

現場社員に直接アタック！米国株セミナー ～現物取引編～

2023年11月16日（木）

楽天証券株式会社

株式・デリバティブ事業部

上田 明

新NISA成長投資枠対象の米国ETFについて公開 米国株、なにを選ぶ？

本日も話すること

1

新NISA制度の概要

2

新NISAでETFがおすすりめな理由と新NISA対象銘柄紹介

3

“継続する”ことの重要さー米株積立設定でリスク軽減！

4

事前に確認すべき必須設定 3 選

5

Q&Aセッション

新NISAの概要

2024年から新NISAがスタート！

非課税口座で守りの資産形成を

	現在のNISA（～2023年）		新しいNISA（2024年～）	
	つみたてNISA （2018年創設）	一般NISA （2014年創設）	つみたて投資枠	成長投資枠
利用	選択制		併用可	
年間投資枠	40万円	120万円	120万円	120万円 + ① 240万円
非課税保有期間	20年間	5年間	② 無期限	
非課税保有限度額	800万円	600万円	③ 1,800万円（生涯投資枠） ※ 売却すると投資枠は翌年以降に再利用可能	1,200万円（内枠）
枠の再利用	不可		可	
口座開設期間	2023年まで		恒久化	
投資対象商品	長期の積立・分散投資に適した一定の投資信託（金融庁の基準を満たした投資信託に限定）	上場株式・投資信託等	長期の積立・分散投資に適した一定の投資信託（つみたてNISAの対象商品と同じ）	上場株式・投資信託等 整理・監理銘柄、信託期間20年未満、毎月分配型の投資信託及びデリバティブ取引を用いた一定の投資信託を除く
購入方法	積立のみ	スポット・積立	積立のみ	スポット・積立
対象年齢	18歳以上		18歳以上	

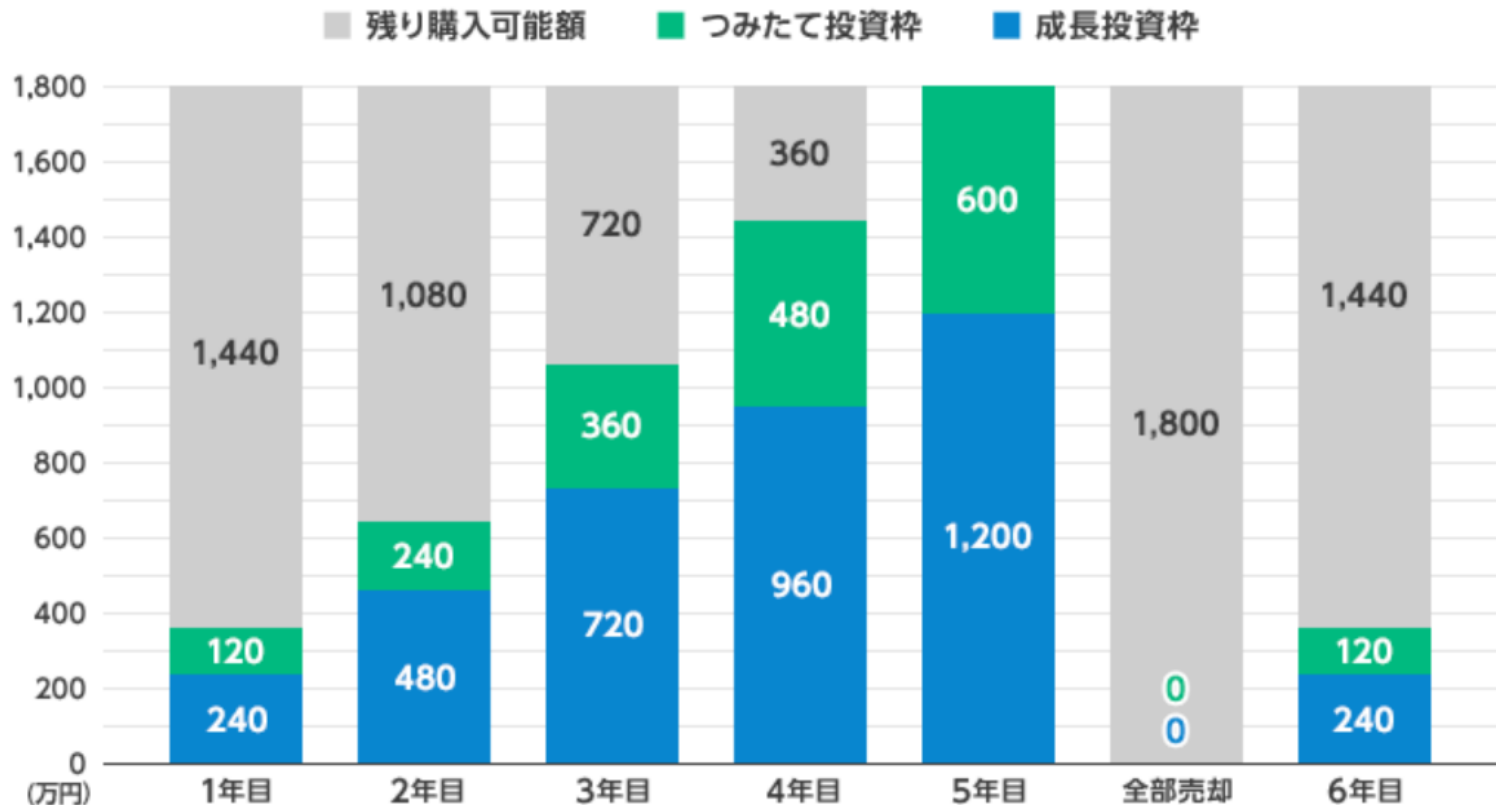
- ① 1年間に**新規投資できる金額が拡大**される！
→個別株に投資できる**“成長投資枠”**は**年間240万円投資可能！**
- ② 非課税期間が**無期限**に！
- ③ 生涯上限が**1,800万円**と定められている
ただし売却すれば、翌年非課税投資枠が復活！

