

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「SBI・GS NexGen（高成長DX）」は信託約款の規定に基づき、2023年9月21日に繰上償還させていただきました。

当ファンドは、SBI・GS NexGen マザーファンド（高成長DX）受益証券への投資を通じて、主としてケイマン籍特別目的会社（SPC）であるLUMINIS II Limitedの発行する円建債券（以下「ユーロ円債」といいます。）に実質的に投資することにより、SBI・GS NexGen インデックス（高成長DX）（円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

ここに謹んで設定日以降の運用状況及び償還の内容をご報告申し上げます。

今後とも当社商品をご愛顧のほどよろしくお願い申し上げます。

### 第3期末（2023年9月21日）

償還価額	5,037円30銭
純資産総額	228百万円
第3期	
騰落率	6.6%
分配金（税込み）合計	-円

（注1）騰落率は分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

（注2）純資産総額の単位未満は切捨てて表示しています。

（注3）当報告書における比率は、表示桁未満を四捨五入しています。

- 交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載しております。
- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、右記ホームページにて閲覧・ダウンロードいただけます。
- 運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

<運用報告書（全体版）の閲覧・ダウンロード方法>  
右記URLにアクセス⇒「ファンド情報」⇒「当該ファンド」を選択⇒「目論見書・定期レポート等」を選択⇒「運用報告書（全体版）」より該当の決算期を選択ください。

# SBI・GS NexGen （高成長DX）

追加型投信／海外／株式／インデックス型

## 償還 交付運用報告書 繰上償還

第3期（償還日：2023年9月21日）

作成対象期間（2023年8月16日～2023年9月21日）

 SBI Asset Management

SBIアセットマネジメント株式会社

東京都港区六本木1-6-1

お問い合わせ先

電話番号 03-6229-0097

受付時間：営業日の9：00～17：00

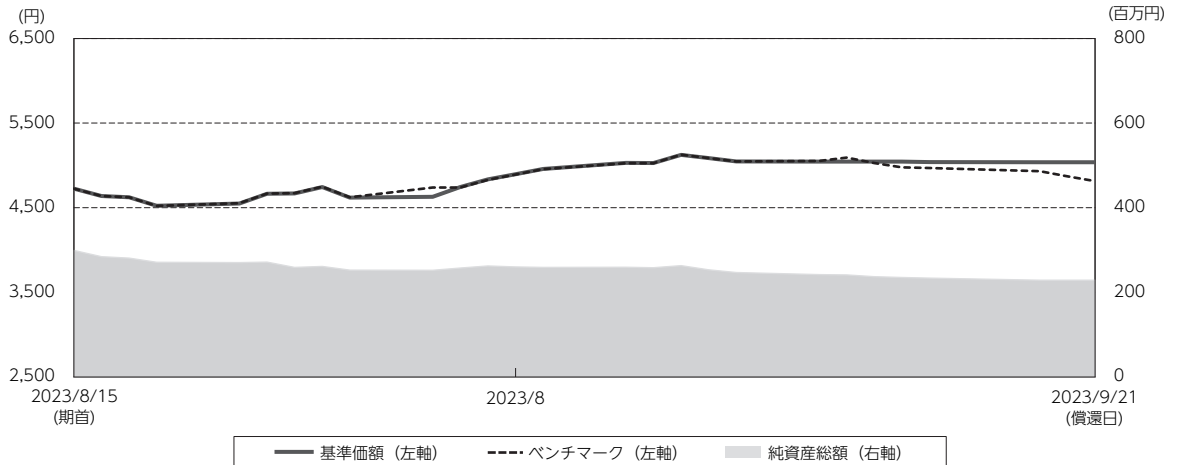
ホームページから、ファンドの商品概要、レポート等をご覧いただけます。

<https://www.sbiasset.com/jp/>

## 運用経過

## 基準価額等の推移

(2023年8月16日～2023年9月21日)



