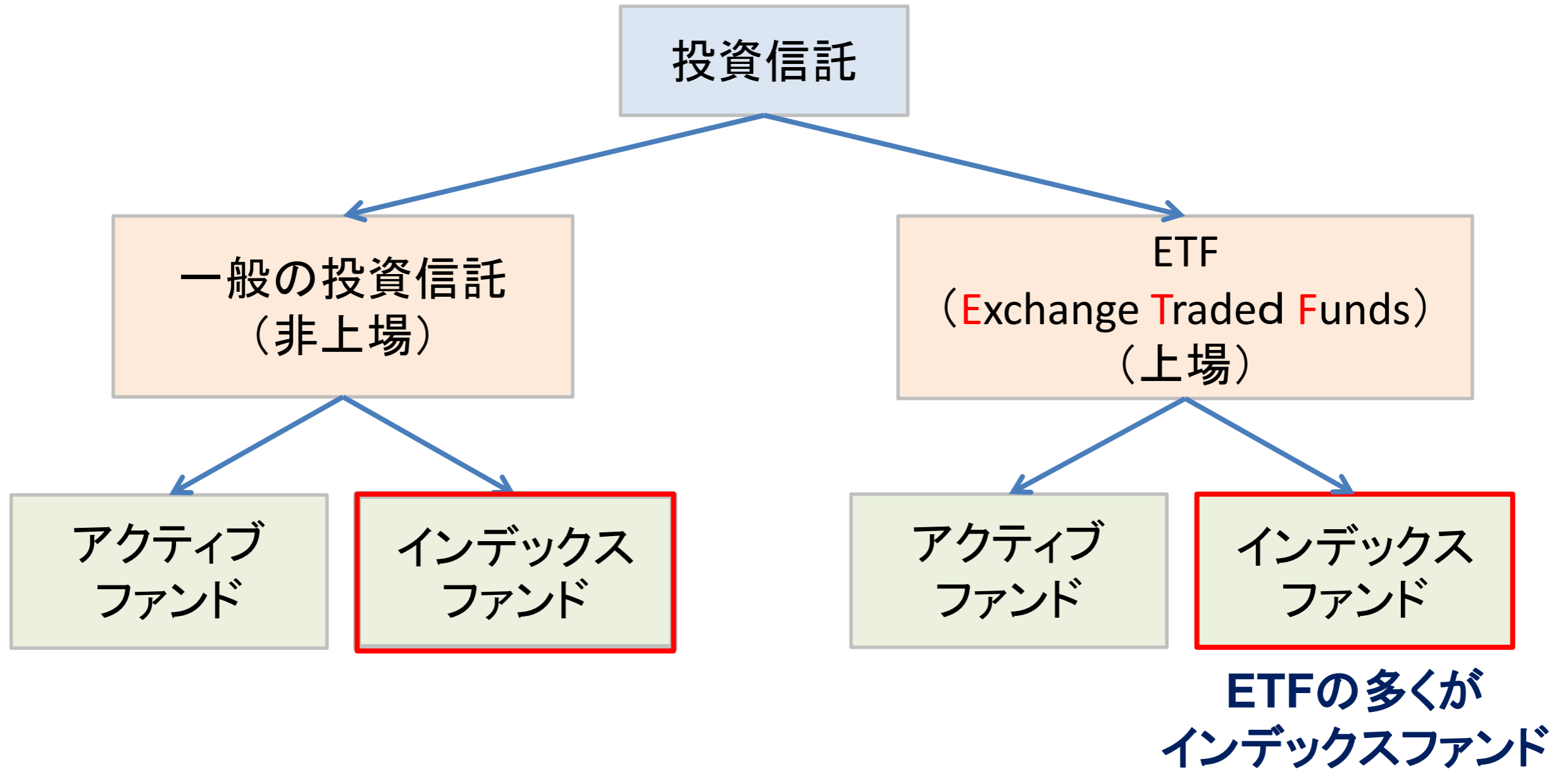


投資信託とETFの違いと具体的な活用法

投資信託とETFの違いは上場か非上場か



インデックスファンドとETFの比較

<コスト>

	インデックスファンド (非上場)	ETF (上場)
購入時の手数料	ゼロ(ノーロード)の ファンドが多い	ネット証券で 一部の銘柄がゼロ SBI証券:0.495%(税込) 上限は、\$22(税込)
信託報酬	最近はかなり低いファンドも登場	インデックスファンドより 比較的低い
売却時の手数料	信託財産留保額 (インデックスファンドは ゼロの場合が多い)	株式同様に手数料がかかる
為替手数料	為替手数料はかからない (円で投資)	為替手数料はかかる (円から外貨、外貨から円)

