

# HSBC 世界資源 エネルギーオープン

## 運用報告書（全体版）

第15期（決算日 2022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（評価益を含みません。）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、2022年3月29日に第15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	株先物比率	純資産額
		税分	込配	み金騰落			
	円		円	%	%	%	百万円
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
15期(2022年3月29日)	11,663		300	16.2	101.6	—	3,973

(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		
(期首)	円		%	%	%
2021年3月29日	10,296		—	97.6	—
3月末	10,396		1.0	95.8	—
4月末	10,640		3.3	96.8	—
5月末	10,627		3.2	97.6	—
6月末	10,719		4.1	99.6	—
7月末	10,518		2.2	99.4	—
8月末	10,536		2.3	98.5	—
9月末	10,463		1.6	98.8	—
10月末	10,762		4.5	96.7	—
11月末	10,273		△0.2	106.5	—
12月末	10,745		4.4	97.0	—
2022年1月末	10,748		4.4	98.0	—
2月末	10,701		3.9	98.5	—
(期末)					
2022年3月29日	11,963		16.2	101.6	—

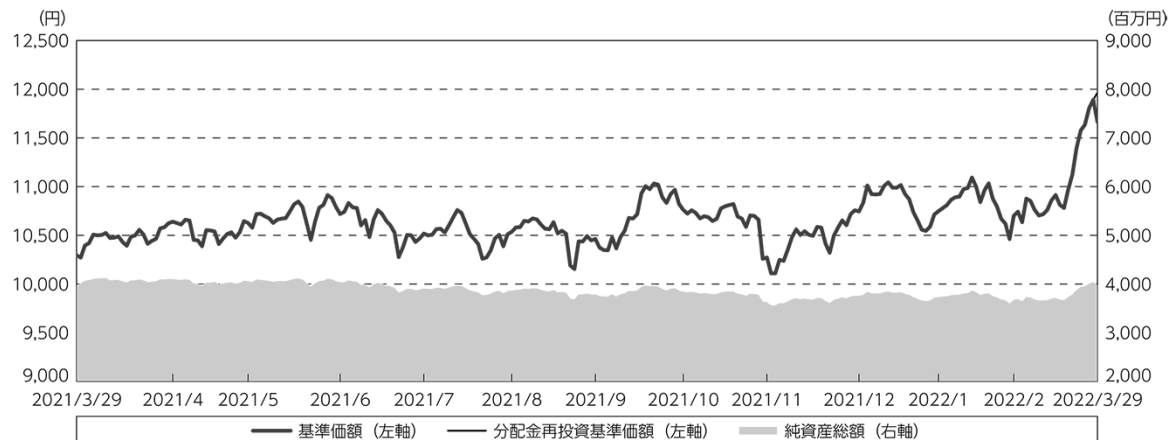
(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

(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15期：2021年3月30日～2022年3月29日）



期首：10,296円

期末：11,663円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：16.2%（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（2021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>

素材のモザイク（米国）、食品・飲料・タバコのネスレ（スイス）、公益事業のナショナル・グリッド（英国）や龍源電力集団（中国）などの株価が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、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。

## 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上昇しました。期初から2022年1月初旬まで、市場は上下動を繰り返しながらも上昇基調となりました。新型コロナウイルスのワクチン普及への期待、世界経済の回復見通しなどが上昇要因となりました。その後、世界の株式市場は3月中旬にかけて下落傾向に転じました。米国の早期金融引き締め観測、ウクライナを巡る地政学的緊張の高まりなどが下落要因となりました。期末にかけて、ウクライナ情勢を巡るリスクがやや後退したこともあり、市場は反発しました。

当期の国際商品市況は上昇基調をたどり、前期末比で大幅に上昇しました。期初から2021年12月にかけては、世界経済の回復を背景とした国際商品への需要の増加、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴う国際商品の供給制約などが、相場のけん引役となりました。2022年2月下旬以降、期末にかけては、地政学的リスクの高まりが需給逼迫の懸念に繋がり、国際商品市況は一段高となりました。

