリストおよびCAIA協会認定オルタナティブ投資アナリスト。

投資顧問会社の株式を保有している取締役はいません。

#### **(4) 【事業の内容及び営業の概況】**

投資顧問会社により運用されている主要な投資法人および主要勘定のうち、運用資産額上位5位は以下のとおりです。

(2024年10月末現在)



	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (米ドル)	1株当たり純資産額 (米ドル)
1	HSBC GIF Global Emerging Markets Local Debt	確定利付証券(例:債券) およびその他類似の有 価証券	2007年6月18日	1,773.13百万	8.162 (クラスAD)
2	HSBC GIF Global Emerging Markets Bond	確定利付証券(例:債券) およびその他類似の有 価証券	1998年7月24日	966.70百万	21.978 (クラスAD)
3	HSBC GIF Global High Income Bond Fund (EMD Sleeve)	確定利付証券(例:債券) およびその他類似の有 価証券	2010年7月28日	288.84百万	該当なし
4	HSBC GIF GEM Debt Total Return	確定利付証券(例:債券) およびその他類似の有 価証券	2007年6月18日	27.47百万	15.436 (クラスM1C)
5	HSBC GIF Global High Yield Bond Fund (EMD Sleeve)	確定利付証券(例:債券) およびその他類似の有 価証券	2012年7月20日	13.80百万	該当なし

2024年10月末現在、投資顧問会社が運用する新興市場債券投資ファンドの総数は12で、グローバル・ハイ・インカム・ボンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンドおよびGEM MAIファンドのEMDスリーブを含むHGIFファンド9本、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのEMDスリーブを含むカナダ籍のRBCインディゴ・ファンド2本、ならびにドイツ籍のミューチュアル・ファンド1本から構成されています。

## B. BRICエクイティ、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ、グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ、ブラジル・エクイティ、ロシア・エクイティおよびエコノミック・スケール・米国エクイティの投資顧問会社

### (1) 名称及び資本金の額

#### (イ) 名称

HSBC グローバル・アセット・マネジメント(UK)リミテッド

(HSBC Global Asset Management (UK) Limited) (以下「投資顧問会社」という。)

#### (ロ) 資本金の額

2024年9月30日現在、発行済株式資本は151,820,750英ポンド(約30,214百万円)で、各25ペンスの普通株式607,283,000株に分けられます(出典:2024年9月30日の株式割当後の資本金計算書)。

### (2) 大株主の状況

投資顧問会社は、HSBC ホールディングズ・ピーエルシー(HSBCグループ)の間接的全額出資子会社です。

(2024年9月30日現在)

名称	住所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率
HSBC グローバル・アセット・ マネジメント・リミテッド (HSBC Global Asset Management Limited)	ロンドン E14 5HQ、 カナダ・スクウェア 8 番地 (8 Canada Square, London E14 5HQ)	100%

## (3) 役員の状況

投資顧問会社の取締役および役員は、以下のとおりです。

(2024年9月30日現在)

氏名	投資顧問会社における役職	投資顧問会社の株式 <sup>*</sup> の保有数
スチュアート・ホワイト (Stuart White)	2020年4月27日取締役就任 最高経営責任者(CEO)	なし
ミッシェル・マケバ・ヒリマン-ホプキンソン (Michelle Makeba Hilliman-Hopkinson)	2024年5月16日取締役就任	なし
ジョナサン・ビーター (Jonathan Beater)	2020年4月27日就任 セクレタリー	なし
ジョナサン・カリー (Jonathan Curry)	2024年5月17日取締役就任	なし
ジェニファー・シェイスキー・クラバリー (Jennifer Shasky Clavery)	2023年4月20日取締役就任	なし
マッテオ・パルディ (Matteo Pardi)	2023年7月13日取締役就任	なし
ナターシャ・コーク (Natasha Cork)	2023年10月5日取締役就任	なし

\* 投資顧問会社は、公開株式会社ではありません。

## (4) 事業の内容及び営業の概況

投資顧問会社により運用されている主要な投資ファンド（運用資産総額上位5位）は、以下のとおりです。

(2024年10月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (英ポンド)	1株当たり純資産額 (英ポンド)
1	American Index Fund	株式	1998年10月31日	15,494,411,312	9.9328- GB00B80QG490 12.7577- GB00B80QG615 12.1771- GB00BYWKBM47 9.8864- GB0000469741 12.6102- GB0000470418 13.9059- GB0000473313
2	World Selection - Balanced Portfolio	マルチ アセット	2009年1月2日	5,095,080,753	2.3959- GB00B3F69Y08 2.7698- GB00B3F6GN80 2.4007- GB00B8QYP513 2.957- GB00B8QYPR36 3.2356- GB00B3QVVSQ99 3.0322- GB00BRWQF090 2.4016- GB00BVV28W93 2.8828- GB00BGWKS057
3	Global Strategy Balanced Portfolio	マルチ アセット	2011年10月17日	4,995,870,109	2.5435- GB00B537R786 2.1238- GB00B7PHDP01 2.6075- GB00B76WP695 2.5808- GB00BK5X4L29
4	Developed World Sustainable Equity Index Fund	株式	2020年12月10日	4,482,134,543	1.3926- GB00BN71RT41 1.4815- GB00BN71RV62 1.4913- GB00BN71RX86 1.3942- GB00BN71RY93 1.4799- GB00BN71RZ01 1.3954- GB00BN71S020 1.4872- GB00BN71S137

5	European Index Fund	株式	1989年1月14日	4,344,640,096	8.1827- GB00B80QGD89 13.5417- GB00B80QGH28 11.9852- GB00BZB1G311 8.1359- GB0000468776 13.3706- GB0000469071 14.613- GB0000469303
---	---------------------	----	------------	---------------	---

### C. 中国エクイティおよび香港エクイティの投資顧問会社

#### (1) 名称及び資本金の額

##### (イ) 名称

HSBC グローバル・アセット・マネジメント(ホンコン) リミテッド

(HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited) (以下「投資顧問会社」という。)

##### (ロ) 資本金の額

2024年11月7日現在、240,000,000香港ドル(約4,745百万円)です。

#### (2) 大株主の状況

(2024年11月7日現在)

名称	住所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率 (所有株式数)
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・ バンキング・コーポレイション・ リミテッド (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)	香港、クイーンズ・ロード・セントラル1 (1 Queen's Road Central, Hong Kong)	100% (2,400,000株)

#### (3) 役員の状況

投資顧問会社の取締役は、以下のとおりです。

(2024年11月7日現在)

氏名	投資顧問会社における役職およびその他役職	投資顧問会社の 株式の保有数
ワイ・ファン・ホ (H0, Wai Fun)	2021年11月19日取締役就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント(ホン コン)リミテッド、アジア太平洋地域担当業務執 行取締役	なし
ニコラ・モロー (MOREAU, Nicolas)	2022年2月15日取締役就任ザ・ホンコン・アン ド・シャンハイ・バンキング・コーポレイショ ン・リミテッド、アジア太平洋地域担当従業員非 業務執行取締役	なし
チュン・ボン・スティーブン・ タム (TAM, Chun Pong Stephen)	2014年7月3日取締役就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント(ホン コン)リミテッド、アジア太平洋地域担当業務執 行取締役	なし
コック・ウィング・トー (T0, Kok Wing)	2023年2月27日取締役就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント(ホン コン)リミテッド、アジア太平洋地域担当業務執 行取締役	なし

## (4) 事業の内容及び営業の概況

投資顧問会社により運用されている主要な投資ファンド(運用資産総額上位5位)は、以下のとおりです。

(2024年10月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (香港ドル)	1単位当りの 純資産額 (香港ドル)
1	HSBC MPF Fund Series "A" - HSBC MPF "A" - MPF Conservative Fund	ユニット・トラスト 流動性	2000年12月1日	45,275,307,879	14.7865 (クラスW)
2	HSBC MPF Fund Series "A" - HSBC MPF "A" - Growth Fund	ユニット・トラスト マルチアセット	2000年12月1日	34,580,103,306	30.7604 (クラスW)
3	HSBC Pooled Investment Fund - HSBC American Equity Fund	ユニット・トラスト 株式	2000年11月1日	30,974,597,309	45.0427 (クラスW)
4	HSBC MPF Fund Series "A" - HSBC MPF "A" - Core Accumulation Fund	ユニット・トラスト マルチアセット	2000年12月1日	29,112,912,673	31.853 (クラスW)
5	HSBC Pooled Investment Fund - HSBC Pooled Global Equity Fund	ユニット・トラスト 株式	2017年2月21日	25,665,269,636	17.7972 (クラスW)

2024年10月末現在、投資顧問会社が運用する投資ファンドの総数は、51です。

## D. アジア・パシフィック高配当エクイティおよびインド・エクイティの投資顧問会社

## (1) 名称及び資本金の額

## (イ) 名称

HSBC グローバル・アセット・マネジメント(シンガポール)リミテッド

(HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited) (以下「投資顧問会社」といいます。)

## (ロ) 資本金の額

2024年10月末現在、151,833,175シンガポール・ドル(約17,632百万円)です。

## (2) 大株主の状況

(2024年10月末現在)

名称	住所	発行済株式数に対する 所有株式数の比率 (所有株式数)
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・ バンキング・コーポレイション・ リミテッド (The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)	香港、クイーンズ・ロード・セントラル1 (1 Queen's Road Central, Hong Kong)	100% (151,833,175株)

## (3) 役員の状況

投資顧問会社の取締役は、以下のとおりです。

(2024年10月末現在)

氏名	投資顧問会社における役職およびその他役職	投資顧問会社の株式の保有数
アシュミタ・アチャリヤ (Ashmita Acharya)	取締役兼会長 2023年7月24日就任 シンガポールのウェルス/パーソナル・バンキング責任者	なし
リム・パン・キー (Lim Pang Qi)	取締役兼最高経営責任者 2023年12月4日就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント(シンガポール)リミテッド、最高経営責任者兼S.E.A.責任者	なし
デージー・ホ・ワイ・ファン (Daisy Ho Wai Fun)	取締役 2022年3月1日就任 HSBCグローバル・アセット・マネジメント(ホンコン)リミテッド、アジア太平洋地域担当最高経営責任者	なし

#### (4) 事業の内容及び営業の概況

投資顧問会社により運用されている主要な投資ファンド(運用資産総額上位5位)は、以下のとおりです。

(2024年10月末現在)

	名称	基本的性格	設立年月日	純資産総額 (百万米ドル)	1単位当りの 純資産額 (米ドル)
1	HGIF Indian Equity	変動資本型投資法人 株式	1996年2月29日	1,528	クラスAD 316.35
2	HGIF - India Fixed Income	変動資本型投資法人 債券	2013年1月18日	789	クラスAD 7.62
3	HGIF - Singapore Dollar Income Bond Fund	変動資本型投資法人 債券	2018年3月2日	344	クラスAM2 8.17シンガポ ールドル
4	HGIF - Managed Solutions Asia Focused Income	変動資本型投資法人 マルチアセット	2012年5月25日	307	クラスAM2 8.34
5	HGIF - Asia Pacific Ex Japan Equity High Dividend	変動資本型投資法人 株式	2004年11月5日	278	クラスAS 23.19

#### 4【外国投資法人の経理状況】

以下に掲げるファンドの中間財務書類は、ルクセンブルグの法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成されたファンドの原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは、「財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)第328条第5項ただし書の規定の適用によるものです。

以下に掲げる日本文の財務書類では、本半期報告書の報告対象となるサブ・ファンド(日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンド)および株式クラスに関連する部分のみを抜粋して翻訳しています。

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います。)の監査を受けていません。

ファンドの原文の中間財務書類は、各サブ・ファンドの基準通貨(米ドル)で表示されています。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算額を併記しております。換算は、便宜上、2024年10月31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=153.64円)で行っております。なお、千円未満の金額は四捨五入しております。

## （１）【資産及び負債の状況】

## HSBCグローバル・インベストメント・ファンド

## 純資産計算書

（米ドルで表示）

2024年9月30日現在

	株式サブ・ファンド アジア・パシフィック 高配当エクイティ		中国エクイティ		グローバル・エマージング・ マーケット・エクイティ	
	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
<b>資産</b>						
投資有価証券 取得原価	257,698,170	39,592,747	552,423,856	84,874,401	349,420,964	53,685,037
未実現評価(損)益(注2.b)	34,779,504	5,343,523	120,710,517	18,545,964	36,003,547	5,531,585
投資有価証券 市場価格	292,477,674	44,936,270	673,134,373	103,420,365	385,424,511	59,216,622
外国為替先渡契約に係る 未実現利益(注2.b)	31,350	4,817	-	-	-	-
先物に係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	348,180	53,494
スワップに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
オプションに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
銀行預金	4,219,507	648,285	3,457,645	531,233	26,796,450	4,117,007
受取配当金および受取利息(純額)	815,532	125,298	1,905,664	292,786	839,002	128,904
投資有価証券売却未収金	2,242,588	344,551	42,761,170	6,569,826	-	-
未決済直物外国為替取引未収金	2,937,270	451,282	12,558,180	1,929,439	7,152,575	1,098,922
株主からの未収金	98,104	15,073	3,602,118	553,429	418,781	64,342
その他資産	-	-	-	-	-	-
<b>資産合計</b>	<b>302,822,025</b>	<b>46,525,576</b>	<b>737,419,150</b>	<b>113,297,078</b>	<b>420,979,499</b>	<b>64,679,290</b>
<b>負債</b>						
外国為替先渡契約に係る 未実現損失(注2.b)	(221)	(34)	-	-	-	-
先物に係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
スワップに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
オプションに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
当座借越	(4,882)	(750)	(4,592,113)	(705,532)	(285,975)	(43,937)
投資有価証券購入未払金	(1,294,610)	(198,904)	(29,723,442)	(4,566,710)	(12,326,238)	(1,893,803)
株主への未払金	(5,378,021)	(826,279)	(4,984,949)	(765,888)	(335,638)	(51,567)
未払配当金	(266,389)	(40,928)	-	-	-	-
その他負債	(333,257)	(51,202)	(1,015,777)	(156,064)	(2,744,920)	(421,730)
<b>負債合計</b>	<b>(10,211,999)</b>	<b>(1,568,972)</b>	<b>(52,908,907)</b>	<b>(8,128,924)</b>	<b>(22,852,869)</b>	<b>(3,511,115)</b>
<b>純資産総額</b>	<b>292,610,026</b>	<b>44,956,604</b>	<b>684,510,243</b>	<b>105,168,154</b>	<b>398,126,630</b>	<b>61,168,175</b>
<b>直近2年度の資産の要約情報</b>						
2024年3月31日	269,983,224	41,480,223	581,414,749	89,328,562	368,138,091	56,560,736
2023年3月31日	413,697,275	63,560,449	761,626,018	117,016,221	401,621,285	61,705,094

添付の注記は本財務書類と不可分である。

## 純資産計算書（続き）

	グローバル・エクイティ・ クライメイト・チェンジ		香港エクイティ		グローバル株式および 特定地域株式 サブ・ファンド BRICエクイティ*	
	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
<b>資産</b>						
投資有価証券 取得原価	216,933,009	33,329,588	125,419,142	19,269,397	123,333,355	18,948,937
未実現評価(損)益(注2.b)	46,261,076	7,107,552	20,645,986	3,172,049	(13,746,832)	(2,112,063)
投資有価証券 市場価格	263,194,085	40,437,139	146,065,128	22,441,446	109,586,523	16,836,873
外国為替先渡契約に係る 未実現利益(注2.b)	8,892	1,366	-	-	-	-
先物に係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
スワップに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-

オプションに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
銀行預金	3,133,087	481,367	4,369,456	671,323	1,521,776	233,806
受取配当金および受取利息(純額)	291,399	44,771	559,308	85,932	506,854	77,873
投資有価証券売却未収金	-	-	11,988,997	1,841,989	-	-
未決済直物外国為替取引未収金	36,498	5,608	228,529	35,111	38	6
株主からの未収金	111,741	17,168	1,545,165	237,399	172	26
その他資産	182,315	28,011	-	-	6	1
資産合計	266,958,017	41,015,430	164,756,583	25,313,201	111,615,369	17,148,585
負債						
外国為替先渡契約に係る						
未実現損失(注2.b)	(10)	(2)	-	-	-	-
先物に係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
スワップに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
オプションに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
当座借越	(234)	(36)	-	-	-	-
投資有価証券購入未払金	-	-	(8,445,924)	(1,297,632)	-	-
株主への未払金	(489,472)	(75,202)	(7,394,930)	(1,136,157)	(126,425)	(19,424)
未払配当金	(254,228)	(39,060)	-	-	-	-
その他負債	(269,772)	(41,448)	(192,704)	(29,607)	(2,066,555)	(317,506)
負債合計	(1,050,257)	(161,361)	(16,262,101)	(2,498,509)	(2,193,018)	(336,935)
純資産総額	265,907,760	40,854,068	148,494,482	22,814,692	109,422,351	16,811,650

## 直近2年度の資産の要約情報

2024年3月31日	310,744,251	47,742,747	125,396,814	19,265,967	101,452,411	15,587,148
2023年3月31日	297,237,965	45,667,641	137,904,206	21,187,602	112,091,346	17,221,714

\* 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることに合意し、その旨指示した。

添付の注記は本財務書類と不可分である。

## 純資産計算書（続き）

	特定市場株式サブ・ファンド		エコノミック・スケール・米国エクイティ		インド・エクイティ	
	ブラジル・エクイティ (米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
資産						
投資有価証券 取得原価	129,005,548	19,820,412	199,250,544	30,612,854	1,006,323,298	154,611,512
未実現評価(損)益(注2.b)	(2,507,143)	(385,197)	71,465,997	10,980,036	731,649,973	112,410,702
投資有価証券 市場価格	126,498,405	19,435,215	270,716,541	41,592,889	1,737,973,271	267,022,213
外国為替先渡契約に係る						
未実現利益(注2.b)	-	-	250,266	38,451	-	-
先物に係る未実現利益(注2.b)	-	-	20,706	3,181	-	-
スワップに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
オプションに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-	-	-
銀行預金	2,919,122	448,494	2,677,094	411,309	17,979,131	2,762,314
受取配当金および受取利息(純額)	1,013,859	155,769	243,141	37,356	222,192	34,138
投資有価証券売却未収金	647,886	99,541	-	-	-	-
未決済直物外国為替取引未収金	227,620	34,972	771,237	118,493	861,584	132,374
株主からの未収金	245,242	37,679	124,165	19,077	8,289,665	1,273,624
その他資産	-	-	-	-	25,445	3,909
資産合計	131,552,134	20,211,670	274,803,150	42,220,756	1,765,351,288	271,228,572
負債						
外国為替先渡契約に係る						
未実現損失(注2.b)	-	-	(2,177)	(334)	-	-
先物に係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
スワップに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
オプションに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-	-	-
当座借越	(19,586)	(3,009)	(7,990)	(1,228)	(59,242)	(9,102)
投資有価証券購入未払金	(1,299,278)	(199,621)	-	-	-	-
株主への未払金	(266,589)	(40,959)	(987,331)	(151,694)	(7,549,438)	(1,159,896)
未払配当金	-	-	-	-	-	-
その他負債	(290,441)	(44,623)	(265,098)	(40,730)	(93,792,446)	(14,410,271)
負債合計	(2,103,238)	(323,141)	(2,034,985)	(312,655)	(102,262,592)	(15,711,625)
純資産総額	129,448,896	19,888,528	272,768,165	41,908,101	1,663,088,696	255,516,947
直近2年度の資産の要約情報						
2024年3月31日	148,204,136	22,770,083	265,657,320	40,815,591	1,413,083,015	217,106,074
2023年3月31日	139,910,375	21,495,830	260,843,203	40,075,950	953,319,973	146,468,081

添付の注記は本財務書類と不可分である。



## 純資産計算書（続き）

	ロシア・エクイティ**		債券サブ・ファンド	
	(米ドル)	(千円)	グローバル・エマージング・ マーケット・ボンド (米ドル)	(千円)
<b>資産</b>				
投資有価証券 取得原価	-	-	942,507,781	144,806,895
未実現評価(損)益(注2.b)	-	-	18,611,467	2,859,466
投資有価証券 市場価格	-	-	961,119,248	147,666,361
外国為替先渡契約に係る 未実現利益(注2.b)	-	-	3,861,737	593,317
先物に係る未実現利益(注2.b)	-	-	522,627	80,296
スワップに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-
オプションに係る未実現利益(注2.b)	-	-	-	-
銀行預金	12,045,372	1,850,651	10,044,166	1,543,186
受取配当金および受取利息(純額)	45,388	6,973	14,723,585	2,262,132
投資有価証券売却未収金	-	-	4,933,853	758,037
未決済直物外国為替取引未収金	-	-	2,935,171	450,960
株主からの未収金	-	-	3,301,452	507,235
その他資産	-	-	324	50
<b>資産合計</b>	<b>12,090,760</b>	<b>1,857,624</b>	<b>1,001,442,163</b>	<b>153,861,574</b>
<b>負債</b>				
外国為替先渡契約に係る 未実現損失(注2.b)	-	-	(557,042)	(85,584)
先物に係る未実現損失(注2.b)	-	-	(177,900)	(27,333)
スワップに係る未実現損失(注2.b)	-	-	(565,541)	(86,890)
オプションに係る未実現損失(注2.b)	-	-	-	-
当座借越	-	-	(6,172,515)	(948,345)
投資有価証券購入未払金	-	-	(9,267,823)	(1,423,908)
株主への未払金	-	-	(1,311,561)	(201,508)
未払配当金	-	-	(11,258,048)	(1,729,686)
その他負債	-	-	(307,771)	(47,286)
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(32,551,800)</b>	<b>(5,001,259)</b>
<b>純資産総額</b>	<b>12,090,760</b>	<b>1,857,624</b>	<b>968,890,363</b>	<b>148,860,315</b>
<b>直近2年度の資産の要約情報</b>				
2024年3月31日	11,787,329	1,811,005	1,023,505,006	157,251,309
2023年3月31日	10,312,334	1,584,387	1,172,999,393	180,219,627

\*\* ロシア・エクイティの取引用の公式純資産価額の計算は、モスクワ証券取引所の閉鎖により2022年2月25日以降停止されている。2024年9月30日現在の当サブ・ファンドの純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推計値である。プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることに合意し、その旨指示した。

添付の注記は本財務書類と不可分である。

[次へ](#)

## HSBC グローバル・インベストメント・ファンド

## 総経費率、発行済株式数および1株当り純資産価格

2024年9月30日現在

## アジア・パシフィック高配当エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当り純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日**	2023年3月31日
AC	1.85%	469,008.980	36.25	30.46	28.80
AM2	1.85%	5,611,511.706	10.67	9.13	8.99
AM2 HKD	1.85%	20,882,949.700	1.37	1.18	1.16
AM30 RMB	1.87%	3,276,548.517	1.42	1.17	1.22
AS	1.85%	897,721.826	24.28	20.59	19.81
BC EUR	1.10%	500.000	14.34	12.00	11.26
BD EUR	1.10%	7,914.000	13.99	12.02	11.61
BS GBP	1.10%	17,999.174	24.29	20.58	19.84
EC	2.35%	15,936.137	33.33	28.07	26.68
IC	1.00%	712,056.727	36.44	30.48	28.58
IC EUR	1.00%	71,767.650	28.69	24.00	22.51
S48M2 SGD	1.65%	82,128.890	9.18	7.85	-
S9S	0.65%	57,602.331	15.11	12.79	12.27
XC	0.70%	0.709	14.05	11.70	10.92
XD	0.88%	4,283,415.000	13.29	11.44	11.10
XD EUR	0.88%	1,064,530.316	12.92	11.11	10.79
XM2* (2024年3月19日付 でクローズ)	-	-	-	8.22	7.98
ZM2* (2024年1月19日付 でクローズ)	-	-	-	7.97	8.46
ZC SGD	0.21%	5,227,961.960	8.82	-	-
ZS	0.17%	512,497.788	25.51	21.56	20.68
純資産総額			292,610,026	269,983,224	413,697,275

## 中国エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当り純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	1.90%	975,140.442	110.54	88.42	102.97
AC EUR	1.90%	41,534.955	19.87	15.89	18.51
AC GBP	1.90%	28,756.909	26.01	20.81	24.23
AC HKD	1.90%	5,065,750.957	0.84	0.67	0.78
AD	1.90%	4,785,705.529	100.14	80.64	95.01
AD GBP	1.90%	3,813.608	24.38	19.63	23.13

AD HKD	1.90%	3,253,438.678	1.59	1.28	1.51
BC	1.15%	105,251.896	15.34	12.23	14.13
BC GBP	1.15%	55,331.562	26.27	20.93	24.19
BD	1.15%	166,315.231	13.30	10.74	12.67
BD GBP	1.15%	12,580.723	23.25	18.78	22.16
EC	2.40%	51,167.979	100.24	80.39	94.09
IC	1.05%	109,814.421	130.12	103.64	119.67
ID	1.05%	1,863.476	104.36	84.33	99.50
J1C	0.90%	2,399,542.861	9.98	7.94	9.15
XC* (2024年6月21日 付でクローズ)	-	-	-	-	12.21
XC EUR	0.89%	250,292.711	13.84	11.01	-
ZC	0.16%	14,017.873	119.21	94.53	108.19
ZD	0.15%	305,760.240	105.09	85.24	100.75
純資産総額			684,510,243	581,414,749	761,626,018

## グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ(米ドル建)

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当り純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	1.90%	11,780,836.847	20.70	18.41	17.34
AC EUR	1.90%	23,134.028	19.62	17.44	16.44
AC GBP	1.90%	12,139.644	20.82	18.51	17.44
AD	1.90%	591,664.395	18.35	16.42	15.53
AD GBP	1.90%	1,789.843	19.18	17.16	16.23
BC	1.15%	70,602.586	12.37	10.96	10.25
BD	1.15%	2,536.913	12.04	10.72	-
BC GBP	1.15%	27,418.333	26.05	23.07	21.58
BD GBP	1.15%	2,406.474	19.60	17.59	16.64
EC	2.40%	71,068.323	18.30	16.31	15.44
ED	2.40%	569.270	17.42	15.56	14.73
IC	1.05%	598,237.172	23.90	21.16	19.77
PC	1.40%	1,479,245.206	15.07	13.36	12.53
PD	1.40%	76,520.387	12.64	11.33	10.72
S1D	0.85%	469,970.558	9.06	8.14	7.70
XC	0.88%	569,503.567	14.53	12.85	11.99
XC EUR	0.88%	2,687,838.581	11.53	10.20	9.52
ZC	0.16%	3,640,000.000	12.48	11.00	10.18
ZD	0.19%	706,658.726	18.61	16.77	15.87
純資産総額			398,126,630	368,138,091	401,621,285

## グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ(米ドル建)

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	1.85%	7,205,023.549	14.09	13.05	12.29
AC EUR	1.85%	2,286.509	10.33	9.58	9.02
AC GBP* (2024年7月3日 付でクローズ)	-	-	11.97	11.94	11.24
ACH AUD	1.87%	6,094.496	6.14	5.40	5.35
ACH EUR	1.87%	4,248.535	9.75	8.83	8.57
ACH GBP	1.87%	31,651.161	12.19	10.68	9.94
ACH HKD	1.89%	776.420	1.20	1.11	1.05
ACH SGD	1.87%	72,571.460	7.10	6.31	6.16
AD	1.85%	2,261,751.956	13.54	12.55	11.82
AD EUR	1.85%	1,800.000	11.83	10.96	10.32
EC	2.35%	180,464.548	12.96	12.04	11.39
IC	1.00%	114,457.952	10.83	9.99	9.33
IC GBP	1.02%	81.140	14.41	13.30	12.43
ICH EUR* (2023年9月1日 付でクローズ)	-	-	-	7.98	8.23
ID GBP	1.02%	81.303	14.38	13.28	12.43
JC	0.65%	936,648.166	10.24	9.44	8.78
XC	0.79%	182,527.019	9.92	9.15	8.52
ZQ1	0.13%	7,076,131.895	16.65	15.42	14.43
純資産総額			265,907,760	310,744,251	297,237,965

## 香港エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	1.85%	293,736.890	142.71	112.79	136.91
AC HKD	1.85%	21,271,016.240	0.91	0.72	0.87
AD	1.85%	74,166.452	115.71	92.96	113.94
AD HKD	1.85%	190,527.463	1.34	1.07	1.31
BD GBP	1.10%	9,928.532	16.32	13.16	16.14
EC	2.35%	9,104.499	130.83	103.66	126.45
IC	1.00%	17,687.000	165.17	129.98	156.45
PD	1.35%	422,697.941	114.21	91.95	112.78
ZD	0.20%	214,517.955	120.41	97.47	119.73
純資産総額			148,494,482	125,396,814	137,904,206

## BRIC エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	1.85%	645,170.630	25.95	22.59	21.37
AC GBP	1.85%	20,355.755	19.11	16.63	15.73
AC HKD	1.85%	583,223.966	1.24	1.08	1.02
AD	1.85%	38,800.084	21.37	18.89	18.31
AD GBP	1.84%	166.968	21.72	19.19	18.61
BC GBP	1.10%	32,247.548	23.58	20.45	19.20
BD GBP	1.10%	3,852.325	17.51	15.52	15.06
EC	2.35%	2,939.542	23.73	20.72	19.69
IC	1.00%	2,027.003	29.43	25.52	23.93
IC EUR	1.00%	43,677.528	16.63	14.41	13.52
J1C* (2023年2月15日付 でクローズ)	-	-	-	-	18.82
L1C	0.76%	55.000	30.29	26.23	24.54
M1C	1.35%	56,768.877	29.41	25.54	24.04
M2C	1.35%	2,383,770.836	28.28	24.56	23.11
M2D	1.35%	919,159.264	21.72	19.24	18.66
純資産総額			109,422,351	101,452,411	112,091,346

## ブラジル・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	2.15%	1,720,727.989	15.72	16.82	13.82
AC EUR	2.15%	102,632.509	5.81	6.22	5.11
AC GBP	2.15%	31,915.759	7.82	8.37	6.87
AD	2.15%	5,384,444.527	11.99	13.26	11.59
AD GBP	2.15%	6,275.651	5.87	6.48	5.66
AD HKD	2.15%	1,381,532.302	0.39	0.43	0.38
BC	1.28%	48,209.888	6.34	6.75	5.50
BC GBP	1.28%	83,532.667	9.28	9.89	8.05
BD	1.28%	12,581.865	5.38	5.97	5.23
BD GBP	1.28%	18,006.607	6.57	7.30	6.38
EC	2.65%	174,659.044	14.32	15.36	12.68
ED	2.61%	107.787	11.82	13.04	11.39
IC	1.18%	9,766.771	18.84	20.07	16.32
ID	1.18%	3,365.000	12.20	13.55	11.86
J1C	1.00%	1,885,838.594	10.75	11.44	9.29
S3D	0.85%	371,312.552	12.49	13.90	12.16
XC	0.90%	500.000	7.13	7.59	6.15
ZC	0.21%	327,557.339	22.89	24.26	19.55
純資産総額			129,448,896	148,204,136	139,910,375

## エコノミック・スケール・米国エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	0.95%	1,391,292.369	78.43	73.43	59.61
ACH EUR	0.97%	719,345.709	59.62	54.52	45.51
AD	0.95%	65,930.549	83.05	78.24	63.91
ADH EUR	0.97%	14,562.487	58.29	53.63	45.04
BC	0.65%	10,601.340	18.97	17.73	14.35
BC GBP	0.65%	5,452.933	36.85	34.44	27.88
BCH EUR	0.67%	1,127.336	19.28	17.60	-
BD	0.65%	3,655.679	15.97	15.06	12.30
BD GBP	0.65%	108,598.681	25.85	24.38	19.91
EC	1.25%	24,416.062	73.18	68.62	55.87
ECH EUR	1.27%	1,808.615	19.65	17.99	15.07
IC	0.55%	70,477.603	86.28	80.61	65.18
ICH EUR	0.57%	10,292.575	22.63	20.65	17.17
ID	0.55%	136,017.690	31.74	29.94	24.46
PD	0.75%	1,043,550.296	86.79	81.82	66.81
XD	0.50%	630.492	22.80	21.52	17.58
YD	0.40%	228,723.133	30.92	29.18	23.84
ZC* (2024年9月10日付 でクローズ)	-	-	24.05	23.51	18.93
ZD	0.25%	12,342.716	84.17	79.50	64.94
純資産総額			272,768,165	265,657,320	260,843,203

## インド・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日**	2023年3月31日
AC	1.90%	966,097.442	339.03	299.17	225.35
AC CHF	1.90%	37,006.945	22.51	19.86	14.96
AC EUR	1.90%	46,012.809	32.48	28.66	21.59
AC GBP	1.90%	57,229.648	37.84	33.39	25.15
AD	1.90%	2,726,116.563	334.35	295.04	222.25
AD EUR	1.90%	112,796.059	28.31	24.98	18.82
AD GBP	1.90%	8,607.302	37.34	32.95	24.82
AD HKD	1.90%	8,210,488.639	2.42	2.13	1.61
BC	1.15%	503,733.726	30.08	26.44	19.77
BC GBP	1.15%	378,889.610	40.59	35.68	26.68
BD	1.15%	456,418.665	29.47	25.90	19.37
BD GBP	1.15%	47,035.077	39.47	34.70	25.94

EC	2.40%	21,689.930	304.52	269.40	203.94
ED	2.40%	40.000	302.34	267.47	202.48
FC (2024年4月8日 付でクローズ)	-	-	367.75	362.17	269.17
IC	1.05%	240,639.361	407.28	357.85	267.30
IC EUR	1.05%	362,115.676	26.30	23.11	17.26
ID	1.05%	29,504.199	382.83	336.36	251.24
J1C	1.00%	1,409,125.239	14.85	13.04	9.74
XC	1.02%	100.000	10.46	-	-
XD	0.90%	19,102.974	20.05	17.61	13.13
ZC	0.16%	952,778.000	20.59	18.01	13.33
ZD	0.16%	475,078.956	387.35	341.06	254.12
純資産総額			1,663,088,696	1,413,083,015	953,319,973

