



JPX
マネ部!ラボ



世界で最も成功した金融商品！？ ETF（上場投資信託）の魅力と最新情報

Exchange & beyond

東京証券取引所・大阪取引所 金融リテラシーサポート部

2024年2月18日



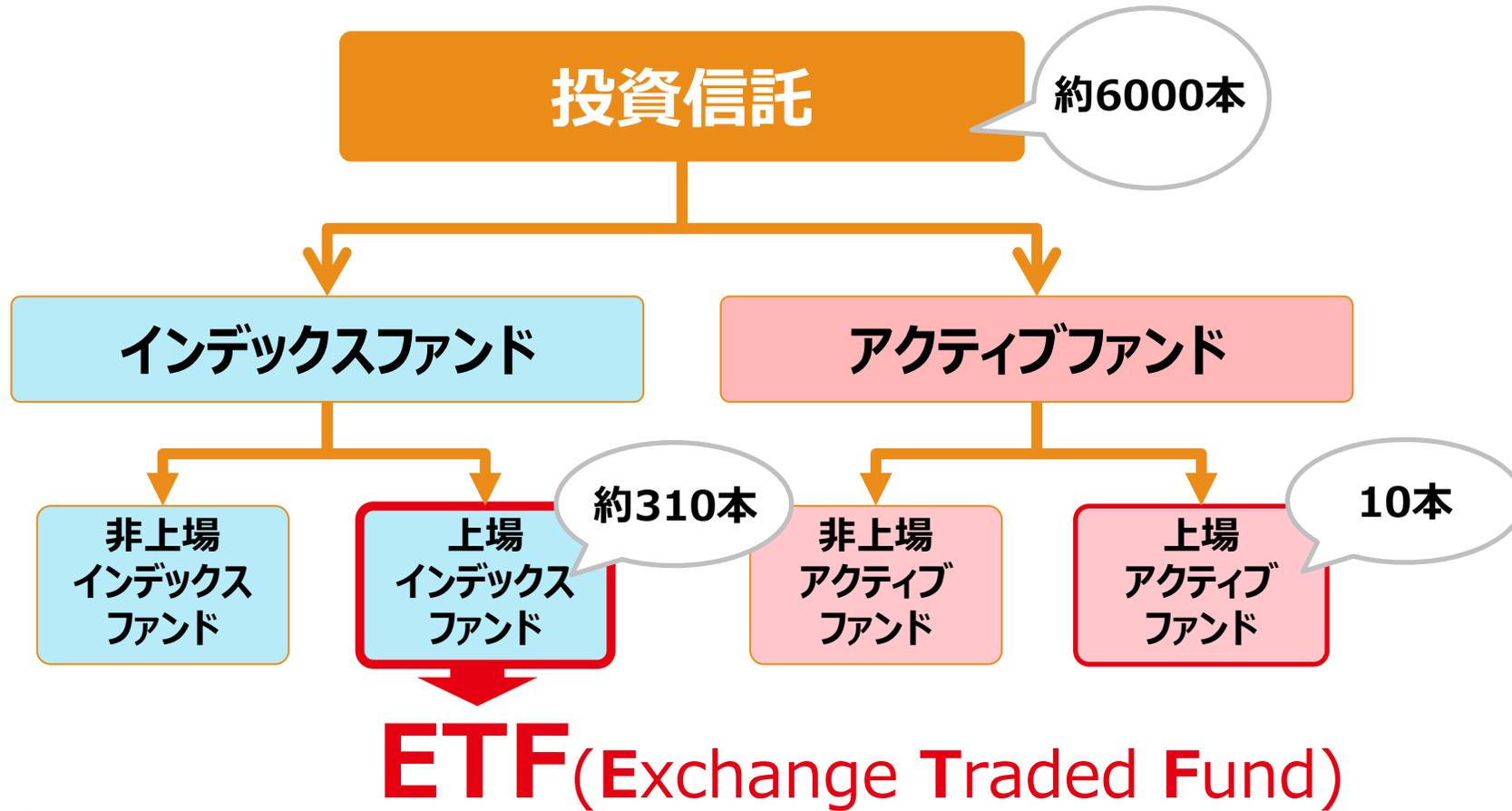


1.ETFとは？

2.ETFの種類・活用法

3.ETF最新情報・情報収集ツールのご紹介

ETF (上場投資信託) って何？



取引所に上場

- ✓ 株式と同様に取引所に上場しており、4ケタコードが付されています
- ✓ 株式と同じ方法で、取引時間中ならいつでも売買することができます



～もっと知りたい方へ (東証マネ部!) ～

株と投資信託のいいとこ取り? 「ETF」の魅力とは

ETFはリアルタイムで取引可能、コストも低い傾向

	投資信託（公募投信）	ETF（上場投信）
取引時間	証券会社が決める時間内 （1日1回）	取引所立会時間内 （リアルタイム）
取引の値段	当日の基準価額 （申込み時点では未定）	市場価格 （リアルタイムで変動）
注文方法	市場で発注不可能 （基準価格で購入・換金）	市場で指値・成行で発注
信用取引	不可能	可能
取次ぎ	特定の取扱証券会社、銀行	証券会社
商品ラインナップ	インデックスファンド・アクティブファンド （約6,000本）	インデックスファンド（310銘柄） アクティブファンド（10銘柄）
取得時コスト	販売・解約手数料 （ファンド・販売会社により異なる）	売買手数料 （証券会社により異なる）
解約時コスト		
信託報酬 （うちTOPIX連動型）	比較的高め インデックス全銘柄平均 年0.42% アクティブ型全銘柄平均 年1.45%※	比較的低め インデックス全銘柄平均 年0.33% アクティブ型全銘柄平均 年0.49%※

