

＜約款変更のお知らせ＞

2014年12月1日付
運用報告書（全体版）に記載すべき事項を電磁的方法（ホームページに掲載）により受益者に提供することで、運用報告書（全体版）を交付したものとみなす約款変更ならびにその他制度改正に伴う約款変更を行いました。

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	無期限	
運用方針	当ファンド（「ベビーファンド」）は、HSBC世界資源エネルギー マザーファンド（「マザーファンド」）受益証券への投資を通じて、主に世界の資源・エネルギー関連の株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要運用対象	ベビーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	主として、世界の資源・エネルギー関連の株式等に投資します。
組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。また、外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資には制限を設けません。また、外貨建資産への投資には制限を設けません。
分配方針	<p>年4回の決算時（毎年3月、6月、9月、12月の各5日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。原則として、毎決算時に安定した分配を行うことを目指します。加えて、毎年3月および9月の決算時には、基準価額水準等を勘案して委託者が決定する額を付加して分配を行う場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。</p> <p>③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>	

※少額投資非課税制度（NISA）^{ニサ}の適用対象です。

HSBC 世界資源エネルギー 株式ファンド(3ヶ月決算型)

運用報告書（全体版）

第29期（決算日 2014年12月5日）

第30期（決算日 2015年3月5日）

◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBC 世界資源エネルギー株式ファンド（3ヶ月決算型）」は、去る2014年12月5日に第29期、2015年3月5日に第30期の決算を行いましたので、第29期・第30期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

HSBC投信株式会社

東京都中央区日本橋3-11-1 HSBCビルディング
お問い合わせ先（クライアントサービス本部）
電話番号：03-3548-5690（営業日の午前9時～午後5時）
ホームページ：www.assetmanagement.hsbc.com/jp

◎最近5作成期（10期）の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)	期 中		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純 資 産 総 額
			税込み 分配金	騰 落 率			
第11作成期	第21期 (2012年12月5日)	円 5,085	円 0	% 7.5	% 91.4	% 7.3	百万円 509
	第22期 (2013年 3月5日)	5,977	0	17.5	94.3	6.1	564
第12作成期	第23期 (2013年 6月5日)	6,373	0	6.6	91.8	7.2	556
	第24期 (2013年 9月5日)	6,350	0	△ 0.4	92.5	7.6	522
第13作成期	第25期 (2013年12月5日)	6,932	0	9.2	94.8	5.0	517
	第26期 (2014年 3月5日)	7,189	0	3.7	97.4	—	505
第14作成期	第27期 (2014年 6月5日)	7,683	0	6.9	98.7	—	507
	第28期 (2014年 9月5日)	7,945	0	3.4	99.5	—	490
第15作成期	第29期 (2014年12月5日)	7,943	0	△ 0.0	99.4	—	443
	第30期 (2015年 3月5日)	7,648	0	△ 3.7	99.1	—	403

(注1) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注4) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定し運用を行うものではありません。したがって、ベンチマークを設定していません。

◎当作成期中の基準価額等の推移

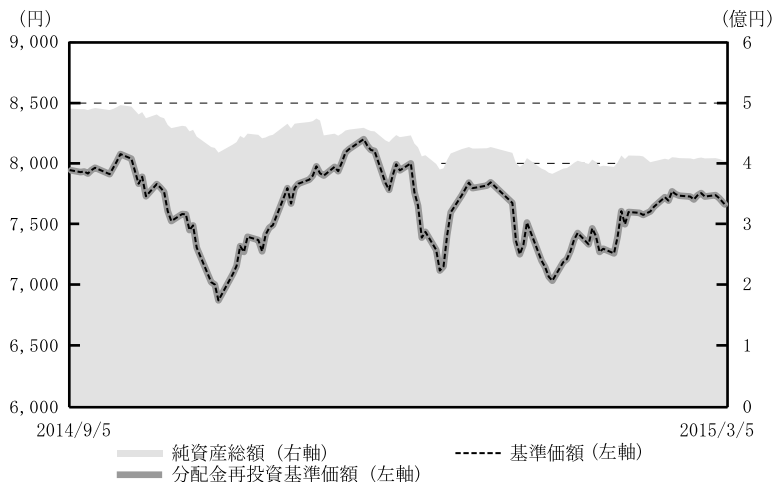
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組入比率	株 式 先物比率
第 29 期	(期 首)	円		%	%	%
	2014年 9月5日	7,945		—	99.5	—
	9月末	7,801		△1.8	97.8	—
	10月末	7,491		△5.7	98.8	—
	11月末	8,105		2.0	99.3	—
第 30 期	(期 末)					
	2014年12月5日	7,943		△0.0	99.4	—
	(期 首)					
	2014年12月5日	7,943		—	99.4	—
	12月末	7,845		△1.2	99.4	—
	2015年 1月末	7,296		△8.1	99.5	—
2月末	7,727		△2.7	98.4	—	
(期 末)						
2015年 3月5日	7,648		△3.7	99.1	—	

(注1) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

◎ 当作成期の運用状況と今後の運用方針



- ・ 分配金再投資基準価額は、作成期首の値を基準価額 (7,945円) と同一になるように指数化しております。
- ・ 期末に分配を行っていないため、基準価額と分配金再投資基準価額は同一に推移しております。

