



2019年5月13日

## HSBC 投信、「HSBC 中国人民币債券オープン（毎月決算型） / （年2回決算型）」 を設定

HSBC 投信株式会社は、「HSBC 中国人民币債券オープン（毎月決算型） / （年2回決算型）」（以下、「当ファンド」と言います。）を2019年5月30日に設定することを発表しました。

近年、中国人民币建債券は、市場開放を背景に海外投資家からの関心が高まっています。また、同格付け債券と比較して高い利回りが期待できる点や相対的に低いリスク水準も魅力です。一方で、中国人民币債券市場規模は約12.4兆米ドル（1,409兆円）<sup>注）</sup>と世界第3位の市場規模を有するものの、海外投資家の保有比率は2%と他の国々と比較して未だ低い水準にあります。今後は、ボンドコネクトによる香港と中国本土の債券相互取引や主要外国債券インデックスへの中国人民币建債券組入れ等から更なる資金流入が見込まれています。

当ファンドは、主要投資対象ファンドを通じて、主に中国の政府、政府機関、企業等が発行する現地通貨建債券に投資します。運用は、HSBCグループの資産運用部門であるHSBCグローバル・アセット・マネジメントの中国人民币債券運用チームが担当します。当チームは、中国本土の債券運用に精通する専門家集団であり、香港と上海の運用拠点が密接に連携し、運用を行います。

注記：2018年9月末現在。1米ドル=113.59円で換算。

次頁に続く

## HSBC 中国元債券オープン（毎月決算型）／（年 2 回決算型）

### ファンドの特色

中国の債券等に実質的に投資することにより、「毎月決算型」は安定した収益の確保とともに信託財産の中長期的な成長を、「年 2 回決算型」は信託財産の中長期的な成長を目指します。

ファンドは、投資信託証券を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。主要投資対象ファンドは、「HSBC コレティブ・インベストメント・トラスト-HSBC オール・チャイナ・ボンド・ファンド」です。

#### 1. 中国の債券等に投資します。

- ◆ 主に中国の政府、政府機関もしくは企業等が発行する現地通貨建債券等に投資します。現地通貨建以外の債券にも投資を行う場合があります。
- ◆ 米国の短期債券等を投資対象とする ETF（上場投資信託）にも投資します。当該 ETF の組入れは低位とします。
- ◆ 主要投資対象ファンドを中心に、中国の債券等を投資対象とする投資信託証券の投資比率を高位に保つことを基本に運用を行います。
- ◆ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

#### 2. 主要投資対象ファンドの運用は、HSBC グローバル・アセット・マネジメント内の運用会社が行います。

HSBC グローバル・アセット・マネジメントに加え、HSBC グループ内の情報ソースを活用します。

#### 3. 「毎月決算型」は年 12 回の決算時に、「年 2 回決算型」は年 2 回の決算時に、分配方針に基づき、分配を行います。

「毎月決算型」の決算日は、毎月 20 日（休業日の場合は翌営業日）

「年 2 回決算型」の決算日は、5 月および 11 月の各 20 日（休業日の場合は翌営業日）です。

「毎月決算型」の第 1～第 3 期は、分配を行いません。

[イメージ図]

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
毎月決算型	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金	分配金
年2回決算型	—	—	—	—	分配金	—	—	—	—	—	分配金	—

(注) 上記は、将来の分配金の金額について示唆・保証するものではなく、分配を行わない場合もあります。

※市況動向やファンドの資金動向等によっては、上記のような運用ができないことがあります。

### お申込み

東洋証券株式会社

## 当ファンドの主なリスク

投資信託は元本保証のない金融商品です。また、投資信託は預貯金とは異なることにご注意ください。当ファンドは、主に値動きのある外国の有価証券を実質的な投資対象としますので、組入有価証券の価格変動あるいは外国為替の相場変動次第では、当ファンドの基準価額が下落し、投資者の皆さまの投資元本を割り込むことがあります。当ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。

当ファンドの主なリスクには、①金利変動リスク、信用リスク、為替変動リスク、流動性リスク、カントリーリスク等があります。ただし、基準価額の変動要因は、これらに限定されるものではありません。購入のお申込みにあたりましては、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（目論見書補完書面等）を販売会社からお受け取りの上、十分にその内容をご確認いただき、ご自身でご判断ください。