期首： 4,725円  
 期末(償還日)： 5,037円30銭  
 騰落率： 6.6%

- (注1) ベンチマークは、SBI・GS NexGenインデックス(高成長DX)(円ベース)です。詳細はP14をご参照ください。  
 (注2) ベンチマークは、期首(2023年8月15日)の値が当ファンドの基準価額と同一となるよう指数化しています。  
 (注3) 当ファンドは、設定日以降分配を行っていないため分配金再投資基準価額は記載していません。

## ○基準価額の主な変動要因

## 上昇要因

- ・米国経済の懸念材料を受けて米長期金利が下落したこと
- ・対円で米ドルが上昇したこと

## 下落要因

- ・堅調な米経済指標の発表を受けて、米長期金利が上昇したこと

## 1万口当たりの費用明細

(2023年8月16日～2023年9月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 2	% 0.033	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 1 )	(0.016)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 1 )	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 0 )	(0.002)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	－	－	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	－	－	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	4	0.074	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 4 )	(0.074)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	6	0.107	
期中の平均基準価額は、4,896円です。			

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

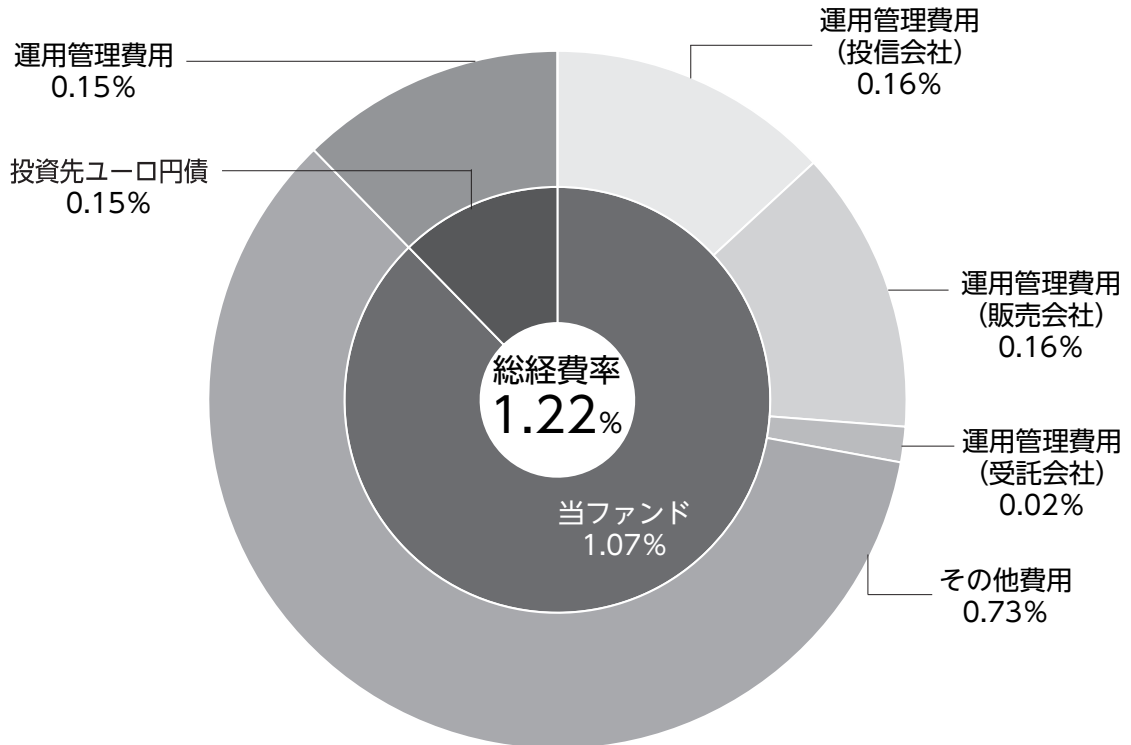
(注4) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.22%です。



総経費率 (①+②)	1.22%
① 当ファンドの費用の比率	1.07%
② 投資先ユーロ円債の運用管理費用の比率	0.15%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。なお、四捨五入の関係により、合計が一致しない場合があります。

(注4) 投資先ユーロ円債とは、当ファンドまたはマザーファンドが組入れている円建債券（ユーロ円債）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ユーロ円債が支払った費用を含みません。

