

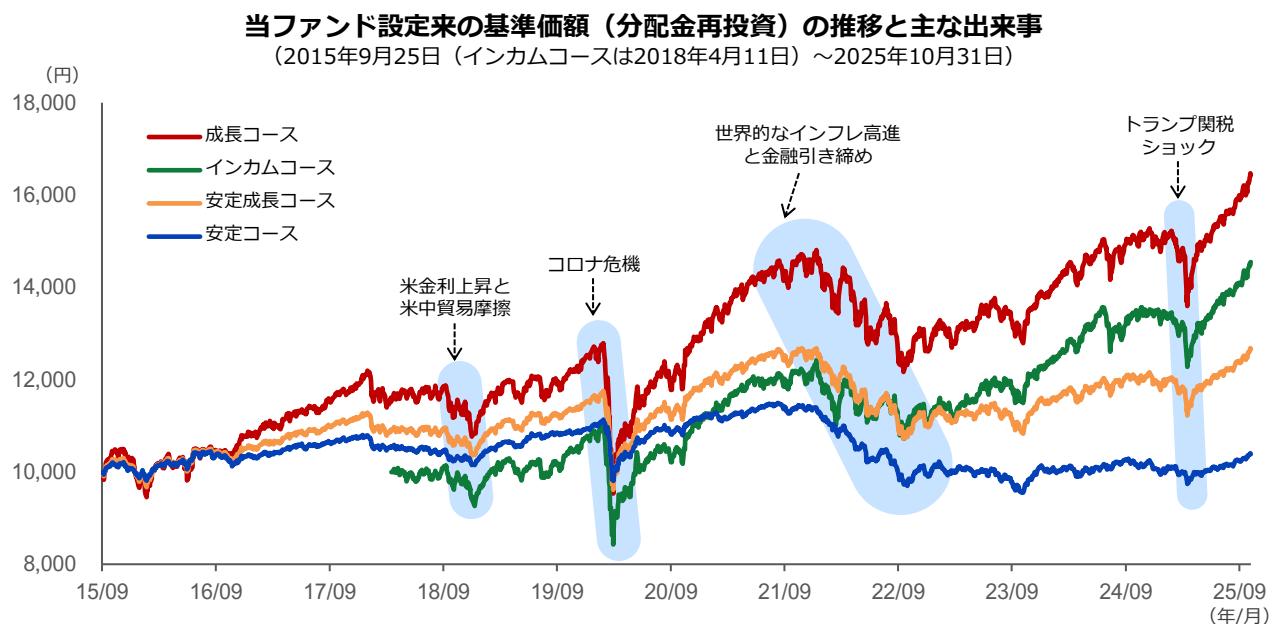
## おかげさまで10周年

## 長期資産成長へ、マルチアセットが描く持続的成長



## 変動の時代を乗り越える：設定来のパフォーマンス

- 「HSBCワールド・セレクション」の安定、安定成長、成長コースは設定から10周年を迎えました。当ファンドを保有いただいている投資家の皆様に、改めて感謝申し上げます。
- 2015年9月の設定以降、新型コロナがもたらした異例の投資環境のほか、世界的なインフレ進行、米国トランプ大統領による関税政策など市場が大きく調整する局面がいくつもありましたが、当ファンドの基準価額はそれらを乗り越え底堅く推移しました。



- 当ファンドは多様な地域や資産に投資することで成長機会を捉えると同時にリスクの分散を図っています。
- 各コースは目標リスク水準を設けており、短期的に市場が大きく変動する局面があっても値動きが範囲内に収まるような資産の配分を行っています。実際のリスクは、下記の通り目標水準程度に管理されています。

## 各コースの目標リスク水準とリスク実績（年率）

安定コース	安定成長コース	成長コース	インカムコース
目標リスク水準 5%程度	目標リスク水準 5～8%程度	目標リスク水準 8～11%程度	目標リスク水準 8～11%程度
リスク実績 (設定来) 4.8%	7.0%	11.2%	10.9%

過去の実績は将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

※分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後の基準価額に税引前分配金を再投資したものとして計算しています。

