

# HSBC気候パリ協定準拠株式 インデックスファンド

## 運用報告書（全体版）

第 1 期 （決算日 2022年11月18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気候パリ協定準拠株式インデックスファンド」は、2022年11月18日に第1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

### ◎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／インデックス型                                                                                                                                                                                                                      |                                                       |
| 信託期間   | 無期限                                                                                                                                                                                                                                      |                                                       |
| 運用方針   | HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、気候変動適応やその国際的な枠組みに沿った低炭素経済への移行に伴うリスクを抑制し、市場機会を獲得することを目指す世界各国の企業の株式から構成される指数（MSCI World気候パリ協定準拠指数（円換算ベース））に概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。                                                                   |                                                       |
| 主要運用対象 | HSBC気候パリ協定準拠株式インデックスファンド                                                                                                                                                                                                                 | HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。             |
|        | HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド                                                                                                                                                                                                                | 主に世界各国（日本を含む）の株式を実質的な投資対象とするETF（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。 |
| 組入制限   | HSBC気候パリ協定準拠株式インデックスファンド                                                                                                                                                                                                                 | 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。      |
|        | HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド                                                                                                                                                                                                                | 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11月18日、休業日の場合は翌営業日）に、以下の方針に基づき、分配を行います。<br>①分配対象額の範囲は、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。<br>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。<br>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。 |                                                       |



# ○設定以来の運用実績

| 決 算 期                | 基 準 価 額     |           |           | MSCI World気候バリ協定準拠指数<br>(円換算ベース) |           | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額  |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|----------------------------------|-----------|-----------------|------------|
|                      | (分配落)       | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 | (ベンチマーク)                         | 期 騰 落 中 率 |                 |            |
| (設定日)<br>2021年11月18日 | 円<br>10,000 | 円<br>—    | %<br>—    | 10,000                           | %<br>—    | %<br>—          | 百万円<br>202 |
| 1期(2022年11月18日)      | 9,659       | 0         | △3.4      | 9,815                            | △1.8      | 98.6            | 232        |

(注) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注) ベンチマークは設定日を10,000として指数化しております。(以下同じ。)

(注) 設定日の基準価額は1万口当たりの当初設定元本、設定日の純資産総額は当初設定元本です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

# ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基 準 価 額     |        | MSCI World気候バリ協定準拠指数<br>(円換算ベース) |        | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|----------------------------------|--------|-----------------|
|                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  | (ベンチマーク)                         | 騰 落 率  |                 |
| (設定日)<br>2021年11月18日 | 円<br>10,000 | %<br>— | 10,000                           | %<br>— | %<br>—          |
| 11月末                 | 9,728       | △2.7   | 9,784                            | △2.2   | 97.2            |
| 12月末                 | 10,073      | 0.7    | 10,140                           | 1.4    | 97.2            |
| 2022年1月末             | 9,095       | △9.1   | 9,242                            | △7.6   | 99.2            |
| 2月末                  | 9,078       | △9.2   | 9,163                            | △8.4   | 98.6            |
| 3月末                  | 10,059      | 0.6    | 10,135                           | 1.3    | 98.1            |
| 4月末                  | 9,597       | △4.0   | 9,632                            | △3.7   | 98.7            |
| 5月末                  | 9,490       | △5.1   | 9,520                            | △4.8   | 98.5            |
| 6月末                  | 9,240       | △7.6   | 9,327                            | △6.7   | 99.0            |
| 7月末                  | 9,640       | △3.6   | 9,765                            | △2.4   | 99.4            |
| 8月末                  | 9,649       | △3.5   | 9,727                            | △2.7   | 99.2            |
| 9月末                  | 9,120       | △8.8   | 9,214                            | △7.9   | 99.0            |
| 10月末                 | 9,854       | △1.5   | 10,033                           | 0.3    | 99.4            |
| (期 末)<br>2022年11月18日 | 9,659       | △3.4   | 9,815                            | △1.8   | 98.6            |

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は設定日比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

