

投資者の皆様へ

2022年2月4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

2月4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2月4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(2月4日)

ファンド名称	基準価額	前営業日比	騰落率
SBI・GS NexGen(高成長DX)	6,365 円	▲392 円	▲5.8%

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。

2月3日の米国市場では、①イギリスの中央銀行であるイングランド銀行が金融政策決定会合で2会合連続となる利上げを実施したことに加え、来月にも量的緩和の縮小に着手する見通しを示した、②ECB(欧州中央銀行)のラガルド総裁が金融政策決定会合後の会見で、年内に利上げする可能性を排除しない姿勢を示したなど、各国中央銀行のタカ派にシフトが示されたことをきっかけに、改めて各国中央銀行が進める金融政策の正常化の動きが投資家に意識されました。そうした流れを受け、米長期金利は上昇、金利上昇局面で軟調となりやすい高バリュエーション株・ハイテク株を中心に売り圧力が掛かりました。また、③メタ(旧フェイスブック)が2日に示した決算内容が市場に失望を招く形となったことも、ハイテク株から資金が流出する要因になったと見られます。

ハイテク株の一種であるDX(デジタルトランスフォーメーション)を投資対象とする当ファンドの組入銘柄に対しても、市場全体のハイテク株を売る動きが波及し、大幅な株価下落を余儀なくされました。

今後においても、米国をはじめとした中央銀行の政策動向に左右される展開が継続すると考えられ、高バリュエーションの多いハイテク株を中心に不安定な推移が続くと見込まれます。もともと、年初からの急激な株価下落によって、バリュエーション面での調整(割高感の是正)は進んでおり、下値リスクは徐々に低下してきている印象です。

当ファンドのテーマでもあるDX関連は、コロナ禍をきっかけとした労働市場のひっ迫に対応するため需要が拡大する局面にあると考えられ、業績の拡大が期待できる銘柄群であると考えます。市場が落ち着きを取り戻すにつれて、投資家の目線もバリュエーションから業績にシフトすると想定され、そうした展開となれば、当ファンドの基準価格も上昇が期待できると見えています。

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 3.3%(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。