

HSBC 世界資源 エネルギーオープン

◎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	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。 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（評価益を含みません。）等の全額とします。 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。 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。	

運用報告書（全体版）

第16期 （決算日 2023年3月29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オープン」は、2023年3月29日に第16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アセットマネジメント株式会社

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	株式先物比率	純資産額
		税金 分配	騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
15期(2022年3月29日)	11,663	300	16.2	101.6	—	3,973
16期(2023年3月29日)	10,658	300	△6.0	98.5	—	3,213

(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	株式先物比率
		騰落率	騰落率		
(期首) 2022年3月29日	円	円	%	%	%
	11,663	—	—	101.6	—
3月末	11,612	△0.4	97.5	—	—
4月末	11,685	0.2	98.3	—	—
5月末	12,224	4.8	96.6	—	—
6月末	11,785	1.0	97.7	—	—
7月末	11,823	1.4	99.1	—	—
8月末	12,302	5.5	98.2	—	—
9月末	11,504	△1.4	98.0	—	—
10月末	12,773	9.5	96.4	—	—
11月末	12,543	7.5	99.4	—	—
12月末	11,600	△0.5	100.1	—	—
2023年1月末	11,464	△1.7	98.8	—	—
2月末	11,564	△0.8	98.5	—	—
(期末) 2023年3月29日	10,958	△6.0	98.5	—	—

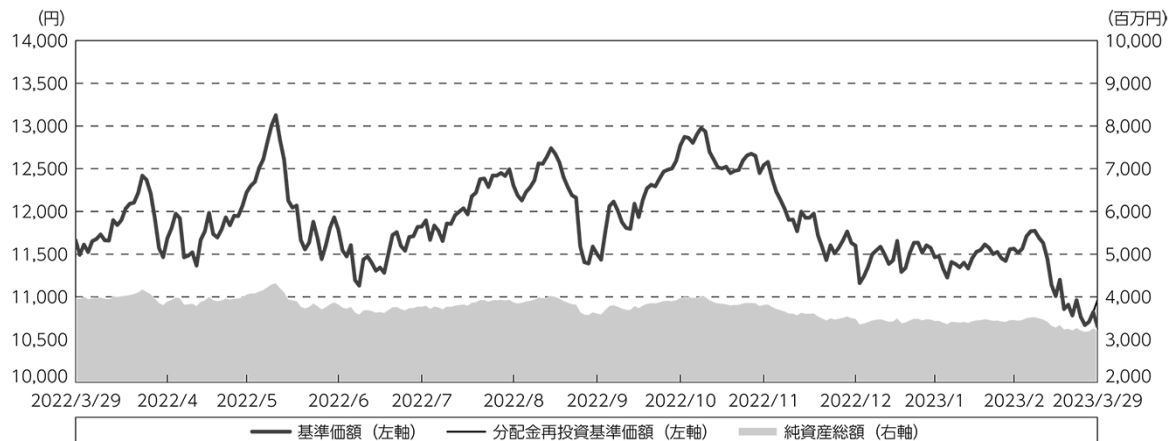
(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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16期：2022年3月30日～2023年3月29日）



- (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（2022年3月29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>

エネルギーのエクソン・モービル（米国）、ハリバートン（米国）、テナリス（ルクセンブルク）などの株価が上昇したことが基準価額にプラスとなりました。また、為替相場において、米ドルやユーロなどが対円で上昇したこともプラス要因となりました。

<下落要因>

エネルギーのルンディン・エナジー（ノルウェー）、公益事業のヴェオリア・エンパイロメント（フランス）、NRGエナジー・インク（米国）などの株価が下落したことが基準価額にマイナスとなりました。為替相場では、カナダドルやオーストラリアドルなどが対円で下落したことがマイナス要因となりました。

投資環境について

【株式市況】

当期の世界の株式市場は前期末比で下落しました。期初から2022年10月中旬まで、市場は上下動を繰り返しながらも下落基調となりました。世界的な高インフレ、主要国における積極的な金融引き締め政策などが下落要因となりました。その後、米国の利上げペース鈍化観測などを背景に2023年2月初旬にかけて市場は上昇基調に転じたものの、期末にかけては欧米の銀行不安に伴い軟調となりました。

