

- ETFs現物保有型貴金属上場投信は、欧州に拠点を置く資産運用法人「ETFセキュリティーズ・マネジメント・カンパニー・リミテッド」(以下「ETFセキュリティーズ」といいます。)が管理するETFです。
- ETFs現物保有型貴金属上場投信は5種類あり、それぞれ、金、銀、白金、パラジウム、貴金属バスケットに、日本円で投資できる外国ETFです。
- ETFs現物保有型貴金属上場投信は、貴金属の地金により裏付けられていますが、当該ETFの仕組み上、地金への交換は不可となっていますのでご注意ください。
- ETFs現物保有型貴金属上場投信は、投資信託法第220条の「外国投資法人の発行する投資法人債券に類する証券」に該当し、株式投資信託等と課税上の取扱が異なるため、特定口座の対象外となりますのでご注意ください。課税上の取扱は、本パンフレット8ページをご参照いただくか、もしくは、ETFセキュリティーズまでお問い合わせください。

## ETFとは?

- ETFは日本語では上場投資信託といえます。「**Exchange Traded Fund**」の頭文字をとったもので、証券取引所等に上場している投資信託に対し、一般的に用いられる名称です。
  - ETFは、管理会社により「特定の指標(※)」と「ETFの一口あたりの純資産」の連動を目指して運用されます。
- ※特定の指標とは、株価指数や商品の価格、債券指数、REIT指数その他の指標一般をいいます。  
※当該ETFは各貴金属の価格に連動する外国籍のETFです。

### 特徴1 連動を目指す特定の指標の対象への投資

- ▶株式や債券などと組み合わせて運用することでリスク分散の効果があります。

### 特徴2 少額・低コスト

- ▶コストには、保有コストと売買コストがあります。
- 【保有コスト】信託報酬は、一般的に非上場投資信託より低くなっています。  
【売買コスト】通常、投資家が証券会社に支払う売買手数料は株式並みとなります。

### 特徴3 株式と同じようにリアルタイムで売買できます。

- ETFに投資するにあたっての留意事項は一般的に次のようなものがあります。
- その他については、「投資リスク」の欄や有価証券報告書等でご確認ください。
- ①元本保証はされていません。
  - ②ETFの一口あたりの純資産額と連動を目指す特定の指標が乖離する可能性があります。
  - ③市場価格とETFの一口あたりの純資産額が乖離する可能性があります。

ここでは各ETFに共通する基礎情報を掲載しております。各ETFの詳細は次ページ以降をご覧ください。

上 場 取 引 所	東京証券取引所(他の上場取引所:ロンドン証券取引所、ユーロネクスト・アムステルダム、ドイツ取引所、ユーロネクスト・パリ、イタリア取引所)
上 場 日	2009年8月24日
営 業 期 間	毎年1月1日から12月31日
分 配 金 支 払 基 準 日	分配金の支払いなし、利子の支払いなし
運 用 会 社 ( 管 理 会 社 )	ETFセキュリティーズ・マネジメント・カンパニー・リミテッド
発 行 体 ( 外 国 投 資 法 人 )	ETFSメタル・セキュリティーズ・リミテッド (ETFS Metal Securities Limited)
受 託 者	ザ・ロー・ディベンチャー・トラスト・コーポレーション・ピーエルシー (The Law Debenture Trust Corporation p. l. c)
カストディアン(※1)	HSBC銀行USA, N. A. (HSBC Bank USA, National Association)
事 務 取 扱 機 関	中央三井信託銀行(株)

(※1)地金の保護預かりを行います。

銘柄名	ETFS金上場投信(金ETF)
銘柄コード	1672 (ISINコード: JE00B1VS3770)
原資産	ロンドン地金市場協会(LBMA)の規格にもとづく金地金
売買単位	1口(一口あたり、およそ0.1ファイン・トロイ・オンスの金)
管理報酬	年0.39%

