

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	2007年9月14日～2017年8月8日 (当初：無期限)	
運用方針	HSBC 世界資源エネルギー 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	HSBC 世界資源エネルギー株式ファンド(3ヶ月決算型)	HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	HSBC 世界資源エネルギーマザーファンド	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	HSBC 世界資源エネルギー株式ファンド(3ヶ月決算型)	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。
	HSBC 世界資源エネルギーマザーファンド	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>	

償還運用報告書（全体版）

第 39 期 （決算日 2017年6月5日）
繰上償還 （償還日 2017年8月8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、信託約款の規定に基づき、2017年8月8日をもって信託を終了し、繰上償還いたしました。

ここに運用経過と償還内容をご報告いたしますとともに、これまでのご愛顧に対し厚くお礼申し上げます。

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 分 配 金		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
			期 騰 落	中 率			
第16作成期	第31期 (2015年 6月5日)	円 8,179	円 0	% 6.9	% 97.9	% -	百万円 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
第18作成期	第35期 (2016年 6月6日)	6,008	0	△ 2.8	98.4	-	245
	第36期 (2016年 9月5日)	6,082	0	1.2	99.8	-	228
第19作成期	第37期 (2016年12月5日)	6,567	0	8.0	98.6	-	243
	第38期 (2017年 3月6日)	6,752	0	2.8	98.2	-	255
第20作成期	第39期 (2017年 6月5日)	6,710	0	△ 0.6	98.2	-	253
	(償 還 時) 第40期 (2017年 8月8日)	(償還価額) 6,915.06	-	3.1	-	-	188

(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、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「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

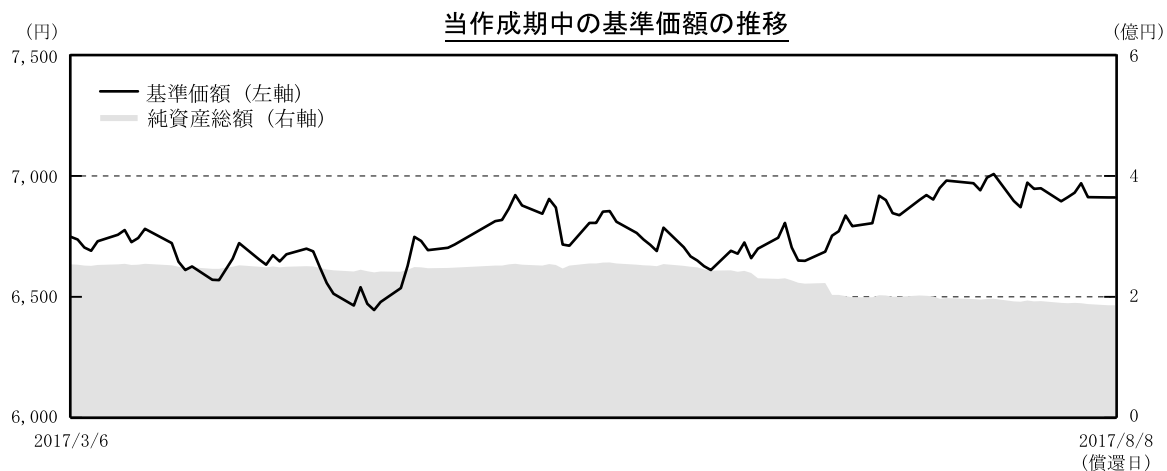
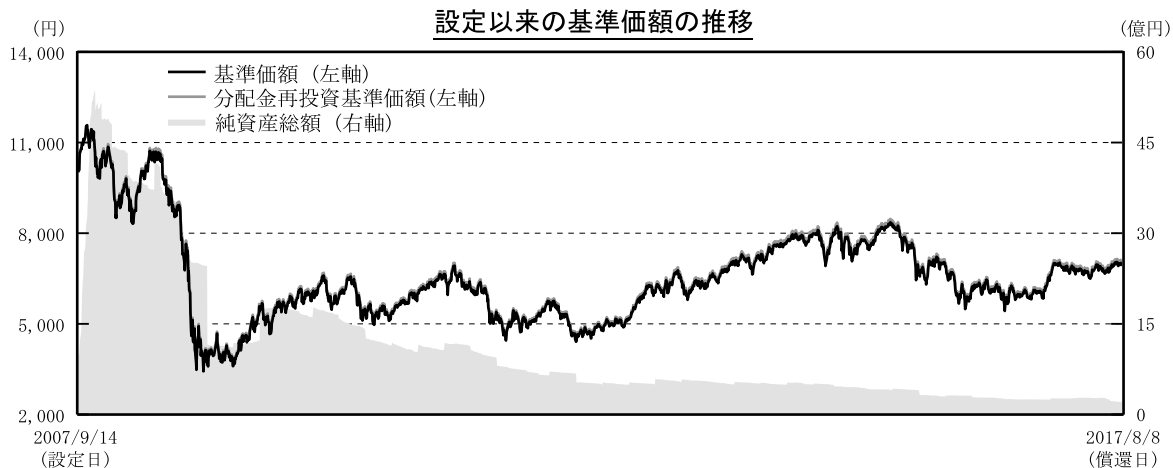
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第 39 期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2017年3月6日	6,752	-	98.2	-	-
	3月末	6,727	△0.4	98.3	-	-
	4月末	6,698	△0.8	97.5	-	-
	5月末	6,720	△0.5	97.6	-	-
第 40 期	(期 末)					
	2017年6月5日	6,710	△0.6	98.2	-	-
	(期 首)					
	2017年6月5日	6,710	-	98.2	-	-
	6月末	6,796	1.3	99.4	-	-
7月末	6,899	2.8	97.2	-	-	
	(償還時)	(償還価額)				
	2017年8月8日	6,915.06	3.1	-	-	-

