

2025 年 5 月 23 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

「SBI 中国テクノロジー株ファンド」：さらなる顧客本位に向けた報酬引下げと運用方針の最適化について

【1】本リリースの背景と目的

SBI アセットマネジメント株式会社（以下、当社）は、当社が設定・運用する「SBI 中国テクノロジー株ファンド」（以下「本ファンド」）において、信託報酬の引下げおよび運用方針の明確化を 2025 年 5 月 24 日付で実施することといたしました。

本件は、「顧客中心主義」を軸にした商品性改善の一環として、運用の柔軟性向上と情報開示の透明化を目的に行うものであります。将来的な中国テクノロジー市場の成長ポテンシャルに備えつつ、投資家の皆さまの利益最大化を目指す対応です。

【2】信託報酬の引下げ ～業界最低水準～

本ファンドでは、信託報酬を従来の年率 1.265%（税込）から年率 0.990%（税込）へと大幅に引き下げ、中国株に投資するアクティブファンドとして業界最低水準*を実現します。本改定により、コスト面での競争力が一層強化され、投資家にとってのリターン向上にも寄与する設計となっております。

▶ 信託報酬率の比較

本数	中国投資ファンドの実質的な信託報酬率*		
	本ファンド	全ファンド 平均	アクティブファンド 平均(36 本)
39 ファンド	0.990%	1.792%	1.885%

*2025 年 4 月末現在、業界平均算出に本ファンドは新料率(0.990%)を使用

【3】運用方針の進化と目論見書の更新

本ファンドでは、これまでも約款および目論見書に基づき、明確かつ適切な投資方針に従って運用を行ってまいりましたが、より柔軟に対応するべく、運用方針の進化的見直しを行うことといたしました。

○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(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。

具体的には、「人民元建て株式（中国 A 株）を中心に」という記載について、成長が見込まれる中国テクノロジー関連銘柄への投資余地を、従来の規約の範囲内でより広く明示する形に改め、より実態に即した内容といたします。これにより、従来から行っていた運用方針の透明性と説明性を一層高めるものです。

また、投資手段に関しても、従前より活用していたストックコネクト制度を主軸に据える点を明確化し、利便性・実務性を踏まえた現実的な運用スタンスをより明瞭に反映いたします。

加えて、目論見書についても、これまでの運用実態に整合する形で情報の見直しを図り、投資家の皆さまにとってより分かりやすく、正確な情報開示となるよう記載内容の更新および一部記載の整理（削除）を行います。

このように本見直しはあくまで従来より明確かつ適切であった運用方針を、外部環境の変化や投資家ニーズに応じて一層進化・洗練させたものであり、今後も引き続き、透明性・柔軟性・説明責任を重視した運用体制の強化に努めてまいります。

【4】パフォーマンス実績と今後の展望

本ファンドは 2020 年 3 月の設定以来、厳選されたテクノロジー企業への投資を通じて、中長期的な資産成長を目指してまいりました。過去の実績としても、2021 年には同種ファンド中 第 2 位、2024 年も第 11 位（39 本中）※といった優れたパフォーマンスを記録しております（いずれも費用控除後のリターン）。

今後につきましては、上述のとおり投資対象や投資手段につき見直しや明確化を行うことで、中国市場の特性に応じた対応が可能となり、受益者の皆さまのご期待に応えてゆけるものと考えております。

▶ 過去のパフォーマンス実績

※2021 年～2024 年のデータ、アクティブ型ファンド 39 本中での順位。

※パフォーマンスは費用控除後。

	設定日	2021年	2022年	2023年	2024年
SBI 中国テクノロジー株ファンド	2020年3月24日	20.40%	-30.20%	-10.40%	24.60%

【5】SBI アセットの一貫した姿勢 ～常に顧客中心主義のもとで～

今回の改定も含め、既存ファンドの繰上償還、信託報酬の見直し、運用方針の改善など、投資家の皆さまの最適な資産形成を実現するための不断の努力を続けてまいります。

今回の信託報酬引下げおよび運用方針の見直しは、単なるコスト削減にとどまらず、市場環境の変化に先んじて対応するための戦略的判断です。今後も当社は「顧客中心主義」のもと、透明性と信頼性を両立した運用体制を構築し、投資家の皆さまに寄り添う資産運用サービスを提供してまいります。

※ 公募投信(ETF、DC・SMA 専用ファンドを除く)として、ウエルスアドバイザー株式会社調べ（2025 年 4 月末現在）以下同じ

****【本件に関するお問い合わせ先】*****

SBI アセットマネジメント株式会社 商品企画部 電話:03(6229)0170

(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)

○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(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。

投資信託にかかるリスク

本ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産には為替リスクもあります。したがって、投資者の皆様は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、投資元本を割込むことがあります。信託財産に生じた利益及び損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。

また、投資信託は預貯金と異なります。本ファンドの基準価額の変動要因や留意点としては以下のものがありますが、以下に限定されるものではありません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご確認ください。

※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。

主な変動要因

- カントリーリスク
- 中国市場への投資リスク
- 株価変動リスク
- 為替変動リスク
- 信用リスク
- 流動性リスク

換金に関する留意点

・委託会社は、一部解約の請求金額が多額な場合、取引所等における取引の停止等、やむを得ない事情があると委託会社が判断したときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること及びすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取消すことができるものとします。

中国A株への投資に関する留意点

・QFII(適格国外機関投資家)制度を活用した中国A株への投資については、回金規制の制約を受けます。また、海外への送金規制などが行われた場合等には、換金に伴う支払資金の不足が発生することが予想されるため、換金申込の受け付けの中止や、既に受付けた換金申込を取り消させていただく場合があります。

・ストックコネクト(株式相互取引制度)を通じて中国A株へ投資する場合においては、取引可能な銘柄が限定されていることや、投資枠、取引可能日の制約等により、意図した通りの取引ができない場合があります。

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。

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 ありません

(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 2025年5月23日まで: 1.265%(税抜 1.15%)
2025年5月24日以降: 0.99%(税抜 0.9%)

※成功報酬制はありません。

●その他の費用

ファンドの監査費用、有価証券等の売買委託手数料、保管費用等本ファンドの投資に関する費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理等に要する諸費用(法律顧問・税務顧問等への報酬を含む)、開示書類等の作成費用等(有価証券届出書、目論見書、有価証券報告書、運用報告書等の作成・印刷費用等)が信託財産から差引かれます。

*これらの費用は監査費用を除き運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを示すことができません。

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。

○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へ帰属します。○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。