2026年3月期第1四半期決算説明会

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社

（東証プライム市場：4765）

2025年7月25日

代表取締役社長 朝倉 智也

連結業績

売上高、経常利益、当期利益は過去最高を更新

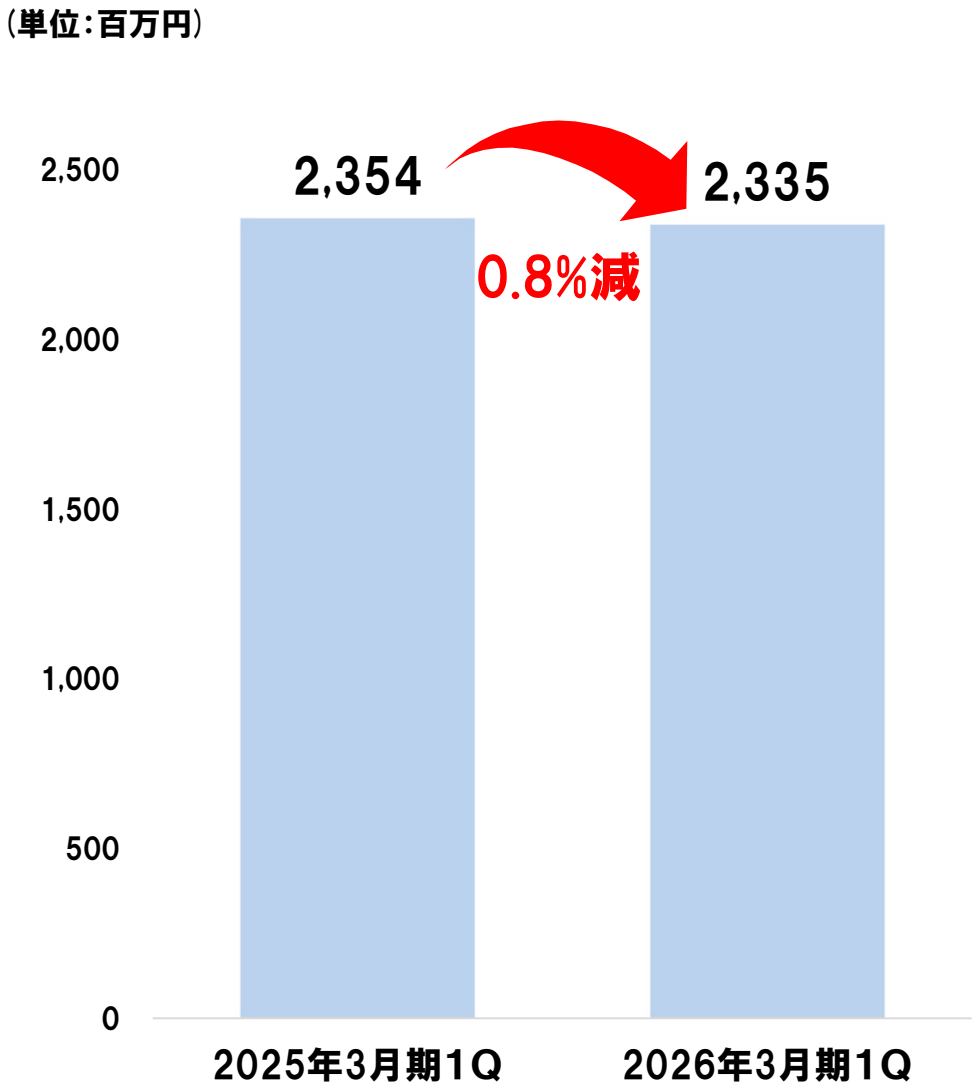
（単位：百万円）

	2025年3月期 第1四半期 （2024年4月～6月）	2026年3月期 第1四半期 （2025年4月～6月）	対前年同期 増減率
売上高	2,843	過去最高 2,844	0.03%
営業利益	601	513	△14.7%
経常利益	735	過去最高 793	7.9%
当期利益※	473	過去最高 501	5.7%

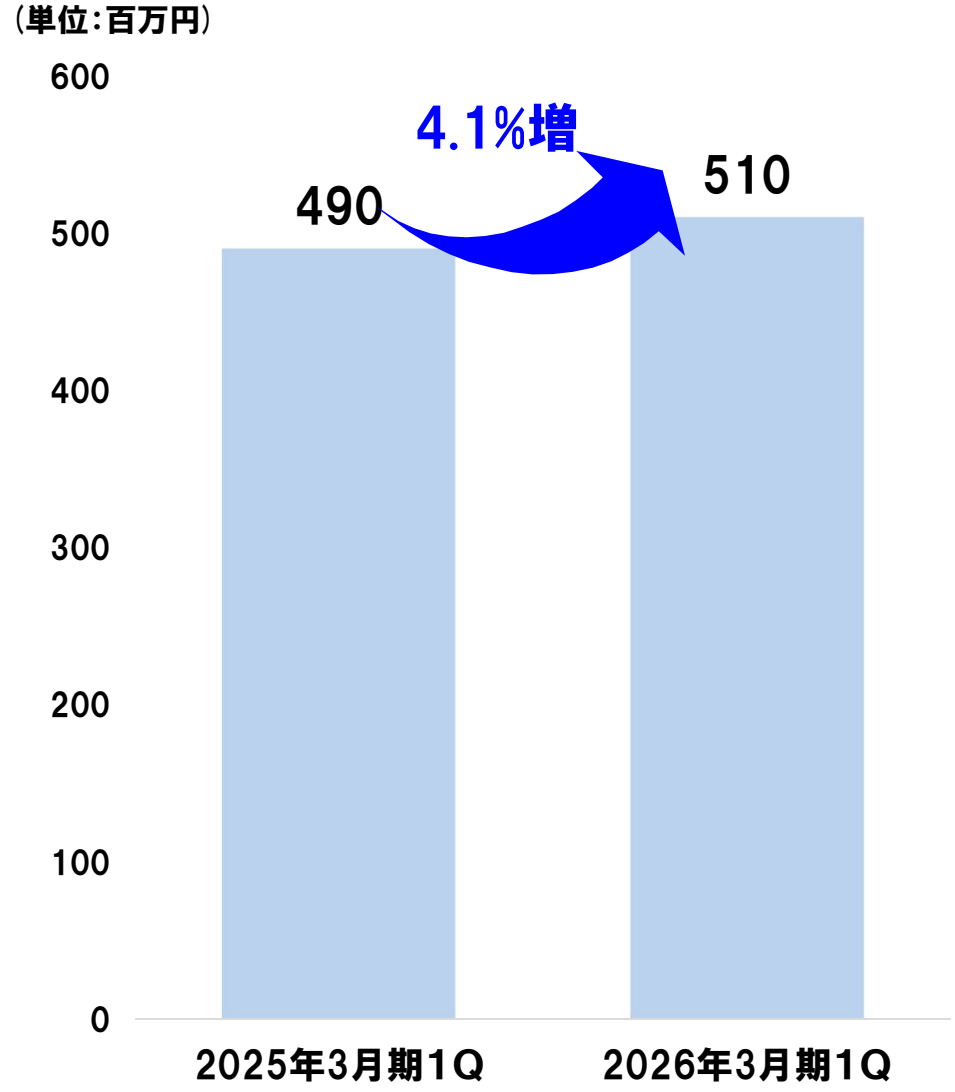
※　親会社株主に帰属する四半期純利益

セグメント別の売上高

＜アセットマネジメント事業＞



＜ファインナンシャル・サービス事業＞



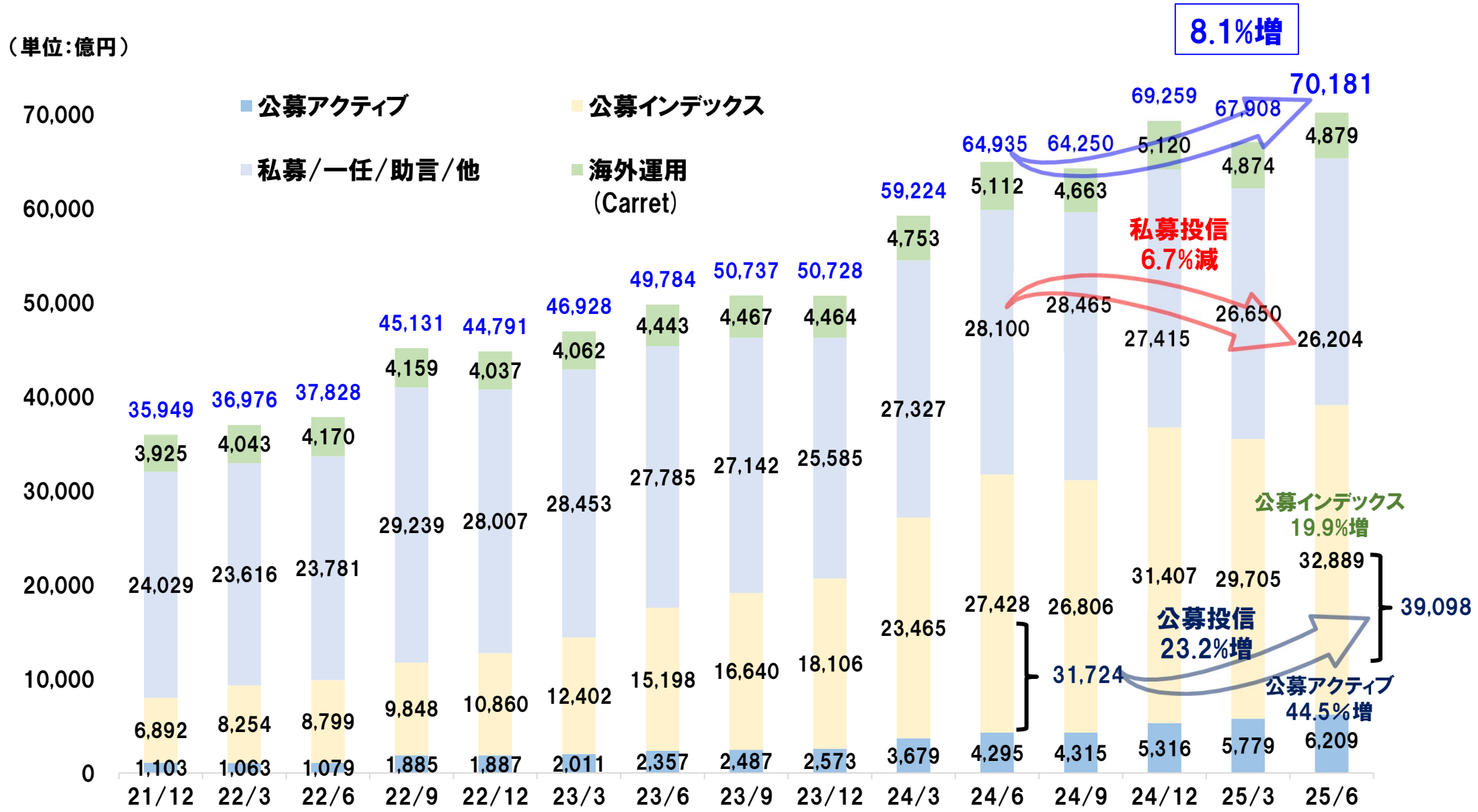
主要な事業/サービス別の売上高

（単位：百万円）

事業/サービス		2025年3月期 第1四半期 （2024年4月～6月）	2026年3月期 第1四半期 （2025年4月～6月）	増減率 （%）
SBI Asset Management アセットマネジメント事業 CARRET Asset Management	SBIアセットマネジメント	1,910	1,841	△3.6
	米国NY CARRET Asset Management	443	492	11.1
ファイナンシャル・ サービス事業 （ウエルスアドバイザー） WEALTH ADVISOR	データ・ソリューション （タブレット、オンライン向け等）	344	381	10.8
	メディア・ソリューション	146	129	△11.6

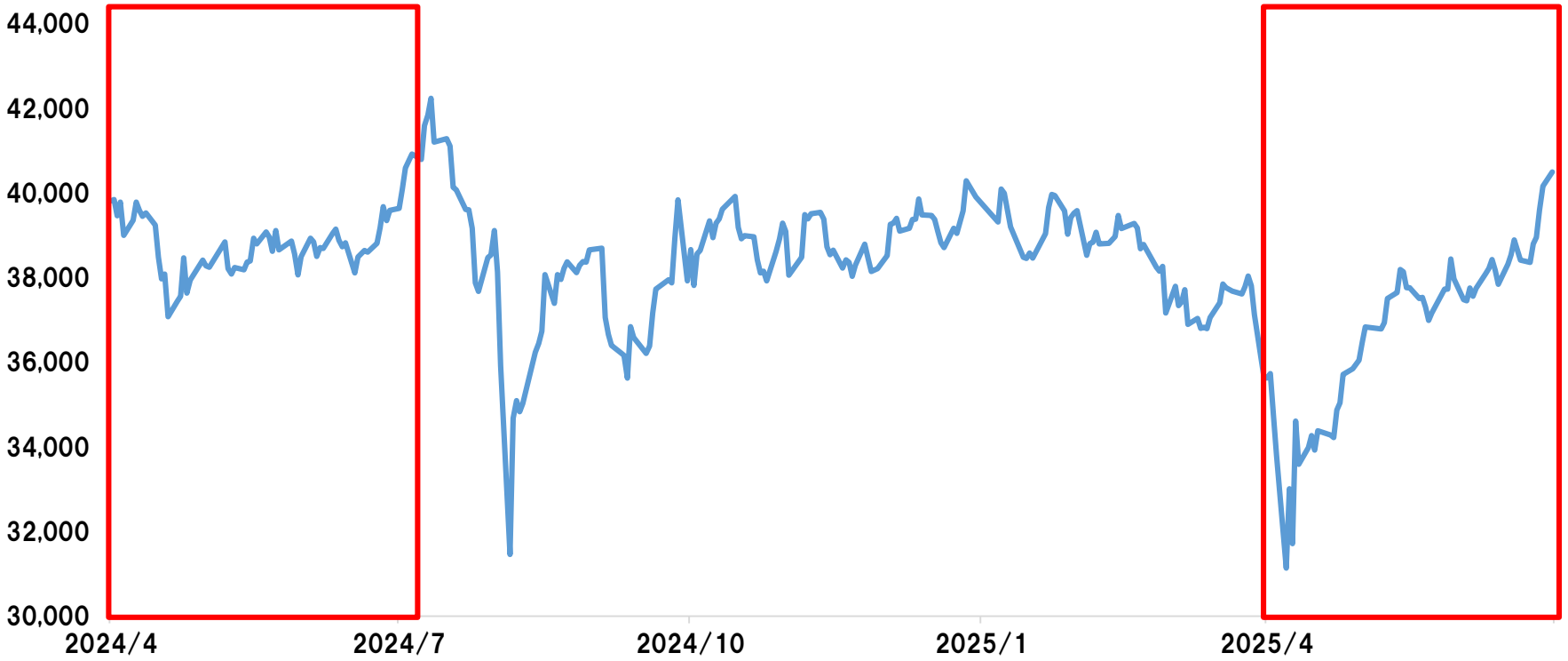
当社グループの運用残高の推移

全体の運用残高は前年同期末比8.1%増、公募投信は23.2%増



前年の同期間に比べて、投資環境は厳しい状況

日経平均株価の推移



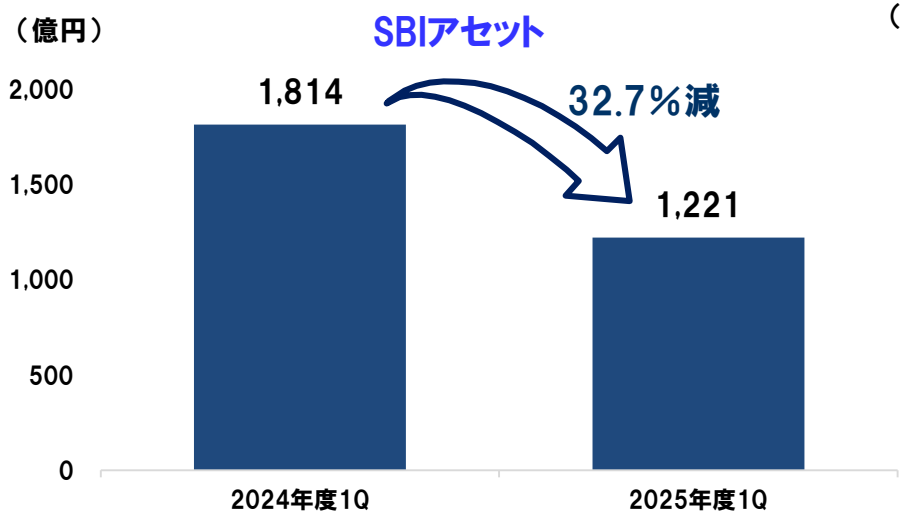
＜市場動向＞	2024年4～6月 平均価格	2025年4～6月 平均価格	平均価格差
日経平均	38,720	36,744	-5.1%
S&P500 （米ドルベース）	5,252	5,738	9.3%
1ドル＝円	155.86	144.68	-7.2%