(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合わせるので、「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。

◎投資環境と運用状況



1. 基準価額等の推移について（当作成期：2017年3月7日～2017年8月8日）

【基準価額・騰落率】

第39期首： 6,752円

償還日：6,915円06銭（第39期分配金（税込み）：0円）

騰落率： +2.4%（分配金再投資ベース）

2. 基準価額の主な変動要因（当作成期）

<上昇要因>

組入上位に維持した食品・飲料・タバコ業界で食品加工会社のネスレ（スイス）、素材業界で特殊化学品メーカーのアルケマ（フランス）などの株価が上昇したことが、基準価額にプラスに働きました。

<下落要因>

組入上位に維持したエネルギーのハリバートン（米国）の株価が下落し、基準価額に特にマイナスに働きました。また、一部の主要投資対象通貨が対円で下落し、基準価額にマイナスに寄与しました。

3. 投資環境について（2007年9月14日（設定日）～2017年8月8日）

【株式市況】

世界の株式市場は、2007年の米国サブプライムローン問題に端を発する金融危機が世界に広がる中、当ファンドの設定日から2009年3月にかけて大幅に下落しました。世界金融危機は、金融システムの混乱と信用収縮、逆資産効果による需要減などを通じて、世界同時不況をもたらしました。しかし、その後、日米欧など主要国による財政・金融両面からの強力な景気テコ入れ策を受けて、世界経済は次第に回復しました。世界の株式市場は2009年3月を底に反発、その後は、世界経済が回復軌道に乗る中で、当ファンドの償還日まで概ね上昇基調をたどりました。償還日の世界の株式市場（MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス）は、設定日を上回りました。

一方、代表的な国際商品価格指数であるCRB指数は、世界金融危機が広がる中で、設定日から大幅に下落し、2009年3月以降は値を戻したものの、2014年半ばから再び下落しました。原油価格が世界金融危機で大幅下落した後に反発しましたが、2014年半ば以降は米国シェールオイルの生産増などによる供給過剰懸念から再び下落局面に入りました。