インデックスファンドとETFの比較

<取引形態>

	インデックスファンド (非上場)	ETF (上場)
購入(取引)の場所	証券会社、銀行、 信用金庫、郵便局等	証券会社
売買のタイミング	1日1回の価格で売買	リアルタイムで売買が可能
注文の方法	金額、口数指定で翌日に 基準価額がわかる	指値、成行で注文可能
定時定額による投資	可能	SBI証券で一部の銘柄が可能
分配金の自動再投資	可能	不可 (受取後に自分で再投資)
分配金の 外国税額控除の申請	必要なし	自ら外国税額控除を申請

「バンガード S&P500」に投資する インデックスファンドとETFの比較

	SBI・バンガード・ S&P500インデックス・ファンド (投資信託:非上場)	バンガード・S&P500 ETF (VOO) (ETF:上場)
購入時の手数料	0円 (ノーロード)	0円 (SBI証券)
信託報酬(税込)	0.09%	0.03%
為替手数料	なし	あり
定時定額投資	あり	あり(SBI証券)
分配金の自動再投資	再投資または受取りの 選択が可能	自動再投資は不可
分配金の 外国税額控除の申請	必要なし	自ら外国税額控除の申請

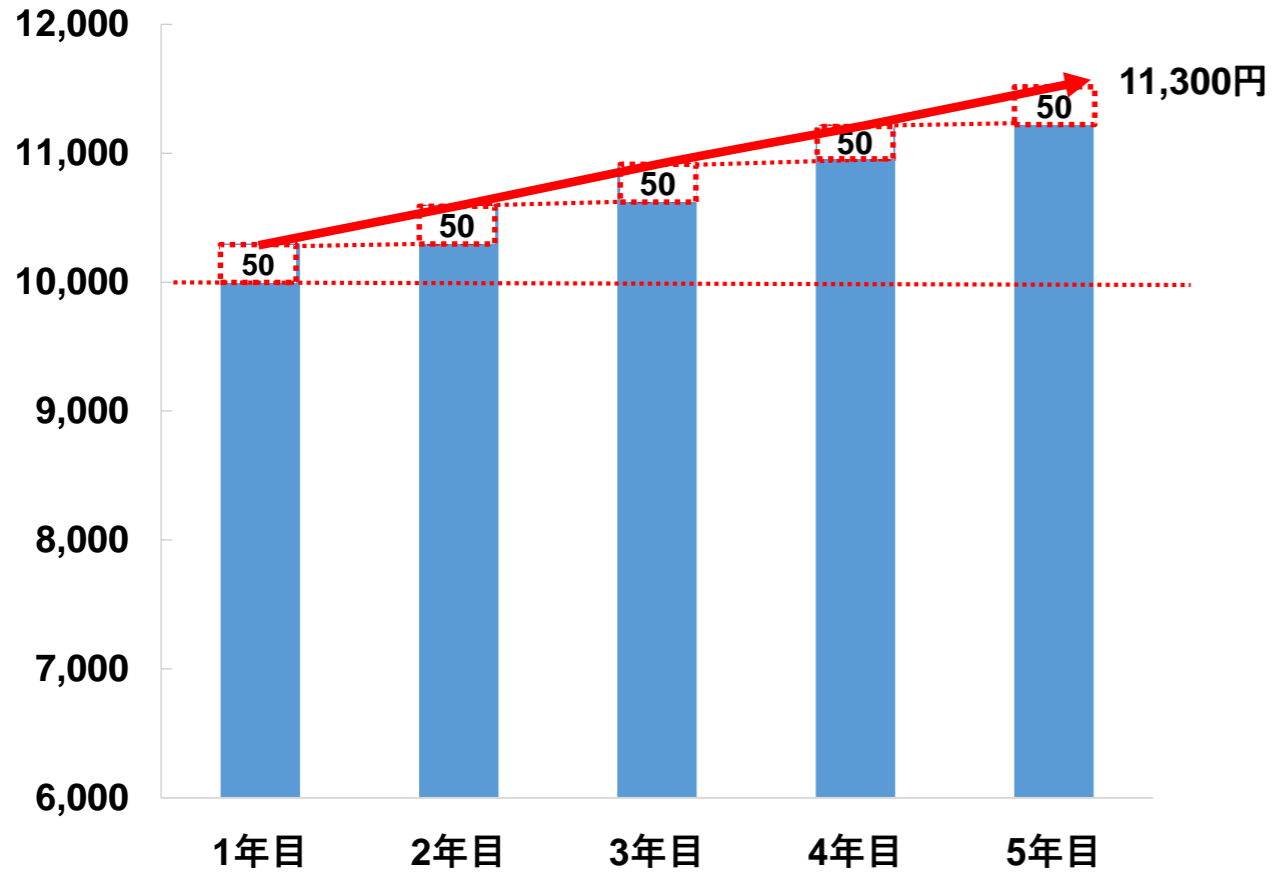