当期の国際商品市況は前期末比で下落しました。期初から2022年6月上旬にかけては中国の都市封鎖解除を受けて上昇傾向となったのち、7月中旬にかけては世界的な高インフレに伴い下落傾向となりました。その後、8月下旬にかけては需給ひっ迫懸念から天然ガスを中心に値を戻す展開となったものの、期末にかけては一定範囲内で推移しました。

【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、当期において対円にて前期末比で上昇しました。期初から2022年10月中旬までは、米国の積極的な利上げを背景に上昇基調となりました。その後、米国の利上げペース鈍化観測、日本の大規模金融緩和の一部修正などに伴い、2023年1月中旬にかけて米ドルの対円相場は下落傾向となったものの、期末にかけては一定範囲内で推移しました。同じく主要投資対象通貨であるユーロは、当期において対円にて前期末比で上昇しました。期初から2022年9月下旬にかけては一定範囲内で推移したのち、10月下旬にかけては欧州中央銀行による積極的な利上げに伴い上昇傾向となりました。その後、2023年1月中旬にかけて日本の大規模金融緩和の一部修正などから途中上下動を見せながらも下落傾向となったものの、期末にかけては一定範囲内で推移しました。

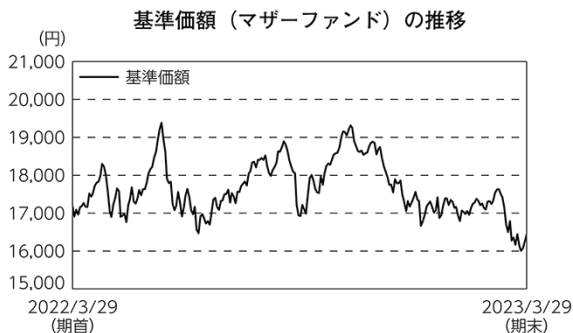
ポートフォリオについて

<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。地域別では、引き続き欧州、北米のウエイトを高めとしました。期首比では、欧州とアジア・太平洋の組入比率が低下した一方、北米の組入比率は上昇しました。業種別では、当期を通じてエネルギー、公益事業、資本財の組入比率を高める配分としました。



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、300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16期
	2022年3月30日～ 2023年3月29日
当期分配金	300
(対基準価額比率)	2.738%
当期の収益	204
当期の収益以外	95
翌期繰越分配対象額	1,692

(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

根強いインフレを背景に主要中央銀行が利上げを継続するなか、世界的に景気後退懸念が強まっており、企業業績の下振れ懸念も高まっています。こうしたことを背景に、世界の株式に対して選別的なアプローチを採用することで、当社では引き続き相応の株式の期待リターンを見込んでいます。また、世界的な景気後退リスクが鮮明化するにつれ、国際商品市況が軟調になる可能性には留意が必要と考えます。

<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。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

(2022年3月30日～2023年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	210	1.760	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(105)	(0.880)	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 ）	(92)	(0.770)	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 ）	(13)	(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	17	0.142	(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 ）	(17)	(0.142)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.022	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(3)	(0.022)	
(d) そ の 他 費 用	30	0.255	(d) 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 ）	(18)	(0.150)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.012)	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 ）	(11)	(0.093)	振替制度にかかる費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付およ び届出にかかる費用等
合 計	260	2.179	
期中の平均基準価額は、11,906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、有価証券取引税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。

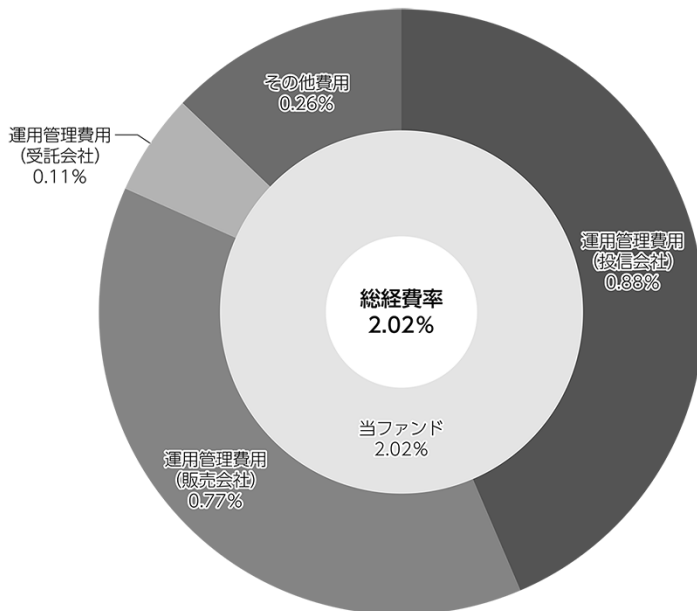
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 「(d)その他費用」の「(その他)」には、非居住者のインド株式投資の売買益に係るキャピタル・ゲイン課税（1万口当たり0円）を含みます。

