

HSBC 世界資源エネルギー 株式ファンド(3ヶ月決算型)

◎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)の適用対象です。

運用報告書(全体版)

第31期 (決算日 2015年6月5日)

第32期 (決算日 2015年9月7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2015年6月5日に第31期、2015年9月7日に第32期の決算を行いましたので、第31期・第32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12作成期 | 第23期 (2013年 6月5日) | 円 6,373 | 円 0 | % 6.6 | % 91.8 | % 7.2 | 百万円 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 |
| 第16作成期 | 第31期 (2015年 6月5日) | 8,179 | 0 | 6.9 | 97.9 | — | 405 |
| | 第32期 (2015年 9月7日) | 6,519 | 0 | △20.3 | 97.6 | — | 305 |

(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 | 期 中 | | 株 式 組入比率 | 株 式 先物比率 |
|------------|------------|---------|-------|-------|-------------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| 第 31 期 | (期 首) | 円 | % | % | % | % |
| | 2015年 3月5日 | 7,648 | — | 99.1 | — | — |
| | 3月末 | 7,738 | 1.2 | 98.4 | — | — |
| | 4月末 | 8,136 | 6.4 | 99.6 | — | — |
| | 5月末 | 8,281 | 8.3 | 99.5 | — | — |
| 第 32 期 | (期 末) | | | | | |
| | 2015年 6月5日 | 8,179 | 6.9 | 97.9 | — | — |
| | (期 首) | | | | | |
| | 2015年 6月5日 | 8,179 | — | 97.9 | — | — |
| | 6月末 | 7,866 | △ 3.8 | 98.2 | — | — |
| 7月末 | 7,566 | △ 7.5 | 99.3 | — | — | |
| 8月末 | 6,916 | △15.4 | 97.6 | — | — | |
| (期 末) | | | | | | |
| 2015年 9月7日 | 6,519 | △20.3 | 97.6 | — | — | |

(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。

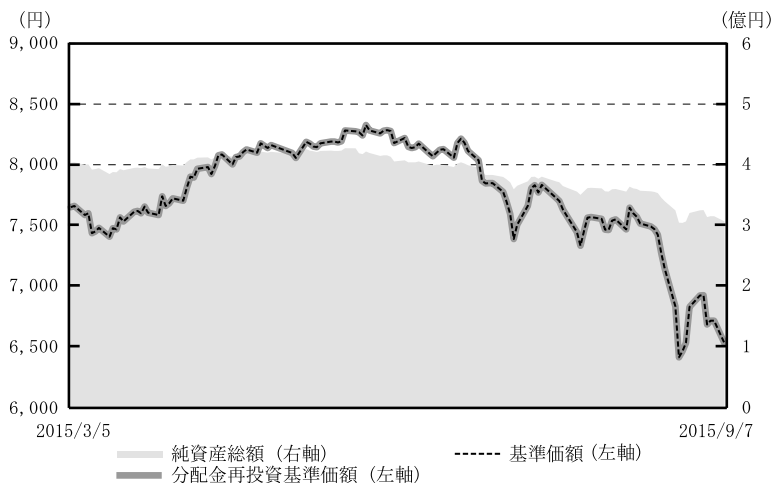
(注3) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

◎当作成期の運用状況と今後の運用方針

1. 基準価額等の推移について

<基準価額の動き>

基準価額は、作成期首（2015年3月5日）の7,648円から作成期末（2015年9月7日）は6,519円となり、また、作成期間中の分配金合計は0円としました。分配金再投資ベースの基準価額は作成期首に比べ、14.8%の下落となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、作成期首の値を基準価額（7,648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。

2. 基準価額の主な変動要因

<下落要因>

組入銘柄の株価下落。

3. 投資環境について

【株式市況】

世界の株式市場は、作成期初から8月上旬までは、方向性に欠ける不安定な展開となりました。米国の利上げ観測やギリシャの債務問題がマイナス要因となった一方、欧州中央銀行（ECB）及び日本銀行による金融緩和の継続、新興国では中国、インド、インドネシア、ロシアなどの利下げの動きがプラスに働きました。

7月以降は中国の景気減速懸念などを背景に商品相場が軟調な展開となり、資源・エネルギー関連株が下落しました。また、8月11日の中国の人民元切り下げとそれに伴う中国経済減速懸念の高まりは、世界同時株安をもたらしました。