1. 当作成期中の基準価額の推移

基準価額は、作成期首 (2014年9月5日) の7,945円から作成期末 (2015年3月5日) は7,648円となりました。分配金再投資ベースの基準価額は、作成期首に比べ3.7%の下落となりました。

2. 当作成期中の主な変動要因

- (下落) : 原油価格の大幅安を背景としたエネルギー関連株の下落。
- (下落) : 世界経済の減速に対する懸念。
- (下落) : 米国の利上げ観測。
- (下落) : ウクライナ、中東情勢の緊迫化。
- (上昇) : 米ドルを中心とする主要投資対象通貨の対円での上昇。
- (上昇) : 米国経済の回復。
- (上昇) : 欧州中銀 (ECB) 及び日銀による追加金融緩和。
- (上昇) : カナダ、中国、インドネシア、インド、トルコなど、インフレの落ち着きを背景とした政策金利の引き下げの動き (2015年1月以降) 。

3. ポートフォリオ

<株式組入比率>

株式の実質組入比率を高位に維持する運用方針に基づき、作成期を通じて同比率を98%以上に維持しました。作成期末の株式組入比率は99.1%でした。なお、当ファンドの運用方針に従い、実質組入外貨建資産については、円への為替ヘッジを行いませんでした。

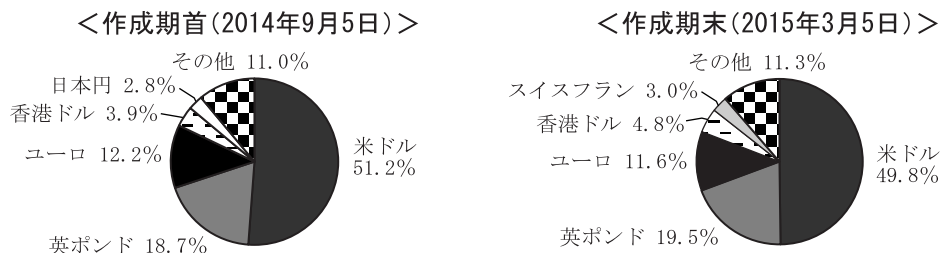
<当作成期中の主な動き>

- (1) 投資銘柄の選択においては、引き続き世界的な資源需要拡大の恩恵を受けると見られる銘柄に注目しました。
- (2) 地域別には引き続き北米、西欧に重点を置き、業種別にはエネルギー、素材、資本財に7～8割程度を配分する投資を行っています。

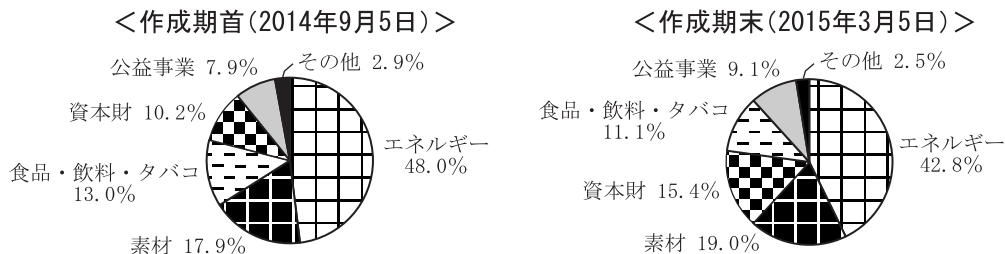
(ご参考)

「HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド」の状況

通貨別組入比率



業種別組入比率



(注1) 上記組入比率は、マザーファンドのポートフォリオ部分に対する比率(上位以外はその他で合算しています。)です。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。

(注2) 業種分類につきましては、世界産業分類基準(GICS®)に基づいています。

4. 収益分配金について

第29期、第30期における分配金は、基準価額水準・市況動向等を勘案し、ともに分配なしとさせていただきます。

なお、留保益の運用につきましては特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

5. 今後の投資環境と運用方針

<投資環境>

当社では世界の株式市場を強気に見ており、2015年は、世界経済が回復に向かう中で、株式市場は上昇するものと見込んでいます。

また、長期的な観点からすると、供給面からの天然資源の有限性及び需要面からは世界人口の増加、新興国が牽引する世界経済の成長などを背景に、資源・エネルギー需給はタイトになるものと当社は見ています。資源・エネルギー関連株は、国際商品市況の長期的な上昇トレンドが見込まれる中で、その恩恵を享受する有望な投資対象と考えます。

<運用方針>

幅広い投資対象の中から、収益性が高く、バリュエーションが割安な銘柄に注目しています。こうした企業の多くは持続性のあるビジネスモデル、強力な経営陣、強固なバランスシートを有しており、米国の金融政策の行方や中東・ウクライナ情勢など、短期的に不透明感が残る投資環境の中でも、堅調なパフォーマンスを上げることが期待できます。