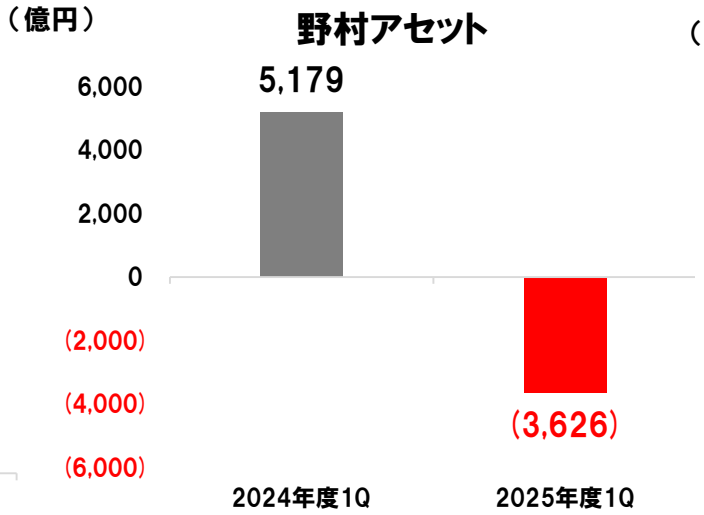
出所：投資信託協会、BLOOMBERGのデータを基にSBIアセットマネジメント作成

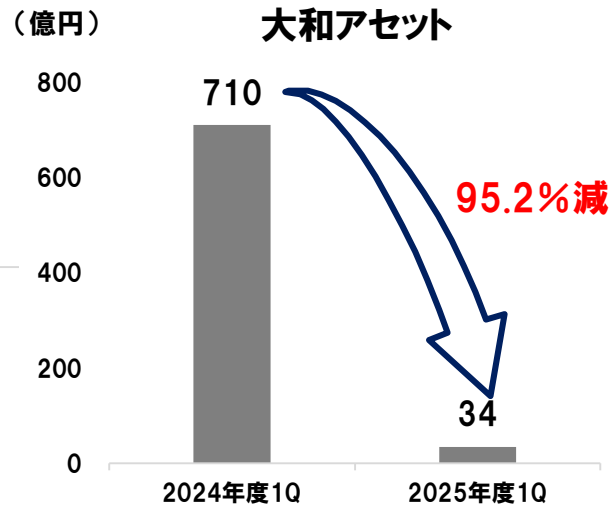
難しい投資環境の中でも純資金流入を継続

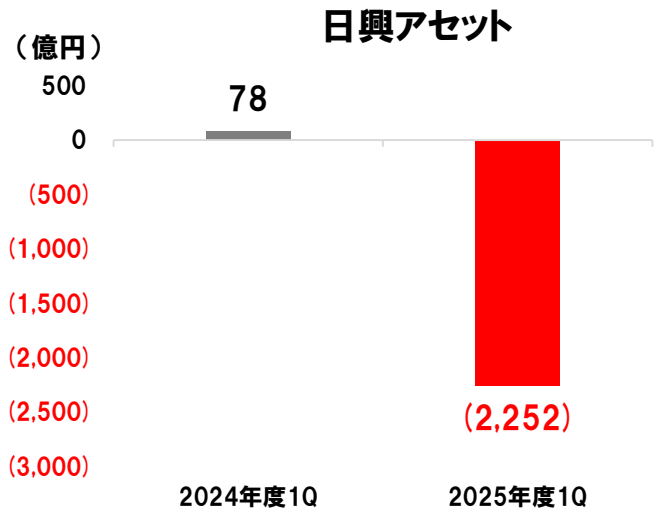
SBIアセットの公募投信の純資金流入は、70ヵ月（5年10ヶ月）連続を記録

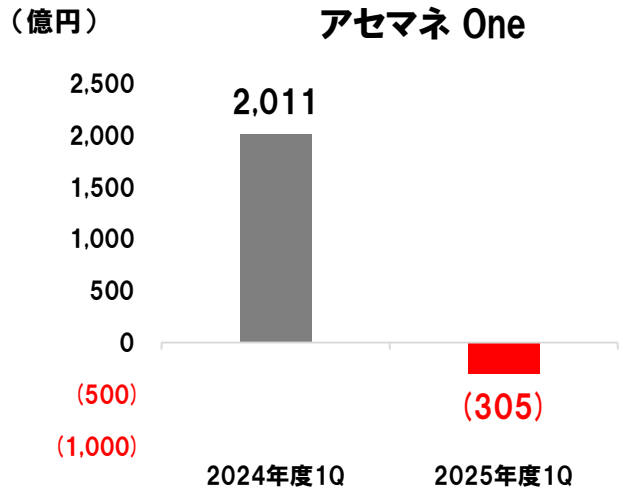
公募投信の純資金流入の比較

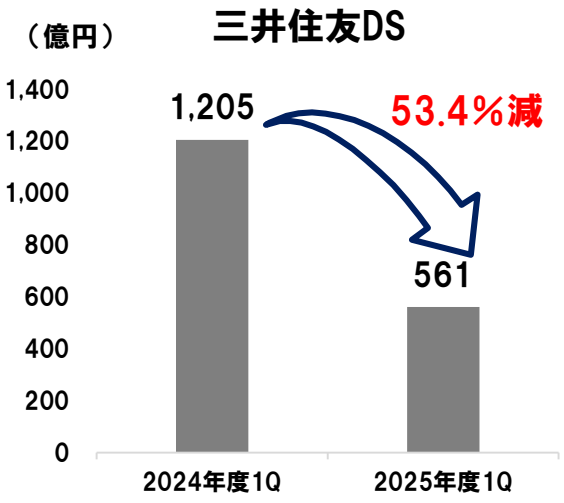








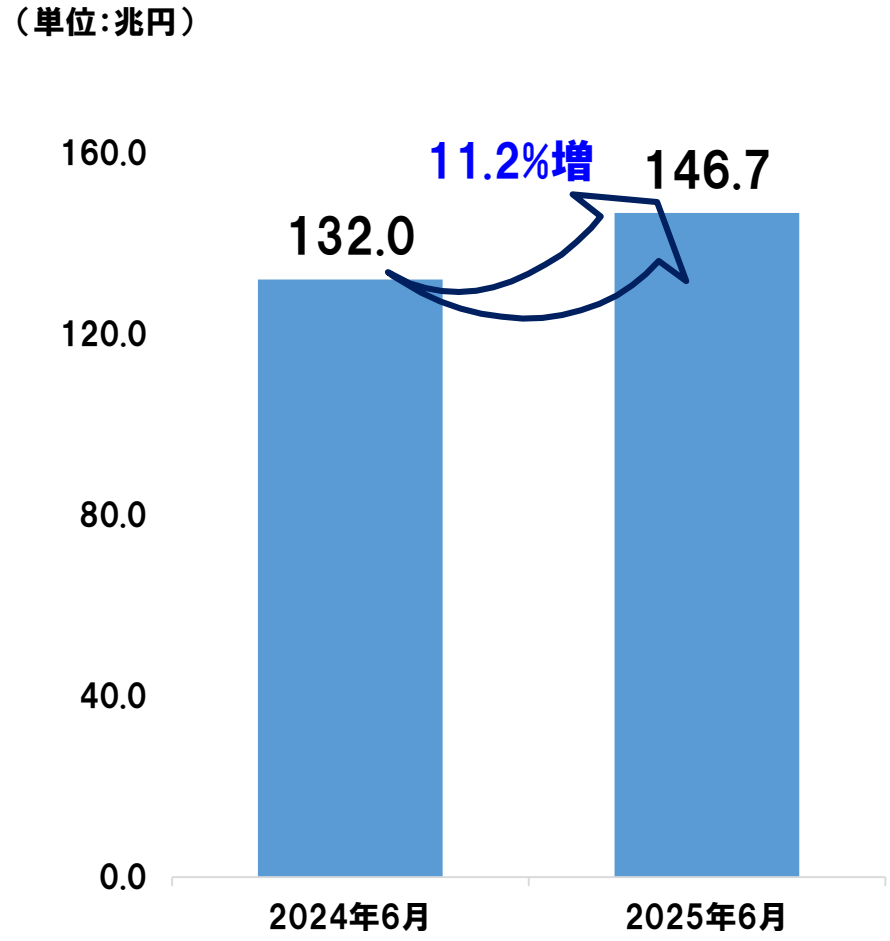




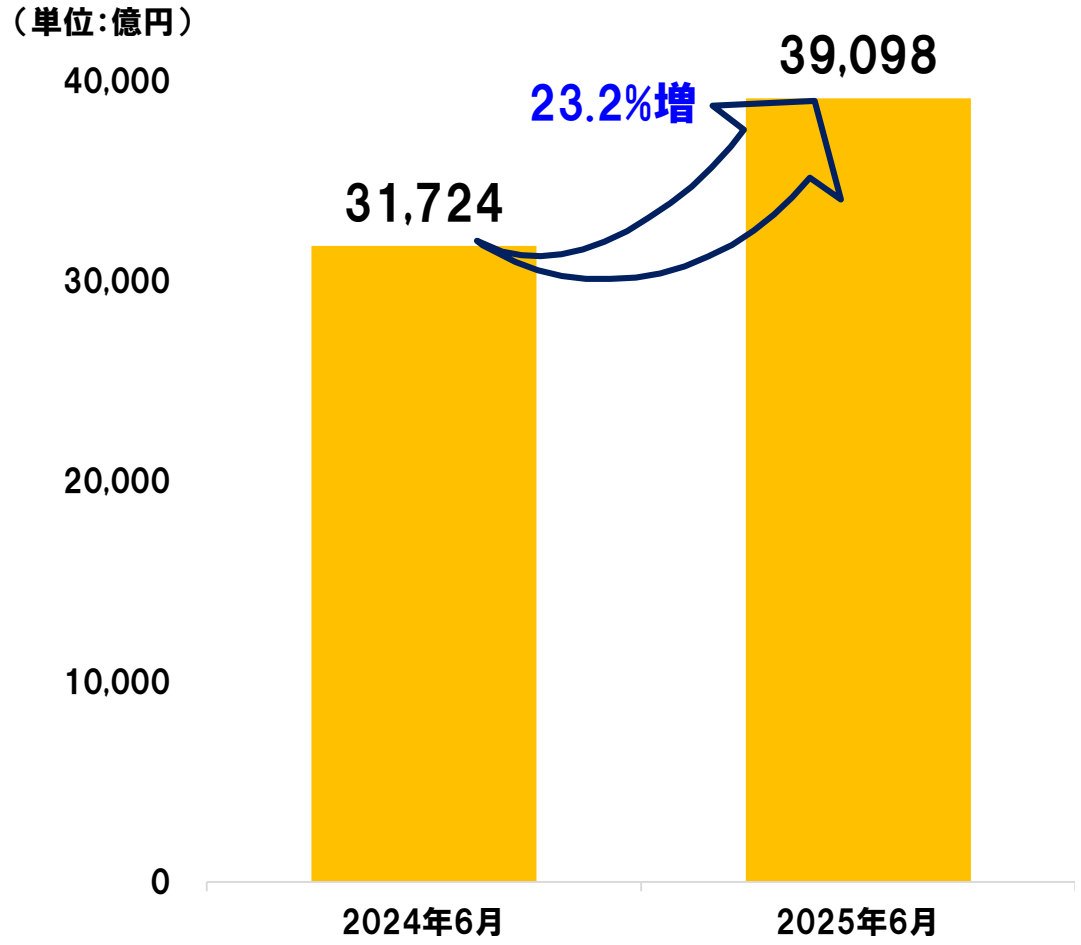
出所：投資信託協会、BLOOMBERGのデータを基にSBIアセットマネジメント作成

