

2025年2月4日

各位

株式会社 SBI証券
株式会社 FOLIO
大和アセットマネジメント株式会社

「SBI ラップ」第3弾 大和アセットマネジメントが投資助言を行う
「SBI ラップ レバレッジ運用 レバナビコース/レバチョイスコース」提供開始のお知らせ
～AI投資・匠の運用に続き、レバレッジを活用した全く新しいアプローチも！～

株式会社 SBI証券(本社:東京都港区、代表取締役社長:高村正人、以下「SBI証券」と)と株式会社 FOLIO(本社:東京都千代田区、代表取締役:四元盛文、以下「FOLIO」)は、2025年2月8日(土)夕方頃から、大和アセットマネジメント株式会社(本社:東京都千代田区、代表取締役社長:小松幹太、以下「大和アセットマネジメント」)が投資助言を行う「SBI ラップ レバレッジ運用 レバナビコース/レバチョイスコース(愛称:レバラップ)」の提供を開始することとなりましたので、お知らせします。



SBI証券とFOLIOは、2022年3月に「SBIラップ」のサービス提供を開始し、これまでにネットチャネルでは「SBIラップ AI投資コース」(以下、「AIラップ」)「SBIラップ 匠の運用コース」(以下、「匠ラップ」)を、対面チャネルでは「SBIラップ×SBI新生銀行」「SBIラップ×投資信託相談プラザ」「SBIラップ×ひろぎんライフパートナーズ」をリリースするなど、ネット・対面の両チャネルから革新的なラップサービスを提供してきました。お客さまの多様なニーズに対応したサービスや運用パフォーマンスをご評価いただき、ファンドラップ・ロボアド契約増加件数は2期連続 No.1^{※1}を獲得し、残高は1,300億円^{※2}を突破しました。

※1 2022 年度および 2023 年度の 2 期連続。一般社団法人日本投資顧問業協会「契約資産状況『ラップ業務』『投資一任業』」の 2022 年 3 月末、2023 年 3 月末および 2024 年 3 月末の資料を基に、ラップ業務を営む協会会員全 28 社を比較。SBI 証券調べ。

※2 「SBI ラップ(AI 投資コース、匠の運用コース)」および「SBI ラップ×(SBI 新生銀行、投資信託相談プラザ)」の合計。(2024 年 12 月 26 日時点)

このたび「SBI ラップ」では、AI 運用ノウハウを活用した AI ラップ、野村アセットマネジメントの運用力を助言として活用した匠ラップに加えて、業界大手の資産運用会社である大和アセットマネジメントの運用力を活用した「SBI ラップ レバレッジ運用 レバナビコース/レバチョイスコース」(以下「レバラップ」)の提供を開始します。

レバラップは、大和アセットマネジメントから投資判断に関する助言を受けて FOLIO が運用します。“黄金比×レバレッジ”をキーワードとして、7 つの資産クラスからなる投資効率が最も高いと考えられる「黄金比ポートフォリオ※」に投資しつつ、レバレッジを活用することでそのリスクを柔軟に調整することができます。

通常、より高いリターンを獲得を目指す場合は、ポートフォリオのリスク資産配分を増やしてリスクを取るか、投資元本を増やすという選択肢が一般的です。しかしレバラップでは、資産配分比率および投資元本をそのままにレバレッジを通じてリスクの調整を行うことで、投資効率と資金効率の 2 つの効率を追求します。

※ レバラップでは、リスク当たりのリターンが最も大きいと考えられるポートフォリオを「黄金比ポートフォリオ」と呼称しますが、実際のリターンが最も高くなること等を示唆・保証するものではありません。

レバラップには、レバレッジ倍率の調整をお任せする「レバナビコース」(以下、「レバナビ」)と、お客さまご自身が目標リスク水準に応じたレバレッジ倍率を 5 つのスタイルから選択する「レバチョイスコース」(以下、「レバチョイス」)の 2 コースをご用意しています。