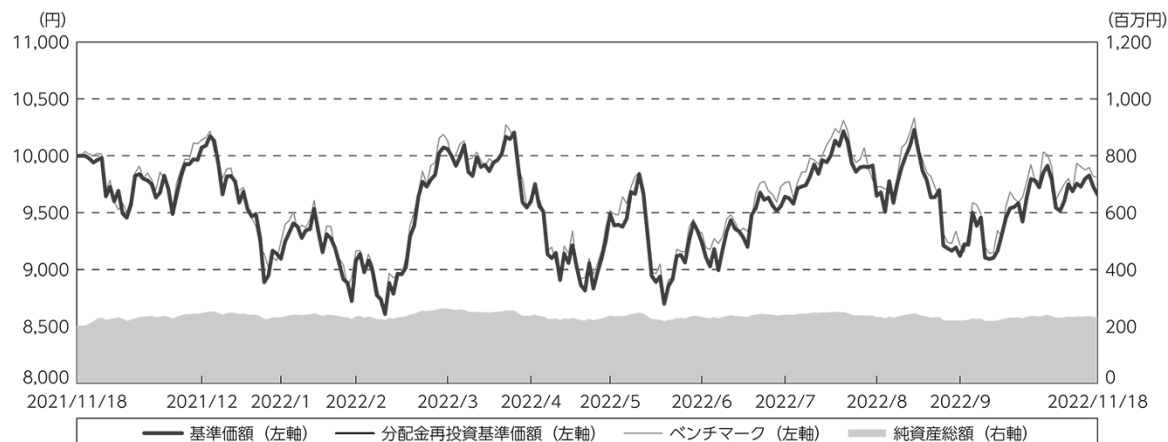
※MSCI World気候バリ協定準拠指数とは、主に先進国の大型・中型株で構成される親指数MSCI World Indexから、気候変動やバリ協定の要件に沿った低炭素経済への移行に伴うリスクを抑制し、市場機会を獲得することを目指し、構成銘柄の組入比率をMSCI社が決定の上、公表する株価指数です。当ファンドのベンチマークとしては、同指数を委託会社が円換算した数値を使用しています。

指数の著作権について

MSCI World気候バリ協定準拠指数は、MSCI社 (MSCI Inc.) が開発、計算する指数で、同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

## ○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1期：2021年11月18日～2022年11月18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）ベンチマークは、設定時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）当ファンドのベンチマークは、MSCI World 気候バリエーション協定準拠指数（円換算ベース）です。

### 基準価額の主な変動要因

#### <下落要因>

当期は、組入ETFが下落したことにより当ファンドの基準価額も下落しました。

### 投資環境について

#### 【株式市況】

当期の世界の株式市場は、途中上下動を見せながらも下落基調となりました。世界的な供給制約に伴うインフレ圧力の強まり、ウクライナ紛争、欧米など主要中央銀行における金融引き締め政策などが相場の重しとなりました。

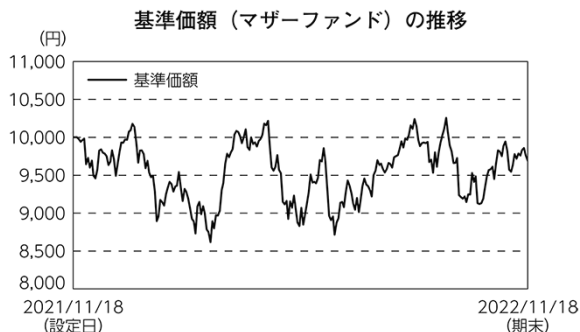
#### 【為替相場】

米ドルは対円で、期を通じて大幅に上昇しました。期初から2022年3月上旬にかけて米ドルは円に対して一定範囲内で推移したのち、期末にかけては上昇基調となりました。米国の利上げ開始、その後の利上げペースの加速などを背景に日米金利差が急拡大し、米ドル高・円安要因となりました。ユーロも対円で期を通じて大幅に上昇しました。2022年2月中旬から3月上旬にかけてウクライナを巡る地政学的緊張の高まりを受けて

軟調な展開となったものの、その後は欧州中央銀行の金融引き締め政策への移行に伴い上昇基調をたどりました。さらに、英ポンドも円に対して英国の金融引き締め政策などから期を通じて大幅に上昇しました。

## ポートフォリオについて

当ファンドは「HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド」への投資を通じて、主として世界各国の企業の株式を実質的な投資対象資産とするETFに投資を行い、対象指数に概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。マザーファンドでは、期初よりETFの組入比率は可能な限り高位を維持しました。

