

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33期 (決算日 2015年12月7日)

第34期 (決算日 2016年3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12月7日に第33期、2016年3月7日に第34期の決算を行いましたので、第33期・第34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)	税込み		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
			分配金	期中 騰落率			
第13作成期	第25期 (2013年12月5日)	円 6,932	円 0	% 9.2	% 94.8	% 5.0	百万円 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
第17作成期	第33期 (2015年12月7日)	6,861	0	5.2	99.6	—	291
	第34期 (2016年 3月7日)	6,180	0	△ 9.9	96.8	—	262

(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、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おりません。

(注3) 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4) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

◎当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年月日	基準	価額		株式 組入比率	株式 先物比率
			騰落率			
第33期	(期首)	円		%	%	%
	2015年 9月7日	6,519	—		97.6	—
	9月末	6,272	△ 3.8		97.4	—
	10月末	6,989	7.2		98.8	—
	11月末	6,943	6.5		98.6	—
第34期	(期末)					
	2015年12月7日	6,861	5.2		99.6	—
	(期首)					
	2015年12月7日	6,861	—		99.6	—
	12月末	6,658	△ 3.0		98.6	—
第34期	2016年 1月末	6,111	△10.9		99.0	—
	2月末	5,854	△14.7		96.7	—
	(期末)					
2016年 3月7日	6,180	△ 9.9		96.8	—	

(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。

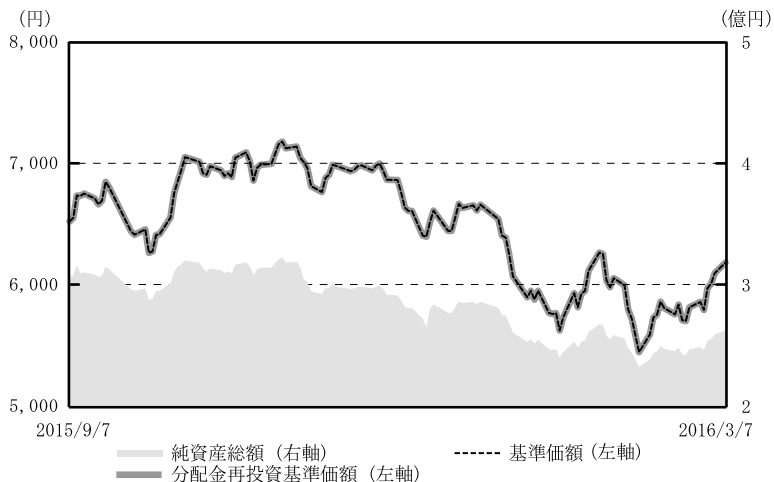
(注3) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

◎ 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9月7日）の6,519円から作成期末（2016年3月7日）は6,180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、5.2%の下落となりました。



- ・ 分配金再投資基準価額は、作成期首（2015年9月7日）の値を基準価額（6,519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

< 上昇要因 >

- ・ 食料品株をはじめとした組入銘柄の株価上昇。

< 下落要因 >

- ・ 主要投資対象通貨の対円での下落。

3. 投資環境について

【株式市況】

世界の株式市場は、作成期を通じて、方向感に乏しい不安定な状況が続きました。欧州中央銀行（ECB）及び日本銀行による追加金融緩和などがプラス要因となる一方、米国の利上げを巡る不透明感や中国の景気減速懸念などがマイナスに働きました。

株式市場では、国際商品市況の下落を受けて、石油関連など資源株が不冴えとなりました。当作成期間中に原油価格（WTI）は約18%下落、代表的商品先物指数のCRB指数は約13%下落しました。原油価格は、米国のシェールオイルの生産増、欧米などによる制裁解除を受けたイランの生産増による供給過剰懸念などが下落要因となりました。但し、2016年2月半ば以降、原油価格は石油輸出国機構（OPEC）とロシアをはじめとする非OPEC諸国の原油増産凍結に向けた動きを受けて反転上昇しています。

【為替相場】

当作成期中、投資家がリスク回避姿勢を強める中で安全資産とされる円が幅広く買われ、当ファンドの主要対象通貨である米ドル、英ポンド、ユーロはいずれも対円で下落しました。特に英ポンドは、英国が欧州連合（EU）から離脱するのではないかとの懸念が広がり、下落が目立ちました。

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を考慮し、分散投資に重点を置きました。

地域別には引き続き北米、欧州のウエイトを高めに維持し、業種別にはエネルギー、食品、資本財に6~7割程度を配分する投資を行いました。

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33期および第34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）

