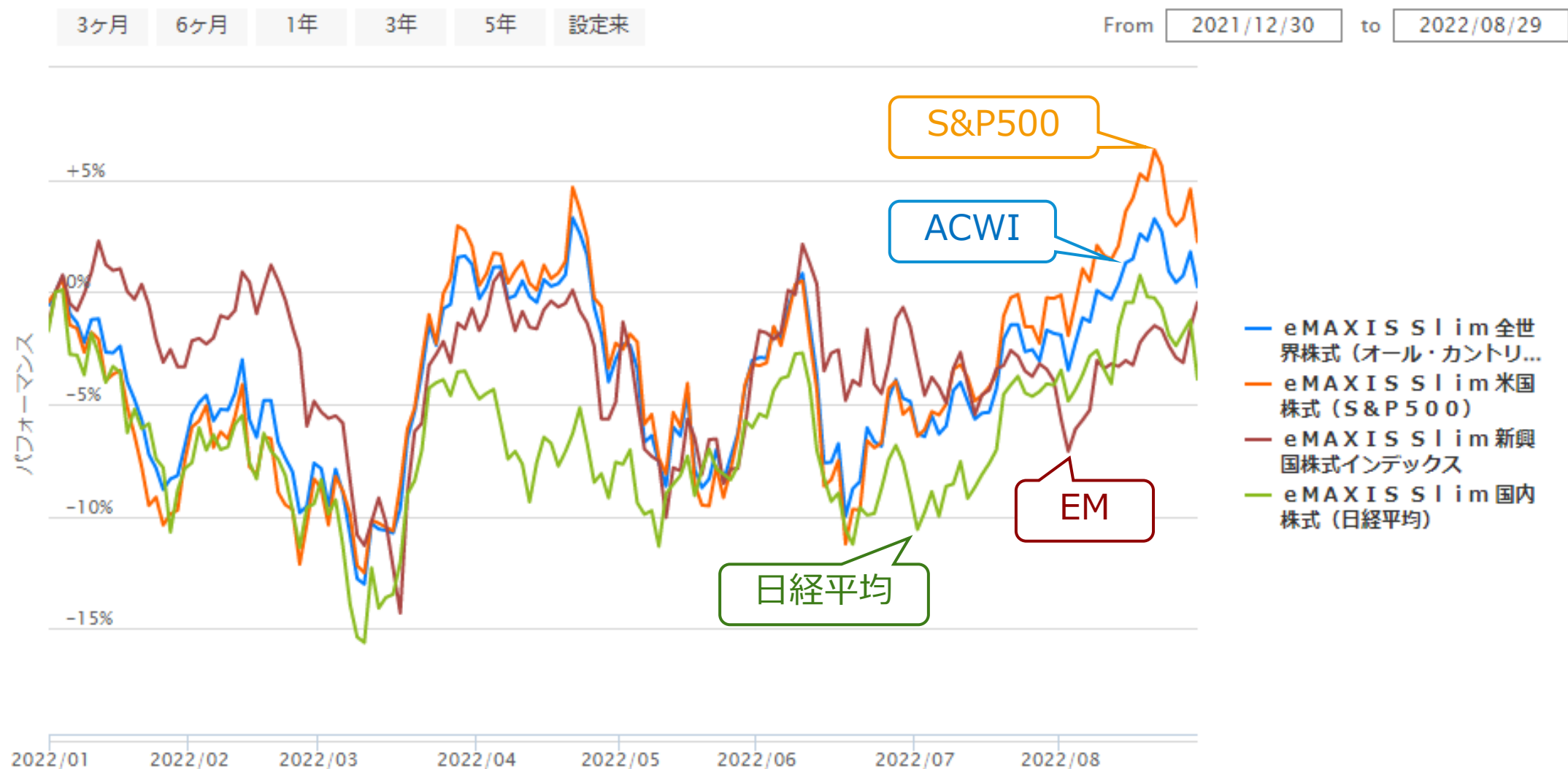
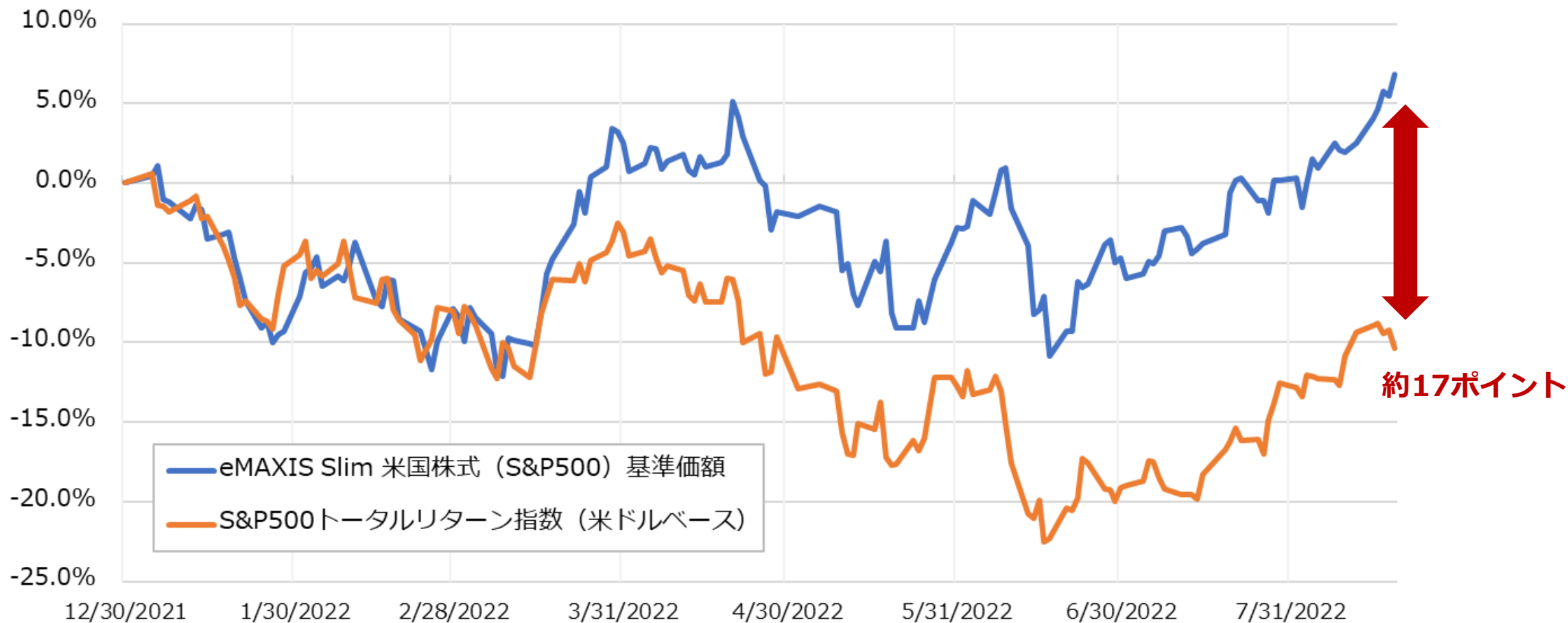