【為替相場】

作成期初から8月上旬までは、米国の利上げ観測が高まる中で、当ファンドの主要投資対象通貨である米ドルが他通貨に対して堅調となり、対円でも上昇しました。英ポンドも対円で上昇、ユーロも欧州経済が回復し、ギリシャがデフォルト（債務不履行）を回避したことなどから堅調となりました。しかしながら、8月11日の中国の人民元切り下げを契機に投資家の間でリスク回避志向が高まり、「安全通貨」として円が買われたことから、米ドル、英ポンド、ユーロは対円で下落、作成期間で見ると、それまでの上昇分がほぼ相殺されました。

4. ポートフォリオについて

<HSBC 世界資源エネルギー株式ファンド（3ヶ月決算型）>（当ファンド）

「HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド」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しました。

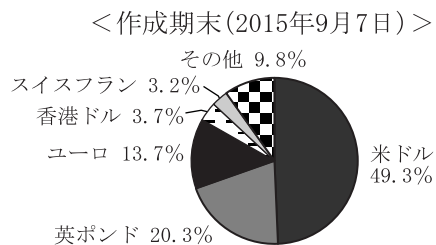
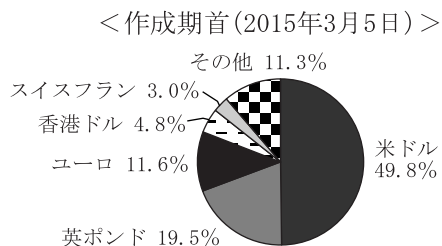
<HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド>

原油価格の低迷とその関連産業への波及から、分散投資により重点を置きました。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いました。

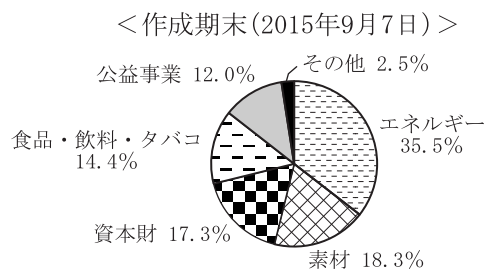
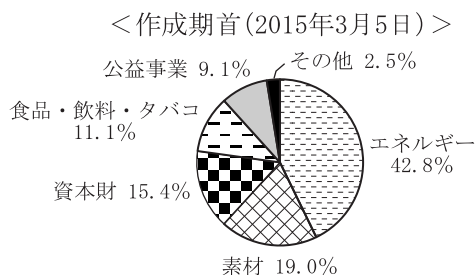
(ご参考)

「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おります。)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 (G I C S[®]) に基づいております。

5. ベンチマークとの差異について

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。このためベンチマークはありません。

6. 分配金について

第31期および第32期における分配金は、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、いずれも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。

7. 今後の運用方針

<HSBC 世界資源エネルギー株式ファンド（3ヶ月決算型）>（当ファンド）

世界経済が回復に向かう中で、当社では主要国の株式市場について強気な見方をしています。

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、新興国がけん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えています。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。

「HSBC 世界資源エネルギー株式ファンド（3ヶ月決算型）」では、「HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド」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。

<HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド>

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31期～第32期) | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------|---------|---|
| | 2015/3/6～2015/9/7 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 81円 | 1.043% | (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は7,750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 |
| （投 信 会 社） | (47) | (0.601) | |
| （販 売 会 社） | (30) | (0.386) | |
| （受 託 会 社） | (4) | (0.055) | |
| (b) 売買委託手数料 | 4 | 0.045 | (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 |
| （株 式） | (4) | (0.045) | |
| (c) その他費用 | 10 | 0.133 | (c) 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 |
| （保 管 費 用） | (2) | (0.025) | |
| （監 査 費 用） | (2) | (0.024) | |
| （そ の 他） | (6) | (0.084) | |
| 合計 | 95 | 1.221 | |

(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、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、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（2015年3月6日から2015年9月7日まで）

| 決 算 期 | 第 31 期 ～ 第 32 期 | | | |
|------------------------|-----------------|-------|--------|--------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド | 5,308 | 5,851 | 51,313 | 55,703 |

(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（2015年3月6日から2015年9月7日まで）

| 項 目 | 第 31 期 ～ 第 32 期 |
|----------------------|------------------------|
| | HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド |
| (a) 作成期中の株式売買金額 | 2,522,417千円 |
| (b) 作成期中の平均組入株式時価総額 | 7,697,680千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b) | 0.32 |

