

運用実績

基準価額

15,313円

前月末比

+493円

純資産総額

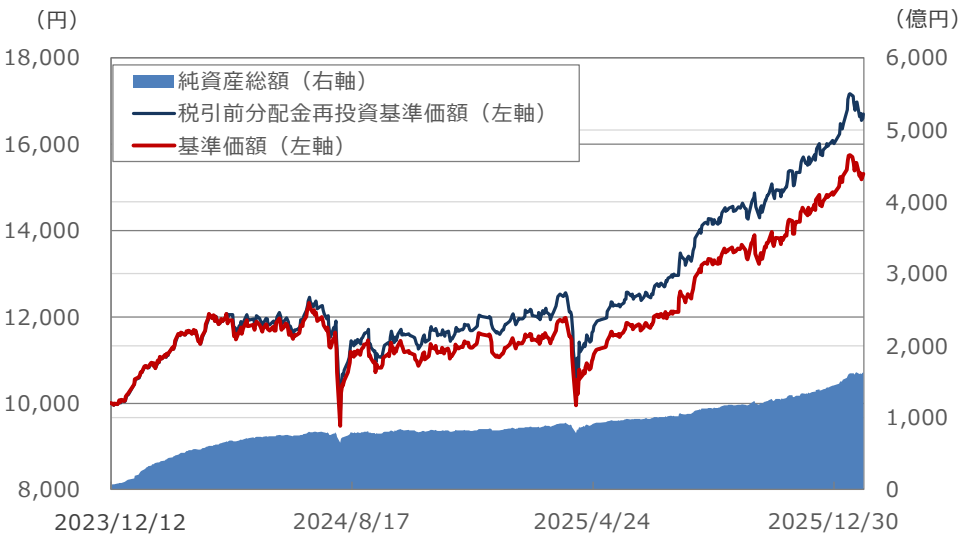
1,626.69億円

※基準価額は信託報酬控除後の値です。

※今月は収益分配を行ったため、分配落ちをしています。

ファンド設定日：2023年12月12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、本ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算しています。

※当ファンドの設定時を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 |
|---------|---------|--------|
| マザーファンド | 162,677 | 100.0% |
| 現金等 | -8 | 0.0% |

| マザーファンド | 金額 | 比率 |
|---------|---------|-------|
| 国内株式 | 160,665 | 95.1% |
| 現金等 | 8,295 | 4.9% |

※比率は純資産総額に対する割合です。

※本ファンドは、SBI 日本高配当株式マザーファンドを通じて実質的に株式に投資しています。

※現金等には未収・未払項目などが含まれるため、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 |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|-----|-----|
| ファンド | 67.05% | 4.27% | 11.71% | 25.02% | 38.41% | － | － |

※ファンドの期間収益率は税引前分配金を再投資したものと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5期 | 第6期 | 第7期 | 第8期 | 第9期 | 設定来累計 |
|-----|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-------|
| 決算日 | 2025/1/10 | 2025/4/10 | 2025/7/10 | 2025/10/10 | 2026/1/13 | |
| 分配金 | 140円 | 110円 | 120円 | 130円 | 140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。

愛称：SBI日本シリーズ-日本高配当株式（分配）

2026年1月30日基準

追加型投信／国内／株式

マザーファンドの状況

ポートフォリオの状況

| | | | | | | | |
|--------|--------|-------|-------|--------|------|-----|--------|
| 株式組入比率 | 95.09% | 配当利回り | 3.13% | PBR（倍） | 2.03 | ROE | 11.70% |
|--------|--------|-------|-------|--------|------|-----|--------|