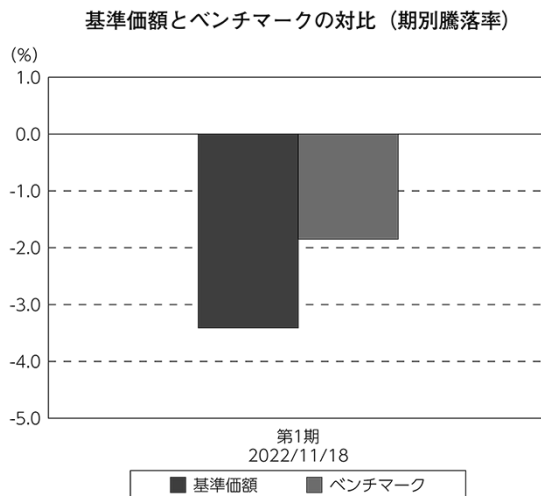


## ベンチマークとの差異について

当ファンドは「MSCI World気候パリ協定準拠指数(円換算ベース)」をベンチマークとします。

ベンチマークとの乖離は-1.6%程度となりました。

基準価額がベンチマークを下回った主な要因は、ベンチマークとETFの評価基準の差異、信託報酬や信託財産の管理に関するコスト負担が発生したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) 当ファンドのベンチマークは、MSCI World気候パリ協定準拠指数（円換算ベース）です。

## 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、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。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目       | 第 1 期                       |
|-----------|-----------------------------|
|           | 2021年11月18日～<br>2022年11月18日 |
| 当期分配金     | —                           |
| (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 | —                           |

(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

### <HSBC気候パリ協定準拠株式インデックスファンド>

引き続き「HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド」への投資を通じて、世界各国の企業の株式を実質的な投資対象資産とする上場投資信託証券(ETF)を主要投資対象とします。

### <HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド>

気候変動適応やその国際的な枠組みに沿った低炭素経済への移行に伴うリスクを抑制し、市場機会を獲得することを目指す世界各国の企業の株式から構成される指数(MSCI World気候パリ協定準拠指数(円換算ベース))に概ね連動する投資成果をめざして、HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETFの組入比率を高位に維持する方針です。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月18日～2022年11月18日)

| 項 目                  | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                                              |
|----------------------|---------|------------|------------------------------------------------------------------------|
|                      | 金 額     | 比 率        |                                                                        |
| (a) 信 託 報 酬          | 円<br>12 | %<br>0.127 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                                               |
| ( 投 信 会 社 )          | ( 5 )   | (0.055)    | 委託した資金の運用の対価                                                           |
| ( 販 売 会 社 )          | ( 5 )   | (0.055)    | 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 )          | ( 2 )   | (0.017)    | 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    | 6       | 0.065      | (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<br>※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 |
| ( 投 資 信 託 証 券 )      | ( 6 )   | (0.065)    |                                                                        |
| (c) そ の 他 費 用        | 23      | 0.245      | (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 )   | (0.052)    | 海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用                                                  |
| ( 監 査 費 用 )          | ( 5 )   | (0.048)    | 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 )            | (13)    | (0.145)    | 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                  | 41      | 0.437      |                                                                        |
| 期中の平均基準価額は、9,551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。

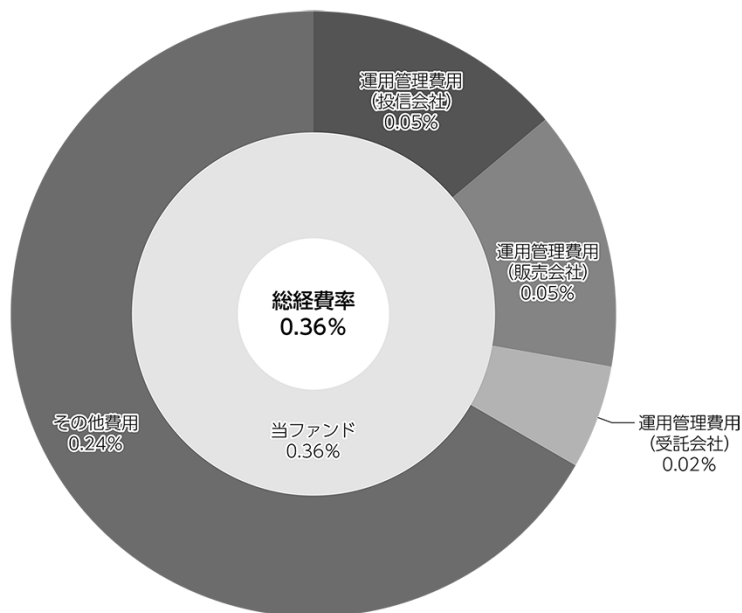
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.36%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