(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2.02%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

(2022年3月30日～2023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 289,883	千円 509,678	千口 654,563	千円 1,162,848

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2022年3月30日～2023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	8,679,334千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,696,850千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.34

(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

(2022年3月30日～2023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			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 4,027	百万円 —	% —	百万円 4,651	百万円 108	% 2.3
為替直物取引	5,991	—	—	6,424	35	0.5

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。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	5,353千円
うち利害関係人への支払額 (B)	54千円
(B) / (A)	1.0%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(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（香港）、ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（東京）です。

○組入資産の明細

(2023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 2,394,357	千口 2,029,677	千円 3,335,571

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023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 3,335,571	% 100.0
コール・ローン等、その他	229	0.0
投資信託財産総額	3,335,800	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 (3,049,922千円) の投資信託財産総額 (3,598,077千円) に対する比率は84.8%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=131.28円、1カナダドル=96.58円、1ユーロ=142.36円、1英ポンド=161.97円、1スイスフラン=142.73円、1ノルウェークローネ=12.69円、100ハンガリーフォリント=37.3742円、1オーストラリアドル=87.89円、100インドネシアルピア=0.87円、100韓国ウォン=10.12円、1台湾ドル=4.324円、1オフショア人民元=19.0694円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,335,800,210
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド(評価額)	3,335,571,648
未収入金	228,562
(B) 負債	122,588,693
未払収益分配金	90,448,085
未払解約金	228,562
未払信託報酬	31,283,360
その他未払費用	628,686
(C) 純資産総額(A-B)	3,213,211,517
元本	3,014,936,193
次期繰越損益金	198,275,324
(D) 受益権総口数	3,014,936,193口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,658円

(注) 当ファンドの期首元本額は3,406,881,439円、期中追加設定元本額は429,144,842円、期中一部解約元本額は821,090,088円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1,0658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 (2022年3月30日～2023年3月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△152,580,380
売買益	38,568,016
売買損	△191,148,396
(B) 信託報酬等	△67,687,591
(C) 当期損益金(A+B)	△220,267,971
(D) 前期繰越損益金	383,204,065
(E) 追加信託差損益金	125,787,315
(配当等相当額)	(154,524,002)
(売買損益相当額)	(△ 28,736,687)
(F) 計(C+D+E)	288,723,409
(G) 収益分配金	△90,448,085
次期繰越損益金(F+G)	198,275,324
追加信託差損益金	125,787,315
(配当等相当額)	(155,738,412)
(売買損益相当額)	(△ 29,951,097)
分配準備積立金	354,407,754
繰越損益金	△281,919,745

(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(61,651,774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(155,738,412円)および分配準備積立金(383,204,065円)より分配対象収益は600,594,251円(10,000口当たり1,992円)であり、うち90,448,085円(10,000口当たり300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、10,861,879円です。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	300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

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16期（2022年3月30日～2023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	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
12期(2019年3月29日)	円		%	%	%	百万円
	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
15期(2022年3月29日)	17,162	18.3		98.2	—	4,109
16期(2023年3月29日)	16,434	△4.2		94.9	—	3,335

(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	式 率		
	(期 首)		円	%		%	%
	2022年	3月29日	17,162	—		98.2	—
	3月末		17,089	△ 0.4		97.4	—
	4月末		17,221	0.3		98.2	—
	5月末		18,043	5.1		96.3	—
	6月末		17,424	1.5		97.3	—
	7月末		17,505	2.0		98.5	—
	8月末		18,238	6.3		97.4	—
	9月末		17,090	△ 0.4		98.0	—
	10月末		19,003	10.7		96.3	—
	11月末		18,690	8.9		99.1	—
	12月末		17,316	0.9		99.6	—
	2023年	1月末	17,141	△ 0.1		98.2	—
	2月末		17,314	0.9		97.7	—
	(期 末)						
	2023年	3月29日	16,434	△ 4.2		94.9	—