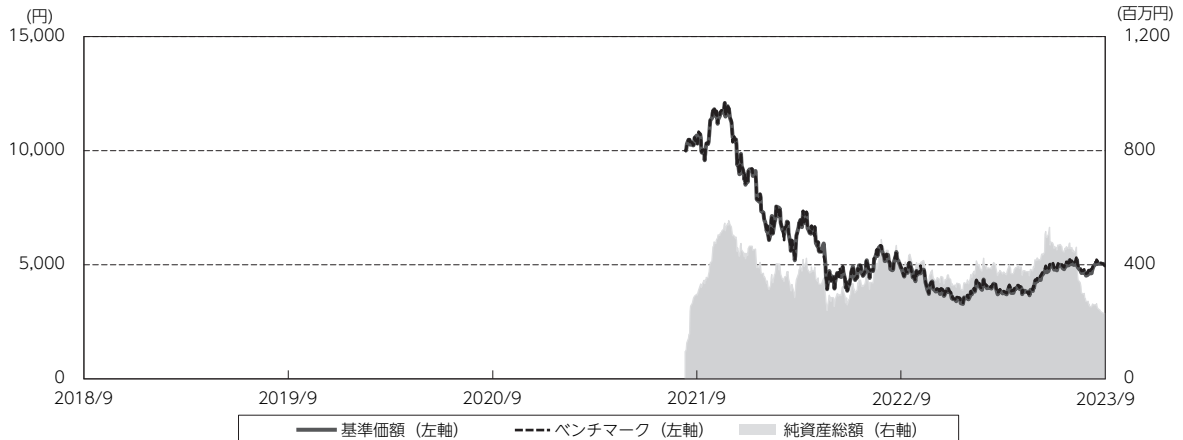
(注6) ①と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ユーロ円債については、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 最近5年間の基準価額等の推移

(2018年9月21日～2023年9月21日)



(注1) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年に満たないため、実在するデータ（2021年8月31日から2023年9月21日）のみの記載となっております。

(注2) ベンチマークは、SBI・GS NexGenインデックス（高成長DX）（円ベース）です。詳細はP14をご参照ください。

(注3) ベンチマークは、設定日（2021年8月31日）の値が当ファンドの基準価額と同一となるよう指数化しています。

(注4) 当ファンドは、設定日以降分配を行っていないため分配金再投資基準価額は記載していません。

	2021年8月31日 設定日	2022年8月15日 決算日	2023年8月15日 決算日	2023年9月21日 償還日
基準価額 (円)	10,000	5,817	4,725	5,037.30
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	0	0	0
基準価額騰落率 (%)	—	△41.8	△18.8	6.6
ベンチマーク騰落率 (%)	—	△41.4	△17.9	1.9
純資産総額 (百万円)	95	440	299	228

(注1) ベンチマークは、SBI・GS NexGenインデックス（高成長DX）（円ベース）です。詳細はP14をご参照ください。

(注2) ベンチマークは、設定日（2021年8月31日）の値が当ファンドの基準価額と同一となるよう指数化しています。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しています。

(注4) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2022年8月15日の騰落率は設定当初との比較です。また、2023年9月21日の騰落率は2023年8月15日との比較です。

**投資環境**

(2023年8月16日～2023年9月21日)