当社では、世界の株式市場を魅力ある投資対象と見ています。世界経済は緩やかな回復基調にあり、欧州、日本をはじめ主要国の政策は経済成長を重視したものとなっています。一方、株式市場は、最近の株価下落により、さらに割安感を増しています。

また、長期的な観点からすると、供給面で天然資源が有限であること、また需要面では世界人口の増加や新興国を中心とした世界経済の成長などが、資源・エネルギー価格を押し上げる要因になるものと見られます。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の見方を変えていません。

「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が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国経済の減速など、短期的に不透明感が増している投資環境の中では、相対的に堅調なファンダメンタルズが株価を下支えすると見ています。

◎ 1万口当たりの費用明細

項目	作成期間(第33期～第34期)		項目の概要
	2015/9/8～2016/3/7		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	1.020%	(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6,471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)	(38)	(0.591)	
(販 売 会 社)	(24)	(0.376)	
(受 託 会 社)	(3)	(0.054)	
(b) 売買委託手数料	5	0.079	(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)	(5)	(0.079)	
(c) その他費用	9	0.132	(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)	(1)	(0.021)	
(監 査 費 用)	(2)	(0.024)	
(そ の 他)	(6)	(0.087)	
合計	80	1.231	

(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9月8日から2016年3月7日まで)

決 算 期	第 33 期 ～ 第 34 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 12,414	千円 11,183	千口 48,278	千円 45,629

(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9月8日から2016年3月7日まで)

項 目	第 33 期 ～ 第 34 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	2,556,073千円	
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	5,966,909千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.42	

(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9月8日から2016年3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 33 期				第 34 期					
買 付		付		売 付		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
WS ATKINS PLC(英国)		58	170,814	2,902	TIMKEN COMPANY(米国)		43	168,794	3,899
HUBBELL INCORPORATED(米国)		13	165,311	12,033	NATIONAL OILWELL VARCO INC(米国)		28	99,982	3,563
WOODSIDE PETROLEUM LTD(オーストラリア)		66	160,167	2,414	BHP BILLITON PLC(英国)		70	96,621	1,374
ARYZTA AG(スイス)		25	153,036	5,931	HORMEL FOODS CORPORATION(米国)		9	82,611	8,919
NATIONAL GRID ORD GBPO.11395(英国)		84	128,029	1,518	OASIS PETROLEUM INC(米国)		50	75,532	1,490
NESTLE SA-REGISTERED(スイス)		12	105,830	8,368	CHEVRON CORP NEW COM(米国)		8	74,912	9,226
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR(米国)		50	87,882	1,734	RIO TINTO ORD GBPO.10(英国)		18	66,617	3,528
LUKOIL PJSC(米国)		17	68,224	3,824	PHILLIPS 66(米国)		6	65,548	9,534
FIRST SOLAR INC(米国)		4	30,911	7,468	HELMERICH & PAYNE INC(米国)		10	64,112	6,274
CONOCOPHILLIPS(米国)		6	23,797	3,773	VALERO ENERGY CORPORATION(米国)		8	63,735	7,323

(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9月8日から2016年3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 33 期			第 34 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 1,388	百万円 —	% —	百万円 1,741	百万円 83	% 4.8

平均保有割合4.6%

※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

2016年3月7日現在

種 類	第16作成期末	第 17 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	338,087	302,224	263,871

(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（6,575,235千口）の組入資産の内容を以下に記載します。

(1) 国内株式

2016年3月7日現在

銘柄		第16作成期末	第17作成期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
電気機器(100.0%) 三菱電機		133	125	149,875
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	133 1	125 1	149,875 <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。