◎ 1万口当たりの費用明細

項目	作成期間(第29期～第30期)		項目の概要
	2014/9/6～2015/3/5		
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	78円 (45) (29) (4)	1.018% (0.591) (0.373) (0.053)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額(月末値の平均値)は7,710円です。 ファンドの運用等の対価(運用委託先への報酬が含まれます。) 分配金・換金代金の支払い、運用報告書等の送付、口座内でのファンド の管理等の対価 運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	4 (4)	0.049 (0.049)	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料／作成期中の平均受 益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税／作成期中の平均受 益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	9 (2) (2) (5)	0.120 (0.020) (0.026) (0.074)	(d) その他費用＝作成期中のその他費用／作成期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 振替制度に係る費用、印刷業者に支払う法定書類に係る費用等
合計	91	1.187	

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加設定・一部解約により受益権口数に変動があるため、上記の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税および保管費用等は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む。)を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 「投信会社」は、以下、「委託者」、「委託会社」という場合があります。

◎ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2014年9月6日から2015年3月5日まで)

決 算 期	第 29 期 ～ 第 30 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド	千口 1,702	千円 1,774	千口 72,046	千円 76,504

(注) 単位未満は切捨て。

◎ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2014年9月6日から2015年3月5日まで)

項 目	第 29 期 ～ 第 30 期
	HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド
(a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,298,458千円
(b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	8,479,558千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.38

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◎主要な売買銘柄（2014年9月6日から2015年3月5日まで）

HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド
株式

第 29 期				第 30 期					
買		付		売		付			
銘	柄	株数	金額	平均単価	銘	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY(米国)		62	229,375	3,672	NUTRECO NV(ユーロ・オランダ)		53	316,839	5,915
FLUOR CORPORATION(米国)		30	214,476	7,012	信越化学工業		40	267,661	6,691
三菱電機		147	200,893	1,366	TOTAL SA(ユーロ・フランス)		32	189,755	5,923
AKZO NOBEL N.V.(ユーロ・オランダ)		22	196,942	8,582	HESS CORPORATION(米国)		24	187,919	7,802
HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LIMITED(香港)		1,696	107,995	63	FMC CORPORATION(米国)		27	163,756	5,862
DRAGON OIL PLC(英国)		97	106,478	1,089	ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS(英国)		31	115,392	3,710
FIRST SOLAR INC(米国)		19	99,485	5,039	CHEVRON CORP NEW COM(米国)		9	110,183	11,841
OASIS PETROLEUM INC(米国)		20	31,889	1,525	MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY(米国)		7	90,447	11,355
SASOL LTD(南アフリカ)		3	14,559	4,299	CRODA INTERNATIONAL PLC(英国)		16	77,027	4,597
					KRAFT FOODS GROUP INC(米国)		9	71,298	7,163

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2014年9月6日から2015年3月5日まで）

親投資信託における当作成期中の利害関係人との取引状況

区分	第 29 期			第 30 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,504	百万円 —	% —	百万円 2,427	百万円 413	% 17.0

平均保有割合5.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注) 単位未満は切捨て。

*利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、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（東京）です。

◎組入資産の明細

親投資信託残高

2015年3月5日現在

種類	第 28 期 末	第 30 期 末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド	454,437	384,093	405,909

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンドが組入対象とする「HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド」（「マザーファンド」といいます。）の決算日は当ファンドの決算日と異なります。当ファンドの決算日現在におけるマザーファンド全体（7,723,244千口）の組入資産の内容を以下に記載します。

(1) 国内株式

2015年3月5日現在

銘柄	第 28 期 末		第 30 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
化学(－%)		千株	千株	千円
信越化学工業	40		－	－
電気機器(100.0%)				
三菱電機	－		147	204,918
合 計	株 数	金 額	株 数	金 額
	40		147	204,918
	銘 柄 数	< 比 率 >	銘 柄 数	< 比 率 >
	1		1	<2.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は当ファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(2) 外国株式

2015年3月5日現在

銘柄	第 28 期 末		第 30 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(米国)	百株	百株	千米ドル	千円	
AES CORPORATION	1,569	1,301	1,659	198,782	公益事業
HESS CORPORATION	240	－	－	－	エネルギー
VALERO ENERGY CORPORATION	429	383	2,267	271,588	エネルギー
CUMMINS INC	150	118	1,712	205,183	資本財
ENERSIS S. A.	740	740	1,174	140,687	公益事業
EXXON MOBIL CORP COM	231	187	1,634	195,775	エネルギー
FMC CORPORATION	279	－	－	－	素材
HALLIBURTON CO COM	341	341	1,472	176,438	エネルギー
HELMERICH & PAYNE INC	102	102	680	81,562	エネルギー
NATIONAL OILWELL VARCO INC	280	280	1,537	184,147	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	238	238	1,869	223,947	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	276	276	1,778	213,080	エネルギー
FLUOR CORPORATION	－	305	1,770	212,063	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC	193	171	1,971	236,228	資本財
SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY	－	624	1,555	186,301	エネルギー
CHEVRON CORP NEW COM	174	81	853	102,284	エネルギー
MARATHON OIL CORPORATION	625	549	1,517	181,839	エネルギー
OAO GAZPROM-SPON ADR	1,387	1,387	689	82,544	エネルギー
FIRST SOLAR INC	－	137	840	100,635	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	233	185	1,617	193,726	素材
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	259	179	1,851	221,773	食品・飲料・タバコ
OASIS PETROLEUM INC	438	647	928	111,203	エネルギー
PHILLIPS 66	270	270	2,107	252,477	エネルギー

