

重要情報シート（個別商品編） **レバレッジ型／インバース型 ETF・ETN** 回答例

以下は、重要情報シート（個別商品編）の「質問例」に対する回答例です。実際の回答はお客さまごと、商品ごとに大きく異なることがあります。

商品等の内容		
1	あなたの会社が提供する商品のうち、この商品が、私の知識、経験、財産状況、ライフプラン、投資目的に照らして、ふさわしいという根拠は何か。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 当社では、お客さまの知識・経験、財産・資産の状況等を踏まえたお客さまへのコンサルティングの結果、お客さまにふさわしいと判断した商品をご提案しています。</li> <li>・ 上場レバレッジ型／インバース型 ETF・ETN の「重要情報シート」の「商品組成に携わる事業者が想定する購入層」をご覧ください、お客さまの投資目的やニーズに合致しているかをご確認ください。</li> <li>・ 上場レバレッジ型／インバース型 ETF・ETN は、主に短期売買により利益を得ることを目的とした商品です。レバレッジ型では相場の値上がり局面において投資金額に比べて大きな収益をねらえるほか、インバース型では相場の急落時に保有している現物株の下落リスクを回避（ヘッジ）することが期待できる商品です。一方で、値動きがお客さまの予想と逆方向に動いた場合には、想定以上の損失を被る可能性があるため、大きな元本割れリスクを許容できる方にとりいただくことを想定している商品です。投資経験があまりない個人投資家の方が資産形成のためにこうした商品を投資対象とする際には、取引の仕組みや内容を十分理解し、取引に伴うリスク・コストを十分に認識することが重要です。</li> </ul>
2	この商品を購入した場合、どのようなフォローアップを受けることができるのか。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ マーケットの変化等を踏まえ、適宜、訪問・電話によるアフターフォローを実施しています。また、当社ネット倶楽部の口座管理画面にて、保有中や売却した商品の取引情報を確認することができます。</li> <li>・ 上場レバレッジ型／インバース型 ETF・ETN の運用状況や相場急変時の臨時レポートは、各運用会社等のウェブサイトをご参照ください。</li> </ul>
3	この商品が複数の商品を組み合わせたものである場合、個々の商品購入と比べて、どのようなメリット・デメリットがあるのか。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ ETF 等への投資では比較的少額から指数を買うのと同じ効果が期待できます。また、個別銘柄に投資をするより分散効果によりリスク低減が図れます。なお、取引所の取引時間内ならいつでも、何度でも売買ができます。</li> <li>・ デメリットとしては、一般の上場株式等と同様に上場廃止になる可能性があることです。上場廃止が決定すると整理銘柄になり、一定期間は売買が可能ですが、買い手がいなければ売買が成立しないこともあります。</li> </ul>

リスクと運用実績		
4	上記リスクについて、私が理解できるように説明してほしい。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 上場レバレッジ型／インバース型 ETF・ETN のリスクについては、各運用会社等のウェブサイトに掲載されている投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」の箇所よりご確認ください。</li> </ul>
5	相対的にリスクが低い類似商品はあるのか。あればその商品について説明してほしい。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ レバレッジ型／インバース型の各 ETF・ETN に、相対的にリスクの低い類似商品はございません。日本取引所グループのウェブサイト (<a href="https://www.jpx.co.jp/">https://www.jpx.co.jp/</a>)にて公表されている、各商品の対象指標が同じであれば、リスクが同程度の類似商品と考えられます。</li> </ul>
費用		
6	私がこの商品に〇〇万円を投資したら、それぞれのコストが実際にいくらかかるのか説明してほしい。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 上場レバレッジ型／インバース型 ETF・ETN 等のお取引については売買手数料がかかります。売買手数料については上場有価証券等書面の別紙「売買手数料表」(<a href="https://www.mizuho-sc.com/risk.html">https://www.mizuho-sc.com/risk.html</a>)をご確認ください。</li> <li>・ また、レバレッジ型／インバース型 ETF を保有している期間中は、間接的にご負担いただく費用として、信託報酬が日々の基準価額から差し引かれます。</li> </ul>
7	費用がより安い類似商品はあるか。あればその商品について説明してほしい。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 日本取引所グループのウェブサイト(<a href="https://www.jpx.co.jp/">https://www.jpx.co.jp/</a>)内の「銘柄一覧（レバレッジ型・インバース型商品）」にて信託報酬を確認することができます。</li> </ul>
換金・解約の条件		
8	私がこの商品を換金・解約するとき、具体的にどのような制限や不利益があるのかについて説明してほしい。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 換金に際する売買手数料については上場有価証券等書面の別紙「売買手数料表」(<a href="https://www.mizuho-sc.com/risk.html">https://www.mizuho-sc.com/risk.html</a>)をご確認ください。市場の流動性低下によりお客さまが希望するタイミングで売買ができない場合もあります。</li> </ul>
当社の利益とお客さまの利益が反する可能性		
9	あなたの会社が得る手数料が高い商品など、私の利益よりあなたの会社やあなたの利益を優先した商品を私に薦めていないか。私の利益よりあなたの会社やあなたの利益を優先する可能性がある場合、あなたの会社では、どのような対策をとっているのか。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 当社の業績評価上、特定の ETF・ETN の販売を高く評価するような取り組みはございません。お客さまとの間の利益相反の可能性についてはコンプライアンス部門にて適切に管理を行っています。</li> </ul>

(2022年11月)