

愛称 GAMクルーズ

BAS GAIN トラスト

GAM ダイバーシティ 300%シリーズ・トラスト (円建て)

ケイマン籍円建てオープン・エンド契約型公募外国投資信託

特 徴

絶対収益の追求

幅広い運用手法・商品を活用し、市場の動向に関係なく、プラスの収益を目指す運用です。

伝統的資産との相関が低い

株や債券に投資する場合と異なるリスク・リターン特性があることから、他資産との分散効果が期待できます。

着実な分配金

債券 (10年間) にすることで着実なクーポン収入 (年8%を予定) が得られます。

専用ファンド

西村証券が、世界で5指に入る実績 (運用資産額) があるGAMとタイアップして、京都・滋賀の皆様へ送る専用ファンドです。

ロスカットの採用

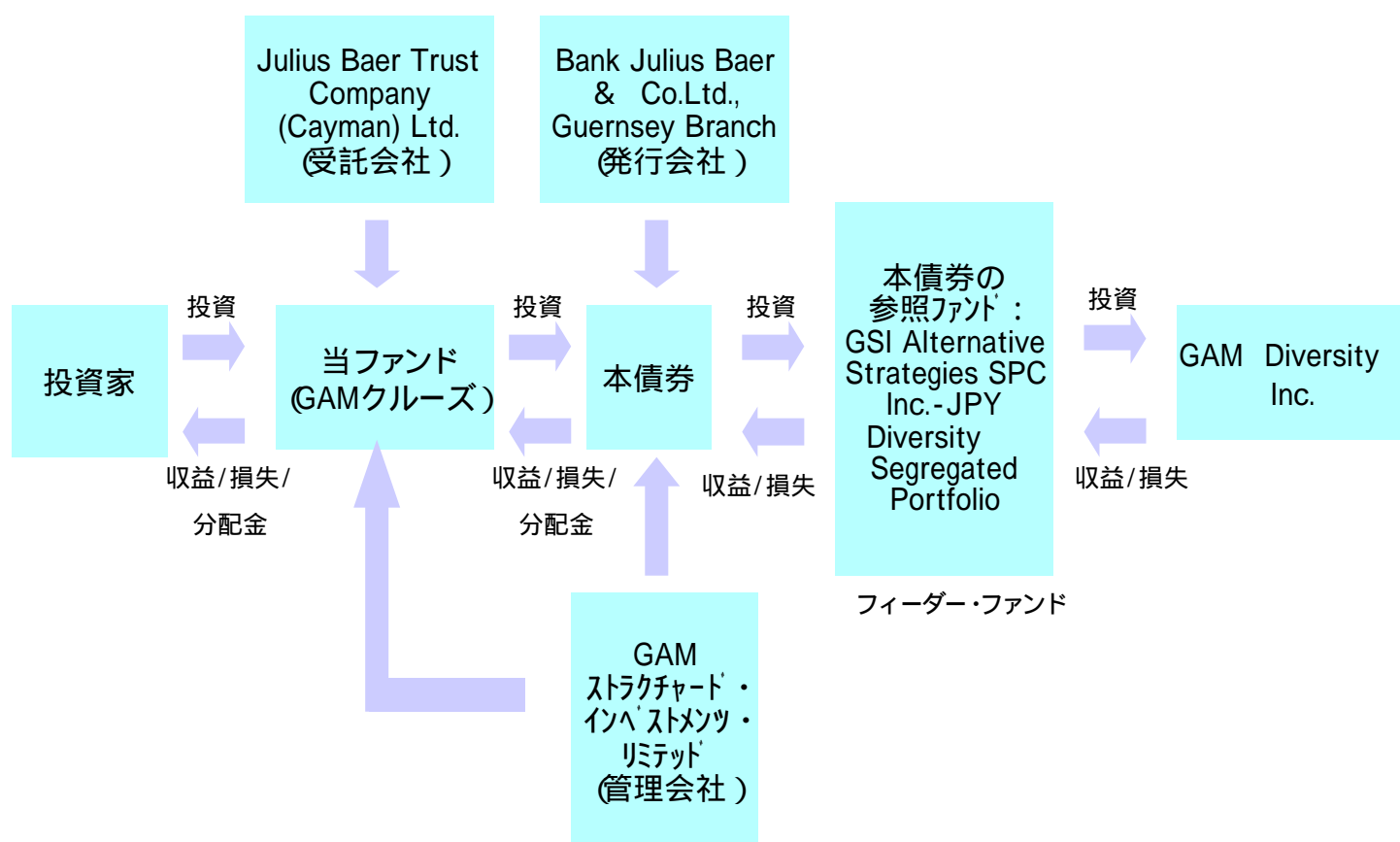
皆様からお預かりしたお金を (収益の最大化を図る為) 3倍 (借り入れ) にして運用しますが、一方で、額面が25%以下になった時点で現金化し資産の保全を図ります (今までゼロ・確率3%なので、急落で追加資金が必要になることはありません。)

お申込メモ

継続申込期間	2009年3月18日 (水) ~ 2009年9月30日 (水)
お申込日	各暦月の最終ファンド営業日 (2009年4月以降)
お申込期日	お申込日の5ファンド営業日前まで
お申込単位	100口以上、50口単位
評価公表日	お申込日から3ファンド営業日以内 (1口あたり純資産価格の確定日)
国内約定日	評価公表日の翌国内営業日
払込期日	国内約定日から起算して6国内営業日まで