※配当利回り、PBR（倍）、ROEはマザーファンドの株式の評価額の合計に対する比率で加重平均しています。

組入上位30銘柄

組入銘柄数：102 業種別組入比率

| | 証券コード | 銘柄名 | 業種 | 比率 | 配当利回り | | 業種 | 比率 |
|----|-------|---------------------------|------------|-------|-------|----|------------|--------|
| 1 | 9434 | ソフトバンク | 情報・通信業 | 3.18% | 4.11% | 1 | 銀行業 | 10.85% |
| 2 | 8306 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業 | 3.05% | 2.64% | 2 | 電気機器 | 10.55% |
| 3 | 8316 | 三井住友フィナンシャルグループ | 銀行業 | 2.78% | 2.56% | 3 | 輸送用機器 | 7.46% |
| 4 | 2914 | 日本たばこ産業 | 食料品 | 2.30% | 3.60% | 4 | 卸売業 | 6.83% |
| 5 | 8058 | 三菱商事 | 卸売業 | 2.21% | 2.56% | 5 | 化学 | 6.43% |
| 6 | 4503 | アステラス製薬 | 医薬品 | 2.06% | 3.54% | 6 | 保険業 | 5.52% |
| 7 | 4502 | 武田薬品工業 | 医薬品 | 1.91% | 3.78% | 7 | 医薬品 | 5.05% |
| 8 | 8725 | MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 保険業 | 1.81% | 2.80% | 8 | 情報・通信業 | 4.71% |
| 9 | 7270 | SUBARU | 輸送用機器 | 1.74% | 3.73% | 9 | 建設業 | 4.51% |
| 10 | 8411 | みずほフィナンシャルグループ | 銀行業 | 1.67% | 2.17% | 10 | 機械 | 4.31% |
| 11 | 5105 | TOYO TIRE | ゴム製品 | 1.64% | 3.13% | 11 | 食料品 | 3.49% |
| 12 | 8473 | SBIホールディングス | 証券、商品先物取引業 | 1.63% | 2.58% | 12 | 精密機器 | 3.28% |
| 13 | 8750 | 第一生命ホールディングス | 保険業 | 1.56% | 3.18% | 13 | ガラス・土石製品 | 2.43% |
| 14 | 7762 | シチズン時計 | 精密機器 | 1.43% | 3.37% | 14 | 鉄鋼 | 2.41% |
| 15 | 7267 | 本田技研工業 | 輸送用機器 | 1.42% | 4.44% | 15 | 不動産業 | 2.20% |
| 16 | 9508 | 九州電力 | 電気・ガス業 | 1.42% | 2.90% | 16 | ゴム製品 | 2.13% |
| 17 | 2768 | 双日 | 卸売業 | 1.41% | 2.80% | 17 | サービス業 | 2.10% |
| 18 | 1605 | INPEX | 鉱業 | 1.39% | 2.70% | 18 | 小売業 | 1.93% |
| 19 | 7337 | ひろぎんホールディングス | 銀行業 | 1.36% | 2.95% | 19 | 証券、商品先物取引業 | 1.63% |
| 20 | 8252 | 丸井グループ | 小売業 | 1.35% | 3.90% | 20 | 電気・ガス業 | 1.42% |
| 21 | 8766 | 東京海上ホールディングス | 保険業 | 1.30% | 3.43% | 21 | 海運業 | 1.41% |
| 22 | 9744 | メイテックグループホールディングス | サービス業 | 1.30% | 5.35% | 22 | 鉱業 | 1.39% |
| 23 | 7751 | キヤノン | 電気機器 | 1.27% | 3.42% | 23 | 石油・石炭製品 | 1.18% |
| 24 | 3231 | 野村不動産ホールディングス | 不動産業 | 1.26% | 3.46% | 24 | その他製品 | 0.87% |
| 25 | 5831 | しずおかフィナンシャルグループ | 銀行業 | 1.23% | 2.94% | 25 | 繊維製品 | 0.51% |
| 26 | 6592 | マブチモーター | 電気機器 | 1.22% | 2.66% | 26 | 非鉄金属 | 0.48% |
| 27 | 9101 | 日本郵船 | 海運業 | 1.21% | 6.11% | 27 | — | — |
| 28 | 2503 | キリンホールディングス | 食料品 | 1.20% | 3.03% | 28 | — | — |
| 29 | 5021 | コスモエネルギーホールディングス | 石油・石炭製品 | 1.18% | 3.58% | 29 | — | — |
| 30 | 4042 | 東ソー | 化学 | 1.16% | 3.97% | 30 | — | — |