(2021年11月18日～2022年11月18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     |
|                              | 千口       | 千円       | 千口      | 千円      |
| H S B C気候変動適応株式インデックスマザーファンド | 334, 730 | 330, 039 | 94, 663 | 91, 215 |

(注) 単位未満は切捨て。

# ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月18日～2022年11月18日)

## 利害関係人との取引状況

### < H S B C気候パリ協定準拠株式インデックスファンド >

該当事項はございません。

### < H S B C気候変動適応株式インデックスマザーファンド >

| 区 分    | 買付額等<br>A           |            |            | 売付額等<br>C           |           |            |
|--------|---------------------|------------|------------|---------------------|-----------|------------|
|        | うち利害関係人<br>との取引状況 B | B<br>A     |            | うち利害関係人<br>との取引状況 D | D<br>C    |            |
| 投資信託証券 | 百万円<br>272          | 百万円<br>270 | %<br>99. 3 | 百万円<br>38           | 百万円<br>35 | %<br>92. 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。

## 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)    | 155千円  |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 152千円  |
| (B) / (A)        | 98. 4% |

(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）です。

# ○組入資産の明細

(2022年11月18日現在)

## 親投資信託残高

| 銘柄                           | 当 期 末    |          |
|------------------------------|----------|----------|
|                              | 口 数      | 評 価 額    |
|                              | 千口       | 千円       |
| H S B C気候変動適応株式インデックスマザーファンド | 240, 067 | 232, 649 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

| 項 目                       | 当 期 末         |           |
|---------------------------|---------------|-----------|
|                           | 評 価 額         | 比 率       |
| HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド | 千円<br>232,649 | %<br>99.9 |
| コール・ローン等、その他              | 338           | 0.1       |
| 投資信託財産総額                  | 232,987       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（229,776千円）の投資信託財産総額（232,994千円）に対する比率は98.6%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=140.29円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

| 項 目                            | 当 期 末        |
|--------------------------------|--------------|
|                                | 円            |
| (A) 資産                         | 232,987,021  |
| HSBC気候変動適応株式インデックスマザーファンド(評価額) | 232,649,183  |
| 未収入金                           | 337,838      |
| (B) 負債                         | 725,616      |
| 未払解約金                          | 337,838      |
| 未払信託報酬                         | 150,228      |
| その他未払費用                        | 237,550      |
| (C) 純資産総額(A－B)                 | 232,261,405  |
| 元本                             | 240,451,175  |
| 次期繰越損益金                        | △ 8,189,770  |
| (D) 受益権総口数                     | 240,451,175口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)                | 9,659円       |

(注) 当ファンドの期首元本額は202,686,566円、期中追加設定元本額は132,144,287円、期中一部解約元本額は94,379,678円です。

(注) また、1口当たり純資産額は0.9659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 (2021年11月18日～2022年11月18日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 有価証券売買損益   | △3,553,886   |
| 売買益            | 3,016,911    |
| 売買損            | △6,570,797   |
| (B) 信託報酬等      | △ 757,188    |
| (C) 当期損益金(A＋B) | △4,311,074   |
| (D) 追加信託差損益金   | △3,878,696   |
| (売買損益相当額)      | (△3,878,696) |
| (E) 計(C＋D)     | △8,189,770   |
| (F) 収益分配金      | 0            |
| 次期繰越損益金(E＋F)   | △8,189,770   |
| 追加信託差損益金       | △3,878,696   |
| (配当等相当額)       | (△ 335)      |
| (売買損益相当額)      | (△3,878,361) |
| 繰越損益金          | △4,311,074   |

(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) (D) 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（0円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）より分配対象収益は0円（10,000口当たり0円）ですが、当期に分配した金額はありません。

# ○分配金のお知らせ

|                 |    |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 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（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「H S B C気候変動適応株式インデックスマザーファンド」の運用状況**  
**第 1 期（2021年11月18日～2022年11月18日）**

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

|         |                                                                                                                                      |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針 | 主として気候変動適応やその国際的な枠組みに沿った低炭素経済への移行に伴うリスクを抑制し、市場機会を獲得することを目指す世界各国の企業の株式から構成される指数(MSCI World気候パリ協定準拠指数（円換算ベース））に概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。 |
| 主要運用対象  | 主に世界各国（日本を含む）の株式を実質的な投資対象とするE T F（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。                                                                              |
| 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。                                                                                             |

