

Asset Management

◎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。 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。 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げず、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。	

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2期（決算日 2023年11月20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、2023年11月20日に第2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



○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 (円換算ベース) (ベンチマーク)	投 資 信 託 券 組 入 比 率	純 総 資 産 額	
	(分配落)	税 分 配	込 み 金	期 謄 落 率	中			
(設定日) 2021年11月18日	円 10,000		円 —	% —	10,000	% —	% —	百万円 202
1期(2022年11月18日)	9,659		0	△ 3.4	9,815	△ 1.8	98.6	232
2期(2023年11月20日)	11,845		0	22.6	12,079	23.1	98.6	216

(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気候パリ協定準拠指数 (円換算ベース) (ベンチマーク)	投 資 信 託 券 組 入 比 率	
		騰 落 率			
(期 首) 2022年11月18日	円 9,659	% —	9,815	% —	% 98.6
11月末	9,633	△ 0.3	9,773	△ 0.4	98.8
12月末	9,075	△ 6.0	9,177	△ 6.5	99.4
2023年1月末	9,506	△ 1.6	9,568	△ 2.5	98.5
2月末	9,774	1.2	9,877	0.6	99.5
3月末	9,737	0.8	9,856	0.4	99.2
4月末	9,942	2.9	10,127	3.2	99.3
5月末	10,526	9.0	10,689	8.9	97.3
6月末	11,288	16.9	11,467	16.8	99.6
7月末	11,420	18.2	11,586	18.0	98.6
8月末	11,574	19.8	11,776	20.0	99.4
9月末	11,210	16.1	11,403	16.2	98.7
10月末	10,769	11.5	10,992	12.0	98.4
(期 末) 2023年11月20日	11,845	22.6	12,079	23.1	98.6

(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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

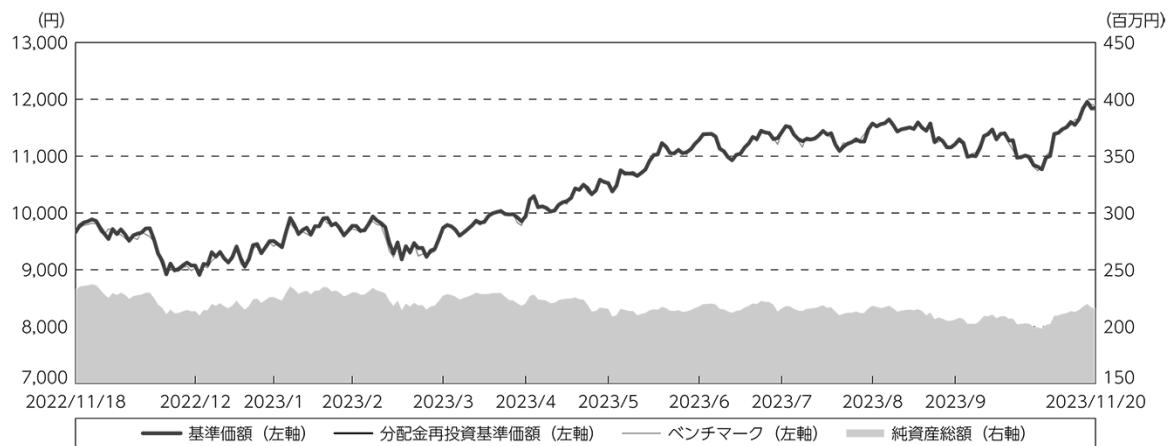
※MSCI World気候パリ協定準拠指数とは、主に先進国の大型・中型株で構成される親指数MSCI World Indexから、気候変動やパリ協定の要件に沿った低炭素経済への移行に伴うリスクを抑制し、市場機会を獲得することを目指し、構成銘柄の組入比率をMSCI社が決定の上、公表する株価指数です。当ファンドのベンチマークとしては、同指数を委託会社が円換算した数値を使用しています。

指数の著作権について

MSCI World気候パリ協定準拠指数は、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2期: 2022年11月19日～2023年11月20日)



期 首: 9,659円

期 末: 11,845円 (既払分配金(税込み): 0円)

