ロボットアドバイザー「楽ラップ」重要情報シート（個別商品編）

１．商品等の内容

金融商品の名称・種類	ロボアドバイザー「楽ラップ」（投資一任契約）
運用コース（コース番号）	やや保守的・DRC なし（1000200）
組成会社・販売会社	楽天証券
金融商品の目的・機能	・楽ラップは、楽天証券がお客様の代わりに資産の配分や売買・管理などの資産運用を行うサービスです。ロボアドバイザーが一人ひとりにふさわしい運用コースを診断・提案するので、投資を簡単に始められます。 ・運用期間中の価格の変動を軽減したいという方には、株式市場の値動きが大きい状況が続いた場合、自動で株式の配分を減らして債券の配分を増やすダウンサイド・リスク・コントロール機能（以下、DRC）の付いたコースがあります。 ・基本資産配分が異なる 5 つのコースに加えて、DRC 付のコースがあり、特徴の異なる 9 コースをご提供しています。 ・運用開始後も、資産配分の変更や売買などが自動で行われるので、資産運用に伴う手間を省くことができます。 ・積立の利用や運用金額、コースの変更もできるので、自分のペースで資産運用を続けることができます。 ・毎月の運用状況はこちらからご確認いただけます（「楽ラップ」のフォローアップについてはＱ＆Ａ２をご覧ください）。
当社が想定するお客様の層	・将来に向けた資産運用に長期（10～20 年以上）でじっくり取り組みたい資産形成層 ・退職前後の世代（「退職金」や、親などからの「相続資金」等まとまった資金を中長期（10 年以上）で運用したいと考えているお客様） ・運用の見直し等、できるだけ手間をかけず「お任せしたい」と考えているお客様 **・「やや保守型」は、基本は慎重だけど、攻めの姿勢も忘れない方のための運用コースです。**
パッケージ化の有無	・投資一任契約に基づき、複数の投資信託を組入れて運用するラップサービスです。組入投資信託はラップ専用のため直接投資することはできません。 ・なお、楽ラップに類似する商品にはバランス型投資信託があり、549 本*取扱っています。楽ラップより管理費用（年 0.1089%～3.4925%程度（税込））が割安に設定されたものもあり、お客様でこれら銘柄の選択も可能です。（2026 年 1 月末時点） *投資信託の銘柄検索には、「投信スーパーサーチ」をご活用ください。（検索条件の「資産タイプ」で、「資産複合（バランス）」を選択すると検索できます。） ・ご自身のリスク許容度に合った「運用コース」で運用したい場合には、「楽ラップ」をお選び下さい。
クーリングオフの有無	ありません

２．リスクと運用実績（本商品は、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	・証券投資信託は、国内外の株式や債券等の金融商品に投資する商品ですので、株式相場、金利水準、不動産相場等の変動による有価証券の価格の下落や発行会社の倒産、財務状況の悪化等により基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建て有価証券を組入れる場合、為替の変動により損失を被ることがあります。 ・DRC 付コースは、株式市場の動向等によっては、市場下落リスクの抑制効果を十分発揮できない、または株式投資比率を下げたことで株式市場の上昇に追随できない場合があります。 **・このコースが想定するリスクの水準は「想定するリスクの範囲（年率）」をご確認ください。** ※損失リスクの内容の詳細は契約締結前交付書面の「投資一任契約に係るリスクについて」の項目に記載しています。
想定するリスクの範囲 （年率）	6.2%～9.9% *時価の変動によるポートフォリオの変動率が概ねこの範囲内に収まることを想定していますが、市場環境によってはそれを上回ることもあります。
期待リターン （年率）	2.7%～4.8%（固定報酬型のフィー控除後：1.8%～3.9%） *中長期的な目標リターンを表示していますが、市場環境によっては目標を達成できないこともあります。
〔参考〕 過去 1 年間の収益率	9.3% （2026 年 1 月末） ＜参考値＞運用開始日 2016 年 7 月 4 日～2026 年 1 月の各月末における 1 年リターンの最高値と最低値 最高値 20.8%（2021 年 3 月） 最低値-9.7%（2022 年 12 月） ※固定報酬型で目標ポートフォリオのフィー控除後リターンで計算したものであり、税金は考慮していません。
〔参考〕 運用開始来の収益率 （年率換算）	4.8% ※固定報酬型で目標ポートフォリオのフィー控除後リターンで計算したものであり、税金は考慮していません。

３．費用（本商品の保有には、費用が発生します）

購入時に支払う手数料	ありません
継続的に支払う手数料	・下記(1)または(2)のいずれかを選択いただけます。運用管理手数料部分は段階料率を採用しており、契約資産の時価評価額によって異なります。 (1) 固定報酬型に係る固定報酬率 投資顧問料 年 0.165%（税込）

