

iShares[®]
by BlackRock

資産形成に、ETFという新たな選択肢を

ブラックロック・ジャパン株式会社
2020年11月

iShares[®]
by BlackRock

ブラックロックのご紹介

ブラックロックの概要

ブラックロックのパーパス・ステートメント*

ブラックロックのパーパス*は、より多くの方々が豊かな生活を送ることができるよう、サポートすることです。

*パーパスとは、企業が何のために存在するのか、企業の社会における存在意義をさします。

運用資産残高
824兆円

運用資産残高 業界首位※1

ETF市場シェア
34%

ETFシェア 業界首位※2

運用プロフェッショナル
2,000名超

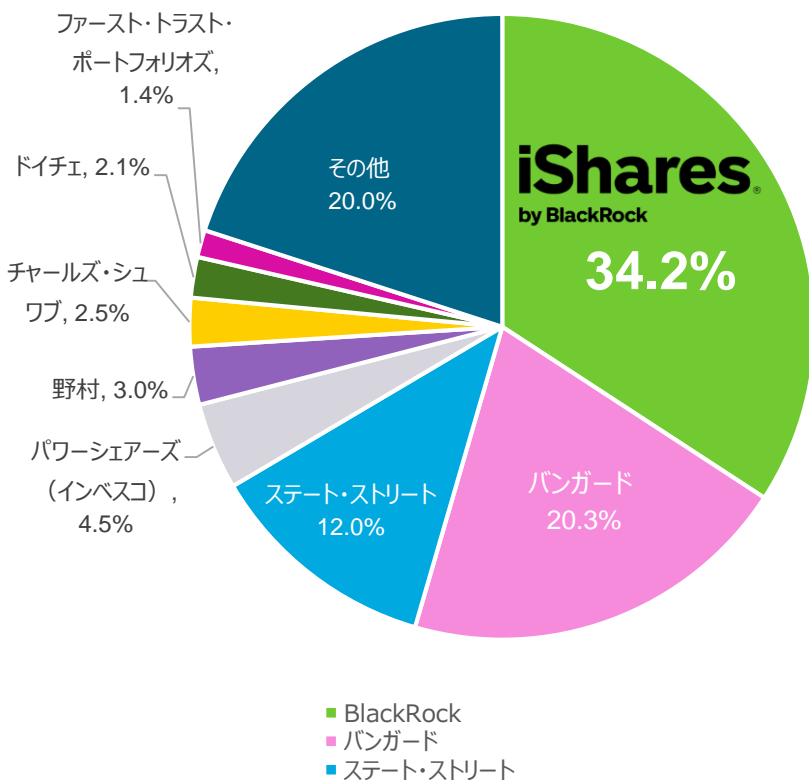
卓越した運用能力

※1 2020年9月末時点。出所：ブラックロック 適用レート：WMロイター 1ドル=105.53円

※2 2020年9月末時点。出所：ブラックロック

ブラックロック ETF事業の概要

世界のETF運用会社別純資産残高シェア



iシェアーズ ETFの概要

グローバル	純資産残高	2.3兆ドル	業界首位
	ETF銘柄数	981本	業界首位
日本国内	日本での届出銘柄数※	96本	業界首位
	国内上場銘柄数	22本	

※日本の法令に基づく届出を意味します。日本の法令に基づく届出がされていない銘柄については、一般投資家の方が日本国内の証券会社でそれらを取引することができません。本銘柄数は、一般投資家の方が日本国内の証券会社でそれらを取引可能なものを表しています。

