

## 海外での設備増強などに積極的なスイス企業

4月のスイス・パフォーマンス指数(SPI)は、トランプ米大統領が発表した「相互関税」が想定以上に厳しい内容となったこと受け、4月上旬に一時14,300ポイント台半ばまで急落したものの、その後は関税交渉の進展期待などにより持ち直す相場展開でした。この間、マーケットでは様々なニュースが流れました。



建材大手**シーカ**は、4月3日に南米エクアドル北部キトにモルタルの製造工場(同国2カ所目)を、4月8日には中央アジアのカザフスタン東部オスケメンにモルタルおよびコンクリート混和剤の生産ラインと最新の研究所を備えた生産施設(同国4カ所目)を開設したと発表しました。



製薬大手**ノバルティス**は、4月10日に米国内で今後5年間に230億ドルを投じてカリフォルニア州サンディエゴに研究開発拠点(マサチューセッツ州ケンブリッジに続く2カ所目)を、フロリダ州とテキサス州などの6カ所に製造工場を新設し、インディアナ州などの既存の3施設を拡張する計画を発表しました。

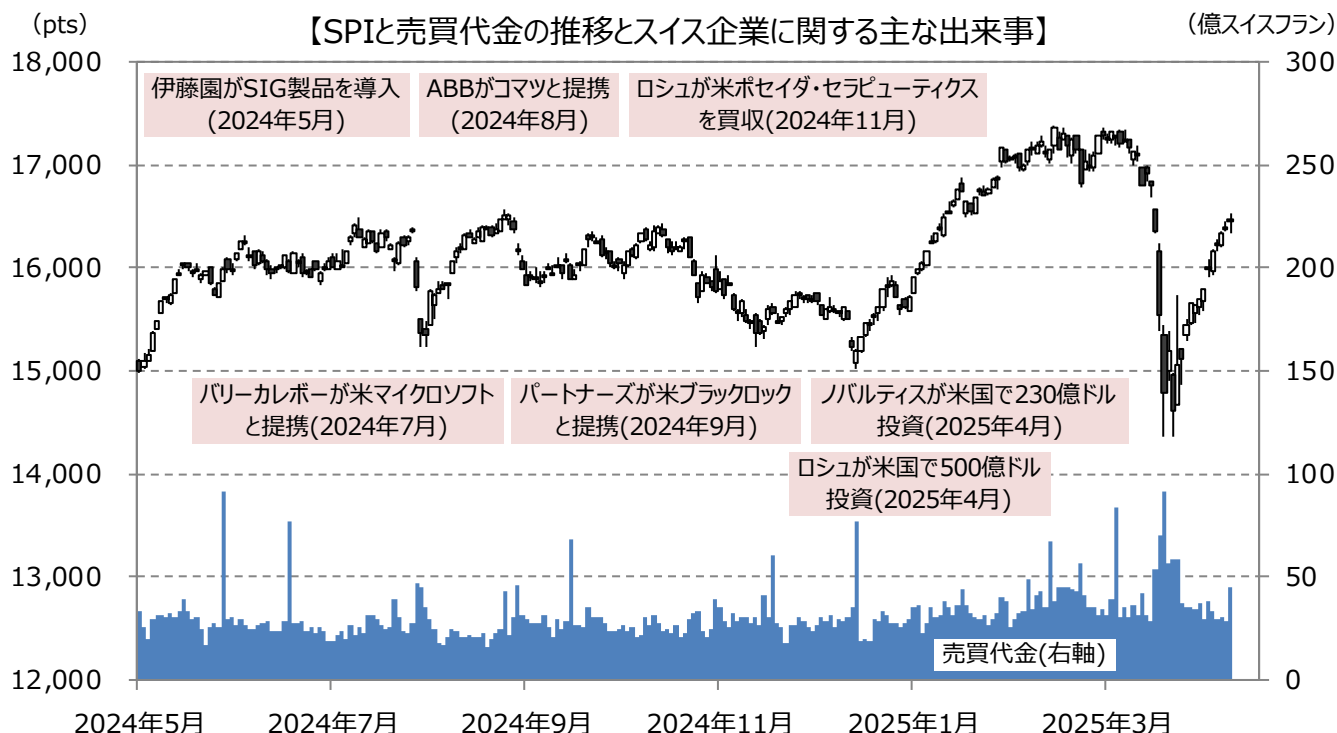


重電大手**ABB**は、4月17日に業界内で高い実績を誇りオートメーションにおけるトレンドの中核を担うと考えられるロボティクス部門を2026年4-6月期中にスピノフ(分離・独立)して上場させる手続きを開始したと発表しました。ABBの株主には保有割合に応じて仮称「ABBロボティクス」の株式が直接配当される見通しです。



製薬大手**ロシュ・ホールディング**は、4月22日に米国内で今後5年間に500億ドルを投じてマサチューセッツ州に心臓の血管や代謝に関する研究開発拠点を新設し、ケンタッキー州やインディアナ州、ニュージャージー州、カリフォルニア州などにある製造工場や流通施設を拡張する計画を発表しました。

上記以外でも、プライベート・インベストメント大手**パートナーズ・グループ・ホールディング**は、4月3日にスペインの有機廃棄物処理大手**ヘストコンポスト**の少数株式を取得することで合意したと発表しており、これらの取り組みはスイスの株式市場の魅力を高める要因になると考えられます。



出所: Bloombergより作成

期間: 2024年5月2日~2025年4月30日 4月30日のTTMは1ドル=142.57円、1スイスフラン=172.87円 写真はイメージです。

※後述の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

[投資信託を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、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とし投資元本が保証されていないため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により投資一単位当たりの価値が変動します。従ってお客さまのご投資された金額を下回ることもあります。  
また、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下さい。

| 投資信託に係る費用について

[ご投資頂くお客さまには以下の費用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 上限3.85%（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 上限0.5%                                                                                                        |
| 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2.09%（税込み）                                                                                                     |
| その他の費用等                  | 上記以外に保有期間等に応じてご負担頂く費用があります。<br>「その他の費用等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。<br>交付目論見書、契約締結前交付書面等でご確認下さい。 |

※当該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、SOMPO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、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、事前によく交付目論見書や契約締結前交付書面をご覧下さい。

SOMPO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351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

※Swiss Performance Index(SPI)の商標は、スイス証券取引所の知的財産（登録商標を含む）です。スイス証券取引所はその使用に関していかなる保証を行うものではなく、一切の責任（過失の有無を問わず）を負うものではありません。

**当資料のご利用にあたっての注意事項**

- ◆当資料は、SOMPOアセットマネジメント株式会社により情報提供を目的として作成された資料です。したがって、勧誘を目的としたものではありません。また、法令等にもとづく開示書類ではありません。
- ◆投資信託は、主として値動きのある証券等（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、基準価額は変動します。したがって、元金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が生じ、投資元金を割り込むことがあります。
- ◆当資料に記載されているグラフ・数値等は過去の実績を示したものであり、将来の成果等を保証するものではありません。当資料は弊社が信頼できると判断した各種情報に基づいて作成されておりますが、その正確性や完全性を保証するものではありません。投資信託をお申し込みの際には、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、必ずお受け取りの上、詳細をご確認ください。また、お申込みに関する決定は、お客さま自身でご判断ください。
- ◆当資料中の個別の銘柄・企業については、あくまで説明のための例示であり、個別銘柄の売買等を推奨するものではありません。