【為替相場】

当ファンドの主要投資対象資産の通貨である米ドル、ユーロ、英ポンドは、設定日から2009年初めにかけては、世界金融危機の中で安全資産として円が買われたことから、対円で大幅に下落しました。その後は方向感に欠ける推移となった後、2012年から2014年にかけて各国通貨とも対円で戻し、2016年以降は再び下落しました。償還日の米ドル、ユーロ、英ポンドの対円相場は、設定日を下回りました。特に、英ポンドは、英国のEU離脱選択などが悪材料となり、大きく下落しました。

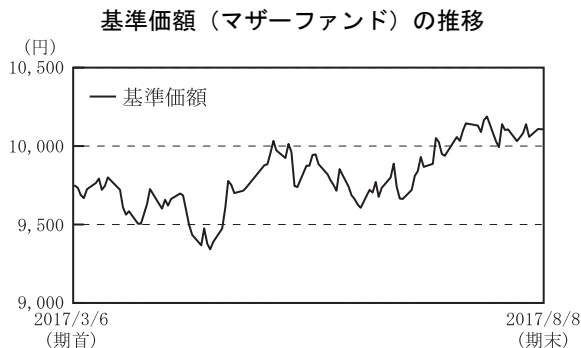
4. ポートフォリオについて

<HSBC 世界資源エネルギー株式ファンド（3ヶ月決算型）>

「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。2017年8月上旬に、償還に向けて同マザーファンドの売却を行いました。

<HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド>

エネルギー価格や金属価格の変動とその関連セクターへの波及を考慮し、資源・エネルギー関連分野において選別投資を行いました。地域別には北米、欧州のウエイトを高めとし、業種別にはエネルギー、資本財、素材を中心に投資を行いました。



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39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、分配なしとさせていただきました。なお、留保益の運用につきましては、元本部分と同一の運用を行いました。

◎1万口当たりの費用明細

項目	作成期間(第39期～第40期)		項目の概要
	2017/3/7～2017/8/8		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 59	% 0.871	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(34)	(0.505)	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。)
(販 売 会 社)	(22)	(0.321)	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
(受 託 会 社)	(3)	(0.046)	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	2	0.034	(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)	(2)	(0.034)	
(c) その他費用	7	0.104	(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
(保 管 費 用)	(1)	(0.016)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.021)	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(そ の 他)	(5)	(0.067)	振替制度にかかる費用、印刷業者に支払う法定書類にかかる費用等
合計	68	1.009	
作成期中の平均基準価額は、6,768円です。			

(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、「(b)売買委託手数料」および「(c)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) 各金額は、項目ごとに円未満を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（2017年3月7日から2017年8月8日まで）

決 算 期	第 39 期 ～ 第 40 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 5,400	千円 5,262	千口 269,097	千円 268,344

（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（2017年3月7日から2017年8月8日まで）

項 目	第 39 期 ～ 第 40 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	1,100,513千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	5,549,919千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.19

（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。

◎利害関係人との取引状況（2017年3月7日から2017年8月8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 39 期 ～ 第 40 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
為替直物取引	百万円 863	百万円 5	% 0.6	百万円 1,414	百万円 124	% 8.8

平均保有割合4.1%

※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・シヤンハイ・バンキング・コーポレイション・リミテッド（東京）です。

◎組入資産の明細

信託終了日における有価証券の組入れはありません。

親投資信託残高 2017年3月6日現在

種 類	第19作成期末
	口 数
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド	千口 263,697

（注）単位未満は切捨て。

◎投資信託財産の構成

2017年8月8日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	191,010	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	191,010	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年6月5日) (2017年8月8日)