### 【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2021年9月下旬までは一定範囲内で推移したのち、期末にかけて上昇基調となりました。米国の金融政策の正常化に伴う日米金利差拡大などが米ドル高・円安に繋がりました。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3月上旬までは一定範囲内で推移したのち、期末にかけて大幅に上昇しました。ユーロ圏でのインフレ懸念が高まるなか、欧州中央銀行による積極的な金融引き締め観測の浮上などがユーロ高・円安に繋がりました。

## ポートフォリオについて

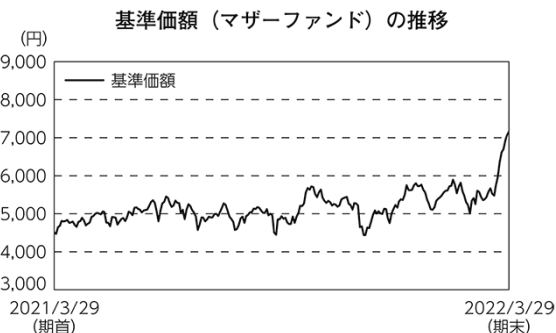
### <HSBC 世界資源エネルギーオープン>

「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。

なお、当期においては、2021年6月下旬に、当マザーファンドの運用委託先を「HSBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッド」から「HSBCグローバル・アセット・マネジメント（香港）リミテッド」に変更いたしました。これに伴い、ファンダメンタルズ分析から定量分析を中心とした運用プロセスへの変更が行われました。その結果、当期を通じて組入銘柄が大きく入れ替わり、地域別では、2021年6月末以降、期首比で欧州の組入比率が低下した一方、アジア・太平洋と北米の組入比率が上昇しました。業種別では、当期を通じて、素材、公益事業、エネルギー、資本財などの組入比率を相対的に高めの配分としました。



## 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。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第15期
	2021年3月30日～ 2022年3月29日
当期分配金	300
(対基準価額比率)	2.508%
当期の収益	300
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,783

(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

世界経済は拡大局面にあります。財政および金融面での政策の正常化が見込まれ、またインフレ率の上振れ懸念があるものの、世界の主要な中央銀行は景気に配慮しながら、金融政策の正常化を行うと考えられ、これが引き続き世界経済の支援材料になると思われます。地政学的な緊張は不確実性を高めてはいるものの、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。

国際商品市況については、地政学的リスクを背景に原油、天然ガス、小麦などを中心に需給逼迫の懸念が暫く続くと見られており、当面は堅調な展開になると思われます。

## <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

(2021年3月30日～2022年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 186	% 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 ）	( 93 )	( 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 ）	( 82 )	( 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 ）	( 12 )	( 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	20	0.189	(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 ）	( 20 )	( 0.189 )	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.073	(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 ）	( 8 )	( 0.073 )	
(d) そ の 他 費 用	46	0.433	(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 ）	( 13 )	( 0.124 )	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	( 0.011 )	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 ）	( 32 )	( 0.298 )	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	2.455	
期中の平均基準価額は、10,594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。

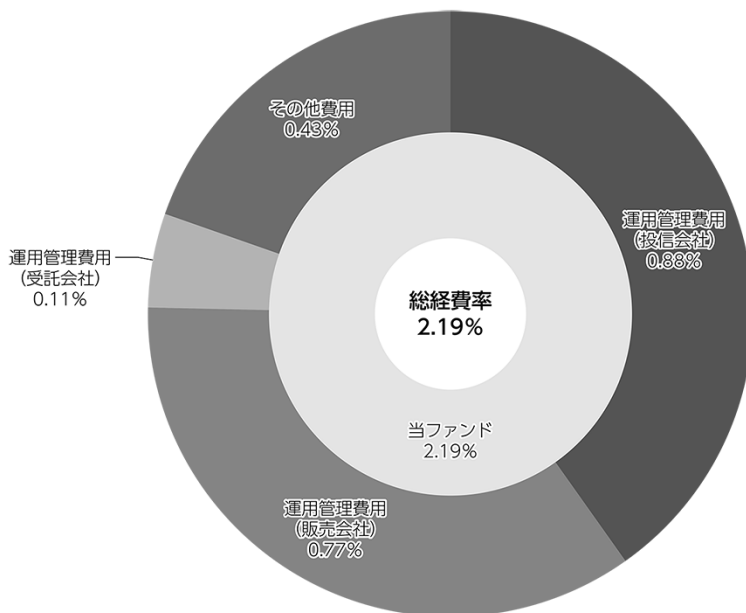
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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23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2.19%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