● 金価格のヒストリカルチャート

(USD/トロイオンス)



銘柄名	ETFS銀上場投信(銀ETF)
銘柄コード	1673 (ISINコード: JE00B1VS3333)
原資産	ロンドン地金市場協会(LBMA)の規格にもとづく銀地金
売買単位	10口(一口あたり、およそ1トロイ・オンスの銀)
管理報酬	年0.49%

● 銀価格のヒストリカルチャート

(USD/トロイオンス)



銘柄名	ETFS白金上場投信(プラチナETF)
銘柄コード	1674 (ISINコード: JE00B1VS2W53)
原資産	ロンドン白金・パラジウム市場(LPPM)の規格にもとづくプラチナ地金
売買単位	1口(一口あたり、およそ0.1トロイ・オンスの白金)
管理報酬	年0.49%

### ● プラチナ価格のヒストリカルチャート

(USD/トロイオンス)



銘柄名	ETFSパラジウム上場投信(パラジウムETF)
銘柄コード	1675 (ISINコード: JE00B1VS3002)
原資産	ロンドン白金・パラジウム市場(LPPM)の規格にもとづくパラジウム地金
売買単位	10口(一口あたり、およそ0.1トロイ・オンスのパラジウム)
管理報酬	年0.49%

### ● パラジウム価格のヒストリカルチャート

(USD/トロイオンス)



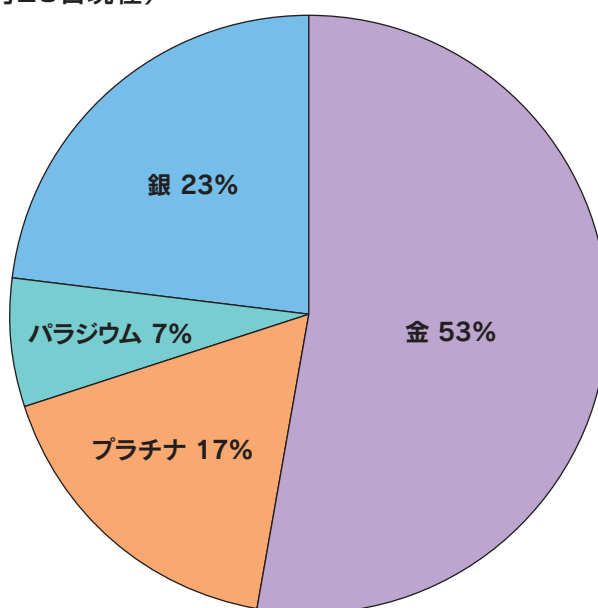
銘柄名	ETFS貴金属バスケット上場投信(貴金属バスケットETF)
銘柄コード	1676 (ISINコード: JE00B1VS3W29)
原資産	ロンドン白金・パラジウム市場(LPPM)およびロンドン地金市場協会(LBMA)の規格にもとづく貴金属地金
売買単位	1口(一口あたり、およそ0.04ファイン・トロイ・オンスの金、およそ1.2トロイ・オンスの銀、およそ0.01トロイ・オンスの白金、およそ0.02トロイ・オンスのパラジウム)
管理報酬	およそ年0.43% (4種類の構成地金の上場投信を加重平均して算出)