項 目	第 39 期 末	償 還 時
(A) 資 産	254,469,152円	191,010,675円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	—	191,010,675
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド(評価額)	254,469,152	—
(B) 負 債	1,415,362	2,752,045
未 払 解 約 金	—	1,789,320
未 払 信 託 報 酬	1,289,691	762,332
未 払 利 息	—	444
そ の 他 未 払 費 用	125,671	199,949
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	253,053,790	188,258,630
元 本	377,124,893	272,244,537
次 期 繰 越 損 益 金	△124,071,103	—
償 還 差 損 金	—	△83,985,907
(D) 受 益 権 総 口 数	377,124,893口	272,244,537口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,710円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	6,915円06銭

◎損益の状況

自2017年3月7日 自2017年6月6日
至2017年6月5日 至2017年8月8日

項 目	第 39 期	第 40 期
(A) 配 当 等 収 益	—円	△ 444円
支 払 利 息	—	△ 444
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 162,164	6,133,985
売 益	158,747	6,840,418
売 買 損 益	△ 320,911	△ 706,433
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,415,362	△ 836,610
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 1,577,526	5,296,931
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 88,377,528	△64,629,284
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 34,116,049	△24,653,554
(配 当 等 相 当 額)	(5,883,520)	(4,277,738)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 39,999,569)	(△28,931,292)
(G) 計 (D+E+F)	△124,071,103	—
(H) 収 益 分 配 金	0	—
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△124,071,103	—
償 還 差 損 金 (D+E+F+H)	—	△83,985,907
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 34,116,049	—
(配 当 等 相 当 額)	(5,911,764)	(—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 40,027,813)	(—)
分 配 準 備 積 立 金	33,693,933	—
繰 越 損 益 金	△123,648,987	—

(注1) 当ファンドの第39期首元本額は378,279,913円、第39～40期中追加設定元本額は7,827,655円、第39～40期中一部解約元本額は113,863,031円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注3) 損益の状況の中で(B)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4) 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5) 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6) 第39期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,529,085円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,911,764円)および分配準備積立金(32,164,848円)より分配対象収益は39,605,697円(10,000口当たり1,050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、400,017円です。

◎分配金のお知らせ

	第 39 期
1万口当たり分配金 (税込み)	0円

◎分配原資の内訳

(単位：1万口当たり・税引前)

	第 39 期
当期分配金	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	1,050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)に対する比率です。この値はファンドの収益率を表すものではない点にご留意ください。

◇「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数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。

◎投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2007年9月14日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2017年8月8日			資産総額	191,010,675円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	2,752,045円	
				純資産総額	188,258,630円	
受益権口数	970,528,247口	272,244,537口	△698,283,710口	受益権口数	272,244,537口	
元本額	970,528,247円	272,244,537円	△698,283,710円	1万口当たり償還金	6,915.06円	