投信業界全体とSBIアセットの公募投信の運用残高の伸び

＜投資信託合計＞
公募追加型株式投信（除くETF）

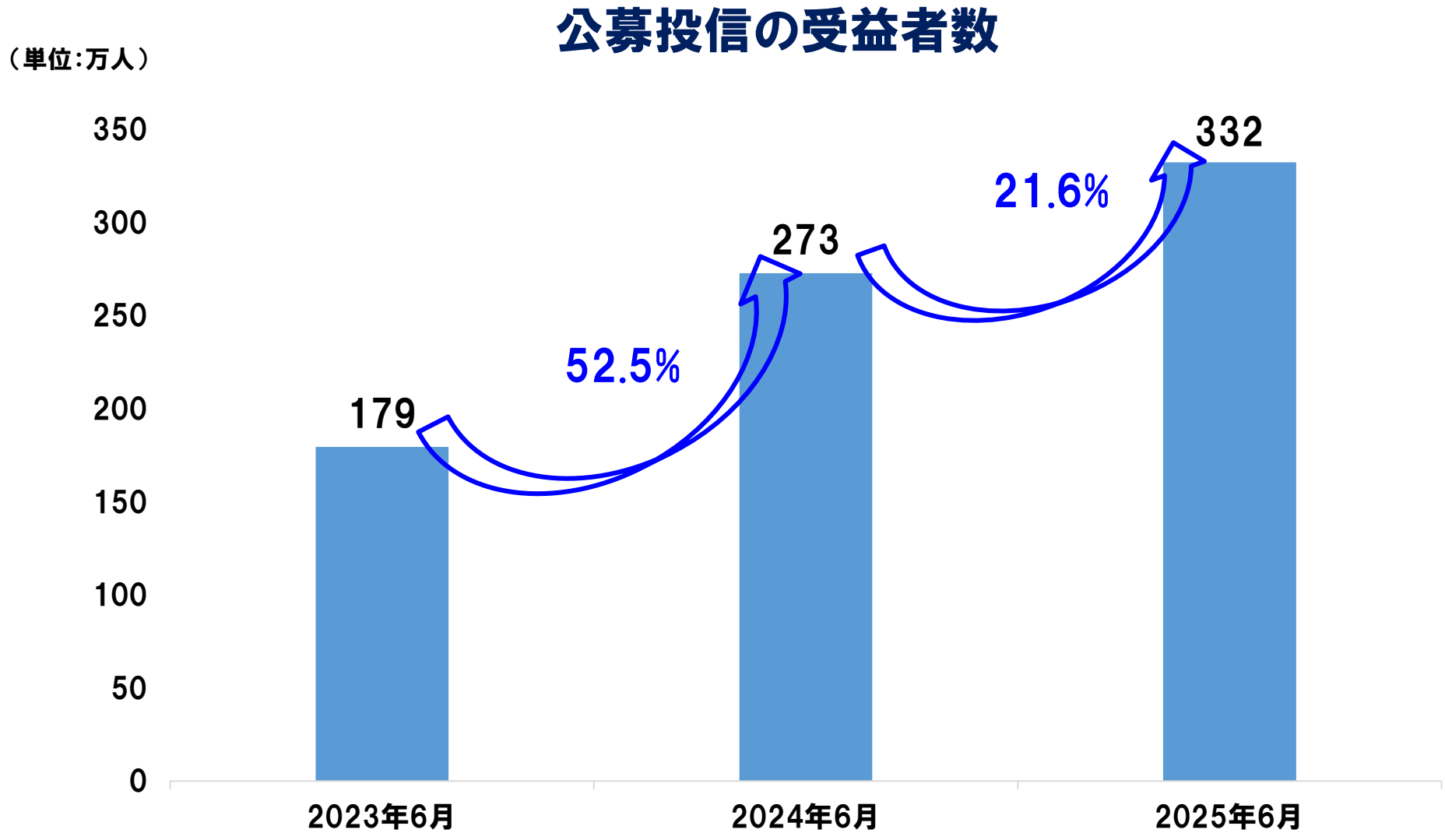


＜SBIアセットマネジメントの
公募投信の運用残高＞



出所：一般社団法人投資信託協会のデータ

SBIアセットの公募投信の受益者数は
毎年二桁増のペースで増加し、330万人突破



※　SBI証券で購入した受益者数

SBIアセットと運用残高上位10社の過去5年間の公募投信の運用残高増加率

SBIアセットの運用残高の伸びは上位10社を圧倒的に上回る

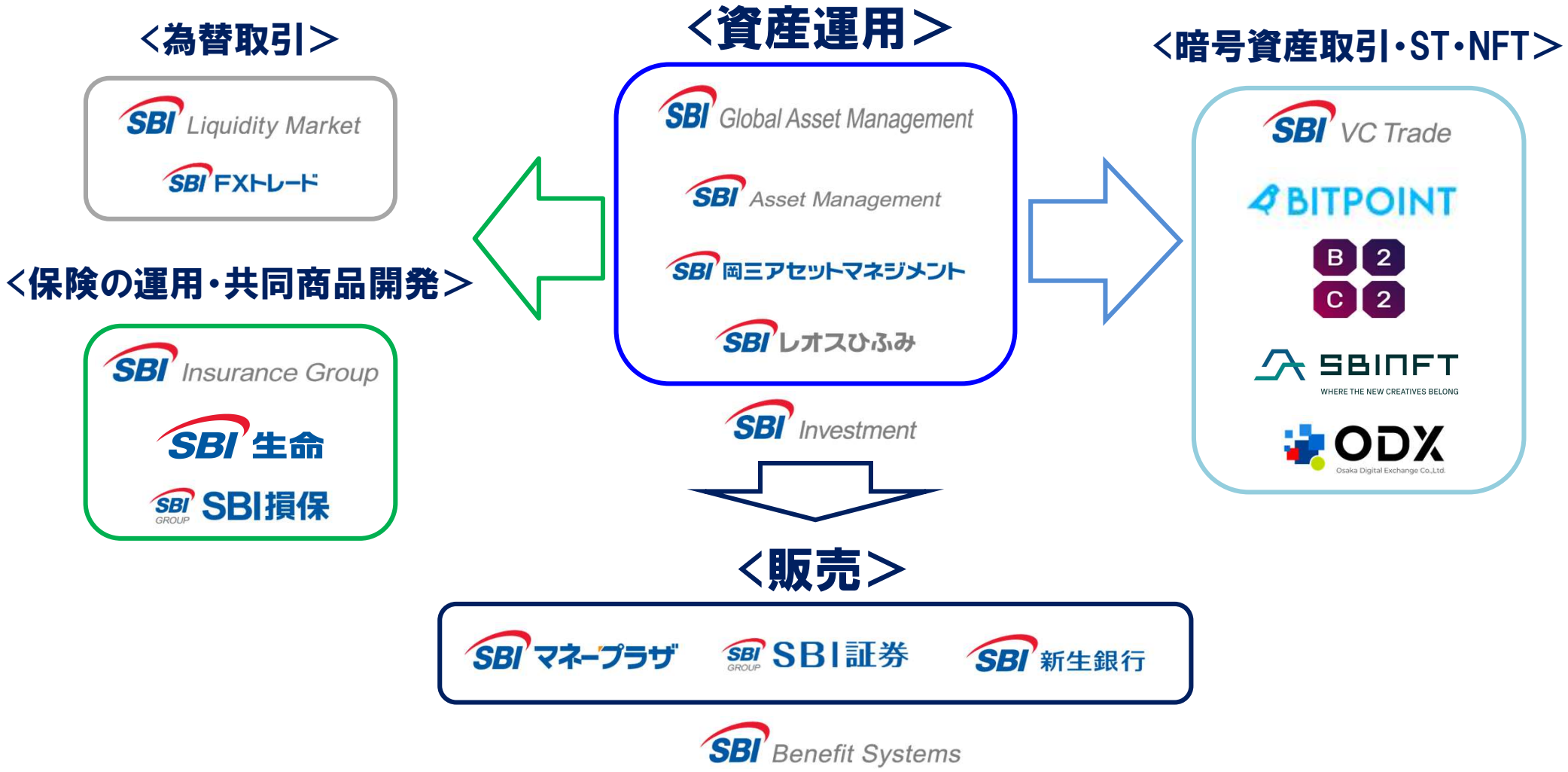
	（単位：億円）	2020年6月末	2025年6月末	5年間の増加率
1	野村アセット	285,368	558,206	95.6%
2	三菱UFJ	96,980	349,280	3.6倍
3	大和投信	155,554	294,998	89.6%
4	日興アセット	141,212	250,022	77.0%
5	アセマネ-One	72,255	136,561	89.0%
6	三井住友DS	43,767	100,636	2.3倍
7	三井住友トラスト	45,559	83,508	83.3%
8	フィデリティ	23,272	59,844	2.6倍
9	ブラックロック	16,973	59,169	3.5倍
10	アライアンス	9,596	57,387	6.0倍
		上位10社平均		2.7倍
	SBIアセット	2,321	39,098	16.8倍

出所：投信協会のデータを基にSBIアセットマネジメントが作成

SBIグループ各社との更なるシナジーの徹底追求

進化するSBIの企業生態系とのシナジーの徹底追求

SBIの企業生態系とのシナジーを深化させ、投資家一人ひとりに最適な資産運用を実現すべく、グループ横断の緊密な連携と顧客中心主義の徹底を追求する



SBIグループ横断の緊密連携とJVパートナー共創で
次世代運用モデルを構築し、革新的プロダクトを創造する

SBI GROUP

SBI岡三アセットマネジメント
海外運用会社とタイアップした
アクティブ運用

SBI Asset Management
低コストのインデックス及び
アクティブ運用

SBIレオスひふみ
自社独自の
アクティブ運用

CARRET Asset Management
米国NYに拠点のある
ブティック系運用会社
米国債券運用に強み

PIMCO
世界有数の債券
のアクティブ運用

Man
オルタナティブ戦略
（トレンドフォロー、ロングショート）

KKR
オルタナティブ資産
（プライベート・デット、エクイティ）

FRANKLIN TEMPLETON
デジタル資産
（暗号資産・RWA）

公募投信では、市場環境の変化に備え、多様な資産クラスを提供

投資家の多様なニーズに対応

SBIアセットの主要な資産クラス
＜株式（グロース・バリュー）、債券、金・REIT・オルタナティブ＞

SBI・iシェアーズ・ゴールドファンド（為替ヘッジあり/なし）
SBI・J-REIT（分配）ファンド（年4回決算型）
SBI・V・米国REITファンド（年4回決算型）
SBI-Man リキッド・トレンド・ファンド

SBI・V・S&P500インデックス・ファンド
SBI・V・全米株式インデックス・ファンド
SBI・インベスコQQQ・ナスダック100・インデックス・ファンド
SBI・V・米国小型株式インデックス・ファンド

SBI・iシェアーズ・全世界債券インデックス・ファンド
SBI・iシェアーズ・米国総合債券インデックス・ファンド
SBI・iシェアーズ・米国投資適格社債（1-5年）インデックス・ファンド
SBI・iシェアーズ・米国ハイイールド債券インデックス・ファンド

SBI・V・新興国株式インデックス・ファンド
SBI・新興国株式インデックス・ファンド（雪だるま（新興国株式））
SBI・中国A株インデックス・ファンド（雪だるま（中国A株））
EXE-i グローバルサウス株式ファンド
SBI・iシェアーズ・インド株式インデックス・ファンド
SBI-フランクリン・テンプルトン・インド株式インデックス・ファンド
SBIサウジアラビア株式インデックス・ファンド
SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド

SBI・V・米国増配株式インデックス・ファンド（年4回決算型）
SBI・S・米国高配当株式ファンド（年4回決算型）
SBI・V・米国高配当株式インデックス・ファンド（年4回決算型）
SBI・SPDR・S&P500高配当株式インデックス・ファンド（年4回決算型）

SBI・V・先進国株式（除く米国）インデックス・ファンド
SBI 日本高配当株式（分配）ファンド（年4回決算型）
SBI欧州高配当株式（分配）ファンド（年4回決算型）

SBI・全世界株式インデックス・ファンド（雪だるま（全世界株式））
SBI・V・全世界株式インデックス・ファンド
SBI 全世界高配当株式ファンド（年4回決算型）
SBI・V・全世界株式（除く米国）ファンド

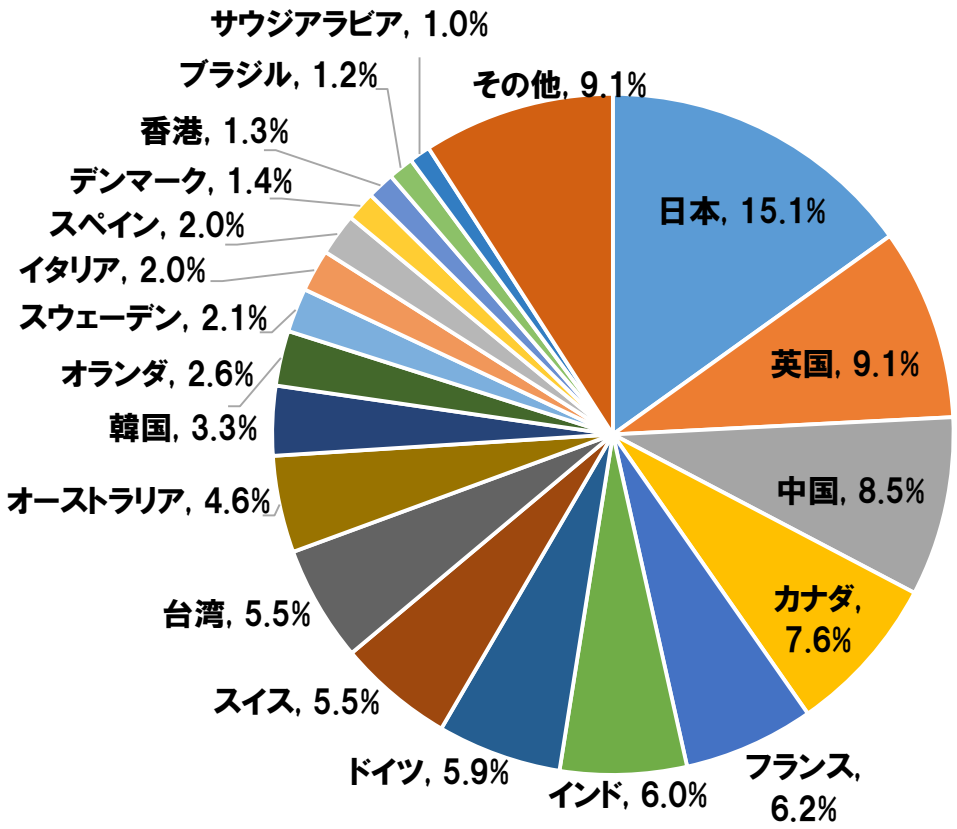
『SBI・V・全世界株式（除く米国）ファンド』の設定へ

米国株式ファンドと組み合わせることでグローバルに分散投資が可能

信託報酬は0.1534%で同種同等ファンドで最安

2025年7月31日設定

＜ファンド国別構成比＞



&

＜SBIアセットの主な米国株式ファンド＞

ファンド名	コスト
SBI・V・全米株式インデックス・ファンド	0.0938%
SBI・V・S&P500インデックス・ファンド	0.0938%
SBI・V・米国小型株式インデックス・ファンド	0.1138%
SBI・インベスコQQQ・ナスダック100・インデックス・ファンド	0.2388%
SBI・V・米国高配当株式インデックス・ファンド（年1/年4回決算）	0.1238%
SBI・V・米国増配株式インデックス・ファンド（年1/年4回決算）	0.1138%
SBI・SPDR・S&P500高配当株式インデックス・ファンド（年4回決算型）	0.1338%
SBI・S・米国高配当株式ファンド（年4回決算型）	0.1227%

出所：ウエルスアドバイザーのデータとバンガードのHPのデータを基にSBIアセットマネジメントが作成
※　投資対象、投資スタイルを同じくするファンドとして、ウエルスアドバイザー会社調べ（2025年6月30日現在）