### ● 貴金属バスケット価格のヒストリカルチャート

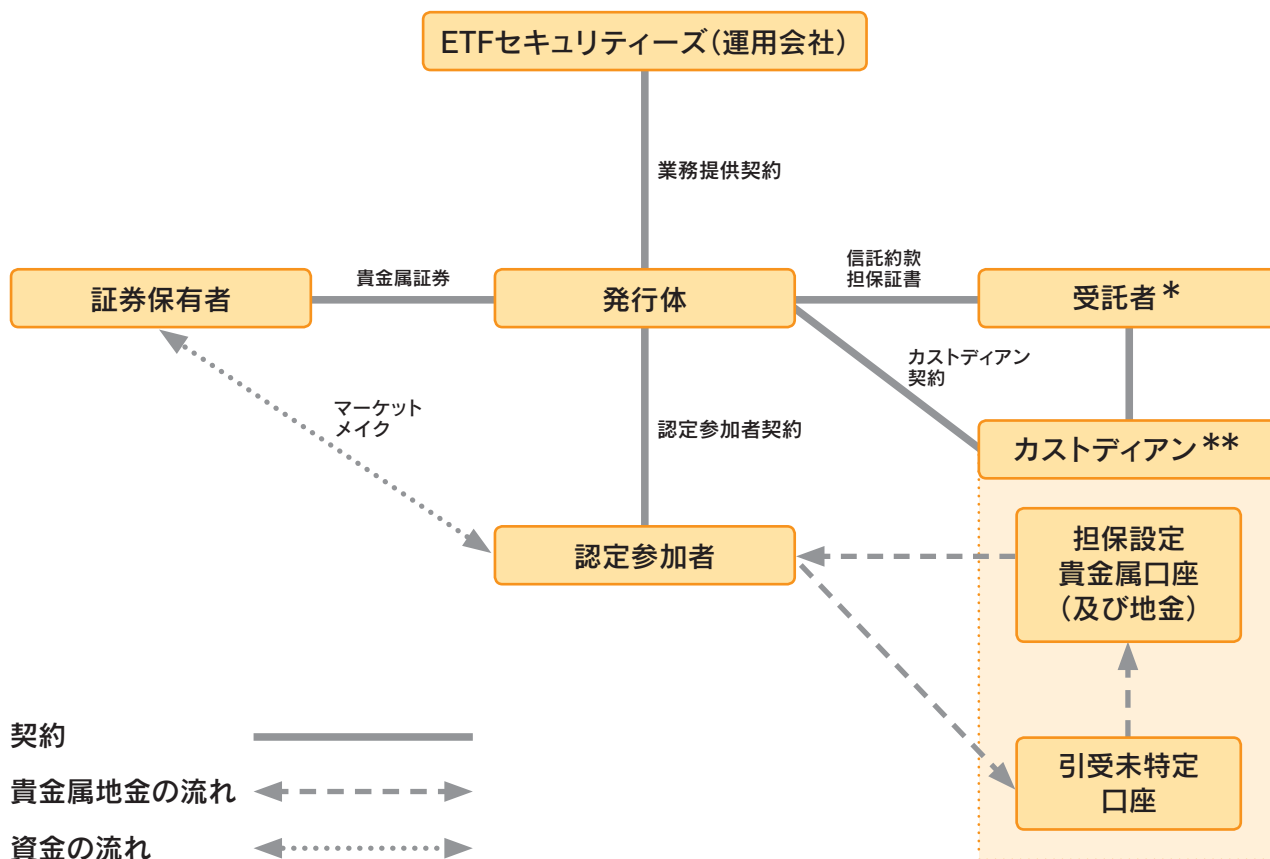
(USD/トロイオンス)



### ● 投資配分(2009年7月29日現在)



(注) 管理報酬のほか、その他の手数料として、カストディアンに対し支払われるべき手数料及び費用、取締役報酬、ジャージーにおける免税会社、監査報酬があります。



\*ザ・ロー・デビエンチャー・トラスト・コーポレーション・ピーエルシー (The Law Debenture Trust Corporation p.l.c.)