この追加により、お客さまは「SBI ラップ」において、AI ラップ、匠ラップ、レバナビ、レバチョイスの 4 種類のコースをご活用いただけます。

=レバラップの詳細はこちら=

https://go.sbisecc.co.jp/prd/swrap/leverwrap_top.html

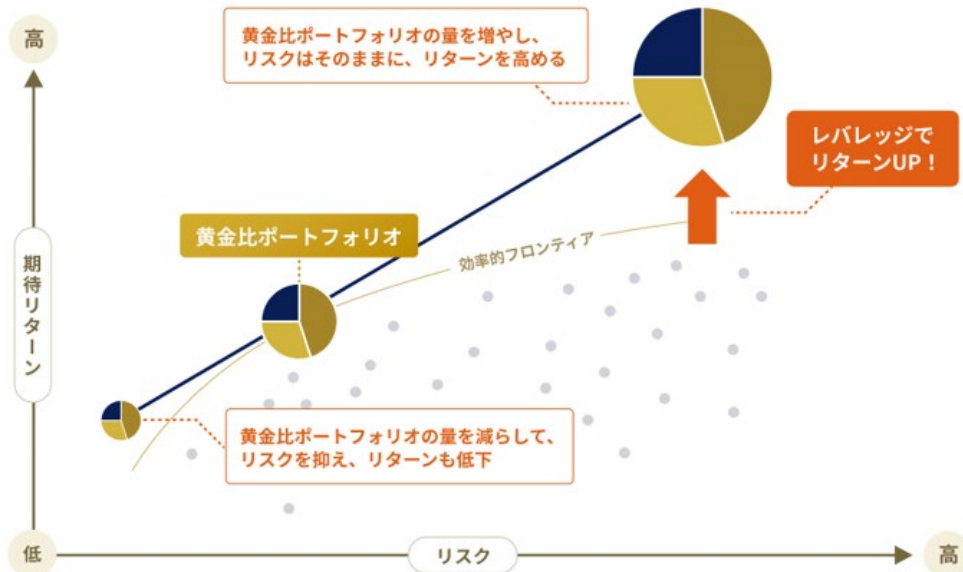
■「SBI ラップ」第 3 弾「レバラップ」の主な特徴

① 投資効率と資金効率をどちらも追求できる、独自の“黄金比×レバレッジ”

レバレッジを活用することにより黄金比ポートフォリオはそのままに資産効率を高めるというリスク調整の発想は、ファンドラップでは日本で初めて※活用されたものです。残高 2,500 億円(2025 年 1 月末時点)を超える「iFree レバレッジ NASDAQ100」や「テーマレバレッジ」シリーズなど、多様なファンドを運用する日本有数の資産運用会社である大和アセットマネジメントならではの助言といえます。

※ 一般社団法人日本投資顧問業協会 投資運用会社要覧(2024 年度版) IV 投資一任業(ラップ業務)に記載の 25 社を対象に運用の特色を調査 ウェルズアドバイザー調べ(2025 年 1 月時点)

