

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書の訂正届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長
<b>【提出日】</b>	平成26年1月8日提出
<b>【発行者名】</b>	H S B C 投信株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役 松田 庄平
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都中央区日本橋三丁目11番1号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	村中 広司
<b>【電話番号】</b>	代表（03）3548-5690
<b>【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】</b>	H S B C ブラジル・インフラ株式オープン
<b>【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】</b>	5,000億円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	該当事項はありません。

## 1.【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出したことに伴い、平成25年7月9日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項に変更がありますので、これを訂正するため、本訂正届出書を提出するものであります。

## 2.【訂正の内容】

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部 \_\_\_\_\_ は訂正部分を示します。なお、図もしくは表が含まれる部分については、下線を省略する場合があります。

### 第一部【証券情報】

#### （5）【申込手数料】

<訂正前>

申込手数料（購入時手数料）は、購入金額（購入価額に購入口数を乗じて得た額）に、3.675%（税抜3.50%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されます。

<訂正後>

申込手数料（購入時手数料）は、購入金額（購入価額に購入口数を乗じて得た額）に、3.675%<sup>\*</sup>（税抜3.50%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されます。

\* 消費税率が8%となる平成26年4月1日以降は、3.78%になります。

### 第二部【ファンド情報】

#### 第1【ファンドの状況】

##### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

「ファンドの特色」について、全文更新につき訂正・更新後のものを記載いたします。

<訂正・更新後>

ファンドの特色

1) ブラジルの株式等に投資します。

・マザーファンドへの投資を通じて、以下の株式等に投資します。

投資対象企業	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ブラジル国内のインフラ関連企業</li> <li>● ブラジルのインフラに関連し、収益のかなりの部分をブラジル国内の活動から得ている、ブラジル以外の国の企業</li> </ul>
投資対象有価証券	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ブラジルの証券取引所(サンパウロ証券取引所)に上場あるいはその他の取引所または取引所に準ずる市場で取引されている投資対象企業の株式</li> <li>● 投資対象企業のADR(米国預託証券)やGDR(グローバル預託証券)等</li> </ul> <p>※預託証券とは、ある国の会社の株式を海外でも流通させるために、当該株式を銀行等に預託し、その見合いに海外で発行される証券のことをいいます。</p>

・株式の実質組入比率は、原則として高位に維持します。

・実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

- 2) ブラジルのインフラに関連する企業の株式の中から銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。

### インフラとは

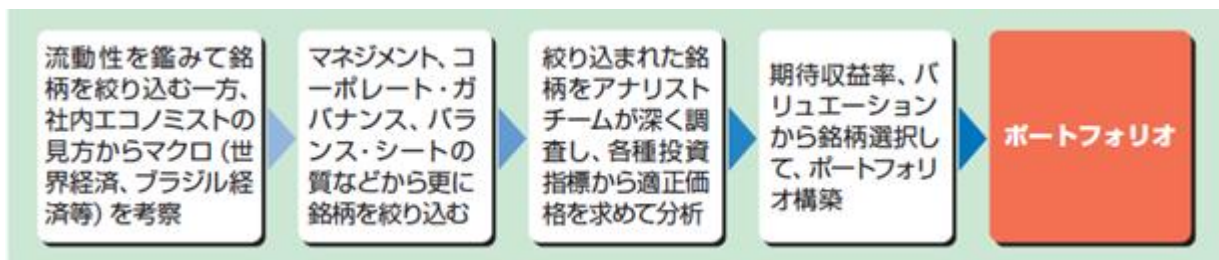
インフラストラクチャーの略で、道路、鉄道、港湾、空港、灌漑、電力、通信、公共住宅など、経済発展のために不可欠な社会基盤のことです。

- 3) H S B C バンク ブラジル エス エイ - Banco Múltiploが運用を行います。

- ・運用委託契約に基づいて、H S B C バンク ブラジル エス エイ - Banco Múltiploに、マザーファンドの運用の指図に関する権限を委託します。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

- ・投資プロセス



- ・H S B C グローバル・アセット・マネジメントに加え、H S B C グループ内の情報ソースを活用します。

### H S B C グループおよびH S B C グローバル・アセット・マネジメント

H S B C グループの持株会社であるH S B C ホールディングスplcは、英国に本部を置いています。H S B C グループは、ヨーロッパ、アジア太平洋地域、アメリカ大陸、中東、アフリカにまたがる80の国と地域に約6,600の拠点を擁する世界有数の金融グループです。その歴史は、1865年の創業に遡ります。

H S B C グローバル・アセット・マネジメントは、H S B C グループに属する資産運用会社の総称です。ロンドン、パリ、ニューヨーク、サンパウロ、香港、シンガポール、ムンバイ（ボンベイ）、東京等、世界約30の国と地域に拠点を有しています。H S B C 投信株式会社は、H S B C グローバル・アセット・マネジメントの一員です。

上記は本書提出日現在知りうる情報であり、今後変更になることがあります。

(参考情報)

## ブラジルの概要



出所: 外務省、世界銀行、国連World Population Prospects: The 2012 RevisionのデータをもとにHSBC投信が作成

## 成長軌道に乗ったブラジル経済

- ▶ ブラジルは1980年代から1990年代の債務危機、通貨危機を乗り越え、近年めざましい経済成長を遂げています。
- ▶ 2002年のブラジルの経済規模は世界第13位でしたが、2012年には世界第7位に順位を上げました。

経済規模とインフレ率の推移  
(1980年～2012年)



※経済規模は名目GDP、インフレ率は拡大消費者物価指数(IPCA)上昇率(前年比)  
出所: ブラジル中央銀行、ブルームバーグのデータをもとにHSBC投信が作成

経済規模ランキング  
2002年

順位	国名	順位	国名
1	米国	6	中国
2	日本	7	イタリア
3	ドイツ	8	カナダ
4	英国		⋮
5	フランス	13	ブラジル

2012年

順位	国名	順位	国名
1	米国	6	英国
2	中国	7	ブラジル
3	日本	8	ロシア
4	ドイツ	9	イタリア
5	フランス	10	インド

※経済規模は名目GDP  
出所: IMF World Economic Outlook Database (October 2013)のデータをもとにHSBC投信が作成

※データ等は過去の実績あるいは予想を示したものであり、将来の成果を示唆、あるいは保証するものではありません。

## 経済成長への重要課題であるインフラ整備

- ▶ ブラジルの経済規模は世界第7位ですが、これに比べてインフラ整備は遅れています。さらなる経済発展のためにはインフラ整備を進めていくことが必要です。

### インフラ整備ランキング

#### 総合インフラ整備ランキング

順位	国名
1	スイス
2	香港
3	フィンランド
⋮	⋮
14	日本
⋮	⋮
114	ブラジル

#### 道路整備ランキング

順位	国名
1	アラブ首長国連邦
2	フランス
3	オマーン
⋮	⋮
12	日本
⋮	⋮
120	ブラジル

#### 電力供給整備ランキング

順位	国名
1	香港
2	スイス
3	オランダ
⋮	⋮
34	日本
⋮	⋮
76	ブラジル

#### 鉄道整備ランキング

順位	国名
1	日本
2	スイス
3	香港
⋮	⋮
103	ブラジル



通勤時の大渋滞 サンパウロ

※インフラ整備ランキングは調査対象148ヶ国・地域における順位(2012年～2013年の加重平均)  
出所：世界経済フォーラム「国際競争力レポート2013-2014」のデータをもとにHSBC投信が作成

## 大規模なインフラ投資計画

- ▶ 2011年から始まった「成長促進プログラム(PAC2)」ではエネルギーや社会・都市基盤などの分野において大規模なインフラ整備への投資が計画されており、経済効果が期待されます。

### PAC2の分野別内訳(2011年～2014年)



### サッカーワールドカップとオリンピックに向けたインフラ整備

2014年のサッカーワールドカップ、2016年の夏季オリンピックの開催に向けて道路や鉄道、空港などのインフラ整備が進行しています。

#### サッカーワールドカップ



約5兆円

#### オリンピック



約5千億円

※グラフは表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

※1レアル=43.91円で換算(2013年10月末)