非課税投資枠が復活ってどういうこと？

💡ポイント

- ①買付は毎年360万円の上限がある。
- ②非課税枠の1,800万円上限で再利用が可能 ※注意点あり

新NISA非課税枠活用の仕組み



新NISAでETFがおすすりめな理由と対象ETF銘柄紹介

現在NISA口座で米国株ETFを積立している人は要注意！

ご自身が設定している銘柄が、新NISA制度の対象か確認が必要です

- ・ **新NISA制度の対象銘柄を設定中** → 来年以降も自動的に新NISA成長投資枠で積立継続
- ・ **新NISA制度の対象でない銘柄を設定中** → 今年12月16日をもって積立設定が自動解除
新NISA対象ETFを指定して積立設定を行う必要があります

新NISAを最大限活用したい方必見!

新NISA積立

先行予約受付開始!

積立金額を増やしたい

積立銘柄を見直したい

詳細はこちら



新NISAで米国ETFがおすすめな理由

✓ ETFと投資信託の違い

- ①ETFは上場、投資信託は非上場 → 取引時間中は**価格がリアルタイム**で確認可能
- ②ETFは販売会社報酬がない → 投信と比較して**信託報酬（コスト）が一般的に安い**

✓ 楽天証券の新NISAで米国ETFを選ぶべき理由

- ①楽天証券の新NISA口座での米国株ETFは**取引手数料が0円**
- ②米株積立の機能で、**自動でほったらかし投資ができる！**

	株式	ETF（上場投資信託）	投資信託
上場・非上場	上場	上場	非上場
取引価格	リアルタイムの市場価格	リアルタイムの市場価格	1日1回
取引時間	取引所立会時間	取引所立会時間	販売会社が決める時間中
発注方法	成行 / 指値	成行 / 指値	基準価額がわからない状況で購入・換金
信用取引	可能	可能	不可
透明性	—	全銘柄開示	開示のない部分も
信託報酬	—	販売会社報酬含まず	販売会社報酬を含む

（注）上記表は代表的な例を記載しており、すべてを網羅しているわけではありません。

（出所）Global X Japan 作成

新NISA「成長投資枠」米国株ETF対象商品が決定！

Direction
MOON
WFH

ウィズダムツリー
CXSE
DEM
DEW
DFE
DFJ
DGRE
DGS
DXJ
DXJS
EPI
EUDG
HEDJ
XSOE

JPEルガン アセットマネジメント
JAVA
JGRO

ゴールドマンサックス アセットマネジメント
GINN

ETF Managers Group
HACK

ROBO Global ETFs.
ROBO

インベスコ
IDHQ
PBD
PIO
PXF
QQQ
QQQJ
QQQM
QQQS
RSP
TAN
ヴァンエック
AFK
BBH
BRF
CNXT
GDX
GDXJ
GLIN
IDX
MOO
NLR
OIH
PPH
REMX
RTH
SLX
SMH