※出所：金融庁（2022年12月現在）、税抜

※2024年1月18日現在、税抜

長い目で見ると、非常に大きなコストになることに注意が必要

信託報酬総額の比較

例)

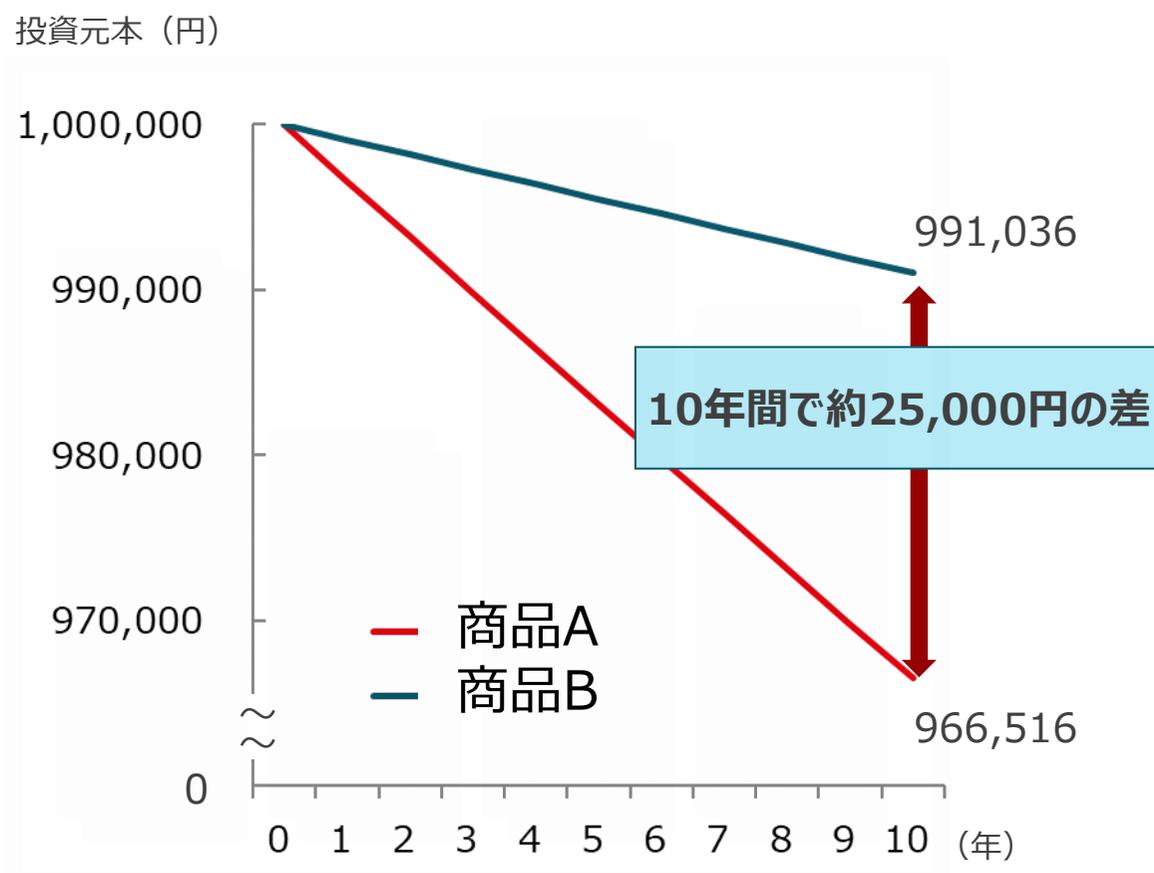
100万円を10年間、商品AとBに投資した場合*の比較

* 値段が期間中変わらないと仮定

信託報酬の差：年0.25%

- ・商品A：年0.34%
- ・商品B：年0.09%

信託報酬は、金融資産を持っている期間毎日引かれるので、**長期間保有すればするほど、信託報酬の影響が大きくなります。**



ETFの信託報酬が低い理由

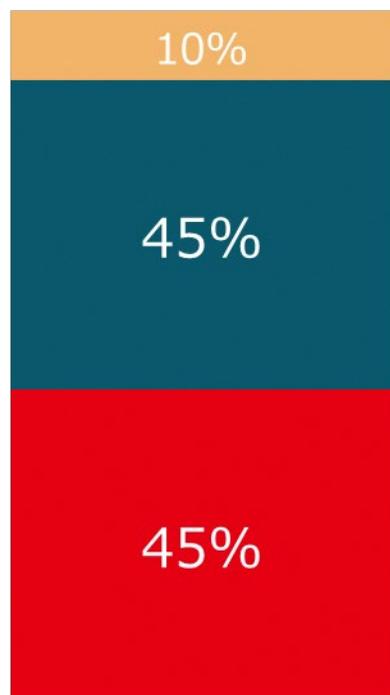
■ 投資信託における信託報酬の支払い先は3つある

- ① **販売会社**（証券会社、銀行）：金融商品の販売を行う
- ② **委託会社**（運用会社）：金融商品の組成・運用を行う
- ③ **受託会社**（信託銀行）：投資家から預かった資金を実際に保管・管理する

