

HSBC 世界資源 エネルギーオープン

運用報告書（全体版）

第14期（決算日 2021年3月29日）

◎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	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オープン	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オープン	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1回の決算時（毎年3月29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。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>	

◎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オープン」は、2021年3月29日に第14期の決算を行いましたので、期中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（投信営業本部）≫
 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.co.jp

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			株組入比率	株先物比率	純資産額
		税分	込配 み金	騰落 率			
	円		円	%	%	%	百万円
10期(2017年3月29日)	7,746		0	6.3	98.1	—	5,398
11期(2018年3月29日)	8,581		0	10.8	99.7	—	5,037
12期(2019年3月29日)	8,969		0	4.5	98.4	—	4,718
13期(2020年3月30日)	6,692		0	△25.4	98.8	—	3,019
14期(2021年3月29日)	10,296		500	61.3	97.6	—	3,951

(注) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注) 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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		株組入比率	株先物比率
		騰落率	騰落率		
(期首)	円		%	%	%
2020年3月30日	6,692		—	98.8	—
3月末	6,836		2.2	98.8	—
4月末	7,446		11.3	99.0	—
5月末	7,768		16.1	98.5	—
6月末	7,882		17.8	98.7	—
7月末	8,187		22.3	99.4	—
8月末	8,547		27.7	98.9	—
9月末	8,213		22.7	99.6	—
10月末	8,050		20.3	99.2	—
11月末	9,400		40.5	99.3	—
12月末	9,975		49.1	95.2	—
2021年1月末	10,306		54.0	98.0	—
2月末	10,804		61.4	97.3	—
(期末)					
2021年3月29日	10,796		61.3	97.6	—

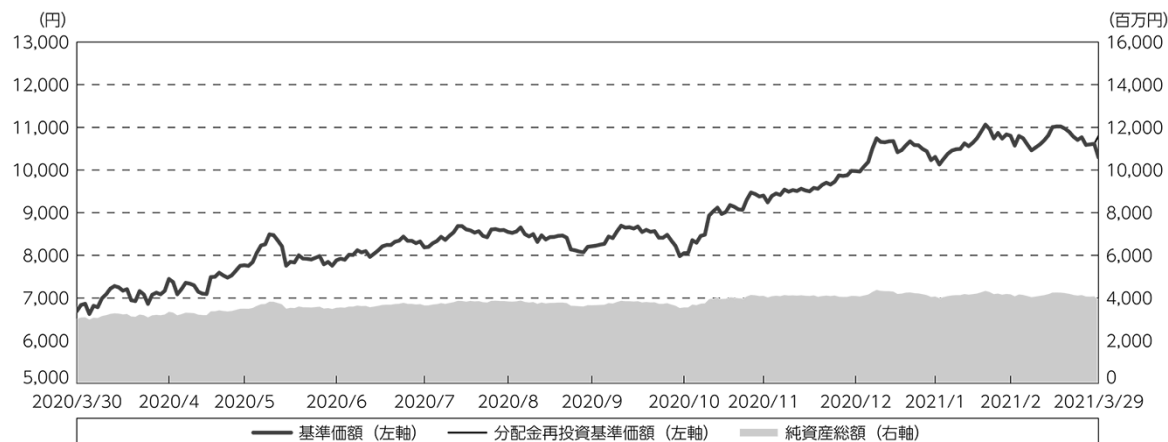
(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注) 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) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期の運用状況と今後の運用方針

基準価額等の推移について（第14期：2020年3月31日～2021年3月29日）



期 首：6,692円

期 末：10,296円（既払分配金（税込み）：500円）

騰落率：61.3%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首（2020年3月30日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 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。

基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

公益関連のネクステラ・エナジー（米国）、エルステッド（デンマーク）、イベルドローラ（スペイン）や、半導体関連の信義光能（香港）などの株価が大幅に上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。また、為替相場において、英ポンドやユーロ、米ドルが対円で上昇したこともプラス要因となりました。

投資環境について

【株式市況】

世界の株式市場は、当期を通じて、上下動を繰り返しながらも、上昇基調をたどりました。世界の主要国が新型コロナウイルス対策として財政、金融両面から大規模な景気刺激策を打ち出したこと、また2020年終盤以降は新型コロナウイルスワクチンの開発、普及への期待が高まったこと、世界経済の見通しが改善したことが株式市場を下支えました。