(2) 外国株式

2016年3月7日現在

銘柄	第16作成期末	第17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	1,224	1,321	150,284	公益事業
VALERO ENERGY CORPORATION	281	194	1,241	141,137	エネルギー
CUMMINS INC	118	118	1,216	138,310	資本財
ENERGIS AMERICAS SA-SPONS ADR	490	490	664	75,610	公益事業
EXXON MOBIL CORP COM	187	187	1,542	175,385	エネルギー
HALLIBURTON CO COM	341	370	1,291	146,808	エネルギー
HELMERICH & PAYNE INC	102	—	—	—	エネルギー
HORMEL FOODS CORPORATION	245	306	1,347	153,190	食品・飲料・タバコ
NATIONAL OILWELL VARCO INC	280	—	—	—	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	276	339	1,397	158,910	エネルギー
FLUOR CORPORATION	305	267	1,313	149,342	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC	136	121	1,306	148,584	資本財
SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY	624	679	531	60,450	エネルギー
CHEVRON CORP NEW COM	81	—	—	—	エネルギー
TIMKEN COMPANY	432	—	—	—	資本財
PJSC GAZPROM(ADR)	1,387	—	—	—	エネルギー
FIRST SOLAR INC	137	178	1,241	141,212	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	169	150	1,235	140,503	素材
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	170	170	1,319	150,052	食品・飲料・タバコ
OASIS PETROLEUM INC	506	—	—	—	エネルギー
PHILLIPS 66	219	150	1,289	146,580	エネルギー
HUBBELL INCORPORATED	—	130	1,320	150,150	資本財
KRAFT HEINZ COMPANY	199	161	1,249	142,109	食品・飲料・タバコ
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	—	506	653	74,353	素材

銘柄		第16作成期末		第17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) LUKOIL PJSC		百株 —	百株 178	千米ドル 684	千円 77,780	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,999 22	5,928 19	22,170 —	2,520,758 <43.9%>	
(カナダ) IMPERIAL OIL LIMITED		百株 394	百株 376	千カナダドル 1,661	千円 141,708	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	394 1	376 1	1,661 —	141,708 <2.5%>	
(メキシコ) GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		百株 2,720	百株 3,064	千メキシコペソ 12,115	千円 77,415	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,720 1	3,064 1	12,115 —	77,415 <1.3%>	
(ユーロ・・・ドイツ) GEA GROUP AG		百株 345	百株 260	千ユーロ 1,082	千円 135,312	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	345 1	260 1	1,082 —	135,312 <2.4%>	
(ユーロ・・・フランス) ARKEMA LEGRAND SA		百株 216 266	百株 203 216	千ユーロ 1,272 1,006	千円 158,989 125,837	素材 資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	483 2	420 2	2,278 —	284,827 <5.0%>	
(ユーロ・・・オランダ) AKZO NOBEL N.V.		百株 206	百株 192	千ユーロ 1,070	千円 133,791	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	206 1	192 1	1,070 —	133,791 <2.3%>	
(ユーロ・・・スペイン) RED ELECTRICA CORPORATION SA		百株 183	百株 144	千ユーロ 1,058	千円 132,340	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	183 1	144 1	1,058 —	132,340 <2.3%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,218 5	1,017 5	5,491 —	686,271 <12.0%>	
(英国) AMEC FOSTER WHEELER PLC BHP BILLITON PLC WS ATKINS PLC CRODA INTERNATIONAL PLC RIO TINTO ORD GBPO.10 BP PLC TATE & LYLE PLC CENTRICA PLC ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS NATIONAL GRID ORD GBPO.11395		百株 602 702 — 371 411 2,448 1,948 3,969 565 —	百株 — — 588 293 222 2,346 1,379 4,188 539 843	千英ポンド — — 769 881 474 863 793 939 905 796	千円 — — 124,295 142,476 76,724 139,512 128,255 151,725 146,304 128,673	エネルギー 素材 商業・専門サービス 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 公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,020 8	10,402 8	6,423 —	1,037,968 <18.1%>	

銘柄	第16作成期末		第17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	
(スイス) NESTLE SA-REGISTERED ARYZTA AG	百株 227 —	百株 321 258	千スイスフラン 2,301 1,266	千円 263,334 144,919	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〉	227 1	579 2	3,568 —	408,253 〈7.1%〉
(ポーランド) KGHM POLSKA MIEDZ SA	百株 254	百株 —	千ポーランドズロチ —	千円 —	素材
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	254 1	— —	— —	— 〈—%〉
(オーストラリア) WOODSIDE PETROLEUM LTD	百株 —	百株 609	千オーストラリアドル 1,645	千円 138,662	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	— —	609 1	1,645 —	138,662 〈2.4%〉
(香港) ENN ENERGY HOLDINGS LTD CNOOC LTD HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LIMITED	百株 1,420 5,870 16,960	百株 1,420 5,870 16,960	千香港ドル 5,694 5,341 2,951	千円 83,363 78,202 43,203	公益事業 エネルギー 公益事業
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	24,250 3	24,250 3	13,986 —	204,768 〈3.6%〉
(タイ) PTT PCL	百株 970	百株 897	千タイバーツ 24,846	千円 79,510	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	970 1	897 1	24,846 —	79,510 〈1.4%〉
(南アフリカ) SASOL LTD	百株 212	百株 224	千南アフリカランド 10,756	千円 79,596	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	212 1	224 1	10,756 —	79,596 〈1.4%〉
合計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	49,267 44	47,349 42	— —	5,374,912 〈93.6%〉