信託報酬の内訳（イメージ）

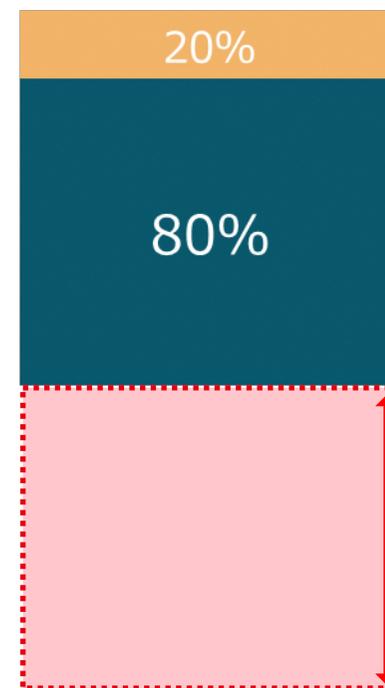
投資信託

■ 販売会社 ■ 委託会社 ■ 受託会社



ETF

■ 委託会社 ■ 受託会社



ETFは「販売会社」への報酬（代行手数料）が無い



販売会社への支払がない分、公募投信より信託報酬が低い

ETFのメリット:コスト面で有利!

- 代行手数料を支払う必要がない+売買手数料も低下したことで、コスト面で優位性が高い
 - 代行手数料…信託報酬のうち、販売会社に支払われる手数料のこと

主要分野での信託報酬(税抜)の比較

(税込)	日経平均	TOPIX	全世界株	S&P500
投資信託 <small>※代行手数料が含まれている</small>	0.130% eMAXIS Slim国内株式(日経平均)など 	0.130% eMAXIS Slim国内株式(TOPIX)など 	0.100% SBI・全世界株式インデックス・ファンド『愛称：雪だるま(全世界株式)』 	0.085% SBI・V・S&P500インデックス・ファンド『愛称：SBI・V・S&P500』など 
ETF <small>※代行手数料がない</small>	0.045% iシェアーズ・コア 日経225 ETF	0.045% iシェアーズ・コア TOPIX ETF	0.078% MAXIS全世界株式(オール・カントリー) 上場投信	0.070% MAXIS米国株式(S & P 500) 上場投信(為替ヘッジあり)

※2023年12月29日時点

※一部ファンドは4月から

※投資信託はモーニングスター(<https://www.morningstar.co.jp/fund/cost/index.html>)による。投信・ETFとも最も安いものを選択

※ETFは信託報酬の他に、上場手数料やインデックスのライセンスフィーがかかる一方、貸株料で収益を上げることが出来る

分配金について

● 分配金とは？

配当金	株式を発行した企業が、利益の一部を投資家に還元するもの。
分配金	ETF等を管理する運用会社が、期ごとの収益全額を投資家に還元するもの。ETFは税法により、決算期間中に発生した利子や配当などの収益から費用を控除した全額を分配しなければならない。

- ✓ ETFの分配金がもらえる頻度やタイミングは銘柄ごとに異なる
例) 年1回、年2回、年4回、年6回、年12回 (分配金なし銘柄もあり)
- ✓ **決算日(権利確定日)の2営業日前までに銘柄を保有している** (受益者となっている) 必要があり、その決算日から約40日以内に支払われるのが原則

例：31(金)が権利確定日(決算日)の場合、29(水)までに購入

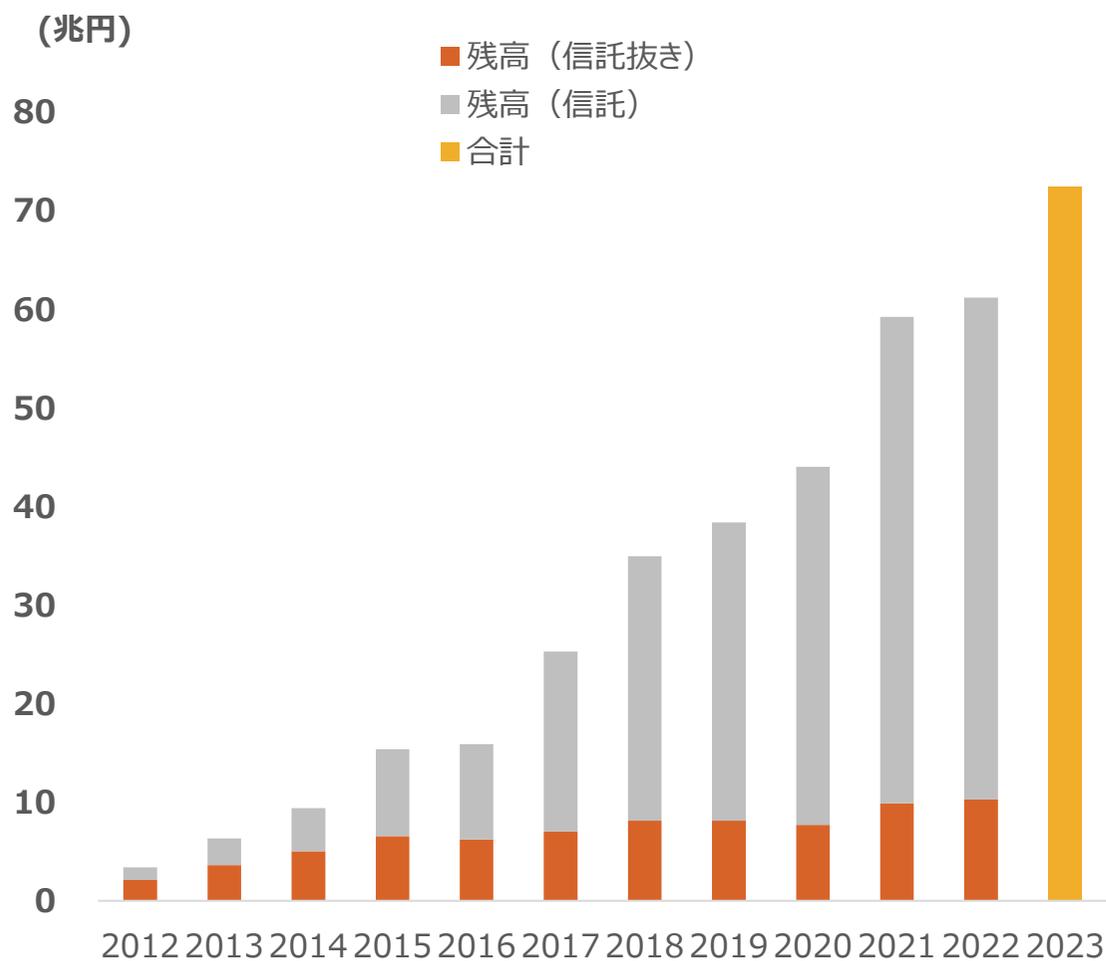
26(日)	27(月)	28(火)	29(水)	30(木)	31(金)	1(土)
			権利付き最終日	権利落ち日	権利確定日	