**○設定以来の運用実績**

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |      | MSCI World気候パリ協定準拠指数<br>(円換算ベース)<br>(ベンチマーク) | 投 資 信 託 証券<br>組 入 比 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|------|----------------------------------------------|---------------------|---------|
|                 | 期 騰 落   | 中 率  |                                              |                     |         |
| (設定日)           | 円       | %    |                                              | %                   | 百万円     |
| 2021年11月18日     | 10,000  | —    | 10,000                                       | —                   | 202     |
| 1期(2022年11月18日) | 9,691   | △3.1 | 9,815                                        | △1.8                | 232     |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（注）ベンチマークは設定日を10,000として指数化しております。（以下同じ。）

（注）設定日の純資産は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                | 基 準 価 額     |        | MSCI World気候バリ協定準拠指数<br>(円換算ベース) |        | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 |
|----------------------|-------------|--------|----------------------------------|--------|--------------------|
|                      |             | 騰 落 率  | (ベンチマーク)                         | 騰 落 率  |                    |
| (設定日)<br>2021年11月18日 | 円<br>10,000 | %<br>— | 10,000                           | %<br>— | %<br>—             |
| 11月末                 | 9,729       | △2.7   | 9,784                            | △2.2   | 97.2               |
| 12月末                 | 10,077      | 0.8    | 10,140                           | 1.4    | 97.2               |
| 2022年1月末             | 9,101       | △9.0   | 9,242                            | △7.6   | 99.1               |
| 2月末                  | 9,087       | △9.1   | 9,163                            | △8.4   | 98.5               |
| 3月末                  | 10,070      | 0.7    | 10,135                           | 1.3    | 97.9               |
| 4月末                  | 9,611       | △3.9   | 9,632                            | △3.7   | 98.6               |
| 5月末                  | 9,507       | △4.9   | 9,520                            | △4.8   | 98.5               |
| 6月末                  | 9,259       | △7.4   | 9,327                            | △6.7   | 99.0               |
| 7月末                  | 9,662       | △3.4   | 9,765                            | △2.4   | 99.3               |
| 8月末                  | 9,674       | △3.3   | 9,727                            | △2.7   | 99.1               |
| 9月末                  | 9,147       | △8.5   | 9,214                            | △7.9   | 98.9               |
| 10月末                 | 9,884       | △1.2   | 10,033                           | 0.3    | 99.2               |
| (期 末)<br>2022年11月18日 | 9,691       | △3.1   | 9,815                            | △1.8   | 98.4               |

(注) 騰落率は設定日比です。

※MSCI World気候バリ協定準拠指数とは、主に先進国の大型・中型株で構成される親指数MSCI World Indexから、気候変動やバリ協定の要件に沿った低炭素経済への移行に伴うリスクを抑制し、市場機会を獲得することを目指し、構成銘柄の組入比率をMSCI社が決定の上、公表する株価指数です。当ファンドのベンチマークとしては、同指数を委託会社が円換算した数値を使用しています。

指数の著作権について

MSCI World気候バリ協定準拠指数は、MSCI社(MSCI Inc.)が開発、計算する指数で、同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○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

(2021年11月18日～2022年11月18日)

| 項 目                                       | 当 期                 |                             | 項 目 の 概 要                                                                                                |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | 金 額                 | 比 率                         |                                                                                                          |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 投 資 信 託 証 券 )      | 円<br>6<br>( 6 )     | %<br>0.065<br>(0.065)       | (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<br>※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<br>( 保 管 費 用 )<br>( そ の 他 ) | 5<br>( 5 )<br>( 0 ) | 0.052<br>(0.052)<br>(0.000) | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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<br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計                                       | 11                  | 0.117                       |                                                                                                          |
| 期中の平均基準価額は、9,567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

(2021年11月18日～2022年11月18日)

投資信託証券

| 銘 柄 |                                                 | 買 付    |       | 売 付    |      |
|-----|-------------------------------------------------|--------|-------|--------|------|
|     |                                                 | 口 数    | 金 額   | 口 数    | 金 額  |
| 外国  | 米国                                              | 口      | 千米ドル  | 口      | 千米ドル |
|     | HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF | 93,500 | 2,374 | 13,300 | 298  |

(注) 金額は受渡し代金。  
(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月18日～2022年11月18日)

利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|        |            |                    |               |           |                    |               |
| 投資信託証券 | 百万円<br>272 | 百万円<br>270         | %<br>99.3     | 百万円<br>38 | 百万円<br>35          | %<br>92.1     |

