

量子の時代は、すでに始まっている

ニュートン・量子技術関連株式ファンド 愛称:クアンテック
追加型投信/内外/株式

- ▶ 平素は「ニュートン・量子技術関連株式ファンド 愛称:クアンテック(以下、当ファンド)」に格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。
- ▶ 本レポートでは、最近の投資環境、運用状況、および組入銘柄についてご紹介します。

※クアンテック(QuanTech)は「量子技術(Quantum Technology)」を基にした造語です。

投資環境と基準価額の推移

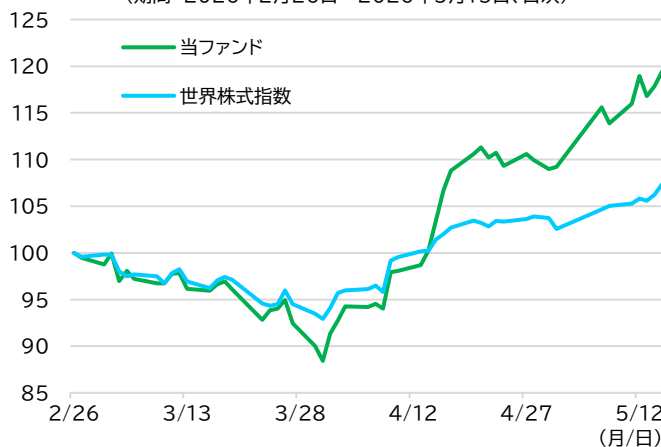
世界の株式市場は、4月に入り、米国とイランの停戦交渉のための一時停戦合意を好感し上昇しました。下旬には、両国の交渉が難航しているという見方から上値が抑えられる場面もありましたが、AI需要拡大への期待を背景にAI関連株への資金流入が相場を押し上げる形となり、5月中旬にかけて上昇しました。

こうした環境下、当ファンドの設定来騰落率は+19.4%と、同期間の世界株式指数(+7.3%)を上回りました(5月15日時点)。

情報技術セクターのオーバーウェイトのほか、量子関連銘柄の上昇も当戦略のリターンを押し上げました。量子関連企業の上場加速に加え、ブロックチェーン関連企業が量子コンピューターによる暗号解読リスクへの対応方針を発表したことなどを背景に、量子技術の実用化期待が高まったことが支援材料になったと考えられます。

図表1 当ファンド基準価額と世界株式指数の推移

(期間 2026年2月26日~2026年5月15日、日次)



※2026年2月26日(設定日)を100として指数化
 ※世界株式指数:MSCI All Country World Index(配当込み、円換算後)
 ※当ファンド:基準価額(信託報酬控除後)
 ※グラフは過去の実績であり、将来の成果を示唆または保証するものではありません。

(出所)Bloombergデータを基にSBI岡三アセットマネジメント作成

運用状況

5月は、実用課題の高速解法を目指す量子アルゴリズムおよび量子インスパイアド手法^{注1}向けソフトウェアを提供する企業(クオラム・コンピューティング)や、イオントラップ方式^{注2}による量子ビットシステムの研究開発を専門とする企業(イオンキュー)などが大きく上昇しました。

一方、ポスト量子暗号への移行に備え、量子耐性を強化したセキュリティソリューションを提供するサイバーセキュリティ企業(チェックポイント・ソフトウェア・テクノロジーズ)や、超伝導量子ビットシステム^{注3}の開発・提供に注力する量子コンピューティング企業(IBM)などが下落しました。

(注1)量子インスパイアド手法:量子コンピューターの原理を応用して、通常のコンピュータで高速に問題を解く手法

(注2)イオントラップ方式:電磁場を使ってイオン(電荷を帯びた原子)を空中に浮かせ、量子ビット(qubit)として操作する量子コンピューター的方式

(注3)超伝導量子ビットシステム:極低温の超伝導回路で動く、現在主流の量子コンピュータ方式

図表2 組入上位10銘柄

(2026年5月15日時点)

	銘柄	セクター	国・地域	組入比率
1	ハネウェル・インターナショナル	資本財・サービス	米国	4.5%
2	イオンキュー	情報技術	米国	4.4%
3	アルファベット	コミュニケーション・サービス	米国	4.4%
4	ノキア	情報技術	フィンランド	4.3%
5	キーサイト・テクノロジーズ	情報技術	米国	4.2%
6	インフィニオンテクノロジーズ	情報技術	ドイツ	4.2%
7	アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	米国	4.2%
8	クオラム・コンピューティング	情報技術	米国	4.2%
9	アストラゼネカ	ヘルスケア	英国	4.1%
10	シスコシステムズ	情報技術	米国	4.0%

