

## 魅力的な E T F 商品が増加中！「金の果実シリーズ」とは？

ファイナンシャル・プランナー 伊藤 亮太

ここ数年で E T F ( 上場投資信託 ) の種類、銘柄数が急激に増加しています。その結果、以前は日経平均や東証株価指数といった、日本の株式指数を主なベンチマーク ( 指標 ) としてその値動きと同等の運用成果を目指す E T F が大多数だったものが、中国・インド・ブラジル・ロシアといった新興国の株式指数と同等の運用成果を目指す E T F や、原油や金といった商品指数と同等の運用成果を目指す E T F など様々な E T F が登場してきました。これにより、E T F に投資するだけで十分効率的なポートフォリオを組むことも可能となったといえます。今回はこの E T F について簡単に説明すると共に、新たに 7 月 2 日に上場する 4 種類の貴金属現物 E T F について説明しましょう。

### E T F とは？

E T F とは、上場投資信託のことをいいます。株価指数など特定の指標に連動することを目的に運用される投資信託のうち、取引所に上場されているものになります。

### E T F の特徴は下記の 4 つ。

#### 少額 & 低コストで購入が可能であること

E T F は数千円～数万円からと、少額の資金で十分購入が可能であり、通常の株式と比較しても比較的投資しやすい金融商品といえます。株式と同様の委託手数料がかかるものの、信託報酬とよばれる年間を通してかかる費用については通常の投資信託と比較して割安である点はメリットといえます。

#### 取引所に上場していること

取引が行われている時間中は、原則として誰でも自由に売買が可能です。株式と同様に、取引価格をみながら売買が可能です。

#### 注文方法が様々

株式と同様、注文は「買い」から入るだけでなく、「売り」からも可能となっており、株式市況が悪化しそうな時には「売り」から入ることで利益を得ることも可能となっています。注文方法は値段を指定して注文する「指値注文」のほか、値段を指定しない「成行注文」も可能であり、信用取引を用いて注文することも可能となっています。

#### 分散投資がカンタン

最近では、投資対象が日本株式、外国株式、外国債券、金や原油などの商品と様々な種類の E T F が登場しています。そのため、銘柄を決めてコツコツ購入することで効率的な分散投資を行うことも可能となっています。

こうした特徴を持つ E T F で資産運用を行うことも一つの方法としてよいのではないで  
しょうか。

それでは、次に 2010 年 7 月 2 日に上場する「金の果実」シリーズに関して簡単にではあ  
るが解説を行うこととします。

#### 4 種類の貴金属現物 E T F が東証に登場 「金の果実」シリーズ

7 月 2 日、「金の果実」シリーズと題して、東京証券取引所に 4 種類の貴金属現物と交換  
が可能な E T F が新規上場します。これらの E T F は、貴金属現物（金・プラチナ・銀・  
パラジウムそれぞれの地金）と交換が可能となっており、国内組成による商品現物型 E T  
F としては初めての上場となります。指標価格は日本の投資家に馴染みのある「グラム・  
円」単位であり、金額も明確で投資しやすくなっています。もちろん、東証に上場するた  
め、全国の証券会社にて購入が可能といえます。

それぞれの E T F の概要は下記のとおりです。

銘柄名	純金上場信託（現物国内保管型）
対象指標	金地金 1 グラムの現在価値（理論価格）
信託財産	金地金（純度 99.99%以上）
信託報酬	年 0.42%（税込み。平成 22 年 7 月 2 日現在） 上限年 0.514%（税込み）以内で変更される場合があります。
転換（交換）単位	【小口】金地金 1 kg 以上 5 kg 以内（1 kg の整数倍）の質量に対応する受益権口数 【大口】30 万口以上の金地金の質量に対応する受益権口数

銘柄名	純プラチナ上場信託（現物国内保管型）
対象指標	プラチナ地金 1 グラムの現在価値（理論価格）
信託財産	プラチナ地金（純度 99.99%以上）
信託報酬	年 0.525%（税込み。平成 22 年 7 月 2 日現在） 上限年 0.6195%（税込み）以内で変更される場合があります。
転換（交換）単位	【小口】プラチナ地金 1 kg 以上 5 kg 以内（1 kg の整数倍）の質量に対応する受益 権口数、【大口】20 万口以上のプラチナ地金の質量に対応する受益権口数

銘柄名	純銀上場信託（現物国内保管型）
対象指標	銀地金 100 グラムの現在価値（理論価格）
信託財産	銀地金（純度 99.99%以上）
信託報酬	年 0.525%（税込み。平成 22 年 7 月 2 日現在） 上限年 0.6195%（税込み）以内で変更される場合があります。
転換（交換）単位	【大口】10 万口以上の銀地金の質量に対応する受益権口数

銘柄名	純パラジウム上場信託（現物国内保管型）
対象指標	パラジウム地金 10 グラムの現在価値（理論価格）
信託財産	パラジウム地金（純度 99.95%以上）
信託報酬	年 0.525%（税込み。平成 22 年 7 月 2 日現在） 上限年 0.6195%（税込み）以内で変更される場合があります。
転換（交換）単位	【大口】3 万口以上のパラジウム地金の質量に対応する受益権口数

（出所）東京証券取引所ホームページ「金の果実」シリーズパンフレットより

（[http://www.tse.or.jp/news/08/b7gje600000p8qb-att/etfs\\_kinzoku.pdf](http://www.tse.or.jp/news/08/b7gje600000p8qb-att/etfs_kinzoku.pdf)）

今後こうした様々な E T F が登場してくるでしょう。投資家にとって魅力的な E T F が登場することを願いたいところです。

上記 4 種類の E T F は貴金属に投資するため、価格変動リスクや為替リスクなどの投資リスクが存在します。

当コラムは、作成時における E T F の概要説明のみを目的としており、投資勧誘を目的としているものではありません。投資に関してはご自身の判断と責任にて行っていただきますよう、お願い申し上げます。