ファースト トラスト
AIRR
CIBR
FBT
FDL
FDM
FDN
FDNI
FGD
FIW
FPX
FPXI
FTGC
FTLS
FTXL
FVD
FXH
FXL
FXN
FXZ
GRID
NXTG
QCLN
RDVY
SKYY

バンガード
EDV
IVOG
IVOO
IVOV
MGC
MGK
MGV
VAW
VB
VBK
VBR
VCR
VDC
VDE
VEA
VEU
VFH
VGK
VGT
VHT
VIG
VIOG
VIOO
VIOV
VIS
VO
VOE

グローバルx
AIQ
BKCH
BOTZ
BUG
CLOU
COPX
CTEC
DRIV
EBIZ
EDOC
FINX
GNOM
GXTG
HERO
HYDR
KRMA
KROP
LIT
MILN
MLPA
RNRG
SIL
SOCL
URA
VPN
VR

ブラックロック
ACWI
DVY
EEM
EEMS
EFA
EIDO
EPHE
EPOL
EPP
ESGD
ESGE
ESGU
EWG
EWJ
EWM
EWS
EWT
EWY
EWZ
EXI
EZA
FM
FXI
HDV
HEWG
HEWJ
HEZU
IAU
IBB
ICLN
IEMG
IEV
IFGL
IGF
IGOV
IJH
IJR
ILF
IOO
IVV
IWM
IXC
IXG
IXJ
IXN
IXP
IYR
JXI
KXI
LEMB
MXI
OEF
RXI
SLV
SUSA
THD
TOK
TUR
WOOD

ステート・ ストリート
CWI
FEZ
GAL
GLD
GLDM
GMF
INKM
RLY
RWR
RWX
SDY
SHE
SPDW
SPEM
SPLG
SPMD
SPSM
SPTM
SPY
SPYD
SPYG
SPYV
XLB
XLC
XLE
XLF
XLI
XLK
XLP
XLRE
XLU
XLV
XLY

- 【ポイント】
- ・計241銘柄
※23年11月1日時点の当社選定銘柄
※今後変更になる可能性があります
 - ・毎月分配型、レバレッジ型などは対象外
 - ・大手3社の取り扱いが多い

じっくり確認したい方は下記からダウンロード可能です！



ETF選びの際に覚えておきたいポイント！

- ✓ 新NISAは損益通算ができないため長期的に利益を出す銘柄を選ぶことが大前提！
→タイプの異なる銘柄を組み合わせることで利益を安定させる
- ✓ 長期的に安定して上昇が見込めるものを**中核に置く** + **攻めの銘柄** の組み合わせが◎