(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（2015年3月6日から2015年9月7日まで）

HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド
株式

| 第 31 期 | | | | 第 32 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 |
| TIMKEN COMPANY(米国) | | 43 | 212,782 | 4,915 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION(米国) | | 23 | 211,192 | 8,849 |
| RED ELECTRICA CORPORATION SA(ユーロ・スペイン) | | 18 | 182,907 | 9,950 | DRAGON OIL PLC(英国) | | 97 | 142,917 | 1,462 |
| HORMEL FOODS CORPORATION(米国) | | 24 | 179,466 | 7,304 | XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED(香港) | | 2,600 | 137,210 | 52 |
| ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS(英国) | | 29 | 106,729 | 3,597 | MARATHON OIL CORPORATION(米国) | | 54 | 123,861 | 2,253 |
| CALIFORNIA RESOURCES CORPORATION(米国) | | 90 | 101,031 | 1,120 | CHINA SHENHUA ENERGY CO-H(香港) | | 286 | 93,880 | 328 |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED(香港) | | 2,600 | 93,021 | 35 | KRAFT FOODS GROUP INC(米国) | | 8 | 91,215 | 10,446 |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD(香港) | | 24 | 16,525 | 688 | VALERO ENERGY CORPORATION(米国) | | 10 | 76,767 | 7,496 |
| | | | | | LEGRAND SA(ユーロ・フランス) | | 11 | 76,524 | 6,858 |
| | | | | | ENERSIS SA(米国) | | 25 | 54,768 | 2,190 |
| | | | | | ARKEMA(ユーロ・フランス) | | 5 | 53,340 | 9,139 |

(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（2015年3月6日から2015年9月7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 31 期 | | | 第 32 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 | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 1,320 | — | — | 2,112 | 103 | 4.9 |

平均保有割合4.9%

※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。

(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9月7日現在

| 種類 | 第15作成期末 | 第 16 作 成 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 | 384,093 | 338,087 | 308,133 |

(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(6,959,839千口)の組入資産の内容を以下に記載します。

(1) 国内株式

2015年9月7日現在

| 銘柄 | | 第15作成期末 | 第16作成期末 | |
|--------------|------------------|----------|----------|-------------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 |
| 電気機器(100.0%) | | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三菱電機 | | 147 | 133 | 151,287 |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 147 1 | 133 1 | 151,287 <2.4%> |

(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9月7日現在

| 銘柄 | 第15作成期末 | | 第16作成期末 | | 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 | 1,301 | 1,301 | 1,435 | 170,918 | 公益事業 |
| VALERO ENERGY CORPORATION | 383 | 281 | 1,644 | 195,822 | エネルギー |
| CUMMINS INC | 118 | 118 | 1,403 | 167,169 | 資本財 |
| ENERSIS SA | 740 | 490 | 648 | 77,195 | 公益事業 |
| EXXON MOBIL CORP COM | 187 | 187 | 1,358 | 161,728 | エネルギー |
| HALLIBURTON CO COM | 341 | 341 | 1,260 | 150,038 | エネルギー |
| HELMERICH & PAYNE INC | 102 | 102 | 533 | 63,570 | エネルギー |
| HORMEL FOODS CORPORATION | — | 245 | 1,490 | 177,485 | 食品・飲料・タバコ |
| NATIONAL OILWELL VARCO INC | 280 | 280 | 1,134 | 135,114 | エネルギー |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION | 238 | — | — | — | エネルギー |
| CONOCOPHILLIPS | 276 | 276 | 1,306 | 155,581 | エネルギー |
| FLUOR CORPORATION | 305 | 305 | 1,335 | 158,988 | 資本財 |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 171 | 136 | 1,451 | 172,856 | 資本財 |
| SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY | 624 | 624 | 959 | 114,223 | エネルギー |
| CHEVRON CORP NEW COM | 81 | 81 | 622 | 74,119 | エネルギー |
| TIMKEN COMPANY | — | 432 | 1,312 | 156,278 | 資本財 |
| MARATHON OIL CORPORATION | 549 | — | — | — | エネルギー |
| PJSC GAZPROM(ADR) | 1,387 | 1,387 | 581 | 69,277 | エネルギー |
| FIRST SOLAR INC | 137 | 137 | 644 | 76,716 | 資本財 |
| LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV | 185 | 169 | 1,360 | 162,049 | 素材 |
| MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY | 179 | 170 | 1,291 | 153,741 | 食品・飲料・タバコ |
| OASIS PETROLEUM INC | 647 | 506 | 560 | 66,735 | エネルギー |
| PHILLIPS 66 | 270 | 219 | 1,690 | 201,346 | エネルギー |
| KRAFT FOODS GROUP INC | 287 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| CALIFORNIA RESOURCES CORPORATION | 95 | — | — | — | エネルギー |

