

投資者の皆様へ

2022年1月5日



商 号 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

弊社日本株式関連ファンドの基準価額の下落について

平素は弊社ファンドをご愛顧いただき、誠にありがとうございます。直近で国内の新興株式市場において株価が大きく下落いたしました。これを受けて、1月5日における弊社の下記ファンドの基準価額が大きく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(1月5日)

ファンド名称	基準価額	前日比	騰落率
SBI小型成長株ファンド ジェイクール(愛称:jcool)	15,261円	▲805円	▲5.0%
SBI日本小型成長株選抜ファンド(愛称:センバツ)	19,340円	▲1,020円	▲5.0%

2.基準価額の主な下落要因及び今後の見通し

1月5日の日本株式市場は、新型コロナウイルス新種株の感染拡大が懸念される中で、大型株は堅調さを維持して日経平均株価は前日比+0.1%で終了したものの、新興株式市場ではリスクオフの動きが広がり大きく調整しました。とりわけグロース株の調整が大きく、新規公開後比較的年数が浅い東証マザーズ指数は前日比▲5.0%と大幅下落となりました。こうした動きを受けて東証マザーズ上場企業が約47%となる当ファンドの基準価額も大幅に調整し前日比▲5.0%となりました。

ただし、本日の組入各社の株価調整は業績などのファンダメンタルズに起因するものではなく、新興株式市場全般のマーケット要因によるものと考えています。実際、組入各社の業績については全く懸念される要因は見当たりません。株価は中長期的には業績に連動すると考えられるため、このように企業の実体を反映しない株価調整は、むしろ有望銘柄の組入比率引上げの好機と捉え冷静にポートフォリオ運営にあたってまいります。ご投資家の皆様におかれましても、私どもの理念や活動を信じていただき、引き続き見守っていただければ幸いに存じます。

新興株式市場全般について申し上げますと、昨年2021年の新規上場企業数は125社と、ライブドアショックで急減した2007年以来14年ぶりに100社を超えました。もちろん数よりも質が重要なのはいうまでもありませんが、実際に各社と面談しましても成長性に確信を持てる革新的な高成長企業が以前よりも多いことを実感しています。したがって、市場が落ち着きを取り戻しますと、こうした実体を反映しない過小評価は解消に向かうものと考えております。

以上

○本資料は、SBIアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータに基づき作成されておりますが、その正確性、完全性について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。○本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。○投資信託は値動きのある証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本保証はありません。○投資信託の運用による損益はすべて受益者の皆様に帰属します。○お申込みの際には必ず投資信託説明書(目論見書)の内容をご確認の上、お客様自身でご判断ください。

投資信託にかかるリスク

投資信託は、主に国内外の株式・公社債等値動きのある証券を投資対象としますので、組入株式の価格の下落や、組入株式の発行体の財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落し、その結果、大きく損失を被る場合があります。

また、投資信託は、それぞれの投資信託ごとに投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、お申込みの際には必ず投資信託説明書(交付目論見書)の内容をご確認の上、お客様自身でご判断ください。

※投資信託はリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本保証はありません。

お客様に直接・間接にご負担いただく費用等

(お買付時に直接ご負担いただく費用)

- お買付手数料 上限 3.3%(税抜 3.0%)

(途中解約時に直接ご負担いただく費用)

- 信託財産留保額 上限 0.5%

(保有期間中にファンドが負担する費用(間接的にご負担いただく費用))

- 信託報酬 上限 2.2%(税抜 2.0%)

※成功報酬制を採用する投資信託については、基準価額の水準等により報酬額が変動するため、上限等を示すことができません。また、上記上限を超える場合があります。

●その他の費用

監査費用、有価証券売買時にかかる売買手数料、信託事務の諸費用等が信託財産から差引かれます。その他の費用は、監査費用を除き、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。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用等につきましては、一般的な投資信託を想定しています。費用の料率につきましては、SBIアセットマネジメント株式会社が運用するすべての投資信託のうち、ご負担いただく費用における上限を記載しております。また、成功報酬を採用する投資信託については、基準価額の水準等により報酬額が変動するため、上限額を超える場合があります。投資信託にかかるリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、お申込みの際には、必ず該当投資信託の投資信託説明書(交付目論見書)の内容をご確認の上、お客様自身でご判断ください。

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。

○本資料は、SBIアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断したデータに基づき作成されておりますが、その正確性、完全性について保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。○本資料中のグラフ、数値等は過去のものであり、将来の傾向、数値等を予測するものではありません。○投資信託は値動きのある証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本保証はありません。○投資信託の運用による損益はすべて受益者の皆様に帰属します。○お申込みの際には必ず投資信託説明書(目論見書)の内容をご確認の上、お客様自身でご判断ください。