国際商品市況は、当期を通じて全般的に上昇基調となりました。世界景気は2020年前半までは大きく落ち込んだものの、その後は改善を示し、2021年以降も回復を続ける見通しであることが相場を下支えました。特に原油価格は、産油国による大規模な減産、世界経済の回復期待を受けた石油需要見通しの改善を背景に、大幅に上昇しました。

【為替相場】

当ファンドの主要投資対象通貨である米ドルは対円で、期初から2020年末にかけては下落基調となりました。米連邦準備制度理事会（FRB）による大規模な金融緩和と低金利の長期化観測が米ドル安をもたらしました。2021年に入ると、期末まで米ドルは対円で反転上昇しました。米国におけるインフレ期待の高まりと長期金利の上昇が米ドル高要因となりました。同じく主要投資対象通貨であるユーロおよび英ポンドは、当期を通じて、対円で上下動を繰り返しながらも、上昇基調をたどりました。ユーロは欧州経済の回復期待、欧州復興基金設立の動き、英ポンドは英国の欧州連合（EU）離脱を巡る混乱の収束などが上昇要因となりました。

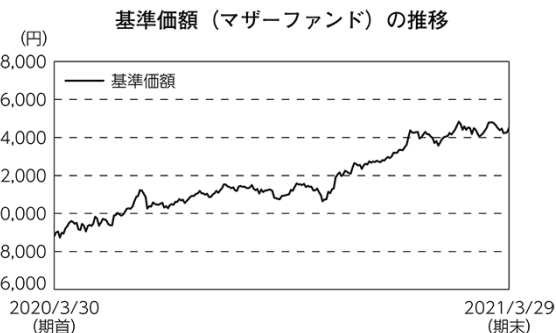
ポートフォリオについて

<HSBC 世界資源エネルギーオープン>

「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>

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、引き続き、欧州、北米のウェイトを高めました。期首比では、欧州の組入比率が低下した一方、アジア・太平洋の組入比率は上昇しました。業種別にはエネルギー、素材、公益事業に7割程度を配分する投資を行いました。



ベンチマークとの差異について

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。

分配金について

当期につきましては、基準価額の水準・市況動向などを勘案し、500円（1万口当たり・税込み）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。

〇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第14期
	2020年3月31日～ 2021年3月29日
当期分配金	500
(対基準価額比率)	4.631%
当期の収益	241
当期の収益以外	258
翌期繰越分配対象額	1,307

(注) 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。

(注) 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。

今後の運用方針

当社は、世界株式に対して、戦略的に強気な見方を維持しています。米欧日をはじめ主要国では、新型コロナウイルス対策として、金融、財政両面から積極的な経済対策が打ち出されており、景気は緩やかな回復が続くと予想されます。また、今後はワクチンの普及で感染拡大を抑えることが期待されます。ただし、最近の株式市場の上昇により期待リターンは低下しており、「慎重な強気姿勢」をとっています。

国際商品市況については、世界経済の回復が見込まれる中、全般的に需要が底堅く推移し、相場を下支えすると見えています。

<HSBC 世界資源エネルギーオープン>

「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>

資源・エネルギー関連の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重点的に投資をしています。また、持続性があるビジネスモデル、健全なバランスシート、強力な経営陣を有する企業に注目しています。なお、投資対象には、代替エネルギー、公益、食料品セクターも含まれています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月31日～2021年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 180	% 2.084	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(104)	(1.207)	委託した資金の運用の対価（運用委託先への報酬が含まれます。）
（ 販 売 会 社 ）	(66)	(0.768)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(9)	(0.110)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.042	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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)	(0.042)	
(c) そ の 他 費 用	9	0.099	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(5)	(0.058)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.005)	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 ）	(4)	(0.036)	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	193	2.225	
期中の平均基準価額は、8,617円です。			

(注) 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、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