| 銘柄 | | 第15作成期末 | | 第16作成期末 | | 業種等 |
|---|------------------|---|---|--|--|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (米国) KRAFT HEINZ COMPANY | | 百株 — | 百株 199 | 千米ドル 1,410 | 千円 167,954 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | 8,896 23 | 7,999 22 | 25,438 — | 3,028,912 〈47.7%〉 | |
| (カナダ) IMPERIAL OIL LIMITED | | 百株 430 | 百株 394 | 千カナダドル 1,724 | 千円 154,643 | エネルギー |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | 430 1 | 394 1 | 1,724 — | 154,643 〈2.4%〉 | |
| (メキシコ) GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B | | 百株 3,585 | 百株 2,720 | 千メキシコペソ 11,007 | 千円 77,385 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | 3,585 1 | 2,720 1 | 11,007 — | 77,385 〈1.2%〉 | |
| (ユーロ・・・ドイツ) GEA GROUP AG | | 百株 418 | 百株 345 | 千ユーロ 1,169 | 千円 155,450 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | 418 1 | 345 1 | 1,169 — | 155,450 〈2.5%〉 | |
| (ユーロ・・・フランス) ARKEMA LEGRAND SA | | 百株 274 378 | 百株 216 266 | 千ユーロ 1,310 1,328 | 千円 174,287 176,639 | 素材 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | 653 2 | 483 2 | 2,639 — | 350,926 〈5.5%〉 | |
| (ユーロ・・・オランダ) AKZO NOBEL NV | | 百株 229 | 百株 206 | 千ユーロ 1,219 | 千円 162,196 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | 229 1 | 206 1 | 1,219 — | 162,196 〈2.6%〉 | |
| (ユーロ・・・スペイン) RED ELECTRICA CORPORATION SA | | 百株 — | 百株 183 | 千ユーロ 1,278 | 千円 169,964 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | — — | 183 1 | 1,278 — | 169,964 〈2.7%〉 | |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | 1,301 4 | 1,218 5 | 6,306 — | 838,537 〈13.2%〉 | |
| (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 602 702 977 434 411 2,713 1,948 4,351 269 | 百株 602 702 — 371 411 2,448 1,948 3,969 565 | 千英ポンド 468 739 — 1,040 920 827 1,055 926 908 | 千円 84,800 133,742 — 188,145 166,462 149,648 190,852 167,585 164,311 | 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〉 | 12,410 9 | 11,020 8 | 6,885 — | 1,245,547 〈19.6%〉 | |
| (スイス) NESTLE SA-REGISTERED | | 百株 260 | 百株 227 | 千スイスフラン 1,604 | 千円 196,727 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数〈比率〉 | 260 1 | 227 1 | 1,604 — | 196,727 〈3.1%〉 | |

| 銘柄 | 第15作成期末 | | 第16作成期末 | | 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 302 | 百株 254 | 千ポーランドズロチ 1,951 | 千円 61,461 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 302 1 | 254 1 | 1,951 - | 61,461 <1.0%> |
| (香港) ENN ENERGY HOLDINGS LTD CNOOC LTD CHINA SHENHUA ENERGY CO-H HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LIMITED | 百株 1,460 5,870 2,860 16,960 | 百株 1,420 5,870 - | 千香港ドル 5,665 5,165 - | 千円 87,026 79,343 - | 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> | 27,150 4 | 24,250 3 | 14,884 - | 228,631 <3.6%> |
| (タイ) PTT PCL PTT PCL-NVDR | 百株 970 320 | 百株 970 - | 千タイバーツ 25,220 - | 千円 83,478 - | エネルギー エネルギー |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,290 2 | 970 1 | 25,220 - | 83,478 <1.3%> |
| (南アフリカ) SASOL LTD | 百株 238 | 百株 212 | 千南アフリカランド 9,038 | 千円 77,459 | エネルギー |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 238 1 | 212 1 | 9,038 - | 77,459 <1.2%> |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 55,864 47 | 49,267 44 | - - | 5,992,783 <94.5%> |

(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9月7日現在

| 項目 | 第16作成期末 | |
|------------------------|---------------|------------|
| | 評価額 | 比率 |
| HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド | 千円 308,133 | % 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 308,133 | 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純資産 (6,183,311千円) の投資信託財産総額 (6,345,760千円) に対する比率は97.4%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=119.07円、1カナダドル=89.67円、1メキシコペソ=7.03円、1ユーロ=132.97円、1英ポンド=180.89円、1スイスフラン=122.63円、1ポーランドズロチ=31.49円、1香港ドル=15.36円、1タイバーツ=3.31円、1南アフリカランド=8.57円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年6月5日) (2015年9月7日)

| 項 目 | 第 31 期 末 | 第 32 期 末 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| (A) 資 産 | 412,167,094円 | 308,133,354円 |
| HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド(評価額) | 407,515,564 | 308,133,354 |
| 未 収 入 金 | 4,651,530 | — |
| (B) 負 債 | 6,972,507 | 2,329,313 |
| 未 払 解 約 金 | 4,651,530 | — |
| 未 払 信 託 報 酬 | 2,114,875 | 1,934,678 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 206,102 | 394,635 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 405,194,587 | 305,804,041 |
| 元 本 | 495,426,360 | 469,126,036 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 90,231,773 | △163,321,995 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 495,426,360口 | 469,126,036口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D) | 8,179円 | 6,519円 |

