

2026 年 2 月 6 日

ニュースレター

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

## 『「ステート・ストリート・ゴールド・オープン（為替ヘッジなし）」 楽天証券の iDeCo への追加の正式決定に関するお知らせ』

ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、インデックス運用のパイオニアとして、長年にわたり世界中投資家の皆さまに幅広いインデックス商品を提供してまいりました。近年は、従来型の株式・債券に加え、インフレや市場環境の変化を意識した資産配分のニーズに応えるべく、商品のラインアップの拡充を進めています。その取り組みの一つとして、同社が運用する投資信託「ステート・ストリート・ゴールド・オープン（為替ヘッジなし）」が、2026 年 4 月 1 日より楽天証券の iDeCo（個人型確定拠出年金）において取扱い開始となることをお知らせします。

### 楽天証券お取り扱いゴールド投資信託内 実質的な信託報酬<sup>1</sup> **最安値水準<sup>2</sup>**

1. マザーファンド受益証券を通じて、投資する投資対象上場投資信託証券の管理費用等年率 0.10%を含めた実質的な信託報酬率の概算値です。ただし、この値の目安であり、投資対象上場投資信託証券の実際の組入れ状況等により変動します。2. ステート・ストリート・インベストメント・マネジメント調べ 2026 年 2 月時点

#### ■ 商品概要

本商品は、ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントが運用する投資信託です。株式・債券とは異なる値動きをする傾向を持つ「金」への投資を可能とし実質的な信託報酬は楽天証券お取り扱いゴールド投資信託内で最安値水準となります。金は古くから価値保存の手段として考えられてきました。長期・積立・分散を前提とする iDeCo 制度において、皆様の資産形成の一助になりますと幸いです。詳細につきましては、こちらの URL もご参照ください。（楽天証券のウェブサイトに遷移致します。）

<https://www.rakuten-sec.co.jp/web/info/info20250917-04.html>

商品分類	ファンドの目的	ファンドの特色
追加型 内外 その他資産 (商品) インデックス型	中長期的な観点から、信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。	<ul style="list-style-type: none"> <li>・金現物に投資する上場投資信託証券（以下「投資対象上場投資信託証券」※）を主要投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。</li> <li>・「為替ヘッジなし」は LBMA 金価格（円換算ベース）に連動する投資成果を目指します。</li> </ul> <p>※「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。SPDR®ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト</p> <p>上記は、有価証券届出書提出日現在のものであり、当ファンドの商品性は、流動性及び運用上の効率性等を鑑み、委託会社の判断により見直す場合があります。</p>

## 投資対象とするマザーファンド及び投資対象上場投資信託証券の概要

### ■ ゴールド・マザーファンド

運用の基本方針	中長期的な観点方、信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	SPDR <sup>®</sup> ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト
投資態度	・LBMA 金価格（円換算ベース）をベンチマークとします。
	・投資対象と上場投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持します。
	・組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

※当該投資対象の比較配度となるベンチマークの配度準は、オリジナル指数をもとに、投資信託の会計基準に合わせて算出したものです。

※なお、当マザーファンドが主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、このベンチマークも変更となる場合があります。

### ■ SPDR<sup>®</sup> ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト

投資対象上場投資信託証券の概要は以下の通りです。

なお、有価証券届出書提出日時点で知りうる情報をもとに作成しています。

信託報酬等	年率 0.10%
基準通貨	米ドル
管理会社	WGC USA アセット・マネジメント・カンパニー LLC
カストディアン	ICBC スタンダードバンク Plc
	三菱 UFJ フィナンシャル・グループ銀行 N.A.
マーケティング	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ファンズ・ディストリビューター LLC
アドミニストレーター	バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