銘柄	第 28 期 末		第 30 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(米国) KRAFT FOODS GROUP INC NOW INC/DE CALIFORNIA RESOURCES CORPORATION	百株 386 70 —	百株 287 — 95	千米ドル 1,814 — 71	千円 217,397 — 8,577	食品・飲料・タバコ 資本財 エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	8,920 22	8,896 23	33,374 —	3,998,249 <49.0%>
(カナダ) IMPERIAL OIL LIMITED	百株 430	百株 430	千カナダドル 2,064	千円 199,131	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	430 1	430 1	2,064 —	199,131 <2.4%>
(メキシコ) GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	百株 3,585	百株 3,585	千メキシコペソ 16,078	千円 127,986	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	3,585 1	3,585 1	16,078 —	127,986 <1.6%>
(ユーロ・・・ドイツ) GEA GROUP AG	百株 483	百株 418	千ユーロ 1,787	千円 237,210	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	483 1	418 1	1,787 —	237,210 <2.9%>
(ユーロ・・・フランス) ARKEMA LEGRAND SA TOTAL SA	百株 299 378 320	百株 274 378 —	千ユーロ 1,809 1,861 —	千円 240,135 247,061 —	素材 資本財 エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	998 3	653 2	3,670 —	487,197 <6.0%>
(ユーロ・・・オランダ) AKZO NOBEL NV NUTRECO NV	百株 — 535	百株 229 —	千ユーロ 1,528 —	千円 202,816 —	素材 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	535 1	229 1	1,528 —	202,816 <2.5%>
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	2,017 5	1,301 4	6,985 —	927,224 <11.4%>
(英国) AMEC FOSTER WHEELER PLC BHP BILLITON PLC DRAGON OIL PLC CRODA INTERNATIONAL PLC RIO TINTO ORD GBPO.10 BP PLC TATE & LYLE PLC CENTRICA PLC ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS	百株 602 702 — 601 411 2,713 1,948 4,351 580	百株 602 702 977 434 411 2,713 1,948 4,351 269	千英ポンド 535 1,105 526 1,164 1,265 1,223 1,153 1,067 550	千円 97,865 202,164 96,306 212,921 231,342 223,715 210,865 195,194 100,584	エネルギー 素材 エネルギー 素材 素材 エネルギー 食品・飲料・タバコ 公益事業 エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	11,911 8	12,410 9	8,593 —	1,570,961 <19.2%>
(スイス) NESTLE SA-REGISTERED	百株 306	百株 260	千スイスフラン 1,964	千円 244,056	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比率>	306 1	260 1	1,964 —	244,056 <3.0%>

銘柄	株数	第 30 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド) KGHM POLSKA MIEDZ SA	百株 302	百株 302	千ポーランドズロチ 3,550	千円 113,624	素材
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	302 1	302 1	3,550 —	113,624 <1.4%>
(香港) ENN ENERGY HOLDINGS LTD CNOOC LTD CHINA SHENHUA ENERGY CO-H HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LIMITED	百株 1,460 6,700 3,630 —	百株 1,460 5,870 2,860 16,960	千香港ドル 6,548 6,433 5,651 6,444	千円 101,168 99,397 87,313 99,572	公益事業 エネルギー エネルギー 公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,790 3	27,150 4	25,077 —	387,451 <4.7%>
(タイ) PTT PCL PTT PCL-NVDR	百株 970 320	百株 970 320	千タイバーツ 32,980 10,880	千円 122,026 40,256	エネルギー エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,290 2	1,290 2	43,860 —	162,282 <2.0%>
(南アフリカ) SASOL LTD	百株 204	百株 238	千南アフリカランド 9,977	千円 101,475	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	204 1	238 1	9,977 —	101,475 <1.2%>
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	40,759 45	55,864 47	— —	7,832,443 <96.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、当ファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

(注5) 業種等は、世界産業分類基準 (G I C S®) に基づく業種名を採用しております。

◎投資信託財産の構成

2015年3月5日現在

項 目	第 30 期 末	
	評 価 額	比 率
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド	千円 405,909	% 99.8
コール・ローン等、その他	714	0.2
投資信託財産総額	406,623	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) HSBC 世界資源エネルギー マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産 (7,948,893千円) の投資信託財産総額 (8,190,084千円) に対する比率は97.1%です。

(注3) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末の邦貨換算レートは、1米ドル=119.80円、1カナダドル=96.46円、1メキシコペソ=7.96円、1ユーロ=132.73円、1英ポンド=182.81円、1スイスフラン=124.24円、1ポーランドズロチ=32.00円、1香港ドル=15.45円、1タイバーツ=3.70円、1南アフリカランド=10.17円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年12月5日) (2015年3月5日)