◎損益の状況

第31期 自2015年3月6日 至2015年6月5日
第32期 自2015年6月6日 至2015年9月7日

| 項 目 | 第 31 期 | 第 32 期 |
|---------------------|---------------|----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 28,356,545円 | △ 75,792,663円 |
| 売 買 益 | 30,155,953 | 1,745,413 |
| 売 買 損 | △ 1,799,408 | △ 77,538,076 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 2,320,977 | △ 2,123,211 |
| (C) 当 期 損 益 金 (A+B) | 26,035,568 | △ 77,915,874 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | △83,973,539 | △ 54,570,249 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △32,293,802 | △ 30,835,872 |
| (配 当 等 相 当 額) | (3,686,662) | (3,628,891) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△35,980,464) | (△ 34,464,763) |
| (F) 計 (C+D+E) | △90,231,773 | △163,321,995 |
| (G) 収 益 分 配 金 | 0 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F+G) | △90,231,773 | △163,321,995 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △32,293,802 | △ 30,835,872 |
| (配 当 等 相 当 額) | (3,704,625) | (3,631,668) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△35,998,427) | (△ 34,467,540) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 36,531,744 | 34,988,061 |
| 繰 越 損 益 金 | △94,469,715 | △167,474,184 |

<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31期首元本額は527,493,770円、第31～32期中追加設定元本額は7,366,521円、第31～32期中一部解約元本額は65,734,255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おります。

(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31期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,511,164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(3,704,625円)および分配準備積立金(33,020,580円)より分配対象収益は40,236,369円(10,000口当たり812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32期計算期間末における費用控除後の配当等収益(416,066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(3,631,668円)および分配準備積立金(34,571,995円)より分配対象収益は38,619,729円(10,000口当たり823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31期(412,250円)、第32期(377,127円)です。

◎分配金のお知らせ

| | 第 31 期 | 第 32 期 |
|---------------------|--------|--------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 0円 | 0円 |

- ◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。
- ◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。
- ◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
 - 普通分配金 … 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。
 - 元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分は普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

◎分配原資の内訳

(単位：1万口当たり・税引前)

| | 第 31 期 | 第 32 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 | 812円 | 823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8期（2014年4月1日～2015年3月30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4期（2011年3月29日） | 8,149 | 6.9 | 94.5 | 4.9 | 百万円 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 |
| 第8期（2015年3月30日） | 10,492 | 5.5 | 97.2 | — | 8,011 |

（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) 2014年 3月31日 | 9,941 | — | 98.7 | — |
| 4月末 | 10,293 | 3.5 | 98.6 | — |
| 5月末 | 10,365 | 4.3 | 98.3 | — |
| 6月末 | 10,621 | 6.8 | 98.4 | — |
| 7月末 | 10,694 | 7.6 | 98.3 | — |
| 8月末 | 10,724 | 7.9 | 98.4 | — |
| 9月末 | 10,687 | 7.5 | 97.7 | — |
| 10月末 | 10,281 | 3.4 | 98.5 | — |
| 11月末 | 11,136 | 12.0 | 98.8 | — |
| 12月末 | 10,800 | 8.6 | 99.2 | — |
| 2015年 1月末 | 10,065 | 1.2 | 99.1 | — |
| 2月末 | 10,673 | 7.4 | 97.8 | — |
| (期末) 2015年 3月30日 | 10,492 | 5.5 | 97.2 | — |

（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 (2014年4月1日から2015年3月30日まで)

| 項 目 | 金 額 | 比 率 |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 13円 (13) | 0.119% (0.119) |
| (b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 5 (5) (1) | 0.051 (0.046) (0.005) |
| 合 計 | 18 | 0.170 |