## 分配金に関する留意事項

分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

## 当ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		
購 入 時 手 数 料	購入金額に、 <b>3.24%*（税抜3.00%）</b> を上限として、販売会社が個別に定める率を乗じて得た額とします。 *消費税率が10%に引き上げられる場合は、3.30%になります。	
信 託 財 産 留 保 額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に <b>0.10%</b> の率を乗じて得た額（換金時）	
投資者が信託財産で間接的に負担する費用		
運 用 管 理 費 用 （ 信 託 報 酬 ）	<b>年 0.7992%*（税抜年 0.74%）</b> *消費税率が10%に引き上げられる場合は、年 0.814%になります。	各ファンドとも、ファンドの日々の純資産総額に信託報酬率を乗じて得た額とします。ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のとき、ファンドから支払われます。
（ 委 託 会 社 ）	税抜年 0.11%	ファンドの運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	税抜年 0.60%	分配金・換金代金の支払い、運用報告書等の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（ 受 託 会 社 ）	税抜年 0.03%	運用財産の管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
投資対象とする投資信託証券	年 0.62%程度	投資対象とする投資信託証券の実質投資比率を勘案した運用管理費用
実 質 的 な 負 担	<b>年 1.4192%*（税抜年 1.36%）</b> 程度 *消費税率が10%に引き上げられる場合は、年 1.434%になります。	投資対象とする投資信託証券の運用管理費用を加味して、投資者が実質的に負担する運用管理費用について算出したものです。
そ の 他 費 用 ・ 手 数 料	ファンドの保有期間中、その都度ファンドから支払われます。 <ul style="list-style-type: none"> <li>有価証券売買委託手数料／保管銀行等に支払う外貨建資産の保管費用／信託財産に関する租税、信託事務処理に要する費用等</li> <li>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／監査法人等に支払う監査報酬等（純資産総額に対し上限年 0.20%として日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、<b>毎月決算型</b>については毎年5月および11月に到来する計算期末または信託終了のとき、<b>年2回決算型</b>については毎計算期末または信託終了のとき、ファンドから支払われます。）</li> <li>投資先投資信託証券における売買にかかる手数料、租税、カストディーフィー、監査報酬等</li> </ul> ※その他費用・手数料は、運用状況等により変動するため、事前に料率等を記載することができません。	

※ファンドの費用の総額については、投資者のファンドの保有期間に応じて異なるため、表記できません。

**注記：**

**HSBC ホールディングス plc**

HSBC グループの持株会社である HSBC ホールディングス plc は英国・ロンドンに本部を置いています。HSBC グループは、ヨーロッパ、アジア・太平洋、南北アメリカ、中東、北アフリカにまたがる 66 の国と地域でお客さまにサービスを提供し、2 兆 5,580 億米ドル（2018 年 12 月末現在）の総資産を持つ、世界有数の金融グループです。

**HSBC グローバル・アセット・マネジメント**

HSBC 投信株式会社が属する HSBC グローバル・アセット・マネジメントは、個人・事業法人・機関投資家に投資ソリューションを提供する、HSBC グループにおける資産運用部門の総称です。HSBC グローバル・アセット・マネジメントは 26 の国と地域に拠点をもち、それぞれのマーケットを深く理解している国際的なネットワークを活かして、お客さまにグローバルな投資機会を提供しています。HSBC グローバル・アセット・マネジメント全体の運用資産は約 4,510 億米ドル（2018 年 12 月末現在）です。

**< 当資料のお取扱いにおけるご注意事項 >**

当資料は、HSBC 投信株式会社（以下、当社）が情報提供を行う目的で作成したものであり、法令に基づく開示資料ではありません。当資料は信頼に足ると判断する情報に基づき作成していますが、その正確性を保証するものではありません。また、当社は、当資料に含まれている情報について更新する義務を一切負いません。

以上

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：一般社団法人投資信託協会 / 一般社団法人日本投資顧問業協会 / 日本証券業協会