積み立て投資

一括投資

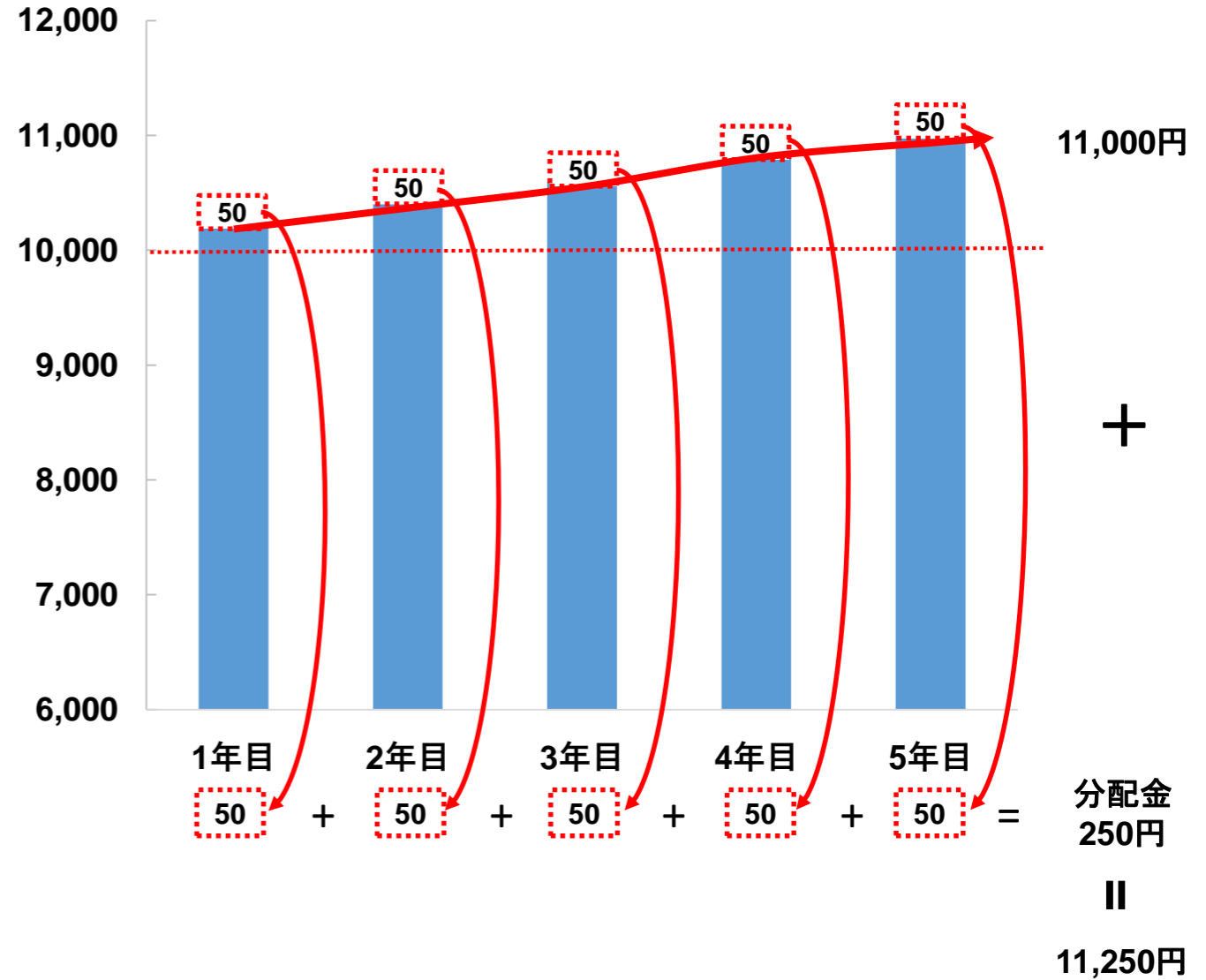
長期投資

分配金再投資 vs 分配金受取

<分配金再投資>

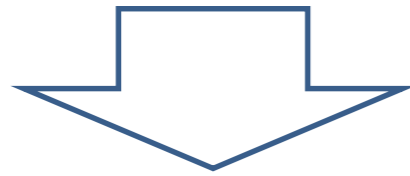


<分配金受取>

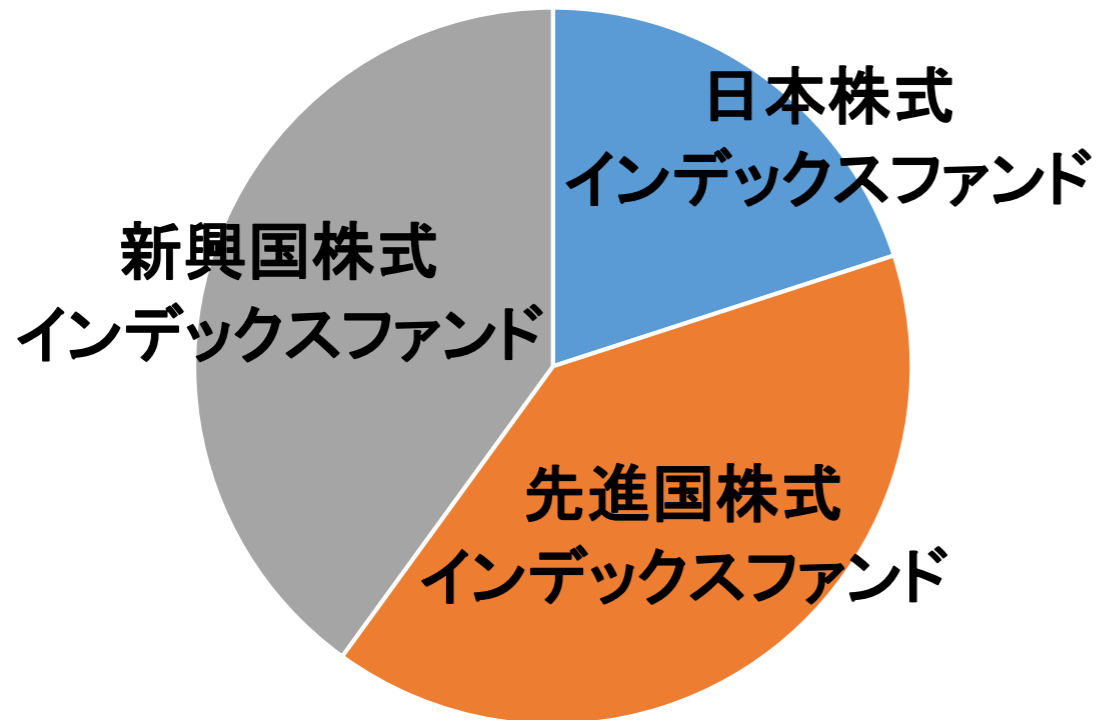


投資目的により投資信託とETFを使い分ける

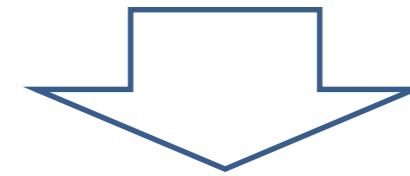
<長期の積み立て投資で資産を増やしたい>