POINT 1

値動きの異なる商品を組み合わせることで利益を安定させられる！

[S&P500と金(ゴールド)
S&P500と高配当株

リスク分散効果 **高い**

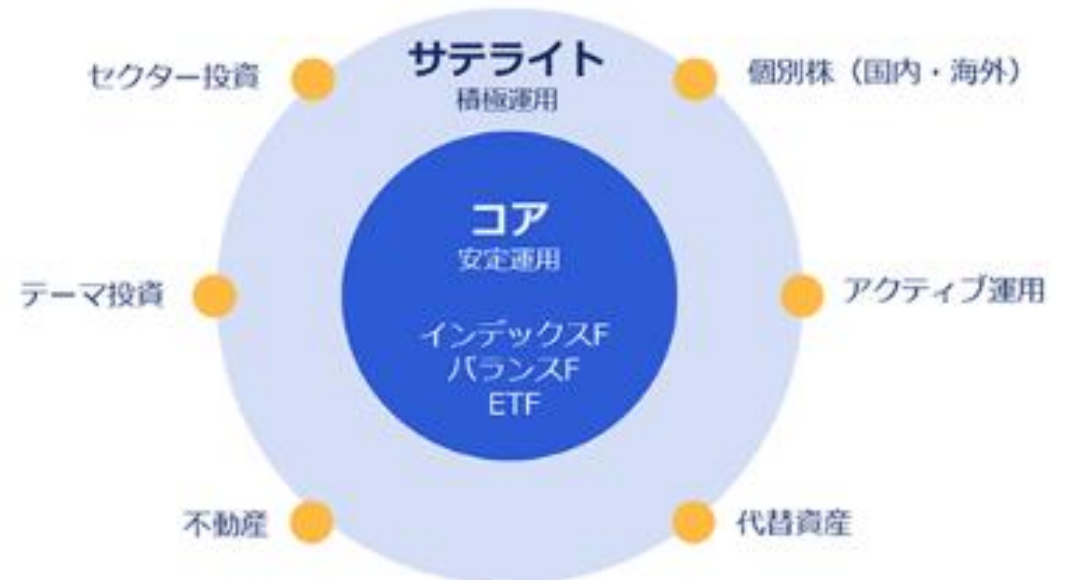
[S&P500と先進国株式
S&P500と全米株式
全米株式と全世界株式

リスク分散効果 **低い**

出所：楽天証券資産づくり研究所

POINT 2

異なる性質の資産を組み合わせることでリスク分散ができる！



出所：楽天証券資産づくり研究所

新NISA「成長投資枠」カテゴリ別抜粋

債券		投資対象	運用会社
VTIP	バンガード・米国短期インフレ連動債ETF	債券	バンガード

テーマ・業種別		投資対象	運用会社
VHT	バンガード・米国ヘルスケア・セクターETF	ヘルスケア	バンガード
XLV	ヘルスケア・セレクト・セクター SPDR ファンド	ヘルスケア	ステート・ストリート
RWR	SPDR ダウ・ジョーンズ REIT ETF	不動産	ステート・ストリート
IYR	iシェアーズ 米国不動産 ETF	不動産	ブラックロック
GLDM	SPDR ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	金	ステート・ストリート
QCLN	ファースト・トラスト・NASDAQ・クリーン・エッジ・グリーン・エナジー・インデックス・ファンド	クリーンエネルギー	ファースト・トラスト
GRID	ファースト・トラスト・ナスダック・クリーン・エッジ・スマート・グリッド・インフラ・インデックス	クリーンエネルギー	ファースト・トラスト
DRIV	グローバルX 自動運転&EV ETF	EV	グローバルX
AIQ	グローバルX AIビッグデータ ETF	AI	グローバルX
HERO	グローバルX ヒーローズ (ゲーム&eスポーツ) ETF	eスポーツ	グローバルX

米国主要指数		投資対象	運用会社
VTI	バンガード・トータル・ストック・マーケットETF	米国株式市場上場銘柄全般	バンガード
VOO	バンガード・S&P 500 ETF	S&P500	バンガード
SPY	SPDR S&P 500 ETF	S&P500	ステート・ストリート
IVV	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	S&P500	ブラックロック
SPLG	SPDR ポートフォリオS&P 500 ETF	S&P500	ステート・ストリート
QQQ	インベスコQQQ 信託シリーズ1	Nasdaq100	インベスコ

米国高配当		投資対象	運用会社
VYM	バンガード・米国高配当株式ETF	高配当	バンガード
SPYD	SPDR ポートフォリオ S&P 500 高配当株式ETF	高配当	ステート・ストリート
HDV	iシェアーズ コア米国高配当株 ETF	高配当	ブラックロック

全世界 (米国以外の国を含む)		投資対象	運用会社
VT	バンガード・トータル・ワールド・ストックETF	新興国を含む世界47カ国	バンガード
ACWI	iシェアーズ MSCI ACWI ETF	先進/新興国大/中型株式	ブラックロック
VWO	バンガード・FTSE・エマージング・マーケットETF	新興国	バンガード
VGK	バンガード・FTSE・ヨーロッパETF	欧州	バンガード

楽天証券_米国株ETFデビューランキング別

- ✓ 取引上位銘柄はほぼ新NISA対象銘柄。ただしレバレッジ型は対象外なので特定・一般口座で取引が必要
- ✓ 少額から投資ができる銘柄も多いのが特徴

No.	銘柄名	ティッカー	新NISA対象	最低投資金額
1	SPDR ポートフォリオS&P 500 高配当株式ETF	SPYD	○	4,992円
2	バンガード・米国高配当株式ETF	VYM	○	14,972円
3	バンガード・トータル・ストック・マーケットETF	VTI	○	30,819円
4	Direxion デイリー 半導体株 ブル3倍 ETF	SOXL	×	2,180円
5	Direxion デイリー 20年超米国債 ブル3倍 ETF	TMF	×	606円
6	iシェアーズ コア米国高配当株 ETF	HDV	○	14,234円
7	バンガード・S&P 500 ETF	VOO	○	57,279円
8	iシェアーズ 米国国債 20年超 ETF	TLT	×	12,599円
9	SPDR S&P 500 ETF	SPY	○	62,339円
10	バンガード・トータル・ワールド・ストックETF	VT	○	13,503円

