

4月11日の基準価額の下落について

2025年4月14日

当社公募投信のうち、以下のファンドの基準価額が5%以上下落していますので、お知らせいたします。

※ブル・ベア型投信、ETF（上場投資信託）等を除く。

| 回次コード | 4月11日 下落率 5%以上のファンド | 基準価額 | 前日比 | 前日比騰落率 |
|-------|---|----------|----------|--------|
| 3459 | iFreeNEXT ムーンショットインデックス | 3,190 円 | -244 円 | -7.1% |
| 3346 | iFreeNEXT FANG+インデックス | 54,956 円 | -3,950 円 | -6.7% |
| 3354 | FANG+インデックス・オープン | 55,809 円 | -4,011 円 | -6.7% |
| 5139 | iFreePlus 世界トレンド・テクノロジー株 (Zテック20) | 7,584 円 | -543 円 | -6.7% |
| 5659 | ダイワ米国厳選バリュー株ファンド(ダイワSMA専用) | 26,100 円 | -1,809 円 | -6.5% |
| 3848 | ダイワ米国厳選株ファンド ーイーグルアイー Bコース (為替ヘッジなし) | 15,512 円 | -1,074 円 | -6.5% |
| 3373 | iFreeNEXT NASDAQ100インデックス | 31,371 円 | -2,141 円 | -6.4% |
| 3438 | iFreeNEXT NASDAQ次世代50 | 11,626 円 | -781 円 | -6.3% |
| 2751 | ダイワ/ジャナス米国中型グロース株ファンド(為替ヘッジなし) | 13,501 円 | -889 円 | -6.2% |
| 3347 | iFreeNEXT NASDAQバイオテクノロジー・インデックス | 13,567 円 | -881 円 | -6.1% |
| 3378 | iFreeActive メディカルデバイス | 15,849 円 | -1,004 円 | -6.0% |
| 2717 | ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド ーAI新時代ー (為替ヘッジなし) | 14,936 円 | -941 円 | -5.9% |
| 3480 | ドラッカー研究所米国株ファンド(資産成長型) | 15,864 円 | -993 円 | -5.9% |
| 3440 | ポーレン米国グロース株式ファンド(資産成長型)(愛称:ベストフォーカス) | 13,223 円 | -818 円 | -5.8% |
| 3465 | ポーレン米国グロース株式ファンド(予想分配金提示型)(愛称:ベストフォーカス(予想分配金提示型)) | 8,677 円 | -535 円 | -5.8% |
| 3330 | 米国インフラ・ビルダー株式ファンド(為替ヘッジなし) | 13,383 円 | -810 円 | -5.7% |
| 3477 | 米国株式インデックス(S&P500) | 14,653 円 | -880 円 | -5.7% |
| 3469 | DCダイワS&P500インデックス | 13,947 円 | -837 円 | -5.7% |
| 3340 | iFree S & P500インデックス | 30,477 円 | -1,829 円 | -5.7% |
| 5144 | ダイワS&P500インデックス(為替ヘッジなし)(ダイワSMA専用) | 8,153 円 | -489 円 | -5.7% |
| 4656 | 一歩先いく NASDAQ-100 毎月カバコ戦略(QYLD) | 8,791 円 | -522 円 | -5.6% |
| 3419 | ロボット・テクノロジー関連株ファンド ーロボテックー(毎月決算/予想分配金提示型) | 8,096 円 | -447 円 | -5.2% |
| 5691 | ロボット・テクノロジー関連株ファンド(年1回決算型) ーロボテック(年1回)ー | 30,431 円 | -1,670 円 | -5.2% |
| 2718 | ロボット・テクノロジー関連株ファンド ーロボテックー | 15,280 円 | -838 円 | -5.2% |
| 5115 | iFreeHOLD 米国国債(T-Zero2044) | 9,042 円 | -502 円 | -5.3% |
| 3481 | レバレッジ・ドラッカー研究所米国株ファンド | 23,110 円 | -1,780 円 | -7.2% |
| 3453 | テーマレバレッジ DX2倍 | 7,781 円 | -447 円 | -5.4% |

■ 市況概況

4月10日（現地）の米国株式市場では、前日主要株価指数が急騰したことによる戻り待ちの売りや、追加関税をめぐる米中の対立が一段と激化するとの懸念が広がり、テック銘柄を中心に幅広い銘柄が下落しました。また外国為替市場では、主要通貨に対してドルが売られ急速に円高が進行しました。

以上

投資信託のご購入に際し、お客さまにご理解いただきたいこと

お客さまが投資信託をご購入する際には、以下の2つの注意点を十分ご理解いただいた上で、当該投資信託の「投資信託説明書（交付目論見書）」を必ずご覧いただき、ご自身の判断で投資に関する最終決定をなさるようお願いいたします。

注意点① お客さまにご負担いただく費用について

| | 種類 | 料率 | 費用の内容 | ご負担いただく費用金額のイメージ (金額は左記の料率の上限で計算しています) |
|--------------------|------------------|-----------------------|---|---|
| 直接的にご負担いただく費用 | 購入時手数料 | 0~3.3% (税込) | 購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。 | 基準価額10,000円の時に100万口を購入される場合、 最大33,000円 をご負担いただけます。 |
| | 信託財産留保額 | 0~0.5% | 換金に伴い必要となる費用等を賄うため、換金代金から控除され、信託財産に繰入れられます。 | 基準価額10,000円の時に100万口を換金される場合、 最大5,000円 をご負担いただけます。 |
| 信託財産で間接的にご負担いただく費用 | 運用管理費用 (信託報酬) | 年率 0~1.98% (税込) | 投資信託の運用・管理費用として、販売会社、委託会社、受託会社の三者が、信託財産の中から受け取る報酬です。 | 基準価額10,000円の時に100万口を保有される場合、 最大1日あたり約55円 をご負担いただけます。 |
| | その他の費用・手数料 | | 監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただけます。(その他の費用・手数料については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません) | |

