

投資者の皆様へ

2024年7月25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

7月25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7月25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(7月25日)

ファンド名称	基準価額	前営業日比	騰落率
SBI・インベスコQQQ・NASDAQ100インデックス・ファンド	13,310 円	▲708 円	▲5.1%

2.基準価額下落の主な要因

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。

当ファンドの基準価額に影響がありましたのは7月24日の海外市場となります。24日の米国市場では、アルファベットやテスラの業績発表が懸念材料となり、AI投資に対し収益を生む原動力というよりまだ費用の段階に当たるとの見方も生じて売られました。IT株全般に下げが波及しました。S&P500種指数で見て、セクター(11分類)は、情報技術、一般消費財・サービス、コミュニケーション・サービスなどの下落が大きくなりました。一方、公益事業、ヘルスケアなどは比較的堅調でした。

米ドル為替レートは、円高ドル安(ドル円仲値で見て、24日から25日に、155.87円から153.36円に動き、約1.6%下落となりました。自動車・部品、半導体関連の銘柄などを中心に下落幅が大きくなりました。人工知能(AI)関連など、ITセクター全体に波及しております。

24日は、前日比、S&P500種指数は▲2.31%、ダウ工業株30種平均は▲1.25%、ナスダック総合指数は▲3.64%、ラッセル2000種指数は▲2.13%、ラッセル2000種グロース指数は▲2.42%、となりました。米10年国債利回りは、23日は4.2506%で24日は4.2838%へ上昇しました。株式市場の投資家の不安心理を示すとされるVIX指数は、24日は18.04(23日:14.72)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。

次回の米連邦公開市場委員会(FOMC)会合は、現地時間7月30日、31日に開催予定で利下げ等の動向に関心が集まっております。また、米大統領選も佳境を迎え、経済政策の行方に関心が集まっております。さらに、米企業業績悪化への警戒感が強まっています。引き続き、FRBの金融政策動向、インフレ、大統領選後をにらんだ経済動向を探る動きが続く一方、企業業績の方向性が注目されると考えております。金利見通し、景気見通しの変化とともに、割高となっている銘柄(大型ハイテク株等)を、割安な銘柄(小型株、高配当利回り株式等)に入れ替える動き等、変化が起こりやすい環境となりつつあると考えております。市場環境のモニタリングを続けてまいります。

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 3.85% (税抜 3.5%)

(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 2.585% (税抜 2.35%)

※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。

○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。