

投資信託 当金庫取扱ファンド 基準価額の下落について(4月11日)

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、当金庫が取り扱っている下記ファンドについて、
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。

つきましては、各運用会社の案内文を掲載させていただきます。

なお、ご覧になりたい該当の日付をクリックして頂きますと、案内文が表示されます。

<基準価額が前営業日比で5%以上下落したファンド>

ファンド名	運用会社	日付
しんきん S&P500 インデックスファンド	しんきんアセットマネジメント投信 株式会社	<u>4月11日</u>
しんきん全世界株式インデックスファンド		
たわらノーロード S&P500	アセットマネジメント One 株式会社	<u>4月11日</u>
インデックスファンド NASDAQ100(アメリカ株式)	日興アセットマネジメント 株式会社	<u>4月11日</u>



【臨時レポート】

2025 年 4 月 11 日

ご投資家の皆様へ

しんきんアセットマネジメント投信株式会社

弊社公募投資信託の基準価額の下落について

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

2025 年 4 月 11 日に、弊社が運用する投資信託において、基準価額が 5%以上下落しましたので、下記の通りお知らせいたします。

記

1. 基準価額および騰落率（前営業日比で 5%以上下落したファンド）

（2025 年 4 月 11 日現在）

ファンド名称	基準価額 10,000 口当たり	前営業日比	騰落率
しんきん全世界株式インデックスファンド	13,895 円	▲775 円	▲5.28%
しんきん日米半導体株ファンド	8,525 円	▲560 円	▲6.16%
しんきん S & P 5 0 0 インデックスファンド	16,863 円	▲1,023 円	▲5.72%

2. 下落要因

米国の株式、債券、通貨のトリプル安を受け、4 月 9 日にトランプ大統領が報復措置を行わない国への相互関税上乘せ部分の一時停止を発表すると各国株価は大きく反発しました。

しかし、10 日に中国が米国製品への 84%の追加関税を発動するなど、依然として米中の貿易戦争に沈静化の兆しが見えないため、日米の株価が下落し、弊社の公募投資信託も基準価額が下落しました。

（参考）【市場の動き】

	4 月 11 日	4 月 10 日	4 月 9 日	騰落率
MSCI ACWI Index	—	779.27	785.28	▲0.77%
日経半導体株指数	6,975.48	7,102.98	—	▲1.80%
NYSE Semiconductor Index	—	860.26	939.49	▲8.43%
S&P500	—	5,268.05	5,456.90	▲3.46%
ドル円	143.54 円	146.91 円	—	▲2.29%

（出所）Bloomberg よりデータ取得し、しんきん投信作成

以 上



＜本資料に関してご留意していただきたい事項＞

- ※本資料は、ご投資家の皆様に投資判断の参考となる情報の提供を目的として、しんきんアセットマネジメント投信株式会社が作成した資料であり、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、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、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。また、いかなるデータも過去のものであり、将来の投資成果を保証・示唆するものではありません。
- ※本資料の内容は、当社の見解を示しているに過ぎず、将来の投資成果を保証・示唆するものではありません。記載内容は作成時点のものであり、予告なく変更する場合があります。
- ※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補償の対象ではありません。また、登録金融機関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。
- ※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リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、預金と異なり投資元本が保証されているものではありません。運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。
- ※特定ファンドの取得のお申込みに当たっては、販売会社より当該ファンドの投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめ又は同時にお渡しいたしますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。また、請求目論見書については、販売会社にご請求いただければ、当該販売会社を通じて交付いたします。

【お申込みに際しての留意事項】

■ 投資信託に係るリスクについて

投資信託は、株式や債券等の値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、預金と異なり投資元本が保証されているものではありません。運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。

また、投資信託は、個別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、ご投資に当たっては投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面をよくご覧ください。

■ 投資信託に係る費用について

（お客様に直接ご負担いただく費用）

- ◆ ご購入時の費用・・・購入時手数料 **上限 3.3%(税抜 3.0%)**
- ◆ ご換金時の費用・・・信託財産留保額 **上限 0.3%**

（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）・・・純資産総額に対して、**上限年率 1.628%(税抜年率 1.48%)**
- ◆ その他の費用・・・監査費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、有価証券売買時の売買手数料等および外貨建資産の保管等に要する費用は、ファンドより実費として間接的にご負担いただきます。また、投資信託証券を組み入れる場合には、お客様が間接的に支払う費用として、当該ファンドの資産から支払われる運用管理費用、投資資産の取引費用等が発生します。これらの費用につきましては、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。