※ ランキングは2023年10月の米国株デビュー者の買付人数

※ 株価は2023年10月31日の終値、1ドルは150円で試算

銘柄選び 米国株ランキング

デビュー銘柄ランキングは毎月更新中！



■ 米国株ランキング（除く、ETF・ADR）

順位	銘柄名	ティッカー	最低購入金額(円)
1	コカ・コーラ	KO	8,423円
2	テスラ	TSLA	29,604円
3	アップル	AAPL	25,544円
4	エヌビディア	NVDA	61,742円
5	アマゾン・ドット・コム	AMZN	19,907円
6	アーム・ホールディングス	ARM	7,185円
7	ナイキ	NKE	15,270円
8	Eホーム・ハウスホールド・サービス・ホールディングス	EJH	297円
9	ベライゾン・コミュニケーションズ	VZ	5,193円
10	エコベトロール	EC	1,778円

「みんなが何に投資したいと
思っているのか」
それを知ること大きな一歩！

■ 年代別 米株積立人気ランキング

年代別ランキング



順位	銘柄名	ティッカー	最低積立金額(円)
1	SPDR ポートフォリオS&P 500 高配当株式ETF	SPYD	5,051円
2	バンガード・トータル・ストック・マーケットETF	VTI	31,329円
3	バンガード・米国高配当株式ETF	VYM	15,138円
4	コカ・コーラ	KO	8,466円
5	ウィズダムツリーインド株収益ファンド	EPI	5,396円
6	バンガード・トータル・ワールド・ストックETF	VT	13,703円
7	Direxion デイリー 20年超米国債 プル3倍 ETF	TMF	3,165円
8	バンガード・S&P 500 ETF	VOO	58,260円
9	エコベトロール	EC	3,627円
10	iシェアーズ コア米国高配当株 ETF	HDV	14,369円



※ ランキングは2023年10月の米国株デビュー者の買付人数
※ 株価は2023年10月31日の終値、1ドルは150円で試算

※ ランキングは2023年10月の米株積立稼働者の買付人数。
※ 株価は11月1日の終値、1ドルは150円で試算。
※ 株価3ドル未満の銘柄は対象外。

“継続する”ことの重要性ー米株積立設定でリスク軽減！

価格下落時に辛抱強く続けられるか」がカギ

投資にはリスクがつきものですが、それを抑える方法の1つが**ドルコスト平均法**です。

米国株の自動積立設定を1度設定するだけでドルコスト平均法の“継続する力”のメリットを享受することができます。



■ドルコスト平均法とは？
定期的に同じ金額を買い付ける手法

価格が安いときに多く買付
価格が高いときに少なく買付
= 平均買付コストを慣らす

■継続することのメリット

- ・高く買ってしまった...というリスクを減らすことができる
- ・1度設定するだけ！あとはほったらかし投資ができる
- ・少額で分散投資ができる

楽天証券で米株積立するための設定方法

米株積立は下記の3ステップで設定完了！

①米国株を
検索

②定期積立
の設定

③設定内容
の確認

スマホからの設定



PCからの設定



iSPEEDをご利用のお客様はスマホから設定ください

米株積立_毎月定額（金額）で積立したい場合

積立条件の設定

金額指定

- 1回の注文金額を指定して、その金額以内で買える株数を発注します。
- 発注時は、値段を指定しない成行注文で行います。

株数指定

- 1回の注文株数を指定して、その株数を発注します。
- 発注時は、値段を指定しない成行注文で行います。

① この銘柄は現在 5,800 円以上で設定可能です

1回の注文金額

ボーナス設定

口座区分

銘柄情報

SPYD / SPDR ポートフォリオS&P 500 高配当
株式ETF NYSE Arca

現在値(16:00) / 前日比

↑ 34.3400 USドル +0.2600 (+0.76%)