## &lt;米国株式市場&gt;

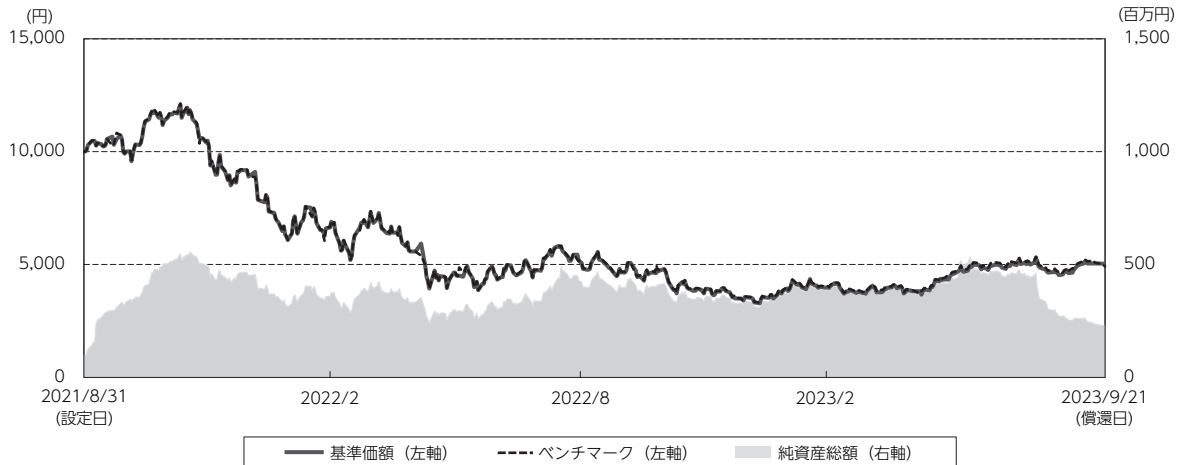
8月中旬、堅調な米小売売上高などを受けて米長期金利が上昇する中、S&P500種指数は下落しました。8月下旬、米景況感低下を受けて金利が低下に転じ、S&P500種指数は上昇しました。その後、金融引き締め長期化が警戒され、通期でS&P500種指数は下落しました。

## &lt;外国為替市場&gt;

当期、金融引き締め長期化が懸念されたことなどから、ドル高・円安が進みました。

## 設定来の基準価額等の推移

(2021年8月31日～2023年9月21日)



- (注1) ベンチマークは、SBI・GS NexGenインデックス (高成長DX) (円ベース) です。詳細はP14をご参照ください。  
 (注2) ベンチマークは、設定日 (2021年8月31日) の値が当ファンドの基準価額と同一となるよう指数化しています。  
 (注3) 当ファンドは、設定日以降分配を行っていないため分配金再投資基準価額は記載していません。

## ○基準価額の主な変動要因

第1期 (2021年8月31日 (設定日) ～2022年8月)

## 上昇要因

- ・ワクチン接種拡大により新型コロナウイルス感染拡大の抑制効果が欧米等の主要国で見られ、行動制限が緩和されたこと
- ・新型コロナウイルス大流行の収束と経済活動正常化への期待が高まったこと
- ・インフレ高進のなか、米連邦準備制度理事会 (FRB) が金融緩和の縮小と金融引き締めへ転換したこと等から米債券利回りが上昇し、ドル高円安傾向が強まったこと

## 下落要因

- ・2021年9月～10月、FRBによるテーパリング (量的緩和縮小) 観測が強まったこと
- ・2021年11月～12月、インフレ上昇への懸念とFRBのテーパリング加速と利上げ観測が強まったこと
- ・2022年1月～3月、FRBによる利上げ観測が強まり、3月に利上げが実施されるとともに量的引締め (QT) 開始が示されたこと、5月の米連邦公開市場委員会 (FOMC) で追加利上げと6月からのQT開始が決定されたこと
- ・2月24日に始まったロシアのウクライナ侵攻により地政学的リスクが強まり、制裁によりエネルギー価格上昇の景気への悪影響が懸念されたこと。3月頃から、中国主要都市で新型コロナウイルス感染拡大抑制へ向けたロックダウンにより世界経済への悪影響が懸念されたこと

## 第2期 (2022年8月～2023年8月)

## 上昇要因

- ・米消費者物価指数 (CPI) の伸び鈍化による米国金融政策の緩和への期待
- ・新型コロナウイルス感染拡大防止のために実施されていた中国の行動制限緩和への期待
- ・人工知能 (AI) 関連の半導体需要増への期待によるハイテク株高
- ・対円で米ドルが上昇したこと