主要なインデックス投資信託の値動き（年初来）



国内投信における円安の恩恵は大きい

S&P500指数とインデックスファンドのリターン推移



※QUICK、S&Pのデータを基に楽天証券経済研究所作成

国内ETFと海外ETFの違い

米国ETF

ETFの国籍	国内籍ETF	外国籍(海外)ETF
上場先	国内上場	海外上場
基づく法律	日本	外国
取引通貨	円建て	外貨建て
取引単位	単元株数	1株(原則)

代表的な米国株指数と海外ETFの例

CRSP USトータル・マーケット指数

米国株式市場の大型株から小型株までを網羅し、投資可能銘柄のほぼ100%をカバーした時価総額加重平均型の株価指数。

バンガード・トータル・ストック・マーケット
ETF (VTI)

買付
手数料
無料

S&P500指数

米国企業のうち流動性がある大型株500銘柄の時価総額を利用して算出。時価総額の大きい銘柄（大型株）の影響を受けやすい。

バンガード・S&P 500 ETF (VOO)
SPDR S&P 500 ETF (SPY)

買付
手数料
無料

NYダウ30種平均

S&P DJによって選定された米国経済を代表する30銘柄の株価を平均して算出。株価の高い銘柄（値がさ株）の影響を受けやすい。

SPDR ダウ工業株平均 ETF (DIA)

