

投資者の皆様へ

2022年4月27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

### 4月27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4月27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.対象ファンドの基準価額及び騰落率(4月27日)

| ファンド名称                  | 基準価額    | 前営業日比  | 騰落率   |
|-------------------------|---------|--------|-------|
| SBI・GS NexGen (グローバルEV) | 8,291 円 | ▲464 円 | ▲5.3% |
| SBI・GS NexGen (高成長DX)   | 5,618 円 | ▲363 円 | ▲6.1% |
| SBI・GS NexGen (先端医療)    | 7,148 円 | ▲412 円 | ▲5.4% |

#### 2.基準価額下落の主な要因及び今後の見通し

本レポートの対象ファンドに関する基準価額の下落要因及び今後の見通しは以下の通りです。

4月26日の米国株式市場は、米連邦準備制度理事会(FRB)が予定する金融引き締め策により景気が減速・後退し企業業績が悪化するリスクが懸念され、全体として下落しました。なかでも、景気減速懸念から、高バリュエーションのグロース株が売られました。主要なセクターで見て、一般消費財・サービス、IT、コミュニケーションサービスなどのセクターが特に売られました。

S&P500種指数は26日に前日比▲2.8%、ダウ工業株30種平均は▲2.4%、ナスダック総合指数は▲4%、ラッセル2000種指数は▲3.3%、となりました。米10年国債利回りは、リスク回避的な動きもあり、25日の2.81%台から26日は2.72%台へと低下しました。株式市場の投資家の不安心理を示すとされるVIX指数は、株価の先行きへの不安を反映して、26日に33.52(25日:27.02)と上昇しました。

○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。

今後の動向に関して、新型コロナウイルスに関しては、ワクチン接種の浸透、治療薬の投入などで、懸念材料としての比重は低下していると考えます。一方、高水準のインフレと足許の超低金利水準の組み合わせから、3月に開始したFRB(米連邦準備制度理事会)の利上げのペース、5月以降の実施が予想されるQT(量的引き締め)の景気および企業業績に与える影響が懸念されております。足許、5月3日、4日(現地時間)のFOMC(米連邦公開市場委員会)に関して、インフレ抑制のために0.5%の利上げが予想されております。

インフレに関して、コロナ禍による供給不足要因に加えて、ウクライナ危機による原油や天然ガス価格の急騰により不透明感が強まっております。しかしながら、インフレ上昇に関わらず、経済指標は、比較的堅調に推移しております。例えば、インフレ上昇傾向は続いておりますが、消費者マインド指数、住宅関連指標などは比較的高水準に推移しております。このように、景気と企業業績の先行き見通しへの不透明感が強まっております。

さらに、地政学的なリスクとして、ウクライナ危機の長期化や激化に対応して、市場はリスク回避的な動きに傾きやすくなっております。今後も引き続き、FRBの動向、米金利動向を中心に、ウクライナ情勢の推移を注視してまいります。

このような環境下、弊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、今後ともよろしくお願ひ申し上げます。

以上

## 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 3.3%(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 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 2.2%(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。