※比率はマザーファンドの現物株式評価額全体に対する比率
 ※上記は、組入銘柄の紹介を目的としたものであり、記載銘柄の推奨および個別銘柄の組入れを示唆または保証するものではありません。

<本資料に関してご留意いただきたい事項>

■本資料は、当ファンドに関する情報提供を目的としてSBI岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものであり、ファンドの投資勧誘を目的として作成したものではありません。■本資料に掲載されている運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。また、税金、手数料等を考慮していません。■本資料に掲載されている市況見通し等は、本資料作成日時点での当社の見解であり、将来予告なしに変更される場合があります。また、将来の運用成果を保証するものではありません。■本資料は、当社が信頼できると判断した情報を基に作成しておりますが、その情報の正確性・完全性を保証するものではありません。■購入の申込みに応じた場合は、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので必ず内容をご確認のうえ、投資判断はお客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。



銘柄のご紹介

Dウェーブ・クオantum(米国、情報技術)

Dウェーブ・クオantumは、量子コンピューティングシステム、ソフトウェア、開発者向けツールおよび関連サービスを提供する企業です。

同社は、物流ルートやスケジュール管理などの企業向け最適化分野において、量子アニーリング方式^{注4}の量子コンピューター、およびクラウド経由で利用できる「Leap QCaaS」プラットフォームを提供しています。2011年には防衛大手である米ロッキード・マーチン社へ量子コンピューターを導入した実績を皮切りに、実際の商業用途で収益を上げているほか、将来的には超伝導ゲート方式^{注5}の商用化も視野に入れています。こうした点から、同社は量子技術の商業化において高い優位性を有していると考えられます。2026年1-3月期決算では、大型案件の獲得を背景に、受注額が3,340万米ドルと前年同期の160万米ドルから大幅に伸長したことが注目を集めました。

(注4)量子アニーリング方式:「最適化問題」を高速に解くことに特化した量子コンピューター方式
(注5)超伝導ゲート方式:超伝導回路を用いて量子ビット(Qubit)を構成し、量子ゲート演算を行う量子コンピューター方式

インフィニオンテクノロジーズ(ドイツ、情報技術)

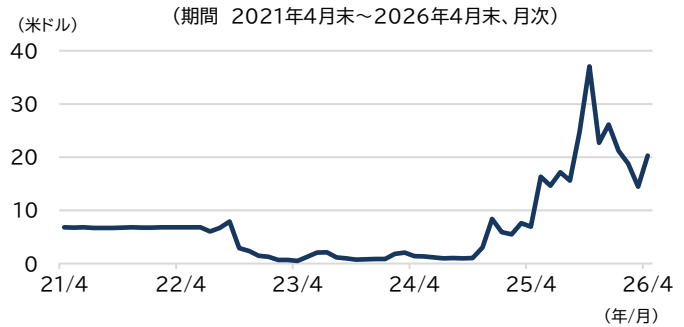
インフィニオンテクノロジーズは、半導体の設計・製造・販売を手掛けています。

同社は、量子コンピューティング向けチップ(QPU)の開発に長年取り組んでおり、量子コンピューティング関連企業との提携を通じて技術開発を進めています。現在、イオントラップ方式の量子コンピューティング分野でQPUを供給する数少ない産業用サプライヤーの一社であり、半導体分野で培った高い技術力を背景に、量子コンピューティング市場の成長や技術進化の恩恵を享受できる企業と考えられます。

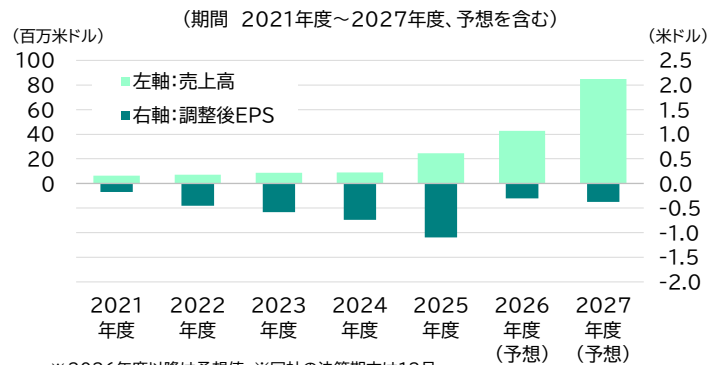
2026年4月には、欧州の量子コンピューティングの実用化を推進するプロジェクト「欧州量子パイロットライン」への参画を発表しており、量子コンピューティングの性能向上や実用化の推進において、重要な役割を担う企業として注目されています。

