

2011年3月16日

受益者の皆様へ

SBIアセットマネジメント株式会社

3月11日の東日本大地震の発生による当ファンドの影響について

この度の東日本大地震を受け、「ネクストジャパン」「ジェイクル」「ジェイリバイブ」の運用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から以下のコメントがありました。

3月11日に発生した東日本大地震におきまして被害に遭われた方々には、心からお見舞いを申し上げます。また、被災地はもちろんのこと、広い地域で多くの方が、今も不自由な生活を余儀なくされていると存じますが、一日も早く地域の復興がなされますよう、心より祈念いたします。

弊社におきましては、陣容・システムともに被害は発生しておりませんことを、まずご報告申し上げます。また、組入企業各社に対する地震の影響に関する情報収集や、それを受けた投資助言方針についても、翌日の土日の休日も含め迅速に進めております点も、併せてご報告いたします。とりわけ、震災による各社の工場や店舗などの被災状況の有無、原材料調達や物流体制への影響などにつきまして、ファンド組入れ各社に対し、電話確認も含めて一社一社精査いたしました。その結果、東北地方に生産拠点などがある企業についても、現時点では大きな障害は発生していない模様であることを確認しました。したがって、現時点の投資助言判断につきましても、大きな変化はございません。もちろん、今後、様々な影響を被る企業も想定されるため、各社の状況については綿密に調査を続けつつ、設定会社であるSBIアセットマネジメント株式会社との連携を深めながら、調査・投資助言業務を進めてまいります。

週明けの株式市場は、被害の全容が見えない中で、厳しいスタートとなりました。しかし、わが国の早期回復力を信じ、既に、官民挙げて数多くの人々が一体となって、復興にまい進しています。

加えまして、多くの企業の財務状況は全般的に健全であり、中国や米国をはじめとする世界各国の景気も回復基調が続くものとみられることから、株式市場も徐々に冷静さを取り戻すことが期待されます。ちなみに、今回は、福島第一原子力発電所のトラブルなど憂慮される問題なども

この資料は、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を基として、SBIアセットマネジメント株式会社が作成した受益者用資料です。○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。

残ることから、単純に比較はできませんが、1995年1月17日の阪神淡路大震災の際には、日経平均株価は、5営業日下落した後、復興需要の高まりを期待して反発しました。

弊社では、引き続き綿密な調査を通じ、組入れ各社並びに候補各社を冷静に分析してまいります。そして、次代を切り拓く革新高成長企業群を発掘することを通じ、組入れ企業群の高い成長率に連動した投資成果の実現を目指し、全社員で一丸となって取り組んでまいります。

最後に、弊社社員だけの共通体験に過ぎませんが、地震以降の5日間に、「怒っている人」や「文句を言っている人」などを見かけませんでした。もちろん、店舗の略奪や襲撃といったニュースも皆無でした。こうしたことから、わが国は、大規模災害に直面しても、強靱な精神力を持って冷静に対応し、無私の精神を発揮し奉仕・協力を惜しまない国として、世界に誇れる本当に素晴らしい国だ、と改めて確信しました。まさに、「大震災は日本を滅ぼさない。寧ろ、日本を精神的に強くする可能性がある。リーダーシップをうまく発揮すると、自らの力で復興をし、さらに強い社会を創れるチャンスとなる」(ファイナンシャルタイム誌)という論調に賛成で、この厳しい経験を通じて、さらに逞しくなると信じています。引き続きまして何卒宜しく願い申し上げます。

以上

この資料は、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を基として、SBIアセットマネジメント株式会社が作成した受益者用資料です。○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。

《当ファンドのリスク》

当ファンドは、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、投資元本を割り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、投資元本を割り込むことがあります。

信託財産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

- ・ 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するため、当ファンドはその影響を受け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。

- ・ 流動性リスク

株式を売却する際に、市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被ることがあります。

- ・ 信用リスク

投資した企業の経営等に直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、基準価額は影響を受け、損失を被ることがあります。

この資料は、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を基として、SBIアセットマネジメント株式会社が作成した受益者用資料です。○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。

《お客様に直接・間接にご負担いただく費用等》

【中小型成長株ファンド ーネクストジャパンー [愛称：jnext]】

(お買付時に直接ご負担いただく費用)

お買付手数料 お申込日の基準価額に 3.15%(税抜 3.0%)を乗じて得た額を上限とします。

(途中解約時に直接ご負担いただく費用)

信託財産留保額 解約申込日の基準価額に 0.3%を乗じて得た額

(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 純資産総額に対して年率 1.575% (税抜 1.50%)

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し引かれます。詳しくは投資信託説明書(目論見書)、契約締結前交付書面でご確認ください。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。

当該手数料等の合計額については、ご投資家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。

この資料は、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を基として、SBIアセットマネジメント株式会社が作成した受益者用資料です。○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。

《お客様に直接・間接にご負担いただく費用等》

【SBI 小型成長株ファンド ジェイクール [愛称:jcool]】

(お買付時に直接ご負担いただく費用)

お買付手数料 お申込日の基準価額に 3.15%(税抜 3.0%)を乗じて得た額を上限とします。

(途中解約時に直接ご負担いただく費用)

信託財産留保額 解約申込日の基準価額に 0.3%を乗じて得た額

(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 純資産総額に対して年率 1.785% (税抜 1.70%)

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し引かれます。詳しくは投資信託説明書(目論見書)、契約締結前交付書面でご確認ください。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。

当該手数料等の合計額については、ご投資家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。

この資料は、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を基として、SBIアセットマネジメント株式会社が作成した受益者用資料です。○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。

《お客様に直接・間接にご負担いただく費用等》

【SBI 中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ [愛称：jrevive]】

(お買付時に直接ご負担いただく費用)

お買付手数料 お申込日の基準価額に 3.15% (税抜 3.0%) を乗じて得た額を上限とします。

(途中解約時に直接ご負担いただく費用)

信託財産留保額 解約申込日の基準価額に 0.3% を乗じて得た額

(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 純資産総額に対して年率 1.785% (税抜 1.70%)

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し引かれます。詳しくは投資信託説明書 (目論見書)、契約締結前交付書面でご確認ください。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。

当該手数料等の合計額については、ご投資家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。

この資料は、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を基として、SBIアセットマネジメント株式会社が作成した受益者用資料です。○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。

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/ 社団法人投資信託協会、

社団法人日本証券投資顧問業協会

- ・ 投資信託をご購入の際は、必ず投資信託説明書（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、およ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。

この資料は、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を基として、SBIアセットマネジメント株式会社が作成した受益者用資料です。○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。