項 目	第 29 期 末	第 30 期 末
(A) 資 産	446,754,975円	406,623,470円
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド(評価額)	445,959,575	405,909,788
未 収 入 金	795,400	713,682
(B) 負 債	3,383,498	3,218,890
未 払 解 約 金	795,400	713,682
未 払 信 託 報 酬	2,358,276	2,073,330
そ の 他 未 払 費 用	229,822	431,878
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	443,371,477	403,404,580
元 本	558,208,845	527,493,770
次 期 繰 越 損 益 金	△114,837,368	△124,089,190
(D) 受 益 権 総 口 数	558,208,845口	527,493,770口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	7,943円	7,648円

◎損益の状況

第29期 自2014年 9月6日 至2014年12月5日
第30期 自2014年12月6日 至2015年 3月5日

項 目	第 29 期	第 30 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,234,436円	△ 13,337,707円
売 買 益	3,644,690	1,149,334
売 買 損	△ 1,410,254	△ 14,487,041
(B) 信 託 報 酬 等	△ 2,588,098	△ 2,275,386
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△ 353,662	△ 15,613,093
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 79,278,358	△ 74,880,811
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 35,205,348	△ 33,595,286
(配 当 等 相 当 額)	(3,616,622)	(3,537,673)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 38,821,970)	(△ 37,132,959)
(F) 計 (C+D+E)	△114,837,368	△124,089,190
(G) 収 益 分 配 金	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△114,837,368	△124,089,190
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 35,205,348	△ 33,595,286
(配 当 等 相 当 額)	(3,617,425)	(3,538,696)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 38,822,773)	(△ 37,133,982)
分 配 準 備 積 立 金	37,511,102	35,444,700
繰 越 損 益 金	△117,143,122	△125,938,604

<注記事項(当運用報告書作成時点では監査未了です。)>

(注1) 当ファンドの第29期首元本額は617,736,470円、第29～30期中追加設定元本額は2,344,026円、第29～30期中一部解約元本額は92,586,726円です。

(注2) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注5) 第29期計算期間末における費用控除後の配当等収益(117,823円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,617,425円)および分配準備積立金(37,393,279円)より分配対象収益は41,128,527円(10,000口当たり736円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注6) 第30期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,538,696円)および分配準備積立金(35,444,700円)より分配対象収益は38,983,396円(10,000口当たり739円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注7) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係る権限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は、第29期(459,695円)、第30期(404,159円)です。

◎分配金のお知らせ

	第 29 期	第 30 期
1 万口当たり分配金 (税込み)	0円	0円

◎分配原資の内訳

(1 万口当たり・税引前)

	第 29 期	第 30 期
当期分配金	0円	0円
(対基準価額比率)	—	—
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	736円	739円

◇対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

◇当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに住民税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※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。

◆親投資信託「HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド」の運用状況
第7期（2013年3月30日～2014年3月31日）

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率			
第3期（2010年3月29日）	7,625	46.0	93.5	4.5	百万円 19,164
第4期（2011年3月29日）	8,149	6.9	94.5	4.9	15,678
第5期（2012年3月29日）	7,111	△12.7	94.4	5.3	10,935
第6期（2013年3月29日）	8,013	12.7	91.4	6.3	9,841
第7期（2014年3月31日）	9,941	24.1	98.7	—	9,189

（注1）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

（注2）当ファンドは、特定のベンチマークを設定し運用を行うものではありません。したがって、ベンチマークを設定していません。

◎当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株式 組入比率	株式 先物比率
	円	騰落率		
(期首) 2013年 3月29日	8,013	—	91.4	6.3
4月末	8,368	4.4	93.4	5.9
5月末	8,699	8.6	93.8	6.3
6月末	7,921	△1.1	91.5	7.5
7月末	8,321	3.8	91.4	8.0
8月末	8,306	3.7	91.7	7.6
9月末	8,622	7.6	94.1	6.0
10月末	9,107	13.7	94.0	4.7
11月末	9,468	18.2	96.4	4.5
12月末	9,794	22.2	95.4	3.9
2014年 1月末	9,269	15.7	94.0	4.9
2月末	9,627	20.1	93.1	—
(期末) 2014年 3月31日	9,941	24.1	98.7	—

（注1）騰落率は期首比です。

（注2）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

◎ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	21円 (21) (0)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	1 (1)
(c) 保管費用等	6
合 計	28

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料、(b) 有価証券取引税、(c) 保管費用等は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◎ 当期中の売買及び取引の状況 (2013年3月30日から2014年3月31日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
国内	上 場	千株 275	千円 486,676	千株 360	千円 639,407	
	米 国	百株 8,140 (125)	千米ドル 38,294 (120)	百株 9,363 (45)	千米ドル 37,519 (120)	
外国	カ ナ ダ	百株 1,128 (92)	千カナダドル 6,274 (-)	百株 1,737	千カナダドル 5,299	
	メ キ シ コ	百株 3,585	千メキシコペソ 14,833	百株 -	千メキシコペソ -	
	ブ ラ ジ ル	百株 2,724 (451)	千ブラジルリアル 6,215 (-)	百株 3,820	千ブラジルリアル 9,374	
	ユ ー ロ	ド イ ツ	百株 -	千ユーロ -	百株 1,230	千ユーロ 2,110
		イ タ リ ア	-	-	9,450	2,558
		フ ラ ン ス	1,202	3,098	640	1,653
		ス ベ イ ン	-	-	530	1,094
		オ ー ス ト リ ア	-	-	545	1,805
	ポ ル ト ガ ル	-	-	4,400	1,245	
	英 国	百株 7,773	千英ポンド 5,516	百株 10,321	千英ポンド 7,807	
ス イ ス	百株 369	千スイスフラン 4,056	百株 -	千スイスフラン -		
チ ェ コ	百株 -	千チェココルナ -	百株 350	千チェココルナ 17,923		