(2021年3月30日～2022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 216,481	千円 327,892	千口 707,683	千円 1,062,356

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2021年3月30日～2022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	14,807,262千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,815,180千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.88

(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

(2021年3月30日～2022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 7,228	百万円 229	% 3.2	百万円 7,579	百万円 246	% 3.2
為替直物取引	8,558	5	0.1	9,561	55	0.6

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)	7,320千円
うち利害関係人への支払額 (B)	773千円
(B) / (A)	10.6%

(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

(2022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 2,885,559	千口 2,394,357	千円 4,109,195

(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 4,109,195	% 99.8
コール・ローン等、その他	9,703	0.2
投資信託財産総額	4,118,898	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 (3,597,297千円) の投資信託財産総額 (4,597,241千円) に対する比率は78.2%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=124.22円、1カナダドル=99.14円、1ブラジルリアル=26.0614円、1ユーロ=136.24円、1英ポンド=162.49円、1スイスフラン=132.81円、1スウェーデンクローナ=13.07円、1チェココルナ=5.5415円、100ハンガリーフォリント=36.3428円、1オーストラリアドル=92.89円、100インドネシアルピア=0.87円、100韓国ウォン=10.18円、1台湾ドル=4.3129円、1インドルピー=1.64円、1南アフリカランド=8.47円、1オフショア人民元=19.4461円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,118,898,136
HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド(評価額)	4,109,195,711
未収入金	9,702,425
(B) 負債	145,490,048
未払収益分配金	102,206,443
未払解約金	9,702,425
未払信託報酬	32,927,465
その他未払費用	653,715
(C) 純資産総額(A-B)	3,973,408,088
元本	3,406,881,439
次期繰越損益金	566,526,649
(D) 受益権総口数	3,406,881,439口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,663円

(注) 当ファンドの期首元本額は3,838,314,672円、期中追加設定元本額は307,339,337円、期中一部解約元本額は738,772,570円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1,1663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 (2021年3月30日～2022年3月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	630,748,733
売買益	660,915,750
売買損	△ 30,167,017
(B) 信託報酬等	△ 73,566,070
(C) 当期損益金(A+B)	557,182,663
(D) 前期繰越損益金	39,702,075
(E) 追加信託差損益金	71,848,354
(配当等相当額)	( 112,145,377)
(売買損益相当額)	(△ 40,297,023)
(F) 計(C+D+E)	668,733,092
(G) 収益分配金	△102,206,443
次期繰越損益金(F+G)	566,526,649
追加信託差損益金	71,848,354
(配当等相当額)	( 112,955,031)
(売買損益相当額)	(△ 41,106,677)
分配準備積立金	494,678,295

(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(124,137,671円)、費用控除後の有価証券等損益額(139,283,747円)、信託約款に規定する収益調整金(112,955,031円)および分配準備積立金(333,463,320円)より分配対象収益は709,839,769円(10,000口当たり2,083円)であり、うち102,206,443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に要する費用として、委託者報酬の中から支弁した額は、12,331,070円です。

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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

---

### 商号変更について

HSBC投信株式会社は、2021年11月1日付けで、商号を「HSBCアセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

### 約款変更のお知らせ

2021年6月25日付：

当ファンドの投資対象である「HSBC 世界資源エネルギー マザーファンド」の運用委託先の変更に伴い、所要の変更を行いました。また、信託報酬率の見直しを行い、信託報酬率の引き下げを行いました。

