

追加型投信／海外／株式

運用実績

基準価額 19,474円

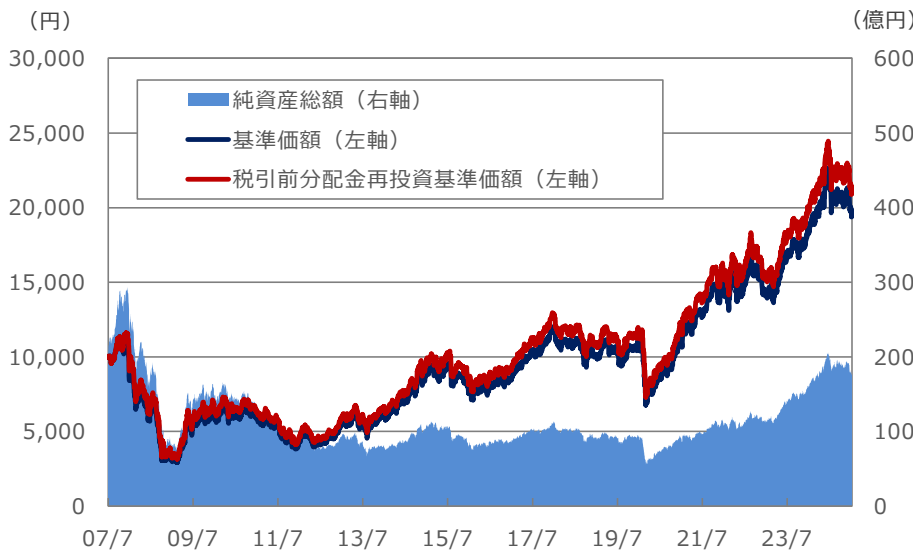
前月末比 ▲1,557円

純資産総額 176.15億円

※基準価額は信託報酬控除後の値です。

ファンド設定日：2007年7月25日

基準価額等の推移



※基準価額及び税引前分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後の値です。
 ※税引前分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。
 ※当ファンドの設定日前日を10,000として指数化しています。

資産構成 (単位：百万円)

| ファンド | 金額 | 比率 |
|----------------------------------|-------|-------|
| ステイト・バンク・オブ・ インド株・ マザーファンド | 5,005 | 28.4% |
| SBIAM ベトナム株・マザーファンド | 4,855 | 27.6% |
| SBIAM インド株・マザーファンド | 4,483 | 25.5% |
| LGM インド株・ マザーファンド | 3,255 | 18.5% |
| 現金等 | 15 | 0.0% |

※現金等には未収・未払項目などが含まれる為、マイナスとなる場合があります。

期間収益率

| 設定来 | 1カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 3年 | 5年 |
|---------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 110.04% | -7.40% | -6.13% | -9.03% | 5.35% | 36.42% | 81.97% |

※期間収益率は税引前分配金を再投資したものととして算出した税引前分配金再投資基準価額により計算しています。

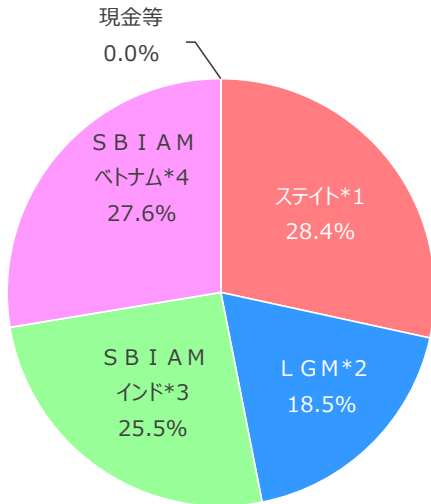
収益分配金 (税引前) 推移

| 決算期 | 第31期 | 第32期 | 第33期 | 第34期 | 第35期 | 設定来累計 |
|-----|-----------|----------|-----------|----------|-----------|-------|
| 決算日 | 2022/12/5 | 2023/6/5 | 2023/12/4 | 2024/6/4 | 2024/12/4 | |
| 分配金 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | |

※収益分配金は1万口当たりの金額です。
 ※分配金は過去の実績であり、将来の分配金の水準を示唆・保証するものではありません。

当月のファンドの運用状況

組入資産の状況



*1：ステイト・バンク・オブ・インド インド株・マザーファンド

*2：LGM インド株・マザーファンド

*3：SBI AM インド株・マザーファンド

*4：SBI AM ベトナム株・マザーファンド

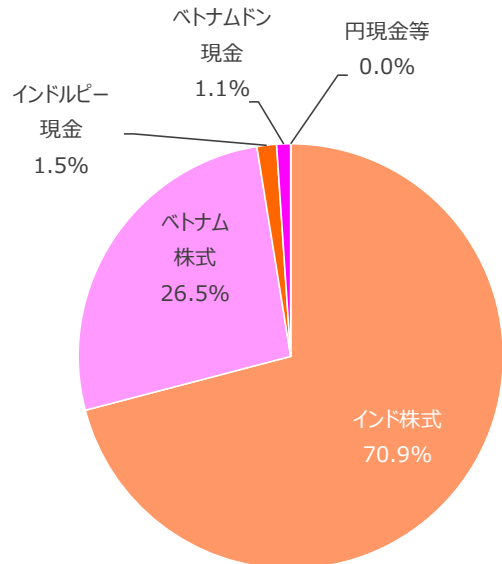
※実質組入資産は、各運用部分（LGM、ステイト、SBI AMインド及びSBI AMベトナム）を通じて投資している資産を合計したものです。