\*\*HSBC銀行USA, N.A. (HSBC Bank USA, National Association)

## ETF情報入手一覧

当該ETFに関する情報を入手できるページをまとめて表示しております。ご覧になりたいページのURLをクリックしてご利用ください。

### ETFセキュリティーズ 日本語公式ホームページ

<http://www.etfsecurities.co.jp>

<http://www.etfsecurities.com/jp/welcome.asp>

連絡先: 03-4360-9101

### ETFセキュリティーズ 外国語公式ホームページ

<http://www.etfsecurities.com/>

### 東京証券取引所 日本語公式ホームページ

#### ▼ETFの市場価格

「東証上場ETF一覧」 <http://www.tse.or.jp/rules/etf/esquare.html#list>

(注) 検索される場合には、ETFの銘柄名をクリックしてください。

#### ▼一口あたりの純資産額、対象指数との乖離率、ファンドの組入銘柄等

「適時開示情報閲覧サービス」 <http://www.tse.or.jp/listing/disclosure/index.html>

(注) 検索される場合には、ETFセキュリティーズの管理会社コード「16724」で検索してください。

金融情報ベンダーのBloomberg(ブルームバーグ)のホームページから、以下の情報を入手することが可能です。

▼ロンドン証券取引所に上場する金ETFの値(米ドル建て)

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?T=jpquote.wm&ticker=PHAU:LN>  
Bloombergにおけるティッカーコードは「PHAU:LN」です。

▼ロンドン証券取引所に上場する銀ETFの値(米ドル建て)

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?T=jpquote.wm&ticker=PHAG:LN>  
Bloombergにおけるティッカーコードは「PHAG:LN」です。

▼ロンドン証券取引所に上場するプラチナETFの値(米ドル建て)

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?T=jpquote.wm&ticker=PHPT:LN>  
Bloombergにおけるティッカーコードは「PHPT:LN」です。

▼ロンドン証券取引所に上場するパラジウムETFの値(米ドル建て)

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?T=jpquote.wm&ticker=PHPD:LN>  
Bloombergにおけるティッカーコードは「PHPD:LN」です。

▼ロンドン証券取引所に上場する貴金属バスケットETFの値(米ドル建て)

<http://www.bloomberg.com/apps/quote?T=jpquote.wm&ticker=PHPM:LN>  
Bloombergにおけるティッカーコードは「PHPM:LN」です。

▼対円為替レート一覧(「USD-JPY」欄参照)

[http://www.bloomberg.co.jp/markets/currencies/americas\\_currencies.html](http://www.bloomberg.co.jp/markets/currencies/americas_currencies.html)

トップページ(<http://www.bloomberg.co.jp/>)左上の白いボックス「コード入力」欄に、直接コードをご入力いただくことでの情報取得も可能です。

## 各指標に関する情報

ETFセキュリティズの日本語公式ホームページ内に掲載されています。

[http://www.etfsecurities.com/msl/index\\_jp.asp](http://www.etfsecurities.com/msl/index_jp.asp)

上記ページ一番下にある「ロンドン地金市場協会及びロンドン・プラチナ・パラジウム市場における過去データは、こちら」のリンク先をご参照ください。

## 投資リスク

過去のパフォーマンスは、将来的に期待されるパフォーマンスを示すものではなく、貴金属上場投資信託に対する投資のパフォーマンスは、大きく変動する可能性があります。

貴金属上場投資信託への投資には、リスクを伴います。以下は、投資家が貴金属証券に対して投資するのかどうかを決定する前に、注意深く検討すべきリスク要因のいくつかに過ぎません。

### A. 貴金属価格

貴金属の価格は幅広く変動するものであり、従って、貴金属証券の価値は幅広く変動する可能性があります。

### B. 貴金属の現物の不足

貴金属市場は、貴金属現物の不足を原因として、市場の混乱や変動が生じる潜在的可能性を有しています。そうした事態により、貴金属価格の急騰を招く可能性があります。価格の急騰は、先物レート及びリース・レートの変動をも生じさせ、その結果として、関連する貴金属における短期先物レートを反映して、貴金属証券が取引されている取引所のいずれかにおいて、買い注文と売り注文のスプレッドが拡大する可能性があります。