## ロシア・エクイティ（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	-	1,441,893.900	0.85	0.83	0.73
AC EUR	-	38,646.828	1.53	1.49	1.30
AC GBP	-	7,579.193	1.95	1.90	1.66
AD	-	13,075,073.414	0.69	0.68	0.59
AD GBP	-	61,341.865	1.67	1.63	1.43
AD HKD	-	7,605,578.812	0.10	0.10	0.09
BC	-	96,281.431	1.46	1.42	1.24
BC GBP	-	30,934.068	3.59	3.50	3.07
EC	-	259,724.327	0.80	0.78	0.68
IC	-	348,265.926	0.98	0.96	0.84
ZC	-	14,087.321	1.91	1.87	1.63
純資産総額			12,090,760	11,787,329	10,312,334

ロシア・エクイティの取引用の公式純資産価額の計算は、モスクワ証券取引所の閉鎖により2022年2月25日以降停止されている。2024年9月30日現在の純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推計値である。プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることに合意し、その旨指示した。

## グローバル・エマージング・マーケット・ボンド（米ドル建）

クラス	総経費率(TER) / 合成TER 2024年9月30日 (注記15参照)	発行済株式数 2024年9月30日	1株当たり純資産価格		
			2024年9月30日	2024年3月31日	2023年3月31日
AC	1.60%	371,954.701	36.73	34.66	31.30
AC EUR	1.60%	3,145.000	14.69	13.86	12.52
AC GBP	1.60%	2,783.488	20.04	18.91	17.07
AC HKD	1.60%	32,093.202	1.40	1.32	1.19
ACH CHF	1.78%	16.833	10.11	9.15	8.47

ACH EUR	1.62%	46,245.919	9.63	8.87	8.22
AD	1.60%	68,236.888	22.33	22.18	20.89
AD GBP	1.60%	784.039	12.58	12.49	11.77
ADH EUR	1.62%	40,690.450	9.93	9.63	9.31
AM2	1.60%	1,602,910.708	14.83	14.57	14.28
AM2 HKD	1.60%	16,686,265.841	0.75	0.74	0.72
AM3H AUD	1.62%	1,159,120.184	3.60	3.33	3.36
AM3H EUR	1.62%	187,825.412	5.66	5.39	5.32
AM3H SGD	1.62%	493,249.870	4.06	3.79	3.78
BC	0.98%	5,314.915	11.57	10.88	9.76
BC GBP	0.98%	12,577.061	18.53	17.43	15.64
BCH EUR	1.00%	21,770.990	10.27	9.43	8.69
BD GBP	0.98%	11,570.580	11.44	11.40	10.74
BQ1H GBP	1.00%	1,528.759	11.14	10.20	9.65
EC	1.90%	156,070.781	34.82	32.90	29.80
ECH EUR	1.92%	2,071.308	10.17	9.39	8.73
ED	1.90%	3,234.608	18.49	18.34	17.27
FC EUR	0.43%	262,618.000	12.87	12.07	10.77
IC	0.75%	333,072.886	42.49	39.92	35.75
IC EUR	0.75%	80,399.146	17.89	16.81	15.05
ICH CHF	0.77%	4,730.000	10.62	9.55	8.79
ICH EUR	0.77%	2,188,231.433	18.66	17.12	15.73
ID* (2023年4月4日 付でクローズ)	-	-	-	15.10	14.98
ID EUR	0.75%	2,534,828.575	9.77	9.74	9.18
IDH EUR	0.77%	3,828,918.173	10.12	9.86	9.53
PC	1.35%	395,720.606	38.02	35.83	32.28
PD	1.35%	412,150.354	14.57	14.49	13.65
XC	0.62%	700,781.690	43.33	40.69	36.39
XDH EUR	0.65%	192,510.050	10.50	10.23	9.89
ZBFIX8.5H JPY* (2023年12月13日 付でクローズ)	-	-	-	39.20	44.73
ZC	0.12%	1,425,207.582	12.43	11.64	10.36
ZCH EUR	0.15%	3,346,567.247	10.69	9.77	8.92
ZD	0.15%	332,335.331	16.30	16.30	15.37
ZM1H JPY* (2023年12月13日 付でクローズ)	-	-	-	41.97	47.31
ZQ1	0.12%	58,405,119.183	7.72	7.47	7.11
ZQ1H AUD	0.25%	67,173.268	5.23	4.78	4.76
ZQ1H CHF	0.25%	185,672.100	7.15	6.62	6.49
ZQ1H EUR	0.16%	2,804,265.340	7.01	6.62	6.47
ZQ1H GBP	0.15%	20,141,175.228	9.52	8.69	8.15
ZQ1H JPY* (2023年12月13日 付でクローズ)	-	-	-	42.91	47.78



ZQ1H SGD	0.19%	603,327.915	5.40	5.01	4.94
純資産総額			968,890,363	1,023,505,006	1,172,999,393

(注)上記のすべての1株当り純資産価格は、該当サブ・ファンドの通貨建で表示されている。

\* 2024年9月30日現在、当該クラスは運用されていない。

\*\* 希薄化防止のための価格調整(スイング・プライシング)後の1株当り純資産価格である(財務書類に対する注記14を参照)。

[次へ](#)

## HSBCグローバル・インベストメント・ファンド

## 損益計算書および純資産変動計算書

（米ドルで表示）

2024年9月30日に終了した6ヵ月間

	株式サブ・ファンド アジア・パシフィック 高配当エクイティ		中国エクイティ		グローバル・エマージング・ マーケット・エクイティ	
	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）
期首純資産	269,983,224	41,480,223	581,414,749	89,328,562	368,138,091	56,560,736
収益						
投資収益（純額）	6,311,463	969,693	14,363,796	2,206,854	5,262,657	808,555
銀行利息	93,299	14,334	67,402	10,356	247,676	38,053
その他収益(注10)	129,324	19,869	-	-	80,443	12,359
収益合計	6,534,086	1,003,897	14,431,198	2,217,209	5,590,776	858,967
費用						
管理報酬(注4.b)	(1,284,292)	(197,319)	(4,188,936)	(643,588)	(2,157,769)	(331,520)
取引手数料(注5)	(241,256)	(37,067)	(974,573)	(149,733)	(470,049)	(72,218)
運営、管理事務代行および サービス報酬(注4.d)	(373,672)	(57,411)	(1,164,837)	(178,966)	(651,669)	(100,122)
その他報酬	(1)	(0)	-	-	-	-
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(1,899,221)	(291,796)	(6,328,346)	(972,287)	(3,279,487)	(503,860)
純投資(損)益	4,634,865	712,101	8,102,852	1,244,922	2,311,289	355,106
実現(損)益：						
- 投資有価証券(注2.e)	14,959,116	2,298,319	17,780,672	2,731,822	7,635,687	1,173,147
- デリバティブ	22,028	3,384	-	-	235,582	36,195
- 外国為替取引	71,938	11,053	(154,866)	(23,794)	(575,176)	(88,370)
当期実現(損)益	19,687,947	3,024,856	25,728,658	3,952,951	9,607,382	1,476,078
未実現評価(損)益の変動：						
- 投資有価証券	27,801,155	4,271,369	113,827,515	17,488,459	35,097,356	5,392,358
- デリバティブ	71,084	10,921	-	-	348,180	53,494
運用による純資産総額の変動	47,560,186	7,307,147	139,556,173	21,441,410	45,052,918	6,921,930
ファンド株式発行手取金	116,173,393	17,848,880	60,361,769	9,273,982	23,184,090	3,562,004
ファンド株式買戻支払金	(137,255,081)	(21,087,871)	(93,107,251)	(14,304,998)	(37,989,382)	(5,836,689)
支払配当金(注9)	(3,851,696)	(591,775)	(3,715,197)	(570,803)	(259,087)	(39,806)
通貨換算(注2.f)	-	-	-	-	-	-
期末純資産	292,610,026	44,956,604	684,510,243	105,168,154	398,126,630	61,168,175

添付の注記は本財務書類と不可分である。

## 損益計算書および純資産変動計算書（続き）

	グローバル・エクイティ・ クライメイト・チェンジ		香港エクイティ		グローバル株式および 特定地域株式 サブ・ファンド	
	（米ドル）	（千円）	（米ドル）	（千円）	BRICエクイティ*	（千円）
期首純資産	310,744,251	47,742,747	125,396,814	19,265,967	101,452,411	15,587,148
収益						
投資収益（純額）	2,238,127	343,866	4,642,628	713,293	2,162,128	332,189
銀行利息	100,834	15,492	6,875	1,056	33,192	5,100
その他収益(注10)	52,470	8,061	257,490	39,561	-	-
収益合計	2,391,431	367,419	4,906,993	753,910	2,195,320	337,289
費用						
管理報酬(注4.b)	(1,093,608)	(168,022)	(740,799)	(113,816)	(553,819)	(85,089)
取引手数料(注5)	(96,746)	(14,864)	(223,004)	(34,262)	(43,291)	(6,651)
運営、管理事務代行および サービス報酬(注4.d)	(340,327)	(52,288)	(222,124)	(34,127)	(178,554)	(27,433)
その他報酬	-	-	(1)	(0)	-	-
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(1,530,681)	(235,174)	(1,185,928)	(182,206)	(775,664)	(119,173)

純投資(損)益	860,750	132,246	3,721,065	571,704	1,419,656	218,116
実現(損)益:						
- 投資有価証券(注2.e)	1,592,236	244,631	1,823,406	280,148	(434,187)	(66,708)
- デリバティブ	26,001	3,995	-	-	-	-
- 外国為替取引	2,938	451	(5,036)	(774)	(60,323)	(9,268)
当期実現(損)益	2,481,925	381,323	5,539,435	851,079	925,146	142,139
未実現評価(損)益の変動:						
- 投資有価証券	17,013,728	2,613,989	27,133,731	4,168,826	13,577,274	2,086,012
- デリバティブ	16,684	2,563	-	-	-	-
運用による純資産総額の変動	19,512,337	2,997,875	32,673,166	5,019,905	14,502,420	2,228,152
ファンド株式発行手取金	25,699,188	3,948,423	48,279,765	7,417,703	725,801	111,512
ファンド株式買戻支払金	(89,210,528)	(13,706,306)	(56,033,141)	(8,608,932)	(6,870,869)	(1,055,640)
支払配当金(注9)	(837,488)	(128,672)	(1,822,122)	(279,951)	(387,412)	(59,522)
通貨換算(注2.f)	-	-	-	-	-	-
期末純資産	265,907,760	40,854,068	148,494,482	22,814,692	109,422,351	16,811,650

\* 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることと合意し、その旨指示した。

添付の注記は本財務書類と不可分である。

### 損益計算書および純資産変動計算書(続き)

	特定市場株式サブ・ファンド		エコノミック・スケール・ 米国エクイティ		インド・エクイティ	
	ブラジル・エクイティ (米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
期首純資産	148,204,136	22,770,083	265,657,320	40,815,591	1,413,083,015	217,106,074
収益						
投資収益(純額)	3,441,696	528,782	1,828,927	280,996	8,150,389	1,252,226
銀行利息	72,145	11,084	94,689	14,548	534,804	82,167
その他収益(注10)	49,262	7,569	77,619	11,925	546,525	83,968
収益合計	3,563,103	547,435	2,001,235	307,470	9,231,718	1,418,361
費用						
管理報酬(注4.b)	(953,994)	(146,572)	(677,483)	(104,088)	(9,604,856)	(1,475,690)
取引手数料(注5)	(33,190)	(5,099)	(6,951)	(1,068)	(841,804)	(129,335)
運営、管理事務代行および サービス報酬(注4.d)	(258,268)	(39,680)	(468,350)	(71,957)	(2,810,453)	(431,798)
その他報酬	(566)	(87)	-	-	-	-
利息	-	-	-	-	-	-
費用合計	(1,246,018)	(191,438)	(1,152,784)	(177,114)	(13,257,113)	(2,036,823)
純投資(損)益	2,317,085	355,997	848,451	130,356	(4,025,395)	(618,462)
実現(損)益:						
- 投資有価証券(注2.e)	(2,793,426)	(429,182)	12,816,903	1,969,189	30,096,253	4,623,988
- デリバティブ	-	-	408,922	62,827	-	-
- 外国為替取引	(101,075)	(15,529)	(66)	(10)	59,697	9,172
当期実現(損)益	(577,416)	(88,714)	14,074,210	2,162,362	26,130,555	4,014,698
未実現評価(損)益の変動:						
- 投資有価証券	(8,787,146)	(1,350,057)	4,385,277	673,754	171,297,192	26,318,101
- デリバティブ	-	-	680,278	104,518	-	-
運用による純資産総額の変動	(9,364,562)	(1,438,771)	19,139,765	2,940,633	197,427,747	30,332,799
ファンド株式発行手取金	21,922,063	3,368,106	61,711,986	9,481,430	302,851,545	46,530,111
ファンド株式買戻支払金	(28,989,610)	(4,453,964)	(72,789,816)	(11,183,427)	(249,149,279)	(38,279,295)
支払配当金(注9)	(2,323,131)	(356,926)	(951,090)	(146,125)	(1,124,332)	(172,742)
通貨換算(注2.f)	-	-	-	-	-	-
期末純資産	129,448,896	19,888,528	272,768,165	41,908,101	1,663,088,696	255,516,947

添付の注記は本財務書類と不可分である。

### 損益計算書および純資産変動計算書(続き)

	ロシア・エクイティ**		グローバル・エマージング・ マーケット・ボンド	
	(米ドル)	(千円)	(米ドル)	(千円)
期首純資産	11,787,329	1,811,005	1,023,505,006	157,251,309
収益				
投資収益(純額)	-	-	29,814,312	4,580,671
銀行利息	303,427	46,619	131,595	20,218
その他収益(注10)	-	-	774,731	119,030
収益合計	303,427	46,619	30,720,638	4,719,919
費用				
管理報酬(注4.b)	-	-	(910,496)	(139,889)
取引手数料(注5)	-	-	(50)	(8)
運営、管理事務代行および サービス報酬(注4.d)	-	-	(768,509)	(118,074)
その他報酬	-	-	(8,765)	(1,347)
利息	-	-	-	-
費用合計	-	-	(1,687,820)	(259,317)
純投資(損)益	303,427	46,619	29,032,818	4,460,602
実現(損)益：				
- 投資有価証券(注2.e)	-	-	5,186,570	796,865
- デリバティブ	-	-	6,393,666	982,323
- 外国為替取引	4	1	(1,815,638)	(278,955)
当期実現(損)益	303,431	46,619	38,797,416	5,960,835
未実現評価(損)益の変動：				
- 投資有価証券	-	-	23,356,546	3,588,500
- デリバティブ	-	-	7,909,127	1,215,158
運用による純資産総額の変動	303,431	46,619	70,063,089	10,764,493
ファンド株式発行手取金	-	-	149,683,850	22,997,427
ファンド株式買戻支払金	-	-	(248,064,764)	(38,112,670)
支払配当金(注9)	-	-	(26,296,818)	(4,040,243)
通貨換算(注2.f)	-	-	-	-
期末純資産	12,090,760	1,857,624	968,890,363	148,860,315

\*\* ロシア・エクイティの取引用の公式純資産価額の計算は、モスクワ証券取引所の閉鎖により2022年2月25日以降停止されている。2024年9月30日現在の当サブ・ファンドの純資産価額は、財務書類への表示目的でのみ計算された推計値である。プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることに合意し、その旨指示した。

添付の注記は本財務書類と不可分である。

[次へ](#)

## 財務書類に対する注記

2024年9月30日に終了した6ヵ月間

## 1. 作成基準

HSBCグローバル・インベストメント・ファンド(以下「当社」という。)は、変動資本を有する投資法人(会社型投資信託)(SICAV)としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された。その資本は、有価証券、現金およびその他種々の資産・負債から成る複数の個別のポートフォリオ(以下「サブ・ファンド」という。)から構成され、各サブ・ファンドは、報酬体系、配当方針およびターゲットとする投資者が異なる複数の株式クラスから構成される場合がある。

添付の財務書類は、サブ・ファンド別の、および当社全体の資産・負債計算書ならびに損益計算書および純資産変動計算書を示したものである。サブ・ファンド別の財務書類は、英文目論見書に指定される各サブ・ファンドの通貨により表示され、当社の合算財務書類は米ドルで表示されている。合算純資産計算書ならびに合算損益計算書および純資産変動計算書は、各サブ・ファンドの財務書類を合算したものである。

本財務書類は、ルクセンブルグの会社型投資信託に関しルクセンブルグ当局が規定する様式に従い、継続企業ベースで作成されている。ただし、サブ・ファンドのブラジル・ボンドは、2024年5月15日に清算手続きが開始されたため、当該サブ・ファンドの財務書類は、非継続企業ベースで作成されている。

財務書類が非継続企業ベースで作成されているサブ・ファンドについては、以下の会計方針が下記の注記に記載されている方針と異なる：

- 予想される清算費用(もしあれば)は、「運営費用、管理事務代行およびサービス報酬」の一部としてカバーされる。
- 残存する設立費用は、その全額が費用計上される。
- 各サブ・ファンドの投資対象の評価は、それぞれの純実現可能価額に基づく。

非継続事業ベースの会計方針の適用によって、当該各サブ・ファンドの公表済の純資産価額が調整される結果にはなっていない。

当社は投資信託/投資法人に関するルクセンブルグの2010年12月17日法(改正済)(以下「2010年法」という。)のパート に基づき公式に登録されている投資ファンドであり、かつ欧州指令2009/65/ECに基づくUCITSファンドとしての資格を有している。

当社の一部のサブ・ファンドは、香港証券先物委員会より「証券先物令」の第104条に基づく承認を受けている。

英文目論見書および各種報告書においては、サブ・ファンドの短縮名が使用されている。各サブ・ファンドの完全な名称は、サブ・ファンドの短縮名に「HSBCグローバル・インベストメント・ファンド」を冠したものである。

2024年4月1日から2024年9月30日までの間に、

a) 以下のサブ・ファンドがクローズされた：

- ・ 2024年5月15日、ブラジル・ボンド

b) 以下のサブ・ファンドがローンチされた：

- ・ 2024年9月6日、ストラテジック・デュレーション・アンド・インカム・ボンド

## 2. 会計方針

以下の会計方針は、当社の財務書類との関連で重要と考えられる項目を扱う際に一貫して適用されている。

## a) 会計公準

本財務書類は、投資ファンドに関するルクセンブルグの法令および規制基準に従い、作成されている。

## b) 資産および投資有価証券の評価

公認証券取引所に上場されている投資有価証券および/または金融デリバティブ商品は、当該有価証券が取引される主要市場における入手可能な直近の価格により評価されている。その他の組織化された市場で取引される有価証券は、入手可能な直近の価格または評価時点で当該市場の一もしくは複数のディーラーから入手した実勢価格で評価される。

当該価格がその公正価値を表示していない場合には、かかるすべての有価証券およびその他の認められるすべての資産は、取締役会または取締役会の指図により誠実に決定された見積売却可能価格としての公正価値で評価されるものとする。

各サブ・ファンドの資産は、当報告期間の最終ファンド営業日である2024年9月30日中の異なる複数の時点における入手可能な価格を用いて評価されている。

公認証券取引所に上場されていない、またはその他の組織化された市場で取引されていない金融デリバティブ商品は、以下のとおり市場慣行に従って評価される。

#### オプション

規制された市場で取引される未決済のオプションは、当該商品のイントラデイ(日中)価格または入手可能な直近の市場価格に基づき評価される。

OTCオプションは、第三者プライシング代理人から入手し、カウンターパーティからの価格と検証した日々の価格に基づき値洗いされる。

オプションの市場価額は、純資産計算書の「オプションに係る未実現(損)益」の項目に含まれている。

オプションに係る実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ開示されている。

#### 先物契約

先物契約の締結と同時に、当社は、ブローカーに対し、約定価格に対する一定の比率の金額を現金または有価証券で差し入れることが義務づけられる(これは、「当初証拠金勘定」と呼ばれる)。その後、各サブ・ファンドは、未決済の先物契約の市場価値の変動に応じて「変動証拠金」と呼ばれる金額を定期的に支払うか、または受領する。

先物契約に係る未実現評価(損)益は、純資産計算書の「先物に係る未実現利益」および「先物に係る未実現損失」の項目に開示される。未決済の先物契約の市場価値の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目に未実現評価(損)益として計上されている。取引開始時の約定価格と取引決済時の価格との間の差額を表示する実現利益または損失は、先物取引の決済時または契約満期時において、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」に計上されている。当初証拠金勘定として預託されている有価証券は、投資有価証券およびその他の純資産明細表に表示されており、預託されている現金は純資産計算書の「銀行預金」に計上されている。日々の変動証拠金として受領すべき金額および/またはブローカーに支払うべき金額も、「銀行預金」または「当座借越」に計上されている。

#### 外国為替先渡契約

外国為替先渡契約の価額は、満期までの残存期間にわたり、原通貨の適用為替先渡レートに基づき日々調整される。当該契約の価値の変動は、取引決済日まで未実現評価益または評価損として計上される。先渡取引が終了される場合、当該サブ・ファンドは、取引開始時の価格と取引終了時の価格との差額に相当する利益または損失を計上する。

外国為替先渡契約に係る未実現評価(損)益は、純資産計算書の「外国為替先渡契約に係る未実現利益」および「外国為替先渡契約に係る未実現損失」の項目に開示される。当該契約から派生する実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

#### 金利スワップ

金利スワップは、純資産価格の各計算日に値洗いされる。市場価値は、契約に定められる評価要素に基づくものとし、第三者プライシング代理人、マーケット・メーカーもしくは内部モデルから入手される。

未実現評価(損)益は、純資産計算書の「スワップに係る未実現利益」および「スワップに係る未実現損失」の項目に開示され、当該契約から派生する実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

#### クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・デフォルト・スワップは、二者間で行われる信用デリバティブ取引であり、一方の当事者(プロテクションの買い手)は、他方(プロテクションの売り手)に対して当該契約の定められた期間にわたり定期的に固

定のプレミアムを支払う替りに、原参照債務に関連する信用イベントが発生した際には偶発的な支払いを受領する。

信用イベントが発生した場合、プロテクションの売り手には、以下のいずれかの支払いを行う義務が生じる：  
( )参照債務のオークション価格をスワップの想定元本額から控除した額に相当する正味現金決済額または  
( )参照債務の引渡しと交換にスワップの想定元本額。プロテクションの売りの場合、当社のポートフォリオには、実質的に、スワップ契約の想定元本額を上限とするレバレッジが加わる。

クレジット・デフォルト・スワップは、純資産価格の各計算日に値洗いされる。市場価値は、契約に定められる評価要素に基づくものとし、第三者プライシング代理人、マーケット・メーカーもしくは内部モデルから入手される。

未実現評価(損)益は、純資産計算書の「スワップに係る未実現利益」および「スワップに係る未実現損失」の項目に開示される。当該契約から派生する実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

#### トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップとは、各当事者が、証券、商品、バスケットまたはそれらの指数で表示される原資産のパフォーマンスに基づく支払いを固定レートまたは変動レートで交換することに合意する二者間の契約である。一方の当事者は、特定の参照資産のトータル・リターンを支払い、その見返りとして定期的な一連の支払いを受け取る。トータル・パフォーマンスには、原資産の損益に加えて、原資産の種類により契約期間中の利息もしくは配当金が含まれる。交換されるキャッシュフローは、合意された想定元本または数量を基準に計算される。取引の原資産である参照資産のトータル・リターンが相殺される支払いを超過するか不足するかにより、当社は、取引相手方から支払を受け取るか、または取引相手方に支払を行う。

トータル・リターン・スワップは、純資産価額の計算日ごとに時価評価される。時価の見積額は、契約で定められた評価要素に基づき、第三者のプライシング機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルから取得される。

未実現評価(損)益は、純資産計算書の「スワップに係る未実現利益」および「スワップに係る未実現損失」の項目に開示される。当該契約から派生する実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「デリバティブに係る実現(損)益」および「デリバティブに係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ含まれている。

#### 集団投資スキーム

オープン・エンド型の投資信託/投資法人のサブ・ファンドの受益証券または株式は、入手可能な直近の純資産価格から適用される手数料を控除した価格で評価される。

#### 短期金融商品

当社は、短期債務の形態を有する金融商品(コマーシャル・ペーパー、預金証書、短期国債等)のポートフォリオの評価にあたり、償却原価評価法を採用している。加えて、まれな事ではあるが、満期までの期間が90日間を超える確定利付商品が万が一陳腐化した場合、当該商品が売却されるか、当該商品の市場が再び活発になるまで、当社は当該商品を実質的に償却原価で評価するものとする。

#### モーゲージ関連証券 - To be Announced (後日発表) 証券 (TBAs)

TBAポジションとは、モーゲージバケット証券の一般的な取引慣行により、有価証券が将来の期日に固定価格でモーゲージ・プール(ジニー・メイ、ファニー・メイまたはフレディー・マック等)から購入されることをいう。購入時には有価証券は確定されないが、その主要な特徴が特定される。価格は購入時に定められるが、元本価額は確定されない。TBAポジションは、投資有価証券明細表に開示される。この種の証券の購入は未決済であり、その結果、取引決済時に支払義務を負う金額は、純資産計算書の「投資有価証券購入未払金」の項目に開示される。投資有価証券明細表のマイナスのポジションは、ファンドによるTBAsの売却約定を表す。取引決済時に受領する権利を有する金額は、純資産計算書の「投資有価証券売却未収金」の項目に開示される。TBAsに係る実現(損)益および未実現評価(損)益の変動は、損益計算書および純資産変動計算書の「投資有価証券に係る実現(損)益」および「投資有価証券に係る未実現評価(損)益の変動」の項目にそれぞれ開示されている。

#### c) 収益および費用

配当金は配当落ちベースで計上される。配当金は、源泉税の控除後、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益(純額)」に反映されている。

債券の受取利息は発生主義で日々計上される。債券が償還時の価額に対して割引発行またはプレミアム発行されている場合、当該有価証券から発生する合計収益は、かかる割引またはプレミアムを実効金利ベースで考慮した上で、当該有価証券の期間にわたって配賦される。ボンドの受取利息は、実効金利法(以下「EIR」という。)を使用して計上される。債券の受取利息は、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益(純額)」の項目に反映されている。

金利スワップ契約(IRS)の受取利息/支払利息は日々計上される。金利スワップ契約(IRS)の受取利息/支払利息の純額は、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益(純額)」の項目に反映されている。

d) 外国為替

サブ・ファンドの該当報告通貨以外の通貨建の投資有価証券の原価、収益および費用は、取引時点の実勢為替レートで計上される。該当報告通貨以外の通貨建の投資有価証券ならびにその他の資産および負債の市場価格は、2024年9月30日の実勢為替レートで換算されている。

e) 投資有価証券にかかる実現(損)益

投資有価証券の売却にかかる実現(損)益は、当該投資有価証券の取得平均原価と売却手取金の差額(注記5に詳述されるとおり、取引費用は除く。)である。

f) 為替換算

当ファンドの基準通貨は米ドルで、合算財務書類は当該通貨で表示されている。

各サブ・ファンドの帳簿および記録は、各サブ・ファンドの基準通貨建てで表示される。

ファンドの基準通貨以外の通貨建ての収益および費用ならびに資産および負債は、期末の実勢為替レートで換算される。

期末に適用された主要な為替レートは以下のとおりである。

1 米ドル = 0.896017ユーロ

1.282シンガポール・ドル

g) 負債の分離

当社は、サブ・ファンド間で負債を分離している。すなわち、各サブ・ファンドの資産は、当該サブ・ファンドに関連する株主の権利ならびに当該サブ・ファンドの設立、運営および清算に関連して発生した債権者の請求権を満足させるために排他的に使用される。

h) 証券貸付取引

当社は、証券貸付取引(借手が将来の所定の日にまたは譲渡者が要求する時点で同等の有価証券を返還することを条件にカウンターパーティが有価証券を譲渡する取引)を行うことができる。かかる取引は、有価証券を譲渡するカウンターパーティの側からは有価証券の貸付とみなされ、譲渡先のカウンターパーティ側からは有価証券の借入とみなされる。

当社は、当社が貸付けた有価証券をいつでも回収できること、または当社が締結した証券貸付契約をいつでも終了できることを確保するものとする。

証券貸付取引からのすべての収益(取引費用控除後)は、貸付代理人によって確認された情報に基づき該当するサブ・ファンドに計上される。

証券貸付取引に関する詳細な情報は、後述の注記11に開示されている。

当該取引の保証として、該当するサブ・ファンドは担保を受取る。貸付中の有価証券は第三者ブローカーに引き渡され、貸付中の資産は、当該サブ・ファンドのポートフォリオの一部として引続き評価される。貸付の終了時に、当該サブ・ファンドは、提供された担保を借手に返還することが要求される。当該報酬は、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益(純額)」に計上される。

i) 直物外国為替取引

2024年9月30日現在における未決済の直物外国為替取引は、純資産計算書の「未決済直物外国為替取引未収金」と「未決済直物外国為替取引未払金」に計上されている。

j) トレイラー・フィーおよびリベート

当社は、管理会社に管理報酬を支払う。トレイラー・フィーは、管理報酬の中から取られるか、あるいは管理会社は、管理報酬の一部をサブ・ファンドの資産の中から承認仲介機関へ直接支払うよう当社に指示することができる。どちらの場合も、支払われるべき管理報酬はその分減額される。



## 3. 株式資本

当社は、下表のとおり、一または複数のサブ・ファンドについて、投資者に対し、A、B、E、F、I、J、K、L、M、N、P、R、S、SP、T、U、W、X、Y、YP、ZおよびZP株式のいずれかを発行している。

サブ・ファンドの各株式クラス内において、当社は、その配分方針(資本累積型(C)株式、分配型(D)株式)、その基準通貨、ヘッジ活動(H)および/または取締役会が定めたその他の基準により区分される、異なるサブ・クラスを設定する権利を有するものとする。

すべての株式クラスは、「資本累積型株式」および「分配型株式」の両方で販売される。

クラス	概要	最低当初投資金額 / 最低保有金額	
クラスA	A株式は、すべての投資者に販売される。	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスB	B株式は、以下の副販売会社に販売される。 <ul style="list-style-type: none"> <li>英国またはオランダ等における、適用法令規則または判決に基づき、第三者からの誘因(インセンティブ)を受諾し取得することを禁止されている副販売会社、または</li> <li>投資サービスおよび投資活動(例えば、ヨーロッパ連合における、MiFIDに基づき履行されるサービスおよび活動)の提供に関連して顧客と個別の報酬契約を締結しており、かつ、第三者からの誘因(インセンティブ)を受諾し取得することを選択しなかった副販売会社</li> </ul>	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスE	E株式は、一定の国において、該当する規制当局の承認を受け、海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。E株式には、クラスA株式と同等の年次管理報酬に加えて、一定の国における選任の販売会社に支払われるクラスE株式の純資産総額の年率0.3%から0.5%の間の料率の追加報酬が課される。	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスF	F株式は、HSBCグループの企業と投資一任契約を締結した投資者および海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて申込みを行う投資者に販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	1,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスI	I株式は、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて、すべての投資家に販売される。	米ドル	1,000,000
クラスJ*	J株式は、HSBCグループによって運用されるかまたは海外における総販売会社が当社への申請の上選任する特定の企業によって運用されるファンド・オブ・ファンズに販売される。	米ドル	100,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスK	K株式は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であるHSBCグループの保険会社に対して販売される。	米ドル	1,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスL*	L株式は、海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	1,000,000
クラスM*	M株式は、すべての投資者に販売される。	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)

クラスN*	N株式は、以下の副販売会社に販売される。 <ul style="list-style-type: none"> <li>英国またはオランダ等における、適用法令規則または判決に基づき、第三者からの誘因(インセンティブ)を受諾し取得することを禁止されている副販売会社、または</li> <li>投資サービスおよび投資活動(例えば、ヨーロッパ連合における、MiFIDに基づき履行されるサービスおよび活動)の提供に関連して顧客と個別の報酬契約を締結しており、かつ、第三者からの誘因(インセンティブ)を受諾し取得することを選択しなかった副販売会社</li> </ul>	米ドル	5,000
クラスP	P株式は、一定の国々においてまたは海外における総販売会社が当社への申請の上選任する一定の販売会社を通じて販売される。	米ドル	50,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスR*	R株式は、一定の国において、該当する規制当局の承認を条件として、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて販売される。R株式には、クラスM株式の年次管理報酬と同等の年次管理報酬に加えて、一定の国における特定の販売会社に支払われるクラスR株式の純資産総額の年率0.3%から0.5%の間の追加報酬が課される。	米ドル	5,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスS**	S株式は、一定の国々においてまたは海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資家は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	100,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスSP	SP株式は、一定の国々においてまたは海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資家は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	25,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスT	T株式は、すべての投資者に販売される。 T株式は、該当するサブ・ファンドの運用資産が所定の閾値に達するまで、適格投資者に販売される。この閾値に達した時点で、T株式は、新規投資者および既存投資者の両方による追加の購入もしくは転換に対してクローズされる。取締役会は、サブ・ファンドの運用資産がこの閾値を下回った場合、または取締役会の裁量により、T株式の販売の再開を選択できる。	米ドル	5,000
クラスU	U株式は、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて、すべての投資者に販売される。	米ドル	30,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスW	W株式は、HSBCグループのメンバー会社または関係会社の中から海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資家は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。クラスW株式には、運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用は課されない。本クラスに割当てられる全報酬および手数料はHSBCグループのメンバー会社または関係会社により直接支払われる。	米ドル	100,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスX	X株式は、海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて販売される。ただし、かかる投資家は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であり、かつ、以下のいずれかの分類に該当することを条件とする：企業もしくは企業年金基金、保険会社、登録慈善団体、HSBCグループ企業によって運用または助言される投資信託/投資法人、取締役会が承認するその他機関投資家。	米ドル	10,000,000 (英文目論見書の当該サブ・ファンドの特徴の項に別段の記載がある場合はこの限りではない。)
クラスY	Y株式は、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて一定の国々において販売される。	米ドル	1,000

クラスYP*	YP株式は、海外における総販売会社が当社への申請の上選任する販売会社を通じて一定の国々において販売される。	米ドル	1,000
クラスZ	Z株式は、HSBCグループの企業と投資一任契約を締結した投資者および海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて申込みを行う投資者に販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	1,000,000
クラスZP*	ZP株式は、HSBCグループの企業と投資一任契約を締結した投資者および海外における総販売会社が選任する販売会社を通じて申込みを行う投資者に販売される。ただし、かかる投資者は、2010年法第174条の意味における機関投資家として適格であることを条件とする。	米ドル	1,000,000