※本ファンドの純資産総額に対する比率です。

※各比率の合計が四捨五入の関係で100%にならない場合があります。

※現金等には未払金を含むためマイナス表示になる場合があります。

実質組入資産の状況



<<マザーファンド運用状況>>

当月のインド市場は、株価は下落し、通貨ルピーは対円で下落しました。全体として円ベースのリターンはプラスとなりました（SENSEX指数：-6.13%、円ベース）。

当ファンドのインド株式の各マザーファンドの運用状況は、LGM インド株・マザーファンドは前月末比-9.38%、ステイト・バンク・オブ・インド インド株・マザーファンドは同-6.74%となりました。当社運用部分であるSBI AM インド株・マザーファンドは同-12.69%となりました。当月、全てのマザーファンドはSENSEX指数に対する相対パフォーマンスがマイナスとなりました。

ベトナム市場は、株価は下落し、通貨ドンは対円で下落しました。全体として円ベースのリターンはマイナスとなりました（VN指数-1.65%、円ベース）。SBI AM ベトナム株・マザーファンドのリターンは-0.50%と、市場指数を上回りました。

各マザーファンドにおける株式の実質組入比率は、当月末時点でLGM インド株・マザーファンドが18.5%、ステイト・バンク・オブ・インド インド株・マザーファンドが28.4%、SBI AM インド株・マザーファンドが25.5%、SBI AM ベトナム株・マザーファンドが27.6%でした。当月末におけるインド株式の実質組入れ比率は72.3%、ベトナム株式の実質組入れ比率は27.6%でした*。（※ファンド運営に必要な現地通貨を含みません。）

追加型投信／海外／株式

組入れファンドの状況① – ステイット・バンク・オブ・インディア インド株・マザーファンド –

※本ファンドの主要投資対象であるステイト・バンク・オブ・インディア インド株・マザーファンドは、SBI・ファンズ・マネジメント・プライベート・リミテッドに運用を再委託しています。

ファンド設定日：2007年7月25日

基準価額等の推移



基準価額

45,516円

前月末比

▲3,288円

純資産総額

50.05億円

資産別構成比率

インド株式

98.9%

現金等

1.1%

※各比率の合計が四捨五入の関係で100%にならない場合があります。

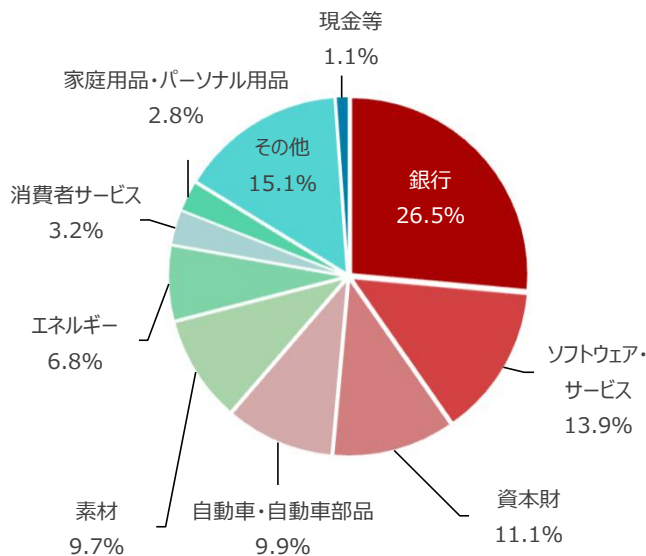
※参考指数（円ベース）は、MSCIマージング・マーケット指数（現地通貨ベース）を為替レート（インドルピー・円）を掛け合わせたものです。

※基準価額及び参考指数（円ベース）は、設定日（2007年7月25日）を100として指数化しています。

期間収益率

| 設定来 | 1 カ月 | 3 カ月 | 6 カ月 | 1 年 | 3 年 | 5 年 |
|---------|--------|--------|---------|-------|--------|---------|
| 355.16% | -6.74% | -7.37% | -10.99% | 9.63% | 74.81% | 157.47% |

業種別組入比率



組入上位5銘柄

| 銘柄名 | 業種 | 比率 |
|---------------------|-------------|------|
| 1 HDFC銀行 | 銀行 | 9.0% |
| 2 I C I C I銀行 | 銀行 | 8.1% |
| 3 インフォシス | ソフトウェア・サービス | 7.6% |
| 4 リライアンス・インダストリーズ | エネルギー | 5.8% |
| 5 タタ・コンサルタンシー・サービスズ | ソフトウェア・サービス | 4.2% |
| 組入銘柄数 | | 46銘柄 |

