

足元の基準価額の下落について

足元の市況・今後の見通し

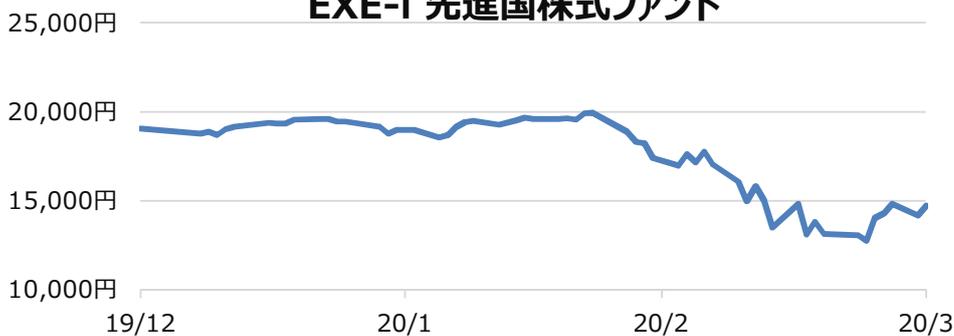
2月に続き、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念を受けて、株式市場は世界的に大幅下落となりました。各国における新型コロナの感染者数急増により、原油価格の急落、サプライチェーンの停滞、企業業績の悪化、設備投資の鈍化、信用リスクの増大などが意識されました。これまで景気を下支えしていた金融政策では対処が難しいとされ、世界経済の停滞が避けられないとの見方から、世界的に株式売り、債券買いが急速に進みました。

新型コロナウイルスの発生源とされる中国では収束の兆しが出てきていますが、欧米を中心に感染者数が爆発的に増加したことにより、世界的に景気の先行き不透明感が高まっています。各国の政府や中央銀行は機動的な財政金融政策を講じていることから、各国の流行阻止に向けた措置が奏功し、流行に歯止めがかかるとともに、終息に向けた兆候が見え始めれば、株式市場も落ち着きを取り戻し、反発基調に転じる可能性があるかとみています。

このような環境下、当社では、引き続き適時適切な運用を行うべく尽力していく所存ですので、今後ともよろしくごお願い申し上げます。

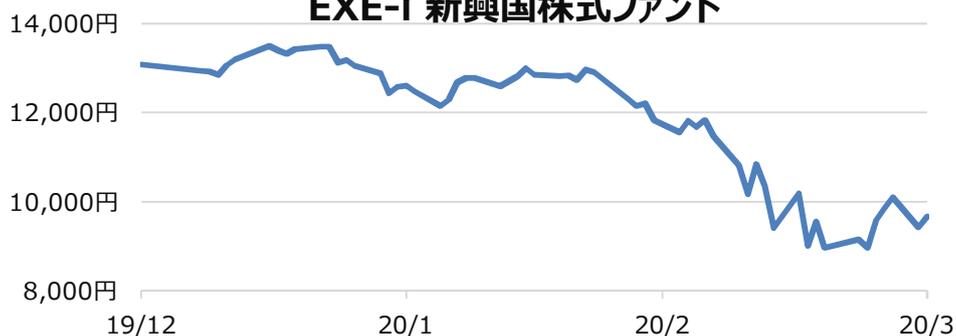
投資信託の基準価額

EXE-i 先進国株式ファンド



3月末基準価額	14,687円
1カ月騰落率	-15.64%
3カ月騰落率	-22.92%

EXE-i 新興国株式ファンド



3月末基準価額	9,667円
1カ月騰落率	-18.27%
3カ月騰落率	-26.14%

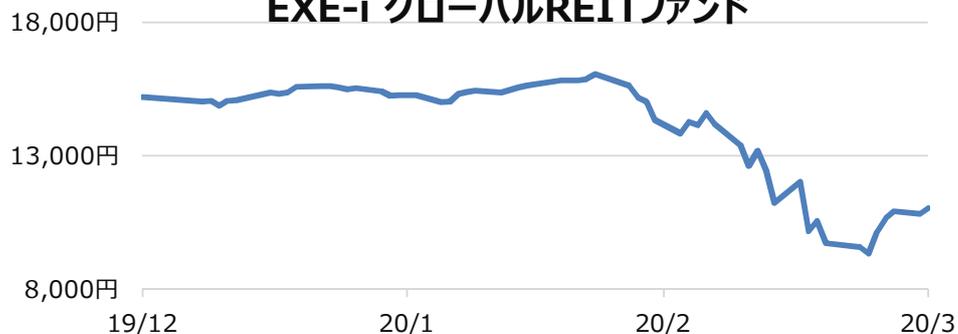
足元の基準価額の下落について

EXE-i グローバル中小型株式ファンド



3月末基準価額	12,049円
1カ月騰落率	-22.05%
3カ月騰落率	-29.75%

EXE-i グローバルREITファンド



3月末基準価額	11,020円
1カ月騰落率	-23.09%
3カ月騰落率	-27.42%

ハーベストアジアフロンティア株式ファンド



3月末基準価額	8,548円
1カ月騰落率	-19.48%
3カ月騰落率	-26.93%

SBI米国中小型割安株ファンド



3月末基準価額	6,566円
1カ月騰落率	-22.36%
3カ月騰落率	-31.88%

足元の基準価額の下落について

SBIインド&ベトナム株ファンド



3月末基準価額	7,086円
1カ月騰落率	-31.30%
3カ月騰落率	-33.78%

SBI 日本株4.3ブル



3月末基準価額	2,638円
1カ月騰落率	-48.05%
3カ月騰落率	-69.95%

【出所】BloombergよりSBIアセットマネジメント作成
※期間：2019年12月末～2020年3月末

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3.24%（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 0.3%

（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2.16%（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。

■投資信託説明書（交付目論見書）のご請求・お申込みは



商号等：東海東京証券株式会社
 金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第140号
 加入協会：日本証券業協会/
 一般社団法人金融先物取引業協会/
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会

■設定・運用は



商号等：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

ファンドのご購入の際は、販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめ、または同時にお渡しますので、必ず内容をご確認のうえ、ご自身でご判断ください。