※費用の種類や料率等は販売会社や個々の投資信託によって異なります。上記費用の料率は大和アセットマネジメントが運用する一般的な投資信託の料率を表示しております。ファンド・オブ・ファンズでは、ファンドが投資対象とする投資信託の運用管理費用等を別途ご負担いただけます。また投資信託によっては、運用実績に応じた報酬や換金手数料をご負担いただく場合があります。

※手数料等の合計額については保有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。

※投資信託により異なりますので、くわしくは販売会社にお問合わせください。また、詳細につきましては「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

注意点② 投資信託のリスクについて

投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失はすべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。投資信託が投資する有価証券等によりリスクの要因は異なりますので、お申込みにあたっては、投資信託の「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

設定・運用は…

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

〈委託会社〉

商号等 大和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352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
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

ファンドに関するお電話でのお問い合わせ

☎0120-106212

(受付時間：営業日 9：00～17：00)

※お客様のお取引状況・その他口座内容に関するご照会はお取引先の銀行、証券会社等の金融機関にお問い合わせください。

URL <https://www.daiwa-am.co.jp/>

当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和アセットマネジメント株式会社が作成したものです。
- 当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認くださいのうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失はすべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は預金や保険契約とは異なり、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。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。記載する投資判断は現時点のものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- 当資料中で個別企業名が記載されている場合、あくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。
- 分配金は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

<投資信託お申込にあたってのご注意>

●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります)等に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本および分配金が保証されているものではありませんので、お受取金額がお客さまのご投資された金額を下回ることもあります。

●投資信託に係る費用について

ご投資にあたっては、以下に記載の費用等を足し合わせた金額をご負担いただきます。

| | | |
|--------------------------|---------|--------------------------------------|
| 申込時に直接ご負担いただく費用 | お申込手数料 | お申込金額に応じ、お申込価額に対し最大 3.30% <消費税込み> |
| 換金時に直接ご負担いただく費用 | 信託財産留保額 | 約定日の基準価額に対し最大 1.0% |
| 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用 | 信託報酬 | 純資産総額に対し最大年率 2.20% <消費税込み> |

ただし、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより、上記の料率を超える場合があります。また、固定報酬や成功報酬等を間接的にご負担いただく場合があります。

・その他費用：上記以外に監査費用等、個別の投資信託毎にご負担いただく費用があります。

上記費用の料率につきましては、当行取扱いの投資信託に係る費用のうち、最高の料率を記載しております。投資信託に係る費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、「投資信託説明書(交付目論見書)」等でご確認ください。

●投資信託は預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

●当行で購入された投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。ただし、金融商品仲介(証券口座)で取り扱う投資信託は投資者保護基金の対象となります。

●投資信託の運用による収益および損失は、投資信託をご購入のお客さまに帰属します。

●投資信託の設定・運用は投資信託会社が行います。

●投資信託のお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6<書面による解除>)の適用はありません。

●投資信託は、個別の投資信託毎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、ご投資にあたっては、「投資信託説明書(交付目論見書)」等をよくお読みいただき、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。

株式会社北洋銀行 登録金融機関 北海道財務局長(登金)第3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

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

2025年4月11日、一部の弊社ファンドの基準価額が前営業日比で5%超下落しました。以下に該当ファンドの一覧および基準価額の主な下落要因となった市場環境についてお知らせいたします。

基準価額が前営業日比で5%超下落した公募投資信託（2025年4月11日時点）

| ファンド名 | 基準価額 (円) | 前営業日比 (円) | 前営業日*比 騰落率 |
|-------------------------------------|-------------|--------------|---------------|
| netWIN GSテクノロジー株式ファンド Bコース（為替ヘッジなし） | 29,985 | -2,242 | -7.0% |
| GS 米国成長株集中投資ファンド 年2回決算コース | 26,750 | -1,886 | -6.6% |
| GS 米国成長株集中投資ファンド 年4回決算コース | 8,520 | -599 | -6.6% |
| GS 米国成長株集中投資ファンド 毎月決算コース | 8,940 | -623 | -6.5% |

*日本の営業日基準

騰落率とは、ファンドの決算時に収益の分配があった場合に、その分配金（税引前）でファンドを購入（再投資）したと仮定して算出した場合の騰落率です。

主な基準価額の下落要因となった市場環境について

| 株式市場 | 4月10日 | 4月9日 | 左記期間騰落率 |
|--------------------|-------|-------|---------|
| S&P 500指数 | 5,268 | 5,457 | -3.5% |
| S&P 500 情報技術セクター指数 | 3,807 | 3,989 | -4.6% |

| 為替 | 4月11日 | 4月10日 | 左記期間騰落率 |
|---------------------|--------|--------|---------|
| 米ドル/円（対顧客電信売買相場の仲値） | 143.54 | 146.91 | -2.3% |

出所：ブルームバーグ、三菱UFJリサーチ&コンサルティング

[コメント]

米トランプ大統領の発表した新たな関税措置を受け、米中貿易摩擦への懸念が強まったことで、投資家が運用リスクを回避する姿勢がみられたことから、株式市場は下落し、為替は円高となりました。