投資信託に係る上記費用（手数料等）の合計額については、ご投資家の皆様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、しんきんアセットマネジメント投信が運用する全ての投資信託のうち、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。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、ご投資される際には、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をよくお読みください。

- ※当資料で使用している各指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はそれぞれの指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

2025 年 4 月 11 日

受益者の皆さまへ

アセットマネジメント One 株式会社

当社ファンドの基準価額下落について

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

当社が設定するファンドのうち以下ファンドの基準価額が本日大きく下落いたしましたので、お知らせいたします。

※ 騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとして算出していますので、実際の投資家利回りとは異なります。

【基準価額 5%以上下落ファンド】（注）

ファンド名	基準価額(円)	前日比(円)	騰落率
フィッシャーUSマイクロ株式ファンド	18,785	▲1,428	▲7.06%
たわらノーロード NASDAQ100	10,905	▲741	▲6.36%
DIAM厳選米国株式ファンド	12,598	▲808	▲6.03%
米国小型バリュー株ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	8,418	▲527	▲5.89%
たわらノーロード S&P500	14,307	▲858	▲5.66%
DIAMジャナス米国中小型株式ファンド	10,077	▲599	▲5.61%
ジャナス米国中小型成長株ファンド(年4回決算型)	7,630	▲452	▲5.59%
MHAM米国好配当株式ファンド(毎月決算型)為替ヘッジなし	9,523	▲511	▲5.09%
MHAM米国好配当株式ファンド(年1回決算型)為替ヘッジなし	32,364	▲1,735	▲5.09%
米国割安株ファンド	9,474	▲505	▲5.06%

（注）DC（確定拠出年金）専用ファンド、ETF、純資産総額 1 億円未満のファンド、ブルベア型ファンド等を除く。

次ページ以降に基準価額の変動要因となった主な市況の動向および今後の見通しについて記載しておりますのでご参照ください。

なお、上記ファンドにつきましては、今後の状況を注視しつつ運用を行ってまいりますので、引き続き当社投資信託をご愛顧頂きますようお願い申し上げます。

当資料は3枚ものです。P. 3の「投資信託に係るリスクと費用およびご注意事項」をご確認ください。



商号等：アセットマネジメント One 株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 324 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

1. 市況の動向

10日の米株式市場は総じて下落しました。前日にトランプ米大統領による90日間の関税停止発表があったものの、米中貿易戦争の懸念が市場を押し下げました。また、テクノロジー企業の株価下落も悪材料となりました。

【市場データの騰落率等】

	前日比	騰落率	取引終了値
ナスダック 総合指数	▲737.66	▲4.3%	16,387.31
US ドル／円	▲3.32	▲2.2%	144.44 円

※海外株式指数は4月10日時点の値、為替市場は4月10日時点の取引終了値

※海外株式指数、為替市場の前日比と騰落率は、4月9日時点からの変化を算出

※US ドル／円がマイナスの場合は、US ドル安円高を意味

※ブルームバーグのデータをもとにアセットマネジメントOne 作成

2. 今後の見通し

トランプ大統領の関税停止措置の発表があったものの、中国に対しては関税を引き上げており、米中貿易摩擦激化への懸念は高まりました。各国中央銀行の政策金利の引き下げや引き上げの見送りなどが、株式市場の下支え要因になると期待されるものの、米国と各国との関税交渉は依然として不透明な状況であることから、値動きの激しい展開になることも考えられます。

- ※ 前記の市場の動向は、過去の実績であり将来の運用成果等を保証するものではありません。また、今後の見通しは、作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。
- ※ ナスダック総合指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は Nasdaq Stock Market, Inc. に帰属します。

投資信託に係るリスクと費用およびご注意事項

【投資信託に係るリスクと費用】

●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、株式、債券および不動産投資信託証券(リート)などの値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、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、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。

●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。]

■ お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料: 上限3.85%(税込)

換金時手数料: 換金の価額の水準等により変動する場合がありますため、あらかじめ上限の料率等を示すことができません。

信託財産留保額: 上限0.5%

■ お客さま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): 上限 年率2.288%(税込)

※上記は基本的な料率の状況を示したものであり、成功報酬制を採用するファンドについては、成功報酬額の加算によってご負担いただく費用が上記の上限を超過する場合があります。成功報酬額は基準価額の水準等により変動するため、あらかじめ上限の額等を示すことができません。

その他費用・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。投資信託説明書(交付目論見書)等でご確認ください。その他費用・手数料については定期的に見直されるものや売買条件等により異なるため、あらかじめ当該費用(上限額等を含む)を表示することはできません。