商品の仕組みについて

投資家の皆様はGAMクルーズ (英領ケイマン諸島) に投資し、GAMクルーズは、本債券に投資します。本債券のパフォーマンスは、レバレッジ 3倍とする参照ファンドの運用パフォーマンスに連動します。



投資ビークルに関する一般情報

GAMクルーズは、英領ケイマン諸島に籍を置きます。

GAMクルーズは、管理会社であるGAMストラクチャード・インベストメンツ・リミテッド (GAM Structured Investments Limited) によって運用されます。ガーンジー島に登記した事務所を置く当管理会社は、ジュリアス・ベア・グループ (Julius Baer Group) の一員であり、1987年制定の投資家保護法 (ガーンジー執行官管轄区) に基づき免許を取得し、ガーンジー金融サービス委員会によって規制されています。

リスクについて

GAMクルーズは投機的投資とみなされる場合があり、完全な投資プログラムとすることを目的としていません。GAMクルーズは、投資資金の全額を失うなど、GAMクルーズへの投資に関わるリスクを許容できる高度な知識を有した投資家のみを対象として組成されたものです。

GAMクルーズの実質的純資産のすべては、本債券に投資されます。本債券への投資には重大なリスクを伴いますので、GAMクルーズへの投資を予定する投資家は、当ファンドに関わるリスク要因をお読みになられることが強く推奨されます。

更に、GAMクルーズへ投資を行う前に、目論見書に記載されるリスクを注意深く検討しなければなりません。下記のリスクは、投資に関するすべてのリスクを網羅するものではありません。

投資家の皆様は、市民権を有する、又は居住する国の法律の下で、GAMクルーズ受益証券の購入、保有、売却及びに買戻しを行う際、関連する法律、税金、金融及びに為替管理やその他の事柄に関してご自身の専門アドバイザーに相談しなければなりません。

GAMクルーズ、本債券及び参照ファンドへの投資に関わるリスク要因は、事前又はご投資の際に、販売会社がお渡しするGAMクルーズの目論見書にてご確認ください。

市場リスク

- 当ファンドは、主として、参照ファンドのパフォーマンスに追随する本債券に投資するため、参照ファンドのパフォーマンスの悪化や本債券の価格の下落、本債券発行会社の倒産や財務状況の悪化、金利等の影響により、受益証券一口当たり純資産価格が下落し、損失を被ることがあります。当ファンドが目標とする運用成果を達成する保証はありません。
- 本債券の価額は、参照ファンドのパフォーマンスに追随します。参照ファンドは当局の規制を受けていない集団投資スキームであり、その資産を当局の認可・規制を受けていない集団投資スキームから成るポートフォリオに投資することがあります。そのような投資スキームへの投資には、高度の潜在的リスクが存在します。
- 当ファンドの管理会社は、本債券の参照ファンドが行う投資に対して、如何なる管理も行うものではありません。
- 当ファンドの管理会社による本債券の選択が、当ファンドの運用パフォーマンスに影響を与えます。当ファンドが投資目的を達成することに関しては、(GAMグループ及び如何なる第三者も)保証致しません。

為替変動リスク

- 当ファンドへの投資は、参照ファンドを通じて日本円以外の通貨にも投資します。為替レートの変動が、当ファンドの価額を上昇又は下落させ、分配額に影響を与えるおそれがあります。

上場

- 受益証券は上場されておらず、いかなる証券取引所においても取引されておられません。またマーケット・メーカーも存在しないため、投資家にとって受益証券の取引が困難になる場合があります。受益証券は、目論見書の諸条件に従い早期償還される可能性があります。

流動性リスク

- 当ファンドの受益証券の買戻しは、買戻日の前月10日の午後5時(英国時間)までに管理事務代行会社が適切な書面で買戻請求を受領することを条件に、買戻日の受益証券一口当たり純資産価格により買戻しが行われ、該当する場合には早期買戻し手数料が発生します。早期買戻し手数料や受託報酬、管理報酬、保管報酬その他当ファンドに係わる費用を控除したことにより、買戻価格は当ファンドの純資産価格を下回ることがあります。
- 本債券発行会社が、一定の条件(リバランス、ストップ・ロス・イベント、調整イベント、特別イベント)の下で本債券の価格の決定を一時的に停止した場合には、当ファンドの受益証券の買戻しも一時的に停止されることがあり、あるいは、買戻し代金の支払いが大きく遅延することもあります。

レバレッジ

- 本債券に含まれるレバレッジ機能(参照ファンドへ最大300%のエクスポージャーを提供するものです。)は、大幅な収益の可能性を提供しますが、一方で、大部分もしくは全部のレバレッジ額については本債券の価額の損失リスクを含む高度のリスクを伴います。
- 借入金により実現される投資収益は、レバレッジを伴わない場合よりも本債券の価額を急速に増大させますが、一方でレバレッジがマーケット・エクスポージャーとボラティリティを増加させるため、投資家は、より大きなリスクにさらされます。運用リターンがレバレッジ・コストを下回る場合、本債券の価額はレバレッジをかけない場合よりも、より速い割合で下落します。

お問合せ

西村証券株式会社 NISHIMURA SECURITIES CO., LTD.

TEL : 075 - 221 - 9390

〒600-8007 京都市下京区四条通高倉西入立売西町65番地

金融商品取引業者 / 近畿財務局長(金商)第26号 / 加入協会 : 日本証券業協会