積立設定内容

決済方法	円貨決済
積立指定日	毎月1日
買付方法	金額指定
1回の注文金額	5,800 円
ボーナス設定	設定しない
口座区分	一般
ポイント利用	未設定

この設定の参考株数

1 株

※ 本日の株価で算出した1注文あたりの参考値です

参考支払い代金	5,819 円
手数料	0.17 USドル

何株になるかは
あとで決まる

米株積立_毎月株数で積立したい場合

積立条件の設定

金額指定

- 1回の注文金額を指定して、その金額以内で買える株数を発注します。
- 発注時は、値段を指定しない成行注文で行います。

株数指定

- 1回の注文株数を指定して、その株数を発注します。
- 発注時は、値段を指定しない成行注文で行います。

この銘柄は現在 1株以上で設定可能です

1回の注文株数

1株



ボーナス設定

設定する

設定しない

口座区分

一般

ポイント利用

銘柄情報

SPYD / SPDR ポートフォリオS&P 500 高配当
株式ETF NYSE Arca

現在値(16:00) / 前日比

↑ 34.3400 USドル +0.2600 (+0.76%)

積立設定内容

決済方法 円貨決済

積立指定日 毎月1日

買付方法 株数指定

1回の注文株数 1株

ボーナス設定 設定しない

口座区分 一般

ポイント利用 未設定

この設定の
参考支払い代金

5,450円

※ 本日の株価で算出した1注文あたりの参考値です

手数料

0.16 USドル

初回積立予定日

2023年12月1日

1株の金額から
毎月買付が可能

事前に確認すべき必須設定 3 選

取引を始める前に確認すべき！必須設定その1

口座連携サービス **マネーブリッジ**
Rakuten 楽天証券 × Rakuten 楽天銀行

普通預金金利
最大年**0.10%**※(税引後)
年0.079%

使い道のない待機資金も
楽天銀行で優遇金利が適用に!

優遇金利


楽天証券 × 楽天銀行の
自動入出金 (スweep)

入出金時の手数料無料で
らくらくお取引ができます!

手数料
無料!

お取引ごとに
楽天ポイントが貯まる!

貯まったポイントでさらに
ポイント投資しませんか?



1. 優遇金利：楽天銀行の普通預金が大手銀行**100倍**の最大年**0.10%**の優遇金利が適用されます！※11/15時点
2. 自動入出金 (スweep)：米国株積立は証券口座への入金が必要。(注)クレカ決済には未対応
3. ハッピープログラムにエントリー：楽天証券のお取引に応じた楽天ポイントがたまる！

気になる方は
こちらからチェック！



取引を始める前に確認すべき！必須設定その2

2023年中にNISA口座を作っておけば、今年の枠も使えて来年からは自動で新NISAが開設されます。キャンペーンも活用してお得にスタートしましょう😊

これからNISAを持つ方へ



NISAデビュー応援キャンペーン

NISA口座数 楽天証券 第1位^{※1}

これから始める方も！ 他社から楽天証券に変更する方も！

NISA口座開設 & 条件達成で
もれなく **2,000** ポイント

エントリー期間：2023年11月1日(水) ▶ 12月31日(日)

※1 日本証券業協会「NISA及びジュニアNISA口座開設・利用状況調査結果（全証券会社）」および各社公表資料より算出（2022年9月末時点）



すでにNISAを持っている方へ



NISA×米国 個別株キャンペーン

取引手数料 **80%** キャッシュバック

さらに！お買いものパンダグッズが当たる！

エントリー期間：2023年10月2日(月)9:00 ~ 12月27日(水)16:00



取引を始める前に確認すべき！必須設定その3

NISA×米国株でのこつこつ積立！ +αで楽天ポイント活用

米株で積立したい方へ

米株積立デビュー+翌月の約定で

100万ポイント山分け!

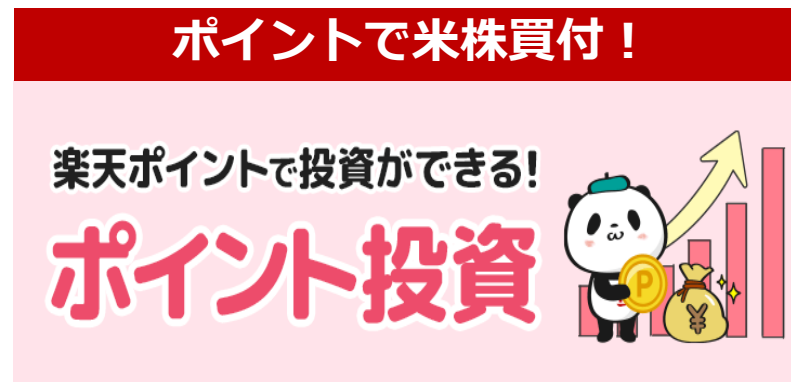
【エントリー期間】
2023年9月1日(金)9:00~2023年11月30日(木)16:00



ポイントで米株買付!

