

協業や買収、提携などに積極的なスイス企業

9月のスイス・パフォーマンス指数(SPI)は、8月の消費者物価指数(CPI)の安定や欧米中央銀行の金融政策を巡る思惑、米国の関税措置に対する懸念などの材料をこなしつつ、一時16,500ポイント割れの水準まで下落する相場展開でした。この間、マーケットでは様々なニュースが流れました。



レシプロコンプレッサー(往復動圧縮機)大手**ブルクハルト・コンプレッション・ホールディング**は、9月2日に独自動車大手**フォルクスワーゲン**傘下の船舶用エンジンメーカー、**エヴァレンス**と液化天然ガス(LNG)船向けの新世代高圧コンプレッサーを共同開発し、9月12日には同業の米**ACT**の買収を完了したと発表しました。



製薬大手**ノバルティス**は、9月9日に心血管分野での取り組みの多角化を狙い動脈硬化性疾患の治療を目的とした「パシベクトゥグ」の開発に注力する米バイオテクノロジー企業**トルマリン・バイオ**を完全希薄化ベースで約14億ドル(1株当たり48ドルの現金)で買収することで合意したと発表しました。

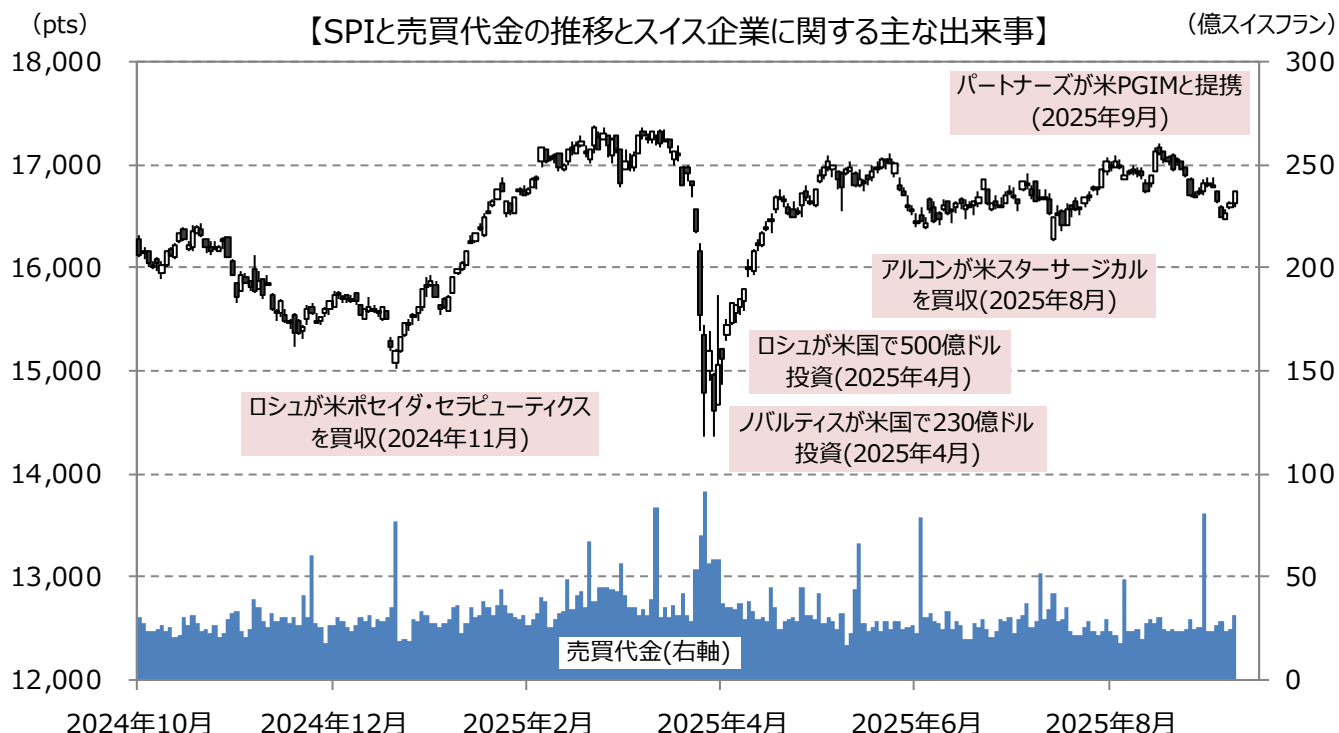


プライベート・インベストメント大手**パートナーズ・グループ・ホールディング**は、9月17日に米資産運用大手**PGIM**とマルチアセット・ソリューションを提供するための提携契約を締結し、9月23日には**ドイツ銀行**と傘下の独資産運用大手**DWS**と共同で個人投資家向けプライベート・マーケット・ファンドを立ち上げると発表しました。



製薬大手**ロシュ・ホールディング**は、9月18日に「ペゴザフェルミン」などの肝臓・心臓代謝疾患治療薬の開発を手掛ける米バイオテクノロジー企業**89bio**を最大35億ドルで買収することで合意し、9月22日には肥満症実験薬の一つである「CT-388」を後期治験に進めると発表しました。

上記以外でも、品質検査・審査登録大手**SGS**が、9月2日にオーストラリアの産業・環境分野における航空・海洋・陸上ドローンを活用した検査およびロボット・サービスの専門企業**フルグラム・ロボティクス**の買収を発表しており、これら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10月1日～2025年9月30日 9月30日のTTMは1スイスフラン=186.52円、1ドル=148.88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。したが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ください。

| 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。 「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。 交付目論見書、契約締結前交付書面等でご確認ください。

※ 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ください。

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。