◆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15期（2021年3月30日～2022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	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期騰	落中率			
11期(2018年3月29日)	円		%	%	%	百万円
	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
15期(2022年3月29日)	17,162		18.3	98.2	—	4,109

(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	%		%	%
	2021年	3月29日	14,506	—		92.2	—
	3月	末	14,649	1.0		95.7	—
	4月	末	15,019	3.5		96.6	—
	5月	末	15,028	3.6		97.2	—
	6月	末	15,184	4.7		99.0	—
	7月	末	14,924	2.9		98.7	—
	8月	末	14,972	3.2		97.7	—
	9月	末	14,893	2.7		98.8	—
	10月	末	15,340	5.7		96.6	—
	11月	末	14,670	1.1		106.2	—
	12月	末	15,365	5.9		96.5	—
	2022年	1月	15,395	6.1		97.4	—
	2月	末	15,350	5.8		97.7	—
	(期 末)						
	2022年	3月29日	17,162	18.3		98.2	—

(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

(2021年3月30日～2022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 28 (28)	% 0.188 (0.188)	(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 )	11 (11)	0.073 (0.073)	(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 )	57 (19) (38)	0.376 (0.123) (0.253)	(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	96	0.637	
期中の平均基準価額は、15,065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33円)が含まれます。

○売買及び取引の状況

(2021年3月30日～2022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	千円	
		488	647,141	133	247,788	
外 国	米国	百株	千米ドル	百株	千米ドル	
		6,371 ( 35)	21,907 ( 146)	7,602 ( -)	22,734 ( 146)	
	カナダ	601	千カナダドル 2,589	226	千カナダドル 983	
	ブラジル	6,232	千ブラジルリアル 10,159	4,667	千ブラジルリアル 5,971	
	チリ	19,470	千チリペソ 247,020	19,470	千チリペソ 112,892	
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
		ドイツ	413	1,527	413	1,391
		イタリア	1,259	762	851	1,492
		フランス	701	1,243	772	2,346
		オランダ	-	-	83	889
		スペイン	361	824	1,093	1,524
		オーストリア	118	651	263	1,105
		ルクセンブルク	623	629	108	152
		フィンランド	176	415	376	1,323
		ポルトガル	-	-	1,830	822
		英国	1,084	千英ポンド 2,490	5,092	千英ポンド 5,636
		スイス	75	千スイスフラン 762	202	千スイスフラン 2,219
		スウェーデン	476	千スウェーデンクローナ 15,816	120	千スウェーデンクローナ 4,757
		デンマーク	-	千デンマーククローネ -	55	千デンマーククローネ 4,830
		チェコ	226	千チェココルナ 17,339	-	千チェココルナ -
		ハンガリー	595	千ハンガリーフォリント 154,984	139	千ハンガリーフォリント 39,150
		ポーランド	5,313	千ポーランドズロチ 3,585	5,313	千ポーランドズロチ 2,947
		オーストラリア	1,706	千オーストラリアドル 3,668	1,412	千オーストラリアドル 1,327
		香港	14,740	千香港ドル 13,843	38,676	千香港ドル 48,972
		インドネシア	4,789	千インドネシアルピア 10,479,723	690	千インドネシアルピア 1,538,960

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	韓国	百株 85	千韓国ウォン 2,029,391	百株 65	千韓国ウォン 1,346,463
	台湾	40	千台湾ドル 8,321	—	千台湾ドル —
	インド	7,094 ( 404)	千インドルピー 255,313 ( 7,109)	3,160 ( —)	千インドルピー 169,596 ( 7,109)
	南アフリカ	2,878	千南アフリカランド 31,330	2,693	千南アフリカランド 23,114
	中国	13,586	千オフショア人民元 24,672	12,468	千オフショア人民元 16,899

(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

(2021年3月30日～2022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	14,807,262千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,815,180千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.88

(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

(2021年3月30日～2022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 7,228	百万円 229	% 3.2	百万円 7,579	百万円 246	% 3.2
為替直物取引	8,558	5	0.1	9,561	55	0.6