(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

(2022年3月30日～2023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 25 (25)	% 0.142 (0.142)	(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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	4 (4)	0.021 (0.021)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	36 (26) (9)	0.202 (0.150) (0.052)	(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	65	0.365	
期中の平均基準価額は、17,672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。

(注) 「(c)その他費用」の「(その他)」には、非居住者のインド株式投資の売買益にかかるキャピタル・ゲイン課税(1万口当たり0円)が含まれます。

○売買及び取引の状況

(2022年3月30日～2023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 24	千円 45,370	千株 211	千円 266,301
	米国	百株 2,205	千米ドル 11,059	百株 2,670	千米ドル 12,902
外国	カナダ	1,477	千カナダドル 4,292	782	千カナダドル 2,899
	ブラジル	—	千ブラジルリアル —	1,565	千ブラジルリアル 4,131
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	936	1,406	798	750
	イタリア	—	—	1,259	641
	フランス	137	1,042	264	556
	オランダ	51	612	—	—
	スペイン	381	692	381	696
	ルクセンブルク	280	365	561	858
	フィンランド	118	506	14	63
	英国	1,677	千英ポンド 1,391	2,280 (—)	千英ポンド 2,581 (21)
	スイス	—	千スイスフラン —	8	千スイスフラン 94
	スウェーデン	— (154)	千スウェーデンクローナ — (305)	510 (—)	千スウェーデンクローナ 7,871 (6,282)
	ノルウェー	184 (146)	千ノルウェークローネ 6,903 (4,672)	22	千ノルウェークローネ 709
	チェコ	—	千チェココルナ —	226	千チェココルナ 21,884
	ハンガリー	200	千ハンガリーフォリント 57,414	140	千ハンガリーフォリント 42,079
	オーストラリア	1,116 (35)	千オーストラリアドル 1,980 (109)	329 (—)	千オーストラリアドル 1,691 (109)
インドネシア	33,373	千インドネシアルピア 10,700,378	35,554	千インドネシアルピア 16,845,817	
韓国	19	千韓国ウォン 913,669	29	千韓国ウォン 836,117	
台湾	14,510	千台湾ドル 47,723	870	千台湾ドル 8,891	
インド	1,139	千インドルピー 107,414	5,478	千インドルピー 182,374	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	南アフリカ	百株 —	千南アフリカランド —	百株 185	千南アフリカランド 3,325
	中国	3,954 (56)	千オフショア人民元 14,456 (—)	4,378	千オフショア人民元 15,431

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(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

(2022年3月30日～2023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	8,679,334千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,696,850千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.34

(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

(2022年3月30日～2023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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 4,027	百万円 —	% —	百万円 4,651	百万円 108	% 2.3
為替直物取引	5,991	—	—	6,424	35	0.5

(注) 単位未満は切捨て。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	5,353千円
うち利害関係人への支払額 (B)	54千円
(B) / (A)	1.0%

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（香港）、ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド（東京）です。

○組入資産の明細

(2023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
		千株	千株		千円
鉱業 (30.3%)					
INPEX		63	58.2		82,003
化学 (—%)					
東ソー		47.2	—		—
日東電工		5.9	—		—
石油・石炭製品 (11.5%)					
ENEOSホールディングス		176.6	65.2		30,970
電気機器 (29.3%)					
三菱電機		68.8	50		79,425
電気・ガス業 (28.9%)					
東京瓦斯		30	31.1		78,309
合 計	株 数 ・ 金 額	391	204		270,708
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4		< 8.1% >