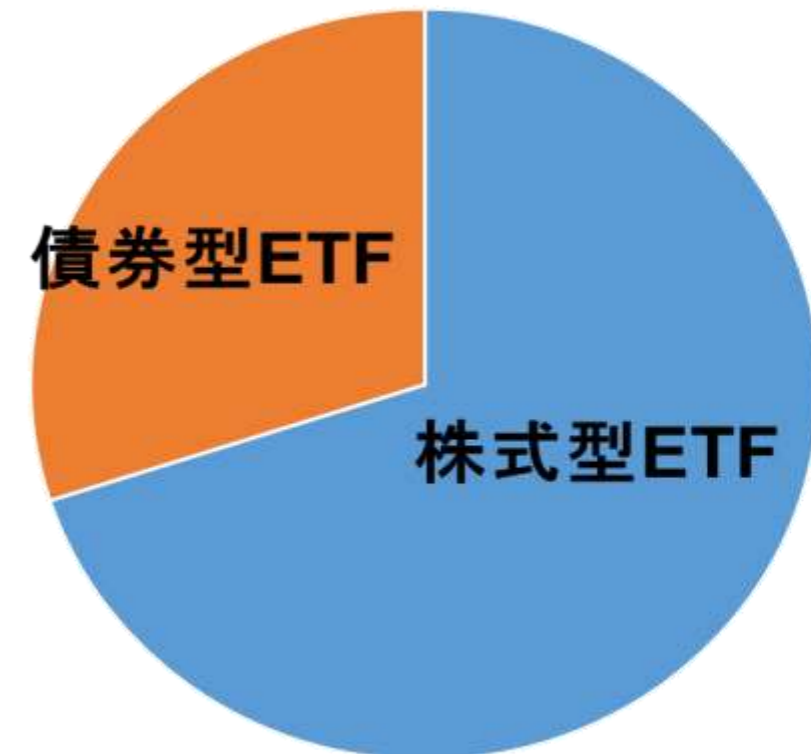
インデックスファンドで運用



<長期で資産を増やししながら、定期的にキャッシュも受取りたい>

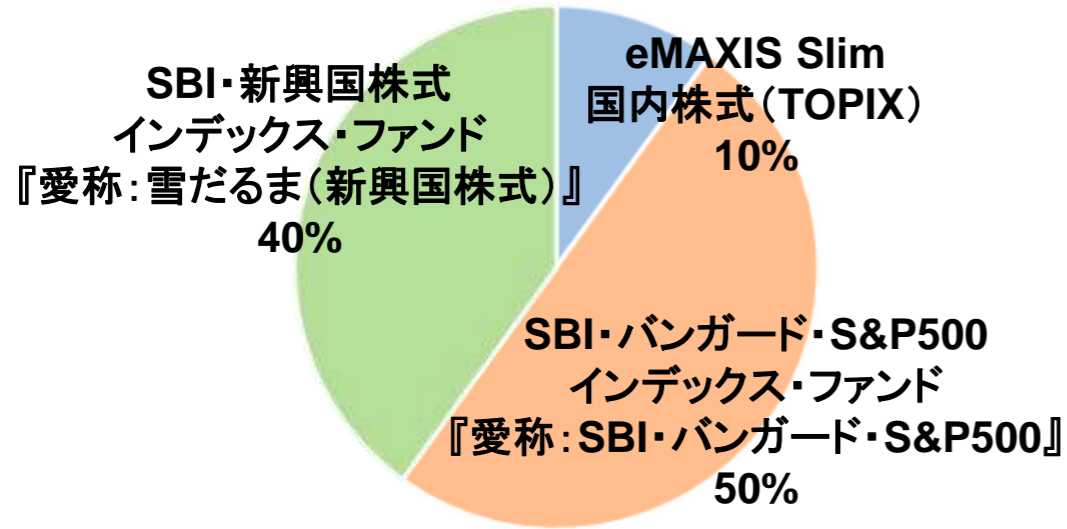


ETFで運用

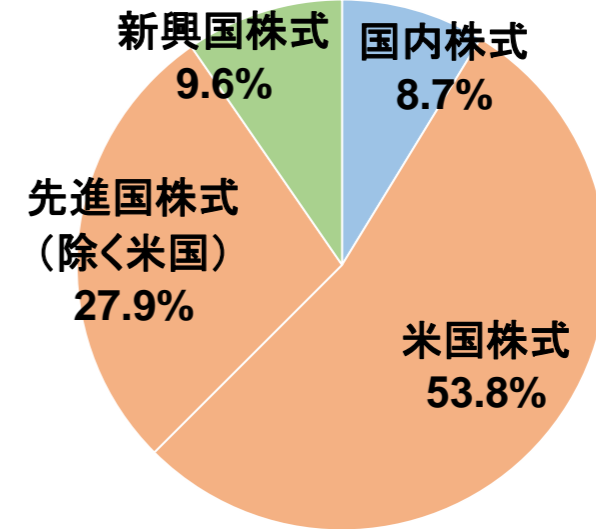


インデックスファンドで「グローバル株式」に積立投資

＜自分自身でポートフォリオを構築＞



＜お任せのポートフォリオ＞



