

ETF 知って役立つ **JOJO**マーケット 

2019年11月7日

Vol.122

# つみたてNISAに採用されたETFに注目

10月1日、積み立て型の少額投資非課税制度(つみたてNISA)の対象商品に、弊社ETF(上場投資信託)が4本採用されました。つみたてNISAの対象商品は、手数料が低水準、頻りに分配金が支払われないなどといった一定要件を満たし、長期の積み立て・分散投資に適した公募株式投資信託と株式ETFに限定されています。今回、対象商品に採用された弊社ETFは、これまでつみたてNISA対象商品のETFになかった投資先にあたる「米国」、「世界(日本を除く)」、「先進国(日本を除く)」、「新興国」の各株式市場へ主に投資を行なうものです。

世界の株式はこれまで、経済成長の恩恵を享受し、上下動を繰り返しながらも長期的な成長を遂げてきました。10月15日に、IMF(国際通貨基金)が発表した最新の世界経済見通しによると、2019年の世界の経済成長率は、世界金融危機後の2009年以降で最も低い3.0%になるものの、2020年は一部の新興国で回復が見込めることなどから、3.4%に加速すると予測されています。短期的には世界経済の成長減速が予測されていますが、中期的には、引き続き、世界経済の拡大が見込まれており、今後も世界の株式は中長期的には上昇が期待されます(グラフ参照)。


中長期的な経済成長を捉え、各株価指数への連動を目指すETFで、つみたてNISAを活用した資産形成をご検討されてはいかがでしょうか。

## 各株価指数と世界のGDP規模の推移

株価指数(米ドルベース): 1987年12月末~2019年10月末  
GDP: 1987年~2024年(2019年以降は予測)



※各株価指数は、米ドルベースであり、当該ETFは各株価指数の円換算値に連動を目指すETFです。  
※当該ETFの対象指数とグラフで使用した地域別GDPの各構成国は、一致するものではありません。  
米国株式: S&P500種指数、世界株式: MSCI AC ワールドインデックス(除く日本)、海外先進国株式: MSCI-KOKUSAIインデックス、海外新興国株式: MSCIエマージング・マーケット・インデックス  
(IMF「World Economic Outlook, October 2019」などのデータをもとに日興アセットマネジメントが作成)

 つみたてNISA対象商品となった弊社運用のETF: 「上場インデックスファンド米国株式(S&P500)」  
「上場インデックスファンド世界株式(MSCI ACWI)除く日本」  
「上場インデックスファンド海外先進国株式(MSCI-KOKUSAI)」  
「上場インデックスファンド海外新興国株式(MSCIエマージング)」

ETFの愛称 〔銘柄コード〕	対象指数	売買単価 (2019年11月6日終値)	上場市場	売買単位	最低投資金額 (概算)*
上場S&P500米国株 〔1547〕	S&P500指数	3,635円	東京証券取引所	10口	36,350円
上場MSCI世界株 〔1554〕	MSCI ACWI ex Japan インデックス	2,163円	東京証券取引所	10口	21,630円
上場MSCIコクサイ株 〔1680〕	MSCI-KOKUSAI インデックス	2,543円	東京証券取引所	10口	25,430円
上場MSCIエマージング株 〔1681〕	MSCIエマージング・ マーケット・インデックス	1,427円	東京証券取引所	10口	14,270円

\* 最低投資金額(概算)は、2019年11月6日終値×最低売買単位。手数料などの費用は含みません。  
※上記は過去のものおよび予測であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## ご留意事項

### ■リスク情報

投資信託は、投資元金が保証されているものではなく、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、市場取引価格または基準価額は変動します。したがって、投資元金を割り込むことがあります。投資信託の運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。  
なお、投資信託は預貯金とは異なります。

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。金融商品取引所に上場され公に取引されますが、市場価格は、基準価額と変動要因が異なるため、値動きが一致しない場合があります。

### ■手数料等の概要

お客様には、以下の費用をご負担いただきます。

#### <取得・換金時にご負担いただく費用>

**購入時手数料** 販売会社が独自に定める手数料とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、当該手数料には消費税等相当額がかかります。

**換金手数料** 販売会社は、受益者が解約請求、交換を行なうとき、および受益権の買取りを行なうときは、当該受益者から、販売会社が定める手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴収することができるものとします。  
※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

**信託財産留保額** 上限0.6%

#### <取引所における売買時にご負担いただく費用>

**売買手数料** 取扱会社が独自に定める手数料とします。詳しくは、取扱会社にお問い合わせください。

#### <信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用>

**信託報酬(年率)** 上限0.77825%(税抜0.7075%)  
**その他費用** 組入有価証券の売買委託手数料、監査費用、立替金の利息、受益権の上場に係る費用、標章の使用料および貸付有価証券関連報酬(有価証券の貸付を行なった場合は、信託財産の収益となる品貸料に0.55(税抜0.5)以内(有価証券届出書提出日現在、税抜0.5)を乗じて得た額)など  
※その他費用については、運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記手数料などの合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

#### 《ご注意》

- 手数料等につきましては、日興アセットマネジメントが運用するETFのうち、徴収するそれぞれの手数料等における最高の料率を記載しております。(当資料作成日現在)
- 上記のリスク情報や手数料等の概要は、一般的な投資信託を想定しており、投資信託毎に異なります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)などをご覧ください。

### ■その他の留意事項

当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

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、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。

投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当該ファンドをお申込みの際には、契約締結前交付書面などを十分にお読みください。