※上記は、個別銘柄の推奨を目的として示したのではなく、当該銘柄の株価の上昇および投資先
※ファンドへの組入れを保証するものではありません。

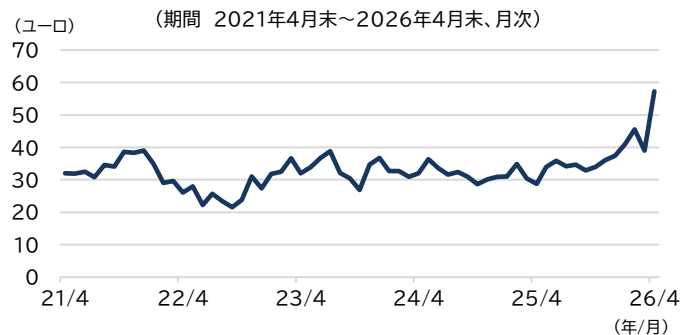
図表3 Dウェーブ・クオantumの株価



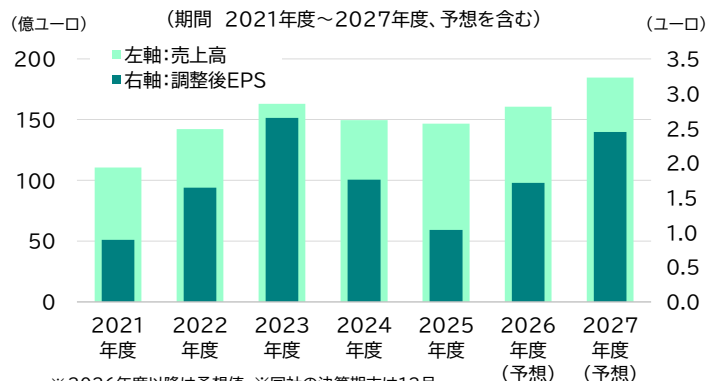
図表4 Dウェーブ・クオantumの売上高と調整後EPS



図表5 インフィニオンテクノロジーズの株価



図表6 インフィニオンテクノロジーズの売上高と調整後EPS



(図表3~6の出所) Bloombergデータを基にSBI岡三アセットマネジメント作成

<本資料に関してご留意いただきたい事項>

■本資料は、当ファンドに関する情報提供を目的としてSBI岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものであり、ファンドの投資勧誘を目的として作成したものではありません。■本資料に掲載されている運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。また、税金、手数料等を考慮していません。■本資料に掲載されている市況見通し等は、本資料作成日時点での当社の見解であり、将来予告なしに変更される場合があります。また、将来の運用成果を保証するものではありません。■本資料は、当社が信頼できると判断した情報を基に作成しておりますが、その情報の正確性・完全性を保証するものではありません。■購入の申込みに応じた場合は、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので必ず内容をご確認のうえ、投資判断はお客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。

留意事項



【SBI岡三アセットマネジメントについて】

商号:SBI岡三アセットマネジメント株式会社

SBI岡三アセットマネジメント株式会社は、金融商品取引業者として投資運用業、投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を営んでいます。登録番号は、関東財務局長(金商)第370号で、一般社団法人資産運用業協会に加入しています。

【投資リスク】

- 投資者の皆様は投資元本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、投資元本を割り込むことがあります。投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。ファンドは、国内外の株式等値動きのある有価証券等に投資しますので、組入れた有価証券等の価格の下落等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替相場の変動により損失を被ることがあります。
 - ファンドの主な基準価額の変動要因としては、「株価変動リスク」、「為替変動リスク」、「特定の業種・テーマへの集中投資に係るリスク」、「信用リスク」、「流動性リスク」、「未上場株式等への投資に関するリスク」があります。その他の変動要因としては、「カントリーリスク」があります。
- ※ 基準価額の変動要因は上記のリスクに限定されるものではありません。

【その他の留意点】

- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。
- 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金申込みの受付が中止となる可能性、換金代金の支払が遅延する可能性があります。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、投資者の購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。
- ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファンドが投資対象とするマザーファンドを他のベビーファンドが投資対象としている場合に、当該他のベビーファンドにおいて追加設定および一部解約等がなされた場合には、その結果として、マザーファンドにおいても売買等が生じ、ファンドの基準価額に影響を受けることがあります。
- 取引所に上場されていない株式等を実質的な投資対象とする投資事業有限責任組合(以下「LPS」といいます。)の出資対象事業持分(以下「持分」といいます。)および未上場株式等への投資比率が高まったと判断した場合、委託会社がLPSの持分または未上場株式等の価値に影響する事象を認識し、基準価額への影響が大きいと判断した場合等には、委託会社は、購入・換金申込みの受付を中止することができます。取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金申込みの受付を中止することや、すでに受付けた購入・換金申込みの受付を取消すことがあります。