※組入比率はいずれもマザーファンドの純資産総額比です。

※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

※HDFC銀行はHDFCのグループ企業です。

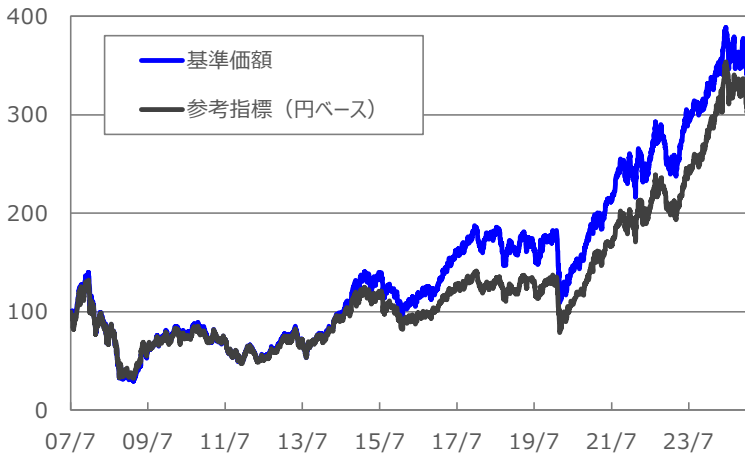
追加型投信／海外／株式

組入れファンドの状況② - LGM インド株・マザーファンド

※本ファンドの主要投資対象であるLGM インド株・マザーファンドは、LGM・インベストメンツ・リミテッドに運用を再委託しています。

ファンド設定日：2007年7月25日

基準価額等の推移



基準価額

33,615円

前月末比

▲3,480円

純資産総額

32.55億円

資産別構成比率

インド株式

98.7%

現金等

1.3%

※各比率の合計が四捨五入の関係で100%にならない場合があります。

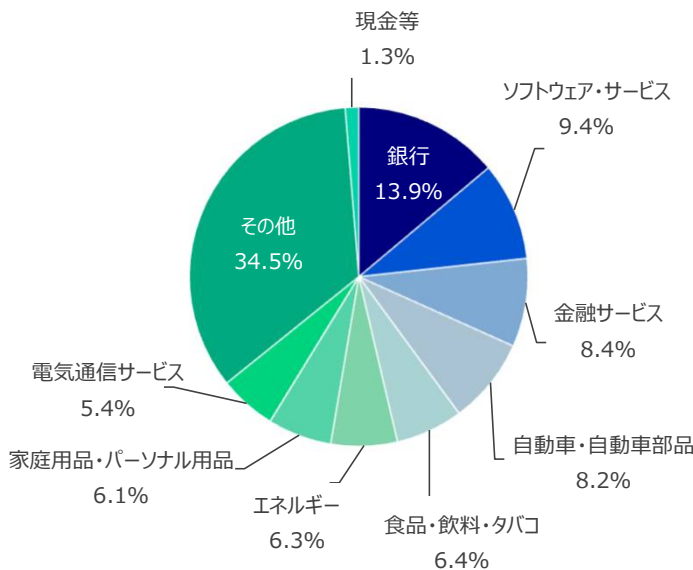
※参考指標（円ベース）は、S&P BSE100種指数に為替レート（インドルピー・円）を掛け合わせたものです。

※基準価額及び参考指標（円ベース）は、設定日の2007年7月25日を100として指数化しています。

期間収益率

| 設定来 | 1カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 3年 | 5年 |
|---------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 236.15% | -9.38% | -6.23% | -9.81% | 4.05% | 40.55% | 89.83% |

業種別組入比率



組入上位5銘柄

| 銘柄名 | 業種 | 比率 |
|--------------------|-------------|------|
| 1 HDFC銀行 | 銀行 | 7.3% |
| 2 ICICI銀行 | 銀行 | 6.6% |
| 3 リライアンス・インダストリーズ | エネルギー | 6.3% |
| 4 タタ・コンサルタンシー・サービス | ソフトウェア・サービス | 5.6% |
| 5 ブハルティ・エアテル | 電気通信サービス | 5.4% |
| 組入銘柄数 | | 31銘柄 |

※組入比率はいずれもマザーファンドの純資産総額比です。

※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

※HDFC銀行はHDFCのグループ企業です。

追加型投信／海外／株式

組入れファンドの状況③ - SBIAM インド株・マザーファンドー

ファンド設定日：2007年7月25日

基準価額等の推移



基準価額

25,927円

前月末比

▲3,769円

純資産総額

44.83億円

資産別構成比率

| | |
|-------|-------|
| インド株式 | 96.4% |
| 現金等 | 3.6% |

※各比率の合計が四捨五入の関係で100%にならない場合があります。

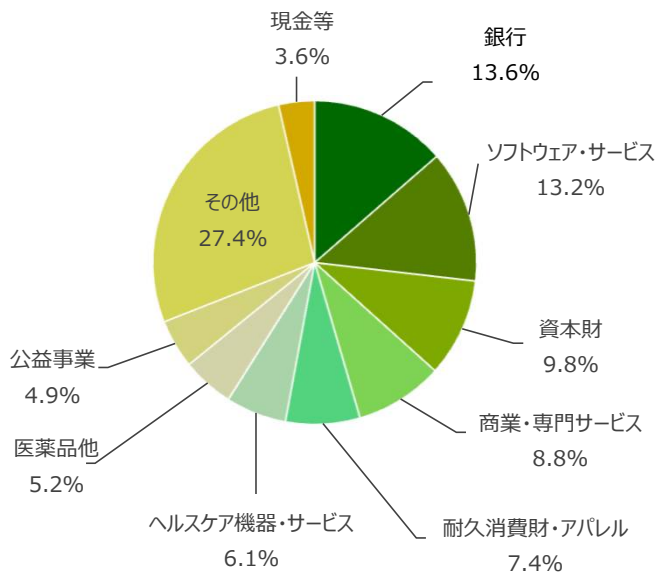
※参考指標 (円ベース) は、SENSEX指数(配当込み)に為替レートに (インドルピー・円) を掛け合わせたものです。

※基準価額及び参考指標 (円ベース) は、設定日の2007年7月25日を100として指数化しています。

期間収益率

| 設定来 | 1 カ月 | 3 カ月 | 6 カ月 | 1 年 | 3 年 | 5 年 |
|---------|---------|---------|---------|-------|--------|---------|
| 159.27% | -12.69% | -11.07% | -13.64% | 5.61% | 60.32% | 120.11% |

業種別組入比率



組入上位5銘柄

| | 銘柄名 | 業種 | 比率 |
|---|-------------------|--------------|------|
| 1 | HDFC銀行 | 銀行 | 4.2% |
| 2 | ICICI銀行 | 銀行 | 3.8% |
| 3 | フォルティス・ヘルスケア | ヘルスケア機器・サービス | 3.7% |
| 4 | ファーストソース・ソリューションズ | 商業・専門サービス | 3.7% |
| 5 | パーシステント・システムズ | ソフトウェア・サービス | 3.6% |