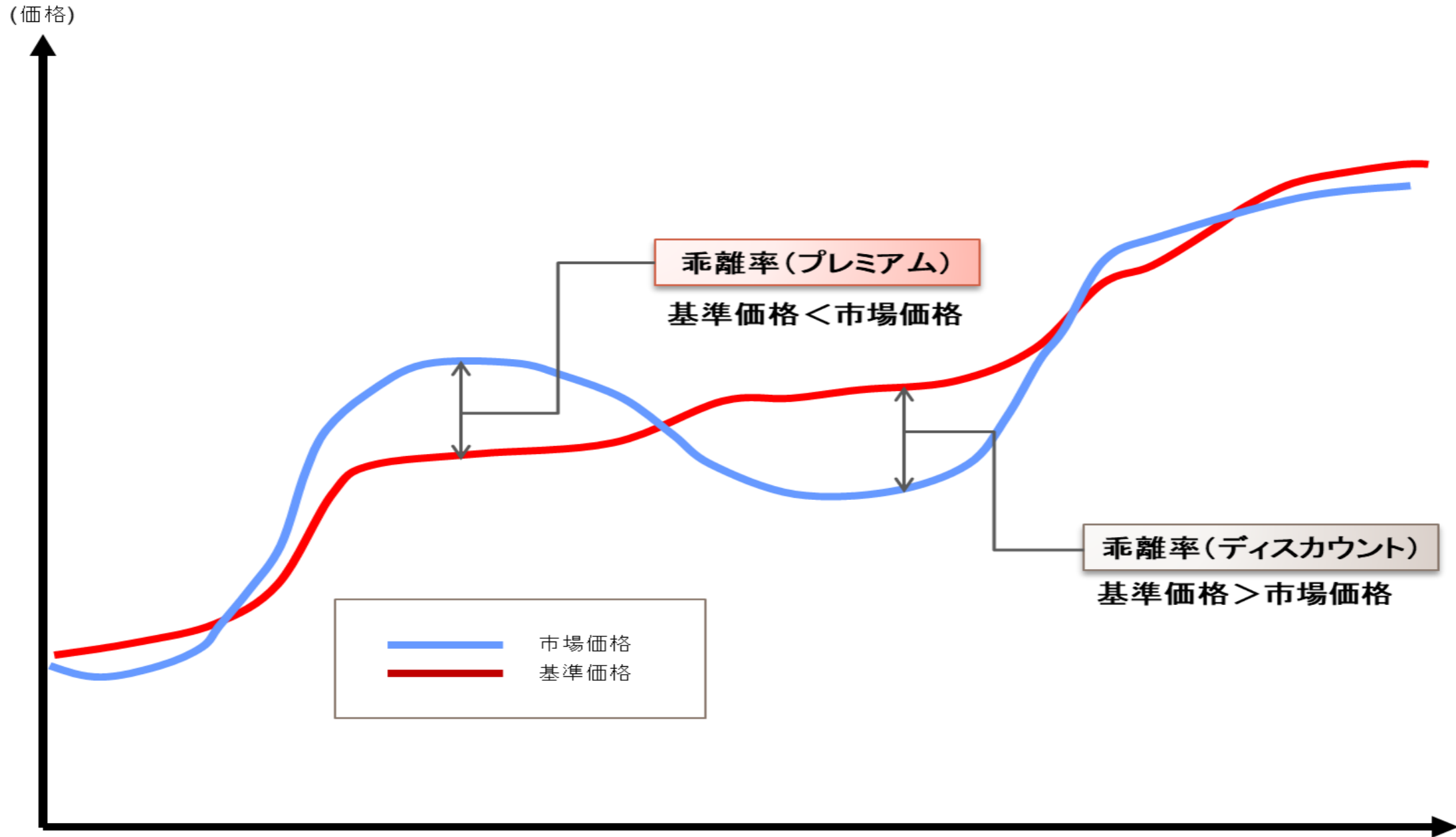
資産クラス	ファンド名	構成比 (%)	信託報酬等 (税込、%)	加重平均 信託報酬等 (税込、%)
国内株式	eMAXIS Slim国内株式 (TOPIX)	10	0.154	0.0154
先進国株式	SBI・バンガード・S&P500インデックス・ファンド『愛称: SBI・バンガード・S&P500』	50	0.0938	0.0469
新興国株式	SBI・新興国株式インデックス・ファンド『愛称: 雪だるま(新興国株式)』	40	0.176	0.0704
	合計	100		0.1327