<未上場株式等への投資に関する主なリスクおよび留意点>

- 投資事業有限責任組合の持分および未上場株式等への投資比率が高まったと委託会社が判断した場合等には、ファンドの購入、換金の各お申込みの受付を中止することができます。
 - ファンドが実質的に行う未上場企業への投資には、特有のリスクが存在します。未上場企業は、上場企業に比べ、一般に倒産可能性、財務体質の不安定性、人的資源・経営資源の制約、研究・開発能力の限界等を含むリスクや不確実性が高く、国内外の経済情勢や景気の動向および投資先事業者等やその顧客の属する業界の動向や競争状況の影響を受けやすいという特徴があります。当初の計画通りに事業が進捗せず、財務状況が悪化した結果、他社への事業売却、倒産等に至り、投資資金が全く回収できない場合もあり、また、投資先事業者等の株式上場や第三者との組織再編、事業売却、M&A等によるEXITが保証されているものではなく、株式上場やM&A等があった場合であっても、その株式を、投資コストを上回って売却できる保証はありません。さらに、未上場株式は、上場株式に比べ、発行情報の正確性が保証されない、流動性が著しく劣る等の制約があるため、未上場段階で売却を行う場合には、その価格が投資コストを下回ることがあります。これらの未上場企業への投資に特有のリスクが顕在化することにより、投資収益に悪影響を及ぼし、ファンドの基準価額は大きな影響を受ける場合があります。
 - ファンドが実質的に組み入れる未上場株式の発行者の業務または財産状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等が、投資収益に悪影響を及ぼし、基準価額は影響を受ける可能性があります。
 - 未上場株式等は、基本的に相対で譲渡する他に換金的手段がなく、また譲渡には一定の制限がある場合があります。そのため、組み入れる未上場株式等の資金化が困難であると委託会社が判断した場合等には、受託会社と合意のうえ、信託期間を6か月間延長することがあります。この場合において、延長後の信託期間終了日においても当該事由が解消しない場合も同様とします。
 - ファンドの基準価額の算出においては、未上場株式等の評価に際し、原則として基準価額算出日に知り得る直近の未上場株式等の評価額を参照します。そのため日々の基準価額算出において、未上場株式等が影響を受ける可能性のある重要な事象を完全かつ正確に反映することは困難です。また、原則として、未上場株式等の評価額は日次で更新されないため、ファンドの基準価額は未上場株式等の評価額の更新時に大きく変動する可能性があります。なお、ファンドの有価証券報告書等に記載される財務諸表の作成においては未上場株式等の財務諸表等を作成する時点の評価額を参照するほか、ファンドの有価証券報告書等に記載される財務諸表の作成と運用報告書等に記載されるファンドの基準価額や純資産総額の算出で適用される会計基準が異なるため、両者の数値が異なる場合があります。
 - ファンドが組み入れる未上場株式等の資金化に時間を要することが想定される場合には、ファンドの償還に向け、十分な時間的余裕をもって当該未上場株式等の組入比率を引き下げる必要があります。
- 詳しくは、「投資信託説明書(交付目論見書)」の「投資リスク」をご参照ください。

【お客様にご負担いただく費用】

<お客様が直接的に負担する費用>

- 購入時 購入時手数料:購入金額(購入価額×購入口数)×上限3.3%(税抜3.0%) ※詳しくは販売会社にご確認ください。
- 換金時 換金手数料:ありません。信託財産留保額:ありません。

<お客様が信託財産で間接的に負担する費用>

- 保有期間中 運用管理費用(信託報酬):純資産総額×年率1.958%(税抜1.78%)
 - その他費用・手数料 監査費用:純資産総額×年率0.0132%(税抜0.012%)
- 有価証券等の売買に係る売買委託手数料、投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、海外における資産の保管等に要する費用、受託会社の立替え立替金の利息、借入金の利息等を投資信託財産でご負担いただきます。なお、マザーファンドの当該費用につきましては、間接的にご負担いただきます。(監査費用を除くその他費用・手数料は、運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことはできません。)

- お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。
- 詳しくは、「投資信託説明書(交付目論見書)」の「手続・手数料等」をご参照ください。

販売会社一覧

受益権の募集の取扱い、投資信託説明書(交付目論見書)、投資信託説明書(請求目論見書)及び運用報告書の交付の取扱い、解約請求の受付、買取請求の受付・実行、収益分配金、償還金及び解約金の支払事務等を行います。なお、販売会社には取次販売会社が含まれる場合があります。

商号	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	一般社団法人 資産運用業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
(金融商品取引業者)					
岡三証券株式会社	関東財務局長(金商)第53号	○	○	○	○
野畑証券株式会社	東海財務局長(金商)第18号	○			○

委託会社
お問い合わせ先

電話番号
03-3516-1300(営業日の9:00~17:00)

ホームページ
<https://www.sbiokasan-am.co.jp>