※各コースの実際のリスク値は、市場環境等により目標リスク水準から外れる可能性があります。

※各コースの設定日は安定、安定成長、成長コースが2015年9月25日、インカムコースが2018年4月11日

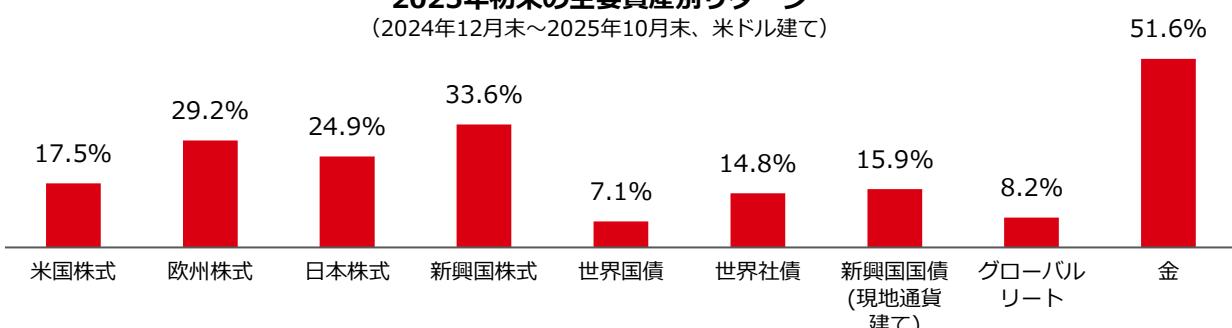
出所：Morningstar DirectのデータをもとにHSBCアセットマネジメント株式会社が作成



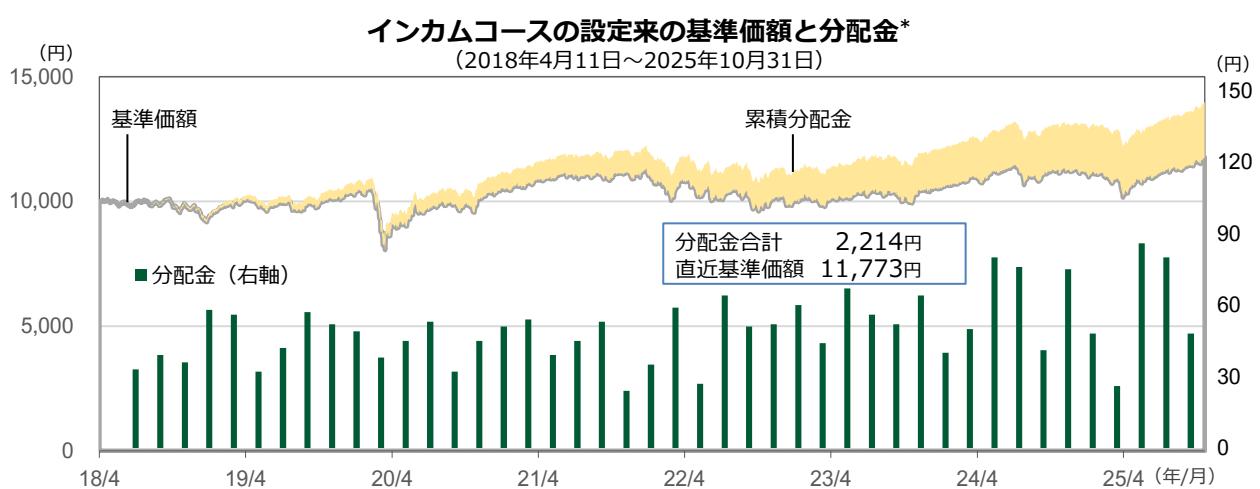
# 高まる資産・地域分散の重要性

- 2025年は、米国株式が市場のけん引役であった近年とは景色が変わり、欧州株式や新興国資産、金など様々な資産が米国株式を上回る上昇となりました。
- 継続して高いリターンが得られる国や資産を見極めることは困難であり、またその時々で市場の動きを左右する要因も変化します。どのような市場環境にも柔軟に対応し、資産を守り成長させるために幅広い地域と資産に分散投資を行う重要性が高まっています。

2025年初来の主要資産別リターン  
(2024年12月末～2025年10月末、米ドル建て)



## インカムコースのご案内



過去の実績は将来的な運用成果等を示唆・保証するものではありません。

\*基準価額は信託報酬控除後、分配金は一万口当たり、税引前

※使用した指標（トータルリターン）：S&P500株価指数（米国株式）、MSCIヨーロッパ・インデックス（欧州株式）、TOPIX（日本株式）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（新興国株式）、FTSE世界国債インデックス（世界国債）、ブルームバーグ・グローバル総合社債指数（世界社債）、JPモルガンGBI EMグローバル・ダイバーシファイド指数（新興国国債）、S&Pグローバルリート指数（グローバルリート）ロンドン市場価格（金）