\* 各サブ・ファンドのクラスJ、L、M、R、YPおよびZP株式には、1、2、3と連番が振られた連続するクラスが設定される場合があり、J1、J2、J3（…）、L1、L2、L3（…）、M1、M2、M3（…）、N1、N2、N3（…）、R1、R2、R3（…）、YP1、YP2、YP3（…）、ZP1、ZP2、ZP3（…）と呼ばれる。

\*\* 連続するクラスS株式が一または複数のサブ・ファンドについて発行され、1、2、3と連番が振られ、最初に設定されたクラスS株式はS1、2番目に設定されたクラスS株式はS2、3番目に設定されたクラスS株式はS3と呼ばれる。

当社の取締役会は、一または複数のサブ・ファンドについて異なる株式クラスを発行する権限を有している。各株式クラスの特徴の詳細は取締役会の単独の裁量により決定される。追加の株式クラスが設定される場合には、英文目論見書が更新される。

一サブ・ファンドの全株式の申込金額は、1つの共通の投資ポートフォリオに投資される。同一クラスの全株式は同等の権利および特権を有する。各株式は、発行と同時に、関連するサブ・ファンドの清算ならびに当該サブ・ファンドについて宣言される配当金およびその他の分配金に関して、当該サブ・ファンドの当該クラスの資産に平等に参加する権利を有する。株式は優先権または新株引受権を有せず、各1株（端株は含まない。）はすべての株主総会において1議決権を有する。

取締役会は、定款ならびに当社および/またはその他の株主に対する株主の義務を定める書類（申込書を含む）に基づき自らの義務を履行しない株主については、その議決権を行使する権利を停止することができる。上記に従い一もしくは複数の株主の議決権が停止された場合、当該株主には株主総会の招集通知が送付されるものとし、当該株主は株主総会に出席できるが、当該株主の株式は、定足数および多数決要件が充足されているか否かを決定する際に考慮されないものとする。株主は、一時的に、または永久に、その保有する株式の全部もしくは一部について自らの議決権を行使しないことを（個人的に）約束することができる。

最低当初投資金額は、当社取締役会の裁量により放棄または減額される場合がある。

#### 株式クラスの通貨および連続するクラス

複数のサブ・ファンドで発行される株式クラスは、そのクラスの名称の後に、配当特性ならびに（該当する場合には）そのヘッジ方針および基準通貨のヘッジ対象通貨を付した名称と呼ばれる。例えば、上述の定義に従って、収益を分配し、ユーロに対するヘッジ方針が適用されるクラスAとして発行される株式は、ADHEURとして特定され、収益を累積するクラスI株式はICとして特定される。

分配型株式は、サブ・ファンドおよびクラスの名称に続く「D」により特定される（例えば、クラスAD）。ただし、サブ・ファンドおよびクラスの名称に「M」が続く場合は（例えば、クラスAM）、毎月分配型株式とし、サブ・ファンドおよびクラスの名称に「B」が続く場合は（例えば、クラスAB）、隔月分配型株式とし、サブ・ファンドおよびクラスの名称に「Q」が続く場合は（例えば、クラスAQ）、四半期分配型株式とし、サブ・ファンドおよびクラスの名称に「S」が続く場合は（例えば、クラスAS）、半期分配型株式とする。

サブ・ファンドの各株式クラス内に、別個の通貨ヘッジ付クラスが発行される場合がある（“H”または“0”および基準通貨のヘッジ対象通貨もしくはサブ・ファンドの総資産が主に投資される通貨のヘッジ対象通貨を付した名称と呼ばれる）。例えば、資本累積型株式クラスがユーロにヘッジされる場合は、“ACHEUR”または“ACOEUR”と表示される。通貨ヘッジ方針の実行に関する管理事務代行会社またはその他の指名された関係者の報酬は当該通貨ヘッジ付クラスによって負担される。かかる報酬は、後述する運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用に加算される。損益もまた、当該通貨ヘッジ付クラスに対して計上される。

#### 4. 手数料および費用

## a) 手数料体系の説明

当社への投資は、一般に、A、B、E、F、I、J、K、L、M、N、P、R、S、SP、T、U、W、X、Y、YP、ZおよびZP株式クラスにより表示される手数料体系に基づき提供される。

HSBCインベストメント・ファンズ(ルクセンブルグ)エス・エイ(以下「管理会社」という。)は、各株式クラスにつき、当該クラスに関連して提供されるすべての投資運用業務、投資助言業務および販売業務をカバーする管理報酬を受領する権利を有する(後記「(b)管理報酬」を参照のこと)。

さらに、当社は、管理会社に対して、運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用をカバーする報酬を支払う。サブ・ファンドの運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用の変動から株主を保護するため、当社は、管理会社との間で、かかる運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用をカバーするために請求する報酬の年率を固定することに同意している。

当該費用が当該年率を超えた場合、当該年率を超える超過分は管理会社によって直接負担されるものとする(後記「(e) 運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用/通貨ヘッジ付株式クラス運用報酬」を参照のこと)。

## b) 管理報酬

当社は、各サブ・ファンドまたは各株式クラスについて、その純資産総額に対する割合で計算される年次管理報酬(以下「管理報酬」という。)を管理会社に支払う。管理報酬は日々発生し、毎月後払いで支払われる。日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドの各クラスについて、管理報酬の料率は下表のとおりである。

サブ・ファンド	ク ラ ス																			
	A	B	E	F	I	J	K	L	M	N	P	R	S	SP	T,U	W	X	Y	Z	ZP
<b>株式サブ・ファンド</b>																				
<b>a) 株式サブ・ファンド</b>																				
アジア・パシフィック高配当エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	-	-	1	0.450	-	0.000	0.700	-	0.000	-
中国エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	-	-	0.550 <sup>2</sup>	0.450	-	0.000	0.700	-	0.000	-
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.300	0.750	0.600	-	0.500	1.000	-	1.000	-	0.550 <sup>3</sup>	-	-	0.000	0.700	-	0.000	-
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.450	-	-	-	-	-	-	0.450 <sup>4</sup>	-	-	0.000	0.600	-	0.000	-
香港エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	1.000	-	-	0.450	-	0.000	0.700	-	0.000	-
<b>b) グローバル株式および特定地域株式サブ・ファンド</b>																				
BRIC エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	0.500	1.000	-	-	-	-	-	-	0.000	0.700	-	0.000	-
<b>c) 特定市場株式サブ・ファンド</b>																				
ブラジル・エクイティ	1.750	0.875	2.250	0.437	0.875	0.600	-	-	-	-	-	-	0.550 <sup>5</sup>	0.450	-	0.000	0.700	-	0.000	-
エコノミック・スケール・米国エクイティ	0.600	0.300	0.900	0.150	0.300	-	-	-	-	-	0.400	-	0.550 <sup>6</sup>	-	-	0.000	0.300	0.150	0.000	-
インド・エクイティ	1.500	0.750	2.000	0.375	0.750	0.600	-	-	-	-	-	-	-	0.450	-	0.000	0.700	-	0.000	-
ロシア・エクイティ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>d) 債券サブ・ファンド</b>																				
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	1.250	0.625	1.550	0.250	0.500	0.600	-	-	-	-	1.000	-	7	-	-	0.000	0.500	-	0.000	-

1 クラスS9株式については0.350%、クラスS45株式については1.100%、クラスS48株式については1.300%

2 クラスS43株式については0.550%

3 クラスS1株式については0.550%

4 クラスS41株式については0.450%

5 クラスS3株式については0.550%

6 クラスS42株式については0.550%

7 クラスS6株式については0.600%、クラスS20株式については0.280%

2022年2月25日から当サブ・ファンドの純資産価額の計算が停止されたことにより、管理報酬は2024年9月30日現在計上されていない。

クラスT株式は、当該サブ・ファンドの運用資産が150百万米ドルの閾値に達するまで投資者に販売される。

クラスE、I、J、L、MおよびN株式の上限料率は3.500%である。

クラスA、B、K、P、R、S、X、Y、YP、ZおよびZP株式の上限料率は英文目論見書に記載されるとおりである。

現在、クラスW株式に管理報酬は請求されていない。

管理報酬は、当社の該当サブ・ファンドに関連して管理会社、投資顧問会社および販売会社より提供される投資管理業務、投資顧問業務および販売業務をカバーする。管理会社は当該報酬の中から、投資顧問会社および販売会社の報酬の支払いに責任を負い、当該報酬の一部を公認仲介業者または管理会社はその裁量により決定するその他の者に支払うことができる。

管理会社は、管理報酬の一部を当社の資産の中から当該各サービス提供会社および当該各特定者に直接支払うよう当社に指示することができる。かかる場合、管理会社に支払うべき管理報酬はその分減額される。管理会社自身によって、または管理会社と共通の経営もしくは支配または資本金もしくは議決権の10%超の直接または間接的出資により結ばれている企業によって直接もしくは間接的に管理されているUCITS（当社のその他のサブ・ファンドを含む。）およびその他適格UCIsの株式または受益証券に当社が投資する場合、当社と当社が投資している当該UCIsの間には管理報酬、申込手数料および買戻手数料が二重に請求されないものとする。

c) 取締役の報酬、費用および利害

取締役は、当社との間の取引もしくは契約、または当社が利害を有する取引もしくは契約の当事者となることや利害関係者となることことができる。ただし、当該取締役は、かかる取引または契約の締結に先立ち、当該契約の性質および利害の程度をその他の取締役に対して開示していることを条件とする。取締役会の承認を条件として、取締役は、自らが利害を有する取決めもしくは契約または提案についてはどのようなものであれ、最初にかかる利害を開示した上でそれについて投票することができる。当該取締役は、その役職により当社と契約する資格を失うことはないものとする。当社が締結を検討している契約についてある取締役が利害を表明する場合、当該取締役は当該契約を検討するいずれの会議の定足数にも含まれることができ、当該契約を締結するための決議に投票することができる。ただし、取締役会によりなされる決定は、通常の条件下で締結された現在の運営に係るものとする。

当社は、各非執行社外取締役に対し、55,000ユーロの年次報酬を支払う。この金額は、当社によって支払われる運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用を通じて、管理会社によって支払われる。運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用の金額は純資産価格の計算されるごとに計上され、四半期毎に後払いされる。当期末である2024年9月30日現在、総額82,500ユーロが各非執行社外独立取締役の報酬として請求されている。

d) 運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用 / 通貨ヘッジ付株式クラス運用報酬

当社は、管理会社に対し、一定の運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用ならびに通貨ヘッジ方針の実行をカバーするための報酬を支払う。管理会社は、この報酬の中から、特に、保管銀行、管理事務代行会社、登録・名義書換事務代行会社またはその他の任命された企業に支払われる以下に記載される費用等の支払いに対して責任を負う。下記の費用の実際合計額が各サブ・ファンドおよび各株式クラスについて設定されている運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用および通貨ヘッジ付株式クラス運用報酬の合計額を超過した場合、当該年率を超える当該費用の超過分は、管理会社もしくはその関連会社により直接に負担されるものとし、同等に管理会社もしくはその関連会社はいずれの剰余額も留保することができる。

( ) 運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用は、保管銀行およびそのコルレス銀行に支払われる継続的な保管 / 預託報酬および保管手数料、管理事務代行会社に支払われるファンドの会計および管理事務代行業務（所在地事務代行業務を含む。）に対する報酬ならびに登録・名義書換事務代行会社に支払われる登録・名義書換事務代行業務に対する登録・名義書換代行報酬をカバーする。

また運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用は、新サブ・ファンドの設定に係る費用、子会社（本注記6を参照）の費用、英文目論見書の「税金」の項目に記載する税率によるルクセンブルグの資産ベースの税金、報酬および取締役会が負担した合理的な立替費用、弁護士・監査報酬および費用、翻訳費用を含む継続的な登録および上場手数料、株主に直接配布するかまたは仲介業者を通じて配布する当社の目論見書、Key Investor Information Documents、財務報告書、明細書およびその他の書類の作成、印刷および配布の費用、当社の利益のための業界団体の会費、当社が特に依頼した場合に独立の第三者から取得されるサブ・ファンド費用のデータ分析に対して請求される報酬、金融指数ライセンス料、ならびにファンドのパフォーマンスデータの公表に関して第三者のベンダーが請求する報酬をカバーする。

本報酬は、各サブ・ファンドおよび / または各クラスにつき、2024年6月付の当社の英文目論見書に定めるとおり、該当するサブ・ファンドまたはクラスの純資産総額に対する固定の割合とする（前記の管理報酬

の料率表および後記の運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用の料率表に記載されている。)当該報酬は日々発生し、毎月後払いで支払われる。

クラスW株式には、運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用は請求されないものとする。当該株式クラスに割当てられるすべての報酬および費用は、HSBCグループのメンバー会社または関係会社により直接支払われるものとする。

( )通貨ヘッジ運用報酬は、通貨ヘッジ付株式クラスの通貨ヘッジ付株式クラス方針の実行に関して管理事務代行会社またはその他任命されている当事者の報酬をカバーする。

クラスA、B、E、I、J、L、M、N、P、R、S、X、Y、YP、ZおよびZP株式について、( )と( )の上限料率は1.0%である。ただし、取締役会は、各株式クラスに適用される前述の報酬水準を変更する権利を留保している。かかる費用を引き上げる場合は、関連する株主に少なくとも1ヵ月前に通知されるものとする。かかる通知期間の間、かかる株主は手数料なしでこれら株式の買戻しを請求することができる。

管理会社は、上記の報酬の一部を当社の資産の中から上記の各サービス提供会社に直接支払うよう当社に指示することができる。その場合、管理会社に支払われるべき報酬はその分減額される

日本の株主が保有するファンド株式に関連する各サブ・ファンドについて、運営費用、管理事務代行費用およびサービス費用の料率は以下のとおりである。

サブ・ファンド	クラス A,B,E,M, N,P,R,U	クラス F,I,J,K,L, S,T,Y,Z,ZP*	クラス X,SP (上限率)	クラス W
<b>株式サブ・ファンド</b>				
<b>a) 株式サブ・ファンド</b>				
アジア・パシフィック高配当エクイティ	0.35	0.25 <sup>1</sup>	0.20	0.00
中国エクイティ	0.40	0.30 <sup>2</sup>	0.20	0.00
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	0.40 <sup>3</sup>	0.30 <sup>4</sup>	0.20	0.00
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ	0.35	0.25 <sup>5</sup>	0.20	0.00
香港エクイティ	0.35	0.25	0.20	0.00
<b>b) グローバル株式および特定地域株式サブ・ファンド</b>				
BRIC エクイティ	0.35	0.25	0.20	0.00
<b>b) 特定市場株式サブ・ファンド</b>				
ブラジル・エクイティ	0.40	0.30 <sup>6</sup>	0.20	0.00
エコノミック・スケール・米国エクイティ	0.35	0.25 <sup>7</sup>	0.20	0.00
インド・エクイティ	0.40	0.30 <sup>6</sup>	0.20	0.00
ロシア・エクイティ	0.40	0.30 <sup>8</sup>	0.20	0.00
<b>債券サブ・ファンド</b>				
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	0.35	0.25 <sup>9</sup>	0.20	0.00

1 クラスS9株式については0.30%、クラスS45株式については0.25%、クラスS48株式については0.35%

2 クラスS43株式については0.20%

3 クラスM株式については0.35%

4 クラスF株式については0.20%、クラスL株式については0.25%

5 クラスJ株式については0.20%、クラスS株式およびクラスS41株式については0.20%

6 クラスJ株式については0.40%

7 クラスS42株式については0.20%

8 クラスS7株式については0.30%

9 クラスS6株式については0.10%、クラスS20株式については0.20%

\* クラスF株式、クラスK株式およびクラスZ株式については上限率である。

2022年2月25日から当サブ・ファンドの純資産価額の計算が停止されたことにより、運営、管理事務代行およびサービス報酬は、2024年9月30日現在計上されていない。

## 5. 取引費用および臨時費用

証券取引に附随する取引費用は、投資有価証券の取得原価に加算され、投資有価証券の売却手取金から控除され、損益計算書および純資産変動計算書の「取引手数料」の項目に計上される。

各サブ・ファンドは、投資有価証券および金融商品の売買コストおよび費用、仲介手数料およびコミッション、支払利息または税金ならびにその他取引関連費用を負担する。これらの取引手数料は、現金ベースで計上され、その発生時点または請求時点で、その帰属するサブ・ファンドの純資産の中から支払われる。取引手数料は、各ファンドの株式クラス間で割当てられる。

当社は、訴訟費用および公租公課の全額ならびに当社またはその資産に課される予測不能な費用を含む(ただし、これらに限定されない。)臨時費用を負担する。

債務証券およびデリバティブについての取引費用は当該証券の買付価格から切り離して識別できないため、別箇に開示することはできない。

## 6. 当社の課税上の取扱い

以下の記載は、ルクセンブルグ大公国の現行の法律および税務慣行についての当社の理解に基づくものであるが、今後変更される可能性がある。

当社の利益または収益に対しては、ルクセンブルグの税金は課税されない。ただし、当社は、ルクセンブルグにおいて、純資産総額に対する年率0.05%の税金の支払義務を負い、当該税金は該当する暦四半期末の当社の純資産総額に基づき四半期毎に支払われる。当該税率は、該当サブ・ファンドのクラスSP、ZP、J、L、S、W、XおよびZ株式に対しては年率0.01%に軽減される。ファンド株式の発行に関し、ルクセンブルグの印紙税その他の税金は課されない。

クラス/サブ・ファンドは、ルクセンブルグの2010年法第174条および第175条の以下の要件に適合する場合には、かかる0.01%の税金を免除される。( )クラス/サブ・ファンドの株式の投資者が機関投資家に限定されている場合、( )クラス/サブ・ファンドのポートフォリオの唯一の目的が、短期金融市場商品および/または金融機関に対する預金への投資である場合、( )クラス/サブ・ファンドのポートフォリオの残存平均満期が90日未満でなければならない場合、および(iv)クラス/サブ・ファンドが公認格付機関の可能な限り最高位の格付による恩恵を享受しなければならない場合。

2021年1月1日以降、認証を受けることを条件として、一サブ・ファンドの純資産のうち、タクソノミー規則第3条に定義される持続可能な経済活動(以下「持続可能な経済活動」といいます。)に投資されている部分(化石燃料および/または原子力関連活動に投資されている純資産の部分を除く)については、その割合に応じて、以下のとおり軽減税率が適用されます:

- ・サブ・ファンドの純資産総額の5%以上が持続可能な経済活動に投資されている場合は0.04%
- ・サブ・ファンドの純資産総額の20%以上が持続可能な経済活動に投資されている場合は0.03%
- ・サブ・ファンドの純資産総額の35%以上が持続可能な経済活動に投資されている場合は0.02%
- ・サブ・ファンドの純資産総額の50%以上が持続可能な経済活動に投資されている場合は0.01%さらに、以下は当該税金が免除される。

- a) 年金基金および類似のピークルのみによって保有されているサブ・ファンド
- b) 小規模融資を専門とする金融機関への投資をその主要目的とするサブ・ファンド。
- c) ( )一以上の証券取引所または定期的に運営され、公認かつ公開のその他規制された市場において上場または取引され、かつ( )一もしくは複数の指数の運用成績に連動させることを排他的目的とするサブ・ファンド/クラスの株式。上記( )に適合するサブ・ファンドについて複数の株式クラスが発行されている場合には、上記( )に適合する株式クラスのみがこの免除が適用される。
- d) サブ・ファンドの資産のうちルクセンブルグ籍の投資信託/投資法人またはそのサブ・ファンドに投資されている部分(プロラタ)で、当該税金の対象となっている部分。

保有するその他適格UCIの受益証券/株式によって表示される資産の価額についても当該税金が免除される。ただし、2010年法(改正済)第174条または2007年2月13日法(改正済)第68条で規定されるとおり、当該受益証券/株式に当該税金がすでに課せられていることを条件とする。

当社の資産の実現または未実現の値上がり益にはルクセンブルグの税金は課税されない。

### その他の税金

適用ある外国の税法に基づき、利息および配当金から源泉税が控除される場合があり、またキャピタル・ゲイン税が様々な料率で課される可能性がある。

#### 一般的事項

多くの市場において、当社は、外国投資法人として、その保有する当該市場の株式および有価証券から実現する投資リターンに係る収益および利益に対し、源泉徴収または申告課税により、還付不能な税金が課税される場合がある。当社は可能な限り、当該国の税金が投資リターンに及ぼす影響を最小化し、株主のために最善のリターンを獲得するために、関連する二重課税防止条約および当該国の国内法に基づく権利を主張する。かかる主張は、当該国の税務当局による関連法規の解釈および適用に関して、当社の預託機関、外部顧問ならびにその他ソースから入手できる情報を考慮して、当該主張が有効であると当社が理解する場合に主張される。

当社は、該当日現在で当社が入手できる助言および情報を考慮して、キャピタル・ゲイン税が課税される可能性が「どちらかといえばある」と判断する場合に、キャピタル・ゲイン税に対する引当金を設定する方針である。ただし、かかる引当金の額は、最終的な税金債務をカバーするために十分ではない場合もあれば、それを超過する場合もある。

当社は、当該日における税法および税務慣行を考慮して、最善努力原則に基づき、柔軟な課税および課税会計処理を主張していく方針である。当社が登録、販売または募集されている国の税法または税務慣行の変更が当該国における当社の投資対象の価値に影響を及ぼす可能性がある。特に、ある国の議会または税務当局によって税法または税務慣行に関する変更が遡及適用された場合には、その影響を受けるサブ・ファンドの既存株主が結果的に損失を被る可能性がある。当社は、ある特定の市場で保有する投資対象からのリターンに係るタックス・ポジションについて、またはある特定の市場もしくは国における税金の遡及適用リスクについて保証を提供することはない。

## 7. 純資産価格の開示

### a) 終値

各サブ・ファンドの資産は、当期の最終ファンド営業日である2024年9月30日中の異なる複数の時点における入手可能な価格を用いて評価されている。

2024年9月30日以外の日の価格を用いて評価されているサブ・ファンドはない。

当社が公表のみを目的として純資産価格を計算したと仮定した場合には、純資産価格の評価に用いられる市場価格は2024年9月30日の終値となる。ただし、これらの純資産価額は、本財務書類に記載する純資産価額と著しく異なる額ではない。

### b) サブ・ファンド間のクロス投資

2024年9月30日現在、サブ・ファンド間のクロス投資の総額は423,710,535米ドルであり、よって、サブ・ファンド間のクロス投資を除く当期末現在の合算純資産総額は37,802,883,182米ドルとなる。

日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドは、クロス投資を行っていない。

## 8. 現金担保の情報

2024年9月30日現在、当社は、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて以下の現金担保を支払っている/(受領している)。

サブ・ファンド	契約相手方	金融商品の種類	通貨	現金担保 (サブ・ファンドの 通貨建)
<b>グローバル・エマージング・マーケット・ボンド</b>				
	Barclays Bank, Plc	為替先渡契約、先物	米ドル	(405,985)
	J.P Morgan, London	クレジット・デフォルト・スワップ、 為替先渡契約	米ドル	2,427,716
	Merrill Lynch International	為替先渡契約	米ドル	(710,000)
	Morgan Stanley, London	為替先渡契約	米ドル	1,680,000
	Standard Chartered Bank	為替先渡契約	米ドル	(970,000)

## 9. 配当



2024年9月30日現在発行済の分配型株式クラスのほとんどは、2010年4月1日または該当する株式クラスの設定日より、英国の「Reporting Fund」として適格となっている。2013年4月1日よりすべての分配型および累積型の株式クラスが英国の「Reporting Fund」として適格となっている。新しい株式クラスが設定された時点で、英国歳入・関税庁に対して、英国の「Reporting Fund」としての適格申請がなされる。英国の「Reporting Fund」として適格である株式クラスの詳細は、英国歳入・関税庁のウェブサイト(www.hmrc.gov.uk)で閲覧できる。

本財務書類の日付現在の適格状況は、<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>で閲覧できる。

当社は、株主の英国税の確定申告に必要な年間の「reportable income」の報告書をwww.kpmgreportingfunds.co.ukに開示する。インターネットにアクセスできない投資者は、当社の登記上の事務所宛に書面で申請することができる。

当社は、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて、2024年9月30日に終了した6ヵ月間に以下の1株当たり配当金(配当落日)を支払った。

クラス	通貨	2024年 4月	2024年 5月	2024年 6月	2024年 7月	2024年 8月	2024年 9月
アジア・パシフィック高配当エクイティ							
AM2	米ドル	0.028385	0.028812	0.029988	0.029835	0.030200	0.031607
AM2 HKD*	米ドル	0.003646	0.003711	0.003864	0.003835	0.003890	0.004077
AM30 RMB*	米ドル	0.000844	0.002268	0.000730	0.000585	0.001473	-
AS	米ドル	-	-	-	0.210025	-	-
BD EUR*	米ドル	-	0.338334	-	-	-	-
BS GBP*	米ドル	-	-	-	0.264874	-	-
S48M2 SGD*	米ドル	0.024191	0.025067	0.025676	0.025867	0.026694	0.027604
S9S	米ドル	-	-	-	0.185049	-	-
XD	米ドル	-	0.346718	-	-	-	-
XD EUR*	米ドル	-	0.335507	-	-	-	-
ZS	米ドル	-	-	-	0.335563	-	-
中国エクイティ							
AD	米ドル	-	0.606927	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.147554	-	-	-	-
AD HKD*	米ドル	-	0.009661	-	-	-	-
BD	米ドル	-	0.162385	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.284142	-	-	-	-
ID	米ドル	-	1.360174	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	2.156707	-	-	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ							
AD	米ドル	-	0.111705	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.115366	-	-	-	-
BD	米ドル	-	0.062392	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.241939	-	-	-	-
ED	米ドル	-	0.033568	-	-	-	-
PD	米ドル	-	0.129570	-	-	-	-
S1D	米ドル	-	0.139165	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	0.383327	-	-	-	-
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ							
ID GBP*	米ドル	-	0.012310	-	-	-	-
ZQ1	米ドル	-	-	0.095901	-	-	0.035911
香港エクイティ							
AD	米ドル	-	1.725354	-	-	-	-
AD HKD*	米ドル	-	0.019902	-	-	-	-

BD GBP*	米ドル	-	0.347220	-	-	-	-
PD	米ドル	-	2.191266	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	3.530395	-	-	-	-
BRICエクイティ							
AD	米ドル	-	0.291509	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.295327	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.351498	-	-	-	-
M2D	米ドル	-	0.389242	-	-	-	-
ブラジル・エクイティ							
AD	米ドル	-	0.406102	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.184101	-	-	-	-
AD HKD*	米ドル	-	0.013178	-	-	-	-
BD	米ドル	-	0.232823	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.284438	-	-	-	-
ED	米ドル	-	0.341656	-	-	-	-
ID	米ドル	-	0.541114	-	-	-	-
S3D	米ドル	-	0.597672	-	-	-	-
エコノミック・スケール米国エクイティ							
AD	米ドル	-	0.484192	-	-	-	-
ADH EUR*	米ドル	-	0.325663	-	-	-	-
BD	米ドル	-	0.132162	-	-	-	-
BD GBP*	米ドル	-	0.213856	-	-	-	-
ID	米ドル	-	0.288472	-	-	-	-
PD	米ドル	-	0.643559	-	-	-	-
XD	米ドル	-	0.216589	-	-	-	-
YD	米ドル	-	0.318791	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	0.972562	-	-	-	-
インド・エクイティ							
XD	米ドル	-	0.006570	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	2.282069	-	-	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド							
AD	米ドル	-	1.113676	-	-	-	-
AD GBP*	米ドル	-	0.626910	-	-	-	-
ADH EUR*	米ドル	-	0.488332	-	-	-	-
AM2	米ドル	0.096195	0.096835	0.096612	0.096073	0.098033	0.098990
AM2 HKD*	米ドル	0.004850	0.004885	0.004871	0.004842	0.004945	0.004994
AM3H AUD*	米ドル	0.018702	0.019150	0.019055	0.018827	0.020821	0.020984
AM3H EUR*	米ドル	0.028542	0.029133	0.028038	0.027334	0.029270	0.029699
AM3H SGD*	米ドル	0.019319	0.019582	0.019023	0.019039	0.020244	0.020435
BD GBP*	米ドル	-	0.637229	-	-	-	-
BQ1H GBP*	米ドル	-	-	0.158746	-	-	0.178813
ED	米ドル	-	0.870723	-	-	-	-
ID EUR*	米ドル	-	0.564383	-	-	-	-
IDH EUR*	米ドル	-	0.576981	-	-	-	-
PD	米ドル	-	0.760591	-	-	-	-
XDH EUR*	米ドル	-	0.611166	-	-	-	-
ZD	米ドル	-	1.037367	-	-	-	-
ZQ1	米ドル	-	-	0.116534	-	-	0.128248
ZQ1H AUD*	米ドル	-	-	0.075161	-	-	0.083610

ZQ1H CHF*	米ドル	-	-	0.102396	-	-	0.115766
ZQ1H EUR*	米ドル	-	-	0.102801	-	-	0.114444
ZQ1H GBP*	米ドル	-	-	0.135259	-	-	0.152776
ZQ1H SGD*	米ドル	-	-	0.077834	-	-	0.087044

\* 本注記に開示している配当金は、分配の基準日の為替レートをを用いてサブ・ファンド通貨で報告している。

## 10. その他の収益

その他の収益は、主に、希薄化防止賦課金（注記14を参照）から構成される。

## 11. 証券貸付取引

各サブ・ファンドは、追加の資本または収益を生み出す目的で（借り手が支払う手数料または現金担保の再投資を通じて）、またはコストを削減する目的で、「証券金融取引の透明性および再利用に関する2015年11月25日の欧州議会・理事会の規則（EU）2015/2365」（以下「SFTR」という。）、「ETFsおよびその他のUCITSの課題に関するESMAの2014年8月1日付指針（ESMA/2014/937EN）（以下「ETFsおよびその他のUCITS銘柄に関するESMAガイドライン」という。）、投資信託／投資法人が譲渡可能証券および短期金融市場商品に関する一定の手法および商品を使用する際に適用される規則に関するCSSF通達08/356、ETFsおよびその他のUCITSの課題に関するESMAガイドラインに関するCSSF通達14/592（以下「CSSF通達14/592」という。）、ならびにその他適用される法律、規則、通達もしくはCSSFの見解（これらの改正または置き換えを含む）を遵守することを条件に、証券貸付取引に参加することができる。

取締役会は、証券貸付プログラムの実行、管理および日々の監督を管理会社に委任している。管理会社は、管理会社が承認した借り手に対して担保と引き換えに有価証券を一時的に譲渡する証券貸付取引プログラムに参加すべきサブ・ファンドを決定することができる。サブ・ファンドに属する譲渡可能証券または短期金融市場商品のいずれも、証券貸付取引の対象となる可能性がある。管理会社は、取締役会に対し、証券貸付活動について定期的に報告を行い、証券貸付プログラムに関して引続き取締役会の継続的な監督および管理に従うものとする。

証券貸付取引は、継続的に利用することを目的とする。証券貸付取引の対象とするサブ・ファンドの純資産価額の比率は、約25%とする方針である。

証券貸付代理人は、証券貸付取引に関するサービスの対価として総収益の15%の手数料を受け取る。また、管理会社は、証券貸付取引に関して遂行された監視業務の対価として総収益の10%の手数料を受け取る。総収益の残りの75%は、証券貸付取引プログラムに参加している該当するサブ・ファンドが受領する。各サブ・ファンドの収益および費用は、年次報告書（英文）および半期報告書（英文）に記載されている。

証券貸付取引のカウンターパーティの承認と選定のプロセスは、様々な基準に基づくカウンターパーティの動態的評価である。カウンターパーティの承認に使用される基準には、カウンターパーティの最低信用格付け、国籍、アクセスのしやすさ、専門的取引の実行および規制上のリスク・プロファイルが含まれるが、これらに限定されるものではない。

サブ・ファンド	通貨	貸付証券の時価	受領担保の時価	証券貸付収益 (純額)*
アジア・パシフィック高配当エクイティ	米ドル	14,886,028	15,678,440	8,170
中国エクイティ	米ドル	34,505,212	46,068,321	7,653
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ	米ドル	20,401,744	21,608,997	14,107
香港エクイティ	米ドル	5,758,958	6,055,855	6,215
BRIC エクイティ	米ドル	473,310	500,849	898
エコノミック・スケール・米国エクイティ	米ドル	27,854,252	31,870,742	17,266
インド・エクイティ	米ドル	61,147,711	64,794,916	37,735
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	米ドル	153,797,860	164,146,193	157,957

\* 証券貸付取引からのすべての収益（取引費用控除後）は、該当するサブ・ファンドに計上され、損益計算書および純資産変動計算書の「投資収益（純額）」の項目に含まれる。サブ・ファンド毎の収益総額は、年次報告書（英文）および半期報告書（英文）に開示される。

証券貸付代理人は、管理会社の関連会社である香港上海銀行である。

証券の貸付により受領した担保の種類は、債券と株式に対応する。

サブ・ファンド毎の各カウンターパーティの名称は、年次報告書（英文）および半期報告書（英文）に開示される。

2024年9月30日に終了した6ヵ月間において、証券貸付取引に関して再利用した担保はない。

## 12. 関係当事者との取引および各サブ・ファンドにつき支払われた仲介手数料

関係当事者との間のすべての取引は、アームズレングス基準で実行されている。

### (a) 関係当事者における銀行口座および預託金

銀行口座が維持され、預託金が預託されているのは、主に、HSBCグループのメンバー会社であるHSBCコンチネンタル・ヨーロッパである。

### (b) 関係当事者との間の投資取引

サブ・ファンドは、投資対象の購入および売却に際して、HSBCグループのメンバー会社のサービスを利用する。日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて、2024年9月30日に終了した6ヵ月間に実行された当該取引の詳細は下記のとおりである。

サブ・ファンド	通貨	当期の当該取引合計額	当期の取引全体に占める当該取引額の割合（％）	当期について支払われた手数料	平均手数料率（％）
アジア・パシフィック高配当エクイティ	米ドル	2,416,944	0.94	2,197	0.09
中国エクイティ	米ドル	2,279,833	0.30	1,596	0.07
グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ	米ドル	44,306,522	23.73	19,620	0.04
香港エクイティ	米ドル	1,384,426	0.91	969	0.07
エコノミック・スケール・米国エクイティ	米ドル	30,208,126	17.08	166	0.00
インド・エクイティ	米ドル	201,041	0.02	201	0.10
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド	米ドル	29,982,171	0.66	-	0.00