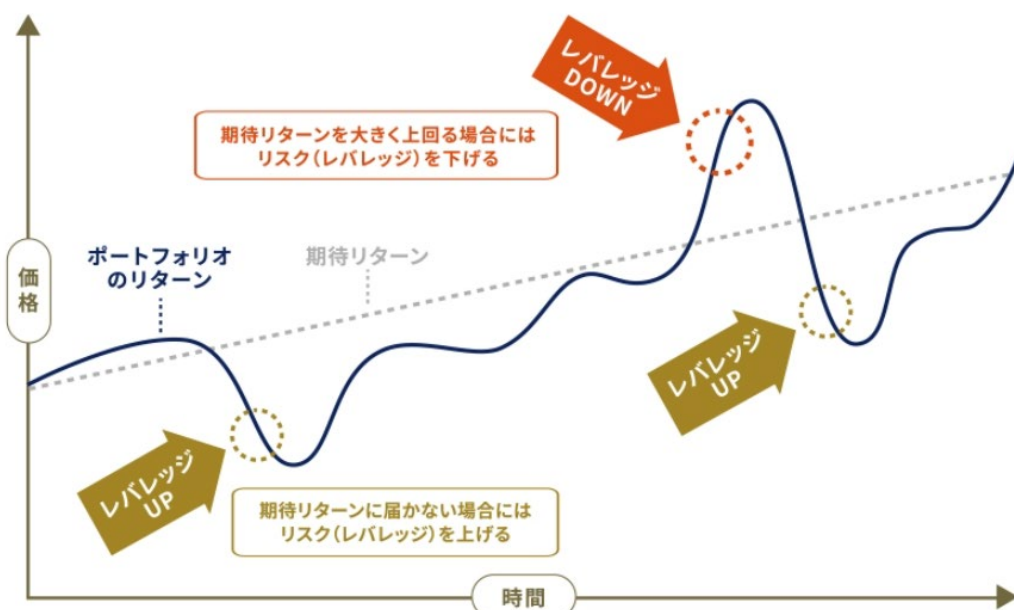
リスク・リターンのイメージ



※ 上記はイメージであり、実際の資産配分比率やリスク・リターンを示唆するものではありませんのでご注意ください。

② 市場の平均回帰性をもとに、レバレッジを機動的に変更する「レバナビ」

「短期的な上下を繰り返しつつ、長期的にみると平均的な水準に戻っていく」という市場の性質(=平均回帰性)を利用し、過去一定期間の収益が期待リターンを上回っている場合には平均的な水準に向けて下落すると見込み、下落の影響を回避するためにリスクを下げます。逆に、過去一定期間の収益が期待リターンを下回っている場合には将来的に上昇すると見込んでリスクを上げてより高いリターンの獲得をめざします。このような大和アセットマネジメント独自のレバナビモデルを利用した助言により、レバレッジを機動的に変更します。



※ 上記はイメージであり、実際の資産配分比率やリスク・リターンを示唆するものではありませんのでご注意ください。

③ お客さま自身の判断に基づき、自由に目標リスク水準を選択できる「レバチョイス」

5つのスタイルから、求める目標リスク水準に応じて自由に選択できます。スタイルの変更は、運用開始後いつでも可能なため、ご自身の生活スタイルや市況見通しに応じて柔軟に変更できます。

	スタイル名	レバレッジ倍率	目標リスク
レバレッジ倍率 大 ↑ ↓ 小	より積極	2.0~2.86 倍	20%
	積極	1.6~2.28 倍	16%
	やや積極	1.2~1.72 倍	12%
	バランス	0.8~1.14 倍	8%
	安定	0.5~0.71 倍	5%

- ※ 目標リスクは各スタイルの価格変動リスクの目安を示したものです。
- ※ 目標リスクはポートフォリオのファンド配分を決定する際の目標値として使用します。
- ※ 実勢のリスク水準が目標リスクを上回る場合や下回る場合があります。
- ※ 黄金比ポートフォリオの推定リスク(7%~10%)に応じて、各コースのレバレッジ倍率も一定の範囲内で変動します。

【シミュレーションや年代別活用事例から、自由にスタイルを選べる】

シミュレーション

スタイルを選択してください

安定
 バランス
 やや積極
 積極
 より積極

シミュレーション結果を選択してください

過去15年間リターン
 年率リターン
 年次リターン
 保有期間別リターン

バックテスト期間内に1年単位で保有した際のリターンのシミュレーションです。

区分	割合	平均リターン
プラスの割合	72%	
プラス年	121	5.0%
マイナス年	48	-2.1%

年代別活用事例

年代別活用事例を選択してください

レバチョイスでは、ご自身のライフスタイルに合わせてスタイルを選択・変更することが可能です。

少額積み立てで、1億円チャレンジ。

POINT
運用知識は無いけど、何となく将来の為に資産運用を始めたい。

[活用方法を見る](#) +

15年で住宅購入資金の頭金（1,000万円）は貯めたい。

POINT
将来のマイホームに向けて今から準備したい。

[活用方法を見る](#) +

■うれしいスタートダッシュキャンペーンで、最大 10 万円獲得のチャンス

お客さまのレバラップ購入を応援するため、「SBI ラップ」第 3 弾！最大 10 万円もらえる！？レバラップスタート記念キャンペーン」を実施します。



キャンペーン内容	<p>キャンペーン期間中にレバラップの「購入金額合計」―「売却金額合計」が1万円以上となった方を対象に、抽選で最大 10 万円をプレゼント。(10 名様に 10 万円、20 名様に 5 万円、50 名様に 1 万円をプレゼント。抽選にはずれた方もはずれた方で 50 万円を山分け(1 人あたり最大 200 円))。</p> <p>【当選確率アップ条件】</p> <ul style="list-style-type: none">・2 月もしくは 3 月に積立約定が完了: +1 倍・期間中に 10 万円以上の購入: +1 倍・レバナビ・レバチョイスを両方購入: +1 倍
キャンペーン対象者	インターネットコース(成人口座)の個人のお客さま
キャンペーン期間	2025 年 2 月 4 日(火)から 2025 年 3 月 31 日(月)まで
キャンペーン URL	https://search.sbisec.co.jp/v3/ex/RT_campaign250204_fund_swrap.html

※ 「SBI ラップ×SBI 新生銀行」、および「SBI ラップ×投資信託相談プラザ」、「SBI ラップ×ひろぎんライフパートナーズ」はキャンペーン対象外となります。その他、キャンペーン条件等の詳細は SBI 証券 WEB サイトにてご確認ください。