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	4,806,347,483円	4,880,283,597円	10,154円	80円	0.8000%
第2期	4,294,168,137	3,960,526,864	9,223	0	0.0000
第3期	4,058,752,042	4,190,789,266	10,325	40	0.4000
第4期	3,367,771,064	2,606,649,896	7,740	20	0.2000
第5期	3,186,161,384	1,139,272,490	3,576	0	0.0000
第6期	3,086,806,088	1,169,387,265	3,788	0	0.0000
第7期	3,122,511,353	1,688,335,192	5,407	0	0.0000
第8期	3,133,652,973	1,729,944,675	5,521	0	0.0000
第9期	2,899,716,891	1,753,973,034	6,049	0	0.0000
第10期	2,714,023,372	1,572,206,022	5,793	0	0.0000
第11期	2,414,047,347	1,244,273,832	5,154	0	0.0000
第12期	2,183,823,950	1,171,893,198	5,366	0	0.0000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万円当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第13期	1,901,308,310円	1,133,558,002円	5,962円	0円	0.0000%
第14期	1,763,988,645	1,164,315,375	6,600	0	0.0000
第15期	1,708,125,000	1,044,127,938	6,113	0	0.0000
第16期	1,518,103,038	784,409,920	5,167	0	0.0000
第17期	1,397,863,807	719,444,826	5,147	0	0.0000
第18期	1,224,432,478	692,968,119	5,660	0	0.0000
第19期	1,171,530,345	511,327,149	4,365	0	0.0000
第20期	1,077,217,575	509,767,218	4,732	0	0.0000
第21期	1,001,457,387	509,234,180	5,085	0	0.0000
第22期	943,596,261	564,007,293	5,977	0	0.0000
第23期	873,168,588	556,454,944	6,373	0	0.0000
第24期	822,835,491	522,470,736	6,350	0	0.0000
第25期	746,974,128	517,800,708	6,932	0	0.0000
第26期	702,949,917	505,382,127	7,189	0	0.0000
第27期	660,018,565	507,109,724	7,683	0	0.0000
第28期	617,736,470	490,820,435	7,945	0	0.0000
第29期	558,208,845	443,371,477	7,943	0	0.0000
第30期	527,493,770	403,404,580	7,648	0	0.0000
第31期	495,426,360	405,194,587	8,179	0	0.0000
第32期	469,126,036	305,804,041	6,519	0	0.0000
第33期	424,204,796	291,059,168	6,861	0	0.0000
第34期	424,390,642	262,257,542	6,180	0	0.0000
第35期	408,312,652	245,322,367	6,008	0	0.0000
第36期	376,391,636	228,939,316	6,082	0	0.0000
第37期	371,521,335	243,964,353	6,567	0	0.0000
第38期	378,279,913	255,407,237	6,752	0	0.0000
第39期	377,124,893	253,053,790	6,710	0	0.0000

◎償還金のお知らせ

1万円当たり償還金	6,915円06銭
-----------	-----------

(個人の受益者に対する課税)

※償還金が個別元本を上回る場合、上回る部分に20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の源泉分離課税がかかります。

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等については、税務の専門家等にご確認されることをお勧めします。

※当ファンドの信託終了日における有価証券の組み入れはありません。以下は参考情報です。

◆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10期（2016年3月30日～2017年3月29日）

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	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	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	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。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準 額	騰落率		株 組入比率	株 先物比率	純 資 産 額
		期 騰	落 率			
第6期（2013年3月29日）	円 8,013	% 12.7	% 91.4	% 6.3	百万円 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	
第9期（2016年3月29日）	8,812	△16.0	96.6	—	5,768	
第10期（2017年3月29日）	9,564	8.5	97.1	—	5,704	

(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、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

◎当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準 額	騰落率		株 組入比率	株 先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年 3月29日	円 8,812	% —	% 96.6	% —	
3月末	8,942	1.5	97.7	—	
4月末	9,008	2.2	97.9	—	
5月末	8,895	0.9	98.0	—	
6月末	8,138	△7.6	98.1	—	
7月末	8,528	△3.2	98.6	—	
8月末	8,572	△2.7	99.0	—	
9月末	8,460	△4.0	98.7	—	
10月末	8,606	△2.3	98.9	—	
11月末	9,166	4.0	97.9	—	
12月末	9,892	12.3	98.6	—	
2017年 1月末	9,716	10.3	98.2	—	
2月末	9,545	8.3	97.9	—	
(期末) 2017年 3月29日	9,564	8.5	97.1	—	

(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（2016年3月30日から2017年3月29日まで）

項目	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	3円 (3)	0.036% (0.036)
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (3) (1)	0.050 (0.037) (0.013)
合 計	7	0.086

- ・期中のマザーファンドの平均基準価額は8,955円です。
- ・各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入しております。なお、費用項目については、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（2016年3月30日から2017年3月29日まで）