出所：運用会社各社のホームページ等よりブラックロック作成、2020年9月末時点

出所：ブラックロック、2020年9月末時点

iShares[®]
by BlackRock

ETFを活用した資産形成

ETF = 分散投資に適した金融商品

Exchange Traded Fund

証券取引所で取引される 投資信託

上場株式

- 機動性・流動性
- 市場で売買可能

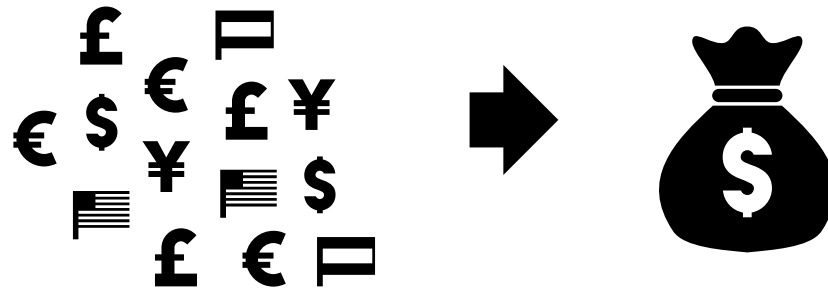
ETF

低コストで、立会い時間中を通じて売買が可能な
分散投資ツール

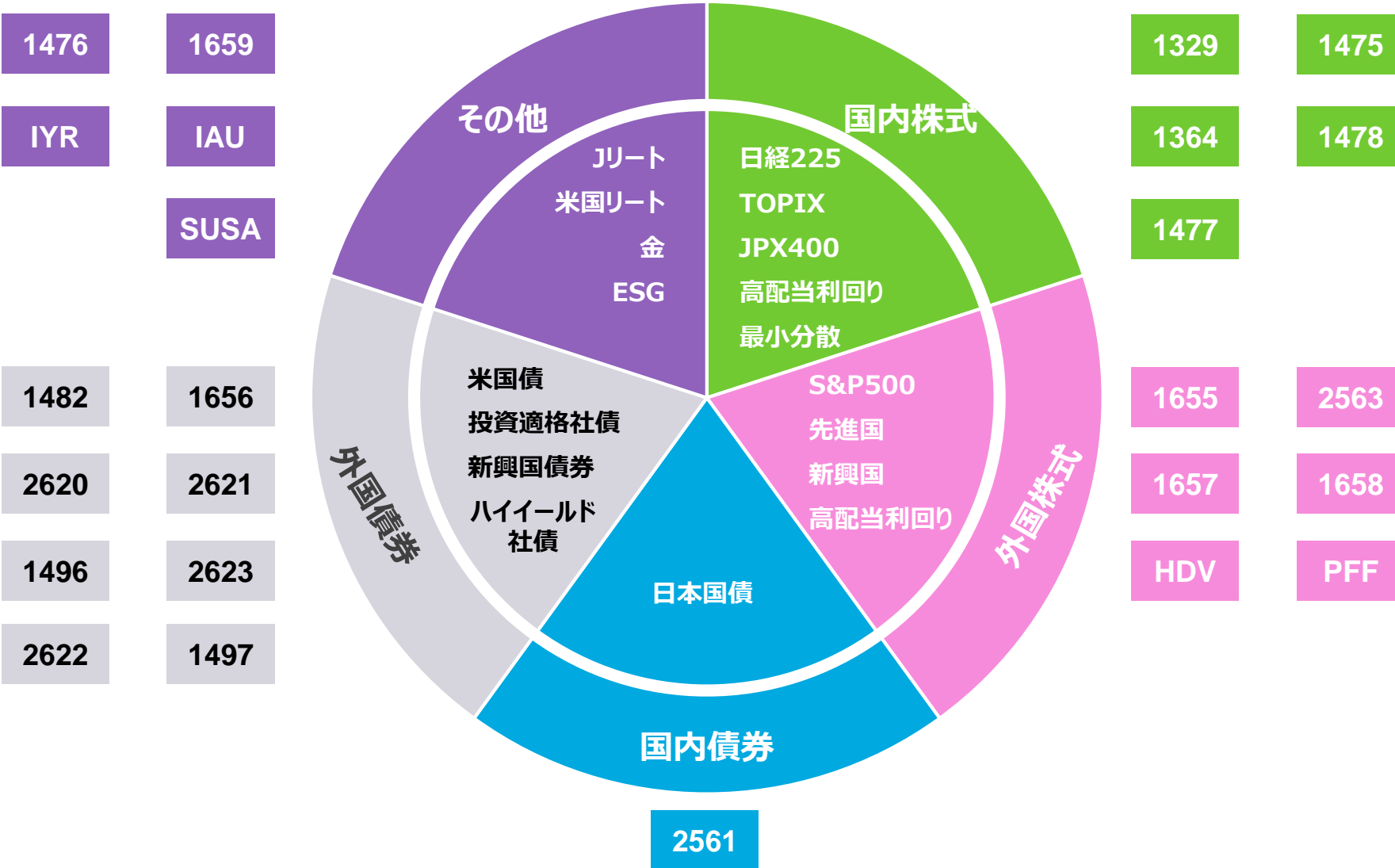
投資信託

- 分散投資

ETFの連動対象指数
組み入れ銘柄



ETFを活用した資産配分の例（イメージ）



主なiShares ETF

種類	銘柄コード	銘柄名称	経費率
国内株式	1329	iシェアーズ・コア 日経225 ETF	0.105%
	1475	iシェアーズ・コア TOPIX ETF	0.06%
	1364	iシェアーズ JPX日経400ETF	0.115%
	1478	iシェアーズ MSCI ジャパン高配当利回り ETF	0.19%
	1477	iシェアーズ MSCI 日本株最小分散 ETF	0.19%
外国株式	1655	iシェアーズ S&P 500 米国株 ETF	0.03%
	2563	iシェアーズ S&P 500 米国株 ETF (為替ヘッジあり)	0.25%
	1657	iシェアーズ・コア MSCI 先進国株 (除く日本) ETF	0.13%
	1658	iシェアーズ・コア MSCI 新興国株 ETF	
	HDV	iシェアーズ・コア 米国高配当株 ETF	0.08%
	PFF	iシェアーズ 優先株式 & インカム証券 ETF	0.46%
国内債券	P.12でご紹介		
外国債券			
その他	1476	iシェアーズ・コア リート ETF	0.16%
	1659	iシェアーズ 米国リート ETF	0.20%
	IYR	iシェアーズ 米国不動産 ETF	0.42%
	IAU	iシェアーズ ゴールド・トラスト	0.25%
	SUSA	iシェアーズ MSCI 米国 ESG セレクト ETF	0.25%

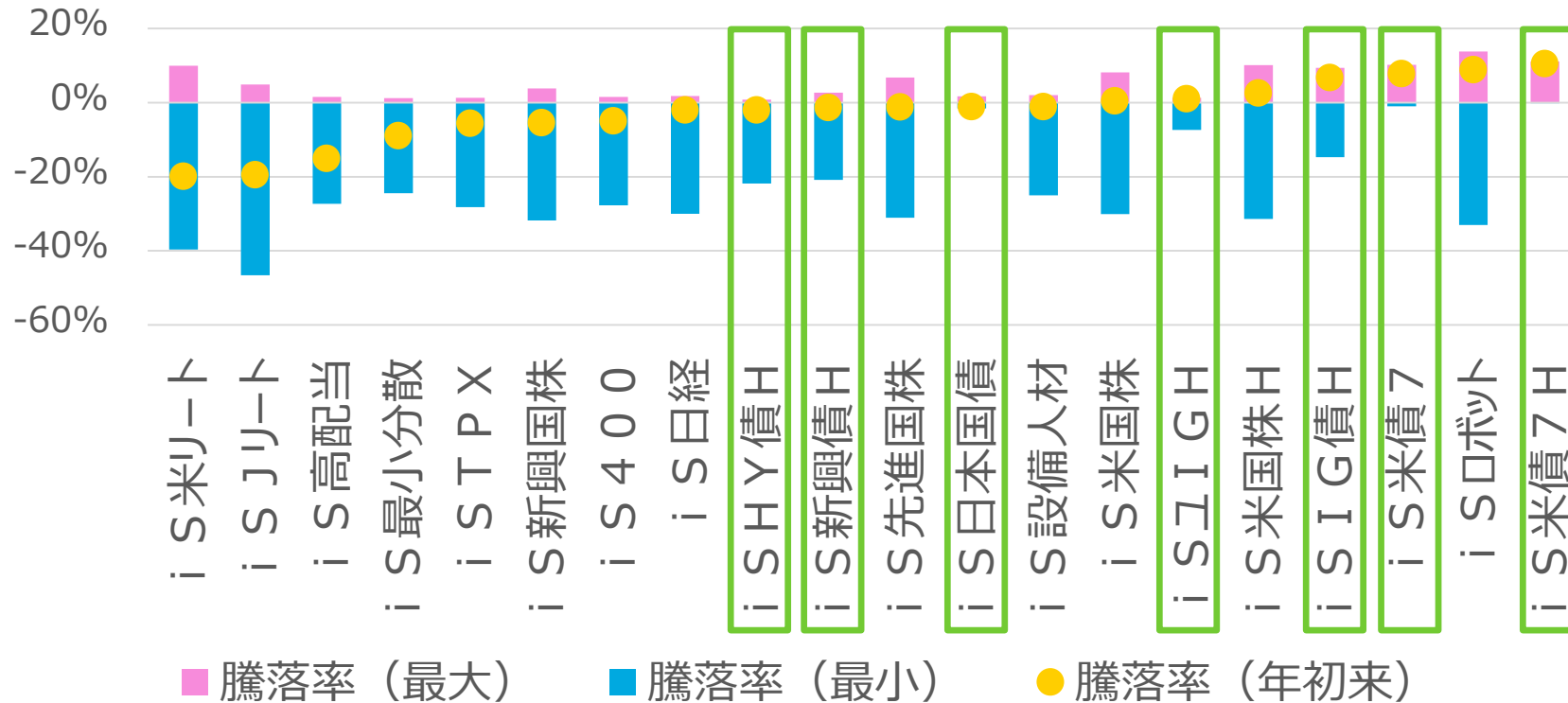
※2020年10月31日時点

iShares[®]
by BlackRock

債券ETFのご紹介

アセット毎のパフォーマンス（2020年）

各ETFの対象指標の年初来騰落率



出所:ブルームバーグよりブラックロック作成

※各商品の対象指標を比較、2020年9月30日基準。過去の実績は、現在または将来の成果を示す信頼できる指標ではありません。また、指数に直接投資することはできません。

※米リート:FTSE Nareit Equity REITs インデックス (TTM 円建て)、リート:東証リート指数、高配当:MSCIジャパン高配当利回りインデックス、最小分散:MSCI日本株最小分散インデックス、TPX:東証株価指数 (TOPIX)、新興国株:MSCI エマージング・マーケット IMI指数 (国内投信用 円建て)、400:JPX 日経インデックス 400、日経:日経平均株価指数 (日経225)、HY債H:Markit iBoxx米ドル建てリキッド・ハイイールド指数 (TTM円ヘッジ付き)、新興国債H:J.P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・コア・インデックス 国内投信用 (円建て、円ヘッジ)、先進国株:MSCI コクサイ指数 (国内投信用 円建て)、日本国債:FTSE日本国債インデックス、設備人材:JPX/S&P 設備・人材投資指数、米国株:S&P500® (TTM、円建て)、UGH:ブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ社債インデックス TTM (為替ヘッジ有り、円ベース)、米国株H:S&P500® (TTM、円建て、円ヘッジ)、IG債H:Markit iBoxx米ドル建てリキッド投資適格指数 (TTM円ヘッジ付き)、米債7:FTSE米国債7-10年セレクト・インデックス (国内投信用 円ベース)、ロボット: S T O X X グローバルオートメーション アンド ロボティクス インデックス (TTM、円換算)、米債7H:FTSE米国債7-10年セレクト・インデックス (国内投信用 円ヘッジ円ベース)