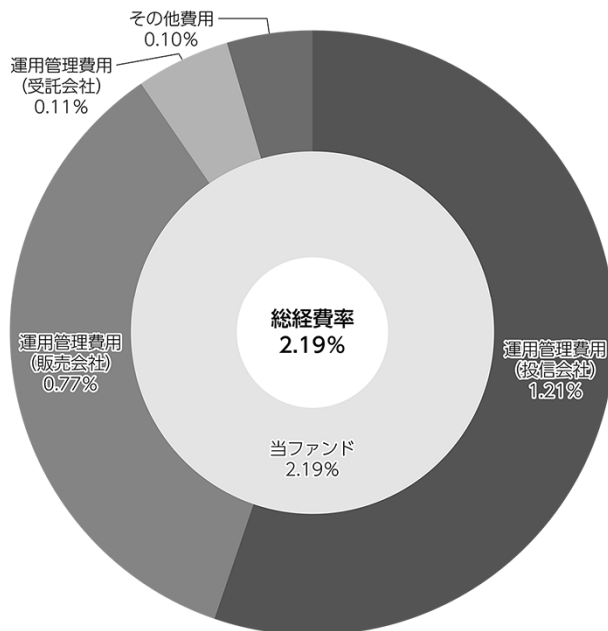
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.19%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2020年3月31日～2021年3月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	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 171,849	千円 210,886	千口 761,440	千円 949,822

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2020年3月31日～2021年3月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	2,444,444千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,659,392千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月31日～2021年3月29日)

利害関係人との取引状況

<HSBC 世界資源エネルギーオープン>

該当事項はございません。

<HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド>

区分	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 1,197	百万円 -	% -	百万円 2,122	百万円 44	% 2.1

平均保有割合 100.0%

※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

(2021年3月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド	千口 3,475,150	千口 2,885,559	千円 4,185,792

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年3月29日現在)

項 目	当 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 4,185,792	% 100.0
コール・ローン等、その他	241	0.0
投資信託財産総額	4,186,033	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) HSBC 世界資源エネルギー マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (3,888,883千円) の投資信託財産総額 (4,186,158千円) に対する比率は92.9%です。

(注) 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=109.63円、1ユーロ=129.11円、1英ポンド=151.02円、1スイスフラン=116.62円、1デンマーククローネ=17.36円、1香港ドル=14.11円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,186,033,040
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド(評価額)	4,185,792,017
未収入金	241,023
(B) 負債	234,266,576
未払収益分配金	191,915,733
未払解約金	241,023
未払信託報酬	41,638,707
その他未払費用	471,113
(C) 純資産総額(A-B)	3,951,766,464
元本	3,838,314,672
次期繰越損益金	113,451,792
(D) 受益権総口数	3,838,314,672口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,296円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,512,056,391円、期中追加設定元本額は228,907,311円、期中一部解約元本額は902,649,030円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1,0296円です。

(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条の第6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

○損益の状況 (2020年3月31日～2021年3月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,602,595,557
売買益	1,852,072,648
売買損	△ 249,477,091
(B) 信託報酬等	△ 80,362,361
(C) 当期損益金(A+B)	1,522,233,196
(D) 前期繰越損益金	△1,281,692,599
(E) 追加信託差損益金	64,826,928
(配当等相当額)	(93,143,471)
(売買損益相当額)	(△ 28,316,543)
(F) 計(C+D+E)	305,367,525
(G) 収益分配金	△ 191,915,733
次期繰越損益金(F+G)	113,451,792
追加信託差損益金	64,826,928
(配当等相当額)	(93,631,526)
(売買損益相当額)	(△ 28,804,598)
分配準備積立金	408,407,061
繰越損益金	△ 359,782,197

(注) (A)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) (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) (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) 計算期末末における費用控除後の配当等収益(92,573,255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(93,631,526円)および分配準備積立金(507,749,539円)より分配対象収益は693,954,320円(10,000口当たり1,807円)であり、うち191,915,733円(10,000口当たり500円)を分配金額としております。

(注) 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要する費用として、委託者報酬の中から支弁した額は、15,119,126円です。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	500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(特別分配金)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。

○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。

◆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14期（2020年3月31日～2021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 価 額	期騰落中率		株式 組入 比率	株式 先物 比率	純資 産 額
		円	%			
10期(2017年3月29日)	9,564		8.5	97.1	—	百万円 5,704
11期(2018年3月29日)	10,814		13.1	98.6	—	5,093
12期(2019年3月29日)	11,530		6.6	97.4	—	4,766
13期(2020年3月30日)	8,817		△23.5	97.3	—	3,064
14期(2021年3月29日)	14,506		64.5	92.2	—	4,185