SBIアセットの「四半期分配型ファンド」の運用残高の伸び率は圧倒的No.1

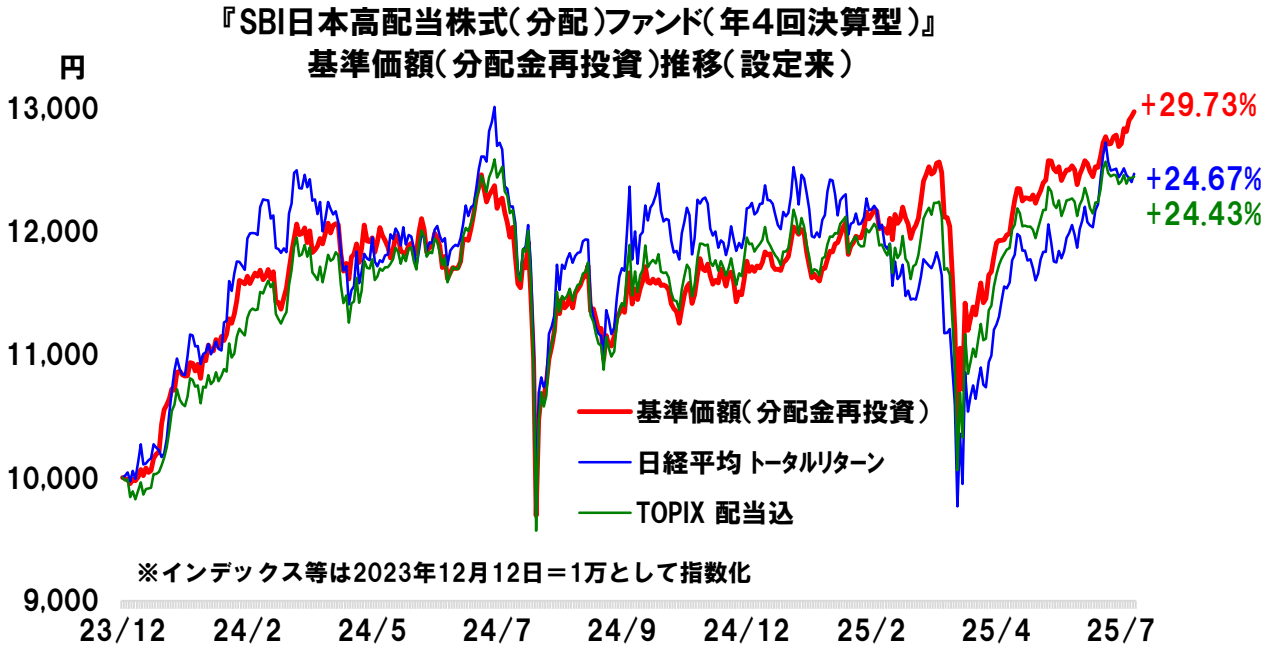
（単位：億円）

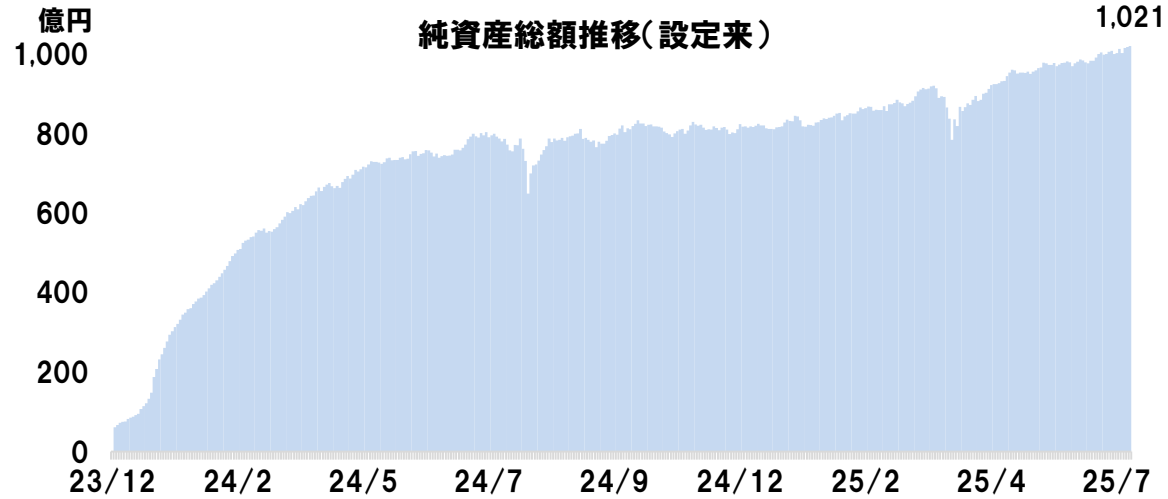
		本数		運用残高		
	運用会社名	2024年6月末	2025年6月末	2024年6月末	2025年6月末	1年前比
1	野村	10	10	6,115	7,048	15.3%
2	三菱UFJ	23	21	4,115	4,639	12.7%
3	SBIアセット	10	15	1,108	3,093	2.8倍
4	SBI岡三	10	10	3,451	3,064	-11.2%
5	アセマネOne	12	15	2,451	2,527	3.1%
6	三井住友DS	12	14	3,414	2,512	-26.4%
7	大和	21	17	2,012	2,466	22.5%
8	フィデリティ	6	6	1,243	1,806	45.3%
9	楽天	ー	3	ー	1,637	ー
10	パインブリッジ	3	3	1,725	1,225	-29.0%

出所：2025年6月時点でのウエルスアドバイザー提供データを基に、SBIアセットマネジメントが作成
※国内公募追加型株式投信（DC,SMA,ETF除く）のうち四半期決算ファンドを集計

『SBI日本高配当株式ファンド』の運用残高は1,000億円を突破し、設定来パフォーマンスもTOPIXや日経平均を上回る

信託報酬の年0.099%は国内株式型ファンドの中で最安





本ファンド設定来のパフォーマンス 2023年12月12日～2025年7月15日		
	騰落率	差
本ファンド	29.73%	-
日経平均トータルリターン	24.67%	5.06%
TOPIX配当込み	24.43%	5.29%

安定した高利回りの分配実績

分配金推移 (1万口当り・課税前)	
2024/4/10	140円
2024/7/10	140円
2024/10/10	140円
2025/1/10	140円
2025/4/10	110円
2025/7/10	120円
6回合計	790円

直近分配金利回り
4.22%

※1: ウエルスアドバイザー株式会社が公募投信(ETF、DC・SMA専用ファンドを除く)で日本高配当株ファンドに分類した40ファンドについてインデックス化したもの
※2: 7月10日現在の分配金落ち前の基準価額12,084円に対する過去1年間(直近4回)の分配金合計510円の比率

『SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年4回決算型）』

世界の新興国およびオセアニア地域の高配当株式に投資

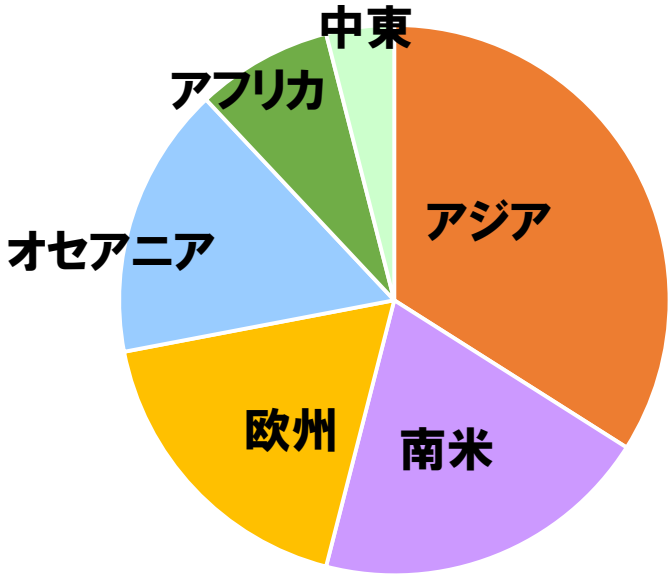
新興国株式投資ファンドとして業界最安

信託報酬：年0.099%（税込）

設定・運用開始日：2025年6月24日（火）

モデルポートフォリオの配当利回り

税引き前	税引き後
8.80%	7.60%



投資家自身で「毎月分配」型のポートフォリオを構築出来る

<3月・6月・9月・12月>

SBI・iシェアーズ・全世界債券
インデックス・ファンド

SBI・iシェアーズ・米国総合債券
インデックス・ファンド

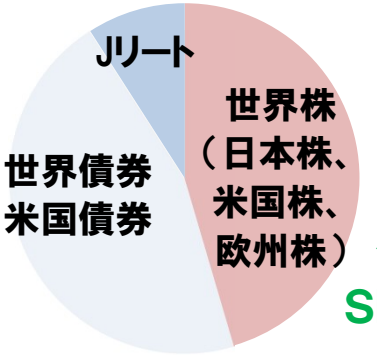
SBI・iシェアーズ・米国
投資適格社債(1-5年)
インデックス・ファンド

SBI・iシェアーズ・
米国ハイイールド債券
インデックス・ファンド

<1月・4月・7月・10月>
SBI 日本高配当株式(分配)ファンド
SBI 日本国債(分配)ファンド
SBI・米国REITファンド

(3月・6月・9月・12月)
SBI 欧州高配当株式(分配)ファンド

<資産の分散>



<3月・6月・9月・12月>
SBI・S・米国高配当株式
ファンド

<2月・5月・8月・11月>
SBI 全世界高配当
株式ファンド

SBI・V・米国高配当株式
インデックス・ファンド

SBI・V・米国増配株式
インデックス・ファンド

SBI・SPDR・S&P500
高配当株式
インデックス・ファンド

SBI・J-REIT(分配)ファンド

SBIネクスト・フロンティア
高配当株式ファンド

<分配金受取タイミングの分散>

1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
	ネクスト フロンティア株	SCHD 米国株		ネクスト フロンティア株	SCHD 米国株		ネクスト フロンティア株	SCHD 米国株		ネクスト フロンティア株	SCHD 米国株
US-REIT	J-REIT	世界債券	US-REIT	J-REIT	世界債券	US-REIT	J-REIT	世界債券	US-REIT	J-REIT	世界債券
日本国債	米国株	米国債	日本国債	米国株	米国債	日本国債	米国株	米国債	日本国債	米国株	米国債
日本株	世界株	欧州株	日本株	世界株	欧州株	日本株	世界株	欧州株	日本株	世界株	欧州株

年4回決算型ファンドの中でも特に人気の高いファンドの「年1回決算型ファンド」を設定

1）SBI・S・米国高配当株式ファンド（年1回決算型）

・当初募集：2025年8月29日開始

年4回決算型ファンド
設定日　　：　2024年12月20日
純資産総額：　1,492億円

2）SBI日本高配当株式ファンド（年1回決算型）

・当初募集：2025年9月5日開始

年4回決算型ファンド
設定日　　：　2023年12月12日
純資産総額：　1,045億円

3）SBIネクスト・フロンティア高配当株式ファンド（年1回決算型）

・当初募集：2025年10月17日開始

年4回決算型ファンド
設定日　　：　2025年6月24日
純資産総額：　20.4億円

4）SBI欧州高配当株式(分配)ファンド（年1回決算型）

・当初募集：2025年11月20日開始

年4回決算型ファンド
設定日　　：　2024年2月28日
純資産総額：　180億円

※基準価額、純資産総額は2025年7月24日現在
※記載のファンドおよび日程は案であり、変更される場合や設定されない場合があります。

サウジアラビアとの資産運用における連携第二弾

第一弾：国内でのサウジアラビア株式ETF及び公募ファンドの設定

① SBI サウジアラビア株式上場投信（東証取引コード：273A）
上場日：2024年10月31日、国内初のサウジアラビア株式ETF

② SBI サウジアラビア株式インデックスファンド（愛称：SBIサウジ株インデックス）
設定日：2025年1月28日、国内初のサウジアラビア単独の公募投信

第二弾：サウジアラビア最大のETF運用会社のAlbilad Capitalとの提携

البلاد المالية
Albilad Capital

① SBIアセット運用のファンドをサウジアラビアで販売
投資対象候補：日本のゲーム・エンターティメント関連株式ファンド

② Albilad Capital運用のETFに投資する国内株ファンドの設定
投資対象候補： GCC（中東湾岸諸国）の高配当株式ETF

地域金融機関の預かり資産ビジネスをサポートする
良質かつ低コストの「地方創生株式ファンド」の提供

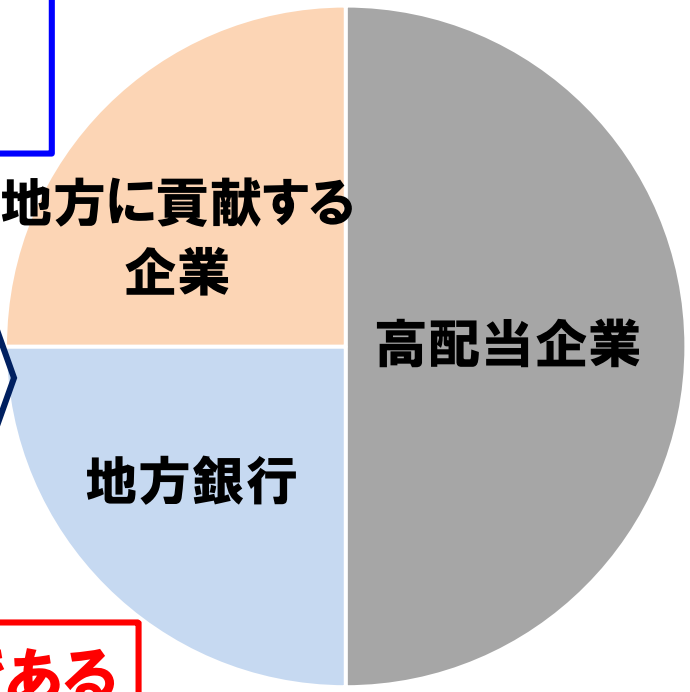
2025年9月の募集開始予定

SBI Asset Management

地方経済へ貢献する企業

WEALTH ADVISOR
（旧）MORNINGSTAR

情報提供・セミナー等サポート

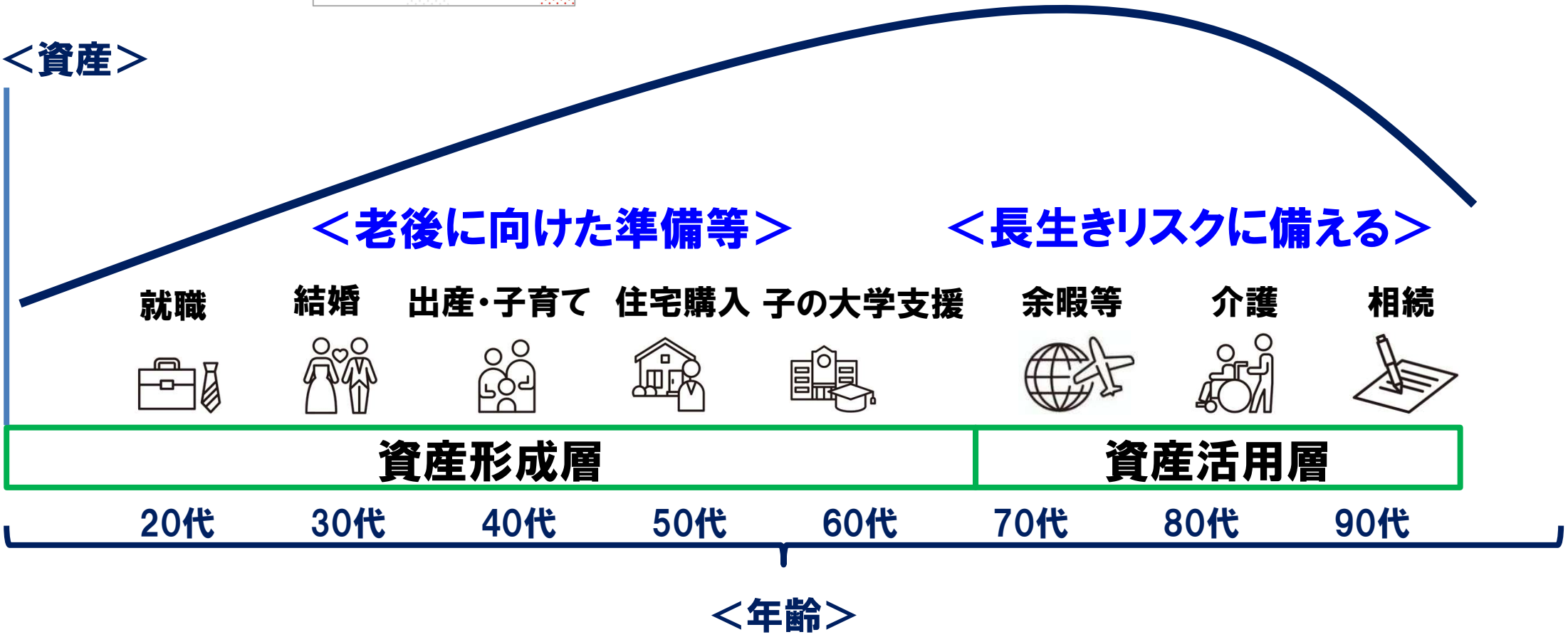


地方経済活性化の源である地方銀行株

「ウエルスアドバイザー社」による地域金融機関の預かり資産ビジネスのサポート－①

窓販のアドバイザーを支援する資産運用関連ツールの提供

「ライフプラン・シミュレーション」でお客様の資産を管理



「ウエルスアドバイザー社」による地域金融機関の預かり資産ビジネスのサポート－②

各地域での「資産運用フェア」の開催

2023年～2024年開催

年	月日	主催企業	参加者	場所
2023年	2/24(金)	三井住友銀行(富裕層向け)	99名	千代田区
	3/21(土)	ふくおかフィナンシャルグループ	549名	福岡市
	9/30(土)	足利銀行	352名	宇都宮市
	11/11(土)	京都銀行/京銀証券	126名	京都市
	11/18(土)	三井住友フィナンシャルグループ	724名	港区
2024年	1/27(土)	ふくおかフィナンシャルグループ	457名	福岡市
	2/18(日)	横浜銀行/神奈川銀行/浜銀TT証券	389名	横浜市
	4/6(土)	肥後銀行/九州FG証券	234名	熊本市
	4/14(日)	北洋銀行/北洋証券	253名	札幌市
	4/20(土)	千葉銀行/ちばぎん証券	329名	千葉市
	5/19(日)	百五銀行/百五証券	165名	四日市市
	6/29(土)	大垣共立銀行	333名	名古屋市
	7/15(祝・月)	足利銀行	404名	宇都宮市
	8/3(土)	愛媛銀行	173名	松山市
	9/7(土)	四国銀行/大和証券	174名	高知市
	9/14(土)	広島銀行	153名	広島市
	9/21(土)	滋賀銀行	149名	草津市
	12/22(日)	三井住友フィナンシャルグループ	850名	千代田区