← 2営業日 →

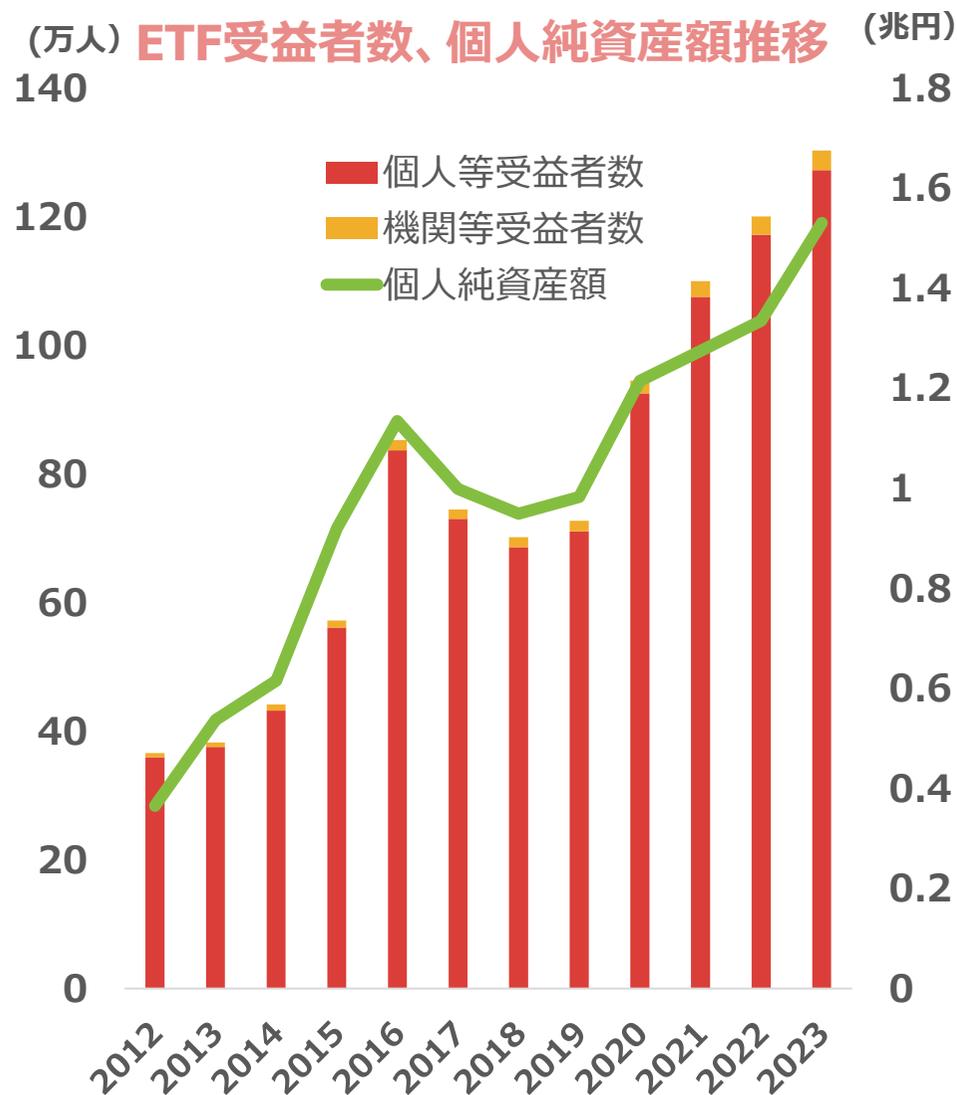
※権利確定日 = 分配金支払基準日

- 日本においてもETF利用は増加
- 2023年7月時点での受益者数はのべ130万人を突破、11年前の約3.5倍に

日本のETFの純資産残高推移



ETF受益者数、個人純資産額推移



※東京証券取引所 ETF受益者情報調査結果 (2023年7月) より: <https://www.jpx.co.jp/markets/statistics-equities/examination/02.html>



1.ETFとは？

2.ETFの種類・活用法

3.ETF最新情報・情報収集ツールのご紹介

分散投資の選択肢が多彩

- 2024年1月31日時点で、309銘柄のETFが上場
- 外国ものに関しては、株式・債券いずれも為替ヘッジ付商品型が存在

日本株

市場別・規模別・業種別・テーマ別ETF

日経平均株価やTOPIXなど、日本を代表する指数のETFや特定の業種の値上がりを狙う業種別ETF、グロースやスタンダードなど上場市場別に投資できる市場別ETF、高配当などのテーマ別ETFやエンハスト型ETFが上場。