出所：PAC運営委員会、ブラジルインフラ基礎産業協会、ブラジル会計検査局(CGU)のデータをもとにHSBC投信が作成

※データ等は過去の実績あるいは予想を示したものであり、将来の成果を示唆、あるいは保証するものではありません。

## ブラジルの株式市場

ボブスバ指数の推移  
(2003年12月末～2013年10月末)



年間騰落率

2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年*
17.8%	27.7%	32.9%	43.6%	-41.2%	82.7%	1.0%	-18.1%	7.4%	-11.0%

\*2013年の年間騰落率は年初から10月末まで

出所：ブルームバーグのデータをもとにHSBC投信が作成

## 為替レートの推移

レアルの推移  
(対円、対米ドル、2003年12月末～2013年10月末)



出所：ブルームバーグのデータをもとにHSBC投信が作成

※データ等は過去の実績あるいは予想を示したものであり、将来の成果を示唆、あるいは保証するものではありません。

## 2【投資方針】

## (4)【分配方針】

&lt;訂正前&gt;

収益分配方針

(省略)

3) 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

(注) 将来の分配金について保証するものではなく、分配を行わない場合もあります。

イメージ図

1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
-	-	-	分配金	-	-	-	-	-	-	-	-

(注) 上記は、将来の分配金の金額について示唆・保証するものではなく、分配を行わない場合もあります。

(以下省略)

&lt;訂正後&gt;

収益分配方針

(省略)

3) 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

イメージ図

1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
-	-	-	分配金	-	-	-	-	-	-	-	-

(注) 上記は、将来の分配金の金額について示唆・保証するものではなく、分配を行わない場合もあります。

(以下省略)

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

&lt;訂正前&gt;

購入時手数料は、購入金額（購入価額に購入口数を乗じて得た額）に、3.675%（税抜3.50%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されます。

お申込みには、分配金の受取方法により「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」があり、「自動けいぞく投資コース」の分配金は、無手数料で再投資されます。

購入代金の支払方法および時期、手数料率、取扱いコースにつきましては、販売会社へお問い合わせください。

&lt;訂正後&gt;

購入時手数料は、購入金額（購入価額に購入口数を乗じて得た額）に、3.675%<sup>\*</sup>（税抜3.50%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されます。

お申込みには、分配金の受取方法により「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」があり、「自動けいぞく投資コース」の分配金は、無手数料で再投資されます。

購入代金の支払方法および時期、手数料率、取扱いコースにつきましては、販売会社へお問い合わせください。

\* 消費税率が8%に引き上げられる場合は、3.78%になります。

### (3) 【信託報酬等】

#### < 訂正前 >

運用管理費用（信託報酬）の総額

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.995%（税抜年1.90%）の率を乗じて得た金額を費用として計上します。

信託報酬の支払い

上記の信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うものとします。

信託報酬の実質的な配分は次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社	計
年1.1865% (税抜年1.13%)	年0.7455% (税抜年0.71%)	年0.0630% (税抜年0.06%)	年1.995% (税抜年1.90%)

委託会社の報酬には、H S B C バンク ブラジル エス エイ - Banco Múltiploへのマザーファンドの運用委託契約に基づく投資顧問報酬（年0.42%）が含まれています。

#### < 訂正後 >

運用管理費用（信託報酬）の総額

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.995%<sup>\*</sup>（税抜年1.90%）の率を乗じて得た金額を費用として計上します。

\* 消費税率が8%となる平成26年4月1日以降は、年2.052%になります。

信託報酬の支払い

上記の信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日、毎計算期末または信託終了のとき信託財産から支払うものとします。

信託報酬の実質的な配分（税抜）は次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社	計
年1.13%	年0.71%	年0.06%	年1.90%

委託会社の報酬には、H S B C バンク ブラジル エス エイ - Banco Múltiploへのマザーファンドの運用委託契約に基づく投資顧問報酬が含まれています。

### (5) 【課税上の取扱い】

#### < 訂正前 >

日本の居住者である受益者に対する課税については、次のような取扱いになります。

なお、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

～（省略）

個人、法人別の課税の取扱いについて

個人の受益者に対する課税

- 1) 収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は、平成25年12月31日までは10.147%（所得税<sup>\*</sup>7.147%および地方税3%）、平成26年1月1日から平成49年12月31日までは20.315%（所得税<sup>\*</sup>15.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）または申告分離課税を選択することもできます。



- 2) 換金時および償還時の差益(換金価額および償還価額から購入費(購入時手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。))を控除した利益)が譲渡所得とみなされて課税され、申告分離課税が適用されます(特定口座(源泉徴収選択口座)の利用も可能です。)。その場合、平成25年12月31日までは10.147%(所得税<sup>\*</sup>7.147%および地方税3%)、平成26年1月1日から平成49年12月31日までは20.315%(所得税<sup>\*</sup>15.315%および地方税5%)の税率となります。
- 3) 換金時および償還時の損失については、確定申告することにより、他の株式等の譲渡益および申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得と損益通算することができ、控除しきれない損失がある場合は、翌年以降3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、換金時および償還時の差益については、他の株式等の譲渡損と相殺することができます。なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度(NISA)の適用対象です。(平成26年1月1日以降)

NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得・譲渡所得が5年間非課税となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。

NISAをご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、平成25年12月31日までは7.147%(所得税<sup>\*</sup>のみ)、平成26年1月1日から平成49年12月31日までは15.315%(所得税<sup>\*</sup>のみ)の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。

当ファンドは、益金不算入制度は適用されません。

- \* 所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

(注) 上記の内容は平成25年4月末現在のものであり、税法等が改正された場合には変更になることがあります。税金の取扱いの詳細については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### <訂正後>

日本の居住者である受益者に対する課税については、次のような取扱いになります。

なお、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

~ (省略)

#### 個人、法人別の課税の取扱いについて

##### 個人の受益者に対する課税

- 1) 収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は、平成49年12月31日まで20.315%(所得税<sup>\*</sup>15.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除は適用されません。)または申告分離課税を選択することもできます。
- 2) 換金時および償還時の差益(換金価額および償還価額から購入費(購入時手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。))を控除した利益)が譲渡所得とみなされて課税され、申告分離課税が適用されます(特定口座(源泉徴収選択口座)の利用も可能です。)。その場合、平成49年12月31日まで20.315%(所得税<sup>\*</sup>15.315%および地方税5%)の税率となります。
- 3) 換金時および償還時の損失については、確定申告することにより、他の株式等の譲渡益および申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得と損益通算することができ、控除しきれない損失がある場合は、翌年以降3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、換金時および償還時の差益については、他の株式等の譲渡損と相殺することができます。なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度（愛称：「NISA（ニーサ）」）をご利用の場合

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度（NISA）の適用対象です。

NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得・譲渡所得が5年間非課税となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。

NISAをご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、平成49年12月31日まで15.315%（所得税\*のみ）の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。

当ファンドは、益金不算入制度は適用されません。

\* 所得税については、平成49年12月31日まで基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が附加されます。

（注）上記の内容は平成25年10月末現在の情報をもとに記載しており、税法等が改正された場合には変更になることがあります。税金の取扱いの詳細については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

以下は全文更新につき、訂正・更新後のものを記載いたします。

<訂正・更新後>

以下は平成25年10末日現在の運用状況です。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### （1）【投資状況】

H S B C ブラジル・インフラ株式オープン

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	-	996,833,726	100.13
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	1,251,163	0.13
合計（純資産総額）	-	995,582,563	100.00

（参考）H S B C ブラジル・インフラ株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	ブラジル	972,574,853	97.57
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	24,227,857	2.43
合計（純資産総額）	-	996,802,710	100.00

### （2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
------	----	-----	----	-------------------	-------------------	------------------	------------------	-----------------