本資料は、情報提供を目的としてゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社（以下「弊社」といいます。）が作成した資料であり、特定の金融商品の推奨（有価証券の取得の勧誘）を目的とするものではありません。本資料は、弊社が信頼できると判断した情報等に基づいて作成されていますが、弊社がその正確性・完全性を保証するものではありません。本資料に記載された過去のデータは、将来の結果を示唆あるいは保証するものではありません。本資料に記載された見解は情報提供を目的とするものであり、いかなる投資助言を提供するものではなく、また個別銘柄の購入・売却・保有等を推奨するものではありません。記載された見解は資料作成時点のものであり、将来予告なしに変更する場合があります。本資料の一部または全部を、弊社の書面による事前承諾なく（Ⅰ）複写、写真複写、あるいはその他いかなる手段において複製すること、あるいは（Ⅱ）再配布することを禁じます。

ご参考資料

ファンドのリスク

投資信託は、国内外の株式や公社債等の値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額が変動します。また、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆さまの投資元金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、投資元金が割り込むことがあります。信託財産に生じた損益はすべてご投資家の皆さまに帰属します。なお、投資信託は預貯金と異なります。また、投資信託は、投資信託毎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、詳しくは、「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」を必ずご覧ください。

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 | 上限4.4%（税込） |
| 信託財産留保額 | 上限0.3% |
| 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） | 純資産総額に対して年率上限2.2%（税込） *一部のファンドについては、運用成果等に応じて成功報酬をご負担いただく場合があります。 |
| その他の費用・ 手数料 | 有価証券売買時の売買委託手数料、監査費用、資産を外国で保管する場合の費用等 上記その他の費用・手数料（組入れ投資信託証券において発生したものを含みます。）はファンドより実費として間接的にご負担いただけますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。 |

上記の手数料等の合計額については、ご投資家の皆さまが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。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社が運用する投資信託のうち、ご投資家の皆さまにご負担いただく、それぞれの費用における最高の料率を記載しております。

投資信託の取得の申込みにあたっては、販売会社より「投資信託説明書（交付目論見書）」をお渡しいたしますので、必ずその内容をご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

投資信託は預金保険または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。投資信託は金融機関の預金と異なり、元金および利息の保証はありません。

ゴールドマン・サックス・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325号

加入協会：日本証券業協会、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、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

© 2025 Goldman Sachs. All rights reserved. 424683-OTU-2244692

本資料は、情報提供を目的としてゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社（以下「弊社」といいます。）が作成した資料であり、特定の金融商品の推奨（有価証券の取得の勧誘）を目的とするものではありません。本資料は、弊社が信頼できると判断した情報等に基づいて作成されていますが、弊社がその正確性・完全性を保証するものではありません。本資料に記載された過去のデータは、将来の結果を示唆あるいは保証するものではありません。本資料に記載された見解は情報提供を目的とするものであり、いかなる投資助言を提供するものではなく、また個別銘柄の購入・売却・保有等を推奨するものでもありません。記載された見解は資料作成時点のものであり、将来予告なしに変更する場合があります。本資料の一部または全部を、弊社の書面による事前承諾なく（Ⅰ）複写、写真複写、あるいはその他いかなる手段において複製すること、あるいは（Ⅱ）再配布することを禁じます。

<投資信託お申込にあたってのご注意>

●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります)等に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本および分配金が保証されているものではありませんので、お受取金額がお客さまのご投資された金額を下回ることもあります。

●投資信託に係る費用について

ご投資にあたっては、以下に記載の費用等を足し合わせた金額をご負担いただきます。

| | | |
|--------------------------|---------|--------------------------------------|
| 申込時に直接ご負担いただく費用 | お申込手数料 | お申込金額に応じ、お申込価額に対し最大 3.30% <消費税込み> |
| 換金時に直接ご負担いただく費用 | 信託財産留保額 | 約定日の基準価額に対し最大 1.0% |
| 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用 | 信託報酬 | 純資産総額に対し最大年率 2.20% <消費税込み> |

ただし、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより、上記の料率を超える場合があります。また、固定報酬や成功報酬等を間接的にご負担いただく場合があります。

・その他費用：上記以外に監査費用等、個別の投資信託毎にご負担いただく費用があります。

上記費用の料率につきましては、当行取扱いの投資信託に係る費用のうち、最高の料率を記載しております。投資信託に係る費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、「投資信託説明書(交付目論見書)」等でご確認ください。

●投資信託は預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

●当行で購入された投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。ただし、金融商品仲介(証券口座)で取り扱う投資信託は投資者保護基金の対象となります。

●投資信託の運用による収益および損失は、投資信託をご購入のお客さまに帰属します。

●投資信託の設定・運用は投資信託会社が行います。

●投資信託のお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6<書面による解除>)の適用はありません。

●投資信託は、個別の投資信託毎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、ご投資にあたっては、「投資信託説明書(交付目論見書)」等をよくお読みいただき、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。

株式会社北洋銀行 登録金融機関 北海道財務局長(登金)第3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