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ポ ー ラ ン ド	百株 62	千ポーランドズロチ 720	百株 —	千ポーランドズロチ —
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 —	千オーストラリアドル —	百株 2,500	千オーストラリアドル 1,386
	香 港	百株 23,340	千香港ドル 27,330	百株 57,120	千香港ドル 47,724
	タ イ	百株 320	千タイバーツ 9,213	百株 100	千タイバーツ 3,322
	イ ン ド ネ シ ア	百株 5,600	千インドネシアルピア 12,484,749	百株 22,000	千インドネシアルピア 6,560,972
	韓 国	百株 658 (△ 50)	千韓国ウォン 2,462,972 (—)	百株 484	千韓国ウォン 3,942,013
	南 ア フ リ カ	百株 —	千南アフリカランド —	百株 400	千南アフリカランド 9,537

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株 式 先 物 取 引	百万円 2,021	百万円 2,781	百万円 —	百万円 —

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(3) 先物取引の銘柄別取引状況

銘 柄 別			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株 式 先 物 取 引	S & P 5 0 0 1 4 0 3	百万円 420	百万円 421	百万円 —	百万円 —
		S & P 5 0 0 1 3 0 6	—	606	—	—
		S & P 5 0 0 1 3 0 9	645	660	—	—
		S & P 5 0 0 1 3 1 2	705	757	—	—
		D A X I N D E 1 4 0 3	33	33	—	—
		D A X I N D E 1 3 0 6	80	151	—	—
		D A X I N D E 1 3 0 9	79	83	—	—
		D A X I N D E 1 3 1 2	57	66	—	—

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

◎株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合（2013年3月30日から2014年3月31日まで）

項 目	当 期
(a) 当期中の株式売買金額	17,355,354千円
(b) 当期中の平均組入株式時価総額	8,845,590千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.96

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◎当期中の主要な売買銘柄（2013年3月30日から2014年3月31日まで）

株式

当				期			
買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
HESS CORPORATION(米国)	33	241,477	7,297	BHP BILLITON PLC(英国)	141	459,274	3,240
AGRIUM INC(カナダ)	24	237,667	9,520	EXXON MOBIL CORP COM(米国)	28	263,109	9,120
IMPERIAL OIL LIMITED(カナダ)	51	237,243	4,568	EDISON INTERNATIONAL(米国)	50	246,092	4,921
CUMMINS INC(米国)	16	236,596	14,617	ALLIANT ENERGY CORPORATION(米国)	46	244,607	5,317
CENTRICA PLC(英国)	431	236,545	548	RIO TINTO ORD GBPO.10(英国)	40	226,677	5,631
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY(米国)	28	235,086	8,307	VALE SA-PREF A(ブラジル)	175	225,196	1,286
ROCKWELL AUTOMATION INC(米国)	19	235,001	12,239	ENEL SPA(ユーロ・イタリア)	450	222,555	494
FMC CORPORATION(米国)	31	234,869	7,414	CENTRICA PLC(英国)	366	215,608	588
ENN ENERGY HOLDINGS LTD(香港)	334	234,835	703	ELECTRICITE DE FRANCE(ユーロ・フランス)	60	202,997	3,383
CRODA INTERNATIONAL PLC(英国)	53	234,652	4,358	E.ON SE(ユーロ・ドイツ)	98	192,534	1,964

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

◎利害関係人との取引状況（2013年3月30日から2014年3月31日まで）

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式先物取引	2,021	2,021	100.0	2,781	2,781	100.0
為替直物取引	7,737	313	4.0	9,977	48	0.5

(注) 単位未満は切捨て。

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額(A)	22,709千円
うち利害関係人への支払額(B)	45千円
(B)／(A)	0.2%

(注) 単位未満は切捨て。

*利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、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（香港）、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（東京）です。

◎組入資産の明細 (2014年3月31日現在)

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
化学(100.0%) 信越化学工業	—	—	40	235,920
鉄鋼(—%) 大和工業	35	—	—	—
非鉄金属(—%) 住友金属鉱山	43	—	—	—
電気・ガス業(—%) 電源開発	47	—	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	125 3	40 1	235,920 <2.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