日本	親投資信託 受益証券	HSBC ブラジル・インフラ株式マザーファンド	1,031,171,746	1.0501	1,082,928,948	0.9667	996,833,726	100.13
----	---------------	-------------------------	---------------	--------	---------------	--------	-------------	--------

## 投資有価証券の種類別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.13
合計	100.13

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (参考情報) H S B C ブラジル・インフラ株式マザーファンド

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	銀行	65,380	1,413.99	92,446,796	1,550.67	101,382,830	10.17
2	ブラジル	株式	CCR SA	運輸	89,992	914.03	82,255,999	838.95	75,499,112	7.57
3	ブラジル	株式	VALE SA-SP ADR	素材	41,894	1,797.80	75,317,347	1,585.02	66,403,075	6.66
4	ブラジル	株式	BRADESCO PN - ADR	銀行	36,630	1,680.58	61,559,667	1,463.85	53,621,140	5.38
5	ブラジル	株式	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARI	資本財	36,000	1,419.83	51,114,124	1,402.75	50,499,072	5.07
6	ブラジル	株式	PETROBRAS ON	エネルギー	54,704	758.28	41,481,107	852.44	46,631,965	4.68
7	ブラジル	株式	CIELO SA	各種金融	14,100	2,488.42	35,086,785	2,992.53	42,194,780	4.23
8	ブラジル	株式	PETROBRAS ON - ADR	エネルギー	22,717	1,668.75	37,909,207	1,718.99	39,050,511	3.92
9	ブラジル	株式	DURATEX SA	素材	51,521	663.15	34,166,666	635.28	32,730,508	3.28
10	ブラジル	株式	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	エネルギー	11,400	2,423.67	27,629,949	2,688.15	30,645,005	3.07
11	ブラジル	株式	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	各種金融	70,507	407.91	28,760,710	432.06	30,463,649	3.06
12	ブラジル	株式	JSL SA	運輸	39,500	698.91	27,607,209	694.63	27,437,964	2.75
13	ブラジル	株式	TIM PARTICIPACOES SA	電気通信サービス	48,400	386.13	18,689,148	513.89	24,872,411	2.50
14	ブラジル	株式	TELEFONICA BRASIL SA-ADR	電気通信サービス	10,891	2,560.27	27,883,953	2,247.01	24,472,219	2.46
15	ブラジル	株式	ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGISTICA	運輸	34,600	768.81	26,601,033	693.28	23,987,598	2.41
16	ブラジル	株式	EMBRAER SA	資本財	32,000	802.49	25,679,697	741.39	23,724,492	2.38
17	ブラジル	株式	ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTICIPACOES SA	消費者サービス	38,238	489.16	18,704,683	579.98	22,177,428	2.22
18	ブラジル	株式	KROTON EDUCACIONAL SA	消費者サービス	15,000	1,168.96	17,534,400	1,442.31	21,634,752	2.17
19	ブラジル	株式	GERDAU - ADR	素材	27,717	747.69	20,723,748	766.40	21,242,524	2.13
20	ブラジル	株式	VALE SA	素材	11,700	1,627.10	19,037,098	1,574.49	18,421,640	1.85
21	ブラジル	株式	CIA SANEAMENTO BASIC DE SP	公益事業	15,800	1,277.26	20,180,775	1,050.71	16,601,300	1.67

22	ブラジル	株式	VALE SA-PREF A	素材	11,085	1,476.22	16,363,938	1,464.34	16,232,288	1.63
23	ブラジル	株式	LOCALIZA RENT A CAR	運輸	7,770	1,510.22	11,734,470	1,632.04	12,681,012	1.27
24	ブラジル	株式	CPFL ENERGIA SA	公益事業	14,400	1,057.78	15,232,128	866.82	12,482,334	1.25
25	ブラジル	株式	IOCHPE-MAXION SA	資本財	9,576	1,182.89	11,327,427	1,243.14	11,904,346	1.19
26	ブラジル	株式	CYRELA BRAZIL REALTY	不動産	15,200	816.02	12,403,564	752.63	11,439,982	1.15
27	ブラジル	株式	SANTOS BRASIL PARTICIPA-UNIT	運輸	12,100	1,305.56	15,797,388	930.67	11,261,131	1.13
28	ブラジル	株式	ARTERIS SA	運輸	11,400	873.41	9,956,975	908.19	10,353,388	1.04
29	ブラジル	株式	BANCO DO BRASIL SA	銀行	7,700	1,177.81	9,069,183	1,315.52	10,129,577	1.02
30	ブラジル	株式	CIA DE TRANSMISSAO DE ENERGIA ELETRICA	公益事業	6,600	1,531.40	10,107,280	1,412.19	9,320,477	0.94

## 種類別および業種別投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	銀行	17.23
		素材	16.73
		運輸	16.59
		エネルギー	12.20
		資本財	8.64
		各種金融	7.29
		公益事業	6.86
		電気通信サービス	4.97
		消費者サービス	4.40
		不動産	1.15
		ソフトウェア・サービス	0.92
		商業・専門サービス	0.59
合計			97.57

（注）業種分類は、世界産業分類基準（GICS）に基づいています。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## （3）【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成25年10月末日および同日前1年以内における各月末ならびに計算期間末の純資産の推移は次のとおりです

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1期（平成23年4月11日）	2,458	2,458	1.0748	1.0748
第2期（平成24年4月10日）	1,484	1,484	0.8760	0.8760

第3期（平成25年4月10日）	1,297	1,297	1.0104	1.0104
平成24年10月末日	1,183	-	0.7771	-
平成24年11月末日	1,147	-	0.7698	-
平成24年12月末日	1,271	-	0.8675	-
平成25年 1月末日	1,330	-	0.9344	-
平成25年 2月末日	1,283	-	0.9447	-
平成25年 3月末日	1,229	-	0.9506	-
平成25年 4月末日	1,216	-	0.9700	-
平成25年 5月末日	1,140	-	0.9776	-
平成25年 6月末日	930	-	0.8158	-
平成25年 7月末日	907	-	0.7973	-
平成25年 8月末日	865	-	0.7670	-
平成25年 9月末日	957	-	0.8527	-
平成25年10月末日	995	-	0.9103	-

## 【分配の推移】

期	1口当たり分配金（円）
第1期	0.0000
第2期	0.0000
第3期	0.0000

## 【収益率の推移】

期	収益率（％）
第1期	7.5
第2期	18.5
第3期	15.3
第4期（中間期）	14.3

## （参考情報）運用実績

（2013年10月末現在）基準価額：9,103円／純資産総額：9.95億円

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

## ① 基準価額・純資産総額の推移



注：基準価額（1万口当たり）は信託報酬控除後のものです。

## ② 分配の推移

決算期	分配金
第3期(2013年4月)	0円
第2期(2012年4月)	0円
第1期(2011年4月)	0円
設定来累計	0円

注：分配金は1万口当たりの税引前の金額です。

## ③ 主要な資産の状況

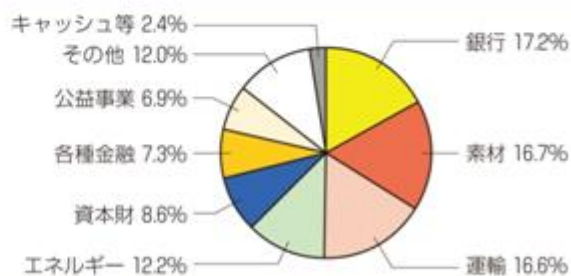
（マザーファンドのデータを表示しています。）

順位	銘柄名	業種	比率
1	イタウ・ユニバンコ・ホールディング PN	銀行	10.2%
2	CCR(コンセプションエス・ロドピアリアス)	運輸	7.6%
3	ヴァーレ ON ADR	素材	6.7%
4	ブラデスコ銀行 PN ADR	銀行	5.4%
5	ミルズ・エストゥルトゥラス・エ・セルピンス	資本財	5.1%
6	ペトロプラス ON	エネルギー	4.7%
7	シエロ	各種金融	4.2%
8	ペトロプラス ON ADR	エネルギー	3.9%
9	デュラテックス	素材	3.3%
10	ウルトラパール・バルティシバゾンエス	エネルギー	3.1%
組入銘柄数			44