資産クラス	ファンド名	信託報酬 (税込、%)
全世界株式	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)	0.1102

ETFの選択のポイント

- 1) 投資目的から考える
- 2) コスト(信託報酬)は低いかな？
- 3) 純資産残高 & 出来高は多いかな？
(市場価格と基準価格の乖離)

ETFの乖離率とは？

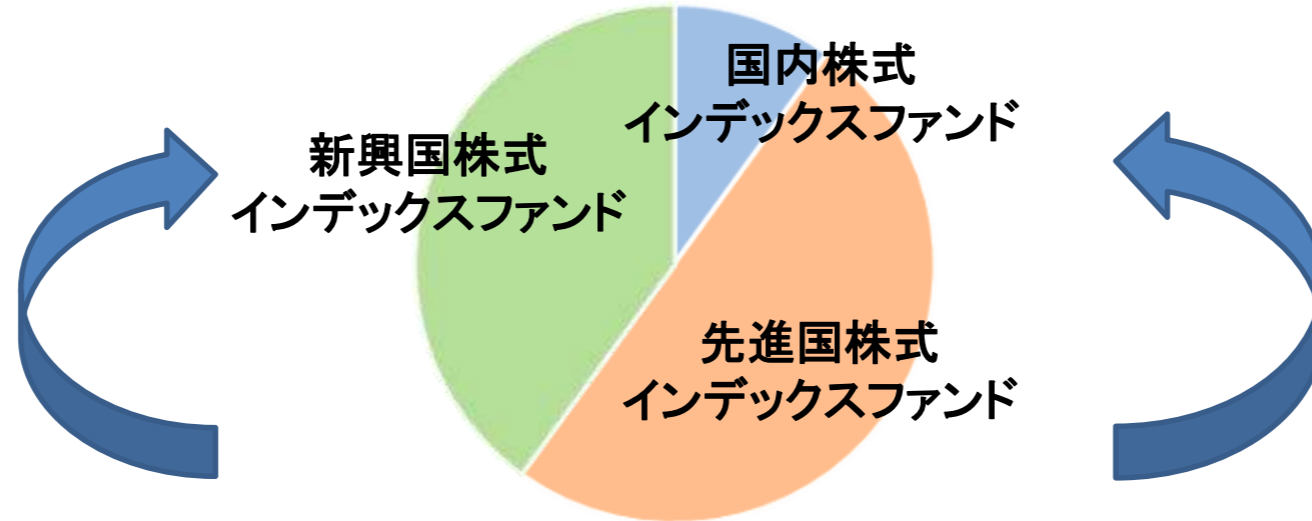


分配金受け取り目的でETFを活用

資産クラス	ティッカーコード	ファンド名	信託報酬 (%)	分配利回り (%)	モーニングスター定性評価
米国高配当株式	VYM	バンガード・米国高配当株式ETF	0.06	3.19	 Gold
米国債券	BND	バンガード・米国トータル債券市場ETF	0.035	2.23	 Gold