債券投資及び債券ETFの特徴

債券投資の特徴

- 1 定期的な利息収入を得ることができる
- 2 株式に比べて値動きが安定している
- 3 株式と値動きが異なるため分散投資に活用できる



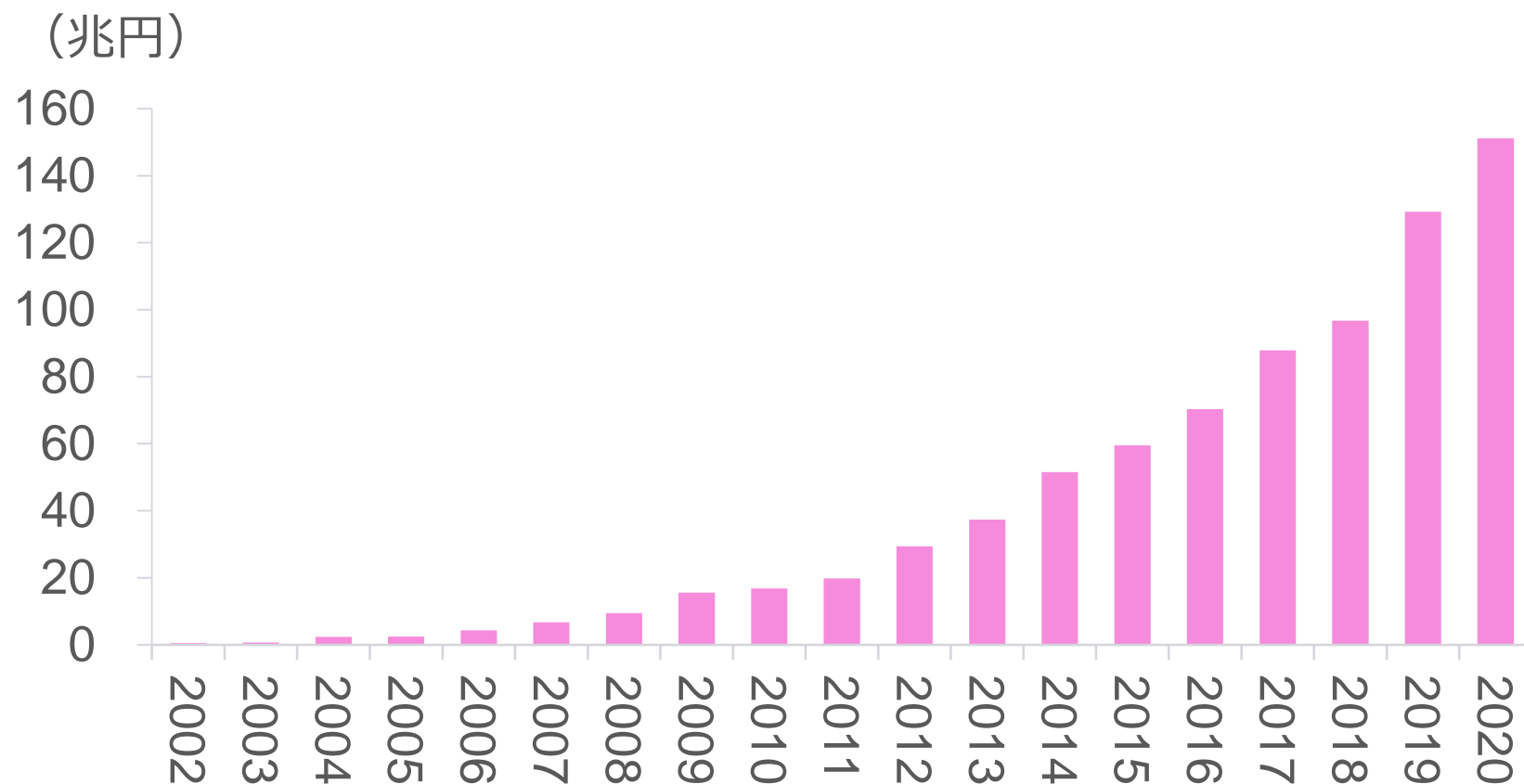
債券ETFの特徴

- 1 少額からの投資ができる
- 2 複数の債券に分散投資ができる
- 3 株式と同じように手軽に取引ができる

債券ETF市場の拡大へ

拡大する債券ETF市場

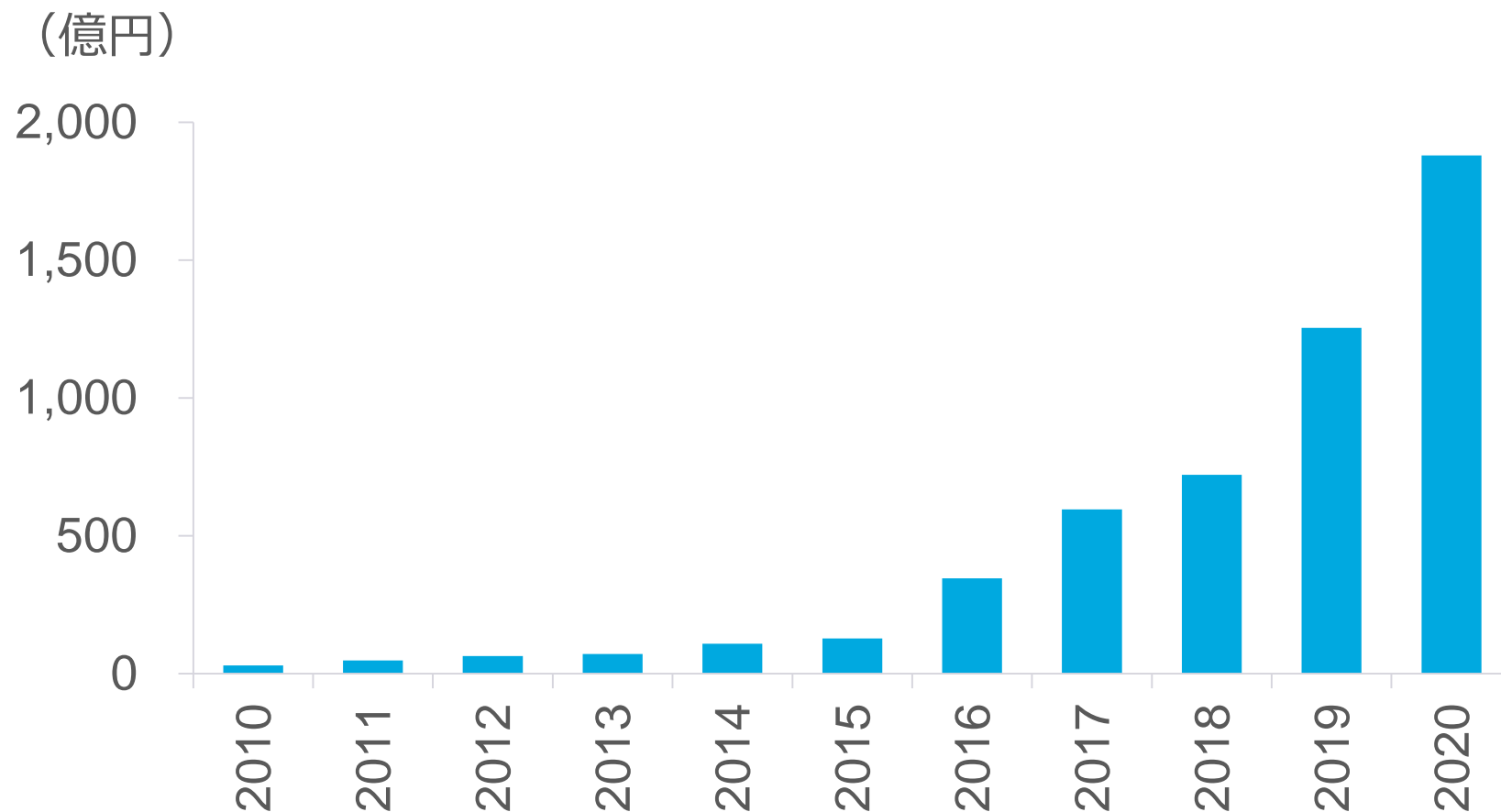
世界の債券ETFの残高（年末、月末時点）



出所:ブルームバーグよりブラックロック作成、2020年9月末時点

拡大する債券ETF市場

東証債券ETFの残高（年末、月末時点）



出所:ブルームバーグよりブラックロック作成、2020年10月末時点

iシェアーズ債券ETF東証上場シリーズ

銘柄コード	銘柄名	信託報酬率	対象指標の利回り※1
2561	iシェアーズ・コア 日本国債 ETF	0.06%	0.15%
2620	iシェアーズ 米国債1-3年 ETF NEW	0.14%	0.16%
1656	iシェアーズ・コア 米国債7-10年 ETF	0.14%	0.72%
1482	iシェアーズ・コア 米国債7-10年 ETF (為替ヘッジあり)	0.14%	0.18%
2621	iシェアーズ 米国債20年超 ETF (為替ヘッジあり) NEW	0.14%	0.98%
1496	iシェアーズ 米ドル建て投資適格社債 ETF (為替ヘッジあり)	0.28% 程度※2	1.69%
2623	iシェアーズ ユーロ建て投資適格社債 ETF (為替ヘッジあり) NEW	0.28% 程度※2	0.76%
2622	iシェアーズ 米ドル建て新興国債券 (為替ヘッジあり) NEW	0.45% 程度※2	3.98%
1497	iシェアーズ 米ドル建てハイイールド社 債 ETF (為替ヘッジあり)	0.58% 程度※2	4.78%