## 下落要因

- ・FRBの積極的な政策金利引上げ
- ・英減税計画により財政悪化が懸念されリスク回避が強まったこと
- ・米国金融機関の破綻に伴う信用不安によりリスク回避が強まったこと
- ・米国債務上限問題によりリスク回避が強まったこと

## 第3期 (2023年8月～2023年9月21日 (償還日) )

## 上昇要因

- ・米国経済の懸念材料を受けて米長期金利が下落したこと
- ・対円で米ドルが上昇したこと

## 下落要因

- ・堅調な米経済指標の発表を受けて、米長期金利が上昇したこと



## 設定来の投資環境

### 第1期 (2021年8月31日(設定日)～2022年8月)

#### <米国株式市場>

期首から2021年12月にかけて、ワクチン接種の拡大を背景に市場は上昇傾向で推移し、11月中旬に当期の高値水準を付けました。一方、インフレが加速したことで超金融緩和策を正常化する動きが強まり、FRBは雇用の回復とインフレ圧力を受け、8月頃からテーパリングに向けた動きを示しました。

2022年に入り、インフレが加速するとともに米長期国債利回りが上昇基調となり、高バリュエーション銘柄を多く組み入れている当ファンドには強い売り圧力がかかり、当ファンドは5月中旬に安値水準を付けました。市場においては金融引き締めペースや長期化が意識され、過度の引き締めが懸念されました。高止まりを続けるインフレとともに、景気後退への懸念が強まり、弱気相場へ向けた株価の動きも懸念されるようになったことで成長(グロース)株よりも割安(バリュエ)株が選好される展開が続きました。6月のFOMCにおいて大幅利上げが実施されると、過度の金融引き締めによる景気後退が懸念されました。しかし、過度な上昇を続けていた米長期国債利回りが低下に転じたことから、リスク回避の動きが後退し、徐々にグロース株も買われるようになり、徐々に値を戻しました。

#### <外国為替市場>

ドル/円は、期首110円台で始まり、2021年8月初頃まで、米ドル円はほぼ横ばいで推移しました。8月初に、米雇用統計の上振れを受けて、FRBのテーパリング観測が強まり、9月下旬頃から10月にかけて115円近辺に上昇しました。米ドル円相場は、米国のオミクロン株による新型コロナウイルスの感染再拡大期やウクライナ情勢の緊迫化などによるリスク回避の動きの中、概ね横ばいで推移しました。2月のロシアのウクライナ侵攻後、米ドルは、リスク回避の動きや、米金利上昇などが交錯し、もみ合いましたが、3月中旬以降、米利上げペースの加速が意識されたことなどから、上昇しました。下旬は、FRBは積極的に金融政策の正常化を進めるとの見方が強まる中、日米金融政策の方向性の違いが意識され大幅上昇しました。4月下旬以降、日本銀行が金利上昇を抑制する姿勢を明確に示す中、金融政策の引き締めを進めるFRBとの違いが改めて意識され、米ドルは対円で一段と上昇し、5月初には130円近辺に達しました。その後、139円台までドル高・円安が進展しましたが、米景気後退懸念の高まりを背景とした将来の利上げ観測後退でドルが売られ、133円台で期末を終えました。

### 第2期 (2022年8月～2023年8月)

#### <米国株式市場>

期初、米国市場を代表するS&P500種指数は4,300台で始まりました。FRBのパウエル議長がインフレ抑制に向けて利上げ継続姿勢を強調し、米金利が上昇したことなどを受けて、S&P500種指数は10月中旬に3,500台まで下落しました。その後、英減税計画の一部撤回や米CPIの伸び鈍化が好感され、11月に4,000近辺までS&P500種指数が反発しました。12月には一時的に下落しましたが、2023年1月に、雇用統計で賃金の伸び鈍化が確認されるとともに、景気の軟着陸期待も強まったことから、

上昇しました。しかし2月に雇用の大幅増加、CPIの上ぶれや堅調な小売売上高に伴う高インフレ懸念や3月に米国金融機関の破綻に伴う信用不安などにより、S&P500種指数が調整局面に入りましたが、当局の対応などからやや値を戻し、3月は上昇しました。4月から5月末にかけて、レンジ相場が続きました。6月は米債務上限適用停止法案の可決・成立を受けてリスク選好が改善する中、堅調な雇用統計などが好感されて上昇しました。7月はCPIの鈍化、企業の好決算などを受けて、S&P500種指数が更に上昇しました。通期ではS&P500種指数が上昇し、4,400台で期末を迎えました。