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		株 組	入 比	式 率	株 先	物 比	式 率
				騰	落 率						
	(期 首)		円		%			%			%
	2020年	3月	8,817		—			97.3			—
		3月末	9,007		2.2			98.8			—
		4月末	9,827		11.5			98.8			—
		5月末	10,268		16.5			98.2			—
		6月末	10,438		18.4			98.2			—
		7月末	10,859		23.2			98.7			—
		8月末	11,354		28.8			98.1			—
		9月末	10,933		24.0			98.6			—
		10月末	10,736		21.8			99.0			—
		11月末	12,555		42.4			99.0			—
		12月末	13,343		51.3			94.7			—
	2021年	1月末	13,809		56.6			97.3			—
		2月末	14,495		64.4			96.4			—
	(期 末)										
	2021年	3月	14,506		64.5			92.2			—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期の運用状況と今後の運用方針

前述の2～4ページをご覧ください。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月31日～2021年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 5 (5)	% 0.041 (0.041)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (7) (0)	0.062 (0.058) (0.004)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	12	0.103	
期中の平均基準価額は、11,468円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2020年3月31日～2021年3月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 —	千円 —	千株 6	千円 10,116
外	米国	百株 902 (397)	千米ドル 4,835 (2,319)	百株 1,385 (158)	千米ドル 7,887 (2,319)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	—	—	147	225
	フランス	91	345	50	291
	オランダ	—	—	14	128
	スペイン	— (859)	— (31)	127 (840)	139 (15)
	オーストリア	—	—	25	91
	フィンランド	—	—	34	191
	ポルトガル	536 (2,127)	227 (85)	833 (1,961)	379 (30)
	英国	897	千英ポンド 547	2,003	千英ポンド 2,114
国	スイス	—	千スイスフラン —	29	千スイスフラン 299
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローナ —	239	千スウェーデンクローナ 4,483
	デンマーク	—	千デンマーククローネ —	38	千デンマーククローネ 3,842
	香港	13,190	千香港ドル 9,340	9,621	千香港ドル 14,477

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 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) ()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。

○株式売買比率

(2020年3月31日～2021年3月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,444,444千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,659,392千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.66

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月31日～2021年3月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	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 1,197	百万円 —	% —	百万円 2,122	百万円 44	% 2.1

(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

(2021年3月29日現在)

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		42.5	36.2	63,259
合 計	株 数 ・ 金 額	42	36	63,259
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<1.5%>

(注) 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) 合計欄の< >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