(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)	7,320千円
うち利害関係人への支払額 (B)	773千円
(B) / (A)	10.6%

(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

(2022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	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円	
鉱業 (19.3%)				
INPEX	—	63		95,130
化学 (28.9%)				
東ソー	—	47.2		89,019
日東電工	—	5.9		53,336
石油・石炭製品 (17.2%)				
ENEOSホールディングス	—	176.6		84,715
電気機器 (20.3%)				
三菱電機	36.2	68.8		100,104
電気・ガス業 (14.3%)				
東京瓦斯	—	30		70,770
合 計	株 数 ・ 金 額	36	391	493,074
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	6	<12.0%>

(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) —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 千米ドル	邦貨換算金額 千円		
(米国)	百株	百株				
AES CORPORATION	373	—	—	—	公益事業	
VALERO ENERGY CORPORATION	196	—	—	—	エネルギー	
BALL CORPORATION	124	—	—	—	素材	
AMETEK INC	—	49	658	81,743	資本財	
AMPHENOL CORP-CL A	154	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CONSOLIDATED EDISON INC COM	—	87	813	100,999	公益事業	
CMS ENERGY CORPORATION	—	105	727	90,342	公益事業	
CUMMINS INC	—	35	733	91,084	資本財	
DEERE & CO	42	—	—	—	資本財	
DTE ENERGY COMPANY	—	61	795	98,875	公益事業	
GERDAU - ADR	1,166	—	—	—	素材	
ECOLAB INC	37	—	—	—	素材	
EMERSON ELEC CO COM	—	81	804	99,961	資本財	
ENERSIS AMERICAS SA-SPONS ADR	587	—	—	—	公益事業	
EOG RESOURCES INC	—	40	485	60,353	エネルギー	
EXXON MOBIL CORP COM	—	93	770	95,665	エネルギー	
NEXTERA ENERGY INC	180	—	—	—	公益事業	
HALLIBURTON CO COM	171	—	—	—	エネルギー	
PPL CORPORATION	—	296	821	102,107	公益事業	
CONOCOPHILLIPS	—	40	422	52,481	エネルギー	
ROLLINS INC	—	194	667	82,956	商業・専門サービス	
BUNGE LTD	—	72	824	102,357	食品・飲料・タバコ	
CHEVRON CORP NEW COM	—	49	815	101,253	エネルギー	
TYSON FOODS INC-CL A	—	83	720	89,494	食品・飲料・タバコ	
PJSC GAZPROM(ADR)	—	477	26	3,312	エネルギー	
ORMAT TECHNOLOGIES INC	69	—	—	—	公益事業	
MOSAIC CO/THE	—	108	740	91,997	素材	
GENERAC HOLDINGS INC	—	17	535	66,576	資本財	
PHILLIPS 66	131	—	—	—	エネルギー	
BAKER HUGHES CO	—	102	380	47,294	エネルギー	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	—	134	682	84,774	資本財	
CORTEVA INC	—	118	696	86,547	素材	
TPI COMPOSITES INC	147	—	—	—	資本財	
LUKOIL PJSC	62	—	—	—	エネルギー	
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 数 < 比 率 >	3,444 14	2,248 20	13,123 —	1,630,182 <39.7%>
(カナダ)				千カナダドル		
CANADIAN UTILITIES LTD-A	—	229	860	85,272	公益事業	
TOURMALINE OIL CORP	—	146	836	82,953	エネルギー	
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 数 < 比 率 >	— —	375 2	1,696 —	168,225 <4.1%>
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	—	1,565	4,303	112,161	公益事業	
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 数 < 比 率 >	— —	1,565 1	4,303 —	112,161 <2.7%>
(ユーロ…イタリア)				千ユーロ		
ENEL SPA	—	1,259	740	100,886	公益事業	
ENI SPA	551	—	—	—	エネルギー	
PRYSMIAN SPA	300	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 数 < 比 率 >	851 2	1,259 1	740 —	100,886 <2.5%>
(ユーロ…フランス)						
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	—	264	742	101,184	公益事業	
SCHNEIDER ELECTRIC SA	71	—	—	—	資本財	