受益者の皆様へ

SBI岡三アセットマネジメント株式会社

当社投資信託の基準価額の下落について

米国株式市場の下落を受けて、以下の当社投資信託の2025年4月11日の基準価額が大きく下落しましたので、お知らせいたします。

○ 基準価額および前営業日比（4月11日現在）

| ファンド名 | 愛称 | 基準価額 (円) | 前営業日比 (円) | 前営業日比 (%) ※ |
|--|-----------------------|-------------|--------------|----------------|
| 次世代モビリティオープン (為替ヘッジなし) | | 18,034 | -1,321 | -6.83 |
| 岡三フィデリティ・グローバル・コア株式 ファンド (為替ヘッジなし) | ザ・ディスカバリー | 11,103 | -639 | -5.44 |
| 世界半導体関連フォーカスファンド | - | 8,965 | -562 | -5.90 |
| シェール関連株オープン | - | 9,907 | -695 | -6.56 |
| 米国連続増配成長株オープン | 女神さま・ オープン | 22,333 | -1,207 | -5.13 |
| 米国連続増配成長株オープン (3ヵ月決算型) | 女神さま・オープン (3ヵ月決算型) | 8,230 | -441 | -5.09 |
| 米国バイオ&テクノロジー株オープン | - | 7,970 | -550 | -6.46 |
| SBI岡三 NASDAQ AIアクティブファンド | - | 8,444 | -537 | -5.98 |
| 米国株アクティブ・グロース戦略ファンド/ JPモルガン・米国グロース株式・アクティブETF | - | 12,401 | -779 | -5.91 |
| アメリカ国家戦略関連株ファンド | - | 8,012 | -490 | -5.76 |
| 米国マイクロキャップ株式ファンド | - | 8,658 | -573 | -6.21 |
| 米国ヘルスケア関連株ファンド | - | 9,879 | -624 | -5.94 |

※ 前営業日比(%)は、分配金がある場合、分配金を加算して算出した騰落率
(注)インデックス型ファンド、ブル・ベア型ファンド及びDCを除く

○ 基準価額の主な変動要因

【米国株式市場の下落】

10日の米国株式市場は、前日に大幅上昇したことによる反動に加えて、米国政府が中国に対する関税の税率が145%になると発表したことを受けて、米中貿易摩擦に対する懸念が広がり下落しました。また、外国為替市場で円高が進行したことも基準価額に対してマイナスに影響しました。

【主な指数の動き】

| 指数 | 4月10日 | 4月9日 | 騰落率 |
|----------------|----------|----------|--------|
| NYダウ工業株30種 | 39593.66 | 40608.45 | ▲2.50% |
| S&P500種指数 | 5268.05 | 5456.90 | ▲3.46% |
| ナスダック総合指数 | 16387.31 | 17124.97 | ▲4.31% |
| フィラデルフィア半導体株指数 | 3893.30 | 4230.45 | ▲7.97% |

| 為替 | 4月11日 | 4月10日 | 騰落率 |
|-----|--------|--------|--------|
| 米ドル | 143.54 | 146.91 | ▲2.29% |

(出所)BloombergデータよりSBI岡三アセットマネジメント作成

以上

皆様の投資判断に関する留意事項

SBI岡三アセットマネジメントについて

■商号:SBI岡三アセットマネジメント株式会社

SBI岡三アセットマネジメント株式会社は、金融商品取引業者として投資運用業、投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を営んでいます。登録番号は、関東財務局長(金商)第370号で、一般社団法人投資信託協会および一般社団法人日本投資顧問業協会に加入しています。

投資信託のリスク

- 投資信託は、株式や公社債など値動きのある証券等(外貨建資産に投資する場合は為替リスクがあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資元本が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、投資元本を割り込むことがあります。
- 投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた損益は、すべて投資者の皆様へ帰属します。

留意事項

- 投資信託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。
- 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 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、市場実勢から期待でき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、換金申込みの受付が中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。
- 投資信託の収益分配は、各ファンドの分配方針に基づいて行われますが、必ず分配を行うものではなく、また、分配金の金額も確定したものではありません。分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、投資者の購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかさった場合も同様です。

お客様にご負担いただく費用

- お客様が購入時に直接的に負担する費用
購入時手数料:購入金額(購入価額×購入口数)×上限3.85%(税抜3.5%)
- お客様が換金時に直接的に負担する費用
信託財産留保額:換金時に適用される基準価額×0.3%以内
- お客様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)の実質的な負担:純資産総額×実質上限年率2.046%(税抜1.86%)
※実質的な負担とは、ファンドの投資対象が投資信託証券の場合、その投資信託証券の信託報酬を含めた報酬のことをいいます。
なお、実質的な運用管理費用(信託報酬)は目安であり、投資信託証券の実際の組入比率により変動します。
- その他費用・手数料
監査費用:純資産総額×上限年率0.0132%(税抜0.012%)
※上記監査費用の他に、有価証券等の売買に係る売買委託手数料、投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、海外における資産の保管等に要する費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入金の利息等を投資信託財産から間接的にご負担いただく場合があります。
(監査費用を除くその他費用・手数料は、運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことはできません。)
- お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額若しくはその上限額又はこれらの計算方法を示すことはできません。

<本資料に関してご留意いただきたい事項>

■上記のリスクや費用につきましては、一般的な投資信託を想定しております。各費用項目の料率は、委託会社であるSBI岡三アセットマネジメント株式会社が運用する公募投資信託のうち、最高の料率を記載しております。■投資信託のリスクや費用は、個別の投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前に、個別の投資信託の「投資信託説明書(交付目論見書)」の【投資リスク、手続・手数料等】をご確認ください。

■本資料は、投資環境に関する情報提供を目的としてSBI岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものであり、特定のファンドの投資勧誘を目的として作成したものではありません。■本資料に掲載されている市況見通し等は、本資料作成日時時点での当社の見解であり、将来予告なしに変更される場合があります。また、将来の運用成果を保証するものではありません。■本資料は、当社が信頼できると判断した情報を基に作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■購入の申込みに当たっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので必ず内容をご確認のうえ、投資判断はお客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。