外国株・外国債券

先進国・新興国・世界全体、外国債券ETF



アメリカ、中国などの個別の国の株価指数に連動するETFや、先進国・新興国といったパッケージで複数の国の株式に投資するタイプのETFがあり、世界的なイベントや政策変更に応じた取引も可能。

不動産

不動産（リート）ETF

不動産（リート）を対象とするETFは、比較的分配金利回りが高い傾向にあり、長期投資に使うことも可能。



商品その他

非鉄金属・エネルギー・鉱物・穀物ETF

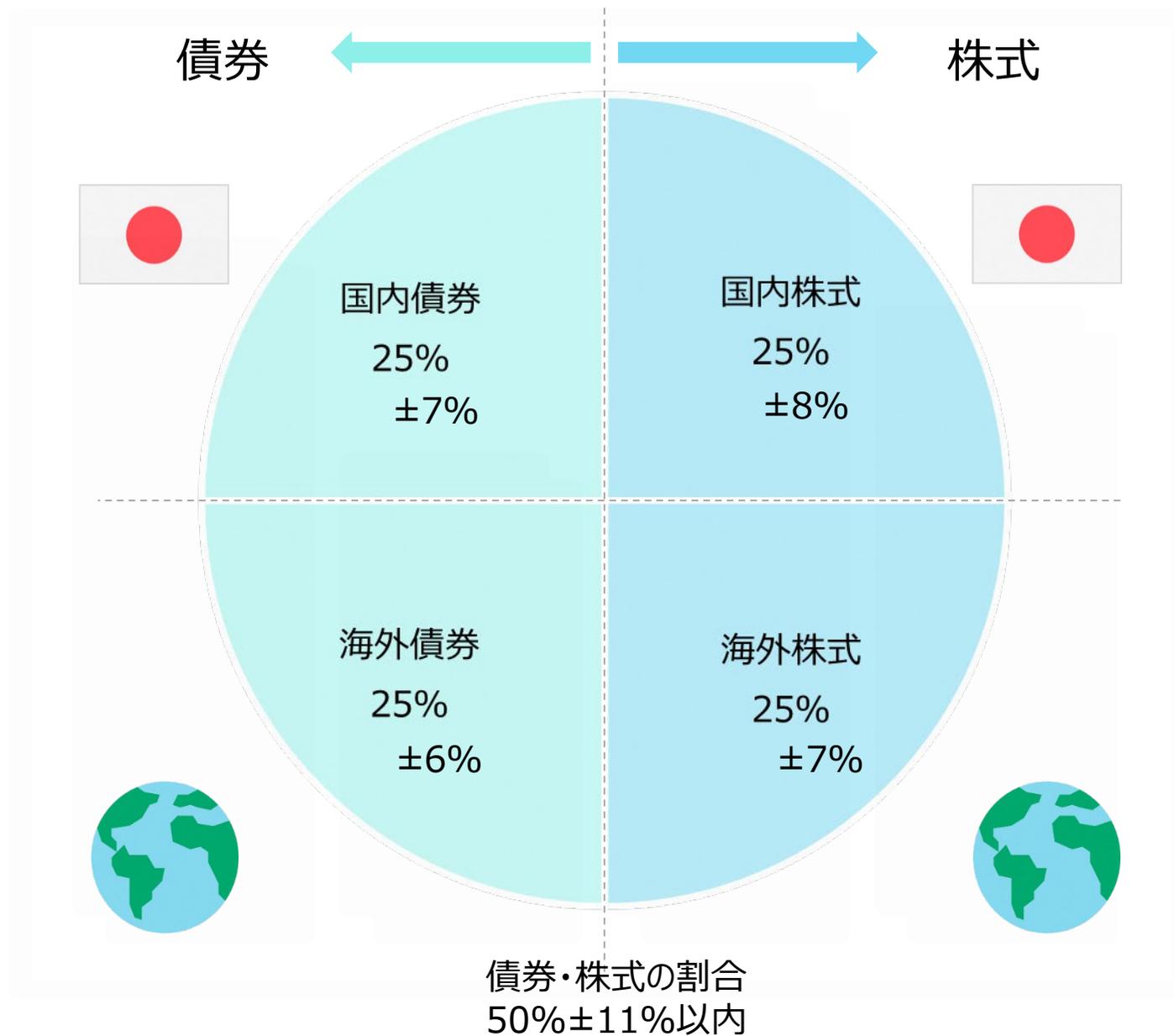
金や原油など、特定の商品の価格等に連動するよう設計されたETF。現物の金やプラチナへの交換が可能なタイプの銘柄もある。



短期向き

レバレッジ・インバース型商品

ブル・ベア型とも呼ばれ、原指標の前日比変動率（%）の2倍、もしくは-1倍、-2倍となるように計算された対象指数に連動する商品。短期の値幅取りにも利用可能。



GPIF…年金積立金管理運用独立行政法人、厚生年金と国民年金の積立金を運用。

日本経済全体へ代表的な指数を用いて分かりやすく投資

- 日本経済を代表する指数である日経平均株価、TOPIX、JPX日経400などに投資
- 他の種類に比べて信託報酬が低い傾向

上場銘柄数

日経平均株価	10銘柄
TOPIX	9銘柄
JPX日経400	7銘柄

他にも・・・

日経平均株価指数やTOPIX指数を以下のように分類したETFもあります。

市場別

業種別

規模別

テーマ別

TOPIX型の保有コスト

ETF : 0.062%

100万円を1年間保有した場合の信託報酬は620円(税抜)

