

一定の投資性金融商品の販売に係る

## 「重要情報シート」(個別商品編)

## インバース型ETF

作成月：2024年4月

## 1 商品等の内容 (当社は、お客さまに上場有価証券の売買の取次ぎを行っています)

金融商品の名称・種類	上場インデックスファンドS&P500先物インバース (2240)
組成会社 (運用会社)	日興アセットマネジメント株式会社
金融商品の目的・機能	S&P500先物インバース日次指数 (エクセスリターン) を対象指標 (以下「対象指標」といいます。) とし、対象指標に連動する投資成果 (基準価額の変動率が対象指標の変動率に一致することをいいます。) を目指します。
対象指標の概要	S&P500先物指数 (エクセスリターン) S&P500先物指数 (エクセスリターン) は、日々の騰落率を原指標であるS&P500先物指数 (エクセスリターン) の騰落率の-1倍として計算された指数です。基準時を1997年9月9日に置き、その日の指数値を1000ポイントとして算出します。 期近物のEミニS&P500先物で構成された指数です。 期近物：先物・オプションで取引できる限月のうち、最も近い限月のこと。 限月：先物・オプション取引は取引できる期限毎に商品が分かれており、取引できる期限の月を「限月」といいます。 EミニS&P500先物：米国のCME Globex (電子取引) でほぼ24時間取引されているS&P500指数を原指標とする先物の一つ (CME：Chicago Mercantile Exchange)。 S&P500指数：ニューヨーク証券取引所やNASDAQに上場している大型株500銘柄の株価を基準にした米国の代表的な株価指数です。
商品組成に携わる事業者が想定する購入層	短期間の取引による売買差益の獲得を目的とし、大きく元本割れるリスクを許容することができ、さらに、以下についてご理解いただける方に適しています。 (1) インバース倍率を用いた高リスク商品であり、投資経験が少ない投資家向けの商品ではありません。 (2) 以下の理由から長期の投資に適しません。 ① 2営業日以上保有する場合、基準価額の変動率が、対象指標の参照する原指数・原指標の変動率の-1倍とはならず、通常は乖離が生じることとなります。また、原指数・原指標の値動きが上昇・下落を繰り返した場合、本商品の基準価額はマイナスの方向に乖離が生じる可能性が高くなります。 ② 本商品は、先物取引を用いた運用を行うため、先物取引の次限月以降の限月への乗換え (ロールオーバー) に伴って、対象指標の変動率と基準価額の変動率との間に乖離が発生する可能性があります。
パッケージ化の有無	ありません。
クーリング・オフの有無	クーリング・オフ (契約日から一定期間、解除できる仕組み) の適用はありません。

右記のようなご不明な点があれば、お問い合わせください。

- 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。
- 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。
- 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。

## 2 リスクと運用実績 (本商品は、円建ての元本が保証されず、損失が生じるリスクがあります)

損失が生じるリスクの内容 ※右記に限定されるものではありません。	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 株価指数先物などの市場価格の変動による影響を受けます。</li> <li>■ 投資先などの破綻や債務不履行による影響を受けます。</li> <li>■ 為替相場の変動による影響を受けます。</li> <li>■ 本商品は、対象指標が参照する原指数・原指標の-1倍の変動率を日次 (1日) で達成するように運用されるため、日次ではなく2営業日以上運用期間を見た場合には、本商品の基準価額の変動率は、対象指標の参照する原指数・原指標の変動率の-1倍とはならず、通常は乖離が生じることとなります。また、原指数・原指標の値動きが上昇・下落を繰り返した場合、本商品の基準価額はマイナスの方向に乖離が生じる可能性が高くなります。</li> <li>■ 本商品は、先物取引を用いた運用を行うため、先物取引の次限月以降の限月への乗換え (ロールオーバー) に伴って、対象指標の変動率と基準価額の変動率との間に乖離が発生する可能性があります。</li> <li>■ 本商品の市場価格は、取引所における競争売買を通じ、需給を反映して決まるため、必ずしも基準価額と一致するものではありません。</li> </ul>
【参考】過去1年間の収益率 (市場価格ベース)	-21.24% (2024年3月末)
【参考】過去5年間の収益率 (市場価格ベース)	当ファンドは直近1年間の市場価格騰落率が5年分ないため、表示していません。 (2024年3月末現在)

※損失リスクの内容の詳細は上場有価証券等書面のP1に記載しています。

右記のようなご不明な点があれば、お問い合わせください。

- ④ 上記のリスクについて、私が理解できるように説明してほしい。
- 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。

### 3 費用 (本商品の購入又は保有には、費用が発生します)

購入時に支払う費用 (販売手数料など)	国内株式等の売買に係る委託手数料がかかります。
継続的に支払う費用 (信託報酬など)	運用管理費用は年率0.396% (税抜0.36%) 以内 (2024年4月20日現在) です。その他費用・手数料が実費でファンドから支払われます。これらは事前に料率、上限等を表示することはできません。
運用成果に応じた費用 (成功報酬など)	ありません。(2024年4月20日現在)

※購入時に支払う費用は、上場有価証券等書面のP3及び6に記載しています。

右記のようなご不明な点があれば、  
お問い合わせください。

- 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。
- 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。

### 4 換金の条件 (本商品を換金する場合、一定の不利益を被ることがあります)

- この商品の償還期限はありません。但し、繰上償還等により上場廃止される場合があります。
  - この商品を売却する場合には、国内株式等の売買に係る委託手数料がかかります。
- ※本商品を換金する場合、一般的には、金融商品取引業者等を通じて、取引所市場で売却することになります。  
※売却時に支払う費用は、上場有価証券等書面のP3及び6に記載しています。

右記のようなご不明な点があれば、  
お問い合わせください。

- 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。

### 5 当社の利益とお客さまの利益が反する可能性

- 本商品を運用する日興アセットマネジメント株式会社は、当社と資本関係はありません。
  - 当社の営業職員に対する業績評価上、この商品の販売が他の商品の販売より高く評価される場合はありません。
- ※利益相反の内容とその管理方針については、「利益相反管理方針の概要」をご参照ください。  
<https://www.daiwa.jp/policy/advantagecontrary.html>



右記のようなご不明な点があれば、  
お問い合わせください。

- 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。

### 6 租税の概要 (NISA、iDeCoの対象か否かもご確認ください)

税金は表に記載の時期に適用されます。以下の表は、個人投資家の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税、復興特別所得税 及び地方税	配当所得として課税 収益分配金に対して20.315%
売却時及び償還時	所得税、復興特別所得税 及び地方税	譲渡所得として課税 売却時及び償還時の差益 (譲渡益) に対して20.315%

この商品はNISAおよびiDeCoの対象商品ではありません。

### 7 その他参考情報 (契約にあたっては、次の書面をよくご覧ください)

販売会社 (当社) が作成した  
「上場有価証券等書面」



組成会社が作成した  
本商品にかかるウェブページ



# 大和証券

Daiwa Securities