株式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	米 国	百株	千米ドル	百株	千米ドル	
		267 (490)	467 (292)	1,292 (-)	3,680 (292)	
	メ キ シ コ	1,852	千メキシコペソ 9,855	-	千メキシコペソ -	
	ユ ー ロ	ド イ ツ	-	千ユーロ -	-	千ユーロ (20)
		イ タ リ ア	827	1,179	-	-
		フ ラ ン ス	-	-	45 (-)	391 (9)
		オ ラ ン ダ	-	-	29	219
		ス ペ イ ン	- (866)	- (1,659)	- (433)	- (1,659)
		英 国	69 (283)	千英ポンド 257 (869)	- (293)	千英ポンド -
	ス イ ス	-	千スイスフラン -	- (-)	千スイスフラン (14)	
	香 港	4,240	千香港ドル 5,086	16,960	千香港ドル 3,034	
	タ イ	-	千タイバーツ -	897	千タイバーツ 30,071	
	南 ア フ リ カ	-	千南アフリカランド -	224	千南アフリカランド 9,690	

(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（2016年3月30日から2017年3月29日まで）

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,012,635千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,470,828千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.18

(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。

◎利害関係人との取引状況（2016年3月30日から2017年3月29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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 671	百万円 6	% 0.9	百万円 1,181	百万円 152	% 12.9

(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（2017年3月29日現在）

(1) 国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 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	125		125	204,000
合 計	125		125	204,000
株数・金額 銘柄数<比率>	1		1	<3.6%>

(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) 評価額の単位未満は切捨て。

(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			
			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	1,224	1,224	1,385	153,855	公益事業	
VALERO ENERGY CORPORATION	194	194	1,287	143,026	エネルギー	
CUMMINS INC	118	101	1,537	170,742	資本財	
ENERSTIS AMERICAS SA-SPONS ADR	490	725	781	86,744	公益事業	
EXXON MOBIL CORP COM	187	187	1,534	170,360	エネルギー	
HALLIBURTON CO COM	370	370	1,777	197,402	エネルギー	
HORMEL FOODS CORPORATION	306	306	1,051	116,745	食品・飲料・タバコ	
CONOCOPHILLIPS	339	339	1,542	171,285	エネルギー	

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	
(米国)		百株	百株	千米ドル	千円	
FLUOR CORPORATION		267	267	1,386	154,019	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC		121	103	1,602	178,002	資本財
SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY		679	679	535	59,493	エネルギー
FIRST SOLAR INC		178	178	505	56,104	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV		150	166	1,511	167,880	素材
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY		170	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66		150	167	1,301	144,557	エネルギー
HUBBELL INCORPORATED		130	130	1,549	172,057	資本財
KRAFT HEINZ COMPANY		161	73	673	74,803	食品・飲料・タバコ
PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR		506	—	—	—	素材
LUKOIL PJSC		178	178	943	104,829	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	5,928	5,393	20,908	2,321,913	
	銘柄数 <比率>	19	17	—	<40.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
IMPERIAL OIL LIMITED		376	376	1,579	131,059	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	376	376	1,579	131,059	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<2.3%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		3,064	4,916	27,829	162,524	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	3,064	4,916	27,829	162,524	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<2.8%>	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
GEA GROUP AG		260	260	1,025	123,202	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	260	260	1,025	123,202	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<2.2%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
ENI SPA		—	827	1,246	149,675	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	—	827	1,246	149,675	
	銘柄数 <比率>	—	1	—	<2.6%>	
(ユーロ・・・フランス)						
ARKEMA		203	158	1,458	175,234	素材
LEGRAND SA		216	216	1,189	142,844	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	420	374	2,648	318,079	
	銘柄数 <比率>	2	2	—	<5.6%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
AKZO NOBEL N.V.		192	162	1,264	151,900	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	192	162	1,264	151,900	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<2.7%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
RED ELECTRICA CORPORATION SA		144	—	—	—	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA		—	577	1,024	123,064	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	144	577	1,024	123,064	
	銘柄数 <比率>	1	1	—	<2.2%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,017	2,203	7,208	865,921	
	銘柄数 <比率>	5	6	—	<15.2%>	

