



2013年1月7日

お客様向け資料

BNP パリバインベストメント・パートナーズ株式会社

2013年1月4日のホリコ・フォーカス・ファンド（愛称：自由の女神）の基準価額の上昇について

2013年1月4日付けのホリコ・フォーカス・ファンド（愛称：自由の女神）の基準価額が、次の通り前営業日比で大幅に上昇いたしましたので、その背景を以下にご説明いたします。

ホリコ・フォーカス・ファンド（愛称：自由の女神）2013年1月4日基準価額 8,660円
（前営業日《2012年12月28日、8,206円》対比+454円、+5.5%）

市況概況：

上記基準価額の動きは、主要投資対象の投資信託証券（※）を通じて主に投資している米国株式市場及び為替市場の、12月28日、12月31日、1月2日、1月3日の4日間分の値動きを実質的に反映したものです。

※ 投資信託証券 「HC Focus Fund (HC フォーカス・ファンド)」「AAAソブリン・ファンド」

米国株式市場は、この4日間で上昇しました。

特に年明けの1月2日は、米国の「財政の崖」が土壇場で回避されたことを受けて、主要国株式市場が軒並み大きく上昇し、米国株式（S&P500指数）は2.5%の急伸となりました。

この間の為替市場では、12月28日の1米ドル=86円58銭から1月4日には1米ドル=87円67銭へと円安米ドル高が進み、株式の上昇に加えて基準価額の上昇に貢献しました。

本資料は、BNP パリバインベストメント・パートナーズ株式会社が、米国市場に関する当社の見解および「ホリコ・フォーカス・ファンド」に関する情報を提供することを目的として、2013年1月7日に作成したものであり、法律に基づいた開示資料ではありません。本資料における統計等は、当社が信頼できるとされる外部情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性や完全性を保証するものではありません。本資料中の数値、図表、見解や予測などは本資料作成時点でのものであり、予告なく変更する場合があります。尚、本資料中の過去の実績に関する数値、表、見解や予測などを含むいかなる内容も将来の運用成績を保証するものではありません。



ホリコ・フォーカス・ファンド（愛称：自由の女神）の主なリスクと費用は、次の通りです。

基準価額の変動要因

当ファンドは、投資信託証券を通じて値動きのある有価証券や金融商品に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。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。なお、投資信託は預貯金と異なります。

主な変動要因

①価格変動リスク

当ファンドが主要投資対象の投資信託証券を通じて実質的に投資している株式の価格は、国内外の政治・経済情勢などの影響を受けて大きく変動します。また個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況、これらに対する外部的評価の変化等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。特に、企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、基準価額が大きく下落する要因となります。

②流動性リスク

流動性リスクとは、ファンドにとって最適な時期、価格で取引が執行できなかった場合に損失を生じたり、値上がり益を逸することです。市場規模や取引量が少ないために組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売買できない場合、不測の損失を生じるリスクがあります。

③信用リスク

当ファンドが主要投資対象の投資信託証券を通じて実質的に投資している有価証券や金融商品に、債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価値が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクが高いものになると想定されます。

④為替変動リスク

当ファンドは主要投資対象の投資信託証券を通じて海外の有価証券や金融商品に投資しますので、投資対象国の通貨と日本円との間の為替変動の影響を受けます。為替レートは一般に、外国為替市場の需要、世界各国への投資メリットの差異、金利の変動その他様々な国際的要因により決定されます。また、為替レートは、各国政府・中央銀行による介入、通貨管理その他の政策によっても変動する可能性があります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

⑤カントリー・リスク

当ファンドは、主要投資対象の投資信託証券を通じて海外の有価証券や金融商品に投資しますが、投資する海外の金融・証券市場や投資先の国の政治・経済情勢、外国為替規制、



資本規制等による影響を受け、ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

※ 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。

費用について 【ご投資頂くお客様には以下の費用をご負担いただきます。】

■ 申込時に直接ご負担いただく費用

申込手数料 お申込日の翌営業日の基準価額に対して上限 3.15% (税込)

■ 信託財産留保額

換金申込受付日の翌々営業日の基準価額に 0.3% を乗じて得た額

■ 保有期間中に間接的にご負担いただく費用

ファンドの純資産総額に対して年率 1.26% (税抜 1.20%) を乗じて得た額

また、当ファンドの主要投資対象の投資信託証券(※)の信託報酬(成功報酬を除く)と管理費用等を加えた実質的な信託報酬率の総額概算は年率 2.27% 程度(税込)。

※ 投資信託証券「HC Focus Fund (HC フォーカス・ファンド)」:年率 1.0% (その他成功報酬がかかります)、 「AAAソブリン・ファンド」:年率 1.1025% (税抜 1.05%)

■ その他の費用

- ・ 信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息等
- ・ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用
- ・ ファンドの保有に係る手数料
- ・ 有価証券届出書、目論見書、有価証券報告書、運用報告書の作成・印刷費用ならびに当該費用に係る消費税相当額

上記諸費用は、ファンドより実費として間接的にご負担いただきます。

※その他の費用については、定時に見直されるものや売買条件等により異なるものがある為、当該費用および費用の合計額(上限額等を含む)及び具体的な金額を表示することができません。

詳しくは、投資信託説明書(目論見書)をご覧ください。

■ 投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

商号	楽天証券株式会社
金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号
加入協会	日本証券業協会 一般社団法人金融先物取引業協会

■ 設定・運用は

商号	BNP パリバインベストメント・パートナーズ株式会社
金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第378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