注：銘柄名のPNは優先株、ONは普通株です。（ONは省略することがあります。）

・銘柄名は、報道等の表記を参考にHSBC投信が翻訳しており、発行体の公式名称やその和文訳と異なる場合があります。

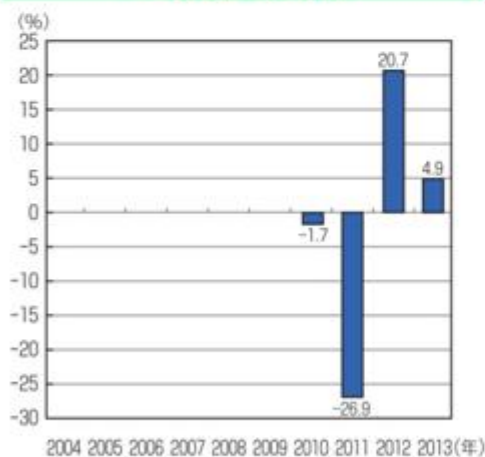
## 業種別組入比率



・表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

※当ファンドにおけるマザーファンドの組入比率は100.13%です。

## ④ 年間収益率の推移



- ・当ファンドはベンチマークを設けていません。
- ・2010年は、設定日(4月22日)から年末までの騰落率です。
- ・2013年は、年初から10月末までの騰落率です。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

金融取引税の基準価額への影響等を週報・月報で開示しております。週報・月報は委託会社ホームページでご覧いただけます。

## (4) 【設定及び解約の実績】

期	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	3,282,947,600	995,439,925
第2期	171,032,959	764,416,894
第3期	111,963,407	522,228,766
第4期（中間期）	37,744,633	208,543,616

（注1）本邦外において設定及び解約の実績はありません。

（注2）第1期の設定口数には当初申込期間中の設定口数を含みます。

## 第2 【管理及び運営】

## 1 【申込（販売）手続等】

<訂正前>

（1）～（4）（省略）

（5）購入時手数料

購入金額（購入価額に購入口数を乗じて得た額）に、3.675%（税抜3.50%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されます。

（6）～（7）（省略）

<訂正後>

（1）～（4）（省略）

（5）購入時手数料

購入金額（購入価額に購入口数を乗じて得た額）に、3.675%<sup>\*</sup>（税抜3.50%）を上限として販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。購入時手数料には消費税等相当額が加算されます。

\* 消費税率が8%となる平成26年4月1日以降は、3.78%になります。

（6）～（7）（省略）

## 3 【資産管理等の概要】

## (5) 【その他】

<訂正前>

～（省略）

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

平成25年11月25日以降、公告の方法は、原則として電子公告により行い、委託会社のホームページ（[www.assetmanagement.hsbc.com/jp](http://www.assetmanagement.hsbc.com/jp)）に掲載する方法に変更の予定です。

～（省略）

< 訂正後 >

～ （省略）

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ（[www.assetmanagement.hsbc.com/jp](http://www.assetmanagement.hsbc.com/jp)）に掲載します。

電子公告により公告できない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

～ （省略）



### 第3【ファンドの経理状況】

< 訂正前 >

( 1 ) ( 省略 )

( 2 ) ( 省略 )

< 訂正後 >

( 1 ) ( 省略 )

( 2 ) ( 省略 )

( 3 ) 当ファンドの中間財務諸表は、第4期中間計算期間（平成25年4月11日から平成25年10月10日まで）について、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、円単位で表示しております。

( 4 ) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期中間計算期間（平成25年4月11日から平成25年10月10日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による中間監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

末尾に< 中間財務諸表 > を追加します。

< 末尾追加 >

[次へ](#)

## &lt; 中間財務諸表 &gt;

H S B C ブラジル・インフラ株式オープン

( 1 ) 中間貸借対照表

( 単位 : 円 )

		第 4 期中間計算期間末 (平成25年10月10日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券		974,806,706
未収入金		63,043
流動資産合計		974,869,749
資産合計		974,869,749
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金		63,043
未払受託者報酬		323,212
未払委託者報酬		9,911,806
その他未払費用		1,026,007
流動負債合計		11,324,068
負債合計		11,324,068
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本		1,113,059,398
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金 ( )		149,513,717
( 分配準備積立金 )		145,833,175
元本等合計		963,545,681
純資産合計		963,545,681
負債純資産合計		974,869,749

[次へ](#)

## ( 2 ) 中間損益及び剰余金計算書

( 単位 : 円 )

	第 4 期中間計算期間 自 平成25年 4 月11日 至 平成25年10月10日
営業収益	
有価証券売買等損益	158,733,069
営業収益合計	158,733,069
営業費用	
受託者報酬	323,212
委託者報酬	9,911,806
その他費用	1,026,007
営業費用合計	11,261,025
営業損失 ( )	169,994,094
経常損失 ( )	169,994,094
中間純損失 ( )	169,994,094
一部解約に伴う中間純損失金額の分配額 ( )	12,910,380
期首剰余金又は期首欠損金 ( )	13,339,433
剰余金増加額又は欠損金減少額	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,769,436
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,173,312
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,596,124
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金 ( )	149,513,717

[次へ](#)

## ( 3 ) 中間注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

項目	期別 第4期中間計算期間 ( 自 平成25年 4月11日 至 平成25年10月10日 )
1. 有価証券の評価基準 及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

## ( 中間貸借対照表に関する注記 )

第4期中間計算期間末 ( 平成25年10月10日現在 )	
1. 受益権の総数	1,113,059,398口
2. 元本の欠損 「投資信託財産の計算に関する規則」 (平成12年総理府令第133号) 第55条の6第10号に規定する額	149,513,717円
3. 1口当たり純資産額 ( 1万口当たり純資産額	0.8657円 8,657円)

## ( 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 )

第4期中間計算期間 ( 自 平成25年 4月11日 至 平成25年10月10日 )	
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	2,154,731円

## ( 金融商品に関する注記 )

## 金融商品の時価等に関する事項

第4期中間計算期間 ( 自 平成25年 4月11日 至 平成25年10月10日 )	

## 1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額

金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、中間貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。

## 2. 時価の算定方法

## (1) 親投資信託受益証券

「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。

## (2) 金銭債権及び金銭債務

中間貸借対照表に計上している金銭債権及び金銭債務は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## (有価証券に関する注記)

第4期中間計算期間（自 平成25年4月11日 至 平成25年10月10日）

該当事項はございません。

## (デリバティブ取引に関する注記)

第4期中間計算期間末（平成25年10月10日現在）

該当事項はございません。

## (重要な後発事象に関する注記)

第4期中間計算期間（自 平成25年4月11日 至 平成25年10月10日）

該当事項はございません。

## (その他の注記)

元本額の変動

第4期中間計算期間末 (平成25年10月10日現在)	
期首元本額：	1,283,858,381円
期中追加設定元本額：	37,744,633円
期中一部解約元本額：	208,543,616円

## 参考情報

「H S B C ブラジル・インフラ株式オープン」は、「H S B C ブラジル・インフラ株式マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

なお、当ファンドの当中間計算期間末日における同親投資信託の状況は次の通りです。

## 「H S B C ブラジル・インフラ株式マザーファンド」の状況

以下の記載した情報は監査の対象外であります。

## ( 1 ) 貸借対照表

科目	対象年月日	(平成25年10月10日現在)
		金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		4,876,122
コール・ローン		17,785,328
株式		947,685,270
未収配当金		4,557,288
未収利息		14
流動資産合計		974,904,022
資産合計		974,904,022
負債の部		
流動負債		
未払解約金		63,043
流動負債合計		63,043
負債合計		63,043
純資産の部		
元本等		
元本		1,061,649,648
剰余金		
剰余金又は欠損金( )		86,808,669
元本等合計		974,840,979
純資産合計		974,840,979
負債純資産合計		974,904,022