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	
(英国)		百株	百株	千英ポンド	千円	
WS ATKINS PLC		588	588	867	119,581	商業・専門サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		293	—	—	—	素材
RIO TINTO ORD GBPO.10		222	292	942	129,948	素材
BP PLC		2,346	2,346	1,064	146,690	エネルギー
TATE & LYLE PLC		1,379	1,379	1,078	148,670	食品・飲料・タバコ
CENTRICA PLC		4,188	4,188	914	126,027	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS		539	539	1,139	157,062	エネルギー
NATIONAL GRID ORD GBPO.11395		843	843	854	117,787	公益事業
CRODA INTERNATIONAL PLC		—	283	1,018	140,451	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	10,402 8	10,461 8	7,880 —	1,086,219 <19.0%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REGISTERED		321	321	2,480	277,697	食品・飲料・タバコ
ARYZTA AG		258	258	803	89,999	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	579 2	579 2	3,284 —	367,697 <6.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
WOODSIDE PETROLEUM LTD		609	609	1,927	163,693	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	609 1	609 1	1,927 —	163,693 <2.9%>	
(香港)				千香港ドル		
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		1,420	1,420	6,397	91,414	公益事業
GUANGDONG INVESTMENT LIMITED		—	4,240	4,842	69,193	公益事業
CNOOC LTD		5,870	5,870	5,464	78,094	エネルギー
HUADIAN FUXIN ENERGY CORPORATION LIMITED		16,960	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	24,250 3	11,530 3	16,704 —	238,702 <4.2%>	
(タイ)				千タイバーツ		
PTT PCL		897	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	897 1	— —	— —	— <—%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
SASOL LTD		224	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	224 1	— —	— —	— <—%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	47,349 42	36,071 39	— —	5,337,730 <93.6%>	

(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) —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。

(注6) 銘柄コードの変更があった場合は、別銘柄として掲載しています。

◎投資信託財産の構成

2017年3月29日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 5,541,730	% 97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	163,028	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	5,704,758	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 (5,475,421千円) の投資信託財産総額 (5,704,758千円) に対する比率は96.0%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=111.05円、1カナダドル=82.96円、1メキシコペソ=5.84円、1ユーロ=120.12円、1英ポンド=137.84円、1スイスフラン=111.95円、1オーストラリアドル=84.91円、1香港ドル=14.29円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2017年3月29日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,753,916,048円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	149,741,926
株 式(評価額)	5,541,730,870
未 収 入 金	49,181,621
未 収 配 当 金	13,261,631
(B) 負 債	49,424,583
未 払 金	49,326,887
未 払 解 約 金	97,636
未 払 利 息	60
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	5,704,491,465
元 本	5,964,820,495
次 期 繰 越 損 益 金	△ 260,329,030
(D) 受 益 権 総 口 数	5,964,820,495口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,564円

(注) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

◀注記事項▶

※期首元本額	6,546,353,566円
期中追加設定元本額	173,195,681円
期中一部解約元本額	754,728,752円

※当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末保有元本額	
H S B C 世界資源エネルギー オープン	5,703,035,822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)	261,784,673円

◎損益の状況

自2016年3月30日
至2017年3月29日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	157,013,300円
受 取 配 当 金	157,020,718
受 取 利 息	1,442
支 払 利 息	△ 8,860
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	297,754,734
売 買 益	784,268,063
売 買 損	△486,513,329
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,804,990
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	451,963,044
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△777,870,135
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 8,808,217
(G) 解 約 差 損 益 金	74,386,278
(H) 計 (D + E + F + G)	△260,329,030
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△260,329,030

(注1) (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) (C)信託報酬等には保管費用等が含まれます。

(注3) (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) (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◆

<その他のお知らせ>

当ファンドは、受益権口数が投資信託約款に規定する口数を下回っており、運用を継続するよりもお預かりした運用資産を受益者の皆さまにお返しすることが最善の措置であると判断し、投資信託約款の規定に基づき、2017年8月8日をもって信託を終了いたしました。