- ※ 保有コストは信託報酬（税抜）
- ※ 2024年1月末現在における東証上場ETF9銘柄の平均値を掲載

②高配当株

- 株式投資をしながら利回りを狙うことが可能
- TOPIXの配当利回りと比べて、高い傾向
- 配当利回りに加え、「時価総額」「配当の継続性」「企業の財務体質」等に着眼したETFが登場するなど、商品性は多様化

【高配当株ETFの例】

コード	名称	管理会社	分配金利回り 2024年1月31日時点
1399	上場インデックスファンドMSCI日本株高配当低ボラティリティ	日興アセットマネジメント	2.52%
1478	iシェアーズ MSCI ジャパン高配当利回りETF	ブラックロック・ジャパン	1.98%
1489	NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信	野村アセットマネジメント	3.30%
1494	One ETF 高配当日本株	アセットマネジメントOne	2.80%
1577	NEXT FUNDS 野村日本株高配当70連動型上場投信	野村アセットマネジメント	3.14%
1651	ダイワ上場投信 – TOPIX高配当40指数	大和アセットマネジメント	1.90%
1698	上場インデックスファンド日本高配当（東証配当フォーカス100）	日興アセットマネジメント	2.92%
2529	NEXT FUNDS 野村株主還元70連動型上場投信	野村アセットマネジメント	2.70%
2564	グローバルX MSCIスーパーディビデンド-日本株式 ETF	Global X Japan	3.73%

日本株と同じ口座で円建てで世界の資産に投資

- 日本株と同じ口座で、日本の取引時間に、割安な売買手数料かつ為替コスト不要で外国株に投資ができる。

国別主な指数

 アメリカ S&P500指数 NASDAQ-100指数 ダウ・ジョーンズ工業株 30種平均	 中国 CSI300指数	 韓国 KOSPI200指数
 EU ユーロストックス50 DAX指数	 ブラジル ボベスパ指数	 インド Nifty50指数
	 マレーシア FTSEブルサ・マレーシア KLCI指数	 タイ SET50指数

パッケージタイプ

全世界 MSCI ACWI
先進国（除く日本） MSCI Kokusai
新興国 MSCI エマージング・マーケット



～もっと知りたい方へ（東証マネ部！）～

アメリカに行かなくても、いま、アメリカが買える 東証上場の米国ETFが変貌中！

④ 海外資産連動ETF ～外国債券～

日本株と同じ口座で円建てで世界の債券に投資

- 外貨預金に比べて手数料が低い(外貨預金の為替手数料がETFの売買手数料より高い傾向)
- 為替ヘッジありETFは、ヘッジコストがかかるが、為替リスクを取りたくない投資家に新たな選択肢

米国債券投資対象 (例)



アメリカ

米国債1～3年

米国投資適格社債

米国債7～10年

米国ハイールド債

米国債20年～

米国モーゲージ債
(住宅ローン担保証券)

他先進国国債



オーストラリア
フランス・ドイツ

パッケージタイプ

全世界

世界主要国国債

アジア

汎アジア国債・公債

欧州

欧州投資適格社債

新興国

新興国国債・公社債

⑤ アクティブ運用型ETF

連動対象指標が存在しないETF

- 2023年6月に規制が緩和され、9月7日に6銘柄が新規上場、現在10銘柄
- 運用会社やファンドマネージャーが、予め定めた運用方針に沿って、その専門知識を生かしながら組入銘柄や資産配分を選択することで、ベンチマークを上回る投資成果を得る可能性を提供

【アクティブETF一覧】

運用会社	銘柄名 (コード)	信託報酬 (税抜)	分配回数	売買単位	純資産 (11/30)
シンプレクスAM	P B R 1 倍割れ解消推進 E T F (2080)	0.9%	年1回	1口	166.2億円
	政策保有解消推進 E T F (2081)				
	投資家経営者一心同体 E T F (2082)				
野村AM	N E X T F U N D S 日本成長株アクティブ上場投信 (2083)	0.625%	年2回	1口	16.8億円
	N E X T F U N D S 日本高配当株アクティブ上場投信 (2084)	0.475%	年4回	1口	33億円
三菱UFJAM	M A X I S 高配当日本株アクティブ上場投信 (2085)	0.375%	年4回	10口	29.5億円
日興AM	上場Tracers 米国債0-2年ラダー (為替ヘッジなし) (2093)	0.06%	年4回	10口	2.6億円
SMDAM	S M D A M A c t i v e E T F 日本高配当株式 (2011)	0.53%	年4回	10口	20.2億円
大和AM	iFreeETF 米国国債 7-10 年 (為替ヘッジあり) (2016)	0.10%	年4回	1口	-
	iFreeETF 米国国債 7-10 年 (為替ヘッジなし) (2015)				



1.ETFとは?

2.ETFの種類・活用法

3.ETF最新情報・情報収集ツールのご紹介

ETF最新情報:NISAの成長投資枠で買付可能です!