- ・ 1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものです。
- ・ 期中のマザーファンドの平均基準価額は10,523円です。
- ・ 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。なお、費用項目の概要については、6ページをご参照ください。
- ・ 「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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎ 当期中の売買及び取引の状況 (2014年4月1日から2015年3月30日まで)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | | |
|----|-------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|----------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 | |
| 国内 | 上 場 | 千株 147 | 千円 200,893 | 千株 40 | 千円 267,661 | |
| | 米 国 | 百株 2,612 (261) | 千米ドル 9,908 (163) | 百株 2,269 (95) | 千米ドル 15,119 (163) | |
| 外国 | カ ナ ダ | 百株 — | 千カナダドル — | 百株 295 | 千カナダドル 2,754 | |
| | ブ ラ ジ ル | 百株 — | 千ブラジルリアル — | 百株 2,075 | 千ブラジルリアル 3,647 | |
| | ユ ー ロ | ド イ ツ | 百株 536 | 千ユーロ 1,711 | 百株 117 | 千ユーロ 422 |
| | | フ ラ ン ス | 321 (299) | 1,777 (54) | 1,524 (—) | 3,492 (54) |
| | | オ ラ ン ダ | 765 | 3,182 | 535 | 2,328 |
| | 英 国 | 百株 1,499 | 千英ポンド 1,032 | 百株 961 | 千英ポンド 1,516 | |
| | ス イ ス | 百株 — | 千スイスフラン — | 百株 108 | 千スイスフラン 2,425 | |
| | 香 港 | 百株 46,810 | 千香港ドル 22,848 | 百株 3,700 | 千香港ドル 14,704 | |

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|----------------------------|----------|--------------------|-------------|--------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | イ タ | 百株 — | 千タイバーツ — | 百株 320 | 千タイバーツ 10,565 |
| | イ ン ド ネ シ ア | 百株 — | 千インドネシアルピア — | 百株 5,600 | 千インドネシアルピア 15,036,199 |
| | 韓 国 | 百株 — | 千韓国ウォン — | 百株 358 | 千韓国ウォン 1,020,941 |
| | 南 ア フ リ カ | 百株 33 | 千南アフリカランド 1,431 | 百株 35 | 千南アフリカランド 2,007 |

(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。

◎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4月1日から2015年3月30日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 6,980,746千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 8,818,450千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 0.79 |

(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 (2014年4月1日から2015年3月30日まで)

株式

| 当 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 |
| GEA GROUP AG (ユーロ・ドイツ) | 53 | 236,691 | 4,415 | NUTRECO NV(ユーロ・オランダ) | 53 | 316,839 | 5,915 |
| LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV (米国) | 23 | 234,035 | 10,022 | APACHE CORP(米国) | 27 | 277,830 | 10,126 |
| NUTRECO NV (ユーロ・オランダ) | 53 | 233,707 | 4,363 | 信越化学工業 | 40 | 267,661 | 6,691 |
| SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY (米国) | 62 | 229,375 | 3,672 | SYNGENTA AG(スイス) | 6 | 238,284 | 38,101 |
| ARKEMA (ユーロ・フランス) | 29 | 229,217 | 7,654 | AGRIUM INC(カナダ) | 24 | 238,242 | 9,543 |
| FLUOR CORPORATION (米国) | 30 | 214,476 | 7,012 | HESS CORPORATION(米国) | 28 | 227,714 | 8,021 |
| 三菱電機 | 147 | 200,893 | 1,366 | TOTAL SA(ユーロ・フランス) | 36 | 218,062 | 6,041 |
| AKZO NOBEL NV (ユーロ・オランダ) | 22 | 196,942 | 8,582 | KRAFT FOODS GROUP INC(米国) | 21 | 178,706 | 8,296 |
| AES CORPORATION (米国) | 81 | 120,945 | 1,475 | CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF(ブラジル) | 207 | 167,048 | 804 |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-H (香港) | 363 | 114,979 | 316 | FMC CORPORATION(米国) | 27 | 163,756 | 5,862 |

(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4月1日から2015年3月30日まで）

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 | $\frac{B}{A}$ | 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 4,119 | 百万円 — | % — | 百万円 5,779 | 百万円 488 | % 8.4 |

(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（2015年3月30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 |
| 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 | 147 | 210,945 |
| 合 計 | 株 数・金 額 銘柄数<比率> | 40 1 | 147 1 | 210,945 <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) ー印は組み入れなし。

