

# KANTO 金融サービス info

かんとぅ きんゆうさーびす いんふお

- ◆ 関東財務局は、財務省の総合出先機関として、また、金融庁から事務委任を受け、関東甲信越地区の1都9県において、財政や金融に関する業務を行っております。
- ◆ ここでは、地域の皆様と金融サービスに関する情報を共有し、利用者保護の推進を図ることを目的として、金融サービス利用者等に役立つ情報を分かり易く提供していくこととしていきます。

## 解説します

## 投資顧問契約のクーリング・オフについて

### Q1 クーリング・オフとは、何ですか？



クーリング・オフとは、契約した後、頭を冷やして（Cooling Off）冷静に考え直す時間を顧客に与え、一定期間であれば無条件で顧客から契約を解除できる制度です。

### Q2 金融商品取引業者との契約はクーリング・オフの対象ですか？



金融商品取引契約のうち、投資助言・代理業者と締結した投資顧問契約については、**クーリング・オフの対象**となります。ただし、特定投資家（プロ投資家）の方は対象外となります。

- ※ 投資助言・代理業者とは、株式やFXなどの投資に関する情報を提供し、顧客から報酬を得ることを業としています。
- ※ 平成28年3月末現在、投資助言・代理業者は全国に987業者あります。

### Q3 一定期間とはいつまでですか？どこに書いてありますか？



契約締結時から**10日以内**です。（契約締結時交付書面を受け取った日を1日目と数えます。）

金融商品取引法では、契約の締結に先立ち、契約締結前交付書面を、契約締結時には、契約締結時交付書面を交付することとなっています。クーリング・オフに関する事項については、**契約締結前交付書面及び契約締結時交付書面に記載**されています。

### Q4 どのように解除の申し出をすればよいのですか？



投資助言・代理業者あてに、契約を解除する旨を記載した**書面**で申し出ることになります。

なお、郵送の場合には、契約締結時から10日以内に発送すれば大丈夫です。

### Q5 支払った金額、全額が戻ってくるのですか？



顧客に何ら負担をかけないことになっていますので、原則として**全額が返還**されます。ただし、解除までの期間に発生した顧客が支払うべき手数料・報酬等は除かれます。

※ 投資にあたっては、リスクをよく理解し、ご自身の判断で投資するようお願いします。

（本件に関するお問い合わせ先）

証券監督第2課 電話048-600-1156

## トピックス

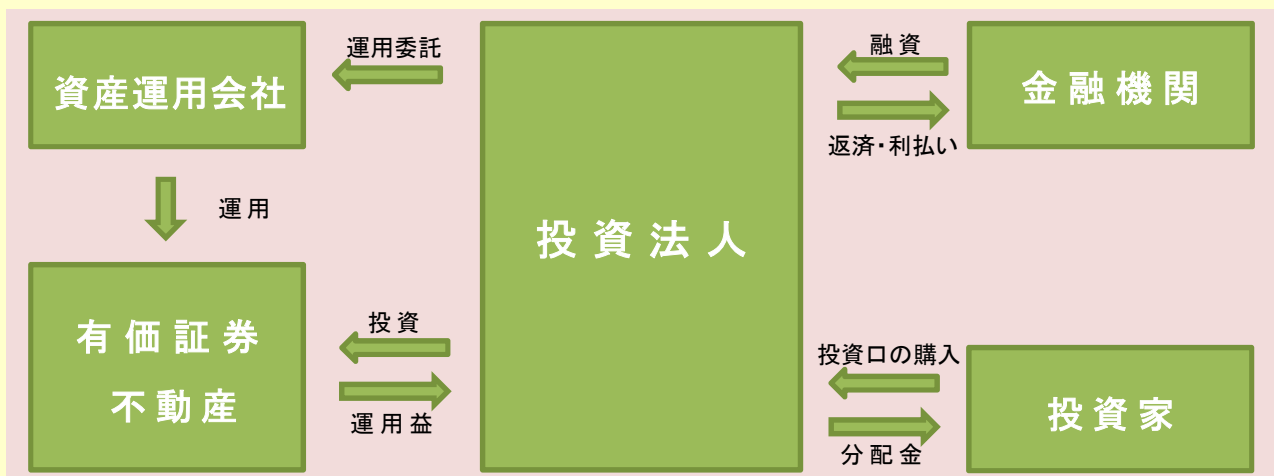
# 投資法人の投資対象の多様化が進んでいます！

今月、日本初となるインフラ施設(太陽光発電施設)を投資対象とした投資法人が東証インフラファンド市場に上場し、個人投資家がインフラ施設に投資しやすくなりました。

そこで、投資法人の仕組みと投資対象の多様化の動きについて解説します。

## 投資法人とは

- 投資法人は、投信法に基づき設立される法人で、投資口を発行して投資家から募った資金及び金融機関からの借入金等により、有価証券、不動産等に投資を行い、そこから得られる運用益を投資家に分配するものです。
- 投資法人は、自ら資産運用を行うことをせず、金融商品取引業登録の資産運用会社に運用を委託します。



- 証券取引所に上場されている投資法人の投資口は、上場の株式や投資信託と同様に証券会社を通じて取引することができます。

◆不動産を投資対象とする投資法人は、不動産投資信託又はREIT(リート)とも呼ばれています。

## 多様化する投資対象

### 多様化する投資対象不動産

	制度の変遷	投資対象
平成10年	投資法人の仕組みができる。	有価証券
平成12年	法令改正により、不動産も投資対象に。	不動産
平成20年	東証の上場規程改正により、REITによる海外不動産投資が可能に。	海外の不動産
平成26年	国交省が高齢者向け住宅等を投資対象とする際のガイドラインを整備。	高齢者向け住宅等
平成26年	法令改正により、インフラ施設も投資対象に。	インフラ施設※
平成27年	国交省が病院不動産を投資対象とする際のガイドラインを整備。	病院不動産

オフィスビル  
商業施設  
レジデンス  
物流施設  
ホテル

※インフラ施設・・・太陽光発電などの再生可能エネルギー発電設備、空港などの公共施設等運営権。

投資法人の投資口は、元本や利回りが保証された金融商品ではありません。  
投資にあたっては、**リスクをよく理解し、ご自身の判断で投資**するようお願いいたします。

(本件に関するお問い合わせ先) 証券監督第2課 電話048-600-1156