● NISAの制度概要

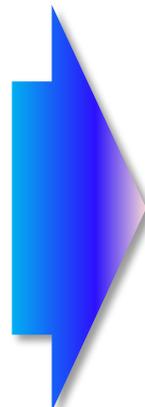
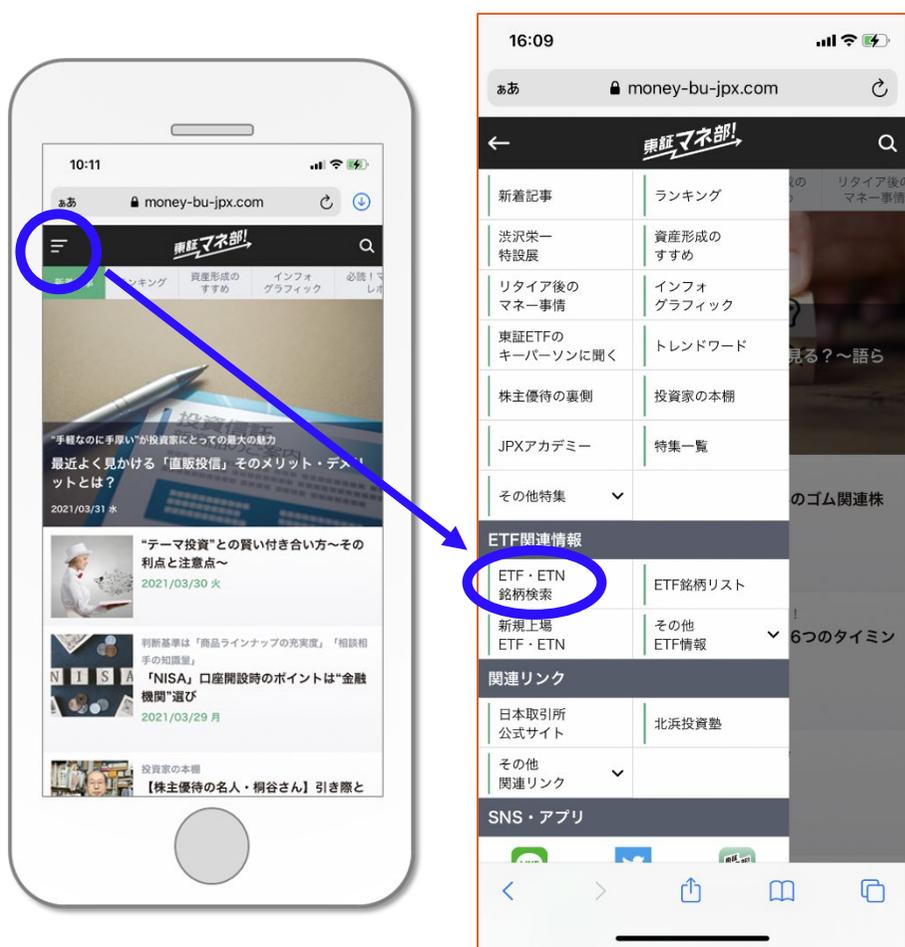
	つみたて投資枠	併用可	成長投資枠
年間投資枠	120万円		240万円
非課税保有期間	無期限化		無期限化
非課税保有限度額（総枠）	1,800万円 ※簿価残高方式で管理（枠の再利用が可能）		1,200万円（内数）
口座開設期間	恒久化		恒久化
投資対象商品	積立・分散投資に適した一定の投資信託 （旧つみたてNISA対象商品と同様）		上場株式・ ETF・ETN ・公募投資信託等 （①整理・監理銘柄②信託期間20年未満、高レバレッジ型及び毎月分配型の投資信託等を除外） → 1/1時点での制度対象ETF・ETNは247銘柄
対象年齢	18歳以上		18歳以上
現行制度との関係	現行の一般NISA及びつみたてNISA制度において投資した商品は、新しい制度の外枠で、現行制度における非課税措置を適用 ※現行制度から新しい制度へのロールオーバーは不可		

（出所）金融庁HP

ETFの調べ方 銘柄検索機能 (検索画面)

まず「東証マネ部！」サイト、メニュー内の「ETF・ETN銘柄検索機能」を押下してください。(google等から「ETF 銘柄検索」でアクセス可。)

「ETF・ETN銘柄検索機能」が表示されます。銘柄コード・名称を直接入力したり、ETFの種類、一覧リストから探すことができます。



条件を絞って検索した後も、7種類の観点で並び替え可能！



例えば「国内ETF」を選択した場合



国内の各種指数に連動するETFから絞り込み可能



一覧表示後、さらに「銘柄コード順」「分配金利回りが高い順」「最低買付金額が低い順」「信託報酬が低い順」等で並び替え可能

ETFの基礎情報に加えて、分配金支払い実績、信託報酬や過去3年の価格推移など網羅的に掲載

個別銘柄の詳細ページ

8:32 money-bu-jpx.com

東証マネ部

国内株ETF NEXT FUNDS TOPIX 連動型

上場投信 (1306)

対象指標: TOPIX

長期投資 マーケットメイク

★ お気に入り登録

お気に入り登録数 560件

終値・直近取引値 (2021/05/27) 2,005 円

売買単位	10口
最低買付金額 (2021/05/27)	20,050円
基準価額 (注1) (2021/05/27)	2,005.60円
乖離率 (注2)	-0.03%
売買代金 (2021/05/27)	198,837万円
平均売買代金 (直近90日) (注3)	483,659万円
売買高 (2021/05/27)	990,080口
平均売買高 (直近90日) (注3)	2,396,734口
スプレッド (2021/04/30) (注4)	0.05%
最良気配額 (2021/04/30) (注5)	14,666万円

終値や最低買付金額、売買高、売買代金等の基礎情報

8:33 money-bu-jpx.com

東証マネ部

分配金支払実績

日付	2020/07/10
----	------------

費用

直接的に負担する費用

売買時手数料	証券会社に
--------	-------

間接的に負担する費用

信託報酬 (税込)	0.0968%
-----------	---------

(注1) 基準価額…1口あたりの価額
 (注2) 乖離率…前日市場価格+前日基準価額を1口あたりに換算した値の割合を表示
 (注3) 直近90日…89日前から当日までの期間
 (注4) スプレッド…最良の売気配値段と買気配値段の価格差 (%)
 (注5) 最良気配額…最良の売気配値段または買気配値段に出されている注文金額
 (注6) 分配金…直近1年間の分配金額を表示し、データ取得時に実績のないものは「-」と表示しています。