#### <外国為替市場>

期初、米ドル円相場は133円台で始まり、金融引き締めを積極化するFRBの動きを受けてドル高・円安傾向が続きました。このような状況下、9月22日に日本銀行は約24年ぶりに為替介入を実施しました。その後も、米CPIの高止まりによる引締め懸念から米ドルは上昇し、10月20日～21日に150円台を付け、為替介入が実施されると140円台後半での推移となりました。11月以降、FOMCで利上げ幅が拡大されるとの見方が後退し、ドル安・円高が進み、2023年1月は米ドル円相場が128円台まで下落しました。3月は堅調な米雇用統計や、米サービス業景況感指数の予想を上回る改善などから、ドル高・円安が進展しました。4月から6月末にかけて、FRBによる利上げ継続観測、米債務上限問題を巡る過度な懸念後退、日本銀行の金融政策の現状維持などから、ドル高・円安が進みました。その後、米雇用統計の結果が市場予想を下回ったことや日本銀行の政策変更の可能性が市場で意識されたことなどからドル安・円高方向へ急速に転じました。しかしながら、米国内総生産（GDP）の上振れなどにより7月中旬から期末にかけてドル高・円安が進みました。通期では、ドル高・円安が進み、145円台で期末を迎えました。

### 第3期（2023年8月～2023年9月21日（償還日））

#### <米国株式市場>

8月中旬、堅調な米小売売上高などを受けて米長期金利が上昇する中、S&P500種指数は下落しました。8月下旬、米景況感低下を受けて金利が低下に転じ、S&P500種指数は上昇しました。その後、金融引き締めの長期化が警戒され、通期でS&P500種指数は下落しました。

#### <外国為替市場>

当期、金融引き締めの長期化が懸念されたことなどから、ドル高・円安が進みました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2021年8月31日～2023年9月21日)

**<当ファンド>**

ベンチマークである「SBI・GS NexGenインデックス (高成長DX) (円ベース)」に連動する投資成果をめざし、主要投資対象であるSBI・GS NexGenマザーファンド (高成長DX) 受益証券を高位に組み入れて運用を行いました。

**<SBI・GS NexGenマザーファンド (高成長DX) >**

ベンチマークである「SBI・GS NexGenインデックス (高成長DX) (円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ってまいりました。

また、ファンドの運用にあたっては、ケイマン籍特別目的会社 (SPC) であるLUMINIS II Limitedの発行する円建債券 (ユーロ円債) を主要投資対象として運用を行いました。

なお、2023年8月15日の書面決議で信託終了 (繰上償還) が決定したため、9月7日に円建債券 (ユーロ円債) を売却いたしました。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

(2021年8月31日～2023年9月21日)

設定以来における基準価額は、 $\Delta 49.6\%$ の下落となり、ベンチマークである「SBI・GS NexGenインデックス (高成長DX) (円ベース)」の騰落率である $\Delta 51.0\%$ をおおむね $1.4\%$ 上回りました。

