

HSBC ブラジル債券オープン(毎月決算型)

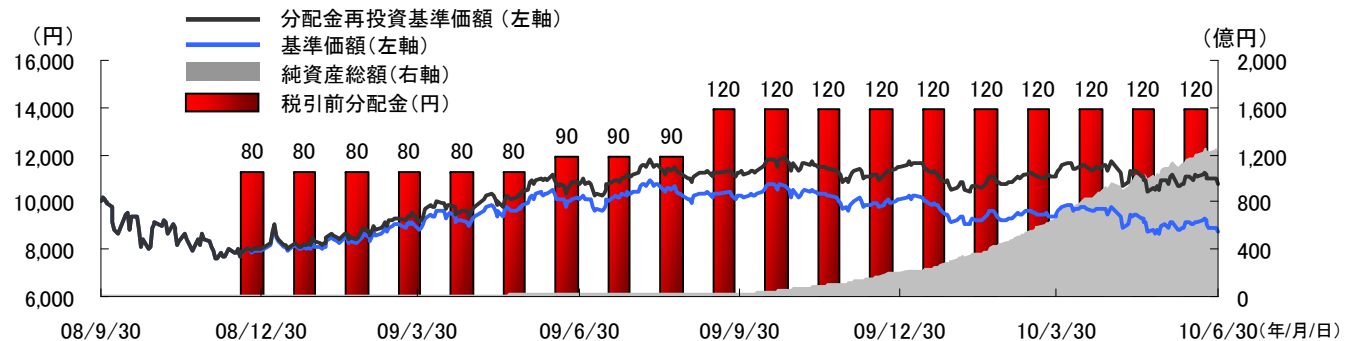
追加型投信／海外／債券

お申し込みの際は「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください

設定来の分配金実績と基準価額・純資産の推移 (2008年9月30日～2010年6月30日)

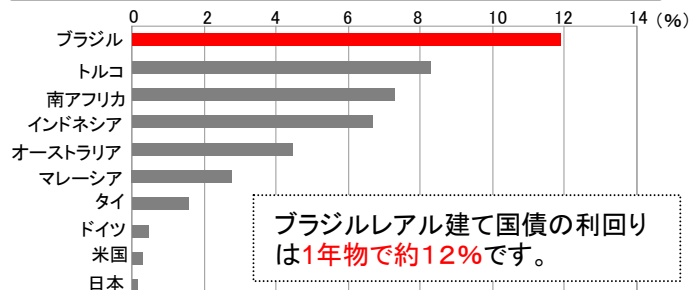
2010年6月分配実績(1万口当たり)
税引前 120円

第1期及び第2期は分配していません。基準価額は信託報酬控除後のものです。分配金再投資基準価額は税引前分配金を再投資したものです。将来の分配金の金額は、運用状況によって変化します。当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。



魅力① 高い金利収入が期待できること

現地通貨建名目金利(1年)



ブラジルレアル建て国債の利回りは1年物で約12%です。

出所:ブルームバーグのデータをもとにHSBC投信が作成 (2010年6月末現在)

ブラジルの政策金利の見通し

	現在	2010年 年末予想
政策金利 (Selic)	10.25%	12.25%

出所:HSBCグローバルリサーチのデータをもとにHSBC投信が作成 (政策金利の2010年末の予想は2010年3月10日現在の数値)

魅力② 国の信用力が向上していること

自国通貨建長期国債の格付

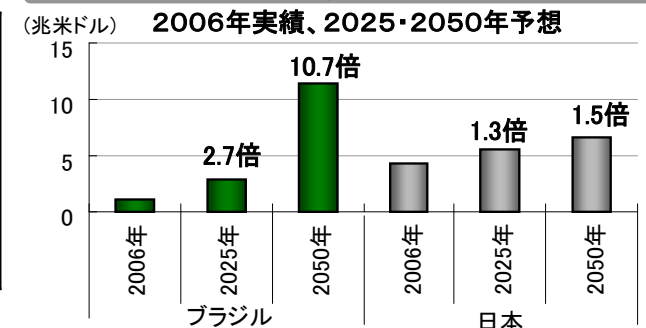
格付機関	格付	更新日
スタンダード&プアーズ	BBB+	2008年4月30日
フィッチ・レーティングス	BBB-	2008年5月29日
ムーディーズ・インベスターズ・サービス	Baa3	2009年9月22日

出所:ブルームバーグのデータをもとにHSBC投信が作成

債券投資で重要なのは、**元本の返済及び利息の支払能力**です。ブラジル国債の格付は3大格付機関すべてに投資適格と認められました。

魅力③ 成長軌道に乗ったブラジル経済

GDPの実績と予想



出所:Goldman Sachs "BRICs and Beyond"(2007)のデータをもとにHSBC投信が作成、倍数は2006年数値対比

世界の資金は、成長性の低い国から成長性の高い国に向かう傾向があります。

お申込み・投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は
株式会社 証券ジャパン
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第170号
加入協会/日本証券業協会



設定・運用は
HSBC投信株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第308号
加入協会/(社)投資信託協会
(社)日本証券投資顧問業協会