銘柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数		評 価 額
			外貨建金額	邦貨換算金額	
			千ユーロ	千円	
(ユーロ…フランス) TOTALENERGIES SE	百株 264	百株 —	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 335	株 数 ・ 金 額 264	742	101,184	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< 2.5% >	
(ユーロ…オランダ) AKZO NOBEL N.V.	83	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 83	株 数 ・ 金 額 —	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< -% >	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA	732	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 732	株 数 ・ 金 額 —	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< -% >	
(ユーロ…オーストリア) OMV AG	145	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 145	株 数 ・ 金 額 —	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< -% >	
(ユーロ…ルクセンブルク) TENARIS SA	—	514	716	97,680	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 —	株 数 ・ 金 額 514	716	97,680	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	< 2.4% >	
(ユーロ…フィンランド) NESTE OIL OYJ	199	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 199	株 数 ・ 金 額 —	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< -% >	
(ユーロ…ポルトガル) EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,830	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 1,830	株 数 ・ 金 額 —	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< -% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 4,179	株 数 ・ 金 額 2,039	2,200	299,750	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	3	< 7.3% >	
(英国) ANTOFAGASTA PLC	601	—	千英ポンド	—	素材
SSE PLC	—	259	439	71,351	公益事業
BP PLC	2,405	—	—	—	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL 'A' SHS	415	—	—	—	エネルギー
ANGLO AMERICAN PLC	—	144	564	91,648	素材
NATIONAL GRID PLC	663	—	—	—	公益事業
BHP GROUP PLC	512	—	—	—	素材
CRODA INTERNATIONAL PLC	103	—	—	—	素材
SHELL PLC	—	289	596	96,971	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 4,701	株 数 ・ 金 額 693	1,599	259,971	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	3	< 6.3% >	
(スイス) NESTLE SA-REGISTERED	171	43	千スイスフラン	528	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 171	株 数 ・ 金 額 43	528	70,155	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	< 1.7% >	
(スウェーデン) LUNDIN ENERGY AB	—	201	千スウェーデンクローナ	7,970	エネルギー
BOLIDEN AB	—	154	7,452	97,409	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 —	株 数 ・ 金 額 355	15,422	201,578	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	2	< 4.9% >	
(デンマーク) ORSTED A/S	55	—	千デンマーククローナ	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 55	株 数 ・ 金 額 —	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< -% >	
(チェコ) CEZ AS	—	226	千チェコクローナ	19,705	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 —	株 数 ・ 金 額 226	19,705	109,198	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	< 2.7% >	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ハンガリー) MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	百株	百株	千ハンガリーフォリント	千円	エネルギー
	—	455	127,519	46,343	
小 計	株 数	455	127,519	46,343	
	銘柄 数 < 比率 >	—	—	< 1.1% >	
(オーストラリア) BHP GROUP LIMITED RIO TINTO LTD	—	209	千オーストラリアドル	99,258	素材
	—	83	1,068	92,351	素材
小 計	株 数	293	2,062	191,609	
	銘柄 数 < 比率 >	—	—	< 4.7% >	
(香港) GUANGDONG INVESTMENT LIMITED CNOOC LTD ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORPORATION XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	3,040 3,040 906 10,740 4,560 1,650	— — — — — —	千香港ドル	— — — — — —	公益事業 エネルギー 資本財 公益事業 半導体・半導体製造装置 資本財
小 計	株 数	23,936	—	—	
	銘柄 数 < 比率 >	6	—	< -% >	
(インドネシア) UNITED TRACTORS TBK PT	—	4,099	千インドネシアルピア	94,859	資本財
	—	4,099	10,903,340	94,859	
小 計	株 数	—	10,903,340	94,859	
	銘柄 数 < 比率 >	—	1	< 2.3% >	
(韓国) KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	—	19	千韓国ウォン	30,824	素材
	—	19	302,796	30,824	
小 計	株 数	—	302,796	30,824	
	銘柄 数 < 比率 >	—	1	< 0.8% >	
(台湾) LARGAN PRECISION CORPORATION LIMITED	—	40	千台湾ドル	32,778	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
	—	40	7,600	32,778	
小 計	株 数	—	7,600	32,778	
	銘柄 数 < 比率 >	—	1	< 0.8% >	
(インド) HINDUSTAN PETROLEUM CORP PETRONET LNG LTD	—	1,540	千インドルピー	67,273	エネルギー
	—	2,797	41,020	87,969	エネルギー
小 計	株 数	4,338	94,660	155,243	
	銘柄 数 < 比率 >	—	2	< 3.8% >	
(南アフリカ) IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	—	185	千南アフリカランド	33,681	素材
	—	185	3,976	33,681	
小 計	株 数	—	3,976	33,681	
	銘柄 数 < 比率 >	—	1	< 0.8% >	
(中国) MAXSCEND MICROELECTRONICS -A ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A MING YANG SMART ENERGY GRO-A	— — —	94 305 719	千オフショア人民元	39,978 34,534 31,280	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 資本財 資本財
	—	1,118	5,440	105,793	
小 計	株 数	—	—	< 2.6% >	
	銘柄 数 < 比率 >	—	3	—	
合 計	株 数	36,488	18,096	3,542,356	
	銘柄 数 < 比率 >	37	45	< 86.2% >	