以下に記載するコミッション共有契約を除き、導入されているソフトコミッション契約は存在しない。

所在地によっては、投資顧問会社およびその関係会社は、一定のブローカーとの間でソフトコミッション共有契約（香港の証券先物委員会によりソフトコミッションと定義されている、ファンドによって使用される調査サービスのみに関連する）を締結しており、それについて、投資顧問会社またはその関係会社は、投資の意思決定を補助するために使用される物品およびサービスを受領した。

投資顧問会社またはその関係会社は、これらのサービスに対して直接的な支払いは行わず、当該サブ・ファンドのためにブローカーとの間で一定の量の取引を行うことに合意する。すべての取引は、通常の商業的条件に基づき、業務の通常の過程で行われた。

かかる取引について、手数料が当社によって支払われた。当社のために使用された物品およびサービスには以下が含まれる：調査および助言サービス、経済および政治分析、ポートフォリオ分析、市場分析ならびに投資関連刊行物。

### (c) 取締役によるファンド株式の保有

ティモシー・パルマーは、ファンドの取締役に任命される前にHGIFトルコ・エクイティの株式を取得し、現在保有している。

## 13. 投資有価証券の変動表

詳細な投資有価証券の変動表は、当社の登記上の事務所に請求することにより、無料で入手することができる。

#### 14. 希薄化防止のための仕組み(「希薄化防止メカニズム」)

各サブ・ファンドについて、2つの希薄化防止メカニズム(価格調整と希薄化防止賦課金)が適用可能であり、両方のメカニズムとも、サブ・ファンドの株主の保護を目的としている。価格調整には、2つの異なるメカニズムがある: 部分的スイング・プライシング調整と完全スイング・プライシング調整(完全スイング・プライシング調整は、サブ・ファンド、コーポレート・ユーロ・ボンド・フィックス・ターム2027にのみ適用される)。

投資者がサブ・ファンドの株式を購入または売却する時には、投資顧問会社は、サブ・ファンドの原投資対象を購入または売却しなければならない場合がある。これらの取引を考慮した希薄化防止メカニズムがなければ、サブ・ファンドの全株主が、これらの原投資対象の購入および売却に関連する費用を支払うことになる。これらの取引費用には、ビッド・オファー・スプレッド、取引に係る手数料および税金が含まれる(ただし、これらに限定されない)。

##### 希薄化防止賦課金

希薄化防止メカニズムの閾値率に達するまでは希薄化防止賦課金または価格調整は適用されず、取引費用はサブ・ファンドによって負担される。この結果、既存の株主には希薄化(1株当たり純資産価格の減少)が生じることになる。投資者は、副販売会社が投資者の申込代金の全額に対して申込手数料(もしあれば)を課す可能性があり、希薄化防止賦課金の適用を考慮しない可能性があることに留意する必要がある。なお、申込手数料以外の報酬は、引続き、価格調整前の純資産価格に基づき計算される。

1株当たり純資産価格が調整されるのは、価格調整が適用される場合のみである。希薄化防止賦課金が適用される時は、資本の正味の流入の場合、希薄化防止賦課金が各申込金額から控除され、その額に応じて投資者が受領するファンド株式数が減少する。資本の正味の流出の場合、希薄化防止賦課金が各買戻金額から控除され、その額に応じて投資者が受領する買戻代金が減少する。希薄化防止賦課金の金額は最高2%までとし、取締役会の裁量により減額もしくは放棄することができる。価格調整の場合は、調整額は2%を超えないものとする。ただし、ボラティリティが高い、資産の流動性が低下している、市場にストレスがかかっている期間などの例外的な市場環境では、調整額が大幅に引き上げられる可能性がある。

各メカニズムの詳細は、当社の最新の英文目論見書に規定されている。

##### 価格調整

当期中、当社は、部分的スイング・プライシング調整を適用している。

当期中、完全スイング・プライシング調整は、適格サブ・ファンドであるコーポレート・ユーロ・ボンド・フィックス・ターム2027に対して適用されていない。

各サブ・ファンドにどの希薄化防止メカニズムが適用されるかについての詳細は、管理会社から入手できる。当社が特定のサブ・ファンドについて導入されている希薄化防止メカニズムの変更を決定した場合(すなわち、価格調整から希薄化防止賦課金へ変更、またはその反対)、該当する規制当局から事前の承認(要求される場合)を得るものと、影響を受ける投資者には、1ヶ月以上前に書面で通知される。

当期中に価格調整メカニズムを適用した(すなわち、純資産価額がスイング調整されたか否か)サブ・ファンドのリストは、<https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/fund-centre>で入手できる。

日本の株主が保有する株式に関連するサブ・ファンドで、2024年9月30日に価格調整が行われたサブ・ファンドはない。

#### 15. 総経費率

総経費率(TER)は、集団投資スキームのTERの計算および開示に関するAMAS(スイス資産運用協会)のガイドラインの要求に沿って、管理事務代行会社により算定されている。当期中に発生した実際の費用は年率換算されており、当期についての当該株式クラスの平均運用資産に対する割合として計算されている。またTERは、パッシブヘッジ報酬に対応する割合を含む。

合成TERは、ファンド・オブ・ファンズとして、現行のガイドラインの意味におけるTERを公表する他の集団投資スキーム(ターゲットファンド)に純資産の10%以上を投資する各サブ・ファンドについて適用される。当該ファンド・オブ・ファンズの複合(合成)TERは、会計年度/期間のクロージング日または会計年度/期間の末日付で、管理事務代行会社によって計算される。

#### 16. サブ・ファンドの清算

過去の期間においてクローズされ、清算されたサブ・ファンドのうち、日本で公募された以下のサブ・ファンドについては、2024年9月30日現在においても、以下の現金ポジションが保管銀行によって保有されている。

	エマージング・ウェルス (2021年5月10日付でクローズ) 米ドル	英国エクイティ (2020年7月3日付でクローズ) 英ポンド
銀行預金	14,137	19,764

## 17. 重要事象

### ロシアのウクライナ侵攻

ロシアのウクライナ侵攻は、証券および商品の地域・世界の経済市場に深刻な悪影響を及ぼしており、今後も及ぼし続ける可能性がある。ロシアの行動を受けて、各国政府は、ロシアに対し、特に以下を含む広範な経済制裁措置を発動している：

- ロシアの一部の企業、大手金融機関、政府高官およびオリガルヒとの取引の禁止
- 一部の国および欧州連合によるロシアの指定銀行の国際銀行間通信協会（SWIFT）からの排除
- ロシア中央銀行が制裁の影響を弱めることを防止するための制限的措置

制裁措置および将来の潜在的な制裁措置（ロシアのエネルギーセクターに影響を及ぼす制裁措置を含むが、これに限定されない。）およびその他の行動ならびにかかる制裁措置や行動に対するロシアの報復的対応など現在起こっている出来事は、グローバル市場のパフォーマンスおよび流動性に今後も引続き悪影響を及ぼす可能性があり、結果的には、ロシアの発行体に対する直接的エクスポージャーを超えて各サブ・ファンドの投資対象の価額にマイナスの影響を及ぼす可能性がある。また、世界の様々な市場に関して重大な不確実性とリスクを生じさせ、各サブ・ファンドのパフォーマンスならびにその投資対象またはオペレーションにマイナスの影響を及ぼす可能性がある。投資者は、継続的な敵対状況または数々の制裁措置およびそれに関連する出来事がいつまで続くかは予測不能であることに留意する必要がある。

### ウクライナ/ロシア危機の影響

取締役会は、2022年3月1日に、追って通知をするまでロシア・エクイティを停止することを決定した。取締役会は、管理会社と共に引続き状況を監視している。今後、この状態を変更する決定がなされる場合は、必要に応じて適宜投資者に通知される。

2022年3月2日以降、グローバル・エマージング・マーケット・ローカル・デット、グローバル・エマージング・マーケットESGローカル・デットおよびグローバル・エマージング・マーケット・マルチ-アセット・インカムに組み入れられているすべてのルーブル建のロシア国債およびそれらの利札の評価はゼロに引き下げられている。

2022年3月3日より、グローバル・エマージング・マーケット・マルチアセット・インカム、グローバル・エクイティ・ボラティリティ・フォーカスト、BRICマーケット・エクイティおよびBRICエクイティに組み入れられているすべてのロシア株の評価は90%引き下げられている。ADR/GDRについては、市場価格が90%を超えて下落した場合、当該銘柄は直近の市場価格を用いて評価される。2022年3月10日より、グローバル・エマージング・マーケット・マルチアセット・インカム、グローバル・エクイティ・ボラティリティ・フォーカスト、BRICマーケット・エクイティおよびBRICエクイティに組入られているすべてのルーブル建ロシア株の評価はゼロに引き下げられている。

2022年3月11日以降、米国の証券取引所に上場されている米ドル建の銘柄Yandexの価格はゼロと評価されている。当該銘柄は、ロシア・エクイティ、BRICマーケット・エクイティおよびBRICエクイティに組み入れられている。2024年8月に当該銘柄はNebius Group N.V.に名称変更され、その後、制裁リストから削除された。当該銘柄は、2024年10月21日に取引が再開される予定であり、入手可能な最新の市場価格が適用される。当該銘柄は、2024年10月30日までに完全に売却される予定である。ルーブル建のYandexの取引は再開されていない。2022年6月2日以降、Sberbank PJSC ADR、Rosneft IIGDRおよびSeverstal PJSC GDRの証券の価格はゼロと評価されている。これらの証券は、ロシア・エクイティおよびBRICマーケット・エクイティに組み入れられている。

2022年7月1日以降、Gazprom PJSC ADR、Lukoil PJSCおよびNovatek PJSC GDRの証券の価格はゼロと評価されている。これらの証券は、ロシア・エクイティに組み入れられている。

追加的制裁により、2022年12月7日以降、Magnit PJSC GDRの評価額もゼロに引下げられた。この証券は、HGIFグローバル・エクイティ・ボラティリティ・フォーカストに組み入れられている

さらなる追加的制裁により、ロシア・エクイティに組み入れられている以下の証券の公正価値がゼロと評価された：MMC Norilsk Nickel PJSC ADR (V0.1 Ord)、Novolipetsk Steel PJSC GDR (V10 Ord) Reg S、TCS Group Holding PLC USD0.01 GDR (V1 Ord)、Tatneft Sponsored ADR (V6 Ord)およびX5 Retail Group NV GDR V.25

#### 取締役会の変更

2024年4月2日、カリーヌ・フェイペル氏が(取締役会の選出により)社外取締役に任命された。

#### 18. 後発事象

2024年5月15日付でブラジル・ボンドがクローズされた。2024年9月6日付でストラテジック・デュレーション・アンド・インカム・ボンドがローンチされた。

## （ 2 ） 【投資有価証券明細表等】

## 投資有価証券およびその他の純資産明細表

## アジア・パシフィック高配当エクイティ

## 2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>オーストラリア</b>				
BHP BILLITON	256,621	AUD	8,182,299	2.80
FORTESCUE METALS GROUP	355,564	AUD	5,101,189	1.74
SANTOS	2,095,095	AUD	10,203,378	3.49
SOUTH32	3,648,865	AUD	9,543,381	3.26
TELSTRA CORP	2,232,306	AUD	6,008,812	2.05
			<b>39,039,059</b>	<b>13.34</b>
<b>中国</b>				
BAIDU	939,150	HKD	12,767,846	4.36
PING AN INSURANCE "H"	2,157,000	HKD	13,926,430	4.76
TINGYI	5,362,000	HKD	7,745,303	2.65
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	6,242,000	HKD	5,858,279	2.00
			<b>40,297,858</b>	<b>13.77</b>
<b>香港</b>				
AIA GROUP	860,600	HKD	7,716,870	2.64
BUDWEISER BREWING	9,910,400	HKD	13,345,708	4.56
HK EXCHANGES & CLEARING	216,100	HKD	9,075,226	3.10
LI NING	2,308,500	HKD	5,854,837	2.00
			<b>35,992,641</b>	<b>12.30</b>
<b>インド</b>				
360 ONE WAM	56,022	INR	694,983	0.24
HDFC BANK	61,168	INR	1,264,254	0.43
INDIA GRID TRUST	3,449,966	INR	5,883,381	2.01
INFOSYS	264,139	INR	5,911,833	2.02
MINDSPACE BUSINESS PARKS	689,139	INR	2,924,521	1.00
POWER FINANCIAL	479,369	INR	2,791,797	0.95
			<b>19,470,769</b>	<b>6.65</b>
<b>インドネシア</b>				
AKR CORPORINDO	62,331,900	IDR	6,381,403	2.19
BANK NEGARA INDONESIA	7,209,800	IDR	2,547,717	0.87
BANK RAKYAT INDONESIA	14,440,100	IDR	4,721,169	1.61
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	27,036,500	IDR	5,339,441	1.82
			<b>18,989,730</b>	<b>6.49</b>
<b>シンガポール</b>				
DBS GROUP	211,430	SGD	6,275,282	2.14
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	4,048,100	SGD	10,230,768	3.50
			<b>16,506,050</b>	<b>5.64</b>
<b>韓国</b>				
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	295,555	KRW	7,458,373	2.55
HYUNDAI MOTOR	25,435	KRW	3,411,562	1.17
KB FINANCIAL GROUP	119,630	KRW	7,400,831	2.53
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	12,502	KRW	3,293,522	1.13
SK SQUARE	44,514	KRW	2,750,425	0.94
SK TELECOM	192,353	KRW	8,222,477	2.80



			32,537,190	11.12
<b>台湾</b>				
ASE TECHNOLOGY HOLDING	476,000	TWD	2,271,215	0.78
CHROMA ATE	418,000	TWD	4,933,342	1.69
MEDIATEK	188,000	TWD	6,980,235	2.38
QUANTA COMPUTER	479,000	TWD	3,995,892	1.37
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	892,861	TWD	27,000,394	9.22
UNIMICRON TECHNOLOGY	1,548,000	TWD	7,043,812	2.40
UNITED MICRO ELECTRONICS	3,026,000	TWD	5,144,291	1.76
WISTRON CORP	1,281,000	TWD	4,088,319	1.40
			<b>61,457,500</b>	<b>21.00</b>
<b>株式合計</b>			<b>264,290,797</b>	<b>90.31</b>
<b>預託証券</b>				
<b>中国</b>				
VIPSHOP HOLDINGS	441,623	USD	7,145,460	2.44
			<b>7,145,460</b>	<b>2.44</b>
<b>インド</b>				
HDFC BANK	126,224	USD	7,942,014	2.72
			<b>7,942,014</b>	<b>2.72</b>
<b>預託証券合計</b>			<b>15,087,474</b>	<b>5.16</b>
<b>優先株式</b>				
<b>韓国</b>				
SAMSUNG ELECTRONICS	336,544	KRW	13,099,403	4.48
			<b>13,099,403</b>	<b>4.48</b>
<b>優先株式合計</b>			<b>13,099,403</b>	<b>4.48</b>
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>292,477,674</b>	<b>99.95</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>292,477,674</b>	<b>99.95</b>
<b>その他の純資産</b>			<b>132,352</b>	<b>0.05</b>
<b>純資産総額</b>			<b>292,610,026</b>	<b>100.00</b>

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

#### 投資有価証券およびその他の純資産明細表

##### 中国エクイティ

2024年9月30日現在の投資有価証券明細表(米ドル表示)

銘柄	数量/額面金額	通貨	評価額	純資産に占める割合(%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>中国</b>				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	16,364,000	HKD	7,710,620	1.13
ALIBABA GROUP HOLDING	4,976,728	HKD	70,478,284	10.31
ANTA SPORTS PRODUCTS	418,800	HKD	5,092,457	0.74
BAIDU	758,236	HKD	10,308,300	1.51

BYD "H"	300,500	HKD	10,979,324	1.60
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	2,638,000	HKD	1,674,328	0.24
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	54,448,480	HKD	41,217,516	6.03
CHINA LIFE INSURANCE "H"	3,408,000	HKD	6,853,294	1.00
CHINA MERCHANTS BANK "H"	360,000	HKD	1,786,675	0.26
CHINA MOLYBDENUM	5,367,600	CNY	6,655,852	0.97
CHINA RESOURCES LAND	2,015,500	HKD	7,434,062	1.09
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL	667,710	CNY	4,530,961	0.66
CHINA TELECOM CORP "H"	21,778,000	HKD	12,504,651	1.83
CHINA YANGTZE POWER	2,454,200	CNY	10,511,354	1.54
CITIC SECURITIES "A"	991,500	CNY	3,843,845	0.56
CITIC SECURITIES "H"	1,355,000	HKD	3,584,841	0.52
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	534,562	CNY	19,191,691	2.80
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING	1,364,000	HKD	3,347,002	0.49
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,100,000	HKD	2,966,849	0.43
HUATAI SECURITIES	1,348,700	CNY	3,383,236	0.49
ICBC "H"	7,191,000	HKD	4,295,622	0.63
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP	1,687,300	CNY	6,991,036	1.02
INNOVENT BIOLOGICS	1,495,500	HKD	9,068,304	1.32
JD.COM	839,250	HKD	18,054,545	2.64
KWEICHOU MOUTAI	16,554	CNY	4,124,284	0.60
LI AUTO	450,000	HKD	6,262,633	0.91
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	2,551,375	CNY	15,804,045	2.31
MEITUAN DIANPING	1,574,870	HKD	34,873,208	5.09
MIDEA	163,400	HKD	1,561,950	0.23
MIDEA GROUP	821,378	CNY	8,904,379	1.30
NAURA TECHNOLOGY GROUP	62,200	CNY	3,244,531	0.47
NETEASE	1,487,315	HKD	28,817,626	4.21
NINGBO SANXING ELECTRIC COMPANY	281,000	CNY	1,397,370	0.20
PING AN INSURANCE "H"	2,995,500	HKD	19,340,113	2.83
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY "A"	243,600	CNY	2,168,273	0.32
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	82,600	CNY	3,449,466	0.50
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	551,700	HKD	4,084,036	0.60
TENCENT HOLDINGS	1,157,800	HKD	66,270,727	9.69
TRIP COM GROUP	394,442	HKD	24,933,508	3.64
WILL SEMICONDUCTOR "A"	138,100	CNY	2,110,050	0.31
WULIANGYE YIBIN	330,600	CNY	7,657,503	1.12
WUXI BIOLOGICS	658,500	HKD	1,483,585	0.22
XIAOMI	7,928,800	HKD	22,967,235	3.36
XJ ELECTRIC	1,208,700	CNY	5,890,089	0.86
ZHEJIANG SANHUA	834,700	CNY	2,835,037	0.41
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE	1,390,804	CNY	5,463,229	0.80
ZHONGJI INNOLIGHT	565,560	CNY	12,483,092	1.82
ZIGIN MINING GROUP "A"	1,627,100	CNY	4,206,838	0.61
			<b>562,797,456</b>	<b>82.22</b>
<b>香港</b>				
BEIGENE	125,005	HKD	2,328,706	0.34
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	522,000	HKD	1,069,873	0.16
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	1,382,000	HKD	6,049,308	0.88
CHINA RESOURCES LIFESTYLE SERVICES	875,600	HKD	3,939,777	0.58
CNOOC	3,581,000	HKD	8,953,076	1.30
NIO	327,750	HKD	2,377,691	0.35
THE LINK REIT	2,960,800	HKD	14,961,236	2.18
US (GOVT) 2.125% 15/02/2041	706,000	HKD	6,675,983	0.98
			<b>46,355,650</b>	<b>6.77</b>
<b>台湾</b>				
MEDIATEK	42,000	TWD	1,559,414	0.23
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	204,000	TWD	6,169,024	0.90
			<b>7,728,438</b>	<b>1.13</b>
<b>株式合計</b>			<b>616,881,544</b>	<b>90.12</b>

## 預託証券

中国				
KE HOLDINGS	115,563	USD	2,530,252	0.37
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	35,489	USD	2,788,726	0.41
PINDUODUO	226,698	USD	31,381,804	4.58
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	164,569	USD	2,020,907	0.30
		USD	<b>38,721,689</b>	<b>5.66</b>
<b>預託証券合計</b>			<b>38,721,689</b>	<b>5.66</b>

公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計 **655,603,233** **95.78**

## その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券

## 株式

中国				
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING	388,700	HKD	2,006,678	0.29
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	1,921,000	HKD	15,333,376	2.24
			<b>17,340,054</b>	<b>2.53</b>
<b>株式合計</b>			<b>17,340,054</b>	<b>2.53</b>

その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計 **17,340,054** **2.53**

## 短期金融商品

## 債券

香港				
HONG KONG (GOVT) 0% 22/01/2025	1,500,000	HKD	191,086	0.03
			<b>191,086</b>	<b>0.03</b>
<b>債券合計</b>			<b>191,086</b>	<b>0.03</b>

短期金融商品合計 **191,086** **0.03**

投資有価証券合計 **673,134,373** **98.34**

その他の純資産 **11,375,870** **1.66**

**純資産総額** **684,510,243** **100.00**

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

## 投資有価証券およびその他の純資産明細表

## グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

## 2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
----	----	----	-----	----------------------

## 投資有価証券

公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券

## 株式

## ブラジル

B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,598,300	BRL	5,095,641	1.28
NU HOLDINGS	133,214	USD	1,837,021	0.46
TOTVS	1,137,800	BRL	5,990,071	1.51
			<b>12,922,733</b>	<b>3.25</b>

## 中国

ALIBABA GROUP HOLDING	1,383,616	HKD	19,594,176	4.92
BYD "H"	262,500	HKD	9,590,924	2.41
CHAILEASE HOLDING	1,033,000	TWD	5,336,941	1.34
CHINA LONGYUAN POWER "H"	6,734,000	HKD	6,111,967	1.54
CIMC ENRIC HOLDING	7,488,000	HKD	6,622,795	1.66
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	320,940	CNY	11,522,295	2.89
MEITUAN DIANPING	391,620	HKD	8,671,856	2.18
PING AN INSURANCE "H"	1,502,500	HKD	9,700,724	2.44
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	196,646	CNY	8,212,152	2.06
TENCENT HOLDINGS	469,200	HKD	26,856,301	6.75
WEICHAO POWER "H"	2,671,000	HKD	4,937,954	1.24
			<b>117,158,085</b>	<b>29.43</b>

## 英国

AIRTEL AFRICA	4,673,895	GBP	7,165,839	1.80
ANGLO AMERICAN	229,057	ZAR	7,444,136	1.87
XINYI SOLAR HOLDINGS	8,529,839	HKD	4,634,171	1.16
			<b>19,244,146</b>	<b>4.83</b>

## インド

BANDHAN BANK	2,091,661	INR	4,960,507	1.25
HDFC BANK	383,403	INR	7,924,383	1.99
HINDUSTAN UNILEVER	271,886	INR	9,597,952	2.41
ICICI BANK	279,310	INR	4,242,916	1.07
INFOSYS	166,437	INR	3,725,114	0.94
RELIANCE INDUSTRIES	480,956	INR	16,948,854	4.26
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	319,145	INR	13,622,299	3.42
TATA CONSULTANCY SERVICE	42,484	INR	2,163,965	0.54
ZOMATO	2,375,567	INR	7,747,408	1.95
			<b>70,933,398</b>	<b>17.83</b>

## インドネシア

BANK RAKYAT INDONESIA	27,488,301	IDR	8,987,259	2.26
GOTO GOJEK TOKOPEDIA	670,417,400	IDR	2,922,559	0.73
			<b>11,909,818</b>	<b>2.99</b>

## ケニア

SAFARICOM	48,735,108	KES	5,666,873	1.42
			<b>5,666,873</b>	<b>1.42</b>

## ルクセンブルグ

GLOBANT	21,474	USD	4,231,022	1.06
			<b>4,231,022</b>	<b>1.06</b>

## フィリピン

BDO UNIBANK	975,660	PHP	2,750,913	0.69
			<b>2,750,913</b>	<b>0.69</b>

## サウジアラビア

TADAWUL	153,903	SAR	9,304,580	2.34
			<b>9,304,580</b>	<b>2.34</b>

## 南アフリカ

CAPITEC BANK HOLDINGS	19,223	ZAR	3,410,020	0.86
MTN GROUP	1,958,025	ZAR	10,532,942	2.64
			<b>13,942,962</b>	<b>3.50</b>

## 韓国

HYUNDAI MOTOR	48,222	KRW	8,997,605	2.26
KB FINANCIAL GROUP	80,256	KRW	4,964,985	1.25
SAMSUNG ELECTRONICS	315,428	KRW	14,834,305	3.73
SK HYNIX	47,552	KRW	6,348,994	1.59
			<b>35,145,889</b>	<b>8.83</b>

<u>台湾</u>					
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	1,824,000	TWD	10,806,882	2.71	
LARGAN PRECISION	86,000	TWD	6,902,501	1.73	
MEDIATEK	232,000	TWD	8,613,907	2.16	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1,201,000	TWD	36,318,613	9.13	
			<b>62,641,903</b>	<b>15.73</b>	
<u>トルコ</u>					
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI	1,339,297	TRY	3,719,698	0.93	
			<b>3,719,698</b>	<b>0.93</b>	
<b>株式合計</b>			<b>369,572,020</b>	<b>92.83</b>	
<b>預託証券</b>					
<u>ブラジル</u>					
BANCO BRADESCO	1,794,582	USD	4,818,453	1.21	
			<b>4,818,453</b>	<b>1.21</b>	
<u>中国</u>					
PINDUODUO	27,038	USD	3,742,870	0.94	
			<b>3,742,870</b>	<b>0.94</b>	
<u>インド</u>					
HDFC BANK	8,778	USD	552,312	0.14	
INFOSYS	43,443	USD	969,865	0.24	
			<b>1,522,177</b>	<b>0.38</b>	
<b>預託証券合計</b>			<b>10,083,500</b>	<b>2.53</b>	
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>379,655,520</b>	<b>95.36</b>	
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券</b>					
<b>株式</b>					
<u>メキシコ</u>					
GENTERA	5,147,177	MXN	5,755,847	1.45	
			<b>5,755,847</b>	<b>1.45</b>	
<b>株式合計</b>			<b>5,755,847</b>	<b>1.45</b>	
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>5,755,847</b>	<b>1.45</b>	
<b>その他の譲渡可能有価証券</b>					
<b>株式</b>					
<u>台湾</u>					
CHAILLEASE HOLDING RIGHTS	10,804	TWD	13,144	0.00	
			<b>13,144</b>	<b>0.00</b>	
<b>株式合計</b>			<b>13,144</b>	<b>0.00</b>	
<b>その他の譲渡可能有価証券合計</b>			<b>13,144</b>	<b>0.00</b>	
<b>投資有価証券合計</b>			<b>385,424,511</b>	<b>96.81</b>	
<b>その他の純資産</b>			<b>12,702,119</b>	<b>3.19</b>	
<b>純資産総額</b>			<b>398,126,630</b>	<b>100.00</b>	

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

投資有価証券およびその他の純資産明細表

## グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<u>ベルギー</u>				
SYENSQO	13,812	EUR	1,227,179	0.46
			<b>1,227,179</b>	<b>0.46</b>
<u>中国</u>				
BYD "H"	161,500	HKD	5,900,701	2.22
CIMC ENRIC HOLDING	5,104,000	HKD	4,514,256	1.70
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT	1,101,948	CNY	4,345,848	1.63
SUNGROW POWER SUPPLY	259,740	CNY	3,686,508	1.39
			<b>18,447,313</b>	<b>6.94</b>
<u>フランス</u>				
CAP GEMINI	18,499	EUR	4,026,966	1.51
SCHNEIDER ELTE	47,773	EUR	12,612,153	4.74
VEOLIA ENVIRONNEMENT	57,727	EUR	1,904,439	0.72
			<b>18,543,558</b>	<b>6.97</b>
<u>ドイツ</u>				
E. ON	371,695	EUR	5,540,059	2.08
INFINEON TECHNOLOGIES	151,993	EUR	5,344,251	2.01
SAP	24,120	EUR	5,507,654	2.07
			<b>16,391,964</b>	<b>6.16</b>
<u>英国</u>				
ASHTREAD GROUP	79,809	GBP	6,209,000	2.33
COMPASS GROUP	121,232	GBP	3,896,242	1.47
CRODA INTERNATIONAL	70,307	GBP	3,983,496	1.50
SEMSATA TECHNOLOGIES HOLDING	72,979	USD	2,630,893	0.99
SSE	230,860	GBP	5,864,529	2.21
			<b>22,584,160</b>	<b>8.50</b>
<u>アイルランド</u>				
ACCENTURE CORP	16,335	USD	5,756,454	2.16
SMURFIT WESTROCK	105,200	GBP	5,270,456	1.98
TRANE TECHNOLOGIES	34,976	USD	13,433,582	5.06
			<b>24,460,492</b>	<b>9.20</b>
<u>イタリア</u>				
PRYSMIAN	172,719	EUR	12,606,706	4.74
			<b>12,606,706</b>	<b>4.74</b>
<u>日本</u>				
AZBIL CORP	1,089,200	JPY	8,836,805	3.32
			<b>8,836,805</b>	<b>3.32</b>
<u>オランダ</u>				
ASML HOLDING	3,428	EUR	2,856,740	1.07
			<b>2,856,740</b>	<b>1.07</b>
<u>スペイン</u>				
EDP RENOVAVEIS	377,457	EUR	6,609,585	2.49
			<b>6,609,585</b>	<b>2.49</b>
<u>スイス</u>				
DSM FIRMENICH	38,902	EUR	5,344,582	2.01
			<b>5,344,582</b>	<b>2.01</b>
<u>米国</u>				
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	29,445	USD	4,675,277	1.76
AGILENT TECHNOLOGIES	31,212	USD	4,610,325	1.73

AUTODESK	21,722	USD	5,927,717	2.23
BALL	88,163	USD	5,950,121	2.24
CADENCE DESIGN SYSTEM	34,670	USD	9,373,381	3.53
DANAHER	16,322	USD	4,507,647	1.70
DEERE	12,030	USD	5,009,533	1.88
ECOLAB	49,140	USD	12,458,955	4.68
ENPHASE ENERGY	10,952	USD	1,246,228	0.47
EQUINIX REIT	2,230	USD	1,974,888	0.74
FIRST SOLAR	34,951	USD	8,854,137	3.33
HUBBELL	12,459	USD	5,344,039	2.01
MICROSOFT	28,327	USD	12,073,817	4.54
PROLOGIS	39,307	USD	4,936,959	1.86
VERALTO CORP	52,212	USD	5,798,143	2.18
VERISK ANALYTICS	35,858	USD	9,536,435	3.59
WASTE MAN	5,705	USD	1,179,794	0.44
WATTS WATER TECHNOLOGIES	43,178	USD	8,950,799	3.37
<b>株式合計</b>			<b>112,408,195</b>	<b>42.28</b>
<b>預託証券</b>			<b>250,317,279</b>	<b>94.14</b>
<b>韓国</b>				
SAMSUNG ELECTRONICS	4,633	USD	5,453,041	2.05
<b>台湾</b>			<b>5,453,041</b>	<b>2.05</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR	25,364	USD	4,405,980	1.66
<b>預託証券合計</b>			<b>4,405,980</b>	<b>1.66</b>
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>9,859,021</b>	<b>3.71</b>
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券</b>			<b>260,176,300</b>	<b>97.85</b>
<b>株式</b>				
<b>フランス</b>				
SPIE	78,650	EUR	3,017,785	1.13
<b>株式合計</b>			<b>3,017,785</b>	<b>1.13</b>
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>3,017,785</b>	<b>1.13</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>263,194,085</b>	<b>98.98</b>
<b>その他の純資産</b>			<b>2,713,675</b>	<b>1.02</b>
<b>純資産総額</b>			<b>265,907,760</b>	<b>100.00</b>

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

#### 投資有価証券およびその他の純資産明細表

##### 香港エクイティ

##### 2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に占める割合 (%)
----	----	----	-----	---------------

##### 投資有価証券

## 公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券

## 株式

## 中国

AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	1,862,000	HKD	877,363	0.59
ALIBABA GROUP HOLDING	1,097,200	HKD	15,538,076	10.45
ANTA SPORTS PRODUCTS	92,400	HKD	1,123,551	0.76
BAIDU	110,000	HKD	1,495,462	1.01
BYD "H"	70,500	HKD	2,575,848	1.73
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	12,861,680	HKD	9,736,296	6.56
CHINA LIFE INSURANCE "H"	745,000	HKD	1,498,153	1.01
CHINA MERCHANTS BANK "H"	78,000	HKD	387,113	0.26
CHINA MOLYBDENUM	1,773,000	HKD	1,741,614	1.17
CHINA RESOURCES LAND	529,000	HKD	1,951,188	1.31
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	677,000	HKD	442,763	0.30
CHINA TELECOM CORP "H"	682,000	HKD	391,596	0.26
CITIC SECURITIES "H"	306,500	HKD	810,888	0.55
ENN ENERGY HOLDINGS	154,700	HKD	1,195,975	0.81
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING	472,000	HKD	1,158,200	0.78
HKT TRUST	537,000	HKD	687,885	0.46
HUATAI SECUTIRIES "H"	32,000	HKD	51,579	0.03
ICBC "H"	4,017,000	HKD	2,399,598	1.62
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP	189,000	CNY	783,089	0.53
INNOVENT BIOLOGICS	298,500	HKD	1,810,023	1.22
JD.COM	185,650	HKD	3,993,835	2.69
LI AUTO	110,500	HKD	1,537,824	1.04
MEITUAN DIANPING	341,400	HKD	7,559,807	5.09
MIDEA	38,200	HKD	365,156	0.25
NETEASE	285,415	HKD	5,530,088	3.72
PING AN INSURANCE "H"	530,500	HKD	3,425,114	2.31
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	103,100	HKD	763,212	0.51
TENCENT HOLDINGS	256,000	HKD	14,653,054	9.86
TRIP COM GROUP	65,600	HKD	4,146,714	2.79
WEICHAI POWER "H"	703,000	HKD	1,299,656	0.88
WUXI BIOLOGICS	140,000	HKD	315,417	0.21
WUXI BIOLOGICS CAYMAN RIGHTS	581	HKD	-	0.00
XIAOMI	1,318,600	HKD	3,819,569	2.57
ZHEJIANG SANHUA	187,749	CNY	637,685	0.43
ZHONGJI INNOLIGHT	46,180	CNY	1,019,289	0.69
ZIJIN MINING GROUP "H"	320,000	HKD	727,544	0.49
			<b>96,450,224</b>	<b>64.94</b>