2025年～2026年開催(予定含む)

年	月日	主催企業	参加者	場所
2025年	1/11(土)	三井住友信託銀行	900名	港区
	2/11(祝・火)	十六銀行/十六TT証券	283名	岐阜市
	2/11(祝・火)	ゆうちょ銀行	462名	千代田区
	2/15(土)	山梨中央銀行	215名	甲府市
	2/22(土)	武蔵野銀行	430名	さいたま市
	3/1(土)	横浜銀行/神奈川銀行/浜銀TT証券	381名	横浜市
	3/20(祝・木)	百十四銀行	201名	高松市
	3/22(土)	ふくおかフィナンシャルグループ	261名	福岡市
	4/11(金)	りそな銀行(女性限定)	20名	千代田区
	4/19(土)	肥後銀行/九州FG証券	172名	熊本市
	6/14(土)	三井住友信託銀行	650名	大阪市
	7/12(土)	常陽銀行	139名	水戸市
	9/27(土)	七十七銀行	-	仙台市
	11/1(土)	三井住友フィナンシャルグループ	-	中央区
	11/9(日)	みなと銀行	-	神戸市
	11/29(土)	足利銀行	-	宇都宮市
2026年	2/21(土)	横浜銀行/神奈川銀行/浜銀TT証券	-	横浜市
	4/11(土)	八十二銀行/長野銀行	-	松本市

年金および機関投資家マーケットにおける商品およびサービスの提供

大手事業法人への企業型確定拠出年金(DC)向けアプローチ

SBI証券・SBI新生銀行との連携

確定拠出年金採用企業の従業員の最適な資産形成を支援

NISAやるなら! SBI証券　　SBI 新生銀行

企業(事業主)

確定拠出年金採用企業:52,033社
加入者:830万人
(2024年3月末)

ファンドのラインナップ分析

WEALTH ADVISOR

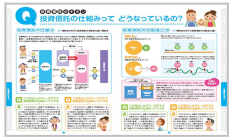
低コスト＆良質なファンドの提供

SBI Asset Management

確定拠出年金セミナー

従業員(加入者)

教育コンテンツ



投資助言

様々な企業の「確定拠出年金（DC）」に採用されるSBIアセットのファンド

商品分類	商品名	採用規約数	採用規約（プラン）例
米国株式	SBI・V・S&P500インデックス・ファンド	36	ふくぎんDC企業型年金規約　他
	SBI・インベスコQQQ・NASDAQ100インデックス・ファンド	16	うまんちゅ応援企業型年金規約　他
国内株式	SBI TOPIX100・インデックスファンド〈DC〉	4	プライマルホールディングス企業型年金規約　他
	SBI中小型割安成長株ファンドジェイリバイブ（DC）	2	サステイナブル企業型年金規約　他
全世界株式	SBI・全世界株式インデックス・ファンド	24	東京同友会事業協同組合401k企業型年金規約　他
	SBI全世界高配当株式ファンド（年1回決算型）	15	ブレイン総合型401k企業型年金規約　他
	EXE-i 全世界中小型株式ファンド	7	総合経営サービス企業型年金規約　他
先進国株式	SBI・先進国株式インデックス・ファンド	24	アイリックコーポレーション企業型年金規約　他
	EXE-i 先進国株式ファンド	4	総合型ライフプラン企業型年金規約　他
新興国株式	SBI・新興国株式インデックス・ファンド	9	コストコホールセールジャパン企業型年金規約　他
	EXE-i 新興国株式ファンド	26	きらやかDC企業型年金規約　他
	SBIインド&ベトナム株ファンド	3	情報技術産業企業型年金規約　他
REIT	EXE-i 全世界REITファンド	8	総合型ライフプラン企業型年金規約　他
世界債券	SBI・iシェアーズ・全世界債券インデックス・ファンド	19	しまぎんDC企業型年金規約　他
	SBI-PIMCO 世界債券アクティブファンド（DC）	16	誰でもDC企業型年金規約　他
コモディティ	SBI・iシェアーズ・ゴールドファンド（為替ヘッジなし）	18	東和DC企業型年金規約　他
ターゲットイヤー	セレブライフ・ストーリー2025	4	SBI証券総合型401k企業型年金規約
	セレブライフ・ストーリー2035	4	はてな企業型年金規約
	セレブライフ・ストーリー2045	4	ペイロール企業型年金規約
	セレブライフ・ストーリー2055	4	りゅうぎんDC企業型年金規約
合計	20ファンド	247	計46規約

出所：SBIベネフィット・システムズ株式会社

※　規約施行済ベース（SBIベネフィット・システムズ株式会社が運営管理機関もしくは共同運営管理機関となっている規約）

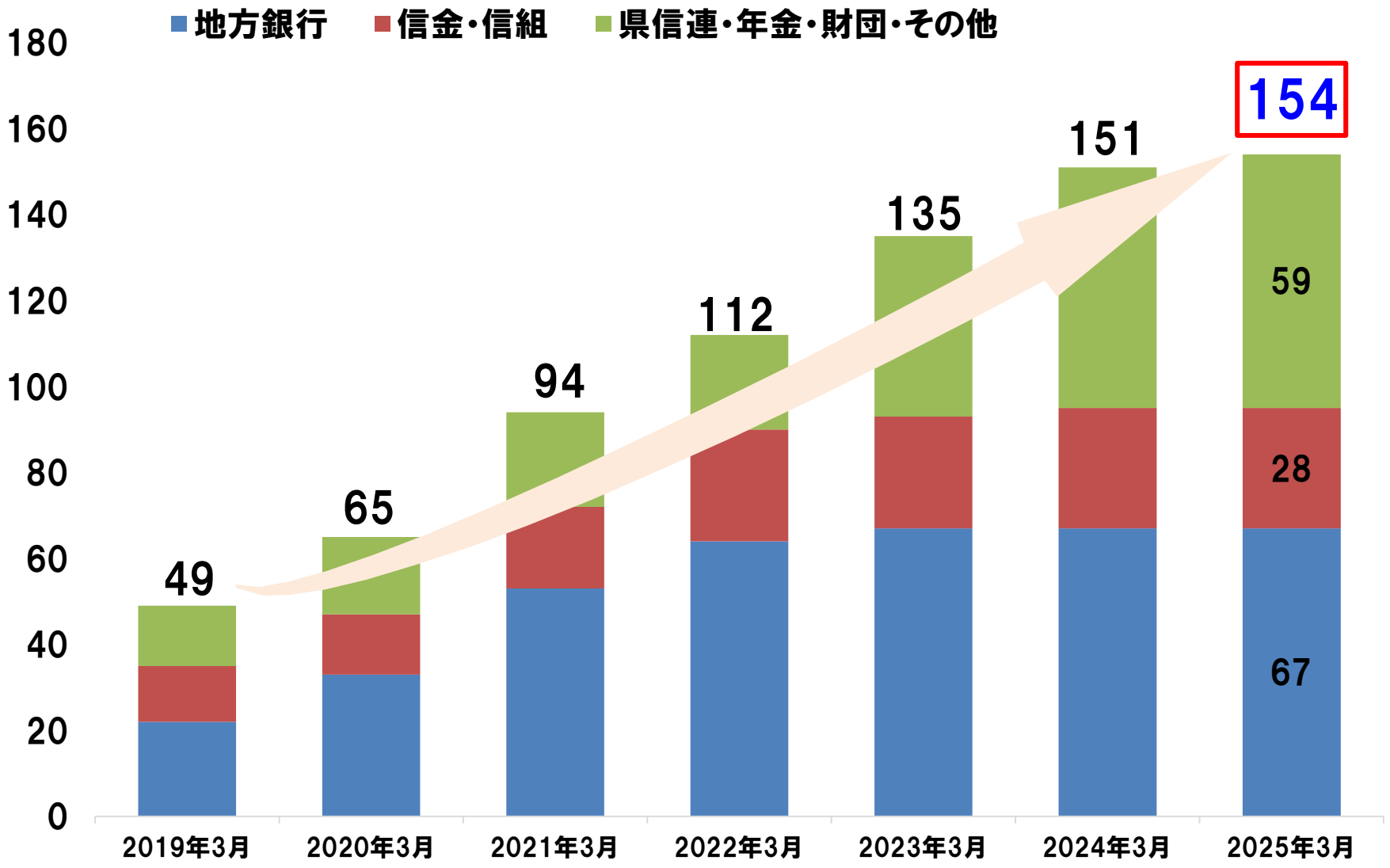
SBI証券のiDeCo運用商品（全35本）には、SBIアセットの7本のファンドが採用

商品分類	商品名	信託報酬率（税込）
国内株式	SBI中小型割安成長株ファンドジェイリバイブ＜DC年金＞	1.65%
全世界株式	SBI・全世界株式インデックスファンド（愛称：雪だるま（全世界株式））	0.1022%
	EXE-I　全世界中小型株式ファンド	0.252%
新興国株式	ハーベスト アジア フロンティア株式ファンド	2.124%
先進国債券	SBI-PIMCO世界債券アクティブファンド（DC）	0.8294%
バランス	SBIグローバル・バランス・ファンド【指定運用商品】	0.27%
ターゲットイヤー	セレブライフ・ストーリー2025	0.655%
	セレブライフ・ストーリー2035	0.6554%
	セレブライフ・ストーリー2045	0.6548%
	セレブライフ・ストーリー2055	0.6464%

出所：SBI証券のWEBサイトより抜粋（2025年2月19日時点の記載情報）
※ 法令に基づき、ターゲットイヤー型の運用商品はシリーズをまとめて1本と数える

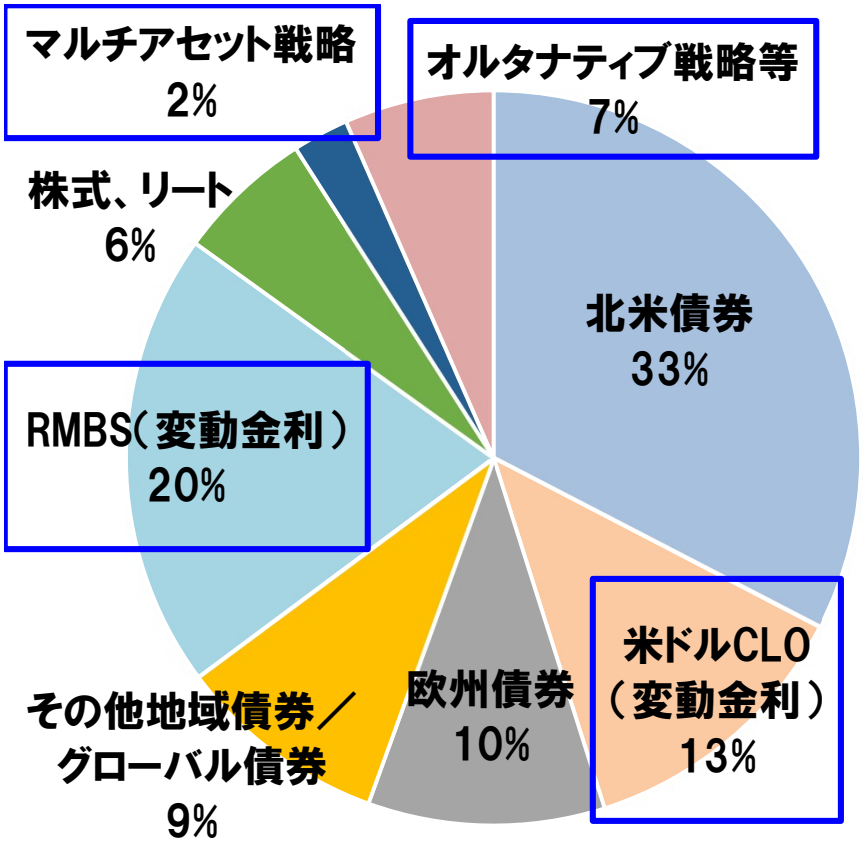
地域金融機関を中心とした機関投資家からの私募ファンドの受託は増加

受託社数は地域金融機関を中心に延べ154社



機関投資家の多様なニーズとマーケット環境に応じて、的確な私募ファンドを提供

受託する私募ファンドの資産構成比

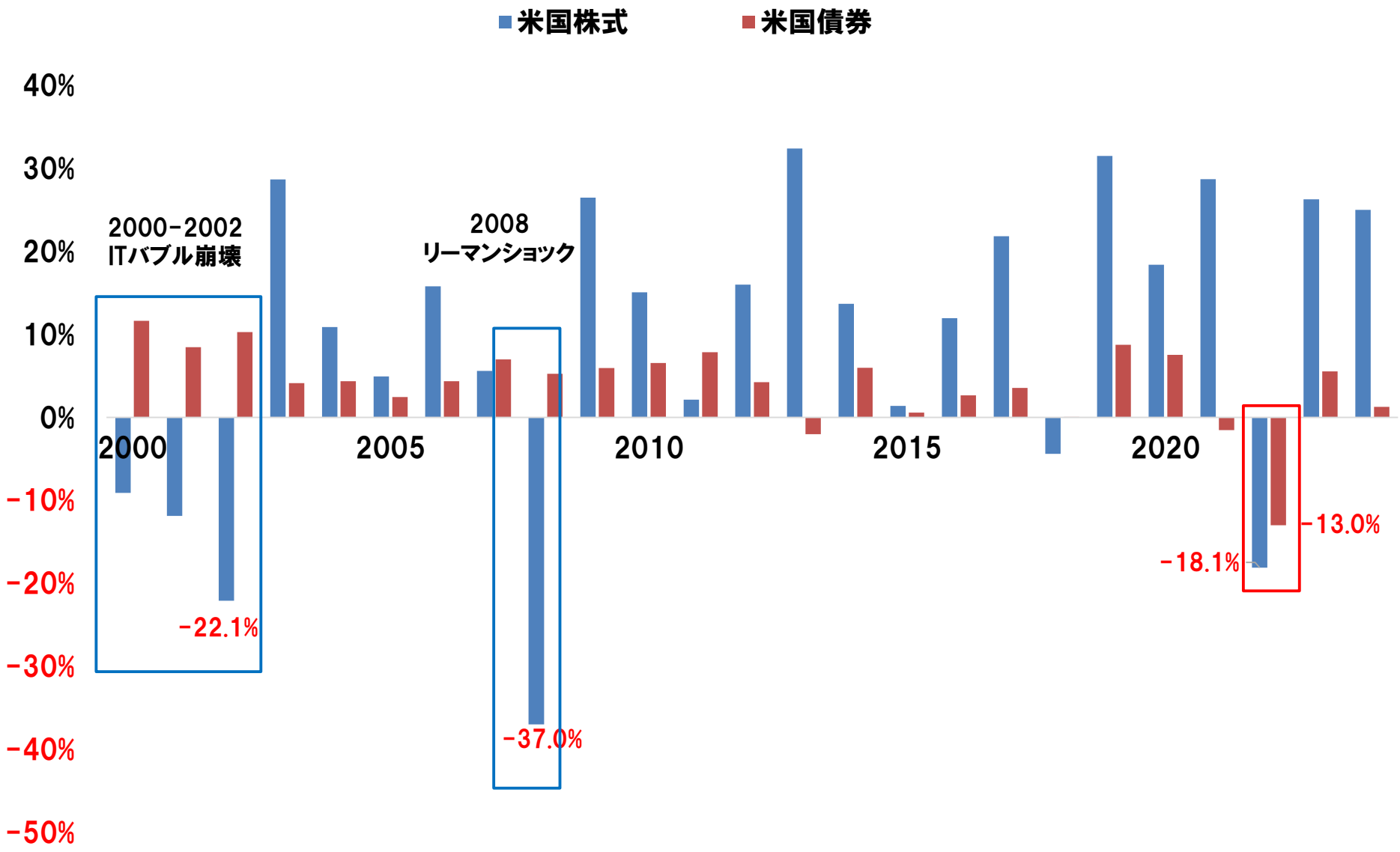


出所：データは2025年7月15日現在、SBIアセットマネジメント作成

「オルナタナティブ投資」の民主化に向けて

- 金（ゴールド）
- トレンド・フォロー（オルタナティブ戦略）
- プライベート・デット＆エクイティ（オルタナティブ資産）
- 暗号資産
- セキュリティトークン・RWA