※組入比率はマザーファンドの純資産総額比です。本ファンドはファミリーファンド方式で運用を行っているため、マザーファンドの運用状況を表示しています。

※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

※配当利回りは過去12か月間の配当落ち後の1株当たり配当額の合計を基準日の株価で割った値です。

※LSEG等のデータを基に当社作成

市場動向及び今後の展望と運用方針

当月の市場動向

1月の日本株式市場は、年初からNISAを通じた資金流入による好需給に加え、世界的なAI半導体の成長期待から日本の半導体関連も買われ、好調なスタートとなりました。その後も、高市首相が衆議院を解散するとの報道が流れると、政権の安定と積極財政への期待が高まったことから、日経平均株価は大幅高となり、14日には54,341.23円の史上最高値を更新しました。月後半は、デンマーク自治領グリーンランドをめぐる米欧摩擦の激化による米国株の下落など地政学リスクが高まりました。また、日銀決定会合後の為替市場での円安の動きが強まると、円安を牽制した米当局によるレートチェック報道などから急速に円高に進み、日本株は輸出関連株を中心に下落に転じました。月末にかけて企業の決算発表が始まると好調な企業決算を受け、日本株は持ち直し、月末の日経平均株価は53,322.85円で引け、月間で5.93%のプラスとなり、総じて堅調な上昇基調が続きました。

東証33業種別では、データセンター向けの好調な需要から電線関連が上昇した「非鉄金属」、地政学リスクの高まりによる原油市場の持ち直しを受け「石油・石炭製品」が上昇する一方で、海外事業の悪化を受け「野村総合研究所」の下落が響いた「情報・通信業」が下落しました。当月の指数の動きは、TOPIX（配当込み）が+4.62%、日経平均株価が+5.93%、東証グロス市場250種指数（旧東証マザーズ指数）が+4.92%となりました。

ファンドの運用状況

1月は、市場の代表的指標であるTOPIXが+4.62%（配当込みTOPIX+4.62%）、ファンドのパフォーマンスも+4.27%（分配金込み基準価額ベース）と上昇しました。市場全体で見た場合、AI半導体関連の好調な需要から市場の予想を上回る好決算を発表した「ディスコ」や「アドバンテスト」など半導体製造装置関連や日銀の利上げ継続の期待から銀行株が上昇しました。

組み入れ銘柄では、日銀の利上げにより今後の収益向上が期待できる「三菱UFJフィナンシャル・グループ」「三井住友フィナンシャルグループ」などの金融株や世界的な地政学リスクから「三菱商事」「I N P E X」など資源株や、個別要因で前四半期に上方修正を発表した「ノーリツ鋼機」が上昇しました。一方で高配当ながらディフェンシブ性が高く上昇相場の物色の圏外となった「ソフトバンク」「丸井グループ」が下落しました。

主な投資行動としては、金融株の中で株価の出遅れ感が強い「東京海上ホールディングス」、高配当で業績が回復基調にある「小野薬品工業」、半導体関連ながら出遅れ感が強い「フジインコーポレイテッド」を購入しました。

今後の運用方針

1月は、好需給、AI半導体への期待、衆議院の解散という好材料により、堅調に推移しました。アドバンテストの好決算が示す通り、半導体関連の需要は強く引き続き来年度も期待できると考えています。ただ、半導体関連の大型株はバリュエーションが高いため、出遅れ感のある半導体部材関連に注目していきます。これまで想定したとおり、日銀の利上げが行われたことで、銀行株が上昇しましたが、配当魅力はあり、貸出の伸長などから引き続き収益改善が期待できると考えています。また、金融セクターの中で相対的に出遅れていて、配当魅力の高い保険株にも注目していきます。また、日本経済の回復に広がりを見せており、中小型の高配当株も期待できると考えています。

私どもは引き続き、収益性に優れ、しっかりとした配当政策を有する企業への投資を行うことで、インカムゲインの獲得とともに、中長期的なパフォーマンスにつなげたいと考えております。