組入銘柄数 63銘柄

※組入比率はいずれもマザーファンドの純資産総額比です。

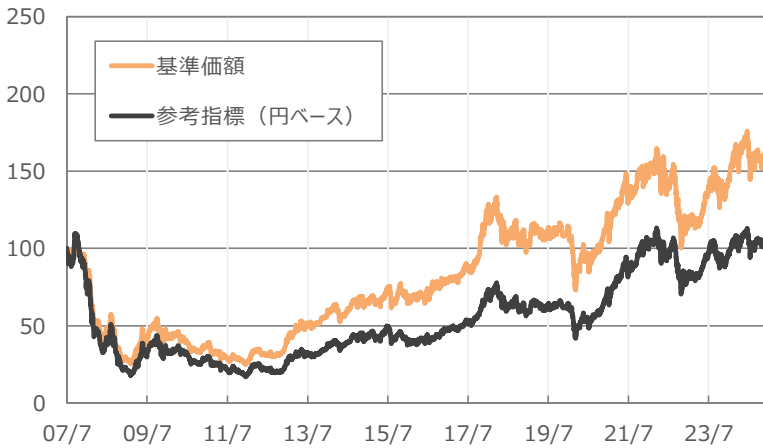
※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

※HDFC銀行はHDFCのグループ企業です。

組入れファンドの状況④ - SBIAM ベトナム株・マザーファンドー

ファンド設定日：2007年7月25日

基準価額等の推移



基準価額

16,374円

純資産総額

48.54億円

前月末比

▲83円

資産別構成比率

| | |
|--------|-------|
| ベトナム株式 | 96.2% |
| 現金等 | 3.8% |

※各比率の合計が四捨五入の関係で100%にならない場合があります。

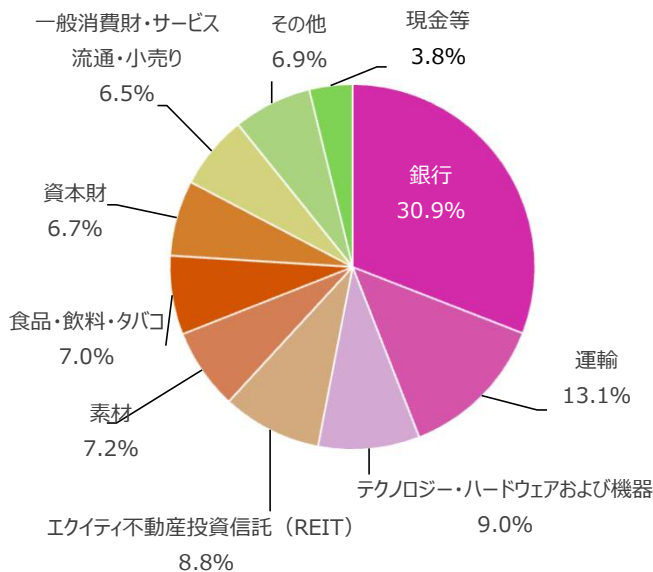
※参考指標 (円ベース) は、VN指数に為替レート (ベトナムドン・円) を掛け合わせたものです。

※基準価額及び参考指標 (円ベース) は、設定日の2007年7月25日を100として指数化しています。

期間収益率

| 設定来 | 1 カ月 | 3 カ月 | 6 カ月 | 1 年 | 3 年 | 5 年 |
|--------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|
| 63.74% | -0.50% | 2.68% | 2.68% | 11.82% | 6.87% | 50.39% |

業種別組入比率



組入上位5銘柄

| 銘柄名 | 業種 | 比率 |
|--------------------------|--------------------|------|
| 1 FPT | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 8.8% |
| 2 ベトナムバンク | 銀行 | 6.9% |
| 3 FPTデジタル・リテイル | 一般消費財・サービス流通・小売り | 5.0% |
| 4 サコムバンク | 銀行 | 4.7% |
| 5 ベトナム・テクノロジー・アンド・コマーシャル | 銀行 | 4.6% |

組入銘柄数 49銘柄

※組入比率はいずれもマザーファンドの純資産総額比です。

※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

各組入れファンドの当月の運用状況及び今後の運用方針

●ステイト・バンク・オブ・インド インド株・マザーファンド

<当月の市場動向・ファンドの運用状況>

1月、BSE100種指数とMSCIインド指数はそれぞれ-2.8%、-3.6%下落（米ドルベース）しました。インド市場のパフォーマンスは12月は24か国の新興国市場の中で17位でしたが、1月は22位となりました。SENSEX指数は1.9%下落し（米ドルベース）、中型株と小型株に対してはアウトパフォームしました。グローバル指数は、バリュー指数をアンダーパフォームしました。セクター別では、4セクターが前月比で上昇した一方、9セクターが下落しました。生活必需品、コミュニケーションサービスが最も良かった一方、不動産、ヘルスケア、資本財が最も悪いセクターでした。

投資主体別動向では、機関投資家全体では買越しとなりました。また外国ポートフォリオ投資家は売越しに転じ、国内ミューチュアルファンド及びその他国内機関投資家に関しては前月と同様買越しとなりました。

<今後の運用方針>

ここ数か月間、インド経済には循環的な減速の兆候が見られ、迅速な政策介入が必要であり、消費が最も脆弱なセグメントとして浮上しました。2025-26年度インド連邦予算は、中間層の税負担を軽減することで消費を促進することを目的としており、その結果、総額1.1兆インドルピーの節税が見込まれています。約1,000万人の納税者がこの所得層に該当し、彼らの手取り所得を4〜7%増加させる可能性があります。加えて、予算は規制緩和と、特に零細・中小企業を中心としたビジネスのしやすさの改善に重点を置いており、雇用の伸びを支えることが期待されます。

予算に先立って発表された経済調査では、インドの25年度の成長率は6.5%と予測されました。しかし、企業部門の給与総額は過去5〜6四半期にわたって6〜8%の成長を続けており、一部のセグメントでは10%台半ばまで成長が加速する可能性があり、都市部の所得と消費にとってプラスとなります。一方、25年度は、特に農村部に焦点を当てた計画や様々な設備投資分野において、選挙関連の減速が原因と思われる主要支出の大幅な不足が見られました。政府は、来年はさらに強力な後押しを目指しています。こうした要因を踏まえると、予算は積極的に成長を優先したものではありませんが、財政刺激策は25年度を上回るものになると考えられます。さらに、金融政策も緩和される可能性が高いです。