(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) —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

2016年3月7日現在

項 目	第 17 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド	263,871	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	263,871	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 (5,578,352千円) の投資信託財産総額 (5,741,306千円) に対する比率は97.2%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=113.70円、1カナダドル=85.31円、1メキシコペソ=6.39円、1ユーロ=124.98円、1英ポンド=161.58円、1スイスフラン=114.40円、1オーストラリアドル=84.26円、1香港ドル=14.64円、1タイバツ=3.20円、1南アフリカランド=7.40円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2015年12月7日) (2016年3月7日)

項 目	第 33 期 末	第 34 期 末
(A) 資 産	294,786,109円	263,871,952円
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド(評価額)	292,773,901	263,871,952
未 収 入 金	2,012,208	—
(B) 負 債	3,726,941	1,614,410
未 払 解 約 金	2,012,208	—
未 払 信 託 報 酬	1,562,472	1,332,319
そ の 他 未 払 費 用	152,261	282,091
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	291,059,168	262,257,542
元 本	424,204,796	424,390,642
次 期 繰 越 損 益 金	△133,145,628	△162,133,100
(D) 受 益 権 総 口 数	424,204,796口	424,390,642口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,861円	6,180円

◎損益の状況

第33期 自2015年 9月8日 至2015年12月7日
第34期 自2015年12月8日 至2016年 3月7日

項 目	第 33 期	第 34 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,130,058円	△ 26,739,088円
売 益	17,974,348	991,394
売 買 損	△ 1,844,290	△ 27,730,482
(B) 信 託 報 酬 等	△ 1,714,733	△ 1,462,149
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	14,415,325	△ 28,201,237
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△119,458,921	△101,002,494
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 28,102,032	△ 32,929,369
(配 当 等 相 当 額)	(3,348,937)	(4,668,992)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 31,450,969)	(△ 37,598,361)
(F) 計 (C+D+E)	△133,145,628	△162,133,100
(G) 収 益 分 配 金	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△133,145,628	△162,133,100
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 28,102,032	△ 32,929,369
(配 当 等 相 当 額)	(3,350,870)	(4,686,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 31,452,902)	(△ 37,615,468)
分 配 準 備 積 立 金	34,221,545	32,970,939
繰 越 損 益 金	△139,265,141	△162,174,670

<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33期首元本額は469,126,036円、第33～34期中追加設定元本額は17,452,135円、第33～34期中一部解約元本額は62,187,529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33期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,553,706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(3,350,870円)および分配準備積立金(31,667,839円)より分配対象収益は37,572,415円(10,000口当たり885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34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(4,686,099円)および分配準備積立金(32,970,939円)より分配対象収益は37,657,038円(10,000口当たり887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た額は、第33期(304,575円)、第34期(259,711円)です。

◎分配金のお知らせ

	第 33 期	第 34 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 33 期	第 34 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	885円	887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		株組入比率	株先物比率	純資産額
	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）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。

（注2）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

◎当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株組入比率	株先物比率
	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、5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	タ イ	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	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) -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		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	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	素材 食品・飲料・タバコ
SYNGENTA AG		62	—	—	—	
NESTLE SA-REGISTERED		306	260	1,904	236,173	
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)		百株	百株	千ポーランドズロチ	千円	素材
KGHM POLSKA MIEDZ SA		302	302	3,629	114,761	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	302 1	302 1	3,629 —	114,761 <1.4%>	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	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
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		3,340	1,460	6,913	106,323	
CNOOC LTD		6,700	5,870	6,163	94,794	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H		—	2,860	5,382	82,783	
HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LIMITED		—	16,960	6,156	94,686	
XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED		—	26,000	6,162	94,771	
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)		百株	百株	千タイバツ	千円	エネルギー エネルギー
PTT PCL		970	970	31,525	115,066	
PTT PCL-NVDR		320	—	—	—	
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)		百株	百株	千インドネシアルピア	千円	食品・飲料・タバコ
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT		5,600	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5,600 1	— —	— —	— <—%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国ウォン	千円	資本財
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES		358	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	358 1	— —	— —	— <—%>	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカランド	千円	エネルギー
SASOL LTD		240	238	9,900	98,115	
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 (7,722,458千円) 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

H S B C 世界資源エネルギー オープン	7,261,135,728円
H S B C 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)信託報酬等には保管費用等が含まれます。

(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。