■「SBI ラップ」のサービス概要

投資運用業者	株式会社 FOLIO																												
投資一任契約	1 年間(以降、毎年自動更新のため手続き不要)																												
申込み方法	ログイン後の SBI 証券 WEB サイトから、お客さまの個人情報の第三者提供等に関する規約や投資一任サービスに係る約款等への同意など、3 ステップの操作で申込みが完了します。																												
最低投資金額	最低 1 万円から購入が可能です。																												
購入単位	初回・追加購入:1 万円以上 1,000 円単位 積立購入:1,000 円以上 1,000 円単位																												
換金・解約※	1 万円以上 1,000 円単位で一部換金が可能です。 ※換金後の運用資産残高が 1 万円未満となる場合、または運用資産額の 95%以上(レバラップの場合は 90%以上)を換金する場合は、解約(全売却)する必要があります。																												
SBI ラップ口座の入出金経路	購入時や換金・解約時の資金は、証券総合口座との間で自動的に振り替えられます。																												
投資一任手数料	【SBI ラップ AI 投資コース】 0.66%(年率、税込) 【SBI ラップ 匠の運用コース】 0.77%(年率、税込) 【SBI ラップ レバレッジ運用 レバナビコース】 0.77%(年率、税込) 【SBI ラップ レバレッジ運用 レバチョイスコース】 0.715%(年率、税込)																												
投資対象ファンド	<p>【SBI ラップ AI 投資コース】 8 種類の SBI ラップ AI 投資コース専用の投資信託を通じて、米国上場の ETF に投資を行い、世界中の資産に分散投資を行います。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ファンド名</th> <th>信託報酬 (年率)</th> <th>実質的な信託報酬 (年率)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(ラップ専用)SBI・米国株式</td> <td>0.1606%</td> <td>0.1906%</td> </tr> <tr> <td>(ラップ専用)SBI・先進国株式</td> <td>0.1606%</td> <td>0.2206%</td> </tr> <tr> <td>(ラップ専用)SBI・新興国株式</td> <td>0.1606%</td> <td>0.2406%</td> </tr> <tr> <td>(ラップ専用)SBI・米国債券</td> <td>0.1606%</td> <td>0.1906%</td> </tr> <tr> <td>(ラップ専用)SBI・米国ハイイールド債券</td> <td>0.1606%</td> <td>0.6506%</td> </tr> <tr> <td>(ラップ専用)SBI・新興国債券</td> <td>0.1606%</td> <td>0.5506%</td> </tr> <tr> <td>(ラップ専用)SBI・米国不動産</td> <td>0.1606%</td> <td>0.2906%</td> </tr> <tr> <td>(ラップ専用)SBI・ゴールド</td> <td>0.1606%</td> <td>0.5606%</td> </tr> </tbody> </table> <p>※2024 年 12 月 21 日付の目論見書の情報を基に記載しています。 ※全て税込み表示。</p>		ファンド名	信託報酬 (年率)	実質的な信託報酬 (年率)	(ラップ専用)SBI・米国株式	0.1606%	0.1906%	(ラップ専用)SBI・先進国株式	0.1606%	0.2206%	(ラップ専用)SBI・新興国株式	0.1606%	0.2406%	(ラップ専用)SBI・米国債券	0.1606%	0.1906%	(ラップ専用)SBI・米国ハイイールド債券	0.1606%	0.6506%	(ラップ専用)SBI・新興国債券	0.1606%	0.5506%	(ラップ専用)SBI・米国不動産	0.1606%	0.2906%	(ラップ専用)SBI・ゴールド	0.1606%	0.5606%
ファンド名	信託報酬 (年率)	実質的な信託報酬 (年率)																											
(ラップ専用)SBI・米国株式	0.1606%	0.1906%																											
(ラップ専用)SBI・先進国株式	0.1606%	0.2206%																											
(ラップ専用)SBI・新興国株式	0.1606%	0.2406%																											
(ラップ専用)SBI・米国債券	0.1606%	0.1906%																											
(ラップ専用)SBI・米国ハイイールド債券	0.1606%	0.6506%																											
(ラップ専用)SBI・新興国債券	0.1606%	0.5506%																											
(ラップ専用)SBI・米国不動産	0.1606%	0.2906%																											
(ラップ専用)SBI・ゴールド	0.1606%	0.5606%																											

※全ファンド一律、買付/解約手数料無料、信託財産留保額はかかりません。

※信託報酬(および実質的な信託報酬)は、投資対象ファンドを保有することで発生する費用です。信託財産から差引かれるため、別途の支払いは不要です。

※「実質的な信託報酬」とは、8種類の投資対象ファンド毎に定められる信託報酬と、投資対象ファンドを通じて投資するETFの経費率を足し合わせた数値のことを指します。なお、投資対象ファンドを通じて投資するETFの経費率は銘柄ごとに異なり、0.30%~0.49%(年率)の範囲内に収まります。