(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 | |
| | | | 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 | 750 | 1,301 | 1,624 | 193,695 | 公益事業 |
| HESS CORPORATION | 283 | — | — | — | エネルギー |
| VALERO ENERGY CORPORATION | 222 | 323 | 1,999 | 238,499 | エネルギー |
| APACHE CORP | 274 | — | — | — | エネルギー |
| CUMMINS INC | 161 | 118 | 1,635 | 195,049 | 資本財 |
| ENERSIS SA | 740 | 740 | 1,198 | 142,967 | 公益事業 |
| EXXON MOBIL CORP COM | 231 | 187 | 1,566 | 186,845 | エネルギー |
| FMC CORPORATION | 279 | — | — | — | 素材 |
| HALLIBURTON CO COM | 376 | 341 | 1,479 | 176,418 | エネルギー |
| HELMERICH & PAYNE INC | 116 | 102 | 694 | 82,864 | エネルギー |
| NATIONAL OILWELL VARCO INC | 301 | 280 | 1,381 | 164,811 | エネルギー |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION | 238 | 238 | 1,735 | 206,971 | エネルギー |
| CONOCOPHILLIPS | 321 | 276 | 1,742 | 207,761 | エネルギー |
| FLUOR CORPORATION | — | 305 | 1,735 | 207,022 | 資本財 |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 177 | 171 | 1,942 | 231,662 | 資本財 |
| SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY | — | 624 | 1,393 | 166,245 | エネルギー |
| CHEVRON CORP NEW COM | 191 | 81 | 846 | 100,971 | エネルギー |
| MARATHON OIL CORPORATION | 669 | 549 | 1,423 | 169,808 | エネルギー |
| QAO GAZPROM-SPON ADR | 1,387 | 1,387 | 643 | 76,694 | エネルギー |
| FIRST SOLAR INC | — | 137 | 818 | 97,579 | 資本財 |
| LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV | — | 185 | 1,604 | 191,349 | 素材 |
| MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY | 282 | 179 | 1,800 | 214,763 | 食品・飲料・タバコ |
| OASIS PETROLEUM INC | 528 | 647 | 910 | 108,616 | エネルギー |
| PHILLIPS 66 | 288 | 270 | 2,098 | 250,211 | エネルギー |
| KRAFT FOODS GROUP INC | 415 | 199 | 1,780 | 212,393 | 食品・飲料・タバコ |
| CALIFORNIA RESOURCES CORPORATION | — | 95 | 72 | 8,595 | エネルギー |
| 小 計 | 株 数・金 額 銘柄数<比率> | 8,240 21 | 8,748 23 | 32,129 — | 3,831,799 <47.8%> |

| 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 | |
| (カナダ) | | 百株 | 百株 | 千カナダドル | 千円 | 素材 エネルギー |
| AGRIUM INC | | 249 | — | — | — | |
| IMPERIAL OIL LIMITED | | 476 | 430 | 2,170 | 205,370 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 725 | 430 | 2,170 | 205,370 | |
| | 銘柄数 <比率> | 2 | 1 | — | <2.6%> | |
| (メキシコ) | | 百株 | 百株 | 千メキシコペソ | 千円 | 素材 |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B | | 3,585 | 3,585 | 15,935 | 124,773 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 3,585 | 3,585 | 15,935 | 124,773 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1 | 1 | — | <1.6%> | |
| (ブラジル) | | 百株 | 百株 | 千ブラジルレアル | 千円 | 公益事業 |
| CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | | 2,075 | — | — | — | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,075 | — | — | — | |
| | 銘柄数 <比率> | 1 | — | — | <—%> | |
| (ユーロ・・・ドイツ) | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | 資本財 |
| GEA GROUP AG | | — | 418 | 1,869 | 242,424 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 418 | 1,869 | 242,424 | |
| | 銘柄数 <比率> | — | 1 | — | <3.0%> | |
| (ユーロ・・・フランス) | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | エネルギー 素材 資本財 エネルギー |
| CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE | | 690 | — | — | — | |
| ARKEMA | | — | 216 | 1,575 | 204,334 | |
| LEGRAND SA | | 381 | 313 | 1,567 | 203,304 | |
| TOTAL SA | | 360 | — | — | — | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,432 | 530 | 3,143 | 407,639 | |
| | 銘柄数 <比率> | 3 | 2 | — | <5.1%> | |
| (ユーロ・・・オランダ) | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | 素材 |
| AKZO NOBEL NV | | — | 229 | 1,574 | 204,137 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 229 | 1,574 | 204,137 | |
| | 銘柄数 <比率> | — | 1 | — | <2.5%> | |
| ユーロ計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,432 | 1,178 | 6,587 | 854,202 | |
| | 銘柄数 <比率> | 3 | 4 | — | <10.7%> | |
| (英国) | | 百株 | 百株 | 千英ポンド | 千円 | 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 |
| AMEC FOSTER WHEELER PLC | | 602 | 602 | 563 | 99,930 | |
| BHP BILLITON PLC | | 702 | 702 | 1,059 | 187,942 | |
| DRAGON OIL PLC | | — | 977 | 556 | 98,652 | |
| CRODA INTERNATIONAL PLC | | 538 | 434 | 1,179 | 209,227 | |
| RIO TINTO ORD GBPO.10 | | 389 | 411 | 1,156 | 205,201 | |
| BP PLC | | 2,940 | 2,713 | 1,203 | 213,497 | |
| TATE & LYLE PLC | | 2,125 | 1,948 | 1,166 | 206,860 | |
| CENTRICA PLC | | 3,953 | 4,351 | 1,128 | 200,135 | |
| ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS | | 619 | 269 | 547 | 97,172 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 11,871 | 12,410 | 8,560 | 1,518,621 | |
| | 銘柄数 <比率> | 8 | 9 | — | <19.0%> | |