(2025年3月末現在)

<本資料に関するお問合わせ先>

電話番号 03-3516-1300 (営業日の9:00~17:00)

<投資信託お申込にあたってのご注意>

●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります)等に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本および分配金が保証されているものではありませんので、お受取金額がお客さまのご投資された金額を下回ることもあります。

●投資信託に係る費用について

ご投資にあたっては、以下に記載の費用等を足し合わせた金額をご負担いただきます。

| | | |
|------------------------------|---------|--------------------------------------|
| 申込時に直接ご負担いただく費用 | お申込手数料 | お申込金額に応じ、お申込価額に対し最大 3.30% <消費税込み> |
| 換金時に直接ご負担いただく費用 | 信託財産留保額 | 約定日の基準価額に対し最大 1.0% |
| 投資信託の保有期間中に間接的に ご負担いただく費用 | 信託報酬 | 純資産総額に対し最大年率 2.20% <消費税込み> |

ただし、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより、上記の料率を超える場合があります。また、固定報酬や成功報酬等を間接的にご負担いただく場合があります。

・その他費用：上記以外に監査費用等、個別の投資信託毎にご負担いただく費用があります。

上記費用の料率につきましては、当行取扱いの投資信託に係る費用のうち、最高の料率を記載しております。投資信託に係る費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、「投資信託説明書(交付目論見書)」等でご確認ください。

●投資信託は預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

●当行で購入された投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。ただし、金融商品仲介(証券口座)で取り扱う投資信託は投資者保護基金の対象となります。

●投資信託の運用による収益および損失は、投資信託をご購入のお客さまに帰属します。

●投資信託の設定・運用は投資信託会社が行います。

●投資信託のお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6<書面による解除>)の適用はありません。

●投資信託は、個別の投資信託毎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、ご投資にあたっては、「投資信託説明書(交付目論見書)」等をよくお読みいただき、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。

株式会社北洋銀行 登録金融機関 北海道財務局長(登金)第3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

受益者の皆様へ

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

弊社ファンドの基準価額下落について

(4月11日の基準価額の変動要因についてのお知らせ)

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

2025年4月11日、次頁のファンドの基準価額が前営業日比5%以上の下落となりましたので、ご報告致します。

1. 基準価額の変動要因等について

次頁のファンドの4月11日の基準価額は、4月10日～4月11日の相場変動の影響を受けます。

10日の米国株式市場は、トランプ大統領による関税措置の90日間猶予の発表を受けた前日急騰の反動や、相互関税が世界的な景気後退を引き起こすとの懸念が根強いことなどから、ハイテク株を中心に幅広い銘柄が下落しました。為替については円高・米ドル安が進みました。

主な指数等の終値と騰落率（前営業日比）は以下の通りです。

海外株式

| 指数 | 4月10日終値 | 4月9日終値 | 4月8日終値 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| S&P 500種指数 (騰落率) | 5,268.05 ポイント ▲3.46 % | 5,456.90 ポイント 9.52 % | 4,982.77 ポイント ▲1.57 % |
| ナスダック 総合指数 (騰落率) | 16,387.31 ポイント ▲4.31 % | 17,124.97 ポイント 12.16 % | 15,267.91 ポイント ▲2.15 % |
| フィラデルフィア 半導体株指数 (騰落率) | 3,893.30 ポイント ▲7.97 % | 4,230.45 ポイント 18.73 % | 3,562.94 ポイント ▲3.57 % |
| MSCI AC ワールド指数 (騰落率) | 779.27 ポイント ▲0.77 % | 785.28 ポイント 5.70 % | 742.96 ポイント ▲0.34 % |

為替

| 指数 | 4月11日終値 | 4月10日終値 | 4月9日終値 |
|----------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 米ドル/円 (騰落率) | 143.54 円 ▲2.29 % | 146.91 円 1.05 % | 145.38 円 ▲1.62 % |

(出所) Bloomberg

これらの影響から次頁のファンドの基準価額は下落しました。

2. 基準価額が前営業日比5%以上下落したファンド

| ファンド名 | 基準価額 (円) (2025年4月11日) | 前営業日比 (円) (2025年4月10日比) | 変動率 |
|---|--------------------------|----------------------------|--------|
| U Sテクノロジー・イノベーターズ・ファンド | 32,550 | ▲2,690 | ▲7.63% |
| イノベーション・インデックス・A I | 30,482 | ▲2,260 | ▲6.90% |
| グローバルA Iファンド | 36,236 | ▲2,446 | ▲6.32% |
| グローバルA Iファンド (予想分配金提示型) | 8,290 | ▲537 | ▲6.08% |
| ドナルド・スミス米国ディープバリュー株式ファンド Bコース (為替ヘッジなし) | 11,833 | ▲723 | ▲5.76% |
| 北米高配当株ファンド (年2回決算型) | 32,792 | ▲1,985 | ▲5.71% |
| S M B C・D Cインデックスファンド (S & P 5 0 0) | 22,664 | ▲1,360 | ▲5.66% |
| 北米高配当株ファンド (毎月決算型) | 10,009 | ▲598 | ▲5.64% |
| 米国株式これ1本 (S & P 500・N Yダウ・ナスダック100) | 9,679 | ▲570 | ▲5.56% |
| U Sテクノロジー・イノベーターズ・ファンド (為替ヘッジあり) | 16,414 | ▲961 | ▲5.53% |
| イノベティブ・カーボンニュートラル戦略ファンド | 11,901 | ▲693 | ▲5.50% |
| ロックフェラー米国中小型イノベーターズ・ファンド | 22,090 | ▲1,228 | ▲5.27% |
| M F S米国中型成長株ファンド (為替ヘッジなし) | 12,448 | ▲680 | ▲5.18% |