楽天ポイントで投資ができる!

ポイント投資



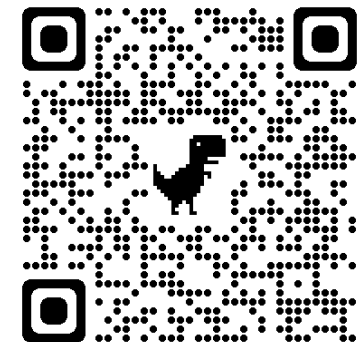
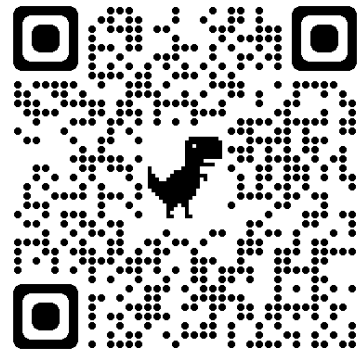
ポイントを運用したい方へ

ユーザー数 1000万突破!

ほったらかしで 増えるかも!?

ポイント運用

START



Rakuten 楽天証券

ご注意事項

本資料は、勉強会の為に作成されたものであり、有価証券の取引、その他の取引の勧誘を目的としたものではありません。投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。本資料及び資料にある情報をいかなる目的で使用される場合におきましても、お客様の判断と責任において使用されるものであり、本資料及び資料にある情報の使用による結果について、当社は何らの責任を負うものではありません。

本資料で記載しております価格、数値、金利等は概算値または予測値であり、諸情勢により変化し、実際とは異なる場合がございます。また、本資料は将来の結果をお約束するものではなく、お取引をなさる際に実際に用いられる価格または数値を表すものでもございませんので、予めご了承くださいませようをお願いいたします。

投資にかかる手数料等およびリスク

【外国株式等の取引にかかるリスク】

外国株式等は、株価（価格）の変動等により損失が生じるおそれがあります。また、為替相場の変動等により損失（為替差損）が生じるおそれがあります。上場投資信託（ETF）は連動対象となっている指数や指標等の変動等、上場投資証券（ETN）は連動対象となっている指数や指標等の変動等や発行体となる金融機関の信用力悪化等、上場不動産投資信託証券（REIT）は運用不動産の価格や収益力の変動等により、損失が生じるおそれがあります。

【レバレッジ型、インバース型ETF及びETNのお取引にあたっての留意点】

上場有価証券等のうち、レバレッジ型、インバース型のETF及びETN（※）のお取引にあたっては、以下の点にご留意ください。

- レバレッジ型、インバース型のETF及びETNの価額の上昇率・下落率は、2営業日以上の場合、同期間の原指数の上昇率・下落率に一定の倍率を乗じたものとは通常一致せず、それが長期にわたり継続することにより、期待した投資成果が得られないおそれがあります。
- 上記の理由から、レバレッジ型、インバース型のETF及びETNは、中長期的な投資の目的に適合しない場合があります。
- レバレッジ型、インバース型のETF及びETNは、投資対象物や投資手法により銘柄固有のリスクが存在する場合があります。詳しくは別途銘柄ごとに作成された資料等でご確認いただく、またはコールセンターにてお尋ねください。

※「上場有価証券等」には、特定の指標（以下、「原指数」といいます。）の日々の上昇率・下落率に連動し1日に一度価額が算出される上場投資信託（以下「ETF」といいます。）及び指数連動証券（以下、「ETN」といいます。）が含まれ、ETF及びETNの中には、原指数の日々の上昇率・下落率に一定の倍率を乗じて算出された数値を対象指数とするものがあります。このうち、倍率が+（プラス）1を超えるものを「レバレッジ型」といい、-（マイナス）のもの（マイナス1倍以内のものを含みます）を「インバース型」といいます。