※手数料等の合計額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することはできません。

※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、アセットマネジメント One 株式会社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おります。

※投資信託は、個別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、投資対象国が異なることから、リスクの内容や性質、費用が異なります。投資信託をお申し込みの際は、販売会社から投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめ、または同時にお渡ししますので、必ずお受け取りになり、内容をよくお読みいただきご確認のうえ、お客さまご自身が投資に関してご判断ください。

※税法が改正された場合等には、税込手数料等が変更となることがあります。

【ご注意事項】

●当資料は、アセットマネジメント One 株式会社が作成したものです。

●当資料は、情報提供を目的とするものであり、投資家に対する投資勧誘を目的とするものではありません。

●当資料は、アセットマネジメント One 株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

●当資料における内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

●投資信託は、

1. 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。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象ではありません。
2. 購入金額について元本保証および利回り保証のいずれもありません。
3. 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

当資料は3枚ものです。P. 3の「投資信託に係るリスクと費用およびご注意事項」をご確認ください。

弊社ファンドの4月11日における基準価額の下落について

弊社運用ファンドにつきまして、4月11日に基準価額が前日比で5%超下落したファンドおよび基準価額の下落要因についてお知らせいたします。

【基準価額が前日比で5%を超えて下落した公募投資信託】

※ブル・ベア型は除く

ファンド名	基準価額	前日比	騰落率
インデックスファンドSOX指数(米国上場半導体株式)	10,910円	-1,217円	-10.0%
グローバル全生物ゲノム株式ファンド(年2回決算型)	3,760円	-292円	-7.2%
グローバル全生物ゲノム株式ファンド(1年決算型)	7,199円	-559円	-7.2%
デジタル・トランスフォーメーション株式ファンド	9,444円	-669円	-6.6%
Tracers S&P500トップ10インデックス(米国株式)	9,327円	-651円	-6.5%
デジタル・トランスフォーメーション株式ファンド(予想分配金提示型)	7,341円	-512円	-6.5%
グローバル・メタパース株式ファンド	14,640円	-1,002円	-6.4%
Tracers S&P1000インデックス(米国中小型株式)	7,406円	-506円	-6.4%
インデックスファンドNASDAQ100(アメリカ株式)	20,622円	-1,405円	-6.4%
上場インデックスファンド米国株式(NASDAQ100)為替ヘッジなし	452,275円	-30,812円	-6.4%
日興USグローイング・ベンチャーファンド	23,516円	-1,559円	-6.2%
ミューズニッチ米国BDCファンド(毎月分配型)	9,869円	-636円	-6.1%
ミューズニッチ米国BDCファンド(年2回決算型)	21,234円	-1,366円	-6.0%
グローバル・フィンテック株式ファンド(年2回決算型)	8,147円	-516円	-6.0%
グローバル・フィンテック株式ファンド	27,890円	-1,761円	-5.9%
新・ミューズニッチ米国BDCファンド(為替ヘッジなし・年2回決算型)	17,658円	-1,114円	-5.9%
新・ミューズニッチ米国BDCファンド(為替ヘッジなし・毎月分配型)	10,499円	-662円	-5.9%
新・ミューズニッチ米国BDCファンド(為替ヘッジなし・年4回分配型)	9,243円	-579円	-5.9%
グローバル・モビリティ・サービス株式ファンド(1年決算型)	20,284円	-1,236円	-5.7%
グローバル・モビリティ・サービス株式ファンド(年2回決算型)	7,889円	-477円	-5.7%
インデックスファンドS&P500(アメリカ株式)	13,989円	-840円	-5.7%
上場インデックスファンド米国株式(S&P500)	820,837円	-49,224円	-5.7%
ロックフェラー・オールアメリカ株式ファンド	41,098円	-2,442円	-5.6%
グローバル・プロスペクティブ・ファンド	13,043円	-772円	-5.6%
インデックスファンドMLP(毎月分配型)	6,594円	-353円	-5.1%
インデックスファンドMLP(1年決算型)	12,147円	-650円	-5.1%

(次ページに続きます)

■当資料は、日興アセットマネジメントが設定・運用するファンドの基準価額等についてお伝えすることなどを目的として作成した資料であり、特定ファンドの勧誘資料ではありません。また、当資料に掲載する内容は、弊社ファンドの運用に何等影響を与えるものではありません。■投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。投資信託の申込み・保有・換金時には、費用をご負担いただく場合があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。(1/3)

(前ページより続きます)