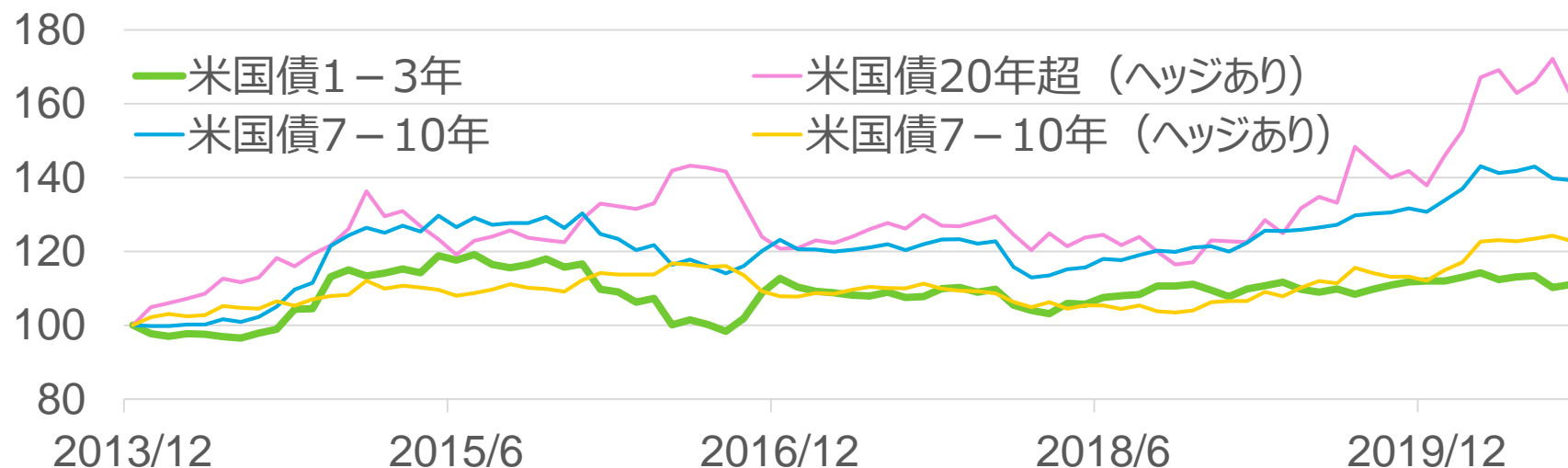
出所:ブラックロック、FTSE、ブルームバーグ・バークレイズ、Markit、ブルームバーグ。10月末時点
 ※1: 為替ヘッジあり銘柄:ヘッジ後利回り(ヘッジコストは3ヶ月物フォワードを用い、米ドル、ユーロの対円レートから概算)、為替ヘッジなし銘柄:現地通貨建て利回り
 ※2: 投資するETFの投資比率や報酬率が変更になる可能性があり、実質的な負担についても変動することがあります。詳細は、各ETFの目論見書をご参照下さい。

銘柄コード
2620

iシェアーズ 米国債1-3年 ETF

対象指標	FTSE米国債1-3年セレクト・インデックス (国内投信用 円ベース)
上場市場	東京証券取引所
上場日	2020年10月15日
分配金支払基準日	毎年1月11日、4月11日、7月11日および10月11日
売買単位	1口単位
信託報酬	0.14% (税込0.154%)

連動指標のパフォーマンス



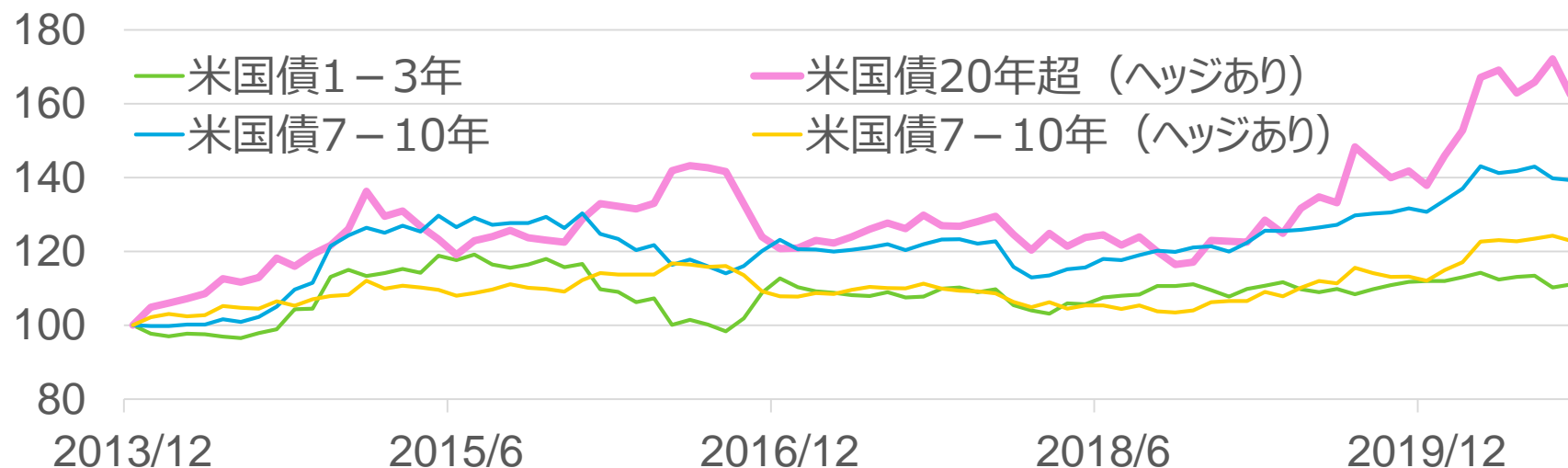
出所:ブルームバーグよりブラックロック作成
※2013年12月末を100として指数化、期間2013年12月末～2020年8月末。過去の実績は、現在または将来の成果を示す信頼できる指標ではありません。また、指数に直接投資することはできません。

銘柄コード
2621

iシェアーズ 米国債20年超 ETF (為替ヘッジあり)

対象指標	F T S E 米国債20年超セレクト・インデックス (国内投信用円ヘッジ円ベース)
上場市場	東京証券取引所
上場日	2020年10月15日
分配金支払基準日	毎年1月11日、4月11日、7月11日および10月11日
売買単位	1口単位
信託報酬	0.14% (税込0.154%)

連動指標のパフォーマンス



出所:ブルームバーグよりブラックロック作成
※2013年12月末を100として指数化、期間2013年12月末～2020年8月末。過去の実績は、現在または将来の成果を示す信頼できる指標ではありません。また、指数に直接投資することはできません。