## ■ステート・ストリート・インベストメント・マネジментのご紹介

ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、米国・ボストンを拠点に 230 年以上の歴史を持つ世界最古の銀行の一つであるステート・ストリート・コーポレーション（現銀行持株会社）傘下の資産運用部門です。同社は 1993 年に米国初の S&P500 に連動する ETF（上場投資信託）を設定したことから、「インデックス運用のパイオニア」を自負しています。また、2004 年には米国初の金現物を裏付け資産とする金 ETF を上場させ、現在、金 ETF において世界最大のシェアを誇る運用会社です。

**5.45 兆<sup>ドル</sup>**（約 804 兆円）の資産運用残高<sup>1</sup>

**47 年** の運用実績（1978 年運用業務開始）

**世界 3 位** の ETF プロバイダー<sup>2</sup>



ステート・ストリート・コーポレーション本社ビル  
(2025 年 7 月末時点)

**State Street®  
SPDR® S&P  
500® ETF**

米国初の ETF  
State Street SPDR®  
S&P500 ETF  
1993 年 1 月に上場



米国初の現物裏付金 ETF  
SPDR® Gold Share  
2004 年 11 月に上場

1 グローバルの運用資産残高には、約 1 兆 8,480.2 億ドルの ETF の運用資産残高が含まれ、このうち約 1,449.5 億ドル（2025 年 9 月末現在）はステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ファンズ・ディストリビューターズ, LLC (SSGA FD) が営業を行なっている SPDR 商品に係る金資産の残高です。SSGA FD はステート・ストリート・インベストメント・マネジメントの関連会社です。運用資産額は監査前の数値です。日本円は 2025 年 9 月 30 日時点、1 米ドル=147.69 円で換算、2 Pensions & Investments Research Center。データは 2024 年 12 月 31 日現在のもので、毎年更新されます。

## ■参考リンク

私たちについてステート・ストリート・インベストメント・マネジメント

<https://www.ssga.com/jp/ja/about-us/who-we-are>

金（ゴールド）をポートフォリオに加え、その効果を確認してみよう

<https://www.ssga.com/jp/ja/institutional/capabilities/alternatives/gold>

ステート・ストリート・ゴールド・オープン（為替ヘッジなし）

<https://www.ssga.com/jp/ja/institutional/mf/state-street-gold-open-currency-non-hedged-jp90c000rxu8>

## ご留意事項

お申込みにあたっては販売会社からお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）等の内容を必ずご確認ください。ご自身でご判断ください。本資料には、ステート・ストリート・グループにより作成された資料が含まれています。本資料は各種の信頼できると考えられる情報・データに基づき作成しておりますが、当社はその正確性・完全性を保証するものではありません。こうした情報は不完全であるか、要約されている場合があります。また、内容につきましては、予告なく変更される場合があります。過去の実績は、将来の投資成果を保証するものではありません。

### ＜手数料・費用について＞

投資信託を売買する際は、取扱いの金融商品取引業者の定める売買手数料がかかります。その他保有する際には、それぞれ個別に定められた費用がかかります。これらの費用には、運用会社・管理会社に支払う報酬、組入れ有価証券の売買の際に発生する手数料、監査費用等があります。これらは、運用の状況等によって変動するため、上限を示すことができません。詳細はファンドの投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

### ＜投資リスク＞

株価変動リスク / 金利変動リスク / 信用リスク / 為替変動リスク / 流動性リスク / 投資対象国への投資リスク

※基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。

※ファンドのリスクはこれらに限定されるものではありません。

### ＜投資信託に関するご留意事項＞

投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客様の資産が当初の投資元本を割り込み、損失が生じることがあります。預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。購入金額については元本保証および利回り保証のいずれもありません。

投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

### ＜その他のご留意事項＞

分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。投資者のファンドの購入金額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかさった場合も同様です。ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第 37 条の 6 の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

本資料に記載の各インデックスの著作権・知的所有権その他一切の権利は各インデックスを算出・公表している機関・会社に帰属します。

本資料は、投資家の特定の投資目的、戦略、税務上の地位または投資期間を考慮したものではありません。ご自身の税務・財務アドバイザーにご相談ください。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズの書面による明示的な同意なしに、本著作物の全部または一部を複製、複写もしくは送信、またはその内容を第三者に開示してはなりません。