## 英国

HSBC HOLDINGS	1,300,800	HKD	11,798,051	7.95
			<b>11,798,051</b>	<b>7.95</b>

## 香港

AIA GROUP	671,200	HKD	6,018,550	4.04
BEIGENE	34,838	HKD	648,994	0.44
CHINA MOBILE	127,000	HKD	1,200,921	0.81
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	98,500	HKD	201,882	0.14
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	267,500	HKD	1,170,904	0.79
CHINA RESOURCES LIFESTYLE SERVICES	226,200	HKD	1,017,791	0.69
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	443,000	HKD	3,034,129	2.04
CNOOC	710,000	HKD	1,775,114	1.20
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	324,000	HKD	1,628,864	1.10
HANG LUNG PROPERTIES	22,000	HKD	21,497	0.01
HK EXCHANGES & CLEARING	117,900	HKD	4,951,270	3.33
LENOVO GROUP	1,042,000	HKD	1,421,976	0.96
NIO	74,200	HKD	538,290	0.36
POWER ASSETS HOLDINGS	256,000	HKD	1,641,300	1.11
SINO LAND	906,000	HKD	994,938	0.67



SINOTRUK HONG KONG	103,500	HKD	311,133	0.21
SWIRE PACIFIC "A"	247,000	HKD	2,111,464	1.42
TECHTRONIC INDUSTRIES	152,000	HKD	2,311,065	1.56
THE LINK REIT	496,900	HKD	2,510,888	1.69
			<b>33,510,970</b>	<b>22.57</b>
<b>台湾</b>				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	48,000	TWD	1,451,535	0.98
			<b>1,451,535</b>	<b>0.98</b>
<b>株式合計</b>			<b>143,210,780</b>	<b>96.44</b>
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>143,210,780</b>	<b>96.44</b>
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>中国</b>				
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING	85,500	HKD	441,397	0.30
NEW OEIWNRAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	302,300	HKD	2,412,951	1.62
			<b>2,854,348</b>	<b>1.92</b>
<b>株式合計</b>			<b>2,854,348</b>	<b>1.92</b>
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>2,854,348</b>	<b>1.92</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>146,065,128</b>	<b>98.36</b>
<b>その他の純資産</b>			<b>2,429,354</b>	<b>1.64</b>
<b>純資産総額</b>			<b>148,494,482</b>	<b>100.00</b>

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

#### 投資有価証券およびその他の純資産明細表

##### BRIC エクイティ

##### 2024年9月30日現在の投資有価証券明細表(米ドル表示)

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>ブラジル</b>				
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	935,600	BRL	1,834,847	1.68
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	174,200	BRL	1,257,446	1.15
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	1,271,888	BRL	938,887	0.86
LOCALIZA RENT A CAR	207,300	BRL	1,585,070	1.45
NU HOLDINGS	204,272	USD	2,816,910	2.58
PETRO RIO	75,100	BRL	604,159	0.55
PETROBRAS	99,094	BRL	715,847	0.65
TIM SA/BRAZIL	350,000	BRL	1,214,055	1.11
TOTVS	266,300	BRL	1,401,965	1.28
WEG	270,500	BRL	2,726,955	2.49
			<b>15,096,141</b>	<b>13.80</b>
<b>中国</b>				

ALIBABA GROUP HOLDING	552,352	HKD	7,822,171	7.14
BYD "H"	90,000	HKD	3,288,317	3.01
CHINA LONGYUAN POWER "H"	2,992,000	HKD	2,715,623	2.48
CIMC ENRIC HOLDING	2,550,000	HKD	2,255,359	2.06
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	87,740	CNY	3,150,016	2.88
MEITUAN DIANPING	140,070	HKD	3,101,647	2.83
NETEASE	30,800	HKD	596,769	0.55
PING AN INSURANCE "H"	487,500	HKD	3,147,490	2.88
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	46,532	CNY	1,943,227	1.78
TENCENT HOLDINGS	142,200	HKD	8,139,313	7.43
WEICHAO POWER "H"	1,295,000	HKD	2,394,104	2.19
			<b>38,554,036</b>	<b>35.23</b>
<b>英国</b>				
XINYI SOLAR HOLDINGS	2,286,092	HKD	1,242,009	1.14
			<b>1,242,009</b>	<b>1.14</b>
<b>インド</b>				
BANDHAN BANK	705,195	INR	1,672,415	1.53
BHARTI AIRTEL	172,275	INR	3,514,419	3.21
HDFC BANK	116,495	INR	2,407,782	2.20
HINDUSTAN UNILEVER	67,151	INR	2,370,523	2.17
ICICI BANK	172,323	INR	2,617,708	2.39
INFOSYS	127,704	INR	2,858,211	2.61
MARUTI SUZUKI INDIA	19,174	INR	3,028,898	2.77
RELIANCE INDUSTRIES	170,302	INR	6,001,430	5.49
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	93,178	INR	3,977,185	3.63
TATA CONSULTANCY SERVICE	32,882	INR	1,674,877	1.53
ZOMATO	885,496	INR	2,887,857	2.64
			<b>33,011,305</b>	<b>30.17</b>
<b>米国</b>				
MERCADOLIBRE	907	USD	1,850,733	1.69
			<b>1,850,733</b>	<b>1.69</b>
<b>株式合計</b>				
			<b>89,754,224</b>	<b>82.03</b>
<b>預託証券</b>				
<b>ブラジル</b>				
VALE	351,101	USD	4,174,591	3.81
			<b>4,174,591</b>	<b>3.81</b>
<b>中国</b>				
BAIDU	4,795	USD	513,449	0.47
PINDUODUO	7,253	USD	1,004,033	0.92
			<b>1,517,482</b>	<b>1.39</b>
<b>インド</b>				
HDFC BANK	25,246	USD	1,588,478	1.45
			<b>1,588,478</b>	<b>1.45</b>
<b>預託証券合計</b>				
			<b>7,280,551</b>	<b>6.65</b>
<b>優先株式</b>				
<b>ブラジル</b>				
BANCO BRADESCO	973,197	BRL	2,648,423	2.42
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	837,000	BRL	5,659,102	5.17
PETROBRAS	639,900	BRL	4,244,223	3.88
			<b>12,551,748</b>	<b>11.47</b>
<b>優先株式合計</b>				
			<b>12,551,748</b>	<b>11.47</b>
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>109,586,523</b>	<b>100.15</b>
<b>その他の譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				

<b>オランダ</b>				
YANDEX*	21,591		-	0.00
YANDEX(NL0009805522)*	71,467		-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>ロシア連邦</b>				
GAZPROM*	2,815,769	RUB	-	0.00
MAGNIT*	30,810	RUB	-	0.00
ROSNEFT OIL*	438,327	RUB	-	0.00
SBERBANK*	1,497,604	RUB	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>株式合計</b>			-	<b>0.00</b>
<b>預託証券</b>				
<b>ロシア連邦</b>				
TCS GROUP HOLDINGS*	44,647	RUB	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>預託証券合計</b>			-	<b>0.00</b>
<b>その他の譲渡可能有価証券合計</b>			-	<b>0.00</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>109,586,523</b>	<b>100.15</b>
<b>その他の純負債</b>			<b>(164,172)</b>	<b>(0.15)</b>
<b>純資産総額</b>			<b>109,422,351</b>	<b>100.00</b>

\* 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることと合意し、その旨指示した。

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

#### 投資有価証券およびその他の純資産明細表

##### ブラジル・エクイティ

##### 2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>ブラジル</b>				
AMBEV	1,137,400	BRL	2,721,422	2.10
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	1,203,000	BRL	1,959,420	1.51
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	3,265,669	BRL	6,404,448	4.95
BANCO BTG PACTUAL	822,700	BRL	5,101,652	3.94
BANCO DO BRASIL	382,500	BRL	1,927,320	1.49
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	368,600	BRL	2,660,705	2.06
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	653,000	BRL	1,598,386	1.23
ENERGISA	242,600	BRL	2,020,701	1.56
GPS PARTICIPACOES E EMPREENDIMENTOS	597,000	BRL	2,050,002	1.58
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	1,960,438	BRL	1,447,163	1.12

JBS	157,000	BRL	896,311	0.69
LOCALIZA RENT A CAR	350,365	BRL	2,678,982	2.07
NU HOLDINGS	821,660	USD	11,330,691	8.75
PAGSEGURO DIGITAL	96,860	USD	835,902	0.65
PETRO RIO	549,300	BRL	4,418,971	3.41
PETROBRAS	327,300	BRL	2,364,388	1.83
RAIA DROGASIL	486,244	BRL	2,294,699	1.77
REDE D'OR SAO LUIZ	661,900	BRL	3,790,933	2.93
SABESP ON	325,900	BRL	5,387,182	4.16
SMARTFIT ESCOLA DE GINASTICA E DANCA	315,500	BRL	1,237,482	0.96
STONECO	98,494	USD	1,123,324	0.87
SUZANO PAPEL E CELULOSE	375,300	BRL	3,783,461	2.92
TIM SA/BRAZIL	949,800	BRL	3,294,598	2.55
TOTVS	599,500	BRL	3,156,132	2.44
VALE	1,041,133	BRL	12,369,406	9.56
VIBRA ENERGIA	380,000	BRL	1,641,889	1.27
WEG	610,500	BRL	6,154,550	4.75
			<b>94,650,120</b>	<b>73.12</b>
米国				
MERCADOLIBRE	1,289	USD	2,630,205	2.03
			<b>2,630,205</b>	<b>2.03</b>
<b>株式合計</b>			<b>97,280,325</b>	<b>75.15</b>
<b>優先株式</b>				
<b>ブラジル</b>				
BANCO BRADESCO	1,661,014	BRL	4,520,222	3.49
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS "B"	302,300	BRL	2,429,702	1.88
GERDAU	1,139,248	BRL	4,027,053	3.11
ITAU INVESTIMENTOS	1,660,605	BRL	3,393,906	2.62
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	1,187,200	BRL	8,026,866	6.20
PETROBRAS	1,028,299	BRL	6,820,331	5.27
			<b>29,218,080</b>	<b>22.57</b>
<b>優先株式合計</b>			<b>29,218,080</b>	<b>22.57</b>
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>126,498,405</b>	<b>97.72</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>126,498,405</b>	<b>97.72</b>
<b>その他の純資産</b>			<b>2,950,491</b>	<b>2.28</b>
<b>純資産総額</b>			<b>129,448,896</b>	<b>100.00</b>

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

## 投資有価証券およびその他の純資産明細表

## エコノミック・スケール・米国エクイティ

2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>カナダ</b>				
LIONS GATE ENTERTAINMENT	10,449	USD	83,070	0.03
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	783	USD	139,248	0.05
			<b>222,318</b>	<b>0.08</b>
<b>中国</b>				
SIGNET JEWELERS	961	USD	97,686	0.04
			<b>97,686</b>	<b>0.04</b>
<b>英国</b>				
CAPRI HOLDINGS	2,824	USD	111,576	0.04
CUSHMAN AND WAKEFIELD	24,479	USD	332,670	0.12
GATES INDUSTRIAL	3,896	USD	68,531	0.03
JANUS HENDERSON GROUP	2,268	USD	85,821	0.03
NOBLE CORP	725	USD	26,455	0.01
ROIVANT SCIENCES	2,736	USD	31,505	0.01
ROYALTY PHARMA	2,079	USD	58,690	0.02
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2,779	USD	100,183	0.04
TRONOX HOLDINGS	2,040	USD	29,641	0.01
			<b>845,072</b>	<b>0.31</b>
<b>アイルランド</b>				
ACCENTURE CORP	10,014	USD	3,528,933	1.28
ALLEGION	669	USD	97,279	0.04
AON IRELAND	1,482	USD	513,187	0.19
CIMPRESS	832	USD	68,307	0.03
CRH	7,042	USD	643,920	0.24
JAZZ PHARMACEUTICALS	275	USD	30,709	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	8,115	USD	626,153	0.23
MEDTRONIC	8,460	USD	757,847	0.27
NEW LINDE	1,735	USD	827,300	0.29
NVENT ELECTRIC	603	USD	42,210	0.02
PENTAIR	331	USD	32,150	0.01
PERRIGO	1,994	USD	51,984	0.02
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	2,241	USD	243,709	0.09
SMURFIT WESTROCK	5,870	USD	294,087	0.11
STERIS	310	USD	74,642	0.03
TE CONNECTIVITY	2,392	USD	357,700	0.13
TRANE TECHNOLOGIES	774	USD	297,278	0.11
WEATHERFORD INTERNATIONAL	803	USD	68,946	0.03
WILLIS TOWERS WATSON	1,271	USD	373,369	0.14
			<b>8,929,710</b>	<b>3.27</b>
<b>ジャージー</b>				
AMCOR	24,371	USD	275,880	0.10
CLARIVATE	8,684	USD	60,006	0.02
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	7,471	USD	539,481	0.20
			<b>875,367</b>	<b>0.32</b>
<b>リベリア</b>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	538	USD	93,472	0.03
			<b>93,472</b>	<b>0.03</b>

オランダ

CNH INDUSTRIAL	22,367	USD	249,504	0.09
FRANKS INTERNATIONAL	494	USD	8,640	0.00
NXP SEMICONDUCTORS	1,100	USD	262,559	0.10
			<b>520,703</b>	<b>0.19</b>

シンガポール

FLEXTRONICS INTERNATIONAL	22,562	USD	754,925	0.28
			<b>754,925</b>	<b>0.28</b>

スイス

ACE	1,382	USD	397,670	0.15
BUNGE GLOBAL	1,513	USD	147,336	0.05
GARMIN	673	USD	117,486	0.04
			<b>662,492</b>	<b>0.24</b>

タイ

FABRINET	173	USD	41,148	0.02
			<b>41,148</b>	<b>0.02</b>

米国

3M CO	6,227	USD	856,960	0.31
ABBOTT LABORATORIES	8,382	USD	943,729	0.35
ABBVIE	6,852	USD	1,345,322	0.49
ABERCROMBIE & FITCH	442	USD	59,374	0.02
ABM INDUSTRIES	10,060	USD	529,659	0.19
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS	1,447	USD	85,445	0.03
ACADIA HEALTHCARE	315	USD	19,076	0.01
ACCO BRANDS	3,917	USD	21,426	0.01
ACI WORLDWIDE	841	USD	42,908	0.02
ACUITY BRANDS	315	USD	85,173	0.03
ACUSHNET HOLDINGS CORP	536	USD	34,197	0.01
ADDUS HOMECARE	949	USD	125,667	0.05
ADOBE SYSTEMS	780	USD	401,599	0.15
ADT INC	24,012	USD	174,447	0.06
ADTALEM GLOBAL EDUCATION	425	USD	32,389	0.01
ADVANCE AUTO PARTS	3,530	USD	140,000	0.05
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	166	USD	26,357	0.01
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	266	USD	27,882	0.01
ADVANCED MICRO DEVICES	1,456	USD	237,808	0.09
ADVANTAGE SOLUTIONS	81,650	USD	278,427	0.10
AECOM TECHNOLOGY	3,238	USD	333,741	0.12
AES	665	USD	13,340	0.00
AFFILIATED MANAGERS	392	USD	68,914	0.03
AFLAC	2,450	USD	272,465	0.10
AGCO	1,161	USD	114,649	0.04
AGILENT TECHNOLOGIES	666	USD	98,375	0.04
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	575	USD	172,491	0.06
AIR TRANSPORT SERVICES GROUP	3,458	USD	55,224	0.02
AIRBNB	190	USD	24,041	0.01
AKAMAI TECHNOLOGIES	959	USD	96,658	0.04
ALASKA AIR GROUP	3,238	USD	146,681	0.05
ALBANY INTERNATIONAL "A"	317	USD	27,652	0.01
ALBERTSONS COS	43,442	USD	809,324	0.30
ALIGHT	15,894	USD	116,185	0.04
ALIGN TECHNOLOGY	245	USD	62,333	0.02
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	572	USD	37,838	0.01
ALLIANCE DATA SYSTEMS	783	USD	36,965	0.01
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	635	USD	60,922	0.02
ALLSTATE	2,387	USD	449,878	0.16
ALLY FINANCIAL	4,062	USD	143,470	0.05
ALPHA METALLURGICAL RESOURCES	41	USD	9,809	0.00
ALPHABET "A"	21,575	USD	3,530,964	1.30
ALTICE USA	88,865	USD	218,164	0.08
ALTRIA GROUP	8,442	USD	430,204	0.16
AMAZON.COM	25,336	USD	4,685,385	1.73

AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	29,709	USD	134,582	0.05
AMC NETWORKS	2,142	USD	18,357	0.01
AMENTUM HOLDINGS	1,914	USD	47,008	0.02
AMERCO	473	USD	34,231	0.01
AMEREN	403	USD	35,198	0.01
AMERICAN AIRLINES GROUP	51,855	USD	588,814	0.22
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING	11,063	USD	68,259	0.03
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	5,993	USD	132,865	0.05
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,018	USD	104,437	0.04
AMERICAN EXPRESS	2,803	USD	754,932	0.28
AMERICAN FINANCIAL GROUP	801	USD	107,614	0.04
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4,816	USD	351,568	0.13
AMERICAN TOWER	797	USD	184,107	0.07
AMERICAN WATER WORKS	291	USD	42,055	0.02
AMERICAN WOODMARK	428	USD	39,676	0.01
AMERICOLD REALTY TRUST REIT	1,282	USD	36,345	0.01
AMERIPRISE FINANCIAL	442	USD	207,546	0.08
AMERISOURCEBERGEN	591	USD	132,804	0.05
AMETEK	653	USD	111,572	0.04
AMGEN	1,694	USD	547,196	0.20
AMKOR TECHNOLOGY	4,004	USD	122,883	0.05
AMNEAL PHARMACEUTICALS	4,892	USD	40,114	0.01
AMPHENOL	5,891	USD	380,676	0.14
ANALOG DEVICES	1,546	USD	354,722	0.13
ANGI HOMESERVICES	3,329	USD	8,622	0.00
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	1,702	USD	34,031	0.01
ANSYS	97	USD	31,047	0.01
ANTERO MIDSTREAM	2,256	USD	33,885	0.01
ANTERO RESOURCES CORP	1,377	USD	39,603	0.01
ANTHEM	1,238	USD	643,203	0.24
AO SMITH	1,053	USD	95,254	0.03
APA	7,158	USD	178,735	0.07
API GROUP	1,193	USD	39,798	0.01
APOGEE ENTERPRISES	528	USD	36,912	0.01
APPLE	26,829	USD	6,213,595	2.29
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIES	149	USD	33,118	0.01
APPLIED MATERIALS	1,370	USD	276,137	0.10
APPROVIN	446	USD	57,770	0.02
APTARGROUP	559	USD	89,490	0.03
ARAMARK HOLDINGS	7,163	USD	274,701	0.10
ARCBEST	567	USD	62,705	0.02
ARCH CAPITAL GROUP	559	USD	62,535	0.02
ARCH RESOURCES	77	USD	10,643	0.00
ARCHER DANIELS MIDLAND	5,286	USD	316,843	0.12
ARCONIC	1,607	USD	159,607	0.06
ARCOSA	231	USD	21,739	0.01
ARES MANAGEMENT	874	USD	136,466	0.05
ARISTA NETWORKS	99	USD	37,693	0.01
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	236	USD	30,833	0.01
ARROW ELECTRONIC	807	USD	107,872	0.04
ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT	330	USD	14,147	0.01
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	136	USD	32,618	0.01
ASGN	215	USD	19,954	0.01
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	641	USD	55,895	0.02
ASSOCIATED BAN-CORP	1,350	USD	29,187	0.01
ASSURANT	570	USD	113,042	0.04
AT&T	149,622	USD	3,280,461	1.21
ATKORE INTERNATIONAL GROUP	214	USD	18,154	0.01
ATLASSIAN	401	USD	64,168	0.02
AUTODESK	479	USD	130,714	0.05
AUTOLIV	2,608	USD	244,396	0.09
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,011	USD	553,065	0.20

AUTONATION	935	USD	168,253	0.06
AUTOZONE	146	USD	462,646	0.17
AVALONBAY COMMUNITIES	404	USD	90,524	0.03
AVANTOR	2,591	USD	67,133	0.02
AVERY DENNISON	729	USD	161,605	0.06
AVIENT CORPORATION	585	USD	29,344	0.01
AVIS BUDGET GROUP	1,661	USD	145,769	0.05
AVNET	974	USD	52,801	0.02
AXALTA COATING SYSTEMS	2,333	USD	84,455	0.03
AXIS CAPITAL HOLDINGS	170	USD	13,381	0.00
BAKER HUGHES	11,133	USD	405,464	0.15
BALL	2,103	USD	141,931	0.05
BANK OF AMERICA	66,190	USD	2,622,117	0.97
BANK OF CALIFORNIA	753	USD	11,197	0.00
BANK OF NEW YORK MELLON	8,113	USD	579,187	0.21
BANK OZK	219	USD	9,356	0.00
BANKUNITED	763	USD	27,514	0.01
BARNES GROUP	698	USD	27,878	0.01
BARRETT BUSINESS SERVICES	1,316	USD	48,731	0.02
BAXTER INTERNATIONAL	8,212	USD	310,578	0.11
BEACON ROOFING SUPPLY	240	USD	20,909	0.01
BECTON DICKINSON	1,464	USD	351,082	0.13
BELDEN CDT	436	USD	50,877	0.02
BELLRING DISTRIBUTION	476	USD	29,069	0.01
BENCHMARK ELECTRONICS	1,231	USD	54,570	0.02
BERKSHIRE HATHAWAY "B"	7,388	USD	3,382,669	1.25
BERRY PLASTICS GROUP	3,726	USD	252,772	0.09
BEST BUY	4,695	USD	484,665	0.18
BGC GROUP	8,377	USD	77,194	0.03
BIOGEN IDEC	950	USD	183,825	0.07
BIO-RAD LABORATORIES	228	USD	75,644	0.03
BJS WHOLESALE CLUB HOLDINGS	1,342	USD	111,332	0.04
BLACKROCK	654	USD	617,121	0.23
BLACKSTONE GROUP	3,373	USD	516,879	0.19
BLOOMIN BRANDS	3,658	USD	61,747	0.02
BLUE OWL CAPITAL	1,696	USD	32,546	0.01
BOEING	3,285	USD	501,554	0.18
BOISE CASCADE	1,825	USD	257,544	0.09
BOK FINANCIAL	597	USD	62,751	0.02
BOOKING HOLDINGS	97	USD	406,644	0.15
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	981	USD	159,236	0.06
BORGWARNER	6,050	USD	219,706	0.08
BOSTON PROPERTIES	454	USD	36,379	0.01
BOSTON SCIENTIFIC	2,434	USD	202,484	0.07
BOYD GAMING	1,037	USD	66,897	0.02
BRADY "A"	509	USD	38,501	0.01
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	922	USD	128,324	0.05
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP	1,427	USD	36,331	0.01
BRIGHTVIEW HOLDINGS	6,978	USD	108,927	0.04
BRINKER INTERNATIONAL	700	USD	53,648	0.02
BRINK'S	1,839	USD	210,731	0.08
BRISTOL MYERS SQUIBB	22,579	USD	1,160,786	0.43
BRIXMOR PROPERTY GROUP	1,617	USD	44,581	0.02
BROADCOM CORP	5,214	USD	893,262	0.33
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	442	USD	94,208	0.03
BROOKDALE SENIOR LIVING	17,152	USD	119,035	0.04
BROWN & BROWN	1,098	USD	112,820	0.04
BROWN-FORMAN "B"	1,562	USD	76,757	0.03
BRUKER BIOSCIENCES	571	USD	39,627	0.01
BRUNSWICK	1,166	USD	98,317	0.04
BUCKLE	1,113	USD	48,694	0.02
BUILDERS FIRSTSOURCE	961	USD	186,982	0.07



BURLINGTON STORES	816	USD	213,213	0.08
BWX TECHNOLOGIES	408	USD	45,088	0.02
CABOT	269	USD	29,811	0.01
CABOT OIL & GAS	6,004	USD	144,036	0.05
CACI INTERNATIONAL "A"	248	USD	124,000	0.05
CADENCE BANK	1,156	USD	36,900	0.01
CADENCE DESIGN SYSTEM	150	USD	40,554	0.01
CAESARS ENTERTAINMENT	2,637	USD	110,965	0.04
CALERES	899	USD	29,784	0.01
CALLAWAY GOLF	4,803	USD	51,968	0.02
CAMPBELL SOUP	2,597	USD	127,357	0.05
CAMPING WORLD HOLDINGS	1,851	USD	44,998	0.02
CAPITAL ONE FINANCIAL	4,232	USD	631,711	0.23
CARDINAL HEALTH	2,792	USD	308,963	0.11
CARLISLEPANIES	127	USD	56,388	0.02
CARLYLE GROUP	1,948	USD	83,296	0.03
CARMAX	719	USD	55,679	0.02
CARNIVAL	7,141	USD	127,752	0.05
CARRIER GLOBAL	5,033	USD	405,358	0.15
CARTERS	859	USD	56,058	0.02
CASEY'S GENERAL STORES	329	USD	122,635	0.04
CATALENT	631	USD	38,043	0.01
CATERPILLAR	2,531	USD	991,013	0.36
CBIZ	311	USD	20,853	0.01
CBOE HOLDINGS	201	USD	40,893	0.01
CBRE GROUP	6,394	USD	790,043	0.29
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS	2,900	USD	32,031	0.01
CDW	317	USD	71,870	0.03
CELANESE "A"	524	USD	71,741	0.03
CENTENE	5,377	USD	402,468	0.15
CENTERPOINT ENERGY	2,090	USD	61,049	0.02
CENTRAL GARDEN & PET "A"	252	USD	7,961	0.00
CERIDIAN HCM HOLDING	677	USD	41,094	0.02
CF INDUSTRIES HOLDINGS	1,744	USD	149,513	0.05
CH ROBINSON WORLDWIDE	1,187	USD	130,392	0.05
CHAMPIONX CORP	799	USD	24,330	0.01
CHARLES RIVER LABORATORIES	431	USD	85,015	0.03
CHARLES SCHWAB	5,542	USD	357,071	0.13
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	4,261	USD	1,383,717	0.51
CHEESECAKE FACTORY	1,305	USD	52,826	0.02
CHEMED	85	USD	50,865	0.02
CHENIERE ENERGY	1,013	USD	181,844	0.07
CHESAPEAKE ENERGY	1,058	USD	88,174	0.03
CHEVRON	14,384	USD	2,107,544	0.78
CHEWY	1,738	USD	50,480	0.02
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	898	USD	197,138	0.07
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	2,028	USD	116,346	0.04
CHORD ENERGY	277	USD	36,257	0.01
CHURCH & DWIGHT	440	USD	46,068	0.02
CIENA	855	USD	52,548	0.02
CINCINNATI FINANCE	592	USD	80,376	0.03
CINTAS	1,116	USD	229,450	0.08
CISCO SYSTEMS	27,945	USD	1,481,364	0.54
CITIGROUP	29,932	USD	1,865,362	0.69
CITIZENS FINANCIAL GROUP	5,484	USD	224,954	0.08
CIVITAS RESOURCES	405	USD	20,700	0.01
CLEAN HARBORS	308	USD	73,858	0.03
CLEARWAY ENERGY	2,279	USD	69,441	0.03
CLEVELAND CLIFFS	11,641	USD	150,867	0.06
CMS ENERGY	498	USD	35,114	0.01
CNO FINANCIAL GROUP	1,192	USD	41,196	0.02
COCA-COLA	12,894	USD	929,786	0.34

COCA COLA BOTTLING	76	USD	98,886	0.04
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	22,190	USD	1,706,189	0.64
COHERENT CORP	386	USD	34,134	0.01
COLGATE-PALMOLIVE	3,021	USD	314,214	0.12
COLUMBIA BANKING SYSTEM	2,462	USD	64,381	0.02
COLUMBIA SPORTSWEAR	630	USD	52,133	0.02
COMCAST	63,142	USD	2,626,076	0.97
COMERICA	2,007	USD	119,697	0.04
COMFORT SYSTEMS	181	USD	70,447	0.03
COMMERCE BANCSHARES	812	USD	48,533	0.02
COMMERCIAL METALS	793	USD	43,789	0.02
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	73,961	USD	455,970	0.17
COMSTOCK RESOURCES	1,956	USD	21,946	0.01
CONAGRA FOODS	4,447	USD	143,705	0.05
CONCENTRIX	31,608	USD	1,615,169	0.59
CONOCOPHILLIPS	8,248	USD	868,267	0.32
CONS EDISON	1,144	USD	119,033	0.04
CONSOL ENERGY	1,901	USD	61,706	0.02
CONSOL ENERGY CORP	335	USD	35,185	0.01
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	7,291	USD	33,757	0.01
CONSTELLATION BRANDS	489	USD	126,040	0.05
CONSTELLATION ENERGY	938	USD	241,385	0.09
COOPER COS INC	604	USD	66,651	0.02
COPART	1,412	USD	73,721	0.03
COREBRIDGE FINANCIAL	3,037	USD	87,466	0.03
CORNING	8,894	USD	398,362	0.15
CORPAY	349	USD	108,497	0.04
CORTEVA	3,747	USD	218,937	0.08
COSTCO WHOLESALE	1,187	USD	1,062,899	0.39
COTY "A"	11,132	USD	104,084	0.04
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STORE	1,093	USD	49,994	0.02
CRANE	340	USD	53,244	0.02
CRAWFORD AND CO A	3,771	USD	40,425	0.01
CREDIT ACCEPTANCE GROUP	81	USD	36,538	0.01
CROCS	203	USD	29,252	0.01
CROSS COUNTRY HEALTHCARE	1,286	USD	16,808	0.01
CROWN CASTLE REIT	1,677	USD	197,819	0.07
CROWN HOLDING	2,222	USD	211,312	0.08
CSG SYSTEM INTERNATIONAL	919	USD	44,774	0.02
CSX	11,692	USD	405,771	0.15
CUBESMART	603	USD	32,206	0.01
CULLEN-FROST BANKERS	329	USD	36,782	0.01
CUMMINS	1,266	USD	411,134	0.15
CURTISS WRIGHT	213	USD	69,406	0.03
CVR ENERGY	1,191	USD	27,667	0.01
CVS CAREMARK	22,096	USD	1,396,025	0.51
DANA HOLDING	13,762	USD	145,602	0.05
DANAHER	1,225	USD	338,308	0.12
DARDEN RESTAURANTS	1,250	USD	206,350	0.08
DARLING INTERNATIONAL	809	USD	30,289	0.01
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	2,468	USD	402,111	0.15
DECKERS OUTDOOR	138	USD	22,074	0.01
DEERE	1,301	USD	541,762	0.20
DELL TECHNOLOGIES	5,858	USD	693,822	0.25
DELTA AIR LINES	13,942	USD	709,369	0.26
DELUXE	1,368	USD	26,389	0.01
DENTSPLY SIRONA	3,273	USD	87,389	0.03
DESIGNER BRANDS	2,700	USD	19,157	0.01
DEVON ENERGY	5,480	USD	216,022	0.08
DEXCOM	319	USD	21,580	0.01
DIAMONDBACK ENERGY	823	USD	141,309	0.05
DICK'S SPORTING GOODS	781	USD	162,589	0.06

DIGITAL REALTY TRUST REIT	298	USD	48,008	0.02
DIGITALBRIDGE GROUP	3,351	USD	48,221	0.02
DILLARDS "A"	282	USD	110,792	0.04
DIODES	494	USD	31,334	0.01
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,914	USD	268,477	0.10
DISCOVERY	162,088	USD	1,320,207	0.48
DOCUSIGN	943	USD	57,862	0.02
DOLBY LABORATORIES "A"	380	USD	28,663	0.01
DOLLAR GENERAL	4,197	USD	354,898	0.13
DOLLAR TREE STORES	3,579	USD	252,355	0.09
DOMINION RESOURCES	5,314	USD	306,618	0.11
DOMINO'S PIZZA	94	USD	40,897	0.01
DONALDSON	977	USD	72,132	0.03
DOORDASH	607	USD	86,303	0.03
DOVER	780	USD	149,495	0.05
DOW	8,441	USD	458,431	0.17
DR HORTON	1,015	USD	192,799	0.07
DROPBOX	2,092	USD	53,137	0.02
DTE ENERGY	321	USD	41,136	0.02
DUKE ENERGY	2,188	USD	252,036	0.09
DUN & BRADSTREET HOLDINGS	2,925	USD	33,755	0.01
DUPONT DE NEMOURS	5,266	USD	467,673	0.17
DXC TECHNOLOGY	37,933	USD	774,592	0.28
DYCOM INDUSTRIES	414	USD	80,912	0.03
EAGLE MATERIALS	120	USD	34,212	0.01
EAST WEST BANCORP	427	USD	35,450	0.01
EASTMAN CHEMICALS	1,379	USD	154,613	0.06
EATON	1,464	USD	479,841	0.18
EBAY	5,994	USD	388,052	0.14
ECHOSTAR "A"	8,077	USD	199,906	0.07
ECOLAB	1,092	USD	276,866	0.10
ECOVYST	3,622	USD	25,064	0.01
EDGEWELL PERSONAL CARE	848	USD	30,952	0.01
EDWARDS LIFESCIENCES	1,265	USD	83,288	0.03
ELANCO ANIMAL HEALTH	1,486	USD	22,082	0.01
ELECTRONIC ARTS	886	USD	127,451	0.05
ELEMENT SOLUTION	3,013	USD	81,170	0.03
ELI LILLY	446	USD	392,168	0.14
EMBECTA CORPORATION	9,659	USD	137,061	0.05
EMCOR GROUP	439	USD	187,299	0.07
EMERSON ELECTRIC	4,175	USD	453,447	0.17
ENCOMPASS HEALTH CORP	1,709	USD	164,474	0.06
ENERGIZER HOLDING	1,005	USD	31,668	0.01
ENERSYS	338	USD	34,233	0.01
ENLINK MIDSTREAM	3,822	USD	55,419	0.02
ENOVIS	1,235	USD	53,624	0.02
ENSIGN GROUP	795	USD	114,639	0.04
ENTERGIS	199	USD	22,427	0.01
ENERGY	711	USD	93,603	0.03
ENVISTA HOLDINGS	1,830	USD	36,179	0.01
EOG RESOURCES	3,091	USD	381,058	0.14
EPAM SYSTEMS	1,077	USD	214,495	0.08
EQT	1,690	USD	62,310	0.02
EQUIFAX	267	USD	78,220	0.03
EQUINIX REIT	97	USD	85,903	0.03
EQUITABLE HOLDINGS	3,297	USD	138,672	0.05
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	350	USD	24,826	0.01
EQUITY RESIDENTIAL	1,687	USD	125,142	0.05
ERIE INDEMNITY "A"	128	USD	69,245	0.03
ESSEX PROPERTY REIT	212	USD	62,491	0.02
ESTEE LAUDER "A"	2,999	USD	302,929	0.11
EURONET WORLDWIDE	119	USD	11,832	0.00