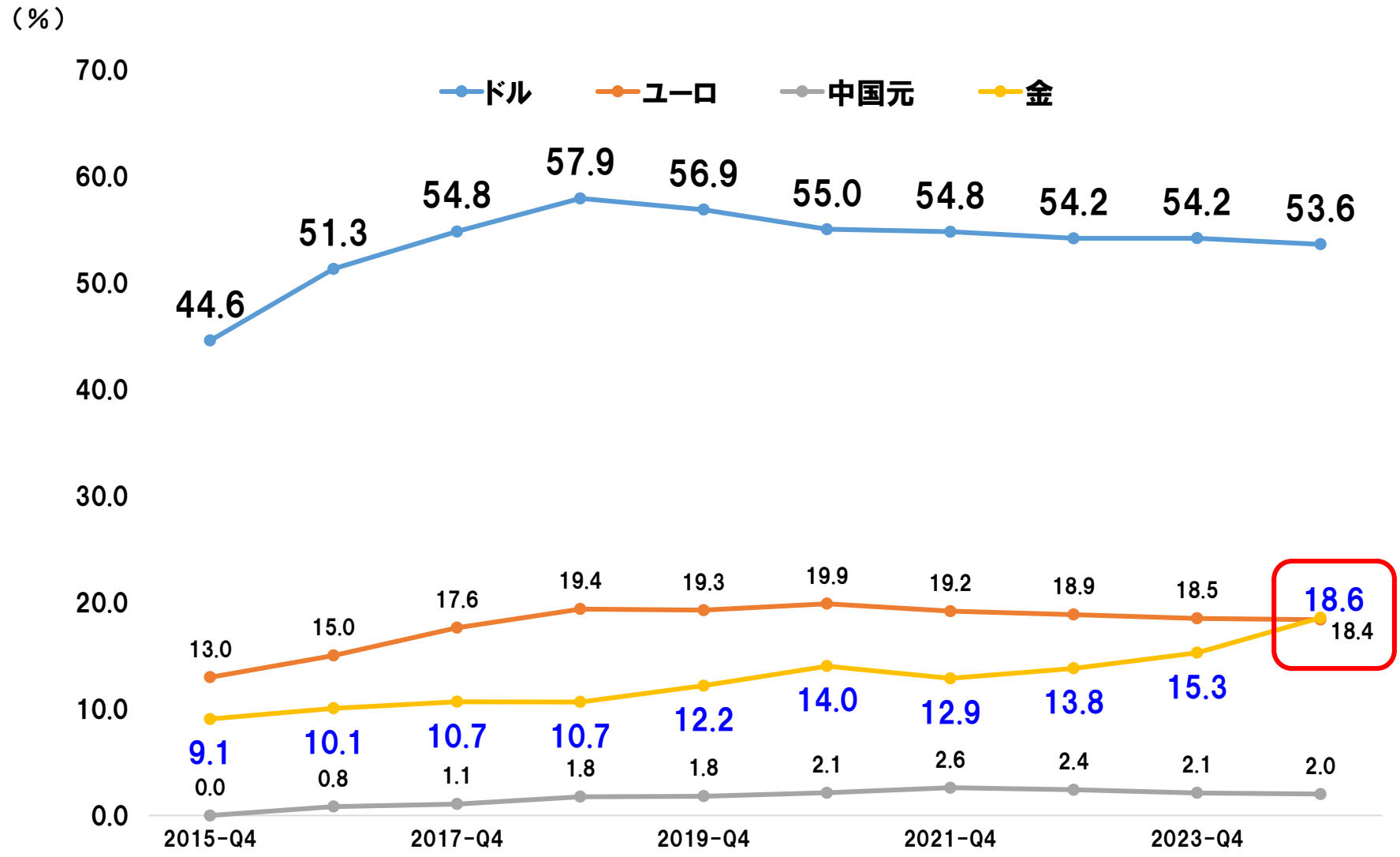
崩れる株式と債券の逆相関



期間：2000年-2024年
米国株式：S&P500、米国債券：The Bloomberg US Aggregate Bond Index

世界の中央銀行の外貨準備で、「金」はユーロを抜いて第二位

＜世界の中央銀行の外貨準備高の推移＞

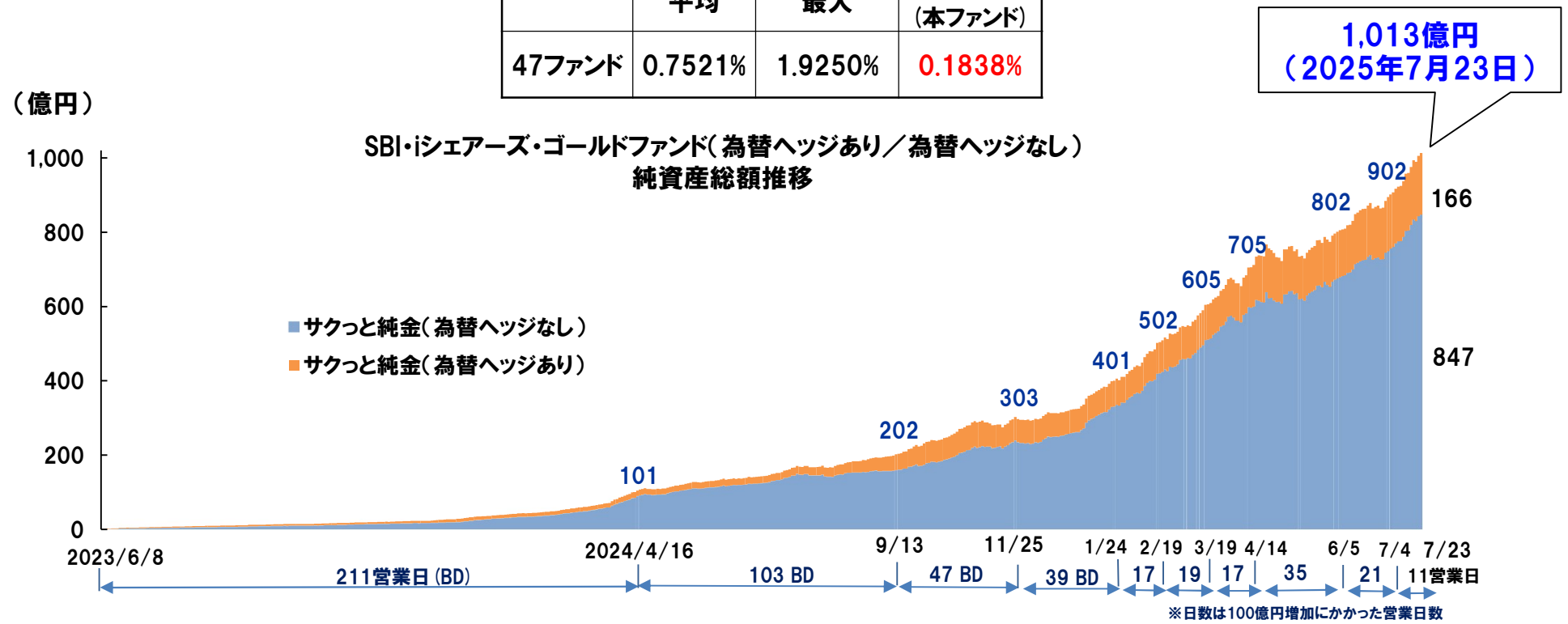


出所：IMF, Gold Council

「SBI・iシェアーズ・ゴールドファンド」は2023年6月の設定来、わずか2年で1,000億円を突破

信託報酬：0.1838%は同種同等ファンドの中で最安

本数	実質的な信託報酬率		
	平均	最大	最低（本ファンド）
47ファンド	0.7521%	1.9250%	0.1838%



ファンド名	運用会社	純資産残高増加率（2024年6月末末比）
SBI・iシェアーズ・ゴールドファンド（為替ヘッジあり・為替ヘッジなし）	SBIアセット	7.1倍
三菱UFJ純金ファンド	三菱UFJ	1.9倍

※1：公募の追加型投資信託として、ウエルスアドバイザー株式会社（WA社）調べ（2025年6月末日現在）
SBI・iシェアーズ・ゴールドファンドは2025年7月23日現在

SBI証券：投資信託売れ筋ランキング※2	積立金額増加		積立件数増加	
	月間	週間	月間	週間
SBI・iシェアーズ・ゴールドファンド（為替ヘッジなし）	3位	2位	2位	3位

※2：月間は2025年6月2日～30日、週間は同年7月7日～11日に増加した積立金額もしくは件数の多かった銘柄順位（MMF/中F、公社債投信、外国籍投信、ETF/ETN、WEB非取扱ファンド、買付停止中のファンド、償還済みのファンド等を除く）株式会社SBI証券ホームページ（2025年7月16日掲載）より

「金(ゴールド)」ファンドの運用残高の他社比較

(単位:億円)

		本数		残高		
	運用会社名	2024年6月末	2025年6月末	2024年6月末	2025年6月末	1年前比
1	ピクテ	2	2	1,839	4,847	2.6倍
2	三菱UFJ	1	1	2,263	4,218	86.4%
3	日興	2	2	482	1,082	2.2倍
4	SBIアセット	2	2	143	1,013※	7.1倍※
5	ブラックロック	2	2	224	447	99.8%
6	三井住友TAM	2	2	120	198	64.3%
7	ステート・S	1	1	84	196	2.3倍
8	りそな	2	2	24	125	5.2倍
9	ニッセイ	2	2	2	29	14.5倍
10	三井住友DS	1	1	10	22	2.2倍