銘柄コード
2622

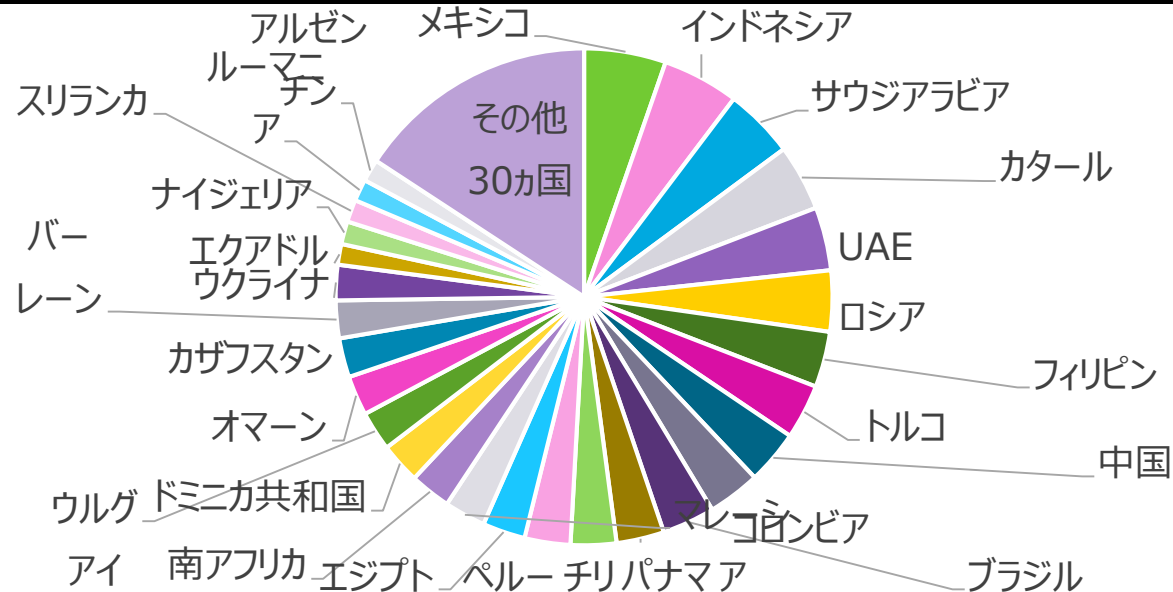
iシェアーズ 米ドル建て新興国債券（為替ヘッジあり）

対象指標	J.P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・コア・インデックス
上場市場	東京証券取引所
上場日	2020年10月15日
分配金支払基準日	毎年1月11日、4月11日、7月11日および10月11日
売買単位	1口単位
信託報酬	0.45%程度（税込0.495%程度）

連動指標のリスク特性

項目	インデックス値
デュレーション	8.44
利回り (%)	4.25
国数	58
平均格付	BB+

連動指標の国別配分(時価ウェイト)



出所:ブルームバーグよりブラックロック作成、2020年8月末時点

銘柄コード
2623

iシェアーズ ユーロ建て投資適格社債 ETF (為替ヘッジあり)

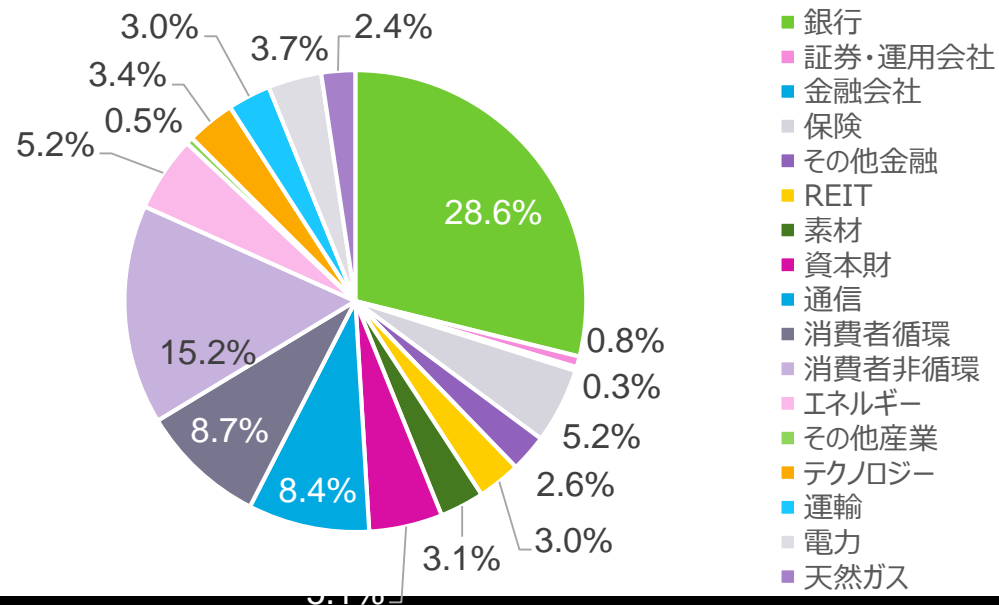
対象指標	ブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ社債インデックス TTM (為替ヘッジ有り、円ベース)
上場市場	東京証券取引所
上場日	2020年10月15日
分配金支払基準日	毎年4月11日および10月11日
売買単位	1口単位
信託報酬	0.28%程度 (税込0.308%程度)

連動指標のリスク特性

項目	インデックス値
デュレーション (年)	5.26
利回り (%)	0.56
平均格付	A-
平均残存年限 (年)	7.3
銘柄数	3,076

出所:ブルームバーグよりブラックロック作成、2020年8月末時点

連動指標のセクター配分 (時価ウェイト)



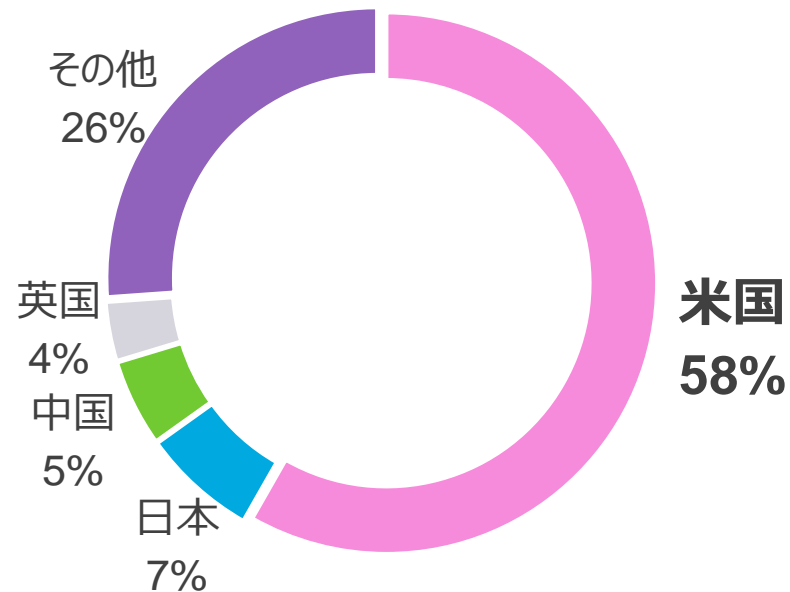
iShares[®]
by BlackRock

米国株ETFのご紹介

際立つ米国株の存在感

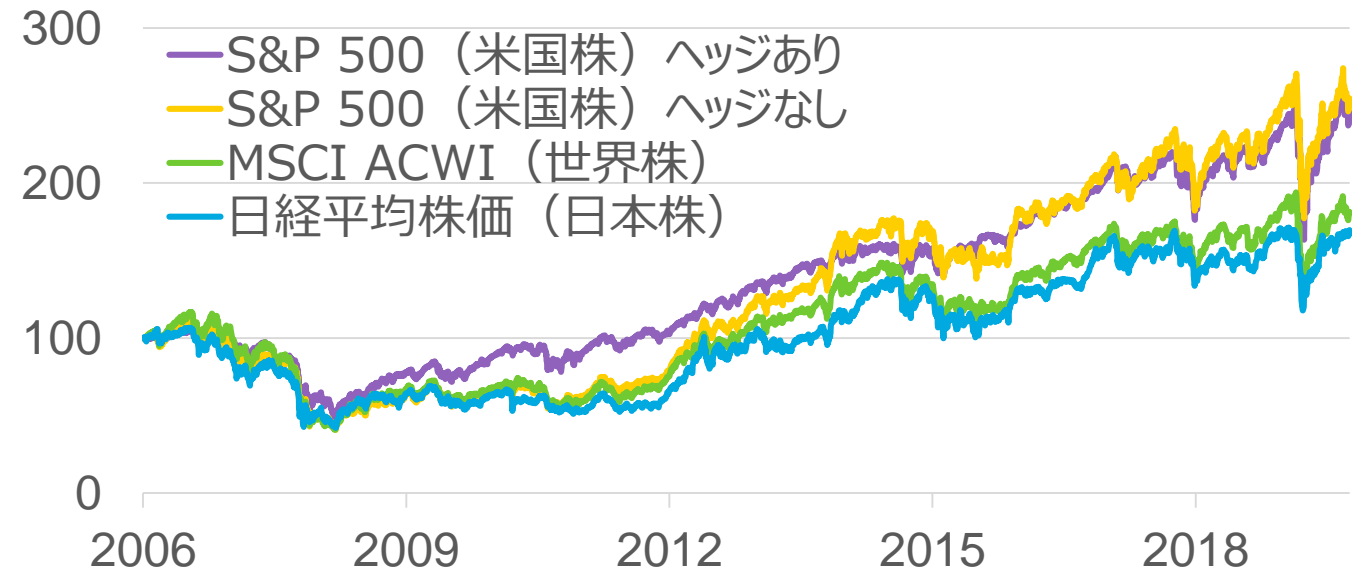
- 世界の株式市場における米国株のウェイトは58%と最大
- 2007年10月～2009年3月サブプライム・リーマンショック下落後、震源地の米国株がいち早く回復