(注4) —印は組み入れなし。

(2) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
(米国)	百株	百株	千米ドル	千円	
AES CORPORATION	1,100	750	1,071	110,304	公益事業
HESS CORPORATION	—	283	2,362	243,151	エネルギー
AMERICAN ELECTRIC POWER	330	—	—	—	公益事業
VALERO ENERGY CORPORATION	307	222	1,173	120,775	エネルギー
APACHE CORP	200	274	2,277	234,424	エネルギー
CREE INC	140	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	—	161	2,363	243,216	資本財
ENERSIS SA	—	740	1,126	115,911	公益事業
EXXON MOBIL CORP COM	520	231	2,261	232,799	エネルギー
FMC CORPORATION	—	279	2,135	219,775	素材
FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD CORP	580	—	—	—	素材
HALLIBURTON CO COM	—	376	2,235	230,116	エネルギー
HELMERICH & PAYNE INC	200	116	1,249	128,580	エネルギー
JOHNSON CONTROLS INC	280	—	—	—	自動車・自動車部品
MDU RESOURCES GROUP INC	480	—	—	—	公益事業
NATIONAL OILWELL VARCO INC	—	301	2,343	241,156	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	250	238	2,280	234,688	エネルギー
PPL CORPORATION	490	—	—	—	公益事業
CONOCOPHILLIPS	330	321	2,262	232,844	エネルギー
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	177	2,210	227,495	資本財
BUNGE LTD	157	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	280	—	—	—	公益事業
CHEVRON CORP NEW COM	200	191	2,268	233,517	エネルギー
MARATHON OIL CORPORATION	430	669	2,359	242,824	エネルギー

銘 柄	期首(前期末)		当 期		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(米国)	百株	百株	千米ドル	千円		
NABORS INDUSTRIES LTD SHS	730	—	—	—	エネルギー	
ALLIANT ENERGY CORPORATION	250	—	—	—	公益事業	
LUKOIL-SPON ADR	180	—	—	—	エネルギー	
OAO GAZPROM-SPON ADR	—	1,387	1,023	105,335	エネルギー	
STERLITE INDUSTRIES INDI-ADR	1,350	—	—	—	素材	
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	161	—	—	—	エネルギー	
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	—	282	2,348	241,723	食品・飲料・タバコ	
HOLLYFRONTIER CORPORATION	209	—	—	—	エネルギー	
OASIS PETROLEUM INC	—	528	2,222	228,781	エネルギー	
PHILLIPS 66	230	288	2,214	227,963	エネルギー	
KRAFT FOODS GROUP INC	—	415	2,313	238,059	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,384	8,240	42,104	4,333,445	
	銘 柄 数 <比 率>	24	21	—	<47.2%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
AGRIUM INC	—	249	2,656	247,498	素材	
IMPERIAL OIL LIMITED	290	476	2,449	228,191	エネルギー	
INMET MINING CORPORATION	142	—	—	—	素材	
PAN AMERICAN SILVER CORPORATION	400	—	—	—	素材	
SILVER WHEATON CORPORATION	410	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,242	725	5,105	475,690	
	銘 柄 数 <比 率>	4	2	—	<5.2%>	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円		
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	—	3,585	14,501	114,415	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	3,585	14,501	114,415	
	銘 柄 数 <比 率>	—	1	—	<1.2%>	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルリアル	千円		
VALE SA-PREF A	1,150	—	—	—	素材	
PETROBRAS PN	880	—	—	—	エネルギー	
TRACTEBEL ENERGIA SA	690	—	—	—	公益事業	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	—	2,075	3,167	144,140	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,720	2,075	3,167	144,140	
	銘 柄 数 <比 率>	3	1	—	<1.6%>	
(ユーロ・・・ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
E.ON SE	980	—	—	—	公益事業	
SALZGITTER AG	250	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,230	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	—	<-%>	
(ユーロ・・・イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ENEL SPA	4,500	—	—	—	公益事業	
ENEL GREEN POWER SPA	4,950	—	—	—	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,450	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	—	<-%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・フランス) CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE ELECTRICITE DE FRANCE LEGRAND SA TOTAL SA	百株 — 600 — 270	百株 690 — 381 360	千ユーロ 773 — 1,717 1,733	千円 109,546 — 243,244 245,584	エネルギー 公益事業 資本財 エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	870 2	1,432 3	4,224 598,374 <6.5%>	
(ユーロ・・・スペイン) ENAGAS	百株 530	百株 —	千ユーロ —	千円 —	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	530 1	— —	— — <-%>	
(ユーロ・・・オーストリア) OMV AG VOESTALPINE AG	百株 255 290	百株 — —	千ユーロ — —	千円 — —	エネルギー 素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	545 2	— —	— — <-%>	
(ユーロ・・・ポルトガル) EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	百株 4,400	百株 —	千ユーロ —	千円 —	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,400 1	— —	— — <-%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	17,025 10	1,432 3	4,224 598,374 <6.5%>	
(英国) AMEC PLC BHP BILLITON PLC CRODA INTERNATIONAL PLC RIO TINTO ORD GBPO.10 BP PLC TATE & LYLE PLC CENTRICA PLC ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS FRESNILLO PLC GLENORE XSTRATA PLC	百株 400 1,610 — 710 4,060 — 3,300 940 400 3,000	百株 602 702 538 389 2,940 2,125 3,953 619 — —	千英ポンド 666 1,301 1,366 1,277 1,423 1,418 1,299 1,359 — —	千円 114,094 222,977 234,176 218,831 243,842 243,003 222,578 232,901 — —	エネルギー 素材 素材 素材 エネルギー 食品・飲料・タバコ 公益事業 エネルギー 素材 素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	14,420 8	11,871 8	10,112 1,732,405 <18.9%>	
(スイス) SYNGENTA AG NESTLE SA-REGISTERED	百株 — —	百株 62 306	千スイスフラン 2,107 2,035	千円 244,776 236,455	素材 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	369 2	4,143 481,231 <5.2%>	
(チェコ) CEZ AS	百株 350	百株 —	千チェココルナ —	千円 —	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	350 1	— —	— — <-%>	