当ファンドの特色

- 主にブラジル連邦共和国の政府、政府機関もしくは企業等の発行する現地通貨建債券に実質的に投資します
- 運用はHSBCグループに属するHSBC バンク ブラジル エス エイ-Banco Múltiploが行います
- 毎月決算を行い、分配を行う予定です
毎月の決算時(毎月25日、休業日の場合は翌営業日)に、基準価額水準市況動向等を勘案して分配します。ただし、分対象額が少額の場合等は、分配を行わないことがあります
- 原則として為替ヘッジは行いません
- ファミリーファンド方式で運用

当ファンドの主なリスク

当ファンドは実質的に外国債券等を投資対象としています。当ファンドの基準価額は、実質的な組入債券の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより投資元本を割り込むおそれがあります。以下は、当ファンド(マザーファンドを含みます。)に関する投資リスク(基準価額に影響を及ぼすリスク)の一部要約であり、すべてのリスクを網羅するものではありません。当ファンドのリスクの詳細につきましては「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

金利変動リスク

債券価格は、市場金利の変動等の影響を受けます。一般に、金利が上昇すると債券価格は下落します。なお、その価格変動は、債券の種類、償還までの残存期間、発行条件等により異なります。

信用リスク

債券価格は、発行体の信用力の影響を受けます。債券等への投資を行う場合には、発行体のデフォルト(債務不履行)により投資資金が回収できなくなることや支払遅延等が発生する場合があります。

為替変動リスク

外貨建資産の円換算価値は、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。

流動性リスク

急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合、または市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、機動的に有価証券等を売買できないことがあります。

カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または資本取引に関する規制の変更や新たな規制が設けられた場合には、投資方針に沿った運用が困難になることがあります。

留意点

当資料はHSBC投信株式会社が作成した販売用資料(販売会社固有情報部分を除きます。当該情報の詳細については販売会社にお問い合わせください。)です。当資料は信頼に足ると判断する情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料の記載内容等は作成時点のものであり今後変更されることがあります。またデータ等は過去の実績を示したものであり将来の成果を示唆するものではありません。投資信託はリスクを含む商品であり、株式、公社債および投資信託証券等値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は組入有価証券の値動き、為替変動による影響を受けます。したがって元本が保証されるものではありません。投資信託の運用成果(損益)は全て投資家の皆様に帰属します。投資信託は、預金または保険契約ではなく、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の投資信託は投資者保護基金の保護の対象ではありません。取得申込に当たっては投資信託説明書(交付目論見書)および契約締結前交付書面を必ずお受け取りの上、内容をご確認いただきご自身でご判断ください。

お申し込みに関する要綱

信託期間	約10年(平成20年9月30日から平成30年9月25日まで) なお、ファンドの残存口数が30億口を下回った場合等は、信託を終了させる場合があります。
申込単位	販売会社が個別に定める単位とします。 証券ジャパンの場合 窓口の場合:10万口以上1万口単位(一般コース) インターネットの場合:1万口以上1万口単位(一般コース)
申込価額	取得申込受付日の翌営業日の基準価額
決算および収益分配	毎月の決算時(毎月25日、休業日の場合は翌営業日)に、収益分配方針に基づき分配します。ただし、分配対象金額が少額の場合等は、分配を行わないことがあります。
解約単位	販売会社が個別に定める単位とします。証券ジャパンの場合1万口単位
解約価額	解約申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
解約代金支払日	解約申込受付日から起算して6営業日目以降
課税関係	原則として、収益分配金ならびに、解約時および償還時の譲渡益(法人の場合は異なります。)に対して課税されます。なお、課税区分は株式投資信託です。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。(税法等が改正された場合には、内容が変更になることがあります。)
申込受付不可日	国内の営業日であっても、以下のいずれかの休業日に該当する場合には、取得および解約の申込受付は行いません。 ●サンパウロ証券取引所 ●サンパウロの銀行 ●ニューヨークの銀行
申込受付時間	原則として、午後3時までとします。受付時間を過ぎてのお申込みは、翌営業日の取扱いとなります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。
申込時に直接ご負担いただく費用	
申込手数料	100万口未満 3.15% (税抜3.0%) 100万口以上1,000万口未満 2.625% (税抜2.5%) 1,000万口以上 2.1% (税抜2.0%)
換金時に直接ご負担いただく費用	
信託財産留保額	解約申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額
換金手数料	ありません。
投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用	
信託報酬	純資産総額に対して 年1.6275% (税抜年1.55%)
その他費用	(1) 有価証券売買委託手数料/外貨建資産の保管費用/借入金利息、融資枠設定に要する費用/信託財産に関する租税(注)、信託事務処理に要する費用、受託会社が立替えた立替金利息等(注)ブラジル国内の有価証券投資については、非居住者に対して金融取引税が課されることがあります。なお、ブラジルにおいて当該関係法令が改正された場合には、この取扱いが変更される場合があります。 (2) 投資信託振替制度に係る手数料および費用/法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用/当ファンドの受益者に対して行う公告に係る費用/法定書面の作成、印刷、交付に係る費用/監査報酬および法律顧問、税務顧問に対する報酬および費用等((2)の項目については純資産総額に対し上限0.2%としてファンドより支払われます。) (その他費用の上限額については、事後的に発生するものがあるため表記できません。)

※費用総額については、事後的に発生するものがあること、また運用状況等により変動するため表記できません。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

照会先

HSBC投信株式会社

ホームページ www.assetmanagement.hsbc.com/jp