(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。

(注) 一印は組み入れなし。

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	
AMEREN CORPORATION	—	23	194	25,535	公益事業
AMETEK INC	49	42	596	78,247	資本財
ONEOK INC	—	54	329	43,229	エネルギー
NRG ENERGY INC	—	189	616	80,986	公益事業
CONSOLIDATED EDISON INC COM	87	62	587	77,112	公益事業
CMS ENERGY CORPORATION	105	98	593	77,920	公益事業
CUMMINS INC	35	22	511	67,175	資本財
DTE ENERGY COMPANY	61	—	—	—	公益事業
EMERSON ELEC CO COM	81	—	—	—	資本財
EOG RESOURCES INC	40	—	—	—	エネルギー
EXXON MOBIL CORP COM	93	58	625	82,126	エネルギー
GENERAL MILLS INC	—	70	593	77,900	食品・飲料・タバコ
HALLIBURTON CO COM	—	163	510	66,956	エネルギー
KELLOGG COMPANY	—	90	596	78,322	食品・飲料・タバコ
XCEL ENERGY INC	—	89	582	76,412	公益事業
NISOURCE INC	—	222	604	79,330	公益事業
PPL CORPORATION	296	—	—	—	公益事業
CONOCOPHILLIPS	40	—	—	—	エネルギー
ROLLINS INC	194	—	—	—	商業・専門サービス
BUNGE LTD	72	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHEVRON CORP NEW COM	49	37	602	79,061	エネルギー
TYSON FOODS INC-CL A	83	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WASTE MANAGEMENT INC	—	38	588	77,234	商業・専門サービス
WABTEC CORP	—	43	422	55,507	資本財
PJSC GAZPROM (ADR)	477	—	—	—	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	—	38	499	65,635	エネルギー
MOSAIC CO/THE	108	—	—	—	素材
KINDER MORGAN INC	—	281	479	62,933	エネルギー
GENERAC HOLDINGS INC	17	—	—	—	資本財
PHILLIPS 66	—	49	485	63,723	エネルギー
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	27	352	46,330	エネルギー
BAKER HUGHES CO	102	87	239	31,500	エネルギー
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	134	—	—	—	資本財
CORTEVA INC	118	—	—	—	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比率 >	数 < 比率 >	
			2,248	1,784	10,612
			20	21	1,393,183
					< 41.8% >
(カナダ)			千カナダドル		
CANADIAN UTILITIES LTD-A	229	179	660	63,812	公益事業
WEST FRASER TIMBER CO LTD	—	75	715	69,124	素材
TOURMALINE OIL CORP	146	119	662	63,981	エネルギー
IVANHOE MINES LTD-CL A	—	627	714	69,033	素材
HYDRO ONE LTD	—	69	265	25,623	公益事業
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比率 >	数 < 比率 >	
			375	1,069	3,019
			2	5	291,575
					< 8.7% >
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,565	—	—	—	公益事業
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比率 >	数 < 比率 >	
			1,565	—	—
			1	—	—
					< -% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
RWE AG (NEU) NPV	—	138	525	74,832	公益事業
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比率 >	数 < 比率 >	
			—	138	525
			—	1	74,832
					< 2.2% >
(ユーロ…イタリア)					
ENEL SPA	1,259	—	—	—	公益事業
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比率 >	数 < 比率 >	
			1,259	—	—
			1	—	—
					< -% >