愛称：SBI 日本シリーズ-日本高配当株式（分配）

追加型投信／国内／株式

投資リスク

基準価額の変動要因

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。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としては以下のものがあります。なお、基準価額の変動要因は以下に限定されるものではありません。

主な変動要因

| | |
|---------|--|
| 株価変動リスク | 一般に株価は政治・経済情勢や発行企業の業績等の影響を受け変動しますので、組入れる株式の価格が変動し、本ファンドの基準価額は影響を受け、損失を被ることがあります。 |
| 信用リスク | 組入れる金融商品等の発行体が経営不安や倒産等に陥った場合に資金回収ができなくなるリスクや、それが予想される場合にその金融商品等の価格下落で損失を被る可能性があります。また、金融商品等の取引相手方にデフォルト（債務不履行）が生じた場合等、本ファンドの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 | 組入れる金融商品等の市場規模が小さく取引量が限られる場合などには、機動的に売買できない可能性があります。また、保有する金融商品等が期待された価格で処分できず、本ファンドの基準価額は影響を受け、損失を被ることがあります。 |

※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。

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ある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。
- 有価証券の貸付取引を行う場合は、取引先リスク（取引の相手方（レンディング・エージェントを含みます。）の倒産等により契約が不履行になること）が生じ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、マザーファンドの組入れ有価証券に売買等が生じた場合等には、本ファンドの基準価額は影響を受けることがあります。

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います。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。

愛称：SBI 日本シリーズ-日本高配当株式（分配）

追加型投信／国内／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。詳しくは販売会社にお問い合わせください。 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の基準価額（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。詳しくは販売会社にお問い合わせください。 |
| 換金単位 | 販売会社がそれぞれ定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の基準価額とします。 |
| 換金代金 | 原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目以降のお支払いとなります。 |
| 購入・換金申込 受付不可日 | ありません。 |
| 申込締切時間 | 原則として、午後3時30分までとします。なお、受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の受付分として取扱います。 （受付時間は販売会社によって異なることもありますのでご注意ください。） |
| 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 | 金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金（解約）の申込の受付を中止すること及び既に受付けた購入・換金（解約）の申込の受付を取消す場合があります。 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2023年12月12日） |
| 繰上償還 | 次の場合等には、信託期間を繰り上げて償還となる場合があります。 ・信託財産の純資産総額が10億円を下回ることとなった場合 ・ファンドを償還させることが受益者のために有利であると認めるとき ・その他やむを得ない事情が発生したとき |
| 決算日 | 原則として毎年1月、4月、7月ならびに10月の各10日（休業日の場合は翌営業日） |
| 収益分配 | 年4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。詳しくは販売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り扱われます。 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。 配当控除の適用が可能です。益金不算入制度の適用はありません。 ※税制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。 |

愛称：SBI 日本シリーズ-日本高配当株式（分配）

追加型投信／国内／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 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |

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） | <p>ファンドの日々の純資産総額に年0.099%（税抜：年0.090%）を乗じて得た額とします。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。</p> <p>信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率</p> <p>（有価証券の貸付の指図を行った場合）</p> <p>有価証券の貸付の指図を行った場合には品貸料がファンドの収益として計上されます。</p> <p>その収益の一部を委託会社と受託会社が受け取ります。</p> <p>この場合、ファンドの品貸料およびマザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額の55.0%（税抜 50.0%）以内の額が上記の運用管理費用（信託報酬）に追加されます。</p> <p>※上記各支払先への配分には、別途消費税等相当額がかかります。</p> |
| その他の費用 及び手数料 | <p>信託財産にかかる監査報酬、信託事務の処理に要する諸費用、法定書類（目論見書、運用報告書等）の作成・印刷・交付にかかる費用、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等の費用は、原則として受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。なお、これらの費用は、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。</p> |

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。
上記の費用等については、本書作成日現在の情報であり、今後変更される場合があります。

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 | 三菱UFJ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。） |

愛称：SB I 日本シリーズ-日本高配当株式（分配）

追加型投信／国内／株式

販売会社一覧

[illegible]

■ 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 マネックス証券株式会社は上記協会のほか、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。

本資料のご留意点

- 本資料は、S B I 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、S B I 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。