| 銘柄 | 株数 | 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 |
| (スイス) SYNGENTA AG NESTLE SA-REGISTERED | 百株 62 306 | 百株 — 260 | 千スイスフラン — 1,904 | 千円 — 236,173 | 素材 食品・飲料・タバコ | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 369 2 | 260 1 | 1,904 — | 236,173 <2.9%> | |
| (ポーランド) KGHM POLSKA MIEDZ SA | 百株 302 | 百株 302 | 千ポーランドズロチ 3,629 | 千円 114,761 | 素材 | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 302 1 | 302 1 | 3,629 — | 114,761 <1.4%> | |
| (香港) ENN ENERGY HOLDINGS LTD CNOOC LTD CHINA SHENHUA ENERGY CO-H HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LIMITED XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED | 百株 3,340 6,700 — — — | 百株 1,460 5,870 2,860 16,960 26,000 | 千香港ドル 6,913 6,163 5,382 6,156 6,162 | 千円 106,323 94,794 82,783 94,686 94,771 | 公益事業 エネルギー エネルギー 公益事業 半導体・半導体製造装置 | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 10,040 2 | 53,150 5 | 30,777 — | 473,359 <5.9%> | |
| (タイ) PTT PCL PTT PCL-NVDR | 百株 970 320 | 百株 970 — | 千タイバーツ 31,525 — | 千円 115,066 — | エネルギー エネルギー | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,290 2 | 970 1 | 31,525 — | 115,066 <1.4%> | |
| (インドネシア) ASTRA AGRO LESTARI TBK PT | 百株 5,600 | 百株 — | 千インドネシアルピア — — | 千円 — — | 食品・飲料・タバコ | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 5,600 1 | — — | — — | — <—%> | |
| (韓国) SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES | 百株 358 | 百株 — | 千韓国ウォン — — | 千円 — — | 資本財 | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 358 1 | — — | — — | — <—%> | |
| (南アフリカ) SASOL LTD | 百株 240 | 百株 238 | 千南アフリカランド 9,900 | 千円 98,115 | エネルギー | |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 240 1 | 238 1 | 9,900 — | 98,115 <1.2%> | |
| 合 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 46,131 46 | 81,273 47 | — — | 7,572,244 <94.5%> | |

(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

2015年3月30日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 7,783,189 | % 97.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 242,761 | 3.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 8,025,950 | 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純資産(7,722,458円)の投資信託財産総額(8,025,950千円)に対する比率は96.2%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=119.26円、1カナダドル=94.61円、1メキシコペソ=7.83円、1ユーロ=129.68円、1英ポンド=177.39円、1スイスフラン=124.01円、1ポーランドズロチ=31.62円、1香港ドル=15.38円、1タイバーツ=3.65円、1南アフリカランド=9.91円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2015年3月30日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 8,043,838,006円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 91,181,618 |
| 株 式(評価額) | 7,783,189,428 |
| 未 収 入 金 | 146,974,808 |
| 未 収 配 当 金 | 22,492,128 |
| 未 収 利 息 | 24 |
| (B) 負 債 | 32,415,013 |
| 未 払 金 | 17,887,500 |
| 未 払 解 約 金 | 14,527,513 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 8,011,422,993 |
| 元 本 | 7,635,738,282 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 375,684,711 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 7,635,738,282口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,492円 |

≪注記事項≫

※期首元本額 9,243,882,913円
 期中追加設定元本額 293,201,389円
 期中一部解約元本額 1,901,346,020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 7,261,135,728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) 374,602,554円

◎損益の状況

自2014年4月1日 至2015年3月30日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 242,331,553円 |
| 受 取 配 当 金 | 242,324,450 |
| 受 取 利 息 | 7,103 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 285,177,232 |
| 売 買 益 | 1,657,448,881 |
| 売 買 損 | △1,372,271,649 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 4,674,335 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 522,834,450 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 54,618,155 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 13,685,839 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △ 106,217,423 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 375,684,711 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 375,684,711 |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買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(C)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3) 損益の状況の中で(F)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(G)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。

◆お知らせ◆

<約款変更のお知らせ>ありません。
<その他のお知らせ >ありません。