25年度の業績修正は、素材、消費財、エネルギー、消費財、IT、公益など、いくつかのセクターでマイナスとなっています。逆に、ヘルスケアは上方修正が続いています。コンセンサス予想では、ニフティの24-27年度のEPS年平均成長率は10.9%となります。

1月において、SENSEXのPER倍率は23.6倍で取引されており、2001年以来のヒストリカル値の75パーセンタイルの位置にあります。

当面は、国内成長と収益への圧力、世界的な関税の緊張の高まりなど、マクロ経済的な課題が市場のボラティリティの一因となる可能性があります。しかし、ボラティリティが和らぐにつれて、市場の目が肥え、強力なビジネスモデル、長期的な収益の見通し、持続可能なキャッシュフローを持つ企業が好まれるようになると予想されます。

短期的な逆風にもかかわらず、インドの株式ストーリーは収益の上昇サイクルに支えられています。GDPに占める企業利益の割合は、12年間（2008年〜2020年）の減少を経て、過去4年間で回復しています。インドのような成長市場では、ボトムアップの株式選択が差別化されたアルファを生み出すための鍵となります。

●LGM インド株・マザーファンド

<当月の市場動向・ファンドの運用状況>

当月、当ファンドはBSE100種指数をアンダーパフォームしました。

この状況の一部は平均回帰であると考えられます。たとえば、Zen Technologiesの株価は6週間で50%急上昇しました。同様に、Oberoi RealtyとKaynes Technologiesの四半期の結果が高い期待を下回ったことも一部、株価の動きに関係していました。Oberoi Realtyは前年比31%の売上成長と72%の利益成長を報告し、これはポジティブであると見ています。ただし、新しい超高級プロジェクトの売上成長のスピードについて市場が懸念していました。このようなプロジェクトの売上のピッチは不動産業界では通常であり、したがって、この特定の四半期の売上成長の遅さについて心配はないと考えられます。Kaynes Technologiesにおいては、売上が前年比30%増加し、利益が47%伸びたものの、市場の期待には届きませんでした。経営陣は、処理の遅れが影響を及ぼしたことを認めましたが、次の四半期に解決されると述べました。受注状況の強さおよび前年比60%の伸びから、これが構造的な減速ではないと考えられます。

当月の業績に大きく貢献したのは、バジャー・ファイナンス、マルチ・スズキ、マリコでした。バジャー・ファイナンスは、与信費用が2.1%に抑制された一方で、前年同期比18%の増益を達成し、好調な業績を報告しました。マルチ・スズキは、前年同月比13%の数量増と原材料費の低下による粗利益率の拡大により、前年同月比13%の増益となり、妥当な業績を計上しました。マリコは、コスト上昇にもかかわらず、売上高15%増、利益5%増と好調な業績を示しました。

ポートフォリオ全体では、当月のパフォーマンスは低調だったものの、各社の長期的パフォーマンスには引き続き自信を持っています。1月に株価が持ち直した企業の多くは、2024年に大幅なアンダーパフォームを記録しました。なぜなら、これらの企業は構造的に厳しい状況にある企業や、石油・ガス、塗料など、より幅広い投資機会と比較して成長見通しが低い企業が多いからです。

<今後の運用方針>

選挙が終わり、比較的安定している現在、インドには長期的な成長機会があると引き続き考えています。年末までにマハラシュトラ州とハリヤナ州で重要な選挙が行われ、これらの州でインド人民党（BJP）とその国民民主同盟（NDA）の議席を確保するために、若干ポピュリスト的な政策が発表される可能性があります。増加する中産階級の消費に対応した分野や、製造業やテクノロジーなど政府が推進している分野には、成長可能性が十分にあります。

運用者の短期的な投資戦略はインドに対する長期的な見方と一致します。銘柄選択による優良企業への長期投資を継続してまいります。

各組入れファンドの当月の運用状況及び今後の運用方針

● SBI AM インド株・マザーファンド

<当月の市場動向・ファンドの運用状況>

当月のインド市場は、株価は下落し、通貨ルピーは対円で下落しました。全体として円ベースのリターンはプラスとなりました（SENSEX指数：-6.13%、円ベース）。

<今後の運用方針>

引き続き、SENSEX指数を構成する銘柄を組入れ、同指数並みまたは同指数を上回るパフォーマンスの確保をめざして運用を行います。

● SBI AM ベトナム株・マザーファンド

<当月の市場動向・ファンドの運用状況>

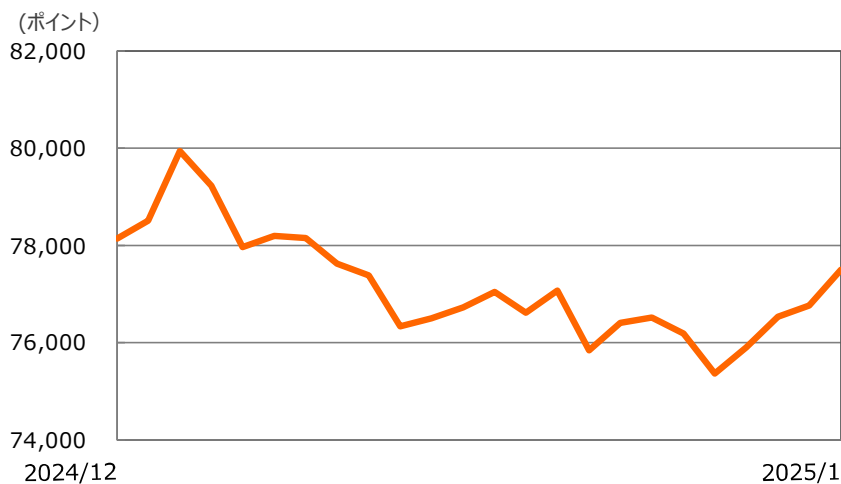
ベトナム市場は、株価は下落し、通貨ドン是对円で下落しました。全体として円ベースのリターンはマイナスとなりました（VN指数-1.65%、円ベース）。SBI AM ベトナム株・マザーファンドのリターンは-0.50%と、市場指数を上回りました。