EVERCORE PARTNERS "A"	469	USD	118,995	0.04
EVERGY INC	956	USD	59,310	0.02
EXACT SCIENCES CORP	800	USD	53,184	0.02
EXELON	6,010	USD	244,307	0.09
EXLSERVICE HOLDINGS	6,308	USD	238,505	0.09
EXPEDIA	1,185	USD	175,025	0.06
EXPEDITOR INTERNATIONAL	1,153	USD	150,985	0.06
EXXON MOBIL	22,801	USD	2,663,613	0.99
EZCORP	2,528	USD	28,086	0.01
F5 NETWORKS	203	USD	44,611	0.02
FACEBOOK	3,458	USD	1,969,366	0.73
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	133	USD	61,015	0.02
FAIR ISSAC	26	USD	49,962	0.02
FASTENAL	1,844	USD	131,606	0.05
FEDERATED INVESTORS	1,126	USD	41,504	0.02
FEDEX	6,034	USD	1,658,505	0.61
FERGUSON ENTERPRISES	1,172	USD	232,537	0.09
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	4,694	USD	391,761	0.14
FIFTH THIRD BANCORP	6,151	USD	263,447	0.10
FIRST ADVANTAGE	586	USD	11,597	0.00
FIRST AMERICAN FINANCIAL	2,361	USD	154,882	0.06
FIRST CITIZENS BANCSHARES "A"	82	USD	151,264	0.06
FIRST HORIZON NATIONAL	4,284	USD	67,387	0.02
FIRST INTERSTATE BANCSYS "A"	1,510	USD	46,266	0.02
FIRST SOLAR	100	USD	25,333	0.01
FIRSTCASH HOLDINGS	781	USD	89,995	0.03
FIRSTENERGY	2,350	USD	104,046	0.04
FISERV	1,730	USD	309,774	0.11
FIVE BELOW	440	USD	38,916	0.01
FLOOR AND DECOR HOLDINGS	287	USD	35,683	0.01
FLOWER FOODS	2,060	USD	47,607	0.02
FLOWSERVE	1,468	USD	75,499	0.03
FLUOR	4,090	USD	195,093	0.07
FMC	604	USD	39,707	0.01
FNB	2,144	USD	30,102	0.01
FNFV GROUP	3,824	USD	233,646	0.09
FOOT LOCKER	5,345	USD	142,658	0.05
FORD MOTOR	102,314	USD	1,079,924	0.40
FORTINET	1,630	USD	125,640	0.05
FORTIVE CORP	1,494	USD	117,877	0.04
FORTREA HOLDINGS	1,996	USD	39,421	0.01
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	1,415	USD	126,402	0.05
FOX CORPORATIONS	3,857	USD	163,113	0.06
FRANK RESOURCES	6,861	USD	138,935	0.05
FRANKLIN ELECTRIC	305	USD	31,918	0.01
FREEMPORT MCMORAN COPPER "B"	6,942	USD	348,419	0.13
FRESH DEL MONTE PRODUCE	5,546	USD	163,441	0.06
FRONTIER COMMUNICATIONS PARENT	4,508	USD	159,628	0.06
FRONTIER GROUP HOLDINGS	5,351	USD	28,681	0.01
FTI CONSULTING	236	USD	53,223	0.02
GALLAGHER	754	USD	210,155	0.08
GAMESTOP	1,164	USD	26,493	0.01
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	566	USD	28,855	0.01
GAP	10,959	USD	238,468	0.09
GARRETT MOTION	3,688	USD	30,186	0.01
GARTNER "A"	278	USD	140,946	0.05
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	4,727	USD	438,382	0.16
GE VERNOVA	1,230	USD	306,873	0.11
GENERAC HOLDINGS	168	USD	26,371	0.01
GENERAL DYNAMICS	2,010	USD	605,291	0.22
GENERAL ELECTRIC	8,010	USD	1,484,173	0.54
GENERAL MILLS	3,927	USD	290,205	0.11

GENERAL MOTORS	23,939	USD	1,078,452	0.40
GENTEX	1,573	USD	47,725	0.02
GENTHERM	1,077	USD	50,608	0.02
GENUINE PARTS	1,414	USD	198,469	0.07
GENWORTH FINANCIAL "A"	4,933	USD	33,421	0.01
GEO GROUP	5,735	USD	75,301	0.03
GILEAD SCIENCES	6,466	USD	543,403	0.20
GLOBAL PAYMENTS	1,867	USD	189,911	0.07
GLOBE LIFE	226	USD	23,850	0.01
GLOBUS MEDICAL "A"	251	USD	17,884	0.01
GODADDY "A"	436	USD	68,142	0.02
GOLDEN ENTERTAINMENT	633	USD	20,281	0.01
GOLDMAN SACHS GROUP	2,506	USD	1,239,242	0.45
GOODYEAR TIRE	25,289	USD	218,623	0.08
GRACO	366	USD	31,952	0.01
GRAFTECH INTERNATIONAL	6,388	USD	8,177	0.00
GRAHAM HOLDINGS "B"	78	USD	63,573	0.02
GRAINGER W W	157	USD	163,450	0.06
GRAND CANYON EDUCATION	264	USD	37,665	0.01
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	3,885	USD	114,608	0.04
GRAY TELEVISION	8,055	USD	42,772	0.02
GREENBRIER COMPANIES	866	USD	43,646	0.02
GREIF	958	USD	59,453	0.02
GRIFFON	517	USD	35,844	0.01
GROUP 1 AUTOMOTIVE	179	USD	68,199	0.03
GUESS	1,891	USD	37,744	0.01
GULFPORT ENERGY	200	USD	30,570	0.01
GXO LOGISTICS	6,617	USD	350,900	0.13
H B FULLER	538	USD	43,024	0.02
H&R BLOCK	1,313	USD	83,796	0.03
HALFMOON PARENT	2,599	USD	903,568	0.33
HALLIBURTON	9,481	USD	275,613	0.10
HANCOCK HOLDING	820	USD	41,754	0.02
HANESBRANDS	48,759	USD	355,453	0.13
HANOVER INSURANCE GROUP	309	USD	45,670	0.02
HARLEY-DAVIDSON	1,754	USD	68,248	0.03
HARSCO	6,255	USD	65,177	0.02
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	1,850	USD	215,673	0.08
HASBRO	1,369	USD	98,595	0.04
HCA HOLDINGS	4,431	USD	1,790,124	0.67
HEALTHCARE REALTY TRUST	2,743	USD	49,539	0.02
HEALTHPEAK	2,572	USD	58,410	0.02
HEICO	125	USD	32,464	0.01
HEIDRICK & STRUGGLES INTERNATIONAL	624	USD	23,937	0.01
HELMERICH & PAYNE	1,823	USD	55,930	0.02
HERC HOLDINGS	133	USD	21,167	0.01
HERMAN MILLER	1,418	USD	34,883	0.01
HERSHEY COMPANY	706	USD	136,350	0.05
HERTZ GLOBAL HOLDINGS	55,639	USD	186,669	0.07
HESS	865	USD	116,758	0.04
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	18,537	USD	374,911	0.14
HEXCEL	510	USD	31,538	0.01
HF SINCLAIR	1,951	USD	87,034	0.03
HILLENBRAND	1,043	USD	28,964	0.01
HNI	892	USD	47,401	0.02
HOLOGIC	775	USD	62,891	0.02
HOME DEPOT	5,826	USD	2,344,324	0.87
HONEYWELL INTERNATIONAL	3,476	USD	719,497	0.26
HORMEL FOODS	3,273	USD	103,754	0.04
HOST MARRIOTT	3,333	USD	58,644	0.02
HP	12,159	USD	436,143	0.16
HUBBELL	254	USD	108,948	0.04

HUBSPOT	49	USD	26,190	0.01
HUMANA	1,128	USD	365,010	0.13
HUNTINGTON BANCSHARES	14,564	USD	214,455	0.08
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	825	USD	218,510	0.08
HUNTSMAN	3,372	USD	81,569	0.03
HYATT HOTELS	565	USD	86,445	0.03
HYSTE-YALE MATERIALS HANDLING "A"	180	USD	11,448	0.00
IAC INTERACTIVECORP	676	USD	36,680	0.01
ICF INTERNATIONAL	151	USD	24,981	0.01
ICU MEDICAL	315	USD	58,518	0.02
IDEX	231	USD	49,441	0.02
IDEXX LABORATORIES	125	USD	63,063	0.02
IES HOLDINGS	297	USD	59,462	0.02
ILLINOIS TOOL WORKS	1,443	USD	376,291	0.14
INCYTE GENOMICS	465	USD	31,025	0.01
INFORMATICA	1,472	USD	37,153	0.01
INGERSOLL RAND	1,178	USD	114,796	0.04
INGLES MARKETS "A"	1,231	USD	92,202	0.03
INGREDION	763	USD	104,699	0.04
INSIGHT ENTERPRISES	141	USD	30,071	0.01
INSPERITY	2,519	USD	221,999	0.08
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	71	USD	17,644	0.01
INTEL	42,140	USD	989,658	0.36
INTERACTIVE BROKERS	223	USD	30,796	0.01
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	1,265	USD	202,476	0.07
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	1,528	USD	160,089	0.06
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	10,171	USD	2,246,367	0.83
INTERNATIONAL PAPER	6,601	USD	322,459	0.12
INTERPUBLIC GROUP	11,103	USD	349,633	0.13
INTUIT	245	USD	151,748	0.06
INTUITIVE SURGICAL	200	USD	97,612	0.04
INVESCO	6,745	USD	118,038	0.04
INVITATION HOMES REIT	893	USD	31,326	0.01
IPG PHOTONICS	150	USD	11,196	0.00
IQVIA HOLDINGS	1,845	USD	432,542	0.16
IRIDIUM COMMUNICATIONS	1,031	USD	31,471	0.01
IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT	760	USD	89,042	0.03
ITRON	238	USD	25,376	0.01
ITT	421	USD	62,990	0.02
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	1,142	USD	199,108	0.07
J2 GLOBAL	476	USD	23,148	0.01
JABIL CIRCUIT	7,959	USD	957,866	0.35
JACK HENRY & ASSOCIATES	286	USD	50,347	0.02
JACKSON FINANCIAL	313	USD	28,442	0.01
JACOBS SOLUTIONS	1,914	USD	252,361	0.09
JEFFERIES FINANCIAL GROUP	3,682	USD	225,117	0.08
JELD WEN HOLDING	5,125	USD	80,155	0.03
JETBLUE AIRWAYS	21,494	USD	138,636	0.05
JM SMUCKER	836	USD	101,273	0.04
JOHN BEAN TECHNOLOGIES	261	USD	25,461	0.01
JOHN WILEY & SONS	1,561	USD	76,177	0.03
JOHNSON & JOHNSON	10,466	USD	1,692,038	0.63
JONES LANG LASALLE	1,884	USD	503,028	0.18
JP MORGAN CHASE	16,766	USD	3,512,476	1.30
JUNIPER NETWORKS	2,194	USD	85,456	0.03
KAR AUCTION SERVICES	3,536	USD	59,440	0.02
KB HOME	308	USD	26,239	0.01
KBR	2,382	USD	154,639	0.06
KELLOGG	3,535	USD	285,451	0.10
KELLY SERVICES "A"	1,441	USD	30,708	0.01
KEMPER	1,029	USD	62,831	0.02
KENNAMETAL	1,968	USD	50,833	0.02

KENVUE	4,374	USD	101,739	0.04
KEURIG DR PEPPER	7,454	USD	280,121	0.10
KEYCORP	12,041	USD	201,326	0.07
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	662	USD	105,179	0.04
KIMBALL ELECTRONICS	1,358	USD	25,069	0.01
KIMBERLY-CLARK	2,181	USD	311,578	0.11
KIMCO REALTY	2,531	USD	58,327	0.02
KINDER MORGAN	16,055	USD	351,524	0.13
KIRBY	239	USD	29,495	0.01
KITE REALTY GROUP REIT	1,674	USD	44,210	0.02
KKR & CO	1,570	USD	205,230	0.08
KLA TENCOR	142	USD	109,817	0.04
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS	2,647	USD	145,214	0.05
KNOWLES	1,886	USD	34,023	0.01
KOHL'S	14,838	USD	311,153	0.11
KONTOOR BRANDS	902	USD	73,829	0.03
KORN-FERRY INTERNATIONAL	1,126	USD	84,123	0.03
KRAFT HEINZ	12,448	USD	437,112	0.16
KRISPY KREME	1,650	USD	17,779	0.01
KROGER	26,647	USD	1,522,343	0.56
KYNDRYL HOLDINGS	5,386	USD	123,070	0.05
L BRANDS	5,345	USD	170,238	0.06
L3 HARRIS TECHNO	1,241	USD	294,675	0.11
LABCORP HOLDINGS	1,535	USD	341,706	0.13
LAM RESEARCH	197	USD	161,205	0.06
LAMAR ADVERTISING "A"	372	USD	49,513	0.02
LAS VEGAS SANDS	3,150	USD	160,398	0.06
LAUREATE EDUCATION	12,057	USD	200,146	0.07
LA-Z-BOY CHAIR	785	USD	33,370	0.01
LCI INDUSTRIES	467	USD	56,115	0.02
LEAR	5,771	USD	635,041	0.23
LEGGETT & PLATT	8,744	USD	120,492	0.04
LEIDOS HOLDINGS	1,455	USD	234,881	0.09
LENNAR	1,310	USD	244,276	0.09
LENNOX INTERNATIONAL	136	USD	82,194	0.03
LEVI STRAUSS "A"	3,078	USD	66,962	0.02
LIBERTY BROADBAND "C"	2,155	USD	167,163	0.06
LIBERTY GLOBAL	17,795	USD	387,041	0.14
LIBERTY LATIN AMERICA	10,154	USD	97,072	0.04
LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY FORMULA	785	USD	61,049	0.02
LIBERTY OILFIELD SERVICES	1,590	USD	30,751	0.01
LIFE TIME GROUP HOLDINGS	4,633	USD	111,563	0.04
LINCOLN NATIONAL	1,438	USD	45,081	0.02
LITHIA MOTORS	232	USD	73,231	0.03
LITTLEFUSE	260	USD	68,208	0.03
LKQ	4,457	USD	178,815	0.07
LOEWS	1,757	USD	138,416	0.05
LOUISIANA PACIFIC	719	USD	77,372	0.03
LOWES	5,750	USD	1,549,165	0.57
LPL FINANCIAL HOLDINGS	229	USD	53,549	0.02
LULULEMON ATHLETICA	416	USD	114,338	0.04
LUMEN TECHNOLOGIES	440,562	USD	3,127,989	1.16
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	3,442	USD	330,501	0.12
M&T BANK	1,688	USD	298,928	0.11
MACERICH	1,959	USD	35,556	0.01
MACY'S	17,516	USD	274,038	0.10
MADISON SQUARE GARDEN SPINCO	699	USD	29,617	0.01
MAGNOLIA OIL & GAS	1,117	USD	27,434	0.01
MANHATTAN ASSOCIATES	142	USD	39,662	0.01
MANPOWER GROUP	2,027	USD	149,390	0.05
MARATHON OIL	6,463	USD	172,304	0.06
MARATHON PETROLEUM	3,982	USD	651,057	0.24

MARKEL	78	USD	121,419	0.04
MARRIOTT INTERNATIONAL	1,004	USD	249,343	0.09
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE	1,181	USD	88,551	0.03
MARSH & MCLENNAN	2,962	USD	662,037	0.24
MARTIN MARIETTA MATERIALS	136	USD	72,685	0.03
MARVELL TECHNOLOGY	904	USD	64,283	0.02
MASCO	2,013	USD	168,468	0.06
MASTEC	1,188	USD	147,811	0.05
MASTERBRAND	1,850	USD	34,281	0.01
MASTERCARD	1,480	USD	730,262	0.27
MATCH GROUP	839	USD	31,622	0.01
MATSON	228	USD	32,834	0.01
MATTEL	8,669	USD	164,711	0.06
MATTHEWS INTERNATIONAL	2,051	USD	46,865	0.02
MAXIMUS	1,797	USD	166,851	0.06
MCCORMICK	1,347	USD	111,841	0.04
MCDONALDS	1,931	USD	587,256	0.22
MCKESSON HBOC	613	USD	300,229	0.11
MDU RESOURCES GROUP	1,605	USD	44,105	0.02
MEDICAL PROPERTIES TRUST	1,537	USD	8,984	0.00
MEDNAX	8,019	USD	89,973	0.03
MEDPACE HOLDINGS	117	USD	38,585	0.01
MERCADOLIBRE	73	USD	148,957	0.05
MERCK & CO	5,504	USD	627,126	0.23
MERCURY GENERAL	396	USD	25,055	0.01
METHODE ELECTRONICS	2,137	USD	24,768	0.01
METLIFE	5,969	USD	493,398	0.18
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	59	USD	86,839	0.03
MGIC INVESTMENT	1,537	USD	39,040	0.01
MGM RESORTS INTERNATIONAL	4,878	USD	191,657	0.07
MICROCHIP TECHNOLOGY	1,816	USD	145,171	0.05
MICRON TECHNOLOGY	3,354	USD	349,118	0.13
MICROSOFT	9,096	USD	3,876,987	1.43
MIDDLEBY	468	USD	65,787	0.02
MKS INSTRUMENTS	222	USD	24,040	0.01
MODERNA	409	USD	27,657	0.01
MODINE MANUFACTURING	537	USD	70,578	0.03
MOELIS & COMPANY	728	USD	50,035	0.02
MOHAWK INDUSTRIES	1,754	USD	279,325	0.10
MOLINA HEALTHCARE	273	USD	94,436	0.03
MOLSON COORS BREWING "B"	3,439	USD	196,092	0.07
MONDELEZ INTERNATIONAL "A"	8,145	USD	599,391	0.22
MONRO MUFFLER BRAKE	836	USD	23,868	0.01
MONSTER BEVERAGE	907	USD	47,495	0.02
MOODYS	324	USD	153,945	0.06
MOOG	398	USD	79,700	0.03
MORGAN STANLEY	17,743	USD	1,842,965	0.69
MORNINGSTAR	192	USD	60,741	0.02
MOTOROLA SOLUTIONS	439	USD	197,844	0.07
MR COOPER GROUP	700	USD	64,232	0.02
MSC INDUSTRIAL DIRECT "A"	63	USD	5,440	0.00
MSC I	164	USD	95,041	0.03
MUELLER INDUSTRIES	513	USD	37,444	0.01
MULTIPLAN	2,608	USD	18,778	0.01
MURPHY OIL	1,977	USD	67,495	0.02
MURPHY USA	119	USD	58,976	0.02
MYR GROUP	226	USD	23,278	0.01
NABORS INDUSTRIES	1,271	USD	84,394	0.03
NASDAQ OMX GROUP	1,646	USD	119,286	0.04
NATIONAL FUEL GAS	413	USD	25,044	0.01
NATIONAL OILWELL VARCO	6,565	USD	105,500	0.04
NATIONAL VISION HOLDINGS	1,458	USD	16,053	0.01



NAVIENT	3,165	USD	49,311	0.02
NCR	6,147	USD	84,275	0.03
NCR ATLEOS	2,975	USD	84,936	0.03
NELNET	362	USD	40,323	0.01
NETAPP	1,053	USD	129,403	0.05
NETFLIX	983	USD	693,654	0.25
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	4,109	USD	46,473	0.02
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	8,611	USD	99,543	0.04
NEW YORK TIMES "A"	724	USD	40,110	0.01
NEWELL RUBBERMAID	23,373	USD	179,505	0.07
NEWMARK GROUP	8,646	USD	134,748	0.05
NEWMONT MINING	9,118	USD	487,631	0.18
NEWS "A"	6,640	USD	175,196	0.06
NEXSTAR BROADCASTING GROUP "A"	900	USD	149,922	0.05
NEXTERA ENERGY	322	USD	27,214	0.01
NIKE "B"	5,078	USD	450,723	0.17
NISOURCE	959	USD	33,172	0.01
NORDSON	221	USD	57,911	0.02
NORDSTROM	9,114	USD	205,885	0.08
NORFOLK SOUTHERN	1,335	USD	332,535	0.12
NORTHERN TRUST	2,249	USD	201,870	0.07
NORTHROP GRUMMAN	1,333	USD	701,638	0.26
NORTONLIFELOCK	6,580	USD	180,325	0.07
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	1,663	USD	34,042	0.01
NRG ENERGY	766	USD	70,104	0.03
NUCOR	1,901	USD	286,519	0.11
NUTANIX	604	USD	35,817	0.01
NVIDIA	2,132	USD	255,627	0.09
NVR	10	USD	97,119	0.04
O I GLASS	11,566	USD	152,093	0.06
OCCIDENTAL PETROLEUM	9,719	USD	503,833	0.18
OCEANEERING INTERNATIONAL	2,090	USD	52,187	0.02
OGE ENERGY	1,300	USD	53,417	0.02
OKTA INC	374	USD	27,631	0.01
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,002	USD	199,438	0.07
OLD NATIONAL BANCORP	1,362	USD	25,422	0.01
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL	2,758	USD	97,275	0.04
OLIN	1,880	USD	90,240	0.03
OLLIES BARGAIN OUTLET HOLDINGS	403	USD	39,502	0.01
OMNICO	5,940	USD	610,573	0.22
ON SEMICONDUCTOR	2,307	USD	168,296	0.06
ONEMAIN HOLDINGS	1,520	USD	71,060	0.03
ONEOK	1,042	USD	94,718	0.03
OPENDOOR TECHNOLOGIES	21,747	USD	43,820	0.02
ORACLE	11,855	USD	1,981,682	0.74
O'REILLY AUTOMOTIVE	352	USD	403,318	0.15
ORGANON & CO	3,555	USD	68,398	0.03
OSHKOSH TRUCK	709	USD	70,553	0.03
OSI SYSTEMS	243	USD	36,158	0.01
OTIS WORLDWIDE	4,074	USD	425,326	0.16
OVINTIV	3,135	USD	121,042	0.04
OWENS & MINOR	1,995	USD	31,980	0.01
OWENS CORNING	830	USD	144,628	0.05
PACCAR	2,221	USD	218,535	0.08
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	624	USD	134,403	0.05
PACTIV EVERGREEN	8,511	USD	98,302	0.04
PALO ALTO NETWORKS	327	USD	111,648	0.04
PARKER-HANNIFIN	510	USD	318,332	0.12
PARSONS	831	USD	85,726	0.03
PATRICK INDUSTRIES	411	USD	58,629	0.02
PATTERSON	2,125	USD	46,623	0.02
PATTERSON-UTI ENERGY	7,730	USD	60,333	0.02

PAYCHEX	1,165	USD	156,308	0.06
PAYCOM SOFTWARE	309	USD	51,683	0.02
PAYPAL HOLDINGS	5,173	USD	403,856	0.15
PBF ENERGY	2,242	USD	69,883	0.03
PEABODY ENERGY	1,242	USD	32,677	0.01
PEGASYSTEMS	611	USD	44,530	0.02
PENN NATIONAL GAMING	2,457	USD	46,904	0.02
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	743	USD	84,724	0.03
PENSKE AUTO GROUP	893	USD	144,353	0.05
PEPSICO	9,802	USD	1,669,967	0.62
PERFORMANCE FOOD GROUP	1,044	USD	81,505	0.03
PERKINELMER	584	USD	73,923	0.03
PETCO HEALTH & WELLNESS	16,192	USD	74,645	0.03
PFIZER	33,167	USD	964,828	0.35
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	6,611	USD	800,394	0.29
PHILLIPS 66	2,369	USD	311,879	0.11
PHINIA	816	USD	37,658	0.01
PILGRIMS PRIDE	6,281	USD	282,959	0.10
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	201	USD	19,583	0.01
PINNACLE WEST CAPITAL	400	USD	35,848	0.01
PIPER JAFFRAY	246	USD	68,905	0.03
PITNEY-BOWES	9,892	USD	70,678	0.03
PJT PARTNERS "A"	332	USD	44,491	0.02
PLEXUS	978	USD	133,453	0.05
PNC FINANCIAL SERVICES	3,391	USD	624,046	0.23
POLARIS INDUSTRIES	757	USD	63,823	0.02
POOL	72	USD	26,981	0.01
POPULAR	752	USD	75,493	0.03
POST HOLDINGS	469	USD	54,273	0.02
PPG INDUSTRIES	2,281	USD	302,096	0.11
PPL	5,264	USD	174,291	0.06
PRICESMART	425	USD	39,041	0.01
PRIMERICA	138	USD	36,435	0.01
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,709	USD	146,709	0.05
PROCTER AND GAMBLE	7,295	USD	1,266,850	0.46
PROGRESSIVE	1,745	USD	440,909	0.16
PROLOGIS	902	USD	113,291	0.04
PROSPERITY BANCSHARES	434	USD	31,053	0.01
PRUDENTIAL FINANCIAL	3,123	USD	377,664	0.14
PTC	205	USD	37,197	0.01
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	1,431	USD	126,887	0.05
PUBLIC STORAGE	355	USD	127,399	0.05
PULTE GROUP	921	USD	131,243	0.05
PURE STORAGE	111	USD	5,483	0.00
PVH	1,585	USD	159,641	0.06
QORVO	587	USD	60,396	0.02
QUALCOMM	2,672	USD	454,400	0.17
QUANTA SERVICES	679	USD	202,247	0.07
QUEST DIAGNOSTICS	1,625	USD	251,769	0.09
QUIDELORTHO	875	USD	39,646	0.01
R1 RCM	7,253	USD	102,811	0.04
RADIAN GROUP	1,153	USD	39,940	0.01
RADNET	635	USD	44,653	0.02
RALPH LAUREN	550	USD	106,986	0.04
RANGE RESOURCES	1,288	USD	39,980	0.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	2,858	USD	351,363	0.13
RAYTHEON TECHNOLOGY	11,963	USD	1,440,943	0.53
REALOGY HOLDINGS	10,890	USD	54,995	0.02
REGAL BELOIT	744	USD	124,203	0.05
REGENCY CENTERS	384	USD	27,544	0.01
REGENERON PHARMS	130	USD	137,127	0.05
REGIONS FINANCIAL	8,820	USD	205,153	0.08

REINSURANCE GROUP OF AMERICA	142	USD	30,752	0.01
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	331	USD	95,752	0.04
RENT A CENTER	1,050	USD	33,831	0.01
REPUBLIC SERVICES	1,021	USD	204,210	0.07
RESIDEO TECHNOLOGIES	2,757	USD	55,416	0.02
RESMED	126	USD	30,770	0.01
REV GROUP	1,312	USD	36,014	0.01
REYNOLDS CONSUMER PRODUCTS	938	USD	29,200	0.01
RINGCENTRAL	960	USD	30,230	0.01
ROBERT HALF INTERNATIONAL	1,478	USD	99,780	0.04
ROBINHOOD MARKETS	544	USD	12,670	0.00
ROCKET	11,746	USD	224,231	0.08
ROCKWELL AUTOMATION	557	USD	149,566	0.05
ROLLINS	1,900	USD	95,874	0.04
ROPER INDUSTRIES	214	USD	118,428	0.04
ROSS STORES	2,343	USD	351,333	0.13
RPM INTERNATIONAL	748	USD	90,336	0.03
RUSH ENTERTAINMENT "A"	881	USD	46,711	0.02
RXO	3,327	USD	92,990	0.03
H RYAN SPECIALTY GROUP OLDINGS	284	USD	18,733	0.01
RYDER SYSTEM	2,586	USD	379,935	0.14
RYERSON HOLDING	981	USD	19,522	0.01
S&P GLOBAL	1,099	USD	564,589	0.21
SABRE	7,231	USD	26,863	0.01
SAIA	142	USD	62,909	0.02
SALESFORCE	2,224	USD	604,550	0.22
SALLY BEAUTY	7,924	USD	107,291	0.04
SANMINA	2,248	USD	154,280	0.06
SCHEIN HENRY	1,188	USD	86,261	0.03
SCHLUMBERGER	14,197	USD	602,237	0.22
SCHNEIDER NATIONAL	2,967	USD	85,420	0.03
SCHOLASTIC	1,367	USD	43,525	0.02
SCHWEITZER MAUDUIT INTERNATIONAL	1,502	USD	25,699	0.01
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	1,139	USD	158,196	0.06
SCIENTIFIC GAMES	1,269	USD	114,641	0.04
SCOTTS MIRACLE-GRO	512	USD	44,140	0.02
SEALED AIR	2,237	USD	81,472	0.03
SEAWORLD ENTERTAINMENT	547	USD	27,695	0.01
SEI INVESTMENTS	870	USD	60,213	0.02
SELECT MEDICAL HOLDINGS	5,166	USD	179,054	0.07
SEMPRA	1,908	USD	159,032	0.06
SERVICE CORPORATION INTER-NATIONAL	1,444	USD	112,950	0.04
SERVICENOW	115	USD	101,449	0.04
SHERWIN WILLIAMS	1,001	USD	379,549	0.14
SILGAN HOLDINGS	1,584	USD	82,067	0.03
SILICON LABORATORIES	230	USD	26,373	0.01
SIMON PROPERTY GROUP	1,072	USD	180,439	0.07
SINCLAIR	8,672	USD	132,682	0.05
SKECHERS "A"	911	USD	60,964	0.02
SKYLINE CHAMPION	419	USD	39,679	0.01
SKYWEST	983	USD	83,555	0.03
SKYWORKS SOLUTIONS	759	USD	74,602	0.03
SL GREEN REALTY	1,011	USD	70,204	0.03
SLM	2,446	USD	55,549	0.02
SNAP-ON	293	USD	84,492	0.03
SNOWFLAKE	63	USD	7,213	0.00
SOHO HOUSE & CO	6,755	USD	35,531	0.01
SOLARWINDS	2,798	USD	35,786	0.01
SOLVENTUM	9,313	USD	631,049	0.23
SONIC AUTOMOTIVE	658	USD	38,565	0.01
SONOCO PRODUCTS	1,707	USD	92,144	0.03
SOUTH STATE	887	USD	85,950	0.03

SOUTHERN COMFORT	3,230	USD	292,573	0.11
SOUTHWESTERN ENERGY	6,592	USD	47,561	0.02
SPARTANNASH	2,899	USD	64,822	0.02
SPECTRUM BRANDS	974	USD	92,092	0.03
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS "A"	2,347	USD	76,489	0.03
SPROUTS FARMERS MARKETS	1,197	USD	132,005	0.05
SQUARE	587	USD	39,669	0.01
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,606	USD	266,772	0.10
ST MARY LAND & EXPLORATION	421	USD	16,941	0.01
STAGWELL	7,362	USD	51,608	0.02
STANLEY BLACK & DECKER	3,208	USD	351,597	0.13
STARBUCKS	8,345	USD	809,882	0.30
STATE STREET	4,852	USD	428,577	0.16
STEEL DYNAMICS	893	USD	112,911	0.04
STEELCASE	1,949	USD	25,883	0.01
STERICYCLE	608	USD	37,088	0.01
STERLING CHECK	2,890	USD	48,292	0.02
STEWART INFORMATION SERVICES	615	USD	45,436	0.02
STIFEL FINANCIAL	1,691	USD	158,430	0.06
STONEX GROUP	645	USD	52,690	0.02
STRYKER	850	USD	305,031	0.11
SUMMIT MATERIALS	715	USD	27,713	0.01
SW AIRLINES	15,713	USD	463,691	0.17
SYLVAMO	360	USD	31,140	0.01
SYNCHRONY FINANCIAL	5,722	USD	284,097	0.10
SYNNEX	2,187	USD	260,953	0.10
SYNOPSIS	240	USD	122,026	0.04
SYNOVUS FINANCIAL	1,263	USD	55,938	0.02
SYSKO	3,796	USD	295,670	0.11
T ROWE PRICE GROUP	1,977	USD	214,386	0.08
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	314	USD	47,973	0.02
TANGO HOLDINGS	942	USD	117,091	0.04
TAPESTRY	2,979	USD	139,894	0.05
TARGA RESOURCES	453	USD	66,863	0.02
TARGET	9,544	USD	1,484,474	0.54
TASKUS	12,717	USD	155,402	0.06
TAYLOR MORRISON HOME "A"	673	USD	47,171	0.02
TEGNA	3,724	USD	58,411	0.02
TELEDYNE TECHNOLOGIES	161	USD	70,009	0.03
TELEFLEX	221	USD	54,737	0.02
TELEPHONE & DATA SYSTEMS	4,098	USD	97,860	0.04
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	1,200	USD	65,292	0.02
TENET HEALTHCARE	3,369	USD	554,740	0.20
TERADATA	1,568	USD	47,526	0.02
TERADYNE	425	USD	56,704	0.02
TEREX	757	USD	39,954	0.01
TESLA MOTORS	2,354	USD	606,155	0.22
TETRA TECH	1,700	USD	79,424	0.03
TEXAS INSTRUMENTS	2,125	USD	438,855	0.16
TEXAS ROADHOUSE	524	USD	92,701	0.03
TEXTRON	2,263	USD	199,144	0.07
THE CHEMOURS	1,805	USD	37,057	0.01
THE CLOROX	612	USD	99,909	0.04
THE MOSAIC	4,167	USD	112,259	0.04
THE ODP CORPORATION	2,452	USD	72,628	0.03
THE WENDY'S COMPANY	1,646	USD	29,192	0.01
THERMO FISHER SCIENTIFIC	1,029	USD	631,353	0.23
THOR INDUSTRIES	1,285	USD	141,067	0.05
THOUGHTWORKS HOLDING	7,200	USD	31,752	0.01
TIDEWATER	286	USD	20,761	0.01
TIMKEN	1,122	USD	95,129	0.03
TITAN INTERNATIONAL	4,316	USD	35,478	0.01

