Goldman Sachs
Asset Management

2022年6月14日の
弊社ファンドの基準価額下落について

ご参考資料
2022年6月14日

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

2022年6月14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（2022年6月14日現在）

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 Aコース (為替ヘッジあり)	11,824	-691	-5.5%
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)	19,505	-1,242	-6.0%
GS フューチャー・テクノロジー・リーダーズ（愛称:nextWIN） Aコース（限定為替ヘッジ）	11,253	-685	-5.7%
GS フューチャー・テクノロジー・リーダーズ（愛称:nextWIN） Bコース（為替ヘッジなし）	13,700	-895	-6.1%
GS フューチャー・テクノロジー・リーダーズ（愛称:nextWIN） Cコース（毎月決算・分配条件提示型・限定為替ヘッジ）	6,315	-388	-5.8%
GS フューチャー・テクノロジー・リーダーズ（愛称:nextWIN） Dコース（毎月決算・分配条件提示型・為替ヘッジなし）	7,675	-497	-6.1%
GS 米国成長株集中投資ファンド 毎月決算コース	8,082	-492	-5.7%
GS 米国成長株集中投資ファンド 年4回決算コース	7,786	-467	-5.7%
GS 米国成長株集中投資ファンド 年2回決算コース	16,618	-998	-5.7%
GS ビッグデータ・ストラテジー (米国小型株) Bコース (為替ヘッジなし)	10,895	-579	-5.0%
GS MLPインフラ関連証券ファンド（愛称:ザ・シェール） 毎月決算コース	9,073	-539	-5.6%
GS MLPインフラ関連証券ファンド（愛称:ザ・シェール） 年2回決算コース	11,995	-700	-5.5%
ゴールドマン・サックス 米国REITファンド Bコース (毎月分配型、為替ヘッジなし)	2,216	-124	-5.3%
ゴールドマン・サックス 米国REITファンド Dコース (年1回決算型、為替ヘッジなし)	17,429	-969	-5.3%

*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。

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。

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	6月13日	6月10日	左記期間騰落率
S&P500指数	3,750	3,901	-3.9%
ナスダック総合指数	10,809	11,340	-4.7%
MSCIオール・カントリー・ワールド指数	598	620	-3.7%
アレリアンMLP指数	208	220	-5.5%
MSCI 米国REIT指数	1,192	1,255	-5.1%

為替	6月14日	6月13日	左記期間騰落率
米ドル/円（対顧客電信売買相場の仲値）	134.13	135.00	-0.6%

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]
インフレ抑制のためFRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な金融引き締めを行い、景気が減速するとの懸念が強まったことなどから、グローバルの金融市場では幅広い資産が下落しました。

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。

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きますが、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

© 2022 Goldman Sachs. All rights reserved. 282114-OTU-1622531

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。