<今後の運用方針>

引き続き、ベトナムの証券取引所で上場または取引されている株式等を主要投資対象とし、収益性や成長性及び流動性等を総合的に勘案し厳選投資いたします。

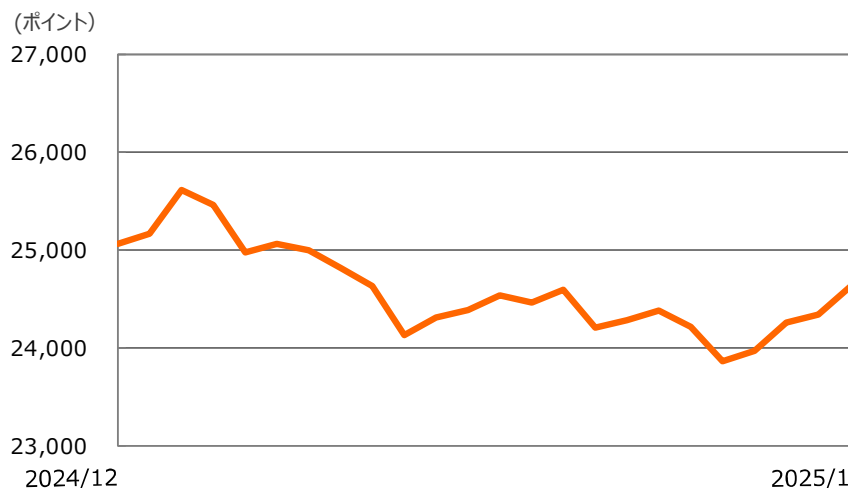
ご参考情報 —インド及びベトナムの主要株価指数の推移—

当月のSENSEX指数の推移（インド）



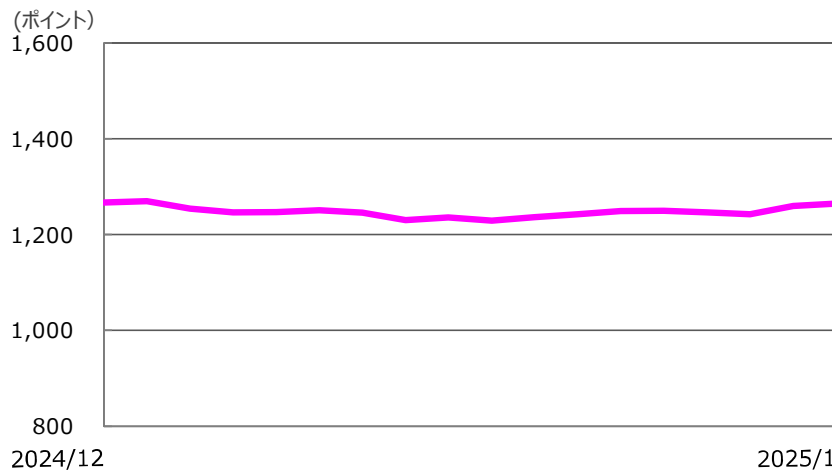
| 月末値 | 前月末比 |
|-----------|--------|
| 77,500.57 | ▲0.96% |

当月のS&P BSE100種指数の推移（インド）



| 月末値 | 前月末比 |
|-----------|--------|
| 24,626.67 | ▲1.85% |

当月のVN指数の推移（ベトナム）



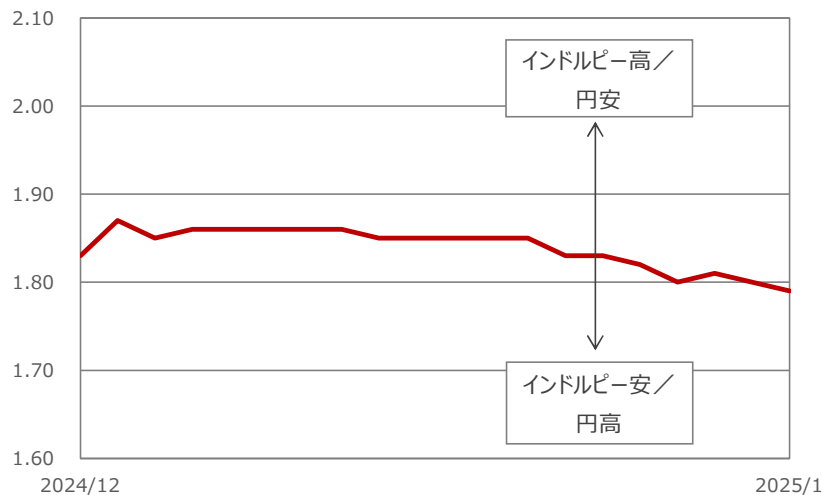
| 月末値 | 前月末比 |
|----------|--------|
| 1,265.05 | ▲0.55% |