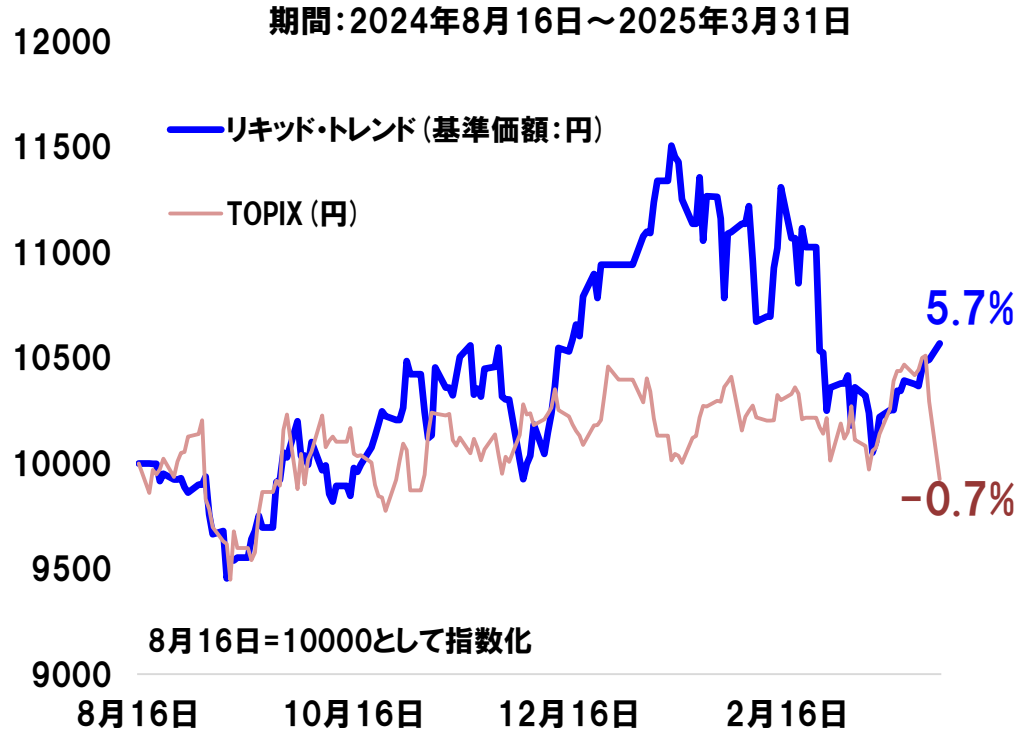
※ SBIアセットの残高は、2025年7月23日現在の数字。

英国Manグループの知見を活かした本格的トレンド戦略の「SBI-Man リキッド・トレンド・ファンド」

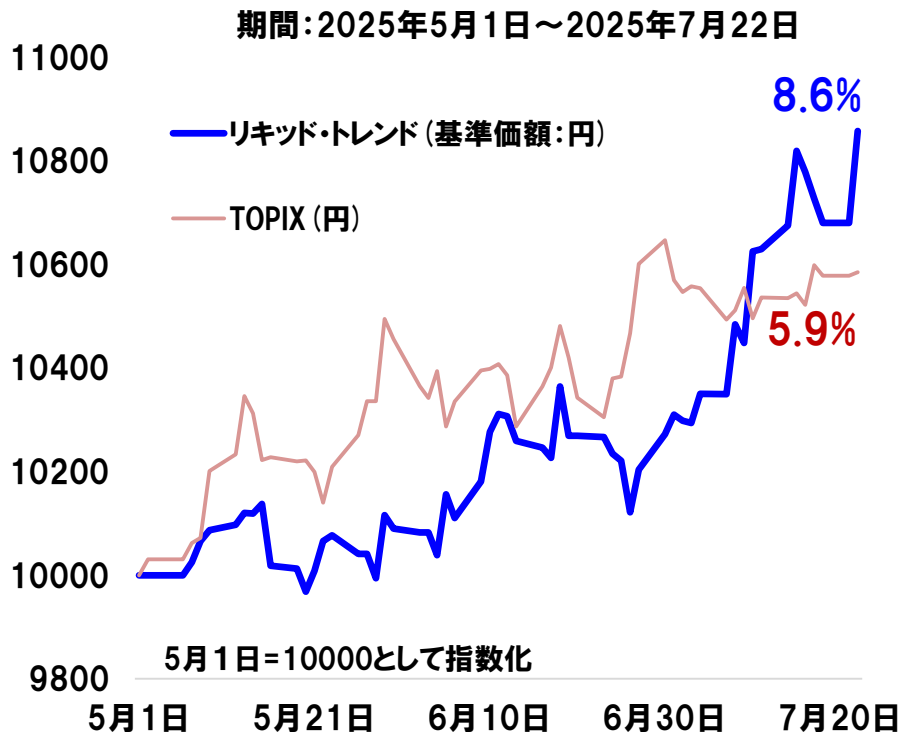
市場の変動に柔軟に対応し、持続的なアルファを狙う戦略型ファンド

短期ノイズを排除し、中長期トレンドに沿ったスマート運用を実現

昨年8月の設定来から今年3月末迄の株式市場が比較的軟調の中、TOPIX(日本株)を上回るパフォーマンス

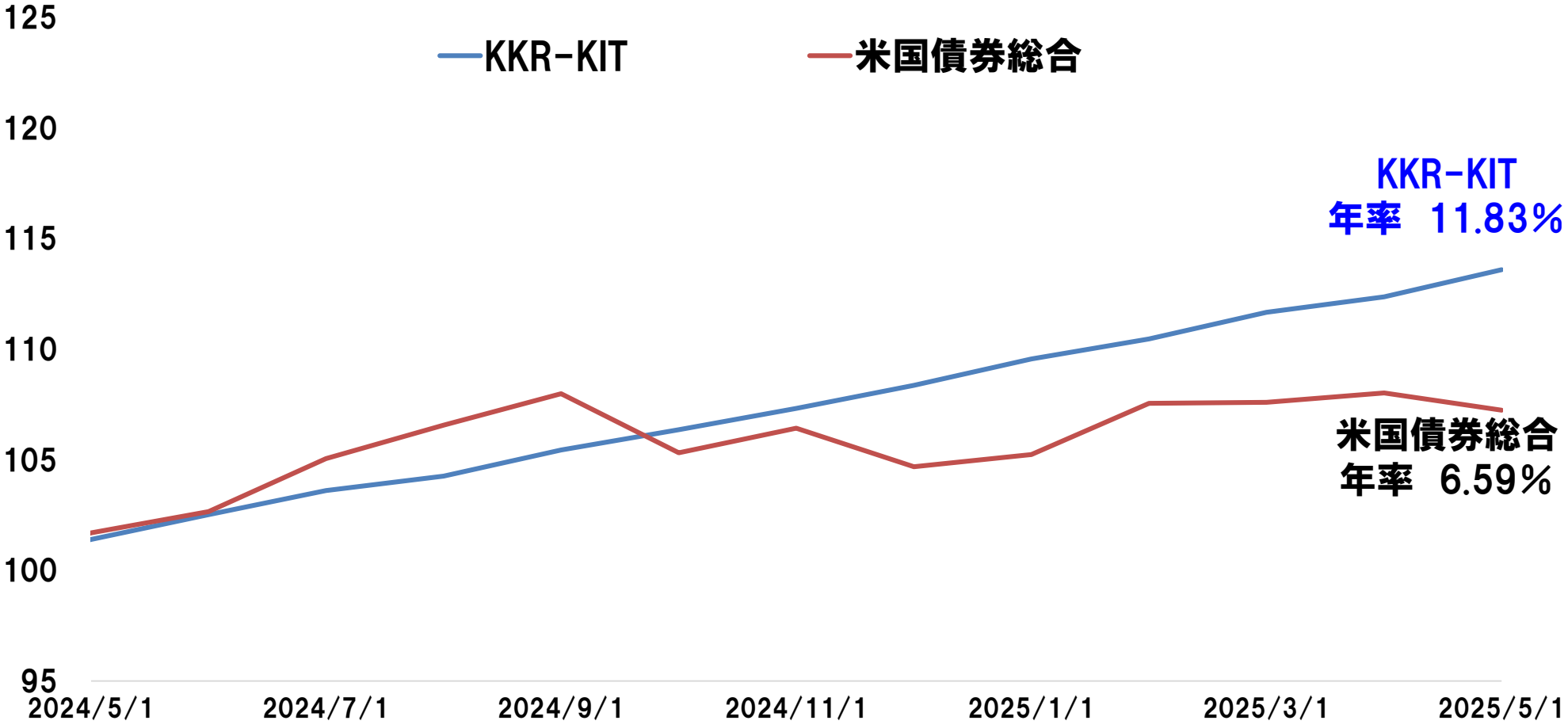


今年4月のトランプ関税公表後に急回復した相場の中、TOPIX(日本株)を上回るトレンドを形成



米国KKRが運用する
プライベートクレジット（KIT：KKR Income Trust）は、
設定来安定して高いリターンを実現

2024年5月の設定来、グローバル債券の代表的指標の米国債券総合指数を大きく上回るパフォーマンスを上げている

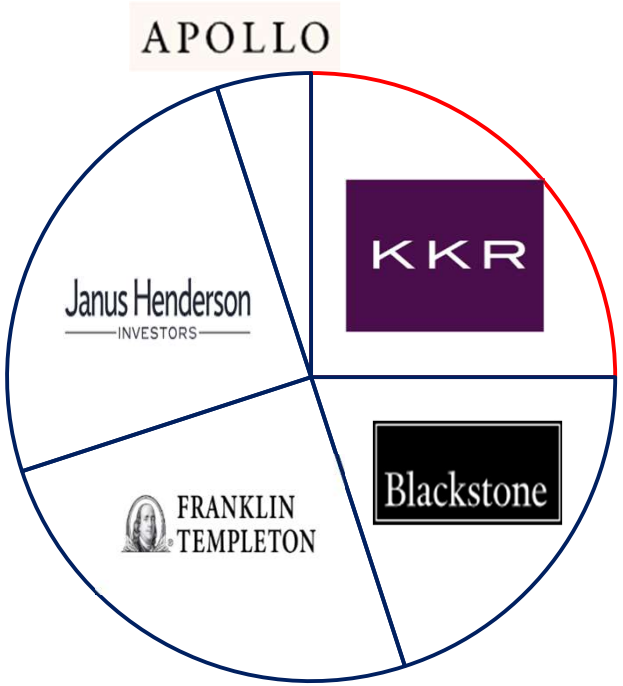


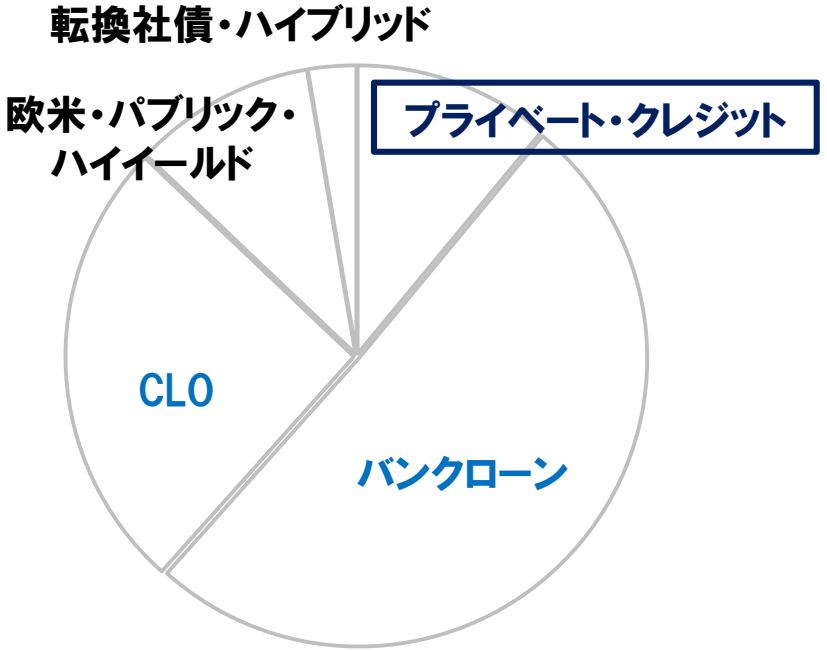
SBI & KKR-世界の英知を結集した本邦初の高分配プライベートクレジット戦略ファンドの設定

KKRを中心に世界の力が結集 - オルタナ運用会社のオールスター
オルタナティブ投資の民主化、国内初 - SBI×KKRがリテール市場に新時代を

設定・運用：SBIアセットマネジメント、販売：SBI証券、SBIマネープラザ、SBI新生銀行

『SBI オルタナティブ・ハイインカム・セレクトファンド』（年4回決算型）
コスト控除後の想定利回り：7.24％





・当初募集期間：　2025年8月15日（金）～9月8日（月）予定
・設定・運用開始日：2025年9月 9日（火）予定

「オルタナティブ投資の民主化」は投資家負担(コスト)を出来る限り引き下げることが重要

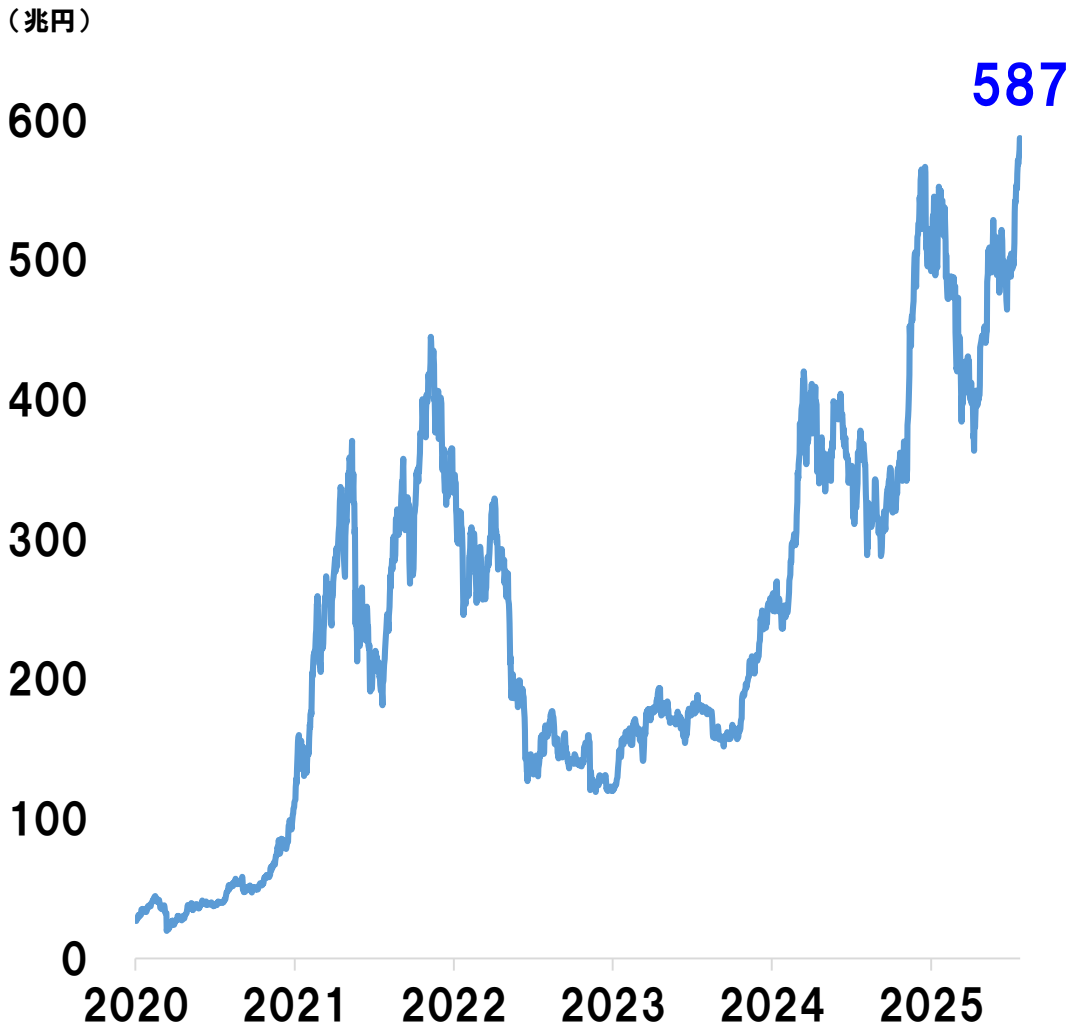
プライベート・デットを組み入れた他社ファンドとのコスト比較

ファンド名	販売会社	運用会社	信託報酬等	成功報酬
SBI オルタナティブ・ハイインカム・セレクトファンド	SBI証券 SBIマネープラザ SBI新生銀行	KKR他	1.527%	ゼロ
ダイワ・ブラックストーン・プライベート・クレジット・ファンド	大和証券	ブラックストーン	2.665%	12.50%
ダイワ・ブラックストーン・プライベート・クレジット・ファンド(JPY)	大和証券	ブラックストーン	2.669%	12.50%
オーイー・キャナル・アンブレラ・トラスト-ゴラブ・キャピタル・プライベーツ・クレジット・ファンド	みずほ証券	ゴラブ・キャピタル	2.620%	12.50%
ゴールドマン・サックス・プライベート・クレジット戦略投資	野村証券	ゴールドマン・サックス	2.665%	12.50%
アレス・プライベート・クレジット戦略ファンド	SMBC日興証券	ARES社	2.640%	12.50%