【基準価額が前日比で5%を超えて下落した公募投資信託】

※ブル・ベア型は除く

ファンド名	基準価額	前日比	騰落率
2050年満期米国国債ファンド(年4回分配型)	8,496円	-452円	-5.1%
グローバル・エクスポネンシャル・イノベーション・ファンド	5,923円	-315円	-5.0%

(ご注意)分配金をお支払いしたファンドについて

前日比は当該分配金のお支払いを含めた表示となっておりますが、騰落率については税引前分配金を再投資したものとして計算した数値を表示しております。

(ご注意)時価評価の適用時間について

上記掲載の投資信託が外国籍投信を主な投資対象とするファンド・オブ・ファンズである場合、投資対象資産や為替レートの純資産価格への適用時間は各外国籍投信の規定によります。従って、後記の市場データとは差異が生じる場合があります。

【基準価額の下落要因】

10日の米国では、ホワイトハウスが、中国からの輸入品に対する関税率について、累計で145%になると上方修正したことなどから、米中貿易摩擦の激化が懸念され、ハイテク株を中心に株式相場が下落しました。また、現金を確保するために、一部の投資家が債券を売却したことなどから、債券価格が下落(利回りは上昇)しました。

加えて、外国為替市場で円高が進行したことなども一部ファンドの基準価額に影響を与えました。

海外主要指数	4月9日	4月10日	騰落率
S&P500種	5,456.90	5,268.05	-3.5%
NYダウ工業株30種	40,608.45	39,593.66	-2.5%
ナスダック総合指数	17,124.97	16,387.31	-4.3%
ナスダック100指数	19,145.06	18,343.57	-4.2%
フィラデルフィア半導体株指数	4,230.45	3,893.30	-8.0%
S&P BDC指数(米ドルベース)	400.98	384.55	-4.1%
S&P MLP指数(米ドルベース)	9,220.93	8,903.81	-3.4%
米国10年国債利回り	4.34%	4.43%	0.09

為替(対円、使用レートは三菱UFJ銀行の対顧客レート仲値等) ※騰落率のプラスは円安、マイナスは円高	4月10日	4月11日	騰落率
米ドル	146.91	143.54	-2.3%

- 信頼できると判断したデータを基に日興アセットマネジメントが作成
- 上記は過去のものであり、将来の運用成果などを約束するものではありません。
- 国債利回りの騰落率は、変化率(%)ではなく、利回りの変化幅を示しています。

■当資料は、日興アセットマネジメントが設定・運用するファンドの基準価額等についてお伝えすることなどを目的として作成した資料であり、特定ファンドの勧誘資料ではありません。また、当資料に掲載する内容は、弊社ファンドの運用に何等影響を与えるものではありません。■投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。投資信託の申込み・保有・換金時には、費用をご負担いただく場合があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。(2/3)

■リスク情報

- 投資信託は、投資元金が保証されているものではなく、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、投資元金を割り込むことがあります。投資信託の運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。
なお、投資信託は預貯金とは異なります。
- 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。

■手数料等の概要

お客様には、以下の費用をご負担いただきます。

<お申込時、ご換金時にご負担いただく費用>

購入時手数料	上限3.85%(税抜3.5%)
換金手数料	上限1.1%(税抜1.0%)
信託財産留保額	上限0.6%

<信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用>

信託報酬(年率)	上限2.339%(税抜2.24%) 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。
その他費用	組入有価証券の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、監査費用、借入金の利息、立替金の利息、貸付有価証券関連報酬など

※ その他費用については、運用状況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はできません。

※ 上記手数料などの合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することはできません。

※ 詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

《ご注意》

- 手数料等につきましては、日興アセットマネジメントが運用する投資信託のうち、徴収するそれぞれの手数料等における最高の料率を記載しております。(当資料作成日現在)
- 上記に記載しているリスク情報や手数料等の概要は、一般的な投資信託を想定しており、投資信託毎に異なります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

■その他の留意事項

- 当資料は、日興アセットマネジメントが自社で設定・運用する公募ファンドの運用状況についてお伝えすることを目的として作成した資料です。
- 投資信託は、預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ありません。また、銀行など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。
- 投資信託をお申込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

日興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368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

■当資料は、日興アセットマネジメントが設定・運用するファンドの基準価額等についてお伝えすることなどを目的として作成した資料であり、特定ファンドの勧誘資料ではありません。また、当資料に掲載する内容は、弊社ファンドの運用に何等影響を与えるものではありません。■投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。投資信託の申込み・保有・換金時には、費用をご負担いただく場合があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。(3/3)