騰落率: 22.6% (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およびベンチマークは、期首(2022年11月18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。

基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

当期は、組入ETFが上昇したことにより当ファンドの基準価額も上昇しました。

投資環境について

【株式市況】

世界の株式市場は、期初から2023年3月中旬にかけて一定範囲内で推移したのち、米国の債務上限問題を巡る懸念の後退、中国の景気支援策への期待などから7月中旬にかけて上昇傾向となりました。その後、米国の長期金利の大幅上昇、欧州の景気減速懸念、中東情勢の緊迫化などにより10月下旬にかけて下落傾向に転じました。期末にかけては米国の金融引き締め長期化観測の後退に伴い上昇しました。

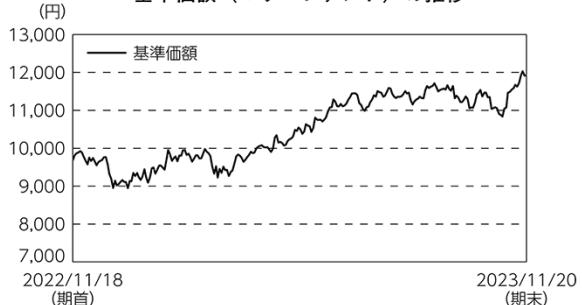
【為替相場】

米ドルと英ポンドは対円で期初から2023年1月中旬にかけて、ユーロは2023年1月上旬にかけて、日銀の大規模金融緩和の一部修正などから軟調となったのち、米欧英の高金利政策などを背景に期末にかけては各々上昇基調となりました。

ポートフォリオについて

当ファンドは「H S B C 気候変動適応株式インデックススマザーファンド」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。

基準価額（マザーファンド）の推移



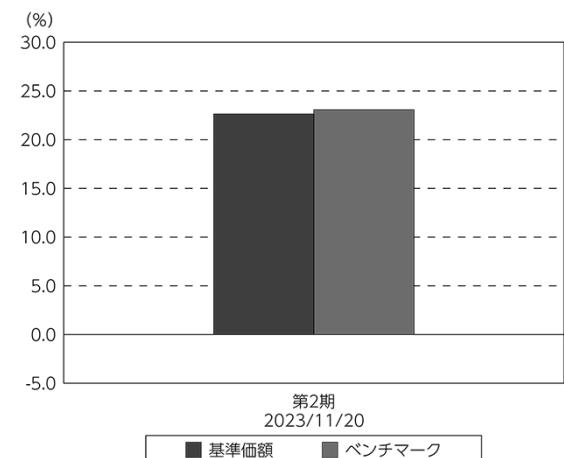
ベンチマークとの差異について

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。

ベンチマークの騰落率 (+23.1%)とのかい離は -0.4%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。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(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した。
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2期
	2022年11月19日～ 2023年11月20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	1,874

(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、ファンドの收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

(2022年11月19日～2023年11月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 13	% 0.127	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価
(投信会社)	(6)	(0.055)	
(販売会社)	(6)	(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	1	0.014	(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
(投資信託証券)	(1)	(0.014)	
(c) その他の費用	31	0.296	(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)	(10)	(0.096)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
(監査費用)	(8)	(0.082)	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他の)	(13)	(0.118)	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	45	0.437	
期中の平均基準価額は、10,371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おります。

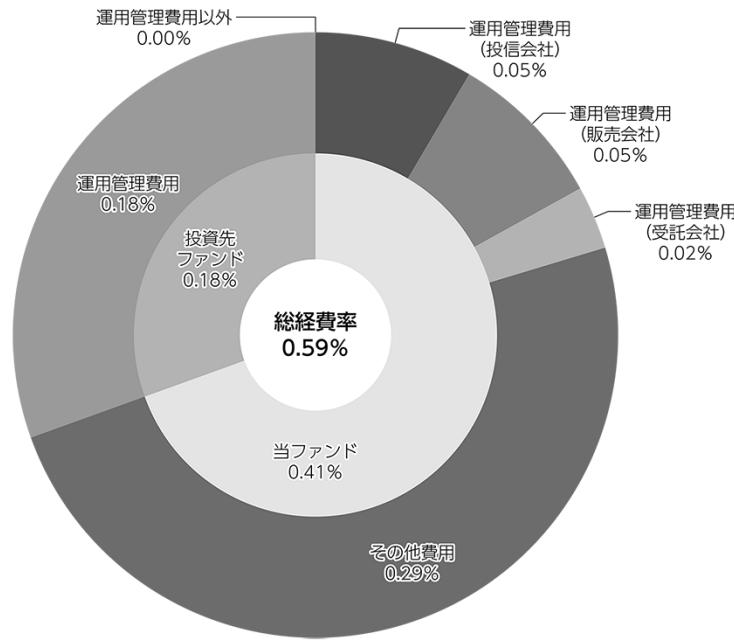
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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おります。