※上記ファンドにおいて同日に収益分配を行っている場合、変動率は収益分配による影響を除外するため、分配落ち前の基準価額をもとに算出しています。

以上

【重要な注意事項】

【投資信託商品についてのご注意（リスク、費用）】

●投資信託に係るリスクについて

投資信託の基準価額は、投資信託に組み入れられる有価証券の値動き等（外貨建資産には為替変動もあります。）の影響により上下します。**基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込む**ことがあります。

運用の結果として投資信託に生じた**利益および損失は、すべて受益者に帰属**します。したがって、投資信託は**預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく**、一定の投資成果を保証するものでもありません。

●投資信託に係る費用について

ご投資いただくお客さまには以下の費用をご負担いただきます。

◆直接ご負担いただく費用・・・購入時手数料 **上限3.85%（税込）**

・・・換金（解約）手数料 **上限1.10%（税込）**

・・・信託財産留保額 **上限0.50%**

◆投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用・・・信託報酬 **上限年2.255%（税込）**

◆その他費用・・・監査費用、有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）、および外国における資産の保管等に要する費用等が信託財産から支払われます。また、投資信託によっては成功報酬が定められており当該成功報酬が信託財産から支払われます。投資信託証券を組み入れる場合には、お客さまが間接的に支払う費用として、当該投資信託の資産から支払われる運用報酬、投資資産の取引費用等が発生します。これらの費用等に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、運用の状況により変化するため、あらかじめその上限額、計算方法等を具体的には記載できません。

※なお、お客さまにご負担いただく上記費用等の合計額、その上限額および計算方法等は、お客さまの保有期間に応じて異なる等の理由によりあらかじめ具体的に記載することはできません。

【ご注意】

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、三井住友DSアセットマネジメントが運用するすべての投資信託における、それぞれの費用の最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面等を必ず事前にご覧ください。

投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。

投資信託は、クローズド期間、国内外の休祭日の取扱い等により、換金等ができないことがありますのでご注意ください。

〔2024年9月30日現在〕

【委託会社】

三井住友DS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399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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

- 当資料は、受益者の方への情報提供を目的として、三井住友DSアセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。
- 当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績および将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。
- 当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- 当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。

作成基準日：2025年4月11日



<投資信託お申込にあたってのご注意>

●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります)等に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本および分配金が保証されているものではありませんので、お受取金額がお客さまのご投資された金額を下回ることもあります。

●投資信託に係る費用について

ご投資にあたっては、以下に記載の費用等を足し合わせた金額をご負担いただきます。

| | | |
|--------------------------|---------|--------------------------------------|
| 申込時に直接ご負担いただく費用 | お申込手数料 | お申込金額に応じ、お申込価額に対し最大 3.30% <消費税込み> |
| 換金時に直接ご負担いただく費用 | 信託財産留保額 | 約定日の基準価額に対し最大 1.0% |
| 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用 | 信託報酬 | 純資産総額に対し最大年率 2.20% <消費税込み> |

ただし、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより、上記の料率を超える場合があります。また、固定報酬や成功報酬等を間接的にご負担いただく場合があります。

・その他費用：上記以外に監査費用等、個別の投資信託毎にご負担いただく費用があります。

上記費用の料率につきましては、当行取扱いの投資信託に係る費用のうち、最高の料率を記載しております。投資信託に係る費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、「投資信託説明書(交付目論見書)」等でご確認ください。

●投資信託は預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

●当行で購入された投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。ただし、金融商品仲介(証券口座)で取り扱う投資信託は投資者保護基金の対象となります。

●投資信託の運用による収益および損失は、投資信託をご購入のお客さまに帰属します。

●投資信託の設定・運用は投資信託会社が行います。

●投資信託のお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6<書面による解除>)の適用はありません。

●投資信託は、個別の投資信託毎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、ご投資にあたっては、「投資信託説明書(交付目論見書)」等をよくお読みいただき、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。

株式会社北洋銀行 登録金融機関 北海道財務局長(登金)第3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

2025年4月11日の弊社ファンドの基準価額の下落について

マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社

平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申し上げます。
2025年4月11日、下記ファンドにおいて、基準価額が前営業日比で5%以上下落いたしましたのでお知らせいたします。

1. 基準価額の状況

| | 基準価額 (円) (2025/4/11) | 前営業日比 (円) | 騰落率 |
|--------------------------|----------------------------|--------------|-------|
| マニユライフ・米国銀行株式ファンド | 8,828 | -729 | -7.6% |
| マニユライフ・米国銀行株式ファンド（資産成長型） | 13,620 | -1,123 | -7.6% |

*基準価額は、信託報酬等控除後の値です。換金時の費用、税金等は考慮しておりません。
*上記は過去の実績であり、将来のファンドの運用成果等を示唆・保証するものではありません。

<ご参考：市場騰落率（指数の4月10日終値の4月9日対比騰落率）>

| | 騰落率 |
|----------------|-------|
| S&P500種指数 | -3.5% |
| S&P総合1500銀行株指数 | -4.3% |

*市場騰落率は基準価額との関連を考慮した指数を算出しています。
出所：ブルームバーグのデータをもとにマニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社が作成