(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<sup>®</sup>) 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

(2022年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,035,430	% 87.8
コール・ローン等、その他	561,811	12.2
投資信託財産総額	4,597,241	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(3,597,297千円)の投資信託財産総額(4,597,241千円)に対する比率は78.2%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=124.22円、1カナダドル=99.14円、1ブラジルレアル=26.0614円、1ユーロ=136.24円、1英ポンド=162.49円、1スイスフラン=132.81円、1スウェーデンクローナ=13.07円、1チェココロナ=5.5415円、100ハンガリーフォリント=36.3428円、1オーストラリアドル=92.89円、100インドネシアルピア=0.87円、100韓国ウォン=10.18円、1台湾ドル=4.3129円、1インドルピー=1.64円、1南アフリカランド=8.47円、1オフショア人民元=19.4461円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月29日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	4,702,255,323	
コール・ローン等	80,210,254	
株式(評価額)	4,035,430,238	
未収入金	563,629,538	
未収配当金	22,985,293	
(B) 負債	593,126,993	
未払金	583,424,493	
未払解約金	9,702,425	
未払利息	75	
(C) 純資産総額(A-B)	4,109,128,330	
元本	2,394,357,133	
次期繰越損益金	1,714,771,197	
(D) 受益権総口数	2,394,357,133口	
1万口当たり基準価額(C/D)	17,162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	2,885,559,091円
期中追加設定元本額	216,481,137円
期中一部解約元本額	707,683,095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 2,394,357,133円

## ○損益の状況 (2021年3月30日～2022年3月29日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	154,116,831	
受取配当金	151,213,995	
受取利息	4,582	
その他収益金	2,911,597	
支払利息	△ 13,343	
(B) 有価証券売買損益	519,055,662	
売買益	1,259,027,909	
売買損	△ 739,972,247	
(C) 保管費用等	△ 15,456,373	
(D) 当期損益金(A+B+C)	657,716,120	
(E) 前期繰越損益金	1,300,317,811	
(F) 追加信託差損益金	111,411,155	
(G) 解約差損益金	△ 354,673,889	
(H) 計(D+E+F+G)	1,714,771,197	
次期繰越損益金(H)	1,714,771,197	

(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

---

### 商号変更について

HSBC投信株式会社は、2021年11月1日付けで、商号を「HSBCアセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

### 約款変更のお知らせ

2021年6月25日付：

運用委託先を、HSBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッドからHSBCグローバル・アセット・マネジメント（香港）リミテッドに変更しました。