

受益者の皆様へ

平成 25 年 6 月 26 日

SBI アセットマネジメント株式会社

弊社ファンドの基準価額の下落について
SBI 小型成長株ファンド ジェイクール (愛称: jcool)

平素はSBI小型成長株ファンド ジェイクール(愛称:jcool)(以下、「本ファンド」といいます。)をご愛顧いただき、誠にありがとうございます。2013 年6月 26 日に国内の株式市場が大きく下落したことを受けて、本ファンドの基準価額が下記の通り下落いたしましたので、その要因等についてご報告申し上げます。

1. 基準価額及び騰落率(6月 26 日)

ファンド名称	基準価額(円)	前日比(円)	騰落率(%)
SBI小型成長株ファンド ジェイクール(愛称:jcool)	5,190	▲295	▲5.38

2. 基準価額の主な下落要因及び今後の見通し

本ファンドの投資助言を受けておりますエンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社のコメントは以下の通りです。

26 日の日本株式市場は、前日の欧米市場が上昇した流れを引き継いで上昇してスタートしたものの、午後に入ると中国株式の下落を受けて軟調に推移し、日経平均株価は前日比▲1.0%で終了しました。中でも新興株式市場は、こうした流れに加え、バイオベンチャーの共同研究開発契約解消に関する発表を契機にバイオ・医薬関連を中心に軒並み下落し、東証マザーズ指数は前日比▲11.6%となりました。当ファンドも、新興株式市場全般が大きく下落した影響を受ける格好となりました。

しかし、株価の拠り所となる実体経済や企業収益については、依然として堅調さを維持しています。今月も、13 日に政府が発表した月例経済報告(6 月)では、景気の基調判断を「緩やかに持ち直している」から「着実に持ち直している」と2 カ月連続で上方修正しました。さらに、内閣府が 20 日に発表した 4 月の景気一致指数(改定値)も、前月比 0.7 ポイント上昇して速報値より上方修正されています。実際、ポートフォリオ組入企業の業績についても総じて想定通りに推移しています。こうした現状を踏まえ、依然として金融相場から業績相場に移行する過渡期にあり、改めて堅調な業績に関心が高まるものと考えています。

以上、当社ではエンジェルジャパン・アセットマネジメント株式会社からの投資助言により、引き続き適時適切な運用を行うべく努力していく所存ですので、今後ともよろしくご報告申し上げます。

以上

ファンドの費用	
購入時手数料	購入申込金額に3.15%(税抜3.0%)を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た金額となります。詳細は販売会社までお問い合わせください。
信託財産留保額	換金申込受付日の基準価額に対し0.3%
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に年 1.785%(税抜 1.7%)を乗じて得た金額とします。なお、当該報酬は、毎計算期末を含む毎月22日(22日が休業日のときは翌営業日)または信託終了のときファンドから支払われます。
その他の費用 及び手数料	監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等 その他の費用は、ファンドより実費として間接的にご負担いただきます。監査費用を除いては、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
その他	※上記費用及び手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

ファンドにかかるリスクについて

【基準価額の変動要因】

本ファンドは、マザーファンド受益証券を通じて主に国内株式を投資対象としています。株式等値動きのある証券を投資対象としているため、基準価額は変動し、投資元本を割込むことがあります。特に投資する中小型株式等の価格変動は、株式市場全体の平均に比べて大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。その結果、投資元本を割込むことがあります。信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者に帰属します。

<主な変動要因>

価格変動リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、国内外の経済・政治情勢、市場環境・需給等を反映して変動します。本ファンドは株式の価格が下落した場合、基準価額は影響を受け損失を被ることがあります。

流動性リスク

株式を売却あるいは取得しようとする際に、十分な流動性の下での取引を行えず、市場実勢から期待される価格で売買できない可能性があります。この場合、基準価額は影響を受け、損失を被ることがあります。

信用リスク

投資した企業や取引先等の経営・財務状況が悪化するまたは悪化が予想される場合等により、株式の価格が下落した場合には基準価額は影響を受け損失を被ることがあります。

※リスクは上記に限定されるものではありません。

《投資信託ご購入の注意》

- 投資信託をご購入の際は、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめ、もしくは同時にお受取りになり、内容をご確認ください。
- 投資信託は値動きのあるものであり、元本保証、利回り保証、及び一定の運用成果の保証をするものではありません。したがって、運用実績によっては元本割れする可能性があります。
- 投資信託の基準価額の下落により損失を被るリスクは、投資信託をご購入のお客様が負うこととなります。
- 投資信託は預金ではなく、預金保険の対象ではありません。
- 銀行など登録金融機関でご購入いただく投資信託は、投資者保護基金の支払対象ではありません。

委託会社 SBI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311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