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(ユーロ…フランス) VEOLIA ENVIRONNEME EUR5 SCHNEIDER ELECTRIC SA TOTALENERGIES SE	百株 264 — —	百株 — 31 106	千ユーロ — 453 570	千円 — 64,592 81,151	公益事業 資本財 エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	264 1	137 2	1,023 —	145,743 <4.4%>	
(ユーロ…オランダ) KONINKLIJKE DSM NV	—	51	564	80,343	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	51 1	564 —	80,343 <2.4%>	
(ユーロ…ルクセンブルク) TENARIS SA	—	234	312	44,496	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	514 1	234 1	312 —	44,496 <1.3%>	
(ユーロ…フィンランド) NESTE OIL OYJ	—	103	468	66,726	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	103 1	468 —	66,726 <2.0%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,039 3	664 6	2,895 —	412,142 <12.4%>	
(英国) SSE PLC ANGLO AMERICAN PLC SHELL PLC	259 144 289	— — 90	千英ポンド — — 204	— — 33,190	公益事業 素材 エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	693 3	90 1	204 —	33,190 <1.0%>	
(スイス) NESTLE SA-REGISTERED	43	35	千スイスフラン 390	55,726	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	43 1	35 1	390 —	55,726 <1.7%>	
(スウェーデン) ORRON ENERGY AB BOLIDEN AB	201 154	— —	千スウェーデンクローナ — —	— —	エネルギー 素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	355 2	— —	— —	— <—%>	
(ノルウェー) EQUINOR ASA AKER BP ASA	— —	147 160	千ノルウェークローネ 4,334 4,068	55,005 51,625	エネルギー エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	307 2	8,402 —	106,631 <3.2%>	
(チェコ) CEZ AS	226	—	千チェココルナ —	—	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	226 1	— —	— —	— <—%>	
(ハンガリー) MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	455	515	千ハンガリーフォリント 130,979	48,952	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	455 1	515 1	130,979 —	48,952 <1.5%>	
(オーストラリア) BHP GROUP LIMITED RIO TINTO LTD SOUTH32 LTD	209 83 —	205 54 857	千オーストラリアドル 910 623 359	80,032 54,816 31,561	素材 素材 素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	293 2	1,116 3	1,893 —	166,410 <5.0%>	
(インドネシア) UNITED TRACTORS TBK PT	4,099	1,918	千インドネシアルピア 5,480,685	47,681	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,099 1	1,918 1	5,480,685 —	47,681 <1.4%>	
(韓国) KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	19	—	千韓国ウォン —	—	素材	

銘柄	株数	当 期		業 種 等	
		株数	評 価 額		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
LG ENERGY SOLUTION	—	9	549,881	55,647	資本財
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	19 1	549,881 —	55,647 <1.7%>	
(台湾)			千台湾ドル		
LARGAN PRECISION CORPORATION LIMITED	40	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E INK HOLDINGS INC	—	770	14,014	60,596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	—	12,280	17,499	75,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	—	630	17,230	74,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	40 1	13,680 3	48,743 —	210,766 <6.3%>
(インド)			千インドルピー		
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	1,540	—	—	—	エネルギー
PETRONET LNG LTD	2,797	—	—	—	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,338 2	— —	— —	— <—%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	185	—	—	—	素材
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	185 1	— —	— —	— <—%>
(中国)			千オフショア人民元		
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	94	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	305	—	—	—	資本財
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	719	—	—	—	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-A	—	750	3,743	71,393	資本財
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,118 3	750 1	3,743 —	71,393 <2.1%>
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	18,096 45	21,942 46	— —	2,893,301 <86.7%>

(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

(2023年3月29日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	3,164,009	87.9
コール・ローン等、その他	434,068	12.1
投資信託財産総額	3,598,077	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（3,049,922千円）の投資信託財産総額（3,598,077千円）に対する比率は84.8%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=131.28円、1カナダドル=96.58円、1ユーロ=142.36円、1英ポンド=161.97円、1スイスフラン=142.73円、1ノルウェークローネ=12.69円、100ハンガリーフォリント=37.3742円、1オーストラリアドル=87.89円、100インドネシアルピア=0.87円、100韓国ウォン=10.12円、1台湾ドル=4.324円、1オフショア人民元=19.0694円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,716,211,862
コール・ローン等	64,999,611
株式(評価額)	3,164,009,812
未収入金	477,979,883
未収配当金	9,222,556
(B) 負債	380,585,843
未払金	380,357,236
未払解約金	228,562
未払利息	45
(C) 純資産総額(A-B)	3,335,626,019
元本	2,029,677,284
次期繰越損益金	1,305,948,735
(D) 受益権総口数	2,029,677,284口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,434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	2,394,357,133円
期中追加設定元本額	289,883,627円
期中一部解約元本額	654,563,476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 2,029,677,284円

○損益の状況 (2022年3月30日～2023年3月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	133,905,848
受取配当金	133,280,140
受取利息	638,347
その他収益金	4
支払利息	△ 12,643
(B) 有価証券売買損益	△ 246,618,655
売買益	491,073,633
売買損	△ 737,692,288
(C) 保管費用等	△ 7,619,452
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 120,332,259
(E) 前期繰越損益金	1,714,771,197
(F) 追加信託差損益金	219,794,737
(G) 解約差損益金	△ 508,284,940
(H) 計(D+E+F+G)	1,305,948,735
次期繰越損益金(H)	1,305,948,735

(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

ありません。