※ブルームバーグのデータを基にSBIアセットマネジメントが作成。

ご参考情報 —インド及びベトナムの為替推移—

当月の為替推移（インド）

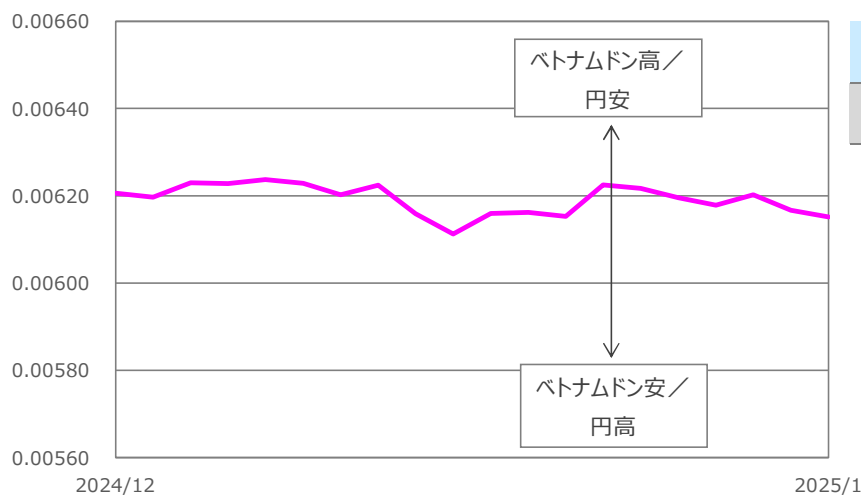
(インドルピー・円)



| | レート | 前月末比 |
|----------|-------|--------|
| インドルピー・円 | 1.79円 | ▲3.76% |

当月の為替推移（ベトナム）

(ベトナムドン・円)



| | レート | 前月末比 |
|----------|---------|--------|
| ベトナムドン・円 | 0.0062円 | ▲0.87% |

※為替レートは一般社団法人投資信託協会が発表する対顧客電信売買相場仲値を採用しています。

投資リスク

基準価額の変動要因

本ファンドは、主としてマザーファンドへの投資を通じて、株式などの値動きのある証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）を投資対象としており、元本や一定の投資成果が保証されているものではありません。以下のリスクは特に記載のない限りマザーファンドについて記載しておりますが、当該リスクは結果的に本ファンドに影響を及ぼします。特に、本ファンドはマザーファンドへの投資を通じて主に外国株式へ投資を行いますので、組入株式の価格の下落や、組入株式の発行体の財務状態の悪化等の影響により、その信託財産の価値が下落し、結果として本ファンドが損失を被ることがあります。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には帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。

主な変動要因

| | |
|-------------|---|
| 株価変動リスク | 本ファンドは、マザーファンドを通じて主にインド、ベトナムの株式に投資を行います。投資を行う株式の大幅な価格変動等があった場合、本ファンドの基準価額は影響を受け、大きく損失を被ることがあります。 |
| 為替変動リスク | マザーファンドは外貨建資産を保有し、マザーファンド及び本ファンドは原則として為替ヘッジを行いませんので、投資対象国や投資対象資産の通貨が対円で円高となった場合には、基準価額は影響を受け、大きく損失を被ることがあります。 |
| 信用リスク | 本ファンドが実質的に投資対象とする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。なお、マザーファンドが投資するベトナムの証券取引所に上場されている株式等の値動きに連動する債券については、債券の発行者に起因するリスクのほか、対象とする企業の株価の影響を受けますので、対象企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合は、当該債券の価値が大きく下落し、本ファンドの基準価額は影響を受け、大きく損失を被ることがあります。 |
| カントリーリスク | マザーファンドの投資対象株式発行体が所在する国々は、金融市場や政情が不安定であることから、金融市場や政情に起因する諸問題が株価や通貨に及ぼす影響は、先進国より大きいことがあります。また、それらの国々における株式・通貨市場は規模が小さく、流動性が低い場合があり、結果としてそれらの市場で取引される株式・通貨の価格変動が大きくなる場合があります。さらに、それらの諸国においては、政府当局が一方向的に規制を導入したり、政策変更を行うことによって証券市場に対し著しく悪影響を与えることがあります。また、証券取引所、会計基準、法規制等に関する制度が先進国市場とは異なる場合があり、運用上予期しない制約を受けることがあります。この場合、本ファンドの基準価額は影響を受け、大きく損失を被ることがあります。 |
| 流動性リスク | 大量の売買及び市場の外部環境に急激な変化があり市場規模の混乱や縮小があった場合、市場で取引ができず、通常より著しく不利な価格での取引を余儀なくされる可能性があります。この場合、本ファンドの基準価額は影響を受け、大きく損失を被ることがあります。また、マザーファンドの投資対象株式発行体が所在する国々・地域の取引所においては、長期間にわたる個別銘柄の売買停止措置が取られる場合があり、その様な場合には一般社団法人投資信託協会規則にしたがって、当該有価証券の評価を行います。 |
| 投資方針の変更について | 投資環境の変化及び投資効率等の観点から、投資対象、投資手法、及びマザーファンドの運用の指図に関する権限の委託先の変更を行う場合があります。 |
| その他のリスク | その他予測不可能な事態（天変地異、クーデター等）が起きたときなど、市場が混乱することが考えられます。この様な場合に、証券取引所の取引停止等やむを得ない事情があるときは、一時的に本ファンド及びマザーファンドが換金できないこともあります。また、これらの事情や有価証券の売買にかかる代金の受渡しに関する障害や、コンピュータ関係の不慮の出来事が発生した場合などには、本ファンド換金代金の支払いが遅延することや、一時的に本ファンド及びマザーファンドの運用方針に基づいた運用が出来なくなるリスクがあります。 |

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

追加型投信／海外／株式

投資リスク

インド株式における留意点

本ファンドはインドの株式等を主要投資対象とするため、インド株式への投資部分に対しては、インドの税制にしたがって課税されます。インド株式は売却益に対してキャピタル・ゲイン税等が課税されます。税率、課税方法の変更、および新たな税制が適用された場合には、基準価額に影響を与え、可能性がります。また、インド株式には外国人機関投資家の保有比率等に制限のある銘柄があり、これらの銘柄を投資対象とする場合には、運用上の制約を受ける場合があります。