	運用管理手数料　年 0.550%~0.385%（税込） (2)成功報酬併用型に係る固定報酬率 投資顧問料　年 0.055%（税込） 運用管理手数料　年 0.550%~0.385%（税込） ・このほかに間接的にご負担いただく費用として、投資信託の運用管理費用 最大で年 0.330%（概算・税込）（実質的な運用管理費用(含む「信託報酬」)は最大で年 0.682%（概算、税込））、信託財産留保額 最大で 0.15%（概算）、その他費用をご負担いただきます。 ・実際のコストの計算は Q&A6 をご覧ください。 ・固定報酬型と成功報酬型の選択については、Q&A10 をご参照ください。
運用成果に応じた手数料（成功報酬など）	(2)を選択した場合、以下の成功報酬がかかります。 成功報酬の金額＝実質運用益　×　5.50%（税込・円未満切捨て）
その他	詳細は契約締結前交付書面の「楽天証券投資一任（楽ラップ）手数料表」の項目に記載しています。

4．換金・解約の条件（本商品を換金・解約する場合、一定の不利益を被ることがあります）

換金・解約の条件	・「全部解約」は、運用開始日の翌月末以降、随時可能です。 ・「契約金額の減額」は、運用開始日の翌月末以降、随時可能（１万円以上１円単位）です。但し、契約金額の減額の申し出を受けた日の前営業日の契約資産の時価評価額から減額金額を控除した金額が 10 万円を下回らない範囲の減額に限ります。これを超えての換金をご希望の場合は「全部解約」していただくことになります。 ※詳細は契約締結前交付書面 第３章「5. 当社が行う金融商品取引業の内容及び方法の概要」の項目に記載しています。 ・換金時の不利益等については、Q&A8 もご覧ください。

5．当社の利益とお客様の利益が反する可能性

利益相反の可能性	・お客様がこの商品を保有している期間中、上記の投資顧問料および運用管理手数料を最大 年 0.715%（税込）いただきます。これは、投資一任契約に基づく運用にかかる対価として、またお客様の各種報告書等の作成、口座管理等の情報提供に係る対価です。 ・また成功報酬併用型を選択した場合は、実質運用益×5.50%（税込・円未満切捨）で計算した成功報酬をいただきます。 ・「楽ラップ」が組入れている投資信託についての信託報酬のうち、年 0.011%（税込）をいただきます。 ・当社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ことはありません。

	※利益相反の内容とその対処方針については、「お客様本位の業務運営について」をご覧下さい。

6．租税の概要

分配時	楽ラップが投資する投資信託から分配金が支払われた場合、所得税および地方税（配当所得として普通分配金に対して 20.315%が課税）
換金時	楽ラップが投資しているファンドで売却益が出た場合、所得税および地方税 譲渡所得として換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対して 20.315%が、課税 ・全部解約および契約金額の減額をお申込みいただいた場合の他、コース変更を行った際に、課税が発生する場合があります。 ・また投資一任運用に基づくリバランスの実施や、投資信託の銘柄入替時に投資信託の売却を行った際にも課税が発生する場合があります。
その他	・この商品は、「特定口座」を選択いただくことが可能です。

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）

約款	「楽天証券投資一任契約約款（楽ラップ約款）」はこちらからご覧いただけます。
契約締結前交付書面	「楽天証券投資一任契約」（愛称：楽ラップ約款）に係る契約締結前書面はこちらからご覧いただけます。