ファンドの特色

わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数である「TOPIX（東証株価指数）」との連動を目指すETFです。

対象指標の概要

TOPIX（東証株価指数）は、東京証券取引所第一部に上場する国内株全銘柄を対象として算出した指数で、わが

分配金支払実績、信託報酬等

8:33 money-bu-jpx.com

東証マネ部

対象指標の概要

TOPIX（東証株価指数）は、東京証券取引所第一部に上場する国内株全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数である「TOPIX（東証株価指数）」との連動を目指すETFです。TOPIXは1968年1月4日の時価総額を100ポイントとした後の時価総額を指数化したものです。

ファンド組入銘柄

証券コード	銘柄名	構成
1 7203	トヨタ自	3.32%
2 6758	ソニーグループ	2.47%
3 9984	ソフトバンクグループ	2.37%
4 6861	キーエンス	1.91%
5 8306	三菱UFJ	1.55%

銘柄名にマークのついている銘柄をクリックすると、クオンツ・リサーチ社運営の「my株」が別画面で表示され、株価や業績情報などがご覧いただけます。

日次 週次 月次

(円) (口)

1,750 24,000,000

1,250 0

2018/05/02 2019/11/15 2021/05/27

・終値、最低買付金額、売買高、売買代金は前営業日の値となります。

対象指標の説明やファンド組入銘柄、パフォーマンス等

NISA対象のETFはどこで確認可能?



● ETFを条件順に並び替える

ETF全銘柄

新しいNISA対象銘柄

最低買付金額が低い順

運用コスト（信託報酬）が低い順

お気に入り登録数順

銘柄検索トップからワンクリックで新しいNISA対象銘柄を一覧表示可能
→「銘柄コード順」「信託報酬の低い順」「最低買付金額の低い順」など様々な条件でソート可能

国内株ETF iFreeETF TOPIX (年1回決算型) (1305)

長期投資 新しいNISA マーケットメイク ☆

最低買付金額 23,820円 (2023/08/23)

純資産総額 88,264億円	信託報酬 0.066% (税込)	乖離率 -0.03%
分配金利回り 2.22%	年間分配回数 1回	お気に入り 36件

大和アセットマネジメント
TOPIX
ETF>国内株ETF>TOPIX

詳細 >

国内株ETF NEXT FUNDS TOPIX連動型上場投信 (1306)

長期投資 新しいNISA マーケットメイク ☆

最低買付金額 23,575円 (2023/08/23)

純資産総額 193,118.3億円	信託報酬 0.0628% (税込)	乖離率 0.02%
分配金利回り 2.20%	年間分配回数 1回	お気に入り 18件

野村アセットマネジメント
TOPIX
ETF>国内株ETF>TOPIX

NISA対象のETFはどこで確認可能?



ETF銘柄リスト

銘柄詳細ページに加え、ETF銘柄リストにも新しいNISA対象/非対象を示すカラムを追加
→一覧でも確認可能に

詳細条件設定

選択条件を見る ▼

検索結果を見る

コード	銘柄名	種類	指数名/ベンチマーク	管理会社	最低買付金額(円)	純資産総額(億円)	信託報酬	分配金利回り	乖離率	マーケットメイク	新しいNISA
1305	iFreeETF TOPIX (年1回決算型)	国内株ETF	TOPIX	大和アセットマネジメント	23,820	88,264	0.066% (税込)	2.22%	-0.03%	あり	対象
1306	NEXT FUND S TOPIX連動型上場投信	国内株ETF	TOPIX	野村アセットマネジメント	23,575	193,118.3	0.0628% (税込)	2.20%	0.02%	あり	対象
1308	上場インデックスファンドTOPIX	国内株ETF	TOPIX	日興アセットマネジメント	2,331	89,456.8	0.062% (税込)	2.21%	0.06%	あり	
1309	NEXT FUND S ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信	外国株ETF	上証50指数 (円換算)	野村アセットマネジメント	38,630	29.2	0.93% (税込)	0.00%	-1.48%		対象



東証上場のETF・ETN銘柄の全銘柄について、1銘柄1ページ、目論見書記載の基礎情報からパフォーマンスまで詳しくわかるデータブックです。

次号は2024年4月上旬発刊予定！

本書では、以下の情報を掲載しています。

- ・各銘柄の概要
- ・パフォーマンス
- ・ファンド組入銘柄
- ・情報ベンダーコード
- ・対象指標の概要



～もっと知りたい方へ（東証マネ部！）～
投資の参考に！2023年9月版
発刊のご案内
東証公式ETF・ETN名鑑の
活用方法

<ご注意事項>

- ◆ 本資料及び講義は、情報提供のみを目的としたものであり、投資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、ご自身の判断でなされるようお願いいたします。
- ◆ 本資料で提供している情報は万全を期していますが、その情報の完全性を保証しているものではありません。また、本資料は、平易に解説・記述することを目的としているため、必ずしも網羅的なものではなく、将来予告なしに内容が変更される可能性があります。過去の情報は実績であり、将来の成果を予想するものではありません。
- ◆ 本資料及び講義のいかなる部分も一切の権利は、株式会社東京証券取引所に属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ複製または転載等できません。