委託会社: SBIアセットマネジメント株式会社

【SBIラップ 匠の運用コース】

9種類のSBIラップ 匠の運用コース専用のアクティブファンドに投資を行い、それぞれで市場平均を上回る運用成果を目指します。

ファンド名	信託報酬 (年率)	信託財産 留保額 (売却時)
ラップ専用・日本株式アクティブ(セレクト・オポチュニティ)	0.748%	0.3%
ラップ専用・J-REIT アクティブ	0.561%	0.3%
ラップ専用・世界株式アクティブ(グローバル・バリュー)	0.803%	0.3%
ラップ専用・世界株式アクティブ(グローバル・マルチテーマ)	0.803%	0.3%
ラップ専用・グローバルREITアクティブ	0.858%	0.3%
ラップ専用・日本債券アクティブ(クレジット戦略型)	0.374%	0.06%
ラップ専用・外国債券アクティブ	0.528%	0.1%
ラップ専用・外国国債アクティブ(為替ヘッジあり)	0.506%	なし
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	1.078%	なし

※2024年12月31日現在の目論見書の情報を基に記載しています。

※全て税込み表示。

※全ファンド一律、買付/解約手数料無料です。

※信託報酬は、投資対象ファンドを保有することで発生する費用です。信託財産から差引かれるため、別途の支払いは不要です。

委託会社: 野村アセットマネジメント株式会社

【SBI ラップ レバレッジ運用 レバナビコース/レバチョイスコース】

3 種類の SBI ラップ レバレッジ運用(レバナビコース・レバチョイスコース) 専用の投資信託を通じて、7 種類の資産クラスに分散投資を行います。

ファンド名	信託報酬 (年率)	実質的な 信託報酬 (年率)
マルチアセット戦略ファンド・シングル(ラップ専用)	0.3575%	0.5775%
マルチアセット戦略ファンド・トリプル(ラップ専用)	0.3575%	0.8575%
マネーファンド(ラップ専用)	0.11%以内	0.11%以内

※2025 年 1 月 22 日現在の目論見書の情報を基に記載しています。

※全て税込み表示。

※全ファンド一律、買付/解約手数料無料です。

※信託報酬は、投資対象ファンドを保有することで発生する費用です。信託財産から差引かれるため、別途の支払いは不要です。

※「実質的な信託報酬」とは、投資対象ファンド毎に定められる信託報酬と、投資対象ファンドを通じて投資する連動債券の経費率を足し合わせた数値のことを指します。

委託会社: 大和アセットマネジメント株式会社

<金融商品取引法等に係る表示>

商号等 株式会社 SBI 証券 金融商品取引業者、商品先物取引業者

登録番号 関東財務局長(金商)第 44 号

加入協会 日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本 STO 協会、日本商品先物取引協会、一般社団法人日本暗号資産等取引業協会

商号等 株式会社 FOLIO 金融商品取引業者

登録番号 関東財務局長(金商)第 2983 号

加入協会 日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

<SBI証券における手数料等及びリスク情報について>

SBI 証券の証券総合口座の口座開設料・管理料は無料です。

SBI 証券で取り扱っている商品等へのご投資には、商品毎に所定の手数料や必要経費等をご負担いただく場合があります。また、各商品等は価格の変動等により損失が生じるおそれがあります(信用取引、先物・オプション取引、商品先物取引、外国為替保証金取引、取引所 CFD(くりっく株 365)では差し入れた保証金・証拠金(元本)を上回る損失が生じるおそれがあります)。各商品等への投資に際してご負担いただく手数料等及びリスクは商品毎に異なりますので、詳細につきましては、SBI 証券 WEB サイトの当該商品等のページ、金融商品取引法等に係る表示又は契約締結前交付書面等をご確認ください。

<FOLIOにおける手数料等及びリスク情報について>

FOLIOの証券総合口座の口座開設料・管理料は無料です。

FOLIOで取り扱っている商品等へのご投資には、商品毎に所定の手数料や必要経費等をご負担いただく場合があります。また、金融商品の取引においては、株価、為替、金利、その他の指標の変動等により損失が生じ、投資元本を割り込むおそれがあります。ご契約の際は契約締結前交付書面等の内容を十分にご確認ください。

手数料等及びリスクの詳細はこちら

<https://folio-sec.com/support/terms/transaction-fees>