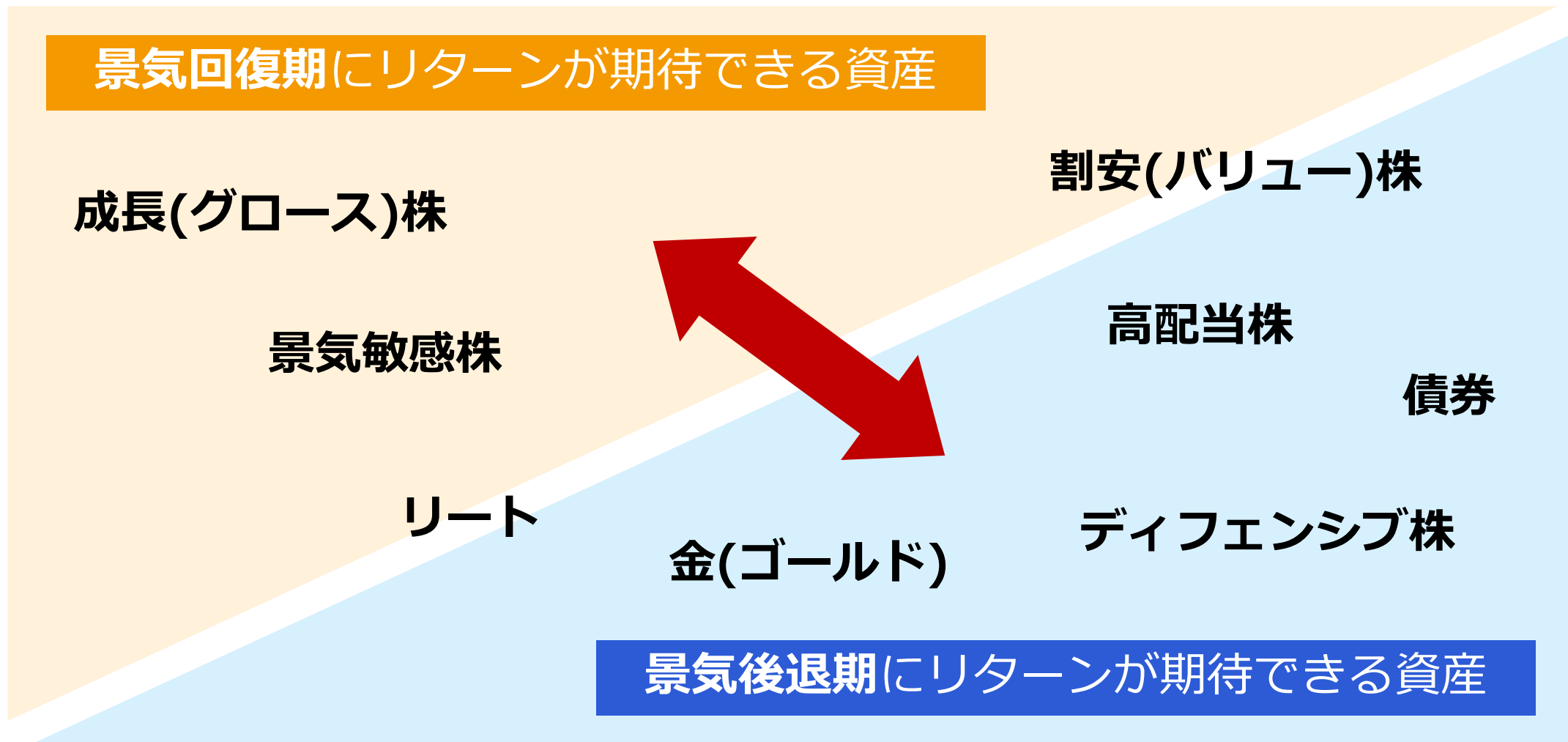
ナスダック100指数

ナスダック市場に上場する銘柄のうち、金融以外のセクターで流動性が高く、時価総額の大きい上位100銘柄で構成される株価指数。

インベスコQQQ 信託シリーズ1 (QQQ)

買付
手数料
無料

分散投資を実践するなら「バイプレイヤー＝脇役」型の資産にも注目



海外ETFは「バイプレーヤー」の種類も豊富

高配当・増配株、バリュー株

- SPDRポートフォリオS&P 500高配当株式ETF (SPYD)
- SPDR S&P 米国高配当株式 ETF (SDY)
- バンガード・米国増配株式ETF (VIG)
- バンガード・米国バリューETF (VTV)



中小型株

- iシェアーズ S&P 中型株 ETF (IJH)
- iシェアーズ S&P 小型株 ETF (IJR)
- バンガード・米国ミッドキャップ・バリューETF (VOE)
- iシェアーズ ラッセル 2000 ETF (IWM)

【参考】ETFと投資信託の違い

	ETF	一般的な投資信託
上場・非上場	上場	非上場
取引時間	取引所の取引時間内	1日1回
取引価格	市場価格 (成行・指値注文ともに可)	基準価額
取引手数料 ※楽天証券の場合	株式取引の手数料体系に準ずる	購入時：無料 解約時：信託財産留保額
信託報酬 (保有期間中のコスト)	販売会社報酬を含まず	販売会社報酬を含む