外国株式

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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	—	373	981	107,656	公益事業	
VALERO ENERGY CORPORATION	107	196	1,439	157,832	エネルギー	
BALL CORPORATION	145	124	1,044	114,534	素材	
AMPHENOL CORP-CL A	—	154	1,025	112,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CMS ENERGY CORPORATION	173	—	—	—	公益事業	
DEERE & CO	49	42	1,574	172,562	資本財	
GERDAU - ADR	1,368	1,166	580	63,658	素材	
ECOLAB INC	—	37	799	87,679	素材	
ENERSIS AMERICAS SA-SPONS ADR	689	587	500	54,883	公益事業	
EXXON MOBIL CORP COM	138	—	—	—	エネルギー	
NEXTERA ENERGY INC	52	180	1,333	146,226	公益事業	
HALLIBURTON CO COM	201	171	374	41,035	エネルギー	
PEPSICO INC COM	74	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CONOCOPHILLIPS	112	—	—	—	エネルギー	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	35	—	—	—	エネルギー	
ORMAT TECHNOLOGIES INC	—	69	524	57,515	公益事業	
FIRST SOLAR INC	155	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	63	—	—	—	素材	
PHILLIPS 66	101	131	1,110	121,793	エネルギー	
TPI COMPOSITES INC	144	147	766	84,017	資本財	
LUKOIL PJSC	73	62	510	55,918	エネルギー	
小計	株数・金額	3,687	3,444	12,566	1,377,708	
	銘柄数<比率>	17	14	—	<32.9%>	
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ			
ENI SPA	647	551	564	72,848	エネルギー	
PRYSMIAN SPA	352	300	810	104,665	資本財	
小計	株数・金額	999	851	1,374	177,513	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.2%>	
(ユーロ…フランス)						
SCHNEIDER ELECTRIC SA	83	71	891	115,112	資本財	
TOTAL SE	211	264	1,035	133,669	エネルギー	
小計	株数・金額	294	335	1,926	248,782	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<5.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
AKZO NOBEL N.V.	98	83	798	103,075	素材	
小計	株数・金額	98	83	798	103,075	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA	840	732	803	103,747	公益事業	
小計	株数・金額	840	732	803	103,747	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.5%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	171	145	633	81,849	エネルギー	
小計	株数・金額	171	145	633	81,849	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NESTE OIL OYJ	234	199	965	124,593	エネルギー	
小計	株数・金額	234	199	965	124,593	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.0%>	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		1,961	1,830	887	114,620	公益事業
小計	株数・金額	1,961	1,830	887	114,620	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.7%>	
ユーロ計	株数・金額	4,599	4,179	7,390	954,181	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<22.8%>	
(英国)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC		706	601	1,018	153,846	素材
DIAGEO PLC		241	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BP PLC		2,005	2,405	727	109,935	エネルギー
VICTREX PLC		260	—	—	—	素材
ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS		487	415	602	90,920	エネルギー
WOOD GROUP (JOHN) PLC		762	—	—	—	エネルギー
NATIONAL GRID PLC		779	663	570	86,218	公益事業
BHP GROUP PLC		445	512	1,070	161,654	素材
CRODA INTERNATIONAL PLC		121	103	662	100,089	素材
小計	株数・金額	5,808	4,701	4,652	702,665	
	銘柄数<比率>	9	6	—	<16.8%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REGISTERED		200	171	1,782	207,931	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	200	171	1,782	207,931	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<5.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
LUNDIN ENERGY AB		239	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	239	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
ORSTED A/S		94	55	5,624	97,648	公益事業
小計	株数・金額	94	55	5,624	97,648	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.3%>	
(香港)				千香港ドル		
GUANGDONG INVESTMENT LIMITED		3,560	3,040	4,262	60,137	公益事業
CNOOC LTD		3,570	3,040	2,553	36,031	エネルギー
ZHUSHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H		1,062	906	2,894	40,843	資本財
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORPORATION		—	10,740	10,782	152,147	公益事業
XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED		10,820	4,560	5,955	84,030	半導体・半導体製造装置
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		1,355	1,650	5,775	81,485	資本財
小計	株数・金額	20,367	23,936	32,223	454,675	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<10.9%>	
合計	株数・金額	34,997	36,488	—	3,794,811	
	銘柄数<比率>	43	37	—	<90.7%>	

(注) 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) 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) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 一印は組み入れなし。

(注) 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) 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

(2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,858,070	% 92.2
コール・ローン等、その他	328,088	7.8
投資信託財産総額	4,186,158	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 期末における外貨建純資産(3,888,883千円)の投資信託財産総額(4,186,158千円)に対する比率は92.9%です。

(注) 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=109.63円、1ユーロ=129.11円、1英ポンド=151.02円、1スイスフラン=116.62円、1デンマーククローネ=17.36円、1香港ドル=14.11円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,197,080,544 円
コール・ローン等	317,222,177
株式(評価額)	3,858,070,744
未収入金	16,769,497
未収配当金	5,018,126
(B) 負債	11,203,642
未払金	10,962,000
未払解約金	241,023
未払利息	619
(C) 純資産総額(A-B)	4,185,876,902
元本	2,885,559,091
次期繰越損益金	1,300,317,811
(D) 受益権総口数	2,885,559,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,506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	3,475,150,633円
期中追加設定元本額	171,849,183円
期中一部解約元本額	761,440,725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 2,885,559,091円

○損益の状況 (2020年3月31日～2021年3月29日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	111,654,677 円
受取配当金	111,624,011
受取利息	118
その他収益金	43,931
支払利息	△ 13,383
(B) 有価証券売買損益	1,751,467,172
売買益	1,824,303,169
売買損	△ 72,835,997
(C) 保管費用等	△ 2,341,504
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,860,780,345
(E) 前期繰越損益金	△ 411,118,390
(F) 追加信託差損益金	39,037,426
(G) 解約差損益金	△ 188,381,570
(H) 計(D+E+F+G)	1,300,317,811
次期繰越損益金(H)	1,300,317,811

(注) (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) (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) (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。