※ 分配利回り: 2021年1月末基準。過去1年の分配金累計額(インカムゲイン&キャピタルゲイン)を1月末の価格で割った数値。

分散投資と機動的運用やリバランスでETFを活用



- 更なる分散投資を行うためにETFを活用
- 機動的な投資またはリバランスを行うためにETFを活用




資産クラス	ティッカーコード	ファンド名	信託報酬 (%)	分配利回り (%)	モーニングスター 定性評価
小型株式(米国)	IJR	iシェアーズ・コア S&P小型株ETF	0.06	1.05	Silver
小型株式(除く米国)	VSS	バンガード・FTSE・オールワールド(除く米国) スモールキャップETF	0.11	1.91	Gold

資産クラス	ティッカー/銘柄 コード	ファンド名	信託報酬 (%)	分配利回り (%)	モーニングスター 定性評価
国内株式	1306	(NEXT FUNDS) TOPIX連動型上場投信	0.0968	1.64	—
先進国株式	VOO	バンガード・S&P500 ETF	0.03	1.56	Gold
新興国株式	VWO	バンガード・FTSE・エマージング・ マーケットETF	0.10	1.85	Bronze

更なる
分散

機動的
リバランス

その他ポートフォリオに組み入れる海外ETFの候補

	資産 クラス	ティッカー コード	ファンド名	運用会社	信託 報酬 (%)	分配利回り (%)	モーニング スター 定性評価
1	グローバル株式	VT	バンガード・トータル・ワールド・ストックETF	バンガード	0.08	1.66	 Gold
2	米国株式	VTI	バンガード・トータル・ストック・マーケットETF	バンガード	0.03	1.43	 Gold
3	先進国株式 (除く米国)	VEA	バンガード・FTSE先進国市場(除く米国)ETF	バンガード	0.05	2.06	 Silver
4	先進国債券 (除く米国)	BNDX	バンガード・トータル・インターナショナル債券 ETF(米ドルヘッジあり)	バンガード	0.08	0.96	 Silver
5	新興国債券	VWOB	バンガード・米ドル建て新興国政府債券ETF	バンガード	0.25	4.26	 Gold
6	先進国社債	LQD	iシェアーズ iBoxx米ドル建て投資適格社債ETF	ブラックロック	0.14	2.71	Neutral
7	先進国 ハイ・イールド債	JNK	SPDR ブルームバーグ・バークレイズ・ハイ・ イールド債券 ETF	ステート ストリート	0.40	5.13	Neutral
8	金	IAU	iシェアーズ ゴールド・トラスト	ブラックロック	0.25	0.00	-

※ 2021年1月末基準

※ モーニングスター定性評価(2021年1月)は米国モーニングスターの評価

米国ETFの投資に「貸株サービス」を活用する

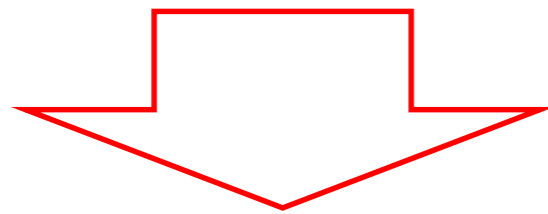


日時	銘柄	貸株	金利
21/02/21	バンガード 米国高配当株式ETF VYM NYSEArca	対象	0.01%
21/02/22	バンガード 米国高配当株式ETF VYM NYSEArca	対象	0.01%
21/02/23	バンガード 米国高配当株式ETF VYM NYSEArca	対象	0.01%

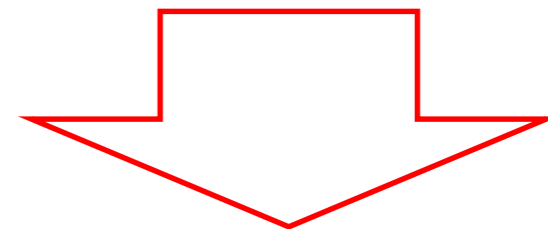
「投資信託」と「ETF」の活用法

＜長期の積み立て投資で資産を増やしたい＞ ＜きめ細かな分散投資と機動的な運用＞

- 老後に向けた準備資金
- 子供の大学等の高等教育費用
- 将来の住宅購入への一部充当資金
- 資産を増やししながら、定期的にキャッシュを受け取る
- 保有の投資信託に違うカテゴリーの資産を加えて一層の分散投資を行う
- 機動的な売買またはポートフォリオのバランス調整(リバランス)を行う



投資信託



ETF

投資信託とETFの違いと具体的な活用法