主な要因としては、ファンドと組入円建債券 (ユーロ円債) およびベンチマークにおけるトラッキングエラーおよびキャッシュポジション等の要因が挙げられます。

## お知らせ

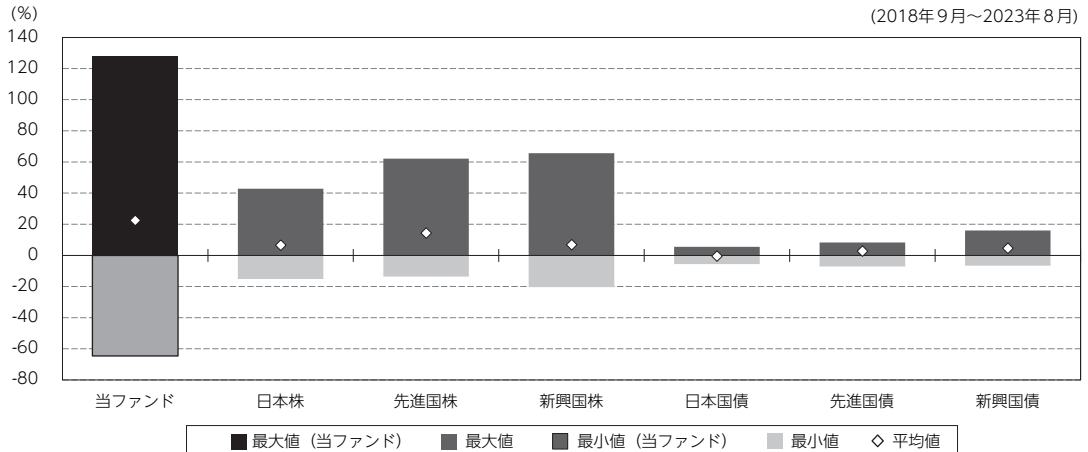
該当事項はありません。

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2023年9月21日まで（設定日：2021年8月31日）	
運用方針	SBI・GS NexGenマザーファンド（高成長DX）受益証券への投資を通じて、主としてケイマン籍特別目的会社（SPC）であるLUMINIS II Limitedの発行する円建債券（以下「ユーロ円債」といいます。）に実質的に投資することにより、SBI・GS NexGenインデックス（高成長DX）（円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド （ベビーファンド）	SBI・GS NexGenマザーファンド（高成長DX）を主要投資対象とします。
	マザーファンド	ユーロ円債を主要投資対象とします。
運用方法	当ファンド （ベビーファンド）	SBI・GS NexGenマザーファンド（高成長DX）受益証券への投資を通じて、主としてユーロ円債に実質的に投資することにより、SBI・GS NexGenインデックス（高成長DX）（円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
	マザーファンド	主としてユーロ円債に投資することにより、SBI・GS NexGenインデックス（高成長DX）（円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
分配方針	年1回（8月15日。休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、原則として以下の方針に基づいて収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分も含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）及び売買益（評価損益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額とします。）等の全額とします。収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

## (参考情報)

## ○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位：%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	128.0	42.8	62.2	65.6	5.5	8.3	16.0
最小値	△ 64.5	△ 15.1	△ 13.6	△ 20.4	△ 5.6	△ 7.1	△ 6.6
平均値	22.5	6.5	14.3	6.9	△ 0.5	2.7	4.5

(注1) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 2018年9月から2023年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注3) 当ファンドについては、設定日以降のデータが5年に満たないため、2022年8月末から2023年8月末のデータを基に算出しております。

なお、当ファンドに係る2022年7月までの年間騰落率についてはベンチマークを用いて算出しております。

(注4) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

## 《代表的な各資産クラスの指数》

日本株…Morningstar 日本株式指数

先進国株…Morningstar 先進国株式指数 (除く日本)

新興国株…Morningstar 新興国株式指数

日本国債…Morningstar 日本国債指数

先進国債…Morningstar グローバル国債指数 (除く日本)

新興国債…Morningstar 新興国ソブリン債指数

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。各指数は、全て税引前利子・配当込み指数です。

\*各指数についての説明は、P14の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

## 当ファンドのデータ

## 組入資産の内容

(2023年9月21日現在)

償還日現在、有価証券等の組入れはありません。

## 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2021年8月31日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年9月21日		資産総額	233,577,035円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	4,670,184円
				純資産総額	228,906,851円
受益権口数	95,434,419口	454,423,647口	358,989,228口	受益権口数	454,423,647口
元本額	95,434,419円	454,423,647円	358,989,228円	1万口当たり償還金	5,037.30円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	757,310,798円	440,551,401円	5,817円	0円	0.0000%
第2期	633,343,962円	299,223,850円	4,725円	0円	0.0000%