※分配金額は、分配方針に基づき、委託会社が決定します。将来の分配金は、運用状況によって変化します。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。

出所：LSEGのデータをもとにHSBCアセットマネジメント株式会社が作成

## 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。

基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

「株価変動リスク」、「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」、「その他資産のリスク」

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

※上記のリスクをご理解いただき、投資の判断はご自身でなさいますようお願い申し上げます。

※詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。

### [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戻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。

### [当資料で使用している指標について]

指標に関する知的財産権その他一切の権利は各指標の公表企業などに帰属します。また、指標公表企業などは指標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。

## 当資料に関する留意事項

- 当資料はHSBCアセットマネジメント株式会社が作成した情報提供資料です。当資料は信頼に足ると判断した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あるいは予想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。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、情報の根拠となるデータなどについて公開する義務を一切負いません。
- 当ファンドは預金保険・貯金保険の対象ではありません。また、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。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。当ファンドの購入のお申込みに関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（クーリング・オフ）の適用はありません。●当資料は、法令に基づく開示資料ではありません。購入の申込みにあたっては、「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（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、ご自身で判断ください。

## 委託会社、その他関係法人

委託会社： HSBCアセットマネジメント株式会社

投資顧問会社（運用委託先）： HSBCグローバル・アセット・マネジメント（UK）リミテッド

受託会社： 三菱UFJ信託銀行株式会社

## HSBCアセットマネジメント株式会社

[照会先]



電話番号 03-3548-5690

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）



ホームページ

[www.assetmanagement.hsbc.co.jp](http://www.assetmanagement.hsbc.co.jp)



## お申込みメモ (詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。)

購入単位	販売会社が個別に定める単位とします。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換金単位	販売会社が個別に定める単位とします。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目以降に販売会社でお支払いします。
信託期間	<ul style="list-style-type: none"> <li>安定コース、安定成長コース、成長コース：無期限（信託設定日：2015年9月25日）</li> <li>インカムコース：無期限（信託設定日：2018年4月11日）</li> </ul>
繰上償還	各ファンドの残存口数が30億口を下回った場合等には、各ファンドの信託を終了させる場合があります。
決算日	<ul style="list-style-type: none"> <li>安定コース、安定成長コース、成長コース：毎年8月19日（休業日の場合は翌営業日）</li> <li>インカムコース：年6回（毎年2月、4月、6月、8月、10月、12月の各19日。休業日の場合は翌営業日）</li> </ul>
収益分配	<ul style="list-style-type: none"> <li>安定コース、安定成長コース、成長コース：年1回の決算時に収益分配方針に基づき分配します。</li> <li>インカムコース：年6回の決算時に収益分配方針に基づき分配します。</li> </ul> <p>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>
課税関係	<p>課税上は、株式投資信託として取扱われます。</p> <p>公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。</p> <p>「安定コース」および「安定成長コース」はNISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象であり、      「成長コース」はNISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」および「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。益金不算入制度、配当控除の適用はありません。</p>
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。
申込受付不可日	日本国内の営業日であっても、次のいずれかに該当する場合には、購入および換金の申込受付は行いません。 ロンドン、ニューヨーク、ルクセンブルグの証券取引所または銀行の休業日、ルクセンブルグのイースター・マンデーの前週の月曜日、クリスマス（12月25日）から4営業日※前となる日 ※ロンドンの証券取引所または銀行の営業日を指します。

## ファンドの費用 (詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。)

### 投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入時にご負担いただきます。購入金額に、 <b>1.65%（税抜1.50%）</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。
信託財産留保額	ありません。

### 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）	<p>各ファンド（コース）とも、ファンドの日々の純資産総額に対して、<b>年1.243%（税抜年1.13%）</b></p> <p>安定コース、安定成長コース、成長コース：毎計算期間の最初の6ヶ月終了日、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。</p> <p>インカムコース：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。</p> <p>実質的な負担：<b>年1.303%（税抜年1.19%）</b>程度</p>
その他費用・手数料	有価証券売買委託手数料、監査費用等を信託財産からご負担いただきます。これらの費用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。

お申込み・投資信託説明書（交付目論見書）のご請求は

設定・運用は

**H S B Cアセットマネジメント株式会社**

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、日本証券業協会  
 一般社団法人日本投資顧問業協会