## 指数の著作権などについて

### 「S&P500®指数」

「Standard & Poor's®」「S&P®」「スタンダード&プアーズ」は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャルサービシーズ エル エル シーが所有する登録商標であり、日興アセットマネジメント株式会社に対して利用許諾が与えられている。スタンダード&プアーズは、「上場インデックスファンド米国株式(S&P500)」(以下、「本商品」)を支持、推奨、販売、販売促進するものではなく、また本商品への投資適合性についていかなる表明・保証・条件付け等するものではない。

本商品は、スタンダード&プアーズ及びその関連会社(以下、「S&P」)によって支持、保証、販売又は販売促進されるものではない。S&Pは、明示的にも暗示的にも、本商品の所有者もしくは一般の者に対して、有価証券全般または本商品に関する投資について、またS&P500指数が市場全般のパフォーマンスに追随する能力について、何ら表明、条件付け又は保証するものではない。S&Pの日興アセットマネジメント株式会社に対する唯一の関係は、S&P及びS&P500指数の登録商標についての利用許諾を与えることである。S&Pは、S&P500指数に関する決定、作成及び計算において、日興アセットマネジメント株式会社又は本商品の所有者の要求等を考慮に入れずに行なう。S&Pは本商品の販売に関する時期、価格の決定、又は本商品を現金に換算する式の決定もしくは計算に責任を負わず、また関わっていない。S&Pは、本商品の管理、マーケティング又は取引に関する義務又は責任を何ら負うものではない。

S&Pは、S&P500指数の計算及びその元になるデータの正確性や完全性を保証するものではない。S&Pは、S&P500指数に含まれるいかなる誤り、欠落又は障害に対する責任を負わない。S&Pは、S&P500指数又はそれらに含まれるデータの使用により、日興アセットマネジメント株式会社、本商品の所有者又はその他の人や組織に生じた結果に対して、明示的にも暗示的にも保証しない。S&Pは、S&P500指数又はそれらに含まれるデータに関して、商品性の保証や適合性について何ら保証するものではないことを明示し、かつそれに関して明示もしくは暗示の保証を行なわない。以上のことに関わらず、特定の、罰則的、間接的あるいは結果的な損害(利益の損失を含む)について、仮にその可能性について事前に通知されていたとしても、S&Pが責任を負うことはない。

### 「MSCI ACWI ex Japan インデックス」、「MSCI-KOKUSAIインデックス」、 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」

本ファンドは、MSCI Inc.(「MSCI」)、その関連会社、情報提供者その他MSCI指数の編集、計算または作成に関与または関係した第三者(以下、総称して「MSCI関係者」という。))によって支持、保証、販売または販売促進されるものではない。MSCI指数は、MSCIの独占的財産とする。MSCIおよびMSCI指数の名称は、MSCIまたはその関連会社のサービスマークであり、日興アセットマネジメント株式会社による特定の目的のために使用が許諾されている。MSCI関係者は、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織に対して、ファンド全般もしくは本ファンド自体に対する投資適合性、または対応する株式市場の利回りを追跡するMSCI指数の能力につき、明示的か暗示的かを問わず何ら表明または保証するものではない。MSCIまたはその関連会社は、特定の商標、サービスマークおよび商号、ならびに、本ファンドまたは本ファンドの発行会社、所有者その他の者もしくは組織とは関係なくMSCIが決定、編集し計算したMSCI指数のライセンサーである。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数の決定、編集または計算にあたり、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織の要望を考慮する義務を負わない。いずれのMSCI関係者も、本ファンドの発行時期、発行価格もしくは発行数量の決定、または、本ファンドを現金に換算する方程式もしくは本ファンドの換算対価の決定もしくは計算について責任を負うものではなく、また、関与もしていない。また、いずれのMSCI関係者も、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織に対して、本ファンドの管理、マーケティングまたは募集に関するいかなる義務または責任も負わない。

MSCIは、自らが信頼できると考える情報源からMSCI指数の計算に算入または使用するための情報を入手するが、いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれらに含まれるデータの独創性、正確性および/または完全性について保証するものではない。いずれのMSCI関係者も、明示的か暗示的かを問わず、本ファンドの発行会社もしくは所有者、またはその他の者もしくは組織が、MSCI指数またはそれらに含まれるデータを使用することにより得られる結果について保証を行なわない。いずれのMSCI関係者も、MSCI指数またはそれらに含まれるデータの、またはそれらに関連する誤り、欠落または中断について責任を負わない。また、MSCI指数およびそれらに含まれるデータの各々に関し、いずれのMSCI関係者も明示的または暗示的な保証を行なうものではなく、かつMSCI関係者は、それらに関する市場性または特定目的適合性に係る一切の保証を明示的に否認する。上記事項を制限することなく、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害その他あらゆる損害(逸失利益を含む。)につき、仮にその可能性について通知されていた場合であろうとも、MSCI関係者は、かかる損害について責任を負わない。

本有価証券、本商品もしくは本ファンドの購入者、販売者もしくは所有者、またはその他いかなる者もしくは組織も、MSCIの承認が必要か否かの確認を事前にMSCIに求めることなく、本有価証券を支持、保証、販売または販売促進するためにMSCIの商号、商標またはサービスマークを使用したり、それらに言及したりしてはならない。いかなる者または組織も、MSCIの書面による承認を事前に得ることなくMSCIとの関係を主張してはならない。

設定・運用は

**日興アセットマネジメント**

日興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368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