(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)    | 155千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 152千円 |
| (B) / (A)        | 98.4% |

(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（香港）です。

○組入資産の明細

(2022年11月18日現在)

外国投資信託証券

| 銘柄                                                      |               | 当 期 末       |               |               |           |
|---------------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-----------|
|                                                         |               | 口 数         | 評 価 額         |               | 比 率       |
|                                                         |               |             | 外貨建金額         | 邦貨換算金額        |           |
| (米国)<br>HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF |               | 口<br>80,200 | 千米ドル<br>1,631 | 千円<br>228,906 | %<br>98.4 |
| 合 計                                                     | 口 数 ・ 金 額     | 80,200      | 1,631         | 228,906       |           |
|                                                         | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1           | —             | <98.4%>       |           |

(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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年11月18日現在)

| 項 目          | 当 期 末         |           |
|--------------|---------------|-----------|
|              | 評 価 額         | 比 率       |
| 投資証券         | 千円<br>228,906 | %<br>98.2 |
| コール・ローン等、その他 | 4,088         | 1.8       |
| 投資信託財産総額     | 232,994       | 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（229,776千円）の投資信託財産総額（232,994千円）に対する比率は98.6%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=140.29円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月18日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 232,994,185  |
| コール・ローン等        | 4,087,341    |
| 投資証券(評価額)       | 228,906,844  |
| (B) 負債          | 337,847      |
| 未払解約金           | 337,838      |
| 未払利息            | 9            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 232,656,338  |
| 元本              | 240,067,262  |
| 次期繰越損益金         | △ 7,410,924  |
| (D) 受益権総口数      | 240,067,262口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 9,691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    | 202,686,566円 |
| 期中追加設定元本額 | 132,043,833円 |
| 期中一部解約元本額 | 94,663,137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 気候バリエーション協定準拠株式インデックスファンド  
 240,067,262円

## ○損益の状況 (2021年11月18日～2022年11月18日)

| 項 目              | 当 期         |
|------------------|-------------|
|                  | 円           |
| (A) 配当等収益        | △ 461       |
| 受取利息             | 4,081       |
| 支払利息             | △ 4,542     |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 6,044,537 |
| 売買益              | 56,414,858  |
| 売買損              | △62,459,395 |
| (C) 保管費用等        | △ 123,607   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 6,168,605 |
| (E) 追加信託差損益金     | △ 4,690,409 |
| (F) 解約差損益金       | 3,448,090   |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 7,410,924 |
| 次期繰越損益金(G)       | △ 7,410,924 |

(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) (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) (F)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。

## HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF

ファンドはHSBCアセットマネジメントが運用する外国籍のETFです。以下はHSBCアセットマネジメントが作成したアニュアル・レポートに基づき、その一部を抜粋したものです。

### Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2021

|                                                                                                          | <b>2021<br/>USD</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Income</b>                                                                                            |                     |
| Dividend income                                                                                          | 819,048             |
| Net gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign exchange   | 8,569,593           |
| <b>Total income</b>                                                                                      | <b>9,388,641</b>    |
| <b>Expenses</b>                                                                                          |                     |
| Management fees                                                                                          | 111,065             |
| Other expenses                                                                                           | 59,161              |
| <b>Total operating expenses</b>                                                                          | <b>170,226</b>      |
| <b>Operating profit</b>                                                                                  | <b>9,218,415</b>    |
| <b>Profit for the financial year after distribution and before withholding tax</b>                       | <b>9,218,415</b>    |
| Less: Withholding tax                                                                                    | (109,759)           |
| <b>Increase in net assets attributable to holders of Redeemable Participating Shares from operations</b> | <b>9,108,656</b>    |

The accompanying notes form an integral part of the Financial Statements.

\*The sub-fund was launched on 7 July 2021.

### 組入上位10銘柄 (2021年12月31日現在)

(組入銘柄数: 650)

|    | 銘柄名                 | 組入比率 (%) |
|----|---------------------|----------|
| 1  | Apple               | 5.09     |
| 2  | Microsoft           | 4.08     |
| 3  | Alphabet            | 2.68     |
| 4  | Amazon.com          | 2.30     |
| 5  | Tesla Motors        | 1.72     |
| 6  | NVIDIA              | 1.32     |
| 7  | FaceBook            | 1.31     |
| 8  | Schneider Electric  | 1.27     |
| 9  | JPMorgan Chase & Co | 1.00     |
| 10 | Vestas Wind System  | 0.93     |