（2026 年 2 月作成）

Q & Aもご確認ください。

ロボアドバイザー「楽ラップ」に関するＱ＆Ａ

番号	質問	回答
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。	・ロボアドバイザーが一人ひとりにふさわしい運用コースを診断・提案するので、投資を簡単に始められます。 ・運用期間中の価格の変動を軽減したいという方には、株式市場の値動きが大きい状況が続いた場合に、自動で株式の配分を減らして債券の配分を増やす機能（DRC）の付いたコースがあります。 ・基本資産配分が異なる５種類の運用コースに加えて、DRC 付きの運用コースがあり、特徴の異なる９コースをご提供しています。運用コースの詳細はこちらをご覧ください。 ・運用開始後も、資産配分の変更や売買などが自動で行われるので、資産運用に伴う手間を省くことができます。 ・積立の利用や運用金額、コースの変更もできるので、自分のペースで資産運用を続けることができます。
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。	・各コースの運用状況は、運用報告会の動画をサイト上で公開している他、マンスリーレポートを掲載しておりますので、詳しくご確認いただけます。各コースの運用状況はこちらから、ご確認ください。 ・またお客様の損益の状況は、メンバーサイトにログインいただくことで、いつでもご確認いただくことが可能です。
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。	・楽ラップは、リスク診断結果に基づいて、最適な資産配分をご提示するため、お客様自身で個々の商品を組み合わせて最適なポートフォリオとなるように商品を振り分ける手間が省けます。 ・また運用開始後も、「基本資産配分」との乖離が一定内に保たれるようリバランスを実施します。ご自身で個々の商品を組み合わせる場合は、これらの管理をご自身で行う必要があります。
4	リスクについて、理解できるように説明してほしい。	・楽ラップは、複数の投資信託に分散投資していることから、さまざまな資産の値動きにより時価が変動します。具体的には、国内外の株式、債券、リート等、また海外の資産については為替の値動きを伴います。 ・DRC とは、一定のモデルに沿って市場が大きく下落した際、下落幅を抑制するために一時的に株式の比率を落として債券運用にシフトする機能です。大幅な市場の下落を回避したい場合、「DRC あり」のコースをご選択いただけます。但し、DRC の効果が十分に発揮できない場合や、その後の株価が急反発した場合、追随できずに十分なリターンを得られなくなる場合もあります。 ・DRC の詳細はこちらをご覧ください。

<table>
<tr><td>5</td><td>相対的にリスクが低い類似商品があれば、その商品について説明してほしい。</td><td>・楽ラップは、資産配分が異なるコースがご用意されていますので、例えば、安定志向のお客様でしたら、保守型のコース等をご選択いただくことが可能です。
・各運用コースが想定するリスク（年率）は下記のとおりです。
<table><tr><td></td><td>DRC なし</td><td>DRC あり</td></tr><tr><td>保守型</td><td>4.7%～7.3%</td><td>-</td></tr><tr><td>やや保守型</td><td>6.2%～9.9%</td><td>6.2%～9.9%</td></tr><tr><td>やや積極型</td><td>7.8%～12.8%</td><td>7.8%～12.8%</td></tr><tr><td>積極型</td><td>9.4%～15.8%</td><td>9.4%～15.8%</td></tr><tr><td>かなり積極型</td><td>11.2%～19.1%</td><td>11.2%～19.1%</td></tr></table>*「想定するリスク」は、時価の上下の幅が、一定の確率でこの範囲になることを想定しています。市場環境によっては、想定する範囲を超えることもあります。</td></tr>
<tr><td>6</td><td>私がこの商品に 100 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。</td><td>・固定報酬型を選択された場合、年間で以下のコストがかかります。
100 万円×0.715%* ＝7,150 円
*投資顧問料 年 0.165%+運用管理手数料 年 0.550%
・また「楽ラップ」が投資する投資信託の運営・管理にかかる費用（ファンド費用※）は、この運用コースの場合には年率 0.1367%（概算・税込）、100 万円×0.1367%＝1,367 円程度です（2026 年 1 月末時点）。
（※ファンド費用は、楽ラップの投資対象投資信託の実質的な運用管理費用(含む「信託報酬」)を目標ポートフォリオのファンド配分で加重平均して計算しており、運用コースごとに異なります。また、実際の運用においては、ファンド配分の目標からの乖離状況によって、これを上回る場合があります。）
手数料の詳細はこちらをご覧ください。</td></tr>
<tr><td>7</td><td>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。</td><td>・バランス型投資信託には、楽ラップより低コストの商品があります。但し、たくさん種類があるため、自分にあった商品をご自身で選択する必要あります（弊社では、2026 年 1 月末時点で 549 本を取扱っています）。
・ファンドラップは、お客様のリスク許容度に応じたコースをご提供しているので、そのコースで運用することによってお客様の中長期の運用目的に沿った運用が実現できる可能性が高まると考えます。</td></tr>
<tr><td>8</td><td>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説明してほしい。</td><td>・解約時に手数料はかかりません。
・但し、中長期の運用目的である場合、将来の運用リターンを放棄することになります。目先の値動きに惑わされることなく、長期でじっくり保有いただくことをお薦めします。</td></tr>
</table>

9	手数料が高い商品など、私の利益より、あなたや会社の利益を優先した商品を薦めていないか。	・当社はネットを通じて金融商品を提供しているため、お客様への勧誘行為は行っておりません。
１０	楽ラップの手数料には固定報酬と成功報酬があるが、どちらがよいのか。	・楽ラップを契約している方のうち、87%が固定報酬型を選択しています。（2026 年 1 月末現在） ・どちらが得か損かは運用成果に左右されますが、年間収益率が2%を超えると固定報酬型の方が割安になります。

（2026 年 2 月作成）