### C. 為替

貴金属証券は、米ドル建てで値付けされるため、その他の通貨建てでのその価値は為替レートの動向によっても影響を受けることとなります。

### D. トラッキング・エラー及び流動性リスク

いかなる時であっても、貴金属証券の取引されているロンドン証券取引所における(又は、適宜の時間でのその取引が承認されているその他の全ての取引所における)当該貴金属証券の価格は、当該貴金属証券に表象される貴金属の価格を正確に反映しない可能性があります。投資者は、トラッキング・エラーを最小化にし、また、投資者に対して流動性の供給がなされるためには、貴金属証券のマーケットメイクを行う認定参加者の存在に依存することとなります。

## E.保管及び保険

カストディアンまたはチューリッヒのサブ・カストディアンの保管庫へのアクセスは、洪水のような自然の事象、または、テロリストによる攻撃のような人的作爲によって、制限されてしまう可能性があります。カストディアンは、担保設定貴金属口座に保管された貴金属につき、滅失、窃盗、または、損害に対して保険を付する義務は負っておらず、発行者は、そうした損失につき保険を付する意図は有していません。従って、担保対象資産が、滅失させられる、窃盗にあう、または、損害を受ける可能性があり、発行体が、その貴金属証券にかかる義務を履行できないというリスクがあります。

## F.貴金属上場投資信託の早期償還

一定の事情の下では、貴金属上場投資信託の早期償還が投資者に対して強制され、その結果として、貴金属上場投信信託への投資が、望ましい時期よりも早く償還される可能性があります。

## 課税上の取扱い(平成22年4月1日に提出されたイーティーエフエスマタルセキュリティーズリミテッドの訂正有価証券報告書(外国投資証券)から抜粋)

### A.日本における課税

#### a. 個人に対する課税

本書の日付(平成22年4月)現在、日本における証券保有者に対する課税は以下のようになります(租税特別措置法第37条の16第1項第4号)。租税特別措置法に基づいており、今後の法改正等にもなつて変更される可能性があります。

##### ①利子

貴金属証券は、利子の支払いはありません。

##### ②貴金属証券の売却時

貴金属証券は、外国投資法人の発行する投資法人債券として取り扱われ、その譲渡益は、譲渡益課税の対象(総合課税)となります。なお、貴金属証券の譲渡については支払調書の提出は不要です。

#### b. 法人に対する課税

取得価格と譲渡価格との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。

### B.英国における税制

詳細については、管理会社が開示する有価証券報告書をご参照いただくか、管理会社までお問い合わせください。

●当資料は、作成時におけるETFの概要説明のみを目的としており、投資勧誘を目的としているものではなく、また金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。

●ETFは値動きのある有価証券を投資対象としますので、連動対象である指標および外国為替相場の変動、組入有価証券の価格の変動、組入有価証券の発行会社の倒産や財務状況等の悪化、その他の市場要因の影響等により、市場取引価格または基準価額が値下がりし、それにより損失が生じることがあります。したがって、投資元本が保証されているものではありません。また、信用取引を利用する場合には、差し入れた保証金以上の損失が生ずるおそれがあります。

●ETFの売買が行われる際には、あらかじめ、お取引先の金融商品取引業者等より交付される契約締結前交付書面等の書面の内容を十分にお読みいただき、商品の性質、取引の仕組み、リスクの存在、販売手数料、信託報酬などの手数料等を十分に御理解いただいたうえで、御自身の判断と責任で行っていただきますよう、お願い申し上げます。

●当資料は、特段の記載のない限り、2011年1月現在の内容です。その以後、制度の改正等により、当資料に掲載した内容が予告なく変更される場合があります。また、この資料に掲載されている情報の作成には万全を期していますが、当該情報の完全性を保証するものではありません。当社は、当資料及び当資料から得た情報を利用したことにより発生するいかなる費用又は損害等の一切について責任を負いません。

●本資料の一切の権利は当社に属しており、いかなる目的を問わず、無断複製・転載を禁じます。

## 東京証券取引所

上場部 商品企画担当 Tel 03-3666-0141(代) product\_01@tse.or.jp