暗号資産の市場規模と米国暗号資産ETFの運用残高の推移

＜暗号資産の市場規模＞

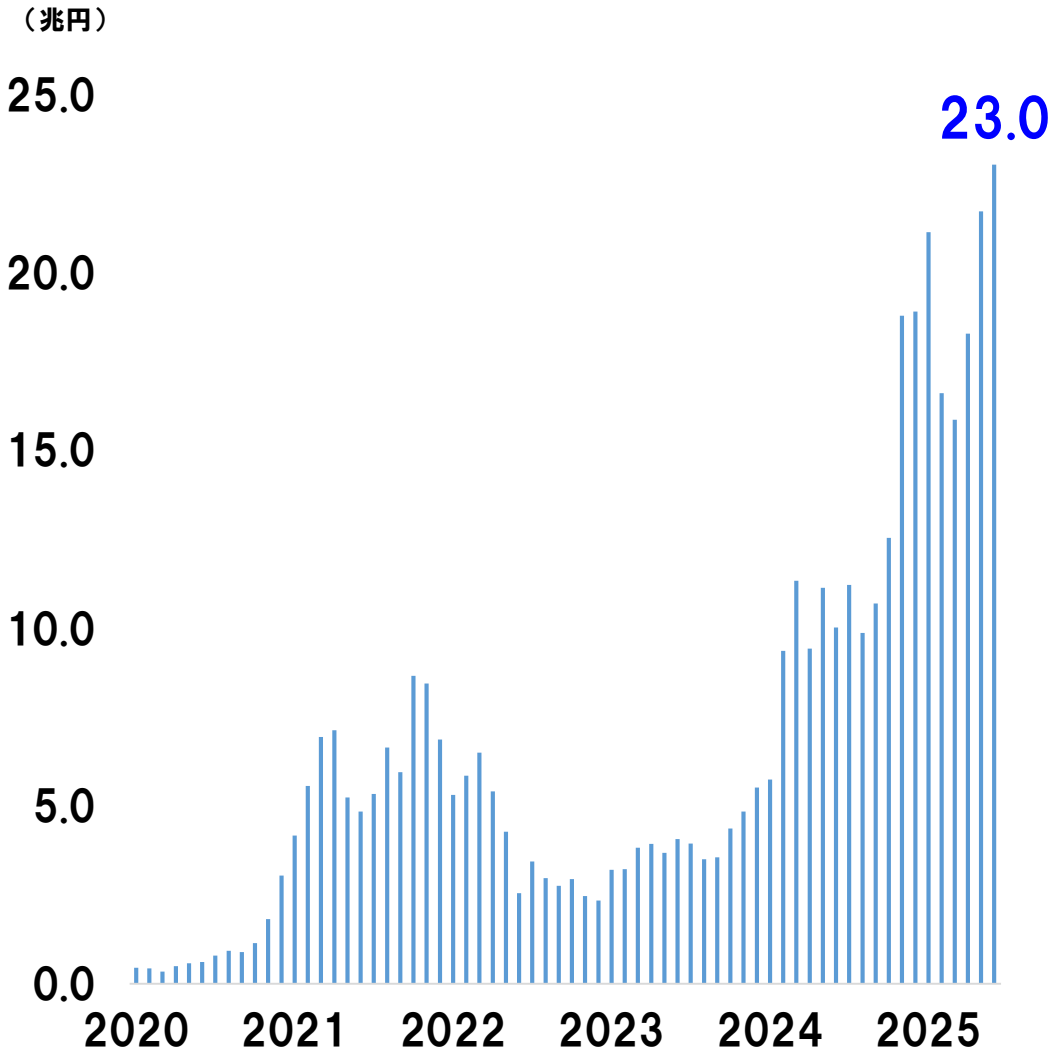
期間：2020年1月～2025年7月23日



出所：CoinGeckoのデータを基にウエルスアドバイザー作成
※　1ドル＝145円で換算

＜米国暗号資産ETF ＞

期間：2020年1月～2025年6月



出所：モーニングスターのデータを基にウエルスアドバイザー作成
※　対象は米国上場の暗号資産ETF117本

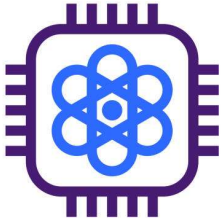
『SBI 次世代テクノロジー株式ファンド』の設定

Web3・量子・核融合--未来社会を形づくる革新的技術に投資

・当初募集期間　　：2025年8月22日(金)～9月4日(木) 予定
・設定・運用開始日：2025年9月5日(金) 予定

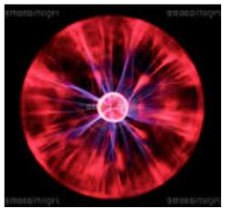
Web3

（エヌビディア）
（SBIホールディングス）



量子コンピューター

（リゲッティ・コンピューティング）
（クオンタム・コンピューティング）



核融合関連

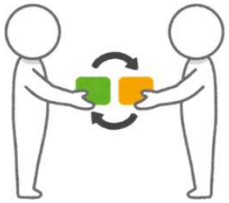
（マイクロソフト）
（アルファベット）

ウォレット/電子決済

（ペイパル）
（Circle）
（ビザ）

暗号資産保有企業

（ストラテジー）
（BLOC）



取引所/資産管理

（コインベース）
（OSL GROUP）

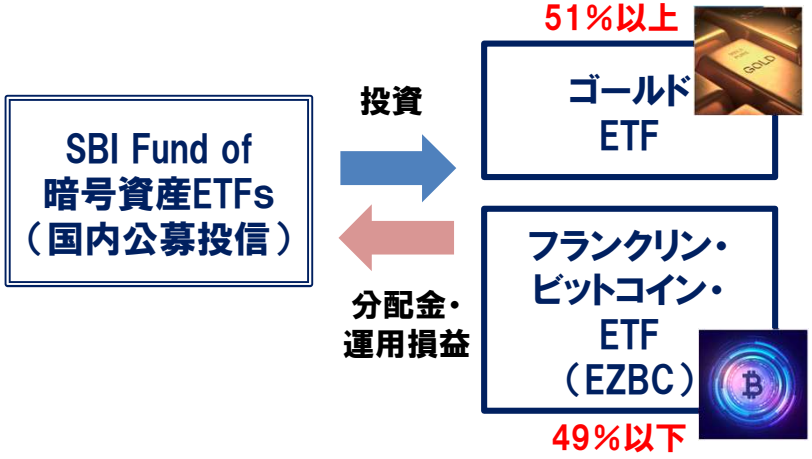
「暗号資産」を組み入れた投資信託・ETFの準備

金融庁は「暗号資産に関する制度のあり方等の検証」を開示
暗号資産を金融商品として法改正検討へ

＜商品案1＞

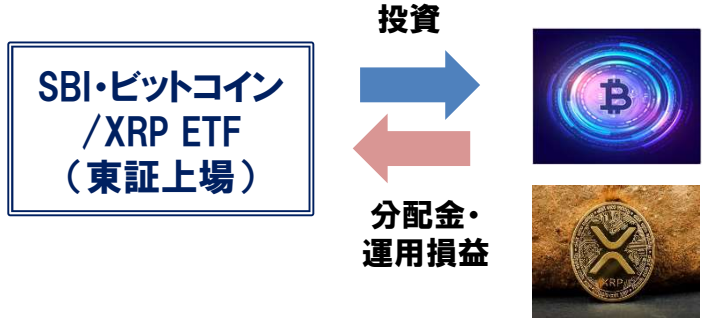
「金（ゴールド）」&「暗号資産（デジタルゴールド）」

「ゴールドETF」に51％以上
「ビットコインETF等の暗号資産ETFに49％以下」
の資産配分

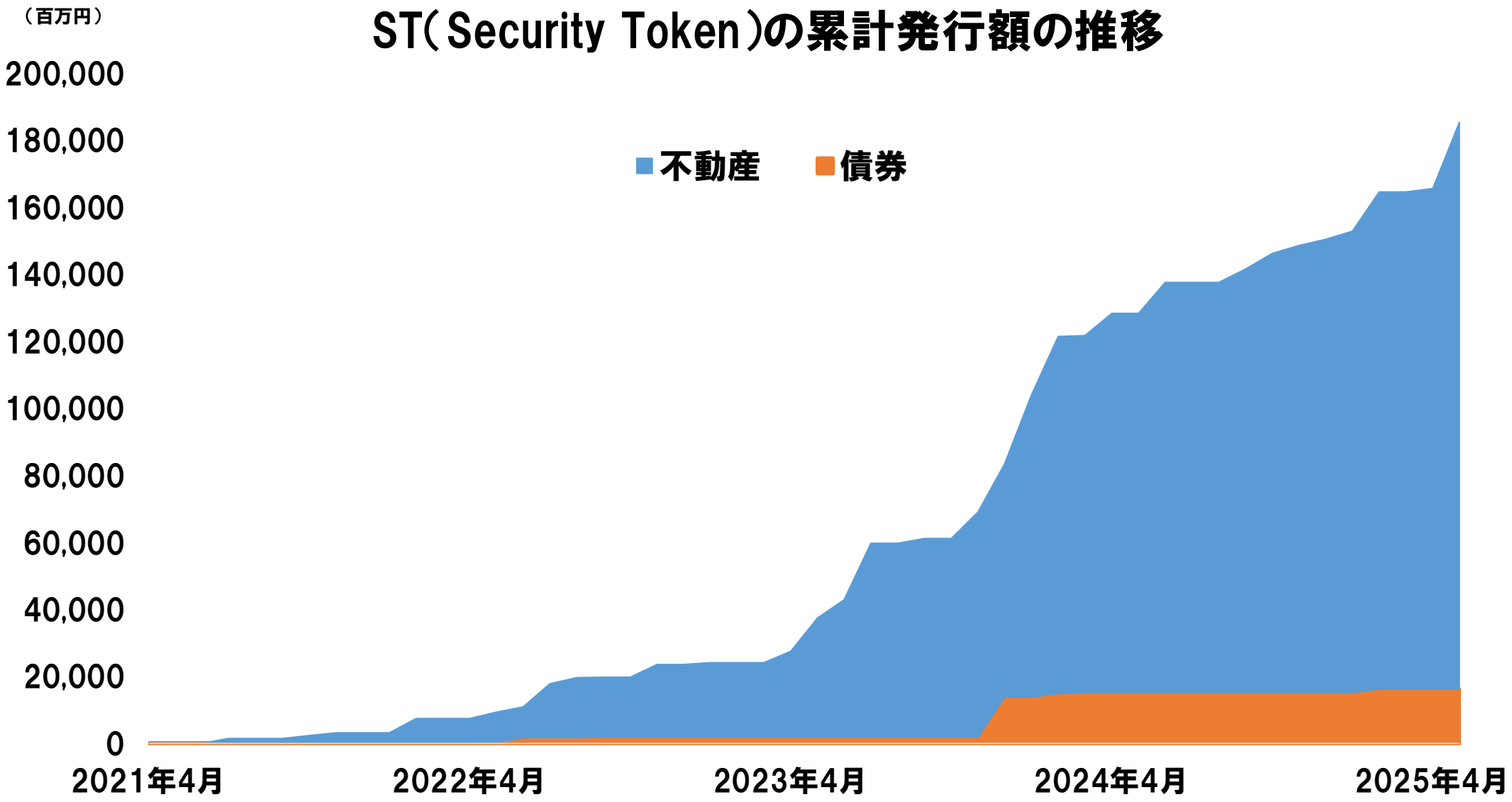


＜商品案2＞

東証上場・暗号資産ETF
（ビットコイン、XRP等）



ST（Security Token）とデジタル証券が変える資産運用の未来

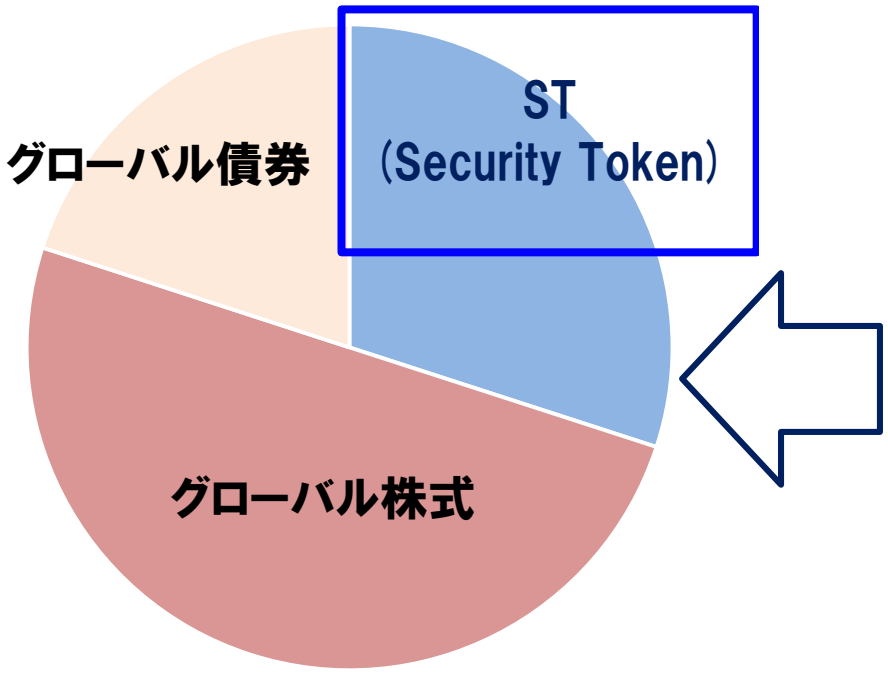


※ データは2025年4月末時点、各証券の届出書等の開示資料より作成

「 ST（Security Token）」を組み入れた投資信託の検討

大阪デジタルエクスチェンジのセキュリティトークン市場「START」に上場するSTを組み入れた投資信託の設定を検討

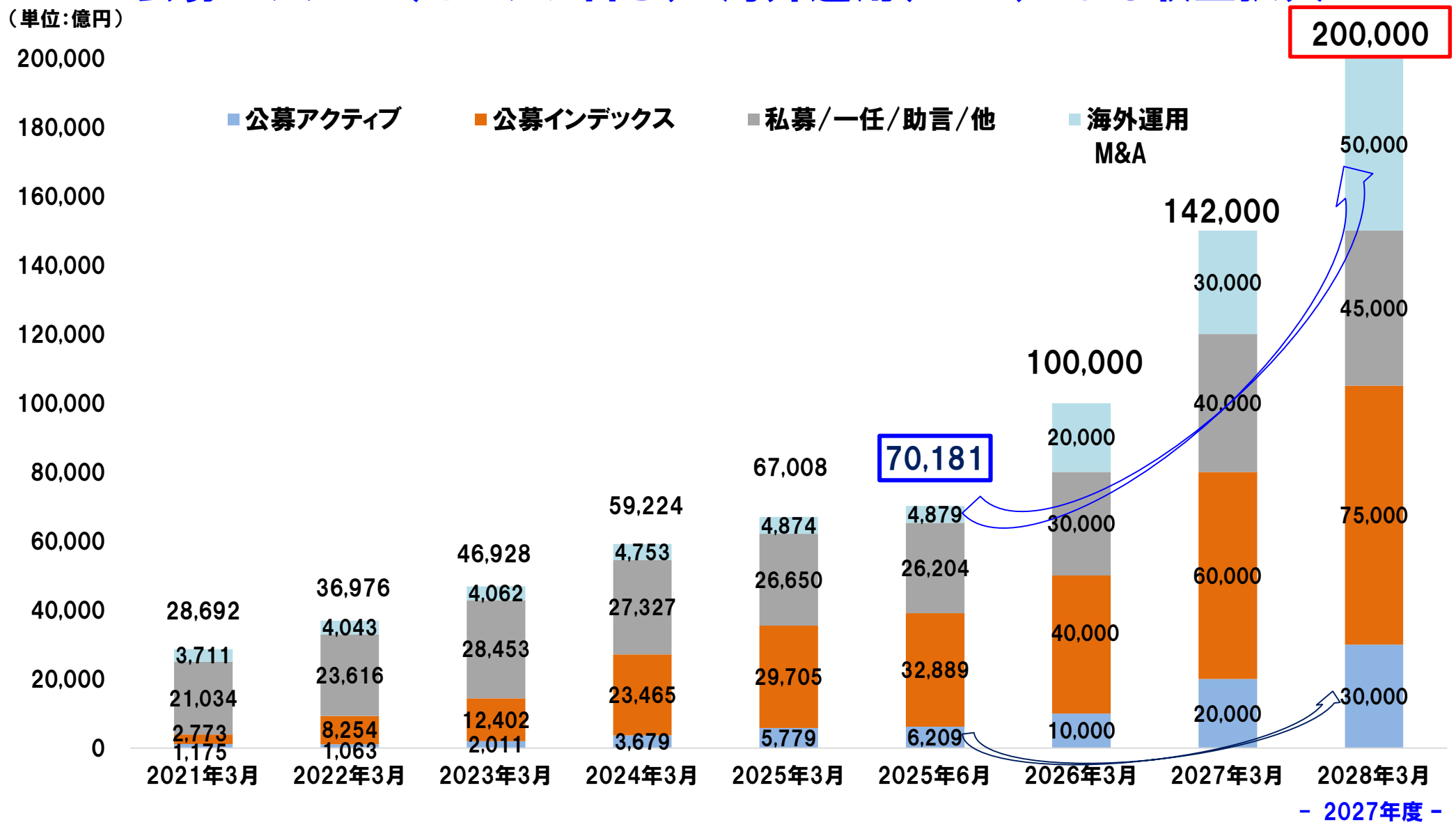
不動産から美術品やIPまで――すべてが投資対象となる未来



不動産	HOTEL
不動産以外	
ベンチャー投資等	ベンチャーキャピタルファンド、プライベートエクイティファンドなどの小口化

当社グループの運用残高は3年後に20兆円を目指す

高収益アセット戦略の加速
公募アクティブ（オルタナ含む）と海外運用（M&A）による収益拡大



※ 新NISA推計買付額：2024年＝39.6兆円、2025年＝45.1兆円、2026年＝50.5兆円、2027年＝56兆円（合計：191兆円） SBIアセットの2022年、2023年の業界の純設定額のシェアは約5%
（市場データや金融庁発表データよりSBIアセットで試算）