(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0.59%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	0.59
①当ファンドの費用の比率	0.41
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.18
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(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) 投資先ファンドとは、当ファンドのマザーファンドが組み入れている投資信託証券です。

(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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) ファンド名に「H S B C」を含まない投資先ファンドの費用について、②に計上しています。ファンド名に「H S B C」を含む投資先ファンドの費用は②、③に区分して計上していますが、②、③の区分なく費用が公表されている場合は②に計上しています。

(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11月19日～2023年11月20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
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	千口 35,620	千円 37,736	千口 94,165	千円 99,392

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月19日～2023年11月20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 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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 3	百万円 3	% 100.0	百万円 65	百万円 13	% 20.0

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)	30千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B) / (A)	28.2%

(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・コーポレイション・リミテッド（香港）です。

○組入資産の明細

(2023年11月20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
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	千口 240,067	千口 181,522	千円 216,374

(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11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
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	216,374	98.5
コール・ローン等、その他	3,201	1.5
投資信託財産総額	219,575	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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において、期末における外貨建純資産（215,387千円）の投資信託財産総額（219,570千円）に対する比率は98.1%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=149.95円、1ユーロ=163.54円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	円 219,575,543
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(評価額)	216,374,603
未収入金	3,200,940
(B) 負債	3,555,015
未払解約金	3,200,940
未払信託報酬	137,166
その他未払費用	216,909
(C) 純資産総額(A-B)	216,020,528
元本	182,378,924
次期繰越損益金	33,641,604
(D) 受益権総口数	182,378,924口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,845円

(注) 当ファンドの期首元本額は240,451,175円、期中追加設定元本額は35,795,680円、期中一部解約元本額は93,867,931円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1,1845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 (2022年11月19日～2023年11月20日)

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	円 37,651,752
売買益	46,408,447
売買損	△ 8,756,695
(B) 信託報酬等	△ 717,731
(C) 当期損益金(A+B)	36,934,021
(D) 前期繰越損益金	△ 2,747,421
(E) 追加信託差損益金	△ 544,996
(配当等相当額)	(△ 238)
(売買損益相当額)	(△ 544,758)
(F) 計(C+D+E)	33,641,604
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	33,641,604
追加信託差損益金	△ 544,996
(配当等相当額)	(△ 326)
(売買損益相当額)	(△ 545,322)
分配準備積立金	34,186,600

(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(30,745円)、費用控除後の有価証券等損益額(34,155,855円)、および信託約款に規定する収益調整金(326円)より分配対象収益は34,186,926円(10,000口当たり1,874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2期（2022年11月19日～2023年11月20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 (円換算ベース)		投資信託券率	純資産額
		期騰	中落率		
(設定日) 2021年11月18日	円 10,000	% —	MSCI World気候パリ協定準拠指数 (円換算ベース) 10,000	% —	% —
1期(2022年11月18日)	9,691	△ 3.1	9,815	△ 1.8	98.4
2期(2023年11月20日)	11,920	23.0	12,079	23.1	98.5