本資料の記載内容は、2026 年 2 月末時点の情報をもとに作成したものであり、今後予告なく変更されることがあります。

<登録商標等について>

“Standard & Poor’s ”、“S&P®”、“SPDR®”は、Standard & Poor’s Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標です。“Dow Jones”は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「ダウ・ジョーンズ」）の登録商標です。これらの登録商標は、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）が使用許諾を得ており、ステート・ストリート・コーポレーションは特定の目的の使用について再許諾を受けています。SPDJ、ダウ・ジョーンズ、S&P、それぞれの関連会社及び第三者の使用許諾者は、ステート・ストリートが提供する金融商品のスポンサーではなく、これらの商品の推奨・販売・宣伝もしていません。また、SPDJ、ダウ・ジョーンズ、S&P、それぞれの関連会社及び第三者の使用許諾者は、これらの商品への投資の適否に関していかなる意見表明もしておらず、関連する指数に係るいかなる過誤、遺漏ないし中断等に対しても責任を一切負いません。

<SPDR®ゴールド・シェア（「GLD®」）に関する重要情報>

SPDR ゴールド・トラストは GLD に係る（目論見書などの）届出書面を証券取引委員会（「SEC」）に届けています。1940 年投資会社法（「1940 年法」）の下で登録された投資会社ではありません。そのため投資主には 1940 年法の下で登録された投資会社の株式保有に伴う保護がありません。GLD は 1936 年商品取引法（「CEA」）の規制対象ではありません。そのため、GLD の投資主には CEA が提供する保護がありません。ファンドの受益権は株式のように売買され、投資リスクがあり、時価が変動します。GLD 受益権の価値は、ファンドが保有する金の価値（経費控除後）にそれぞれ直接関係しており、金価格の変動が受益権への投資に大幅に不利な影響を与える可能性があります。時価で売買される受益権の売却に際して受け取る価格は、受益権が表象する金の価値よりも多い場合も少ない場合もあります。GLD はインカムを生じず、継続的に発生する経費を賄うべく金を定期的に売却するため、受益権が表象する金の量は時間の経過とともに相応分減少します。

<「LBMA 金価格（LBMA Gold Price）」の著作権等について>

LBMA 金価格は、ICE ベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（IBA）によって管理および公表されており、SPDR®ゴールド・シェア、SPDR®ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト、ステート・ストリート・ゴールド・オープン（為替ヘッジなし）に関連する入力データまたは基準として使用されています。

LBMA 金価格は、Precious Metals Prices Limited の商標であり、IBA が LBMA 金価格の管理者として使用許可を受けています。ICE ベンチマーク・アドミニストレーションは、IBA 及び、またはその関連会社の商標です。LBMA 金価格及び ICE ベンチマーク・アドミニストレーションの商標は、IBA とのライセンス契約に基づきステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社によって使用されています。IBA およびその関連会社は、LBMA 金価格の使用結果や、SPDR®ゴールド・シェア、SPDR®ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト、ステート・ストリート・ゴールド・オープン（為替ヘッジなし）に関連する特定の目的への適合性や妥当性について、明示的または黙示的に、一切の主張、予測、保証、または表明を行いません。

適用される法律で認められる最大限の範囲において、品質、商品性、特定の目的への適合性、所有権、または非侵害に関する黙示的な条件、約束、保証を含む全ての保証をここに明確に否認します。IBA またはその関連会社は、LBMA 金価格における契約責任、不法行為（過失を含む）、法定義務違反、迷惑行為、虚偽表示、または独占禁止法違反、その他いかなる形態での責任も負いません。また、LBMA 金価格またはそれに依拠することに関連して、直接的または間接的な損害、費用、その他の損失についても一切責任を負いません。

**ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社**

金融商品取引業者 登録番号 関東財務局長（金商）第 345 号

加入協会： 一般社団法人 日本投資顧問業協会、 一般社団法人 投資信託協会、 日本証券業協会