その他の留意点

- ・ 本ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ・ 本ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待される価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。
- ・ 投資信託は預金や保険契約と異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護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。
- ・ 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における本ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。
- ・ 投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。
- ・ 収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・ 本ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当該運用方式には運用の効率性等の利点がありますが、投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、本ファンドの基準価額は影響を受ける場合があります。

リスクの管理体制

委託会社では、ファンドのパフォーマンスの分析及び運用リスクの管理をリスク管理関連の各種委員会を設けて行っております。流動性リスクの管理においては、委託会社が規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

追加型投信／海外／株式

お申込みメモ

| | |
|---------------------------|--|
| 購入単位 | 販売会社がそれぞれ定める単位とします。 |
| 購入価額 | 購入受付日の翌営業日の基準価額となります。（ファンドの基準価額は1万口当たりで表示しています。） |
| 購入代金 | 販売会社が定める期日までにお支払いください。 |
| 換金単位 | 販売会社がそれぞれ定める単位とします。 |
| 換金価額 | 換金請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額となります。換金手数料はかかりません。 |
| 換金代金 | 換金請求受付日から起算して7営業日目以降にお支払いいたします。 |
| 申込締切時間 | 原則として、午後3時までに販売会社が受けた分を当日のお申込み分とします。 ※受付時間は販売会社によって異なることありますのでご注意ください。 |
| 購入・換金 申込不可日 | 次のいずれかに該当する場合は、購入・換金のお申込みの受付を行いません。 ・インド、ベトナムの証券取引所休業日 ・インド、ベトナムの銀行休業日 |
| 換金制限 | ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口解約には制限を設ける場合があります。 |
| 購入・換金 申込受付の中止 及び取消し | 金融商品取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情等があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、及び既に受けた購入・換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2007年7月25日） |
| 繰上償還 | 受益権の口数が10億口を下回るようになった場合等には繰上償還となる場合があります。 |
| 決算日 | 毎年6月4日及び12月4日（休業日の場合は翌営業日） |
| 収益分配 | 年2回決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。 ※販売会社によっては分配金の再投資コースを設けています。詳細は販売会社または委託会社までお問い合わせください。 |
| 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 配当控除、益金不算入制度の適用はありません。 ※税法が改正された場合には、変更となる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家にご確認されることをお勧めします。 |

追加型投信／海外／株式

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

| | |
|---------|--|
| 購入時手数料 | 購入価額に3.3%（税抜：3.0%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た金額とします。詳細は販売会社にお問い合わせください。 |
| 信託財産留保額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額に対して0.3%を乗じて得た額を、ご換金（解約）時にご負担いただきます。 |

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

| | |
|------------------|---|
| 運用管理費用 （信託報酬） | ファンドの日々の純資産総額に年2.2%（税抜：年2.0%）を乗じて得た金額とします。信託報酬は毎日計上され、毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。 信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率 |
| その他の費用 及び手数料 | ファンドの監査費用、有価証券等の売買委託手数料、先物取引やオプション取引等に要する費用、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（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）及びこれらに対する税金をファンドより間接的にご負担いただきます。 また、マザーファンドにおける株式売買にかかるキャピタル・ゲイン税等は、保有有価証券の売却時に発生し、その課税額は期間按分等の調整を行うことなく、税額が確定次第速やかにその全額がマザーファンドに費用計上されます。また、インドで使用したキャピタル・ゲイン税等の計算にかかる税務顧問に関する費用もマザーファンドに費用計上されます。 ※ 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。 |

※投資者の皆様にご負担いただく手数料等の合計額については、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。

委託会社、その他関係法人

| | |
|------|---|
| 委託会社 | SBIアセットマネジメント株式会社（信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）及び運用報告書の作成等を行います。） 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 |
| 受託会社 | 三井住友信託銀行株式会社（ファンド財産の保管・管理等を行います。） |
| 販売会社 | ※最終頁をご参照ください。（受益権の募集・販売の取扱い、及びこれらに付随する業務を行います。） |

追加型投信／海外／株式

販売会社一覧

| 金融商品取引業者名 | 登録番号 | 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 日本投資顧問業協会 | 一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会 | 一般社団法人 日本STO協会 | |
| 株式会社SBI証券 ^{※1} | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第44号 | ○ | ○ | | ○ | ○ |
| ひろぎん証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 中国財務局長 (金商)第20号 | ○ | | | | |
| 楽天証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第195号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 立花証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第110号 | ○ | ○ | | | |
| 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 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| auカブコム証券株式会社 ^{※2} | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第61号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 日産証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第131号 | ○ | ○ | | ○ | |
| SMB C日興証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第2251号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 松井証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第164号 | ○ | ○ | | | |
| 株式会社群馬銀行 | 登録金融機関 | 関東財務局長 (登金)第46号 | ○ | ○ | | | |
| 岡三証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第53号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| GMOクリック証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長 (金商)第77号 | ○ | ○ | | ○ | |
| PayPay銀行株式会社 | 登録金融機関 | 関東財務局長 (登金)第624号 | ○ | ○ | | | |
| 株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券) | 登録金融機関 | 関東財務局長 (登金)第10号 | ○ | ○ | | | |

■販売会社では、受益権の募集・販売の取扱い、及びこれらに付随する業務を行います。

※1 株式会社SBI証券は上記協会のほか、日本商品先物取引協会および一般社団法人日本暗号資産等取引業協会にも加入しております。

※2 auカブコム証券株式会社は、2025年2月1日をもって三菱UFJ eスマート証券株式会社に商号変更となります。

本資料のご留意点

○本資料は、SBIアセットマネジメントが作成した販売用資料で、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。○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。○当ファンドをお申込みの際には、必ず投資信託説明書（交付目論見書）の内容をご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。