## ( 2 ) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	対象年月日	(自平成25年4月11日 至平成25年10月10日)

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p>	<p>株式 移動平均法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。 外国金融商品市場（以下「海外取引所」という）に上場されている株式原則として海外取引所における開示対象ファンドの中間計算期間末日に知りうる直近の最終相場で評価しております。 開示対象ファンドの中間計算期間末日に当該取引所の最終相場がない場合には、当該取引所における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと委託会社が判断した場合には、委託会社は忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額又は受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって認める評価額により評価しております。</p>
<p>2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法</p>	<p>外国為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、開示対象ファンドの中間計算期間末日において、わが国における対顧客先物相場の仲値を適用して計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物相場が発表されていない通貨については、対顧客相場の仲値によって計算しております。</p>
<p>3. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>受取配当金 原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条に基づいて処理しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

（平成25年10月10日現在）	
1. 受益権の総数	1,061,649,648口
2. 元本の欠損 「投資信託財産の計算に関する規則」 （平成12年総理府令第133号） 第55条の6第10号に規定する額	86,808,669円
3. 1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額	0.9182円 9,182円）

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

（自 平成25年 4月11日  
至 平成25年10月10日）

## 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上しているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。

## 2. 時価の算定方法

## （1）株式

「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。

## （2）金銭債権及び金銭債務

貸借対照表に計上している金銭債権及び金銭債務は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## （有価証券に関する注記）

（自 平成25年4月11日 至 平成25年10月10日）

該当事項はございません。

## （デリバティブ取引に関する注記）

（平成25年10月10日現在）

該当事項はございません。

## （重要な後発事象に関する注記）

（自 平成25年4月11日 至 平成25年10月10日）

該当事項はございません。

## （その他の注記）

本書における開示対象ファンドの当中間計算期間における元本額の変動

（平成25年10月10日現在）

期首元本額：	1,235,163,396円
期中追加設定元本額：	35,855,475円
期中一部解約元本額：	209,369,223円
期末元本額：	1,061,649,648円
元本の内訳：*	
H S B C ブラジル・インフラ	1,061,649,648円
株式オープン	

\*当該親投資信託の受益証券を投資対象とする投資信託の元本であります。



## 2【ファンドの現況】

以下は全文更新につき、訂正・更新後のものを記載いたします。

### <訂正・更新後>

以下は平成25年10月末日現在の当ファンドの現況です。

#### 【純資産額計算書】

資産総額	997,946,455 円
負債総額	2,363,892 円
純資産総額（ - ）	995,582,563 円
発行済口数	1,093,639,740 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9103 円

#### （参考）H S B C ブラジル インフラ株式マザーファンド

資産総額	998,332,897 円
負債総額	1,530,187 円
純資産総額（ - ）	996,802,710 円
発行済口数	1,031,171,746 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9667 円

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

< 訂正前 >

（省略）

平成25年4月末現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

（親投資信託は、ファンド数および純資産総額の合計から除いています。）

基本的性格	ファンド数	純資産総額
追加型株式投資信託	39	691,599百万円
合 計	39	691,599百万円

< 訂正後 >

（省略）

平成25年10月末現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託は以下のとおりです。

（親投資信託は、ファンド数および純資産総額の合計から除いています。）

基本的性格	ファンド数	純資産総額
追加型株式投資信託	43	734,745百万円
合 計	43	734,745百万円

#### 3【委託会社等の経理状況】

以下は全文更新につき、訂正・更新後のものを記載いたします。

< 訂正・更新後 >

- （1）当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という）第2条に基づき、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令 第52号）により作成しております。
- （2）当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。
- （3）当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第28期事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。また、当中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）の中間財務諸表についても、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。
- （4）財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：千円 )

	前事業年度 (平成24年3月31日)		当事業年度 (平成25年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
預金	*4	6,595,906	*4	1,194,239
前払費用		7,317		8,634
未収入金		27,008		20,034
未収委託者報酬		1,933,315		2,133,937
未収運用受託報酬		-		546
未収投資助言報酬		14,826		9,496
未収収益		10,090		31,189
未収消費税等		50,169		21,701
繰延税金資産		78,144		114,364
流動資産計		8,716,778		3,534,144
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物附属設備	*1	19,510	*1	11,758
器具備品		4,415		2,678
有形固定資産計		23,925		14,436
<b>無形固定資産</b>				
商標権		891		791
無形固定資産計		891		791
<b>投資その他の資産</b>				
敷金		34,432		34,432
繰延税金資産		12,109		14,210
投資その他の資産計		46,542		48,643
固定資産計		71,359		63,871
資産合計		8,788,137		3,598,016
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		164		-
未払金	*4、5	1,201,471	*4、5	1,269,895
未払費用		521,412		519,794
未払法人税等	*2	34,972	*2	310,913
賞与引当金		54,383		57,786
流動負債計		1,812,404		2,158,390
<b>固定負債</b>				
役員退職慰労引当金		28,449		32,335
固定負債計		28,449		32,335
負債合計		1,840,854		2,190,725

(単位：千円)

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	495,000	495,000
利益剰余金		
利益準備金	-	123,750
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	6,452,283	788,541
利益剰余金計	6,452,283	912,291
株主資本計	6,947,283	1,407,291
純資産合計	6,947,283	1,407,291
負債・純資産合計	8,788,137	3,598,016

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		10,597,411		8,307,420
運用受託報酬		-		1,046
投資助言報酬		72,649		52,122
その他営業収益		21,642		96,288
営業収益計		10,691,703		8,456,879
営業費用				
支払手数料	*2	4,468,924	*2	3,460,201
広告宣伝費		26,401		28,988
調査費				
調査費		24,259		26,365
委託調査費		1,972,758		1,558,078
調査費計		1,997,018		1,584,444
委託計算費		125,299		117,744
営業雑費				
通信費		20,954		20,602
印刷費		135,410		102,666
協会費		7,922		6,160
諸会費		550		550
営業雑費計		164,837		129,979
営業費用計		6,782,481		5,321,358
一般管理費				
給料 *2				
役員報酬	*1	69,304	*1	71,095
給料・手当	*3	785,140	*3	847,114
退職手当		58,725		76,388
賞与		197,543		212,891
賞与引当金繰入額		54,383		57,786
給料計		1,165,097		1,265,276
交際費		3,899		3,991
旅費交通費		25,291		27,299
租税公課		14,707		11,779
不動産賃借料		57,303		60,553
役員退職慰労引当金繰入		3,776		3,885
固定資産減価償却費		11,150		9,589
弁護士費用等		62,159		61,186
事務委託費	*2	233,589	*2	280,786
保険料		7,487		9,345
諸経費		71,295		74,577
一般管理費計		1,655,759		1,808,271
営業利益		2,253,462		1,327,249

（単位：千円）

	前事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)
営業外収益		
受取利息	1	1
雑収入	180	891
営業外収益計	182	893
営業外費用		
為替差損	2,317	1,581
雑損失	39	3
営業外費用計	2,357	1,584
経常利益	2,251,287	1,326,558
税引前当期純利益	2,251,287	1,326,558
法人税、住民税及び事業税	843,525	576,870
法人税等調整額	103,246	38,320
当期純利益	1,304,515	788,008

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

( 単位：千円 )

	前事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	495,000	495,000
当期末残高	495,000	495,000
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	-	-
当期変動額		
剰余金の配当に伴う準備金の積立	-	123,750
当期変動額合計	-	123,750
当期末残高	-	123,750
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	5,147,767	6,452,283
当期変動額		
剰余金の配当	-	6,328,000
剰余金の配当に伴う準備金の積立	-	123,750
当期純利益	1,304,515	788,008
当期変動額合計	1,304,515	5,663,741
当期末残高	6,452,283	788,541
株主資本合計		
当期首残高	5,642,767	6,947,283
当期変動額		
剰余金の配当	-	6,328,000
当期純利益	1,304,515	788,008
当期変動額合計	1,304,515	5,539,991
当期末残高	6,947,283	1,407,291
純資産合計		
当期首残高	5,642,767	6,947,283
当期変動額		
剰余金の配当	-	6,328,000
当期純利益	1,304,515	788,008
当期変動額合計	1,304,515	5,539,991
当期末残高	6,947,283	1,407,291

