

投資者の皆様へ

2025年1月6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

1月6日の弊社ファンドの基準価額下落について

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。
 以下のファンドの基準価額が1月6日に大きく下落しましたので、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6日)

ファンド名称	基準価額	前営業日比	騰落率
SBI中国テクノロジー株ファンド	9,806 円	▲736 円	▲6.98%
SBI・中国A株インデックス・ファンド(愛称:雪だるま(中国A株))	11,378 円	▲604 円	▲5.04%

2.基準価額下落の主な要因

本レポートに記載のファンドに関する下落要因及び今後の見通しは以下の通りです。

中国株投資ファンドの基準価額に影響がありましたのは12月30日から1月3日の中国市場となります。年末年始の中国株式市場では、ポジション調整の売り、製造業の12月購買担当者景気指数(PMI)が市場予想比下振れたことなどが悪材料視されました。また、期待されていた金融緩和策(預金準備率引き下げ)が実施されず、外部環境ではトランプ大統領就任後への懸念や最近の米金利の上昇などから中長期的な景気不安が高まるなか、株式の売りが先行しました。中国市場は、上海A株指数が▲5.6%、深センA株指数が▲7.9%となりました。香港市場は、ハンセン指数が▲1.6%となりました。なお、同期間の為替レートは、12月30日と1月6日の人民元レートとなりますが、0.6%(為替仲値ベース)対円で低下しました。また、STAR50指数(注)は、▲7.5%となりました。

(注)上海証券取引所の利創板市場(ハイテク新興企業向けの市場)に上場している代表的な企業50社で構成された指数

中国政府当局の景気刺激策への期待がプラス材料となっておりますが、米国動向、米金利など外部環境の変化への不安、国内景気への不透明感や通貨人民元の軟調などがマイナス材料となっております、引き続き、中国政府の対応、同景気指標、外部環境の変化などを注視してまいりたいと考えております。

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(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

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 3.85%(税抜 3.5%)

(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 2.585%(税抜 2.35%)

※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。