<ご参考：為替騰落率（三菱UFJ銀行の対顧客外国為替相場仲値（4月11日）の4月10日対比騰落率）>

| | 騰落率 |
|-------|--------|
| 米ドル/円 | -2.29% |

2. 基準価額の下落要因等

- トランプ大統領が発表した中国に対する上乗せ関税政策により、米中の貿易摩擦の激化が懸念され、米国株式市場に混乱が見られる中、当ファンドの基準価額は下落しました。

リスクおよび手数料等

■投資信託にかかるリスクについて

投資信託は、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額はその影響を受け変動します。投資信託は預貯金と異なり、投資元本は保証されているものではありません。また、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。ファンドの運用による利益および損失は、すべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。

投資信託は、個別の投資信託毎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。各投資信託のリスクの詳細は、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面等で必ずご確認ください。

■投資信託にかかる費用について

投資信託は、購入・保有・換金時に以下の手数料や費用等をご負担いただきます。

| | |
|--------------------------|---|
| 購入時に直接ご負担いただく費用 | 購入時手数料 <u>上限3.3%（税抜3.0%）</u> |
| 換金時に直接ご負担いただく費用 | 信託財産留保額 <u>上限0.2%</u> |
| 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用 | 運用管理費用（信託報酬） <u>上限年率1.947%（税抜1.77%）程度</u> |
| その他の費用・手数料 | 上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。ただし、運用状況、保有期間等により変動するため、事前に料率、上限額等を記載することができません。 |

※ファンド・オブ・ファンズの場合は、ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬等が別途かかります。

※上記費用の料率につきましては、当社が運用するすべての公募投資信託のうち、ご負担いただくそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。

※上記費用の合計額については、運用状況および保有期間等により異なるため、事前に合計額または上限額あるいは計算方法を記載できません。

※各投資信託の手数料や費用等の詳細は、事前に投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面等を必ずご確認ください。

ご留意いただきたい事項

- 当資料は、マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社（以下「当社」といいます。）が作成した資料です。
- お申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認ください。ご自身でご判断ください。
- 投資信託は、預金等や保険契約と異なり、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、預貯金と異なり元本や利回りの保証はありません。銀行などの登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 当資料は、信頼できると判断した情報に基づいておりますが、当社がその正確性、完全性を保証するものではありません。
- 当資料の記載内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更される場合があります。
- 当資料のいかなる内容も将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。
- 本資料の一部または全部について当社の事前許可なく転用・複製その他一切の行為を行うことを禁止させていただきます。
- 当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。
- クローズド期間、国内外の休祭日の取扱い等により、換金等が出来ないことがありますのでご注意ください。
- 当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。

マニユライフ・インベストメント・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433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、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

当資料のいかなる内容も将来の投資収益を示唆・保証するものではありません。

「ご留意いただきたい事項」を必ずご確認ください。

<投資信託お申込にあたってのご注意>

●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります)等に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本および分配金が保証されているものではありませんので、お受取金額がお客さまのご投資された金額を下回ることもあります。

●投資信託に係る費用について

ご投資にあたっては、以下に記載の費用等を足し合わせた金額をご負担いただきます。

| | | |
|--------------------------|---------|--------------------------------------|
| 申込時に直接ご負担いただく費用 | お申込手数料 | お申込金額に応じ、お申込価額に対し最大 3.30% <消費税込み> |
| 換金時に直接ご負担いただく費用 | 信託財産留保額 | 約定日の基準価額に対し最大 1.0% |
| 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用 | 信託報酬 | 純資産総額に対し最大年率 2.20% <消費税込み> |

ただし、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより、上記の料率を超える場合があります。また、固定報酬や成功報酬等を間接的にご負担いただく場合があります。

・その他費用：上記以外に監査費用等、個別の投資信託毎にご負担いただく費用があります。

上記費用の料率につきましては、当行取扱いの投資信託に係る費用のうち、最高の料率を記載しております。投資信託に係る費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、「投資信託説明書(交付目論見書)」等でご確認ください。

●投資信託は預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

●当行で購入された投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。ただし、金融商品仲介(証券口座)で取り扱う投資信託は投資者保護基金の対象となります。

●投資信託の運用による収益および損失は、投資信託をご購入のお客さまに帰属します。

●投資信託の設定・運用は投資信託会社が行います。

●投資信託のお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6<書面による解除>)の適用はありません。

●投資信託は、個別の投資信託毎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、ご投資にあたっては、「投資信託説明書(交付目論見書)」等をよくお読みいただき、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。

株式会社北洋銀行 登録金融機関 北海道財務局長(登金)第3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

投資信託受益者の皆さまへ

明治安田アセットマネジメント株式会社

基準価額が5%以上下落したファンドについて

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

弊社公募投資信託において一部、本日の基準価額が前営業日比で5%以上下落したファンドがありましたのでお知らせいたします。

1. 前営業日比5%以上下落したファンドの基準価額および騰落率

| ファンド名 | 基準価額 (円) | 前営業日比 (円) | 騰落率 (%) |
|---------------------------------|-------------|--------------|------------|
| 明治安田米国中小型成長株式ファンド | 7,250 | -480 | -6.21 |
| 明治安田アメリカ株式ファンド (愛称：グレートイーグル) | 44,319 | -2,584 | -5.51 |

2. 基準価額の主な下落要因について

【米国株式相場】

| 指数 | 4月10日 | 4月9日 | 騰落率 (%) |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|
| S & P 500種株価指数 | 5,268.05 | 5,456.90 | -3.46 |
| ナスダック総合指数 | 16,387.31 | 17,124.97 | -4.31 |
| Russell 2500グロース指数 (配当込み) | 11,287.19 | 11,788.25 | -4.25 |