## 重要な会計方針

### 1 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物附属設備	5年
器具備品	3～5年

#### (2) 無形固定資産（リース資産除く）

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

商標権	10年
-----	-----

#### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、個々のリース資産で重要性が乏しいと認められるものについては、通常の賃貸借取引に準じた会計処理によっております。

### 2 引当金の計上基準

#### (1) 退職給付引当金

従業員に対する退職給付の支給に備えるため、当事業年度末における自己都合要支給額を退職給付引当金として計上しております。但し、当事業年度には対象従業員が居ない為、引当計上はしておりません。

#### (2) 賞与引当金

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。

#### (3) 役員退職慰労引当金

役員の内任中の貢献に報いるために、役員退職慰労金制度の内規に基づき当事業年度末における要支給額を役員退職慰労引当金として計上しております。

### 3 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

### 4 その他財務諸表作成のための重要な事項

#### 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。



## 注記事項

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
建物附属設備	21,638 千円	29,390 千円
器具備品	12,533	14,073

2 未払法人税等の内訳

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
法人税	21,466 千円	178,967 千円
復興特別法人税	-	35,938
事業税	5,788	28,432
地方法人特別税	3,009	30,060
住民税	4,708	37,515

3 当座貸越契約及び貸出コミットメント

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行の香港上海銀行と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。

当事業年度末における当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る借入未実行残高等は次の通りであります。

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	1,000,000 千円	1,000,000 千円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000,000	1,000,000

4 関係会社に対する債権及び債務

各科目に含まれているものは、次の通りであります。

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
預金	6,540,154 千円	1,067,426 千円
未払金	26,824	25,119

5 当社が採用するグループ会社株式による報酬制度に係る費用については、当社負担相当額を権利確定期間に亘って費用処理しております。

## （損益計算書関係）

## 1 役員報酬の限度額は次の通りであります。

		前事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)
取締役	年額	300,000 千円	300,000 千円
監査役	年額	50,000	50,000

## 2 関係会社に係る営業費用

各科目に含まれているものは、次の通りであります。

		前事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)
支払手数料		114,466 千円	35,730 千円
事務委託費		124,963	164,153
人件費等		51,301	21,048

## 3 給料・手当及び退職手当に含まれる、被出向者に係る退職給付費用相当額

		前事業年度 (自平成23年4月 1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月 1日 至平成25年3月31日)
退職給付費用相当額		120,866 千円	110,010 千円

## （株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

## 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	2,100	-	-	2,100

## 2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

## 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	2,100	-	-	2,100

## 2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3．新株予約権等に関する事項  
該当事項はありません。

4．配当に関する事項  
配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成24年11月30日 取締役会	普通株式	6,328	3,013,333	平成24年3月31日	平成24年12月4日

(リース取引関係)

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1．金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に関する取組方針

当社は、内部管理規程に基づく安全性及びカウンターパーティー・リスクを重視した運用を自己資金運用の基本方針としております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬は、当社が運用を委託している信託財産から回収を行っており、回収のリスクは僅少と判断しております。未収運用受託報酬は、運用受託先ごとに期日管理及び残高管理をしており、回収期日はすべて1年以内となっております。未収投資助言報酬は、投資助言先ごとに期日管理及び残高管理をしており、回収期日はすべて1年以内となっております。営業債務である未払金、未払費用は、1年以内の支払期日となっております。

2．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（平成24年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	6,595,906	6,595,906	-
(2) 未収委託者報酬	1,933,315	1,933,315	-
(3) 未収投資助言報酬	14,826	14,826	-
(4) 未収収益	10,090	10,090	-
資産計	8,554,138	8,554,138	-
(1) 未払金	1,201,471	1,201,471	-
(2) 未払費用	521,412	521,412	-
負債計	1,722,884	1,722,884	-

注)金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産項目 (1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収投資助言報酬、(4) 未収収益

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債項目 (1) 未払金、(2) 未払費用

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

当事業年度（平成25年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
( 1 ) 預金	1,194,239	1,194,239	-
( 2 ) 未収委託者報酬	2,133,937	2,133,937	-
( 3 ) 未収運用受託報酬	546	546	-
( 4 ) 未収投資助言報酬	9,496	9,496	-
( 5 ) 未収収益	31,189	31,189	-
資産計	3,369,409	3,369,409	-
( 1 ) 未払金	1,269,895	1,269,895	-
( 2 ) 未払費用	519,794	519,794	-
負債計	1,789,689	1,789,689	-

注)金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産項目 ( 1 ) 預金、( 2 ) 未収委託者報酬、( 3 ) 未収運用受託報酬、( 4 ) 未収投資助言報酬、( 5 ) 未収収益

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債項目 ( 1 ) 未払金、( 2 ) 未払費用

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

( 有価証券関係 )

該当事項はありません。

( デリバティブ取引関係 )

該当事項はありません。

( 退職給付関係 )

該当事項はありません。

( ストック・オプション等関係 )

該当事項はありません。

( 持分法損益等 )

該当事項はありません。

( 資産除去債務関係 )

重要性がないため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

(1) セグメント情報

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(2) 関連情報

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. サービスごとの情報

単一サービスによる営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦の所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(3) 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

(4) 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

(5) 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## （税効果会計関係）

## 1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
繰延税金資産		
減価償却の償却超過額	1,970 千円	2,686 千円
退職給付引当金及び役員退職慰労金損金算入 限度超過額	10,139	11,523
未払金否認	31,247	27,570
未払費用否認	24,266	44,216
賞与引当金否認	20,671	21,964
未払事業税等	3,343	22,232
前払費用	2,063	-
繰延税金資産小計	93,702	130,195
評価性引当額	3,448	1,620
繰延税金資産の合計	90,254	128,575

## 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
法定実効税率 (調整)	40.7 %	38.0 %
評価性引当額	0.1	0.1
住民税均等割	0	0
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.2	2.6
事業税段階税率端数調整	0.0	0.0
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.3	0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	42.1	40.5

## （関連当事者との取引）

## 1 関連当事者との取引

## （ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limited *4	香港	32,140百万香港ドル	銀行業	間接100%	資金の預金・販売委託契約・事務委託、役員の兼任	*1 資金の預入		預金	6,540,154
							*2 支払手数料	114,466	未払金	26,824
							*3 事務委託	124,963		
							人件費等	51,301		

日常業務に関わる資金の出入りであるため、取引金額の記載を行なっていません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針

- \*1 当該預金は定期預金1,005,246千円を含んでおり、預け入れ更新日の利率表に基づき、利息を授受しております。残額については、全額当座預金であり、無利息となっております。
- \*2 当該会社との販売に関する契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- \*3 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。
- \*4 当該預金並びに当該会社との取引内容につきましては、The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limitedの東京支店に対するものです。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limited *4	香港	58,968百万香港ドル	銀行業	間接100%	資金の預金・販売委託契約・事務委託、役員の兼任	*1 資金の預入		預金	1,067,426
							*2 支払手数料	35,730	未払金	25,119
							*3 事務委託	164,153		
							人件費等	21,048		

日常業務に関わる資金の出入りであるため、取引金額の記載を行なっていません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針