TJX	9,421	USD	1,103,011	0.40
T-MOBILE US	6,411	USD	1,321,179	0.48
TOLL BROTHERS	605	USD	92,958	0.03
TOPBUILD	138	USD	55,909	0.02
TORO	495	USD	42,951	0.02
TPG	1,194	USD	69,049	0.03
TRACTOR SUPPLY	618	USD	178,831	0.07
TRANSDIGM GROUP	54	USD	75,921	0.03
TRANSOCEAN	14,237	USD	61,433	0.02
TRANSUNION	1,153	USD	119,981	0.04
TRAVEL PLUS LEISURE	793	USD	36,494	0.01
TRAVELERS COMPANIES	1,360	USD	318,995	0.12
TREEHOUSE FOODS	1,233	USD	51,527	0.02
TRIMBLE NAVIGATION	1,085	USD	66,673	0.02
TRINET GROUP	397	USD	38,362	0.01
TRINITY INDUSTRIES	876	USD	30,301	0.01
TRUIST FINANCIAL	14,099	USD	600,899	0.22
TTEC HOLDINGS	36,314	USD	194,280	0.07
TTM TECHNOLOGIES	4,130	USD	75,001	0.03
TUTOR PERINI	307	USD	8,071	0.00
TWILIO	373	USD	24,070	0.01
TYLER TECHNOLOGIES	76	USD	44,153	0.02
TYSON FOODS "A"	11,914	USD	713,529	0.26
UBER TECHNOLOGIES	1,337	USD	100,482	0.04
UFP INDUSTRIES	553	USD	72,968	0.03
UGI	2,143	USD	53,896	0.02
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE	451	USD	177,229	0.06
UMB FINANCIAL	392	USD	41,191	0.02
UNDER ARMOUR "A"	10,461	USD	92,580	0.03
UNIFIRST	239	USD	46,861	0.02
UNION PACIFIC	2,738	USD	674,315	0.25
UNITED BANKSHARES	737	USD	27,402	0.01
UNITED NATURAL FOODS	5,723	USD	96,204	0.04
UNITED PARCEL SERVICES	18,266	USD	2,494,588	0.92
UNITED RENTALS	415	USD	334,050	0.12
UNITED STATES STEEL	3,111	USD	107,952	0.04
UNITEDHEALTH	4,587	USD	2,685,046	0.99
UNITY SOFTWARE	1,573	USD	35,503	0.01
UNIVERSAL	1,556	USD	82,779	0.03
UNIVERSAL HEALTH SERVICES "B"	1,842	USD	409,827	0.15
UNIVERSAL LOGISTICS HOLDINGS	332	USD	14,336	0.01
UNUM GROUP	1,609	USD	94,641	0.03
URBAN OUTFITTERS	1,643	USD	63,453	0.02
US BANCORP	16,273	USD	739,608	0.27
US CELLULAR	1,107	USD	63,165	0.02
US FOODS HOLDING CORP	1,746	USD	106,785	0.04
UWM HOLDINGS	3,697	USD	31,055	0.01
VAIL RESORTS	209	USD	36,581	0.01
VALARIS	408	USD	23,142	0.01
VALERO ENERGY	2,553	USD	347,208	0.13
VALLEY NATIONAL BANCORP	5,904	USD	52,988	0.02
VALMONT INDUSTRIES	236	USD	68,223	0.03
VALVOLINE	1,181	USD	49,484	0.02
VECTRUS	780	USD	43,399	0.02
VEEVA SYSTEMS "A"	183	USD	38,468	0.01
VENTAS	1,434	USD	92,063	0.03
VERALTO CORP	443	USD	49,195	0.02
VERISIGN	262	USD	49,804	0.02
VERISK ANALYTICS	467	USD	124,199	0.05
VERIZON COMMUNICATIONS	44,753	USD	2,023,283	0.75
VERTEX PHARMACEUTICALS	204	USD	94,656	0.03
VERTIV HOLDINGS	1,124	USD	109,905	0.04

VESTIS CORP	6,798	USD	102,514	0.04
VF	13,598	USD	267,609	0.10
VIACOMCBS	22,683	USD	241,234	0.09
VIASAT	2,477	USD	29,848	0.01
VIATRIS	35,908	USD	415,276	0.15
VICTORIA'S SECRET	1,468	USD	37,199	0.01
VIRTU FINANCIAL	2,502	USD	77,537	0.03
VISA "A"	3,299	USD	905,180	0.33
VISHAY INTERTECHNOLOGY	4,654	USD	87,774	0.03
VISTA OUTDOOR	224	USD	8,792	0.00
VISTEON	439	USD	42,153	0.02
VISTRA ENERGY CORP	1,073	USD	127,311	0.05
VONTIER	596	USD	20,204	0.01
VORNADO REALTY TRUST	2,011	USD	79,052	0.03
VOYA FINANCIAL	925	USD	72,742	0.03
VULCAN MATERIALS	365	USD	90,673	0.03
W.R. BERKLEY	1,135	USD	63,821	0.02
WABASH NATIONAL	1,605	USD	30,688	0.01
WABTEC	960	USD	174,816	0.06
WAL MART STORES	103,103	USD	8,293,604	3.05
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	68,356	USD	621,014	0.23
WALKER & DUNLOP	321	USD	36,180	0.01
WALT DISNEY	13,957	USD	1,335,266	0.49
WASTE MAN	1,774	USD	366,863	0.13
WATERS	225	USD	80,903	0.03
WATSCO	79	USD	38,987	0.01
WATTS WATER TECHNOLOGIES	146	USD	30,266	0.01
WAYFAIR "A"	656	USD	36,579	0.01
WEBSTER FINANCIAL	2,097	USD	97,972	0.04
WEC ENERGY GROUP	684	USD	65,527	0.02
WEIS MARKETS	1,116	USD	77,383	0.03
WELLS FARGO	42,999	USD	2,419,984	0.90
WERNER ENTERPRISES	1,438	USD	56,413	0.02
WESCO INTERNATIONAL	160	USD	26,854	0.01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	117	USD	35,568	0.01
WESTERN ALLIANCE BANCORP	344	USD	29,876	0.01
WESTERN DIGITAL	3,944	USD	270,913	0.10
WESTERN UNION	6,863	USD	82,390	0.03
WESTLAKE CHEMICAL	632	USD	94,712	0.03
WEX	131	USD	27,438	0.01
WEYERHAEUSER	4,694	USD	157,953	0.06
WHIRLPOOL	3,225	USD	346,107	0.13
WILLIAMS COMPANIES	4,755	USD	215,972	0.08
WILLIAMS SONOMA	545	USD	84,137	0.03
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS	1,200	USD	45,510	0.02
WINNEBAGO INDUSTRIES	382	USD	22,202	0.01
WINTRUST FINANCIAL	358	USD	38,603	0.01
WOODWARD	267	USD	45,582	0.02
WORKDAY "A"	297	USD	72,129	0.03
WORLD FUEL SERVICES	1,134	USD	34,927	0.01
WORTHINGTON INDUSTRIES	834	USD	34,002	0.01
WP CAREY REIT	669	USD	41,311	0.02
WYNDHAM HOTELS AND RESORTS	778	USD	60,777	0.02
WYNN RESORTS	595	USD	57,751	0.02
XCEL ENERGY	1,313	USD	85,516	0.03
XEROX HOLDINGS	10,947	USD	113,301	0.04
XPO LOGISTICS	1,576	USD	173,990	0.06
XYLEM INCORPORATED	746	USD	99,860	0.04
YELP	874	USD	30,503	0.01
YUM BRANDS	766	USD	107,669	0.04
ZEBRA TECHNOLOGIES "A"	177	USD	65,462	0.02
ZILLOW GROUP	587	USD	37,715	0.01

ZIMMER HOLDINGS	1,544	USD	166,613	0.06
ZIONS BANCORP	2,414	USD	114,399	0.04
ZOETIS	907	USD	176,520	0.06
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS	909	USD	63,348	0.02
			<b>255,755,293</b>	<b>93.76</b>
<b>株式合計</b>			<b>268,798,186</b>	<b>98.54</b>
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>268,798,186</b>	<b>98.54</b>
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<u>英国</u>				
TECHNIPFMC	6,312	USD	164,869	0.06
			<b>164,869</b>	<b>0.06</b>
<u>アイルランド</u>				
ADIANT	12,862	USD	292,353	0.11
			<b>292,353</b>	<b>0.11</b>
<u>米国</u>				
ALCOA UPSTREAM	1,925	USD	74,671	0.03
CONDUENT	108,525	USD	424,876	0.16
CORECIVIC REIT	4,148	USD	53,053	0.02
HILLTOP HOLDINGS	1,692	USD	53,856	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	1,117	USD	257,379	0.09
HOULIHAN LOKEY	444	USD	69,584	0.03
LAMB WESTON HOLDINGS	445	USD	29,205	0.01
NATIONAL HEALTHCARE	374	USD	46,002	0.02
PLAINS	4,772	USD	88,544	0.03
RESTORATION HARDWARE HOLDING	98	USD	32,853	0.01
SBA COMMUNICATIONS	271	USD	65,010	0.02
SEABOARD	25	USD	78,495	0.03
WELLTOWER	227	USD	28,879	0.01
			<b>1,302,407</b>	<b>0.48</b>
<b>株式合計</b>			<b>1,759,629</b>	<b>0.65</b>
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>1,759,629</b>	<b>0.65</b>
<b>投資信託 / 投資法人</b>				
<u>米国</u>				
EXTRA SPACE STORAGE	194	USD	34,641	0.01
MIDAMERICA APARTMENT	489	USD	77,550	0.03
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,155	USD	46,535	0.02
			<b>158,726</b>	<b>0.06</b>
<b>投資信託 / 投資法人合計</b>			<b>158,726</b>	<b>0.06</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>270,716,541</b>	<b>99.25</b>
<b>その他の純資産</b>			<b>2,051,624</b>	<b>0.75</b>
<b>純資産合計</b>			<b>272,768,165</b>	<b>100.00</b>

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

## 投資有価証券およびその他の純資産明細表

## インド・エクイティ

## 2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>インド</b>				
AKUMS DRUGS & PHARMACEUTICALS	328,594	INR	3,277,461	0.20
ALSTROM	775,767	INR	15,561,395	0.94
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	360,244	INR	30,947,636	1.86
ASIAN PAINTS	496,638	INR	19,729,510	1.19
AVENUE SUPERMARTS	200,000	INR	12,162,826	0.73
AXIS BANK	2,500,000	INR	36,759,595	2.21
BHARAT ELECTRONICS	10,000,000	INR	34,020,972	2.05
BHARTI AIRTEL	1,250,000	INR	25,500,067	1.53
CADILA HEALTHCARE	1,500,000	INR	19,126,505	1.15
CONCORD BIOTECH	568,421	INR	13,786,717	0.83
DALMIA BHARAT	786,013	INR	18,132,430	1.09
DELHIVERY	4,616,790	INR	23,414,159	1.41
DLF	6,952,456	INR	74,264,893	4.47
ESCORTS LIMITED	395,320	INR	20,137,433	1.21
EXIDE INDUSTRIES	4,616,294	INR	27,683,579	1.66
FSN E-COMMERCE VENTURES	1,906,587	INR	4,450,381	0.27
GODREJ CONSUMER PRODUCTS	1,432,529	INR	23,819,286	1.43
HCL TECHNOLOGIES	750,000	INR	16,074,641	0.97
HDFC BANK	6,048,510	INR	125,013,907	7.51
HINDUSTAN UNILEVER	862,594	INR	30,450,761	1.83
ICICI BANK	2,418,198	INR	36,734,131	2.21
INDUSIND BANK	1,100,000	INR	19,001,626	1.14
INFOSYS	1,873,301	INR	41,927,338	2.52
JINDAL STAINLESS	2,181,402	INR	20,577,238	1.24
JINDAL STEEL & POWER	3,439,446	INR	42,670,247	2.57
LARSEN & TOUBRO	1,785,477	INR	78,311,599	4.71
LUPIN	1,000,000	INR	26,146,388	1.57
MAHINDRA & MAHINDRA	353,302	INR	13,047,948	0.78
MARUTI SUZUKI INDIA	96,519	INR	15,247,010	0.92
MOTHERSON SUMI WIRING MULTI COMMODITY	4,205,891	INR	3,574,452	0.21
EXCHANGE OF INDIA	666,694	INR	45,031,405	2.71
PB FINTECH	1,950,853	INR	37,711,661	2.27
PHOENIX MILLS	1,447,628	INR	31,882,754	1.92
PI INDUSTRIES	163,887	INR	9,105,078	0.55
POWER FINANCIAL	1,271,531	INR	7,405,268	0.45
RELIANCE INDUSTRIES	3,070,726	INR	108,212,162	6.50
SBI CARDS AND PAYMENT SERVICES	3,319,530	INR	30,647,757	1.84
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	357,171	INR	15,245,391	0.92
STATE BANK OF INDIA	4,104,337	INR	38,589,008	2.32
SUN PHARMACEUTICALS	2,728,534	INR	62,732,554	3.77
SUNDARAM FINANCE	256,910	INR	16,159,797	0.97
TATA MOTORS	1,929,144	INR	22,436,899	1.35
TBO TEK	232,733	INR	4,983,134	0.30



TECH MAHINDRA	400,097	INR	7,530,114	0.45
TITAN INDUSTRIES	824,153	INR	37,607,075	2.26
TVS MOTOR COMPANY	500,000	INR	16,943,960	1.02
ULTRATECH CEMENT	296,141	INR	41,706,491	2.51
VARUN BEVERAGES	4,231,557	INR	30,615,212	1.84
WABCO	56,728	INR	10,755,076	0.65
ZOMATO	15,719,434	INR	51,265,599	3.08
			<b>1,498,118,526</b>	<b>90.09</b>
<b>米国</b>				
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	482,312	USD	37,084,970	2.23
			<b>37,084,970</b>	<b>2.23</b>
<b>株式合計</b>				
			<b>1,535,203,496</b>	<b>92.32</b>
<b>預託証券</b>				
<b>インド</b>				
HDFC BANK	52,652	USD	3,312,864	0.20
ICICI BANK	2,121,631	USD	63,436,767	3.81
INFOSYS	3,308,930	USD	73,871,862	4.45
			<b>140,621,493</b>	<b>8.46</b>
<b>預託証券合計</b>				
			<b>140,621,493</b>	<b>8.46</b>
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>				
			<b>1,675,824,989</b>	<b>100.78</b>
<b>投資信託 / 投資法人</b>				
<b>アイルランド</b>				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	62,148,282	USD	62,148,282	3.75
			<b>62,148,282</b>	<b>3.75</b>
<b>投資信託 / 投資法人合計</b>				
			<b>62,148,282</b>	<b>3.75</b>
<b>投資有価証券合計</b>				
			<b>1,737,973,271</b>	<b>104.53</b>
<b>その他の純負債</b>				
			<b>(74,884,575)</b>	<b>(4.53)</b>
<b>純資産総額</b>				
			<b>1,663,088,696</b>	<b>100.00</b>

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

#### 投資有価証券およびその他の純資産明細表

##### ロシア・エクイティ\*

2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>その他の譲渡可能有価証券</b>				
<b>株式</b>				
<b>英国</b>				
POLYMETAL INTERNATIONAL **	15,451	RUB	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>オランダ</b>				
YANDEX **	26,811	USD	-	0.00

YANDEX (NL0009805522)**	140,775	RUB	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>ロシア連邦</b>				
ALROSA**	1,194,750	RUB	-	0.00
GAZPROM**	213,540	RUB	-	0.00
GAZPROM NEFT CLS**	620,390	RUB	-	0.00
LUKOIL**	13,760	RUB	-	0.00
MAGNIT**	80,475	RUB	-	0.00
MOSCOW EXCHANGE MICEX**	876,470	RUB	-	0.00
PHOSAGRO**	35,849	RUB	-	0.00
POLYUS GOLD**	33,542	RUB	-	0.00
ROSNEFT OIL**	142,685	RUB	-	0.00
SBERBANK**	1,902,100	RUB	-	0.00
SEGEZHA GROUP**	22,169,600	RUB	-	0.00
SURGUTNEFTEGAZ CLS**	1,260,000	RUB	-	0.00
TATNEFT**	450,466	RUB	-	0.00
UNITED RUSAL INTERNATIONAL**	2,703,400	RUB	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>株式合計</b>				
<b>預託証券</b>				
<b>キプロス</b>				
OZON HOLDINGS**	54,741	RUB	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>オランダ</b>				
X5 RETAIL GROUP**	131,652	USD	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>ロシア連邦</b>				
GAZPROM PJSC**	1,027,252	USD	-	0.00
JSC MMC NORILSK NICKEL**	150,280	USD	-	0.00
LUKOIL**	133,476	USD	-	0.00
NOVATEK**	29,077	USD	-	0.00
NOVOLIPETSK STEEL**	146,086	USD	-	0.00
ROSNEFT OIL**	739,463	USD	-	0.00
SEVERSTAL**	202,129	USD	-	0.00
TATNEFT**	54,024	USD	-	0.00
TCS GROUP HOLDINGS**	83,124	USD	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>預託証券合計</b>				
			-	<b>0.00</b>
<b>優先株式</b>				
<b>ロシア連邦</b>				
SURGUTNEFTEGAZ**	2,602,900	RUB	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>優先株式合計</b>				
			-	<b>0.00</b>
<b>その他の譲渡可能価値証券合計</b>				
			-	<b>0.00</b>
<b>投資価値証券合計</b>				
			-	<b>0.00</b>
<b>その他の純資産</b>				
			<b>12,090,760</b>	<b>100.00</b>
<b>純資産総額</b>				
			<b>12,090,760</b>	<b>100.00</b>

\* ロシア・エクイティの取引用の公式純資産価額の計算は、モスクワ証券取引所の閉鎖により2022年2月25日以降停止されている。

\*\* 2022年2月25日以降のウクライナ・ロシア危機による市場の状況に基づき、プライシング委員会および管理会社は、当サブ・ファンドのポートフォリオに組入れられているすべての現地ルーブル建ロシア株の評価をゼロに引き下げることに合意し、その旨指示した。

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

## 投資有価証券およびその他の純資産明細表

## グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

2024年9月30日現在の投資有価証券明細表（米ドル表示）

銘柄	額面金額 / 数量	通貨	評価額	純資産に 占める割合 (%)
<b>投資有価証券</b>				
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>アンゴラ</b>				
ANGOLA (GOVT) 9.5% 12/11/2025	2,000,000	USD	2,038,086	0.21
			<b>2,038,086</b>	<b>0.21</b>
<b>アルゼンチン</b>				
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2035	18,693,516	USD	8,961,131	0.92
			<b>8,961,131</b>	<b>0.92</b>
<b>オーストリア</b>				
SUZANO AUSTRIA 5.75% 14/07/2026	1,500,000		1,524,532	0.16
			<b>1,524,532</b>	<b>0.16</b>
<b>アゼルバイジャン</b>				
AZERBAIJAN (GOVT) 3.5% 01/09/2032	4,000,000	USD	3,599,339	0.37
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875% 24/03/2026	1,500,000	USD	1,535,356	0.16
			<b>5,134,695</b>	<b>0.53</b>
<b>バーレーン</b>				
BAHRAIN (GOVT) 7% 12/10/2028	1,400,000	USD	1,484,420	0.15
			<b>1,484,420</b>	<b>0.15</b>
<b>ベナン</b>				
BENIN (GOVT) 7.96% 13/02/2038	3,500,000	USD	3,477,278	0.36
			<b>3,477,278</b>	<b>0.36</b>
<b>ブラジル</b>				
BRAZILIAN (GOVT) 7.125% 13/05/2054	2,500,000	USD	2,593,378	0.27
BRAZIL (GOVT) 10% 01/01/2033	69,000	BRL	11,292,498	1.16
			<b>13,885,876</b>	<b>1.43</b>
<b>チリ</b>				
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 6.3% 08/09/2053	5,000,000	USD	5,299,750	0.55
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 6.44% 26/01/2036	5,000,000	USD	5,437,822	0.56
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 6.15% 10/05/2033	6,454,000	USD	6,848,004	0.71
			<b>17,585,576</b>	<b>1.82</b>
<b>中国</b>				
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6.125% 21/02/2024*	600,000	USD	32,403	0.00
TIMES CHINA HOLDINGS 5.75% 14/01/2027	5,800,000	USD	159,501	0.02
ZHENRO PROPERTIES GROUP 7.1% 10/09/2024**	1,100,000	USD	10,495	0.00
			<b>202,399</b>	<b>0.02</b>
<b>コロンビア</b>				
BANCOLOMBIA 8.625% VRN 24/12/2034	3,070,000	USD	3,278,592	0.34
COLOMBIA (GOVT) 8% 14/11/2035	6,000,000	USD	6,402,448	0.66
COLOMBIA (GOVT) 8% 20/04/2033	3,200,000	USD	3,443,867	0.36
COLOMBIA (GOVT) 8.75% 14/11/2053	9,233,000	USD	10,132,768	1.04
ECOPETROL 5.875% 28/05/2045	4,000,000	USD	3,001,150	0.31
ECOPETROL 8.625% 19/01/2029	2,600,000	USD	2,803,397	0.29
ECOPETROL 8.875% 13/01/2033	6,950,000	USD	7,461,650	0.77
			<b>36,523,872</b>	<b>3.77</b>
<b>コスタリカ</b>				
COSTA RICA (GOVT) 6.55% 03/04/2034	10,970,000	USD	11,709,273	1.21
			<b>11,709,273</b>	<b>1.21</b>
<b>ドミニカ共和国</b>				

DOMINICAN REPUBLIC (GOVT) 6.6% 01/06/2036	5,643,000	USD	5,989,353	0.62
DOMINICAN REPUBLIC (GOVT) 7.05% 03/02/2031	2,700,000	USD	2,914,854	0.30
			<b>8,904,207</b>	<b>0.92</b>
<b>エジプト</b>				
EGYPT (GOVT) 5.25% 06/10/2025	1,865,000	USD	1,851,378	0.19
EGYPT (GOVT) 7.3% 30/09/2033	5,650,000	USD	4,809,365	0.50
EGYPT (GOVT) 7.625% 29/05/2032	7,200,000	USD	6,404,953	0.66
EGYPT (GOVT) 7.903% 21/02/2048	2,500,000	USD	1,936,239	0.20
EGYPT (GOVT) 8.50% 31/01/2047	7,000,000	USD	5,668,014	0.59
EGYPT (GOVT) 8.75% 30/09/2051	7,000,000	USD	5,742,519	0.59
			<b>26,412,468</b>	<b>2.73</b>
<b>エルサルバドル</b>				
EL SALVADOR (GOVT) 8.625% 28/02/2029	1,130,000	USD	1,113,408	0.11
EL SALVADOR (GOVT) 0.25% 17/04/2030	29,340,000	USD	687,131	0.07
EL SALVADOR (GOVT) 8.25% 10/04/2032	3,714,000	USD	3,452,474	0.36
			<b>5,253,013</b>	<b>0.54</b>
<b>ガボン</b>				
GABON (GOVT) 6.625% 06/02/2031	1,082,000	USD	836,937	0.09
GABON (GOVT) 6.95% 16/06/2025	2,630,000	USD	2,475,187	0.25
GABON (GOVT) 7% 24/11/2031	2,118,000	USD	1,638,731	0.17
			<b>4,950,855</b>	<b>0.51</b>
<b>ガーナ</b>				
GHANA (GOVT) 7.625% 16/05/2029	800,000	USD	419,275	0.04
GHANA (GOVT) 7.875% 11/02/2035	4,000,000	USD	2,126,992	0.22
GHANA (GOVT) 7.875% 26/03/2027	9,150,000	USD	4,839,676	0.50
GHANA (GOVT) 8.627% 16/06/2049	3,520,000	USD	1,849,984	0.19
GHANA (GOVT) 8.75% 11/03/2061	1,000,000	USD	537,050	0.06
			<b>9,772,977</b>	<b>1.01</b>
<b>グアテマラ</b>				
GUATEMALA (GOVT) 6.125% 01/06/2050	2,400,000	USD	2,295,465	0.24
			<b>2,295,465</b>	<b>0.24</b>
<b>香港</b>				
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5.2% 30/01/2025	918,000	USD	48,284	0.00
			<b>48,284</b>	<b>0.00</b>
<b>ハンガリー</b>				
HUNGARY (GOVT) 5.25% 16/06/2029	3,150,000	USD	3,199,131	0.33
HUNGARY (GOVT) 5.5% 26/03/2036	3,000,000	USD	3,022,842	0.31
HUNGARY (GOVT) 6.125% 22/05/2028	3,950,000	USD	4,124,807	0.43
HUNGARY (GOVT) 6.25% 22/09/2032	1,529,000	USD	1,646,765	0.17
HUNGARY (GOVT) 6.75% 25/09/2052	5,850,000	USD	6,602,184	0.68
HUNGARY (GOVT) 7.625% 29/03/2041	3,030,000	USD	3,617,289	0.37
MAGYAR EXPORTIMPORT BANK 6.125% 04/12/2027	1,150,000	USD	1,182,278	0.12
			<b>23,395,296</b>	<b>2.41</b>
<b>インド</b>				
EXPORTIMPORT BANK OF INDIA 5.5% 18/01/2033	2,000,000	USD	2,102,600	0.22
			<b>2,102,600</b>	<b>0.22</b>
<b>インドネシア</b>				
INDONESIA (GOVT) 4.7% 06/06/2032	1,569,000	USD	1,596,102	0.16
INDONESIA (GOVT) 4.75% 10/09/2034	3,265,000	USD	3,298,220	0.34
INDONESIA (GOVT) 5.1% 10/02/2054	7,000,000	USD	7,103,517	0.73
INDONESIA (GOVT) 5.15% 10/09/2054	2,600,000	USD	2,649,418	0.27
INDONESIA (GOVT) 7.5% 15/05/2038	94,000,000,000	IDR	6,659,524	0.69
PERTAMINA 6.45% 30/05/2044	6,631,000	USD	7,343,298	0.77
PERTAMINA PERSERO 4.175% 21/01/2050	1,183,000	USD	981,310	0.10
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	4,000,000	USD	3,963,275	0.41
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% 15/05/2047	2,000,000	USD	1,888,789	0.19
			<b>35,483,453</b>	<b>3.66</b>
<b>イラク</b>				
IRAQ (GOVT) 5.8% 15/01/2028	7,700,000	USD	3,274,227	0.34
			<b>3,274,227</b>	<b>0.34</b>
<b>コートジボワール</b>				
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 5.75% VRN PERP	2,000,000	USD	1,989,522	0.21

IVORY COAST (GOVT) 7.625% 30/01/2033	1,330,000	USD	1,365,822	0.14
IVORY COAST (GOVT) 8.25% 30/01/2037	10,880,000	USD	11,193,816	1.15
			<b>14,549,160</b>	<b>1.50</b>
<b>カザフスタン</b>				
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5.375% 24/04/2030	3,000,000	USD	3,025,907	0.31
KAZMUNAYGAS NATIONAL 6.375% 24/10/2048	3,500,000	USD	3,477,273	0.36
			<b>6,503,180</b>	<b>0.67</b>
<b>ケニア</b>				
KENYA (GOVT) 7% 22/05/2027	3,810,000	USD	3,750,469	0.39
KENYA (GOVT) 9.75% 16/02/2031	5,950,000	USD	6,018,459	0.62
			<b>9,768,928</b>	<b>1.01</b>
<b>ラトビア</b>				
LATVIA (GOVT) 5.125% 30/07/2034	930,000		964,871	0.10
			<b>964,871</b>	<b>0.10</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				
ACU PETROLEO LUXEMBOURG 7.5% 13/07/2035	4,000,000	USD	3,789,380	0.39
COSAN LUXEMBOURG 7.25% 27/06/2031	6,000,000	USD	6,283,305	0.65
FS LUXEMBOURG 8.875% 12/02/2031	5,661,000	USD	5,806,508	0.60
GREENSAIF PIPELINES BIDCO 6.1027% 23/08/2042	7,086,000	USD	7,346,807	0.76
MHP LUX 6.95% 03/04/2026	2,340,000	USD	2,050,470	0.21
RAIZEN FUELS FINANCE 5.7% 17/01/2035	2,640,000	USD	2,623,998	0.27
			<b>27,900,468</b>	<b>2.88</b>
<b>マレーシア</b>				
KHAZANAH CAPITAL 4.876% 01/06/2033	2,090,000	USD	2,130,192	0.22
			<b>2,130,192</b>	<b>0.22</b>
<b>メキシコ</b>				
BANCO MERCANTIL DEL NORTE 6.625% VRN PERP COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 6.45% 24/01/2035	1,000,000	USD	929,701	0.10
MEXICO (GOVT) 6.35% 09/02/2035	3,185,000	USD	3,176,215	0.33
MEXICO (GOVT) 6.4% 07/05/2054	3,000,000	USD	3,155,983	0.33
MEXICO (GOVT) 6.4% 07/05/2054	4,400,000	USD	4,420,733	0.46
MEXICO (GOVT) 7.5% 03/06/2027	520,000	MXN	2,555,169	0.26
MEXICO (GOVT) 8.5% 18/11/2038	214,000	MXN	1,006,173	0.10
MEXICO CITY AIRPORT TRUST 4.25% 31/10/2026	7,000,000	USD	6,886,988	0.71
MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.5% 31/07/2047	5,400,000	USD	4,660,692	0.48
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 13/03/2027	10,950,000	USD	10,754,968	1.11
PETROLEOS MEXICANOS 8.75% 02/06/2029	5,213,489	USD	5,294,883	0.55
			<b>42,841,505</b>	<b>4.43</b>
<b>オランダ</b>				
YINSON BORONIA PRODUCTION 8.947% 31/07/2042	5,500,000	USD	5,891,792	0.61
			<b>5,891,792</b>	<b>0.61</b>
<b>ナイジェリア</b>				
NIGERIA (GOVT) 6.5% 28/11/2027	7,000,000	USD	6,578,850	0.68
NIGERIA (GOVT) 7.143% 23/02/2030	4,500,000	USD	4,097,101	0.42
NIGERIA (GOVT) 7.625% 28/11/2047	1,500,000	USD	1,149,202	0.12
NIGERIA (GOVT) 8.25% 28/09/2051	4,500,000	USD	3,597,989	0.37
NIGERIA (GOVT) 8.375% 24/03/2029	7,000,000	USD	6,796,339	0.70
			<b>22,219,481</b>	<b>2.29</b>
<b>オマーン</b>				
EDO SUKUK 5.662% 03/07/2031	2,297,000	USD	2,369,003	0.24
EDO SUKUK 5.875% 21/09/2033	1,700,000	USD	1,793,333	0.19
LAMAR FUNDING 3.958% 07/05/2025	8,563,000	USD	8,492,213	0.87
OMAN (GOVT) 5.625% 17/01/2028	2,500,000	USD	2,562,568	0.26
OMAN (GOVT) 7% 25/01/2051	2,050,000	USD	2,296,684	0.24
OMAN (GOVT) 7.375% 28/10/2032	7,300,000	USD	8,387,844	0.87
			<b>25,901,645</b>	<b>2.67</b>
<b>パラグアイ</b>				
PARAGUAY (GOVT) 5.85% 21/08/2033	7,050,000	USD	7,444,530	0.77
			<b>7,444,530</b>	<b>0.77</b>
<b>ペルー</b>				
PETROLEOS DEL PERU 4.75% 19/06/2032	5,700,000	USD	4,495,582	0.46

PETROLEOS DEL PERU 5.625% 19/06/2047	7,250,000	USD	4,968,182	0.52
			<b>9,463,764</b>	<b>0.98</b>
<b>フィリピン</b>				
PHILIPPINES (GOVT) 4.75% 05/03/2035	3,800,000	USD	3,839,200	0.40
PHILIPPINES (GOVT) 5.175% 05/09/2049	3,350,000	USD	3,413,769	0.35
PHILIPPINES (GOVT) 5.25% 14/05/2034	1,000,000	USD	1,048,122	0.11
			<b>8,301,091</b>	<b>0.86</b>
<b>ポーランド</b>				
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5.375% 22/05/2033	2,030,000	USD	2,085,321	0.22
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 6.25% 31/10/2028	1,800,000	USD	1,932,381	0.20
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 6.25% 09/07/2054	4,519,000	USD	4,878,282	0.50
POLAND (GOVT) 5.5% 16/11/2027	2,000,000	USD	2,091,196	0.22
POLAND (GOVT) 5.5% 04/04/2053	5,000,000	USD	5,121,800	0.52
			<b>16,108,980</b>	<b>1.66</b>
<b>カタール</b>				
QATAR (GOVT) 4.4% 16/04/2050	5,500,000	USD	5,109,781	0.53
QATAR (GOVT) 4.625% 02/06/2046	2,800,000	USD	2,718,444	0.28
QATAR (GOVT) 4.75% 29/05/2034	3,000,000	USD	3,151,651	0.33
QATAR (GOVT) 4.817% 14/03/2049	1,019,000	USD	1,007,095	0.10
QATAR (GOVT) 5.103% 23/04/2048	2,000,000	USD	2,059,357	0.21
QNB FINANCE 1.375% 26/01/2026	1,500,000	USD	1,436,769	0.15
			<b>15,483,097</b>	<b>1.60</b>
<b>ルーマニア</b>				
ROMANIA (GOVT) 3% 27/02/2027	2,500,000	USD	2,400,826	0.25
ROMANIA (GOVT) 5.25% 25/11/2027	5,010,000	USD	5,056,751	0.52
ROMANIA (GOVT) 5.75% 24/03/2035	9,312,000		9,268,237	0.96
ROMANIA (GOVT) 6.375% 30/01/2034	6,550,000	USD	6,810,010	0.70
			<b>23,535,824</b>	<b>2.43</b>
<b>サウジアラビア</b>				
GACI FIRST INVESTMENT 4.75% 14/02/2030	4,000,000	USD	4,023,321	0.42
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 29/01/2034	2,000,000	USD	2,048,375	0.21
KSA SUKUK 4.27% 22/05/2029	2,000,000	USD	2,009,148	0.21
KSA SUKUK 5.25% 04/06/2034	1,300,000	USD	1,358,727	0.14
SAUDI ARABIA (GOVT) 5% 17/04/2049	4,150,000	USD	3,908,106	0.40
SUCI SECOND INVESTMENT 6% 25/10/2028	5,000,000	USD	5,276,620	0.54
			<b>18,624,297</b>	<b>1.92</b>
<b>セネガル</b>				
SENEGAL (GOVT) 6.25% 23/05/2033	12,000,000	USD	10,327,784	1.07
			<b>10,327,784</b>	<b>1.07</b>
<b>セルビア</b>				
SERBIA (GOVT) 6% 12/06/2034	7,820,000	USD	8,056,732	0.83
SERBIA (GOVT) 6.5% 26/09/2033	3,650,000	USD	3,903,695	0.40
			<b>11,960,427</b>	<b>1.23</b>
<b>南アフリカ</b>				
ESKOM HOLDINGS 4.314% 23/07/2027	2,000,000	USD	1,940,219	0.20
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.65% 27/09/2047	2,000,000	USD	1,670,661	0.17
SOUTH AFRICA (GOVT) 6.25% 08/03/2041	4,000,000	USD	3,776,674	0.39
TRANSNET 8.25% 06/02/2028	2,520,000	USD	2,618,015	0.27
			<b>10,005,569</b>	<b>1.03</b>
<b>スリランカ</b>				
SRI LANKA (GOVT) 6.85% 14/03/2024***	9,182,000	USD	5,082,613	0.52
SRI LANKA (GOVT) 6.85% 03/11/2025	2,300,000	USD	1,302,795	0.13
SRI LANKA (GOVT) 7.55% 28/03/2030	6,300,000	USD	3,549,353	0.37
SRI LANKA (GOVT) 7.85% 14/03/2029	5,765,000	USD	3,259,214	0.34
			<b>13,193,975</b>	<b>1.36</b>
<b>トリニダード・トバゴ</b>				
TRINIDAD & TOBAGO (GOVT) 4.5% 26/06/2030	1,475,000	USD	1,408,439	0.15
TRINIDAD & TOBAGO (GOVT) 5.95% 14/01/2031	3,050,000	USD	3,122,259	0.32
			<b>4,530,698</b>	<b>0.47</b>
<b>トルコ</b>				
TURKEY (GOVT) 5.75% 11/05/2047	5,000,000	USD	4,060,997	0.42