出所：Bloomberg

【外国為替相場】

| 通貨 | 4月11日 | 4月10日 | 騰落率 (%) |
|---------|--------|--------|------------|
| 米ドル (円) | 143.54 | 146.91 | -2.29 |

出所：Bloomberg

4月10日の米国株式相場は下落しました。前日にトランプ大統領が中国を除く一部の国・地域に対して相互関税の上乗せ分を90日間停止することを示し急騰した反動が出たこと、米中貿易摩擦への悲観的な見方がリスクオフの主因です。

4月11日東京外国為替市場で米ドルは円に対して下落しました。米国株式相場の下落を受けた米ドル売り、投資家のリスク回避通貨として円を買う動きから円高が進みました。

当面は値動きの大きい状況が続くことも予想されますが、引き続き市場動向等を注視してまいります。

・基準価額は、分配落ち前の価格を掲載しています。

・当資料への掲載は基準価額が5%以上下落したファンドであり、小数点以下を四捨五入して5%の下落となる場合は含んでおりません。

【ご留意事項】

当資料は、投資家の皆さまがファンドの理解に資するための情報提供を目的とするものであり、投資勧誘を目的とするものではありません。

● お申込みに際しての留意事項

- ・ 投資信託のお申込みを行う場合には投資信託説明書（交付目論見書）を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず投資信託説明書（交付目論見書）で内容をご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- ・ 投資信託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。
- ・ 投資信託は、預貯金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではなく、また、登録金融機関から購入された投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。

● 投資信託に係る主なリスク

- ・ 投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、価格変動の影響を受け、基準価額は変動します。これらの運用により信託財産に生じた運用成果（損益）はすべて投資者の皆さまに帰属します。したがって、投資者の皆さまの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投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。投資信託は預貯金と異なります。
- ・ 投資信託の主なリスクには、株価変動リスク、債券価格変動リスク、信用リスク、流動性リスク、為替変動リスク、カントリーリスク等がありますが、基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。投資信託は、個別のファンドにより投資対象資産の種類や投資制限、投資対象国等が異なりますので、各ファンドのリスクの内容や性質はそれぞれ異なります。詳細については投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

● 投資信託に係る費用

お客さまには、以下の費用の合計をご負担いただきます。合計額については、投資者の皆さまの保有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。

①直接ご負担いただく費用

- ・ 購入時手数料
購入価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として、各販売会社が定める料率を乗じて得た金額とします。
- ・ 信託財産留保額
換金申込受付日または換金申込受付日の翌営業日の基準価額に上限0.5%の率を乗じて得た額とします。

②保有期間中に間接的にご負担いただく費用（ファンドが負担する費用）

- ・ 運用管理費用（信託報酬）
信託財産の純資産総額に対し実質的に年2.09%（税抜1.9%）の率を乗じて得た額を上限とします。
※一部の投資信託には成功報酬が定められており、信託財産から支払われます。詳細については投資信託説明書（交付目論見書）をご確認ください。

・ その他の費用・手数料

信託財産の監査にかかる費用（監査費用）として監査法人に支払う他、有価証券等の売買の際に売買仲介人に支払う売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合に当該資産の保管や資金の送金等に要する費用として保管銀行に支払う保管費用、その他信託事務の処理に要する費用等がある場合には、信託財産でご負担いただきます。（その他の費用については、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示することができません。また、監査費用は監査法人等によって見直され、変更される場合があります。）

※ 上記に記載している費用等は、一般的な投資信託を想定しています。費用の料率については、明治安田アセットマネジメントが運用するすべての投資信託のうち、徴収するそれぞれの費用における最高の料率を記載しています。各ファンドの手数料等の詳細は、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

明治安田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405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

<投資信託お申込にあたってのご注意>

●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります)等に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本および分配金が保証されているものではありませんので、お受取金額がお客さまのご投資された金額を下回ることもあります。

●投資信託に係る費用について

ご投資にあたっては、以下に記載の費用等を足し合わせた金額をご負担いただきます。

| | | |
|------------------------------|---------|--------------------------------------|
| 申込時に直接ご負担いただく費用 | お申込手数料 | お申込金額に応じ、お申込価額に対し最大 3.30% <消費税込み> |
| 換金時に直接ご負担いただく費用 | 信託財産留保額 | 約定日の基準価額に対し最大 1.0% |
| 投資信託の保有期間中に間接的に ご負担いただく費用 | 信託報酬 | 純資産総額に対し最大年率 2.20% <消費税込み> |

ただし、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより、上記の料率を超える場合があります。また、固定報酬や成功報酬等を間接的にご負担いただく場合があります。

・その他費用：上記以外に監査費用等、個別の投資信託毎にご負担いただく費用があります。

上記費用の料率につきましては、当行取扱いの投資信託に係る費用のうち、最高の料率を記載しております。投資信託に係る費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、「投資信託説明書(交付目論見書)」等でご確認ください。

●投資信託は預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

●当行で購入された投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。ただし、金融商品仲介(証券口座)で取り扱う投資信託は投資者保護基金の対象となります。

●投資信託の運用による収益および損失は、投資信託をご購入のお客さまに帰属します。

●投資信託の設定・運用は投資信託会社が行います。

●投資信託のお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6<書面による解除>)の適用はありません。

●投資信託は、個別の投資信託毎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、ご投資にあたっては、「投資信託説明書(交付目論見書)」等をよくお読みいただき、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。

株式会社北洋銀行 登録金融機関 北海道財務局長(登金)第3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