銘柄		期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド) KGHM POLSKA MIEDZ SA		百株 240	百株 302	千ポーランドズロチ 3,236	千円 109,934	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	240 1	302 1	3,236 —	109,934 <1.2%>	
(オーストラリア) FORTESCUE METALS GROUP LIMITED		百株 2,500	百株 —	千オーストラリアドル —	千円 —	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,500 1	— —	— —	— <—%>	
(香港) HUANENG POWER INTL INC-H ENN ENERGY HOLDINGS LTD CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CNOOC LTD CHINA SHENHUA ENERGY CO-H CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORPORATION		百株 12,100 — 10,000 4,000 7,600 3,120 7,000	百株 — 3,340 — — 6,700 — —	千香港ドル — 17,568 — — 8,254 — —	千円 — 233,132 — — 109,535 — —	公益事業 公益事業 商業・専門サービス 公益事業 エネルギー エネルギー 公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	43,820 6	10,040 2	25,822 —	342,668 <3.7%>	
(タイ) PTT PCL PTT PCL-NVDR		百株 1,070 —	百株 970 320	千タイバーツ 29,003 9,568	千円 91,939 30,330	エネルギー エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,070 1	1,290 2	38,571 —	122,270 <1.3%>	
(インドネシア) ASTRA AGRO LESTARI TBK PT CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK		百株 — 22,000	百株 5,600 —	千インドネシアルピア 14,560,000 —	千円 132,496 —	食品・飲料・タバコ 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	22,000 1	5,600 1	14,560,000 —	132,496 <1.4%>	
(韓国) KOREA GAS CORPORATION POSCO SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES		百株 185 50 —	百株 — — 358	千韓国ウォン — — 1,098,189	千円 — — 106,194	公益事業 素材 資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	235 2	358 1	1,098,189 —	106,194 <1.2%>	
(南アフリカ) AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD SASOL LTD		百株 370 270	百株 — 240	千南アフリカランド — 14,287	千円 — 138,871	素材 エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	640 2	240 1	14,287 —	138,871 <1.5%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	115,646 64	46,131 46	— —	8,832,138 <96.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

(注5) 業種等は、世界産業分類基準 (G I C S®) に基づく業種名を採用しております。

◎投資信託財産の構成

2014年3月31日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	9,068,059	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	136,021	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	9,204,080	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建資産(8,915,032円)の投資信託財産総額(9,204,080千円)に対する比率は96.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=102.92円、1カナダドル=93.17円、1メキシコペソ=7.89円、1ブラジルレアル=45.50円、1ユーロ=141.65円、1英ポンド=171.31円、1スイスフラン=116.14円、1チェココルナ=5.16円、1ポーランドズロチ=33.97円、1オーストラリアドル=95.19円、1香港ドル=13.27円、1タイバーツ=3.17円、100インドネシアルピア=0.91円、100韓国ウォン=9.67円、1南アフリカランド=9.72円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2014年3月31日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	9,245,706,992円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	116,097,298
株 式(評価額)	9,068,059,012
未 収 入 金	41,677,810
未 収 配 当 金	19,872,831
未 収 利 息	41
(B) 負 債	56,442,234
未 払 金	41,937,386
未 払 解 約 金	14,504,848
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,189,264,758
元 本	9,243,882,913
次 期 繰 越 損 益 金	△54,618,155
(D) 受 益 権 総 口 数	9,243,882,913口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,941円

《注記事項》

※期首元本額	12,282,645,502円
期中追加設定元本額	161,784,711円
期中一部解約元本額	3,200,547,300円

※期末における元本の内訳	
HSBC 世界資源エネルギー オープン	8,735,844,048円
HSBC 世界資源エネルギー株式会社ファンド(3ヶ月決算型)	508,038,865円

◎損益の状況

当期 自2013年3月30日 至2014年3月31日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	298,067,085円
受 取 配 当 金	297,780,037
受 取 利 息	287,020
そ の 他 収 益 金	28
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,666,558,423
売 益	2,276,539,273
売 買 損 益	△ 609,980,850
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	90,106,082
取 引 益	95,960,439
取 引 損 益	△ 5,854,357
(D) 信 託 報 酬 等	△ 6,651,262
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	2,048,080,328
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△2,440,873,841
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 18,897,530
(H) 解 約 差 損 益 金	357,072,888
(I) 計 (E+F+G+H)	△ 54,618,155
次 期 繰 越 損 益 金(I)	△ 54,618,155

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には保管費用等が含まれます。

(注3) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。