TURKEY (GOVT) 6.375% 14/10/2025	2,000,000	USD	2,040,006	0.21
TURKEY (GOVT) 6.625% 17/02/2045	1,920,000	USD	1,749,634	0.18
TURKEY (GOVT) 9.375% 14/03/2029	1,300,000	USD	1,476,932	0.15
TURKEY (GOVT) 9.375% 19/01/2033	3,510,000	USD	4,114,373	0.42
TURKIYE VARLIK FONU YONETIMI 8.25% 14/02/2029	10,500,000	USD	11,057,744	1.15
YAPI VE KREDI BANKASI 9.743% VRN PERP	4,700,000	USD	4,913,739	0.51
			<b>29,413,425</b>	<b>3.04</b>
<b>ウクライナ</b>				
UKRAINE (GOVT) 0% VRN 31/05/2040	4,650,000	USD	3,289,107	0.34
UKRAINE (GOVT) 1.75% 01/02/2029	673,030	USD	397,140	0.04
			<b>3,686,247</b>	<b>0.38</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>				
ABU DHABI (GOVT) 4.125% 11/10/2047	4,000,000	USD	3,541,015	0.37
ABU DHABI (GOVT) 5% 30/04/2034	7,650,000	USD	8,098,673	0.83
ABU DHABI (GOVT) 5.5% 30/04/2054	5,300,000	USD	5,662,396	0.58
ABU DHABI COMMERCIAL BANK 4.5% 14/09/2027	3,000,000	USD	3,019,196	0.31
ABU DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING 5.5% 08/05/2034	3,300,000	USD	3,504,914	0.36
ADNOC MURBAN RSC 4.25% 11/09/2029	1,020,000	USD	1,018,164	0.11
ADNOC MURBAN RSC 4.5% 11/09/2034	1,153,000	USD	1,137,193	0.12
ADNOC MURBAN RSC 5.125% 11/09/2054	1,540,000	USD	1,515,367	0.16
MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	1,750,000	USD	1,724,902	0.18
MDGH GMTN RSC 5.294% 04/06/2034	7,400,000	USD	7,786,636	0.80
MDGH GMTN 5.875% 01/05/2034	2,500,000	USD	2,745,404	0.28
			<b>39,753,860</b>	<b>4.10</b>
<b>米国</b>				
KOSMOS ENERGY 7.125% 04/04/2026	602,000	USD	599,780	0.06
KOSMOS ENERGY 8.75% 01/10/2031	3,209,000	USD	3,176,726	0.33
SASOL FINANCING 4.375% 18/09/2026	2,000,000	USD	1,943,802	0.20
SASOL FINANCING 8.75% 03/05/2029	1,680,000	USD	1,778,353	0.18
			<b>7,498,661</b>	<b>0.77</b>
<b>ウルグアイ</b>				
URUGUAY (GOVT) 5.25% 10/09/2060	7,550,000	USD	7,567,567	0.78
URUGUAY (GOVT) 5.75% 28/10/2034	4,300,000	USD	4,676,686	0.48
URUGUAY (GOVT) 7.625% 21/03/2036	79,900	USD	99,476	0.01
URUGUAY (GOVT) 9.75% 20/07/2033	193,820,000	UYU	4,635,346	0.48
			<b>16,979,075</b>	<b>1.75</b>
<b>ウズベキスタン</b>				
UZBEKISTAN (GOVT) 6.9% 28/02/2032	5,250,000	USD	5,295,088	0.55
			<b>5,295,088</b>	<b>0.55</b>
<b>ベネズエラ</b>				
VENEZUELA (GOVT) 9.375% 13/01/2034	5,000,000	USD	841,990	0.09
			<b>841,990</b>	<b>0.09</b>
<b>債券合計</b>			<b>635,539,587</b>	<b>65.60</b>
<b>公認証券取引所への上場を認められている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>635,539,587</b>	<b>65.60</b>
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>アルゼンチン</b>				
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2030	12,075,566	USD	7,017,175	0.73
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/01/2038	4,488,000	USD	2,351,159	0.24
ARGENTINA (GOVT) 0.125% 09/07/2041	10,087,649	USD	4,587,484	0.47
			<b>13,955,818</b>	<b>1.44</b>
<b>ブラジル</b>				
BRAZIL (GOVT) 4.75% 14/01/2050	2,280,000	USD	1,744,807	0.18
MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING 7.25% 30/06/2031	5,600,000	USD	4,462,869	0.46
SAMARCO MINERACAO 9.5% 30/06/2031	6,712,833	USD	6,290,243	0.65
			<b>12,497,919</b>	<b>1.29</b>
<b>チリ</b>				
CHILE (GOVT) 3.5% 31/01/2034	3,950,000	USD	3,634,472	0.38



CHILE (GOVT) 4.34% 07/03/2042	5,536,000	USD	5,077,737	0.51
CHILE (GOVT) 4.95% 05/01/2036	2,000,000	USD	2,030,399	0.21
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.5% 01/08/2047	3,400,000	USD	2,893,958	0.30
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 3.45% 16/09/2031	816,000	USD	735,846	0.08
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.25% 06/11/2029	3,400,000	USD	3,439,611	0.36
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 5.95% 30/07/2034	7,283,000	USD	7,657,969	0.78
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA 5.5% 10/09/2034	2,867,000	USD	2,865,310	0.30
			<b>28,335,302</b>	<b>2.92</b>
<u>コロンビア</u>				
COLOMBIA (GOVT) 4.125% 15/05/2051	2,300,000	USD	1,453,245	0.15
ECOPETROL 5.375% 26/06/2026	4,954,000	USD	4,947,032	0.51
			<b>6,400,277</b>	<b>0.66</b>
<u>コスタリカ</u>				
COSTA RICA (GOVT) 4.375% 30/04/2025	5,000,000	USD	4,979,813	0.51
COSTA RICA (GOVT) 6.125% 19/02/2031	5,000,000	USD	5,190,653	0.54
COSTA RICA (GOVT) 7.158% 12/03/2045	3,000,000	USD	3,262,431	0.34
COSTA RICA (GOVT) 7.3% 13/11/2054	8,500,000	USD	9,416,423	0.97
INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD 6.75% 07/10/2031	2,703,000	USD	2,802,063	0.29
			<b>25,651,383</b>	<b>2.65</b>
<u>ドミニカ共和国</u>				
DOMINIC REPUBLIC (GOVT) 5.3% 21/01/2041	3,000,000	USD	2,770,507	0.29
DOMINIC REPUBLIC (GOVT) 5.5% 22/02/2029	5,500,000	USD	5,547,109	0.57
DOMINIC REPUBLIC (GOVT) 5.875% 30/01/2060	4,650,000	USD	4,364,119	0.45
DOMINIC REPUBLIC (GOVT) 6% 22/02/2033	871,000	USD	892,471	0.09
DOMINIC REPUBLIC (GOVT) 6.4% 05/06/2049	2,600,000	USD	2,660,089	0.27
DOMINIC REPUBLIC (GOVT) 6.5% 15/02/2048	1,000,000	USD	1,029,850	0.11
DOMINIC REPUBLIC (GOVT) 6.85% 27/01/2045	2,300,000	USD	2,456,084	0.25
			<b>19,720,229</b>	<b>2.03</b>
<u>エクアドル</u>				
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2030	3,039,000	USD	2,204,679	0.23
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2035	7,359,535	USD	4,172,746	0.43
ECUADOR (GOVT) 0.5% 31/07/2040	4,072,373	USD	2,109,072	0.22
			<b>8,486,497</b>	<b>0.88</b>
<u>エジプト</u>				
EGYPT (GOVT) 7.5% 31/01/2027	2,200,000	USD	2,194,977	0.23
			<b>2,194,977</b>	<b>0.23</b>
<u>エルサルバドル</u>				
EL SALVADOR (GOVT) 6.375% 18/01/2027	1,100,000	USD	1,056,533	0.11
EL SALVADOR (GOVT) 7.625% 01/02/2041	850,000	USD	694,444	0.07
EL SALVADOR (GOVT) 9.25% 17/04/30	3,240,000	USD	3,232,488	0.33
			<b>4,983,465</b>	<b>0.51</b>
<u>英国</u>				
LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCIAL 5.5% 04/09/2026	1,514,000		1,034,551	0.11
			<b>1,034,551</b>	<b>0.11</b>
<u>グアテマラ</u>				
GUATEMALA (GOVT) 6.05% 06/08/2031	4,050,000	USD	4,153,954	0.43
GUATEMALA (GOVT) 6.55% 06/02/2037	3,900,000	USD	4,034,419	0.42
			<b>8,188,373</b>	<b>0.85</b>
<u>インドネシア</u>				
INDONESIA (GOVT) 3.55% 09/06/2051	2,000,000	USD	1,580,053	0.16
INDONESIA (GOVT) 5.2% 02/07/2034	7,966,000	USD	8,300,539	0.86
INDONESIA (GOVT) 5.5% 02/07/2054	6,713,000	USD	7,155,952	0.74
			<b>17,036,544</b>	<b>1.76</b>
<u>ジャマイカ</u>				
JAMAICA (GOVT) 6.75% 28/04/2028	1,600,000	USD	1,695,584	0.18
JAMAICA (GOVT) 7.875% 28/07/2045	1,400,000	USD	1,731,964	0.17
			<b>3,427,548</b>	<b>0.35</b>
<u>レバノン</u>				
LEBANON (GOVT) 6.85% 23/03/2027	15,000,000	USD	1,190,191	0.12

			<b>1,190,191</b>	<b>0.12</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				
CHILE ELECTRICITY 6.01% 20/01/2033	3,000,000	USD	3,017,798	0.31
			<b>3,017,798</b>	<b>0.31</b>
<b>マレーシア</b>				
PETRONAS CAPITAL 3.5% 18/03/2025	1,500,000	USD	1,490,066	0.15
			<b>1,490,066</b>	<b>0.15</b>
<b>メキシコ</b>				
BANCO MERCANTIL DEL NORTE SAGRAN 5.875% VRN PERP	5,000,000	USD	4,899,045	0.51
FIEMEX ENERGIA BANCO ACTINVER 7.25% 31/01/2041	5,561,000	USD	5,780,554	0.60
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 23/01/2029	3,000,000	USD	2,834,451	0.29
PETROLEOS MEXICANOS 6.84% 23/01/2030	11,650,000	USD	10,799,210	1.11
PETROLEOS MEXICANOS 6.95% 28/01/2060	7,155,000	USD	5,134,227	0.53
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23/01/2050	13,650,000	USD	10,647,078	1.10
			<b>40,094,565</b>	<b>4.14</b>
<b>オランダ</b>				
PROSUS 3.257% 19/01/2027	3,000,000	USD	2,898,213	0.30
			<b>2,898,213</b>	<b>0.30</b>
<b>ナイジェリア</b>				
NIGERIA (GOVT) 7.875% 16/02/2032	5,439,000	USD	4,904,591	0.51
			<b>4,904,591</b>	<b>0.51</b>
<b>パキスタン</b>				
PAKISTAN (GOVT) 8.25% 30/09/2025	3,430,000	USD	3,374,159	0.35
			<b>3,374,159</b>	<b>0.35</b>
<b>パナマ</b>				
PANAMA (GOVT) 7.875% 01/03/2057	2,000,000	USD	2,259,784	0.23
PANAMA (GOVT) 8% 01/03/2038	4,000,000	USD	4,520,421	0.47
			<b>6,780,205</b>	<b>0.70</b>
<b>パラグアイ</b>				
BANCO CONTINENTAL 2.75% 10/12/2025	2,831,000	USD	2,739,485	0.28
PARAGUAY (GOVT) 5.4% 30/03/2050	7,600,000	USD	7,089,876	0.73
			<b>9,829,361</b>	<b>1.01</b>
<b>ペルー</b>				
BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.8% VRN 10/03/2035	4,300,000	USD	4,294,761	0.44
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU 3.25% 04/10/2026	2,100,000	USD	2,029,756	0.21
FONDO MIVIVIENDA 4.625% 12/04/2027	3,000,000	USD	2,992,299	0.31
PLUSPETROL CAMISEA 6.24% 03/07/2036	5,667,000	USD	6,059,420	0.63
			<b>15,376,236</b>	<b>1.59</b>
<b>ポーランド</b>				
POLAND (GOVT) 5.5% 18/03/2054	7,740,000	USD	7,919,157	0.82
			<b>7,919,157</b>	<b>0.82</b>
<b>トリニダード・トバゴ</b>				
TRINIDAD & TOBAGO (GOVT) 6.4% 26/06/2034	2,593,000	USD	2,684,957	0.28
			<b>2,684,957</b>	<b>0.28</b>
<b>トルコ</b>				
TURKEY (GOVT) 6.5% 03/01/2035	7,750,000		7,603,351	0.78
			<b>7,603,351</b>	<b>0.78</b>
<b>ウクライナ</b>				
UKRAINE (GOVT) 0% 01/02/2034	1,288,991		437,090	0.05
UKRAINE (GOVT) 0% 01/02/2035	7,289,287		3,181,397	0.32
UKRAINE (GOVT) 0% 01/02/2036	907,740		393,022	0.04
			<b>4,011,509</b>	<b>0.41</b>
<b>米国</b>				
KOSMOS ENERGY 7.75% 01/05/2027	2,150,000	USD	2,133,361	0.22
			<b>2,133,361</b>	<b>0.22</b>
<b>ウルグアイ</b>				
URUGUAY (GOVT) 4.975% 20/04/2055	3,000,000	USD	2,917,017	0.30
URUGUAY (GOVT) 5.1% 18/06/2050	5,000,000	USD	4,997,838	0.52
			<b>7,914,855</b>	<b>0.82</b>
<b>ザンビア</b>				
ZAMBIA (GOVT) 0.5% 31/12/2053	8,335,901	USD	4,032,492	0.42
ZAMBIA (GOVT) 5.75% 30/06/2033 STEP	4,263,728	USD	3,188,513	0.33

<b>債券合計</b>			<b>7,221,005</b>	<b>0.75</b>
			<b>280,356,463</b>	<b>28.94</b>
<b>その他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計</b>			<b>280,356,463</b>	<b>28.94</b>
<b>投資信託 / 投資法人</b>				
<b>アイルランド</b>				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	8,270,075	USD	8,270,075	0.85
			<b>8,270,075</b>	<b>0.85</b>
<b>投資信託 / 投資法人合計</b>			<b>8,270,075</b>	<b>0.85</b>
<b>短期金融商品</b>				
<b>債券</b>				
<b>米国</b>				
US (GOVT) 0% 31/12/2024	30,000,000	USD	29,657,860	3.06
			<b>29,657,860</b>	<b>3.06</b>
<b>債券合計</b>			<b>29,657,860</b>	<b>3.06</b>
<b>短期金融商品合計</b>			<b>29,657,860</b>	<b>3.06</b>
<b>その他の譲渡可能有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>チリ</b>				
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3% 30/09/2029	2,990,000	USD	2,757,270	0.28
			<b>2,757,270</b>	<b>0.28</b>
<b>ベネズエラ</b>				
PETROLEOS DE VENEZUELA 6% 15/11/2026	5,000,000	USD	481,713	0.05
VENEZUELA (GOVT) 8.25% 13/10/2024	11,450,000		1,590,052	0.16
VENEZUELA (GOVT) 9.25% 07/05/2028	16,650,000	USD	2,466,228	0.26
			<b>4,537,993</b>	<b>0.47</b>
<b>債券合計</b>			<b>7,295,263</b>	<b>0.75</b>
<b>その他の譲渡可能有価証券合計</b>			<b>7,295,263</b>	<b>0.75</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>961,119,248</b>	<b>99.20</b>
<b>その他の純資産</b>			<b>7,771,115</b>	<b>0.80</b>
<b>純資産総額</b>			<b>968,890,363</b>	<b>100.00</b>

\* 2024年2月21日に満期を迎えた当該資産は、デフォルト状態にある。適用された評価には、市場の入手可能な最終価格が用いられている。

\*\* 2024年9月10日に満期を迎えた当該資産は、デフォルト状態にある。適用された評価には、市場の入手可能な最終価格が用いられている。

\*\*\* 2024年3月14日に満期を迎えた当該資産は、デフォルト状態にある。適用された評価には、市場の入手可能な最終価格が用いられている。

財務書類に対する注記は本表と不可分である。

[次へ](#)

## デリバティブ明細表

2024年9月30日現在

## 外国為替先渡取引

2024年9月30日現在、当社は、ポートフォリオおよび各株式クラスをヘッジする目的で、様々な外国為替先渡契約を締結している。当該契約に基づき、当社は、将来の特定の日に通貨を引渡す義務を負っている。日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドの未決済契約は以下の通りである。

サブ・ファンド 交換通貨および金額		決済日 (日/月/年)	約定引渡通貨および金額		契約相手方	未実現(損)/益 (サブ・ファンド 通貨建)
<b>アジア・パシフィック高配当エクイティ</b>						
CNH	30,201,759	31/10/2024	USD	4,292,265	HSBC Bank PLC	30,971
CNH	296,325	31/10/2024	USD	42,162	HSBC Bank PLC	256
CNH	621,225	31/10/2024	USD	88,802	HSBC Bank PLC	123
					<b>USD</b>	<b>31,350</b>
CNH	841,658	31/10/2024	USD	120,638	HSBC Bank PLC	(159)
CNH	585,821	31/10/2024	USD	83,920	HSBC Bank PLC	(62)
					<b>USD</b>	<b>(221)</b>
<b>グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ</b>						
SGD	644,853	30/10/2024	USD	499,688	HSBC Bank PLC	4,033
SGD	4,295	30/10/2024	USD	3,350	HSBC Bank PLC	5
SGD	9,118	30/10/2024	USD	7,118	HSBC Bank PLC	5
USD	11	30/10/2024	SGD	14	HSBC Bank PLC	-
EUR	36,253	31/10/2024	USD	40,282	HSBC Bank PLC	228
EUR	515	31/10/2024	USD	575	HSBC Bank PLC	1
GBP	280,780	31/10/2024	USD	372,678	HSBC Bank PLC	3,937
GBP	1,900	31/10/2024	USD	2,541	HSBC Bank PLC	6
GBP	4,033	31/10/2024	USD	5,394	HSBC Bank PLC	16
HKD	7,069	31/10/2024	USD	909	HSBC Bank PLC	1
HKD	46	31/10/2024	USD	6	HSBC Bank PLC	-
HKD	100	31/10/2024	USD	13	HSBC Bank PLC	-
AUD	52,702	31/10/2024	USD	35,925	HSBC Bank PLC	654
AUD	356	31/10/2024	USD	245	HSBC Bank PLC	2
AUD	753	31/10/2024	USD	519	HSBC Bank PLC	4
AUD	528	31/10/2024	USD	366	HSBC Bank PLC	1
					<b>USD</b>	<b>8,893</b>
USD	7	30/10/2024	SGD	9	HSBC Bank PLC	-
USD	23	30/10/2024	SGD	29	HSBC Bank PLC	-
SGD	6,455	30/10/2024	USD	5,050	HSBC Bank PLC	(8)
EUR	242	31/10/2024	USD	271	HSBC Bank PLC	-
EUR	365	31/10/2024	USD	410	HSBC Bank PLC	(2)
GBP	2,840	31/10/2024	USD	3,810	HSBC Bank PLC	-
HKD	69	31/10/2024	USD	9	HSBC Bank PLC	-
					<b>USD</b>	<b>(10)</b>
<b>エコノミック・スケール米国エクイティ</b>						
EUR	38,648,695	31/10/2024	USD	42,943,106	HSBC Bank PLC	242,750
USD	7,894	31/10/2024	EUR	7,061	HSBC Bank PLC	4
USD	677,689	31/10/2024	EUR	605,444	HSBC Bank PLC	1,169
EUR	752,619	31/10/2024	USD	836,246	HSBC Bank PLC	4,727
EUR	31,503	31/10/2024	USD	35,004	HSBC Bank PLC	198
EUR	206,491	31/10/2024	USD	229,435	HSBC Bank PLC	1,297
EUR	19,264	31/10/2024	USD	21,405	HSBC Bank PLC	121
					<b>USD</b>	<b>250,266</b>
USD	24,689	31/10/2024	EUR	22,148	HSBC Bank PLC	(58)
USD	3,262	31/10/2024	EUR	2,921	HSBC Bank PLC	(2)
EUR	335,382	31/10/2024	USD	375,660	HSBC Bank PLC	(906)

EUR	9,107	31/10/2024	USD	10,188	HSBC Bank PLC	(12)
EUR	267,238	31/10/2024	USD	299,755	HSBC Bank PLC	(1,145)
EUR	6,534	31/10/2024	USD	7,319	HSBC Bank PLC	(18)
EUR	5,208	31/10/2024	USD	5,842	HSBC Bank PLC	(22)
EUR	272	31/10/2024	USD	305	HSBC Bank PLC	(1)
EUR	217	31/10/2024	USD	244	HSBC Bank PLC	(1)
EUR	1,802	31/10/2024	USD	2,018	HSBC Bank PLC	(5)
EUR	1,436	31/10/2024	USD	1,610	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	168	31/10/2024	USD	188	HSBC Bank PLC	-
EUR	134	31/10/2024	USD	150	HSBC Bank PLC	(1)
					<b>USD</b>	<b>(2,177)</b>
<b>グローバル・エマージング・マーケット・ボンド</b>						
BRL	5,684,710	02/10/2024	USD	1,000,000	Citibank, New York	43,872
CLP	1,923,993,400	10/10/2024	USD	2,030,000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	112,632
CLP	1,980,720,800	10/10/2024	USD	2,105,000	Morgan Stanley, London	100,805
CLP	2,203,262,000	10/10/2024	USD	2,300,000	Morgan Stanley, London	153,636
SGD	4,232,128	30/10/2024	USD	3,279,418	HSBC Bank Plc	26,467
SGD	3,367	30/10/2024	USD	2,626	HSBC Bank Plc	4
USD	48,413	30/10/2024	SGD	61,881	HSBC Bank Plc	75
SGD	2,578,002	30/10/2024	USD	1,997,658	HSBC Bank Plc	16,123
EUR	373,340	31/10/2024	USD	414,823	HSBC Bank Plc	2,345
EUR	25,000	31/10/2024	USD	27,869	HSBC Bank Plc	66
EUR	361,351	31/10/2024	USD	401,502	HSBC Bank Plc	2,270
EUR	18,850	31/10/2024	USD	20,945	HSBC Bank Plc	118
EUR	36,514,153	31/10/2024	USD	40,571,387	HSBC Bank Plc	229,343
EUR	34,653,960	31/10/2024	USD	38,504,500	HSBC Bank Plc	217,659
EUR	964,870	31/10/2024	USD	1,072,080	HSBC Bank Plc	6,060
USD	9,941	31/10/2024	EUR	8,892	HSBC Bank Plc	5
EUR	17,862,362	31/10/2024	USD	19,847,121	HSBC Bank Plc	112,192
EUR	1,596	31/10/2024	USD	1,779	HSBC Bank Plc	4
USD	214	31/10/2024	EUR	191	HSBC Bank Plc	-
USD	15,394	31/10/2024	EUR	13,753	HSBC Bank Plc	27
USD	295,187	31/10/2024	EUR	263,165	HSBC Bank Plc	1,127
EUR	1,806,918	31/10/2024	USD	2,007,692	HSBC Bank Plc	11,349
EUR	29,639,272	31/10/2024	USD	32,932,610	HSBC Bank Plc	186,162
EUR	4,070	31/10/2024	USD	4,537	HSBC Bank Plc	11
EUR	5,587	31/10/2024	USD	6,239	HSBC Bank Plc	4
EUR	200,001	31/10/2024	USD	222,224	HSBC Bank Plc	1,256
GBP	145,055,024	31/10/2024	USD	192,531,098	HSBC Bank Plc	2,034,448
GBP	48,339	31/10/2024	USD	64,705	HSBC Bank Plc	133
GBP	6,703	31/10/2024	USD	8,965	HSBC Bank Plc	26
USD	2,756,922	31/10/2024	GBP	2,055,243	HSBC Bank Plc	178
GBP	24,026	31/10/2024	USD	31,890	HSBC Bank Plc	337
USD	463	31/10/2024	GBP	345	HSBC Bank Plc	-
CHF	143	31/10/2024	USD	169	HSBC Bank Plc	1
CHF	42,301	31/10/2024	USD	49,908	HSBC Bank Plc	405
CHF	1,133,458	31/10/2024	USD	1,337,289	HSBC Bank Plc	10,839
CHF	2,782	31/10/2024	USD	3,290	HSBC Bank Plc	19
USD	20,492	31/10/2024	CHF	17,225	HSBC Bank Plc	4
AUD	6,033,226	31/10/2024	USD	4,112,585	HSBC Bank Plc	74,823
AUD	500	31/10/2024	USD	343	HSBC Bank Plc	4
AUD	512,863	31/10/2024	USD	349,596	HSBC Bank Plc	6,360
USD	3,040,000	04/11/2024	BRL	16,533,922	J.P. Morgan Chase Bank, New York	15,023
BRL	10,767,090	04/11/2024	USD	1,910,000	Goldman Sachs International	59,902
BRL	5,684,710	04/11/2024	USD	1,000,537	J.P. Morgan Chase Bank, New York	39,514

CLP	4,241,655,100	08/01/2025	USD	4,478,066	Goldman Sachs International	241,516
EGP	143,130,000	24/03/2025	USD	2,600,000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	154,593
					<b>USD</b>	<b>3,861,737</b>
USD	1,004,162	02/10/2024	BRL	5,684,710	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(39,709)
USD	2,030,000	10/10/2024	CLP	1,866,321,100	Standard Chartered Bank, London	(48,404)
USD	4,482,467	10/10/2024	CLP	4,241,655,100	Goldman Sachs International	(241,200)
EUR	13,343	31/10/2024	USD	14,917	HSBC Bank Plc	(8)
EUR	2,320,504	31/10/2024	USD	2,594,238	HSBC Bank Plc	(1,318)
USD	24,877	31/10/2024	GBP	18,636	HSBC Bank Plc	(119)
USD	234,940	31/10/2024	GBP	175,347	HSBC Bank Plc	(257)
USD	7,468	31/10/2024	GBP	5,570	HSBC Bank Plc	(3)
USD	14,749	31/10/2024	GBP	11,000	HSBC Bank Plc	(6)
USD	5,055	31/10/2024	AUD	7,296	HSBC Bank Plc	(9)
USD	1,480,242	05/12/2024	IDR	22,956,031,000	Barclays Bank, London	(27,777)
USD	2,374,541	18/12/2024	EUR	2,121,826	Merrill Lynch International Bank	(886)
USD	3,505,218	19/12/2024	MXN	70,182,844	Morgan Stanley, London	(32,746)
USD	2,600,000	24/03/2025	EGP	143,650,000	Merrill Lynch International Bank	(164,600)
					<b>USD</b>	<b>(557,042)</b>

## 先物

2024年9月30日に終了した会計年度中に、当社は金融先物契約を締結した。契約締結と同時に、当社は担保として現金を預託し維持する。契約上要求される証拠金をカバーするために必要な現金マージンコールは、当社の現金口座において日々調整され、未決済のポジションに係る結果は当該時点で実現されたものとみなされる。証拠金は、直前の評価日の契約価額と当該評価日の金融先物価額との間の差額として計算される。証拠金勘定で保有される現金は、純資産計算書の「銀行預金」に含まれている。

2024年9月30日現在、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて、当社が保有する未決済の先物ポジションは以下のとおりである。

原資産	約定数 購入/(売却)	通貨	約定金額 (サブ・ファンドの 通貨建)	満期日 (日/月/年)	未実現(損)/益 (サブ・ファンドの 通貨建)
<b>グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ</b>					
MSCI EMERGING MKT INDEX*	84	USD	4,956,630	20/12/2024	348,180
				<b>USD</b>	<b>348,180</b>
<b>エコノミック・スケール米国エクイティ</b>					
CME S&P500 EMINI FUT*	5	USD	1,447,219	20/12/2024	20,706
				<b>USD</b>	<b>20,706</b>
<b>グローバル・エマージング・マーケット・ボンド</b>					
US LONG BOND**	(80)	USD	(9,961,250)	19/12/2024	8,750
2Y TREASURY NOTES USA**	520	USD	108,369,217	31/12/2024	298,592
5Y TREASURY NOTES USA**	886	USD	97,504,996	31/12/2024	204,199
10Y TREASURY NOTES USA**	257	USD	29,420,477	19/12/2024	11,086
				<b>USD</b>	<b>522,627</b>
US 10yr ULTRA**	(739)	USD	(87,600,369)	19/12/2024	(58,478)

US ULTRA BOND**	155	USD	20,680,391	19/12/2024	(119,422)
				USD	(177,900)

\* この先物契約に関係しているブローカーは、HSBCバンク・ピーエルシー、ロンドンである。

\*\* この先物契約に関係しているブローカーは、パークレイズ・バンク・ピーエルシー、ニューヨークである。

## スワップ

2024年9月30日現在、当社は、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについて、以下のクレジット・デフォルト・スワップを締結している。

## グローバル・エマージング・マーケット・ボンド

### クレジット・デフォルト・スワップ

契約相手方	通貨	満期日 (日/月/年)	約定金額 (サブ・ファン ドの通貨建) (米ドル)	原資産の名称	原資産のISIN/ ブルームバーグ・ ティッカー	名目元本 (純額)	未実現(損)/益 (サブ・ファン ドの通貨建)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/06/2029	-	CDX.NA.HY Series 42	2165BRAB2	18,430,000	(74,050)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2029	-	Republic of Colombia	US195325BB02	8,880,000	(64,620)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2029	-	Republic of South Africa	US836205AR58	14,820,000	(98,738)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2029	-	Republic of Turkey	US900123AL40	9,610,000	(19,601)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/06/2029	-	Republic of South Africa	US836205AR58	14,820,000	(301,094)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20/12/2029	-	Republic of Chile	US168863CF36	3,950,000	(7,438)
						USD	(565,541)

## オプション

2024年9月30日現在、当社は、日本の株主が保有するファンド株式に関連するサブ・ファンドについてオプション契約を締結していない。

## 5【販売及び買戻しの実績】

2024年10月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに同日の発行済株式数は以下のとおりです。

（注1）日本においては、現在、新規の募集は行っておりません。括弧内の数値は日本国内におけるファンド株式の販売および買戻しの実績ならびに発行済株数を示します。

（注2）世界全体の数値は、登録・名義書換代行会社のトランスファー・エージェンシー・システムから出力されたデータに基づくものであり、別段の記載のない限り、期末発行済株数は、2024年10月末の取引を反映した数値です。

（注3）ロシア・エクイティの販売および買戻しは、モスクワ証券取引所の閉鎖により、2022年2月28日以降停止されています。

### 1．アジア・パシフィック高配当エクイティ

#### クラスAS株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	103,373.631 (0)	322,642.772 (0)	892,093.795 (1,015.741)

### 2．中国エクイティ

#### クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	287,960.849 (0)	676,134.630 (0)	4,779,165.954 (4,906.044)

### 3．グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ

#### クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	28,278.111 (0)	127,695.172 (0)	586,304.407 (7,975.784)

### 4．グローバル・エクイティ・クライメイト・チェンジ

#### クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数



自2023年11月1日 至2024年10月31日	297,489.851 (0)	1,032,603.044 (0)	2,224,566.566 (4,767.232)
-----------------------------	--------------------	----------------------	------------------------------

## 5. 香港エクイティ

### クラスPD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	37,421.154 (0)	66,773.643 (0)	408,656.437 (160.027)

## 6. BRICエクイティ

### クラスM2C株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	14,230.635 (0)	288,705.180 (0)	2,372,044.543 (910.930)

## 7. ブラジル・エクイティ

### クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	1,196,007.640 (0)	1,188,921.019 (1,500.000)	5,395,401.804 (15,537.108)

## 8. エコノミック・スケール・米国エクイティ

### クラスPD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	340,360.526 (0)	633,290.867 (0)	1,012,029.879 (1,401.971)

## 9. インド・エクイティ

クラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	457,518.498 (0)	543,905.635 (0)	2,709,457.409 (824.147)

10. ロシア・エクイティクラスAD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	0 (0)	0 (0)	13,075,073.414 (35,236.402)

11. グローバル・エマージング・マーケット・ボンドクラスPD株式

期間	期中販売株数	期中買戻株数	期末発行済株数
自2023年11月1日 至2024年10月31日	5,093.660 (0)	61,598.098 (0)	405,933.598 (9,024.642)