【米国株式の信用取引にかかるリスク】

米国株式信用取引の対象となっている株式等の株価（価格）の変動等により損失が生じるおそれがあります。米国株式信用取引は差し入れた委託保証金を上回る金額の取引をおこなうことができるため、大きな損失が発生する可能性があります。その損失額は差し入れた委託保証金の額を上回るおそれがあります。また、米国株式信用取引は外貨建てで行う取引であることから、米国株式信用取引による損益は外貨で発生します。そのため、お客様の指示により外貨を円貨に交換する際の為替相場の状況によって為替差損が生じるおそれがあります。

投資にかかる手数料等およびリスク

【外国株式等の取引にかかる費用】

〔現物取引〕

1回のお取引金額で手数料が決まります。

分類 取引手数料

米国株式 約定代金の0.495%（税込）・最低手数料：0米ドル・上限手数料：22米ドル（税込）

中国株式 約定代金の0.275%（税込）・最低手数料：550円（税込）・上限手数料：5,500円（税込）

アセアン株式 約定代金の1.10%（税込）・最低手数料：550円（税込）・手数料上限なし

※当社が別途指定する銘柄の買付手数料は無料です。

※米国株式の売却時は上記の手数料に加え、別途SEC Fee（米国現地取引所手数料）がかかります。詳しくは当社ウェブページ上でご確認ください。

※中国株式・アセアン株式につきましては、カスタマーサービスセンターのオペレーター取次ぎの場合、通常の手数料に2,200円（税込）が追加されます。

〔米国株式信用取引〕

1回のお取引金額で手数料が決まります。

取引手数料

約定代金の0.33%（税込）・最低手数料：0米ドル・上限手数料：16.5米ドル（税込）

※当社が別途指定する銘柄の新規買建または買返済時の取引手数料は無料です。

※売却時（信用取引の場合、新規売建/売返済時）は上記の手数料に加え、別途SEC Fee（米国現地取引所手数料）がかかります。詳しくは当社ウェブページ上でご確認ください。

- 米国株式信用取引には、上記の売買手数料の他にも各種費用がかかります。詳しくは取引説明書等をご確認ください。
- 米国株式信用取引をおこなうには、委託保証金の差し入れが必要です。最低委託保証金は当社が指定する30万円相当額、新規建て時に最低必要な委託保証金率は50%、委託保証金最低維持率（追証ライン）が30%です。委託保証金の保証金率が30%未満となった場合、不足額を所定の時限までに当社に差し入れていただき、委託保証金へ振替えていただくか、建玉を決済していただく必要があります。

ETF/ETNのリスク（抜粋）

【複雑な商品設計のETF/ETNについての注意点】

ETF/ETNの中には、ボラティリティ指数先物を対象としたETF/ETNやカバードコール戦略を取り入れたETF/ETNなど、先物取引やオプション取引を組み入れている場合があります。そのようなETF/ETNは、先物のルールによる価格変動、対象指数等そのものの急激な値動き等によって想定外の値動きをする場合があります。

また、レバレッジ型ETF/ETNやインバース型ETF/ETNは、原指標の日々の変動率に一定の倍数を乗じて算出されるレバレッジ型指標に連動するよう運用されます。そのため、値動きや想定されるリターンは、通常のETF/ETNとは異なる特性を有しています。

複雑な商品設計のETF/ETNに投資される際は、商品設計を開示書類等でご確認していただき、十分ご理解していただいた上で投資をしてください。

【ETFにおける信用リスク】

リンク債型ETFやOTCデリバティブ型ETFなどにおいては、ETFが投資に用いるリンク債の発行体またはETFのOTCデリバティブ取引の相手方の財務状況の悪化などにより基準価額が大きく下落する信用リスクが存在します。これらのETFの投資にあたっては、商品設計を予めご確認する必要があります。

【ETN発行体の信用リスク】

ETNは、裏付となる資産を保有せず、発行体となる金融機関の信用力をもとに価格が特定の指標に連動することを保証する債券です。そのため、発行体の倒産や財務状況の悪化、信用格付の引き下げ等の影響により、ETNの価格が下落または無価値となる可能性、また、償還時に発行体が償還金額を支払わない、または支払うことができない可能性があります。このような結果、損失が生じる可能性があります。

【早期償還等のその他のリスク】

市場動向の急変時や資産総額が小さくなった場合など、管理会社等が運用の継続が困難であると判断した場合は、運用を終了し、繰り上げ償還をする可能性があります。取引所が定める上場廃止基準に該当した場合は、上場廃止となる可能性があります。

詳細は、当社HPの「ETF/ETNのリスク」をご覧ください。