MSCIオール・カンントリー・ワールド指数



出所：MSCI 2020年9月末基準




世界金融危機後の回復が最も早かった米国



出所：ブルームバーグ、S&Pよりブラックロック作成、2020年9月末時点
2006年12月末時点の各株価指数のネットトータルリターンを100として指数化し、円建てで変化率を比較

S&P500のポイント

- 米国の主要産業を代表する500社により構成されており、**米国株の時価総額の約80%をカバー**
- 成長率の高さが特筆される巨大IT企業の**GAFAM**（米アルファベット（グーグル持ち株会社）、米アマゾン・ドット・コム、米フェイスブック、米アップル、米マイクロソフト）**を全て含みつつ、全業種をカバー**

	S&P500		NYダウ		NASDAQ100	
銘柄数	505		30		103	
算出方法	時価総額加重		株価加重		時価総額加重	
組入上位5銘柄(%)	マイクロソフト 5.5	アップル 5.2	アップル 8.6	ユニテッドヘルスグループ 8.2	マイクロソフト 11.3	アップル 11.3
	アマゾン・ドット・コム 4.0	ホームデポ 4.0	ホームデポ 6.7	アマゾン・ドット・コム 9.8	アマゾン・ドット・コム 9.8	フェイスブック 4.4
	フェイスブック 2.1	ゴールドマンサックス 2.1	ゴールドマンサックス 5.3	フェイスブック 4.4	フェイスブック 4.4	アルファベット 4.0
	アルファベット 1.7	ビザ 1.7	ビザ 5.3	アルファベット 4.0	アルファベット 4.0	
業種別内訳 (GiCS11業種)	 <p>11業種</p>		 <p>9業種</p>		 <p>7業種</p>	
	<p>■ 情報技術 ■ヘルスケア ■コミュニケーション ■金融 ■一般消費財・サービス ■資本財・サービス ■生活必需品 ■公益事業 ■IT機器 ■不動産 ■素材</p>					

出所：ブルームバーグよりブラックロック作成、2020年9月末時点 ※上記は指数の構成銘柄一部を例示目的で示したものであり、個別銘柄への勧誘を行うものではありません。

東証上場シリーズ S&P500連動ETF

- 1 米国の株式市場を代表するS&P500採用銘柄が投資対象
- 2 **長期的な資産成長を目指す**ために活用可能
- 3 **低コスト**（総経費率）で日本株や債券等との**分散投資**も可能

銘柄コード	1655	2563
銘柄名	iシェアーズ S&P 500 米国株 ETF	iシェアーズ S&P 500 米国株 ETF (為替ヘッジあり)
対象指標	S&P500® (TTM、円建て)	S&P500® (TTM、円建て、円ヘッジ)
上場市場	東京証券取引所	
上場日	2017年9月28日	
分配金支払基準日	毎年2月9日、8月9日	
売買単位	1口単位	
信託報酬	2020年6月18日～2021年6月18日：0.075%（税込0.0825%）程度 それ以降は0.15%（税込0.165%）程度	
	<small>※ 運用管理費用（信託報酬）の料率は、毎月の運用状況（投資するETFの投資比率および報酬等の料率）に応じて所定の方法により決定されます ※ 運用管理費用（信託報酬）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます</small>	

iShares[®]
by BlackRock

高配当株ETFのご紹介

基本情報 (2020年9月末時点)

対象指標	モーニングスター配当フォーカス指数
設定日	2011年3月29日
総経費率	0.08%※1
組入銘柄数	75銘柄
分配頻度	原則年4回
分配金利回り	4.25% (直近1年間)

トータル・リターン (年率/2020年9月末時点) ※3

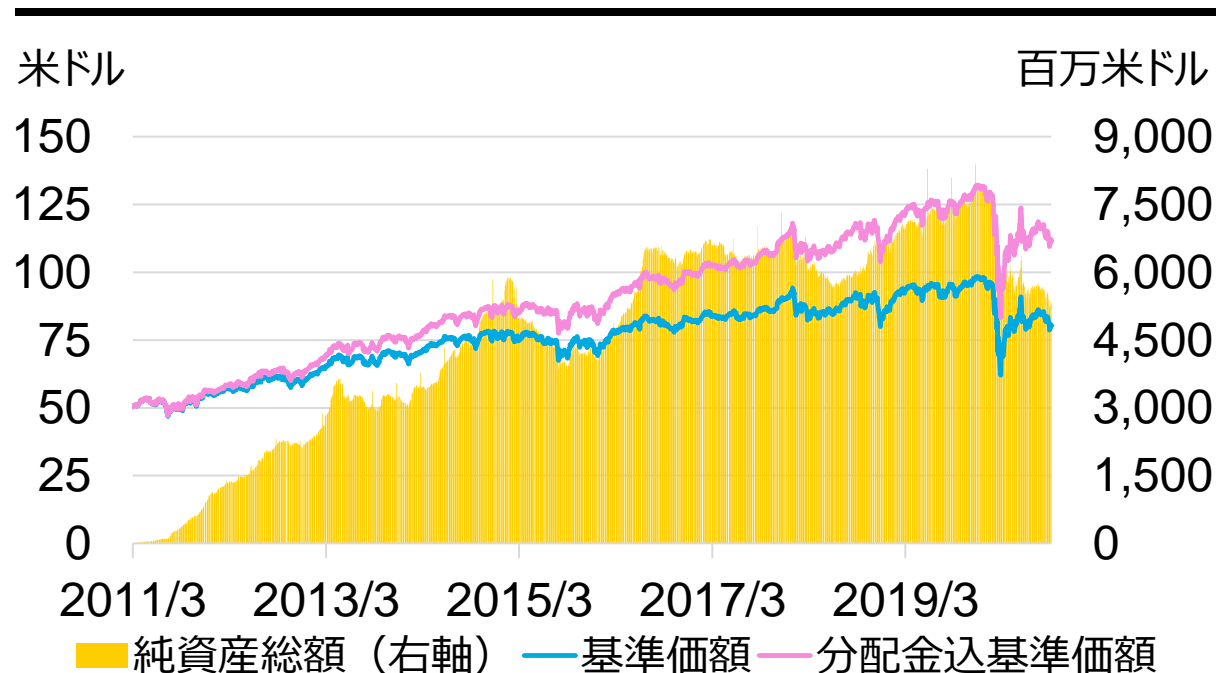
1年	3年	5年	10年	設定来
-10.74%	1.59%	6.77%	---	8.77%

※1：株式売買にかかる費用が別途かかります。詳細は投資信託説明書（目論見書）をご確認ください。本商品にかかる個別のリスクにつきましても、投資信託説明書（目論見書）をご確認ください。

※2：期間は、設定日から2020年9月末。上記データは過去の運用実績を示すものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

※3：税引前分配金を再投資したものととして算出した累積投資基準価額により計算しています。上記データは過去の運用実績を示すものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

基準価額と純資産残高の推移※2



iシェアーズ 優先株式 & インカム証券 ETF

基本情報 (2020年9月末時点)