- \*1 全額当座預金であり、無利息となっております。
- \*2 当該会社との販売に関する契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- \*3 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。
- \*4 当該預金並びに当該会社との取引内容につきましては、The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limitedの東京支店に対するものです。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等  
前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management Ltd	英国 ロンドン	146,275千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	事務委託	63,509	未払費用	15,722
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (HK) Ltd	香港	240,000千香港ドル	投資運用業	なし	事務委託・投資運用契約	事務委託 *1 支払投資運用報酬	23,137 715,410	未払費用	151,702
同一の親会社を持つ会社	Sinopia Asset Management SA	フランス パリ	*4	投資運用業	なし	投資運用契約	マネジメントフィー *1 支払投資運用報酬	117 15,629	未収収益 未払費用	- -
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE) *4	フランス パリ	7,882千ユーロ	投資運用業	なし	投資運用契約	マネジメントフィー *1 支払投資運用報酬	203 35,566	未収収益 未払費用	- 20,553
同一の親会社を持つ会社	HSBC Bank Brasil SA	ブラジル	4,824百万ブラジルレアル	銀行業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	1,128,948	未払費用	287,889
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	35,620千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	77,203	未払費用	3,435
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *5	バハマ	5千米ドル	サービス業	なし	事務委託	*3 事務委託 人件費・事務所賃借料等	3,730 1,144,746	未払金	371,139
同一の親会社を持つ会社	HSBC Securities (Japan) Limited *6	英国 ロンドン	102百万ポンド	証券業	なし	販売委託契約・事務委託、役員の兼任	*2 支払手数料 *3 事務委託 人件費等	7,352 15,430 12,247	未払金	1,948
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 ニューヨーク	1,100米ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 その他営業収益	21,642	未収収益	10,090

## 取引条件及び取引条件の決定方針

- \*1 当該会社との投資運用契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- \*2 当該会社との販売に関する契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- \*3 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。
- \*4 Sinopia Asset Management SAは、HSBCグループのブランディング(商標)の統一を目的として、HSBC Global Asset Management (FRANCE)に、平成23年7月1日付けで統合されました。なお、Sinopia Asset Management SAは、統合されたため、期末時点での資本金又は出資金はございません。
- \*5 当該会社との取引内容につきましては、HSBC Services Japan Limitedの東京支店に対するものです。
- \*6 当該会社との取引内容につきましては、HSBC Securities (Japan) Limitedの東京支店に対するものです。



当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権行使等の被所有者割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management Ltd	英国 ロンドン	146,275千ポンド	投資運用業	なし	事務委託等	事務委託	67,304	未払費用	18,208
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (HK) Ltd	香港	240,000千香港ドル	投資運用業	なし	事務委託・投資運用契約・役員の兼任	事務委託 *1 支払投資運用報酬	28,209 702,443	未払費用	140,268
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (FRANCE)	フランス パリ	8,050千ユーロ	投資運用業	なし	投資運用契約	マネジメントフィー *1 支払投資運用報酬	125 39,464	未収収益 未払費用	- 4,559
同一の親会社を持つ会社	HSBC Bank Brasil SA	ブラジル	4,824百万ブラジルレアル	銀行業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	804,701	未払費用	262,410
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (UK) Ltd	英国 ロンドン	35,620千ポンド	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 支払投資運用報酬	60,273	未払費用	3,207
同一の親会社を持つ会社	HSBC Services Japan Limited *4	バハマ	5千米ドル	サービス業	なし	事務委託	*3 事務委託 人件費・事務所賃借料等	4,921 1,141,370	未払金	289,803
同一の親会社を持つ会社	HSBC Securities (Japan) Limited *5	英国 ロンドン	102百万ポンド	証券業	なし	販売委託契約・事務委託、役員の兼任	*2 支払手数料 *3 事務委託 人件費等	2,296 15,446 1,165	未払金	1,012
同一の親会社を持つ会社	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	米国 ニューヨーク	1,002米ドル	投資運用業	なし	投資運用契約	*1 その他営業収益	12,569	未収収益	9,825

## 取引条件及び取引条件の決定方針

- \*1 当該会社との投資運用契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- \*2 当該会社との販売に関する契約に基づき、予め定められた料率で計算された金額を支払っております。
- \*3 当該会社とのパフォーマンス・レベル・アグリーメントに基づき、予め定められた料率並びに計算方法で計算された金額を支払っております。
- \*4 当該会社との取引内容につきましては、HSBC Services Japan Limitedの東京支店に対するものです。
- \*5 当該会社との取引内容につきましては、HSBC Securities (Japan) Limited の東京支店に対するものです。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Limited (非上場)

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
1株当たり純資産額	3,308,230.02円	670,138.73円
1株当たり当期純利益	621,197.66円	375,242.04円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りです。

	前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
当期純利益(千円)	1,304,515	788,008
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	1,304,515	788,008
普通株式の期中平均株式数(株)	2,100	2,100

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

[次へ](#)

## &lt; 中間財務諸表 &gt;

## ( 1 ) 中間貸借対照表

( 単位：千円 )

		当中間会計期間末 (平成25年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金		1,653,155
前払費用		7,158
未収入金		22,842
未収委託者報酬		1,693,387
未収運用受託報酬		818
未収収益		41,197
繰延税金資産		135,978
流動資産計		3,554,537
固定資産		
有形固定資産	*1	
建物附属設備		7,882
器具備品		1,871
有形固定資産計		9,753
無形固定資産		
商標権		741
無形固定資産計		741
投資その他の資産		
敷金		34,432
繰延税金資産		15,447
投資その他の資産計		49,880
固定資産計		60,375
資産合計		3,614,913
<b>負債の部</b>		
流動負債		
預り金		124
未払金	*4	729,460
未払費用		502,061
未払消費税等	*2	23,559
未払法人税等		299,744
賞与引当金		174,192
流動負債計		1,729,142
固定負債		
役員退職慰労引当金		34,277
固定負債計		34,277
負債合計		1,763,420

(単位：千円)

当中間会計期間末  
(平成25年9月30日)

純資産の部	
株主資本	
資本金	495,000
利益剰余金	
利益準備金	123,750
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	1,232,742
利益剰余金合計	1,356,492
株主資本合計	1,851,492
純資産合計	1,851,492
負債・純資産合計	3,614,913

## ( 2 ) 中間損益計算書

( 単位：千円 )

		当中間会計期間 ( 自 平成25年4月 1日 至 平成25年9月30日 )
<b>営業収益</b>		
委託者報酬		3,863,701
運用受託報酬		886
投資助言報酬		660
その他収益		165,620
営業収益計		4,030,868
<b>営業費用</b>		
支払手数料		1,616,629
広告宣伝費		8,832
調査費		
調査費		14,836
委託調査費		698,589
調査費計		713,426
委託計算費		62,613
<b>営業雑費</b>		
通信費		7,935
印刷費		44,060
協会費		2,564
諸会費		400
営業雑費計		54,961
営業費用計		2,456,463
<b>一般管理費</b>		
給料		
役員報酬		30,542
給料・手当	*1	400,249
賞与		33,792
賞与引当金繰入額		116,406
給料計		580,991
交際費		1,419
旅費交通費		11,638
租税公課		6,063
不動産賃借料		30,377
役員退職慰労引当金繰入		1,942
固定資産減価償却費	*2	4,732
弁護士費用等		15,900
事務委託費		151,263
保険料		4,854
諸経費		42,341
一般管理費計		851,525
営業利益		722,879

(単位：千円)

当中間会計期間	
(自 平成25年4月 1日	
至 平成25年9月30日)	
営業外収益	
受取利息	0
その他	339
営業外収益計	340
営業外費用	
為替差損	7,662
営業外費用計	7,662
経常利益	715,557
特別利益	
固定資産売却益	46
特別利益計	46
税引前中間純利益	715,603
法人税、住民税及び事業税	294,253
法人税等調整額	22,851
中間純利益	444,201

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

( 単位：千円 )