## 償還金のお知らせ

1万口当たり償還金 (税込み)	5,037円30銭
-----------------	-----------

### <当ファンドのベンチマークについて>

ベンチマークは、SBI・GS NexGenインデックス (高成長DX) (円ベース) です。

OSBI・GS NexGenインデックス (高成長DX) (円ベース)

SBI・GS NexGenインデックス (高成長DX) は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルが指数スポンサーであり、Solactive社が管理・運営を行う株式指数で、デジタルトランスフォーメーション (DX) を背景に便益を得ると考えられる米国の上場企業によって構成されています。

### <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

#### <各指数の概要>

日本株：Morningstar 日本株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。

先進国株：Morningstar 先進国株式指数 (除く日本) は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。

新興国株：Morningstar 新興国株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。

日本国債：Morningstar 日本国債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。

先進国債：Morningstar グローバル国債指数 (除く日本) は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

#### <重要事項>

本ファンドは、Morningstar, Inc.、又はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含む Morningstar, Inc.が支配する会社 (これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います) が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に本ファンドに投資することの当否、または本ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス (以下「Morningstarインデックス」と言います) の能力について、本ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。本ファンドとの関連においては、委託会社とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービス名並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが委託会社又は本ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、委託会社又は本ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、本ファンドの基準価額及び設定金額あるいは本ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または本ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与しておりません。Morningstarグループは、本ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び／又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、委託会社、本ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害 (逸失利益を含む) について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

SBI・GS NexGenインデックス (高成長DX) (円ベース) (以下、本ページにおいて「本インデックス」といいます) は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルが指数スポンサーとしてSolactive社からの協力を受けて提供する独自のインデックスです。本インデックスの構成銘柄の選択および配分に関する部分の運営および計算は、一定のルール (株式分割などのコーポレート・アクションを含みます) に基づきSolactive社により行われています。必要に応じて計算手法の変更が行われる場合においてはインデックスの運用成果に大きな影響がある場合があります。

本インデックスはアクティブ運用されるものではなく、一定の予め定められたルールに基づきシステムティックにリバランシングされます。ゴールドマン・サックス・インターナショナルおよびSolactive社は、当該ルールに定める例外的な場合を除き、本インデックスの運営および計算に関して裁量的な判断や決定を行いません。

本インデックスの構成銘柄の選択および配分は、あくまで予め定められた当該ルールに定める方法にしたがって行われ、本ファンドの運用成果を最適化するものとは限りません。例えば、構成銘柄の価格が下落している局面において、当該構成銘柄を選択したり配分比率を増やしたりすることがあり、このような場合、本ファンドの運用成果に悪影響を及ぼす可能性があります。また、各銘柄に対して実質的なポジション構築を行い投資することで発生する費用については指数値の計算に内包され、一般的に観測される市場環境などの運用状況等によって変動し、よってあらかじめ水準を表示することができません。

本インデックスに関する過去の水準の推移や潜在的な収益に関する分析は、あくまで仮想的な状況に基づく見積もりにすぎません。ゴールドマン・サックスおよびSolactive社は、本ファンドまたは本インデックスに関する将来の運用成果について何ら保証するものではなく、当該過去の水準や潜在的な収益は、将来の運用成果を何ら示唆するものではありません。

本インデックスのルールは本ファンドの委託会社に通知のうえ随時更新されることがあります。

本ファンドは、委託会社が設定および運用を行います。Goldman Sachs & Co. LLC.またはその関連会社 (以下「ゴールドマン・サックス」と総称します) は、本ファンドの設定および運用ならびに販売について一切の責任を負いません。ゴールドマン・サックスは、本ファンドの投資者に対し、明示・黙示を問わず、本ファンドおよび本インデックスの運用成果に関して、いかなる表明または保証も行っておりません。ゴールドマン・サックスおよびSolactive社は、本ファンドおよび本インデックスに関して、その品質、正確性または完全性について、何ら保証するものではなく、いかなる場合においても、直接的、間接的、特別、懲罰的、派生的またはその他の損害 (逸失利益を含みます。) について、契約、不法行為その他のいずれによるかを問わず、何ら責任を負いません。