対象指標	ICE 上場優先株式 & ハイブリッド証券 インデックス
設定日	2007年3月26日
総経費率	0.46%※1
組入銘柄数	525銘柄
分配頻度	原則毎月
分配金利回り	5.44% (直近1年間)

トータル・リターン (年率/2020年9月末時点) ※3

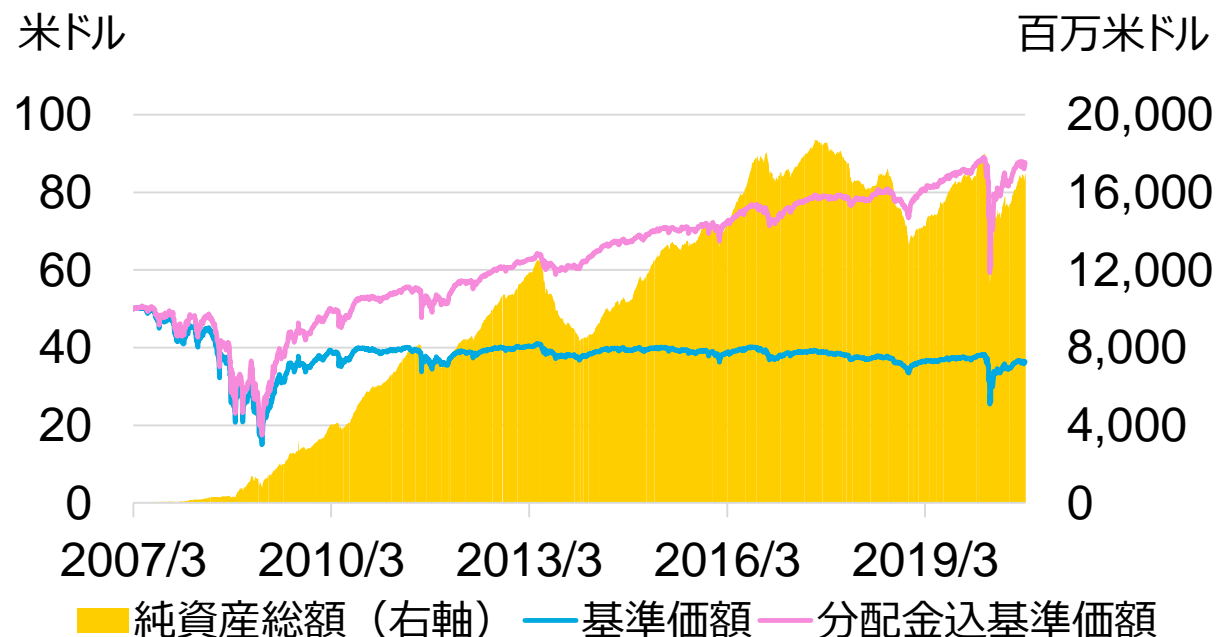
1年	3年	5年	10年	設定来
2.32%	3.37%	4.54%	5.16%	4.21%

※1: 株式売買にかかる費用が別途かかります。詳細は投資信託説明書 (目論見書) をご確認ください。本商品にかかる個別のリスクにつきましても、投資信託説明書 (目論見書) をご確認ください。

※2: 期間は、設定日から2020年9月末。上記データは過去の運用実績を示すものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

※3: 税引前分配金を再投資したものととして算出した累積投資基準価額により計算しています。上記データは過去の運用実績を示すものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

基準価額と純資産残高の推移※2



ご留意事項

重要事項

本資料は、日本国内居住者である投資家を対象に、ブラックロック・インクを含むそのグループ会社（以下、「ブラックロック」という。）が運用を行うiシェアーズETFに係る基本的な特徴やリスク等の概要説明のために、ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「弊社」という）が作成したものです。iシェアーズETFへの投資による損益はすべて投資家の皆様に帰属します。投資をご検討される際は、取扱い金融商品取引業者にて交付される契約締結前書面等を十分にご確認の上、ご自身でご判断下さい。弊社はiシェアーズETFに関する情報の提供は行っておりますが、その売買等に係る契約の締結を行っておりません。本資料は信頼できると判断した資料・データ等に基づき作成していますが、その正確性および完全性について保証するものではありません。また、将来の投資成果を保証・約束するものではなく、その内容は将来予告なく変更されることがあります。

リスクについて

iシェアーズETFは、投資元本および投資元本からの収益の確保が保証されているものではありません。iシェアーズETFの価格は、連動を目標とする指数、組入有価証券の価格変動、金利および為替の変動等ならびにiシェアーズETFの発行者及び組入有価証券の発行者の経営・財務状況の変化ならびにそれらに関する外部評価の変化等により変動し、投資者は損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。海外投資は、不利な為替変動、一般に認められた会計原則の相違、他国における経済または政治的不安定により、損失を被り投資元本を割り込むおそれがあります。また、エマージング市場は、変動が大きく、取引高が比較的小さいことに加え、同様の要因に関連したリスクも高くなります。また、中小企業への投資や、特定の地域や分野に特化した投資では、一般に変動が大きくなります。不動産投資信託（「REIT」）への投資は経済状況の変化や信用リスク、金利変動の影響を受けます。iシェアーズETF東証上場シリーズは円建ての金融商品であり、海外投資を行う場合は円と投資対象通貨との間の為替変動が運用成果に影響を与えます。信用取引等のお取引をされる場合は、保証金または証拠金以上のお取引が可能であるため、保証金または証拠金を超える大きな損失を被ることがあります。

手数料、費用等について

<東証上場iシェアーズETFについて>

東京証券取引所に上場しているiシェアーズETFを売買する際の手数料は取扱いの金融商品取引業者（証券会社）等によって定められます。詳しくは証券会社までお問い合わせください。ETFを保有する期間は運用管理費用等を間接的にご負担いただきます。

<海外上場iシェアーズETFについて>

海外の証券取引所に上場しているiシェアーズETFの売買の際の手数料は取扱い金融商品取引業者（証券会社）によって定められます。売買にあたっては、前述の手数料の他に、外国金融商品市場等における売買手数料および公租公課その他の賦課金が発生することがあります。（現地法制度等により定められるため記載できません。）売買にあたり、円貨と外貨、または異なる外貨間での交換をする際には、それぞれの証券会社で別途定められた手数料が課せられることがあります。ETFを保有する期間は運用管理費用等を間接的にご負担いただきます。保有時の費用の率は個別のiシェアーズETFによって異なります。また運用状況や保有期間等に応じて異なることからその上限額を示すことはできません。

個別のiシェアーズETFに関する情報、運用報酬・管理報酬等については、取扱い金融商品取引業者（証券会社）、又はiシェアーズETFに関するウェブサイト（www.blackrock.com/jp/ishares/）にてご確認ください。

著作権について

本資料の著作権は、ブラックロック・ジャパン株式会社に帰属し、全部又は一部分であってもこれを複製・転用することは社内用、社外用を問わず許諾されていません。

©2020 BlackRock Japan Co., Ltd. All rights reserved. iShares® (iシェアーズ®)およびBlackRock® (ブラックロック®))はブラックロック・インクおよび米国その他の地域におけるその子会社の登録商標です。他のすべての商標、サービスマーク、または登録商標はそれぞれの所有者に帰属します。

本資料で言及されている指数の著作権その他一切の知的財産権は、指数毎の提供会社に帰属します。指数提供会社は、iシェアーズETFのいずれに関しても出資、保証、発行、販売、または販売促進を行うものではなく、またiシェアーズETFへの投資の妥当性についていかなる表明も行いません。ブラックロックは上記の指数提供会社の関連会社ではありません。

重要事項 必ずお読みください

ブラックロック・ジャパン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第375号

加入協会:一般社団法人 日本投資顧問業協会、一般社団法人 投資信託協会、日本証券業協会、一般社団法人 第二種金融商品取引業協会

〒100-8217

東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

03-6703-4100（代表）

www.blackrock.com/jp/

ご注意事項

・本セミナーでは、セミナーでご紹介する商品等の勧誘を行うことがあります。弊社の取扱商品等にご投資いただく際には、各商品等に所定の手数料や諸経費等をご負担いただく場合があります。また、各商品等には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。各商品等へのご投資にかかる手数料等およびリスクについては、当該商品等の契約締結前交付書面等をよくお読みになり、内容について十分にご理解ください。