	当中間会計期間 ( 自 平成25年4月 1日 至 平成25年9月30日 )
株主資本	
資本金	
当期首残高	495,000
当中間期末残高	495,000
利益剰余金	
利益準備金	
当期首残高	123,750
当中間期末残高	123,750
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	
当期首残高	788,541
当中間期変動額	
中間純利益	444,201
当中間期変動額合計	444,201
当中間期末残高	1,232,742
利益剰余金合計	
当期首残高	912,291
当中間期変動額	
中間純利益	444,201
当中間期変動額合計	444,201
当中間期末残高	1,356,492
株主資本合計	
当期首残高	1,407,291
当中間期変動額	
中間純利益	444,201
当中間期変動額合計	444,201
当中間期末残高	1,851,492
純資産合計	
当期首残高	1,407,291
当中間期変動額	
中間純利益	444,201
当中間期変動額合計	444,201
当中間期末残高	1,851,492

## 重要な会計方針

項目	当中間会計期間
	[自]平成25年 4月 1日 [至]平成25年 9月30日
1 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお主な耐用年数は以下の通りであります。 建物附属設備 5年 器具備品 3～5年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。 なお主な耐用年数は以下の通りであります。 商標権 10年
2 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。 (2) 役員退職慰労引当金 役員の在任中の貢献に報いるために、役員退職慰労金制度の内規に基づき当中間会計期間末における要支給額を役員退職慰労引当金として計上しております。
3 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
4 その他中間財務諸表作成のための重要な事項	消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

## 注記事項

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末（平成25年9月30日現在）	
1 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。	
建物附属設備	33,266千円
器具備品	9,576千円
2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。	
3 当座貸越契約及び貸出コミットメント	
当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行である香港上海銀行と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。	
当中間会計期間末における当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る借入未実行残高は以下の通りであります。	
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	1,000,000千円
借入実行残高	- 千円
差引借入未実行残高	1,000,000千円



- 4 当社が採用するグループ会社株式による報酬制度に係る費用については、当社負担相当額を権利確定期間に亘って費用処理しております。

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間  
[自]平成25年 4月 1日  
[至]平成25年 9月30日

- 1 給料・手当には、被出向者に係る退職給付費用相当額33,259千円が含まれております。
- 2 減価償却費は以下の通りであります。
- |        |         |
|--------|---------|
| 有形固定資産 | 4,682千円 |
| 無形固定資産 | 50千円    |

## （中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間				
[自]平成25年 4月 1日				
[至]平成25年 9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業年度 期首	増 加	減 少	当中間会計 期間末
普通株式（株）	2,100	-	-	2,100
2 自己株式に関する事項 該当事項はありません。				
3 新株予約権等に関する事項 該当事項はありません。				
4 配当に関する事項 該当事項はありません。				

## （リース取引関係）

該当事項はありません。

## （金融商品関係）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成25年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 預金	1,653,155	1,653,155	-
(2) 未収委託者報酬	1,693,387	1,693,387	-
(3) 未収運用受託報酬	818	818	-
(4) 未収収益	41,197	41,197	-
資産計	3,388,558	3,388,558	-
(1) 未払金	729,460	729,460	-
(2) 未払費用	502,061	502,061	-
負債計	1,231,522	1,231,522	-

## 注) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産項目 (1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、  
(4) 未収収益

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債項目 (1) 未払金、(2) 未払費用

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（有価証券関係）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）

該当事項はありません。

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

重要性がないため、記載を省略しております。

（セグメント情報等）

（１）セグメント情報

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（２）関連情報

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

１．サービスごとの情報

単一サービスによる営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

２．地域ごとの情報

（１）営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

（２）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

３．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（３）報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

該当事項はありません。

（４）報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

該当事項はありません。

（５）報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

該当事項はありません。

（一株当たり情報）

当中間会計期間 [自]平成25年4月 1日 [至]平成25年9月30日	
1株当たり純資産額	881,663.25円
1株当たり中間純利益金額	211,524.53円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	当中間会計期間 [自]平成25年4月 1日 [至]平成25年9月30日
中間純利益（千円）	444,201
普通株式に係る中間純利益（千円）	444,201
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式の期中平均株式数（株）	2,100

(重要な後発事象)

平成25年10月4日開催の取締役会において、剰余金の配当について決議し、平成25年10月28日に配当を実施しました。

なお、剰余金の配当に関する事項の概要は以下のとおりであります。

- ・ 決議日 平成25年10月4日
- ・ 配当額 総額788,000千円（1株につき375,238円）
- ・ 配当原資 利益剰余金
- ・ 基準日 平成25年3月31日
- ・ 効力発生日 平成25年10月15日

## 5【その他】

## &lt; 訂正前 &gt;

## ( 1 ) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

## ( 2 ) 訴訟事件その他の重要事項

( 省略 )

## &lt; 訂正後 &gt;

## ( 1 ) 定款の変更

平成25年11月25日付で、定款について次の変更を行いました。

・公告方法を、日本経済新聞に掲載する方法から電子公告による（ただし、電子公告により公告できない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載する）方法に変更

## ( 2 ) 訴訟事件その他の重要事項

( 省略 )

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

以下は、訂正・更新後のものです。（下線部\_\_は、訂正部分を示します。）

<訂正・更新後>

## (1) 受託会社

名 称：三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額：324,279百万円（平成25年3月末現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## (参考) 再信託受託会社

名 称：日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額：10,000百万円（平成25年3月末現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## (2) 販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
安藤証券株式会社	2,280百万円 （平成25年3月末現在）	金融商品取引法に定める 第一種金融商品取引業を 営んでいます。
S M B C フレンド証券株式会社	27,270百万円 （平成25年3月末現在）	
株式会社 S B I 証券	47,937百万円 （平成25年3月末現在）	
岡三オンライン証券株式会社	8,000百万円 （平成25年3月末現在）	
おきなわ証券株式会社	628百万円 （平成25年3月末現在）	
香川証券株式会社	555百万円 （平成25年3月末現在）	
極東証券株式会社	5,251百万円 （平成25年3月末現在）	
クレディ・スイス証券株式会社	78,100百万円 （平成25年3月末現在）	
篠山証券株式会社	100百万円 （平成25年3月末現在）	
静岡東海証券株式会社	600百万円 （平成25年3月末現在）	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円 （平成25年3月末現在）	
上光証券株式会社	500百万円 （平成25年3月末現在）	
東武証券株式会社	420百万円 （平成25年3月末現在）	

奈良証券株式会社	117百万円 (平成25年3月末現在)	
播陽証券株式会社	112百万円 (平成25年3月末現在)	
フィリップ証券株式会社	950百万円 (平成25年3月末現在)	
マネックス証券株式会社	7,425百万円 (平成25年3月末現在)	
山形証券株式会社	100百万円 (平成25年3月末現在)	
楽天証券株式会社	7,495百万円 (平成25年3月末現在)	
リーディング証券株式会社	1,768百万円 (平成25年3月末現在)	
株式会社群馬銀行	48,652百万円 (平成25年3月末現在)	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円 (平成25年3月末現在)	
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド	589億6,870万7,252香港ドル 82億8,850万米ドル（注） (平成25年3月末現在)	
三井生命保険株式会社	167,280百万円 (平成25年3月末現在)	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

(注) ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッドの資本金の額は、自己資本の額です。

(3) 投資顧問会社（運用委託先）

名称：H S B C バンク ブラジル エス エイ- Banco Múltiplo

資本金の額：6,058百万リアル（平成25年3月末現在）

事業の内容：ブラジルにおいて主として銀行業務、資産運用業務を行っています。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成25年12月10日

H S B C 投信株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 通 教  
業 務 執 行 社 員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている「H S B C ブラジル・インフラ株式オ - プン」の平成25年4月11日から平成25年10月10日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、「H S B C ブラジル・インフラ株式オ - プン」の平成25年10月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成25年4月11日から平成25年10月10日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 利害関係

H S B C 投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

1. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 中間財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[次へ](#)



## 独立監査人の監査報告書

平成25年6月14日

HSBC投信株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安 藤 通 教  
業 務 執 行 社 員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているHSBC投信株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第28期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、HSBC投信株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成25年12月6日

HSBC投信株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 安藤 通教

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているHSBC投信株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第29期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、HSBC投信株式会社の平成25年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成25年10月28日に剰余金の配当を実施している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注）上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。