(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気候パリ協定準拠指数 (円換算ベース)		投 資 信 託 券 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	
(期 首) 2022年11月18日	円 9,691	% —	9,815	% — 98.4
11月末	9,666	△ 0.3	9,773	△ 0.4 98.8
12月末	9,108	△ 6.0	9,177	△ 6.5 99.4
2023年1月末	9,543	△ 1.5	9,568	△ 2.5 98.4
2月末	9,815	1.3	9,877	0.6 99.4
3月末	9,780	0.9	9,856	0.4 99.1
4月末	9,988	3.1	10,127	3.2 99.1
5月末	10,578	9.2	10,689	8.9 97.3
6月末	11,346	17.1	11,467	16.8 99.6
7月末	11,482	18.5	11,586	18.0 98.5
8月末	11,640	20.1	11,776	20.0 99.3
9月末	11,277	16.4	11,403	16.2 98.5
10月末	10,837	11.8	10,992	12.0 98.3
(期 末) 2023年11月20日	11,920	23.0	12,079	23.1 98.5

(注) 謄落率は期首比です。

※MSCI World気候パ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、気候変動やパ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気候パリ協定準拠指数は、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

(2022年11月19日～2023年11月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託証券)	円 1 (1)	% 0.014 (0.014)	(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)	10 (10) (0)	0.096 (0.096) (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 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	11	0.110	
期中の平均基準価額は、10,421円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月19日～2023年11月20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 [HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF]	口 1,000	千米ドル 23	口 20,700	千米ドル 464

(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

(2022年11月19日～2023年11月20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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	3	3	100.0	65	13	20.0

(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)	30千円
うち利害関係人への支払額 (B)	8千円
(B) / (A)	28.2%

(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

(2023年11月20日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末			比率	
	口数	口数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(米国) HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF	80,200	60,500	1,420	213,055	98.5	%	
合計	80,200	60,500	1,420	213,055			
銘柄数 <比率>	1	1	—	<98.5%>			

(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

(2023年11月20日現在)

項目	当期末		比率
	評価額	比	
投資証券	213,055	—	97.0
コール・ローン等、その他	6,515	—	3.0
投資信託財産総額	219,570	—	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（215,387千円）の投資信託財産総額（219,570千円）に対する比率は98.1%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=149.95円、1ユーロ=163.54円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	221,668,989
投資証券(評価額)	4,404,682
未収入金	213,055,332
未収入金	4,208,975
(B) 負債	5,299,925
未払金	2,098,973
未払解約金	3,200,940
その他未払費用	12
(C) 純資産総額(A-B)	216,369,064
元本	181,522,318
次期繰越損益金	34,846,746
(D) 受益権総口数	181,522,318口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,920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	240,067,262円
期中追加設定元本額	35,620,389円
期中一部解約元本額	94,165,333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 気候パリ協定準拠株式インデックスファンド

181,522,318円

○お知らせ

ありません。

○損益の状況 (2022年11月19日～2023年11月20日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	円
受取利息	36,118
その他収益金	35,904
支払利息	2,018
△ 1,804	△ 1,804
(B) 有価証券売買損益	45,544,076
売買益	46,601,656
売買損	△ 1,057,580
(C) 保管費用等	△ 211,075
(D) 当期損益金(A+B+C)	45,369,119
(E) 前期繰越損益金	△ 7,410,924
(F) 追加信託差損益金	2,115,787
(G) 解約差損益金	△ 5,227,236
(H) 計(D+E+F+G)	34,846,746
次期繰越損益金(H)	34,846,746

(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。

ファンドはH S B C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H S B C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 2022

	2022 USD
Income	
Dividend income	3,025,729
Other income	573
Net (loss)/gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign exchange	<u>(41,837,366)</u>
Total (loss)/income	<u>(38,811,064)</u>
Expenses	
Management fees	295,951
Other expenses	<u>30,986</u>
Total operating expenses	<u>326,937</u>
Operating (loss)/profit	(39,138,001)
(Loss)/profit for the financial year after distribution and before withholding tax	<u>(39,138,001)</u>
Less: Withholding tax	(406,609)
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of Redeemable Participating Shares from operations	<u>(39,544,610)</u>

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 (2022年12月31日現在)

(組入銘柄数 : 641)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	Apple	4.54
2	Microsoft	3.79
3	Alphabet	2.15
4	Amazon.com	1.52
5	UnitedHealth Group	1.07
6	Johnson & Johnson	1.01
7	JPMorgan Chase	0.98
8	Schneider Electric	0.97
9	Edison International	0.96
10	ABB	0.90