・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。

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第195号、商品先物取引業者
加入協会：日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、日本商品先物取引協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

投資にかかる手数料等およびリスク

■国内株式 国内ETF/ETN 上場新株予約権証券（ライツ）

【株式等のお取引にかかるリスク】

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。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、ライツは転換後の価格や評価額の変動等により、損失が生じるおそれがあります。※ライツは上場および行使期間に定めがあり、当該期間内に行使しない場合には、投資金額を全額失うことがあります。

【信用取引にかかるリスク】

信用取引は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。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。

【株式等のお取引にかかる費用】

国内株式の委託手数料は「超割コース」「いちにち定額コース」の2コースから選択することができます。

〔超割コース（現物取引）〕

1回のお取引金額で手数料が決まります。

1回の約定代金が5万円まで50円（税込55円）／1回、10万円まで90円（税込99円）／1回、20万円まで105円（税込115円）／1回、50万円まで250円（税込275円）／1回、100万円まで487円（税込535円）／1回、150万円まで582円（税込640円）／1回、3,000万円まで921円（税込1,013円）／1回、3,000万円超973円（税込1,070円）／1回

〔超割コース（信用取引）〕

1回のお取引金額で手数料が決まります。

1回の約定代金が10万円まで90円（税込99円）／1回、20万円まで135円（税込148円）／1回、50万円まで180円（税込198円）／1回、50万円超350円（税込385円）

超割コース大口優遇の判定条件を達成すると、以下の優遇手数料が適用されます。大口優遇は一度条件を達成すると、3ヶ月間適用になります。詳しくは当社ウェブページをご参照ください。

〔超割コース 大口優遇（現物取引）〕

1回のお取引金額で手数料が決まります。

1回の約定代金が10万円まで0円、20万円まで100円（税込110円）／1回、50万円まで238円（税込261円）／1回、100万円まで426円（税込468円）／1回、150万円まで509円（税込559円）／1回、3,000万円まで806円（税込886円）／1回、3,000万円超851円（税込936円）

〔超割コース 大口優遇（信用取引）〕

約定金額にかかわらず取引手数料は0円です。

投資にかかる手数料等およびリスク

〔いちにち定額コース〕

1日の取引金額合計（現物取引と信用取引合計）で手数料が決まります。

1日の約定代金合計が50万円まで0円、100万円まで858円（税込943円）／1日、200万円まで2,000円（税込2,200円）、300万円まで3,000円（税込3,300円）／1日です。以降、100万円増えるごとに1,100円追加されます。

※1日の取引金額合計は、前営業日の夜間取引と当日の日中取引を合算して計算いたします。

※一般信用取引における返済期日が当日の「いちにち信用取引」、および当社が別途指定する銘柄の手数料は0円です。これらのお取引は、いちにち定額コースの取引金額合計に含まれません。

●カスタマーサービスセンターのオペレーターの取次ぎによる電話注文は、上記いずれのコースかに関わらず、1回のお取引ごとにオペレーター取次ぎによる手数料（最大で4,950円（税込））を頂戴いたします。詳しくは取引説明書等をご確認ください。

●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。

●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30万円、委託保証金率は30%、委託保証金最低維持率（追証ライン）が20%です。委託保証金の保証金率が20%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。

【貸株サービス・信用貸株にかかるリスクおよび費用】

（貸株サービスのみ）

●リスクについて

貸株サービスの利用に当社とお客様が締結する契約は「消費貸借契約」となります。株券等を貸付いただくにあたり、楽天証券よりお客様へ担保の提供はなされません（無担保取引）。

（信用貸株のみ）

●株券等の貸出設定について

信用貸株において、お客様が代用有価証券として当社に差入れている株券等（但し、当社が信用貸株の対象としていない銘柄は除く）のうち、一部の銘柄に限定して貸出すことができますが、各銘柄につき一部の数量のみに限定することはできませんので、ご注意ください。

投資にかかる手数料等およびリスク

（貸株サービス・信用貸株共通）

●当社の信用リスク

当社がお客様に引渡すべき株券等の引渡し、履行期日又は両者が合意した日に行われず場合があります。この場合、「株券等貸借取引に関する基本契約書」・「信用取引規定兼株券貸借取引取扱規定第2章」に基づき遅延損害金をお客様にお支払いいたしますが、履行期日又は両者が合意した日に返還を受けていた場合に株主として得られる権利（株主優待、議決権等）は、お客様は取得できません。

●投資者保護基金の対象とはなりません

貸付いただいた株券等は、証券会社が自社の資産とおお客様の資産を区別して管理する分別保管および投資者保護基金による保護の対象とはなりません。

●手数料等諸費用について

お客様は、株券等を貸付いただくにあたり、取引手数料等の費用をお支払いいただく必要はありません。

●配当金等、株主の権利・義務について（貸借期間中、株券等は楽天証券名義又は第三者名義等になっており、この期間中において、お客様は株主としての権利義務をすべて喪失します。そのため一定期間株式を所有することで得られる株主提案権等について、貸借期間中はその株式を所有していないこととなりますので、ご注意ください。（但し、信用貸株では貸借期間中の全部又は一部においてお客様名義のままの場合もあり、この場合、お客様は株主としての権利義務の一部又は全部が保持されます。）株式分割等コーポレートアクションが発生した場合、自動的にお客様の口座に対象銘柄を返却することで、株主の権利を獲得します。権利獲得後の貸出設定は、お客様のお取引状況によってお手続きが異なりますのでご注意ください。

貸借期間中に権利確定日が到来した場合の配当金については、発行会社より配当の支払いがあった後所定の期日に、所得税相当額を差し引いた配当金相当額が楽天証券からお客様へ支払われます。

●株主優待、配当金の情報について

株主優待の情報は、東洋経済新報社から提供されるデータを基にしており、原則として毎月1回の更新となります。更新日から次回更新日までの内容変更、売買単位の変更、分割による株数の変動には対応しておりません。また、貸株サービス・信用貸株内における配当金の情報は、TMI（Tokyo Market Information；東京証券取引所）より提供されるデータを基にしており、原則として毎営業日の更新となります。株主優待・配当金は各企業の判断で廃止・変更になる場合がありますので、必ず当該企業のホームページ等で内容をご確認ください。

●大量保有報告（短期大量譲渡に伴う変更報告書）の提出について

楽天証券、または楽天証券と共同保有者（金融商品取引法第27条の23第5項）の関係にある楽天証券グループ会社等が、貸株対象銘柄について変更報告書（同法第27条の25第2項）を提出する場合において、当社がお客様からお借りした同銘柄の株券等を同変更報告書提出義務発生日の直近60日間に、お客様に返還させていただいているときは、お客様の氏名、取引株数、契約の種類（株券消費貸借契約である旨）等、同銘柄についての楽天証券の譲渡の相手方、および対価に関する事項を同変更報告書に記載させていただく場合がございますので、予めご了承ください。

●税制について

株券貸借取引で支払われる貸借料及び貸借期間中に権利確定日が到来した場合の配当金相当額は、お客様が個人の場合、一般に雑所得又は事業所得として、総合課税の対象となります。なお、配当金相当額は、配当所得のものではないため、配当控除は受けられません。また、お客様が法人の場合、一般に法人税に係る所得の計算上、益金の額に算入されます。税制は、お客様によりお取り扱いが異なる場合がありますので、詳しくは、税務署又は税理士等の専門家にご確認ください。

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。

【外国株式等の取引にかかる費用】

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0.45%（0.495%）・最低手数料：0米ドル・上限手数料：20米ドル（22米ドル）

中国株式 約定代金の0.5%（0.55%）・最低手数料：500円（550円）・上限手数料：5,000円（5,500円）

アセアン株式 約定代金の1.00%（1.10%）・最低手数料：500円（550円）・手数料上限なし

※（）内は税込金額

※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2,000円（税込2,200円）が追加されます。

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入れている場合があります。そのようなETF/ETNは、先物のロ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。