

〈みずほ〉のフィデューシャリー・ デューティーに関する取り組み

2020.6.30

みずほフィナンシャルグループ

Copyright (c) Mizuho Financial Group, Inc. All Rights Reserved.

MIZUHO

Contents

01 〈みずほ〉の フィデューシャリー・ デューティー

01-1 取組方針とアクションプラン

01-2 目指す姿と定量指標（KPI）

02 2019年度 取組状況と定量指標 （KPI）

02-1 販売の取組状況
KPI

02-2 運用・商品開発の取組状況
KPI

02-3 資産管理の取組状況
KPI

02-4 グループ管理方針の取組状況
KPI

03 2020年度 アクションプラン

03-1 販売のアクションプラン

03-2 運用・商品開発のアクションプラン

03-3 資産管理のアクションプラン

03-4 グループ管理方針のアクションプラン

04 共通KPI

01

〈みずほ〉の フィデューシャリー・ デューティー

- 1 取組方針とアクションプラン
- 2 目指す姿と定量指標（KPI）

01-1 取組方針とアクションプラン

1. 取組方針

- 〈みずほ〉は、お客さまの利益に真に適う商品・サービスを提供し、中長期的なパートナーとして、最も信頼されるグループであり続けるため、資産運用関連業務におけるグループ全体の方針として「〈みずほ〉のフィデューシャリー・デューティー*¹に関する取組方針」を策定・公表しています。

「〈みずほ〉のフィデューシャリー・デューティーに関する取組方針」
<https://www.mizuho-fg.co.jp/company/policy/fiduciary/index.html>

*¹他者の信託に応えるべく一定の任務を遂行する者が負うべき幅広い様々な役割・責任の総称（以下、「FD」と略記）

2. アクションプラン

- また、持株会社及びグループ各社では、本取組方針に基づき、それぞれの機能に応じたアクションプランと取組状況を年度ごとに策定・公表しています。

アクションプランを策定・公表している主なグループ会社

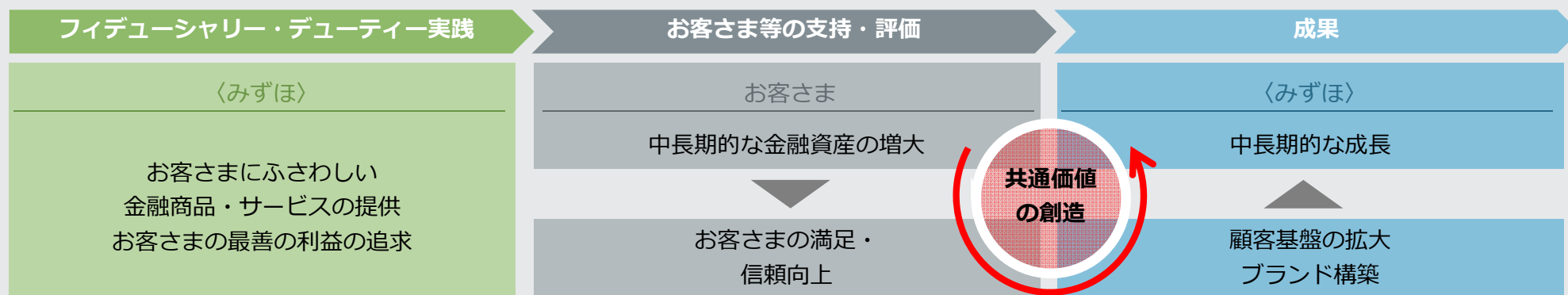
（ ）はグループ会社の略称

機能		
販売	運用・商品開発	資産管理
みずほ銀行（BK）		
	みずほ信託銀行（TB）	
みずほ証券（SC）		
	アセットマネジメントOne（AM-One）	

01-2 目指す姿と定量指標（KPI）

1. 目指す姿 ～ お客さまと〈みずほ〉の共通価値創造 ～

- 〈みずほ〉は、FDの実践を通じ、お客さまの中長期的な金融資産の増大を実現し、お客さまの高い満足と信頼を獲得することを目指します。
- 同時に、お客さまの満足・信頼に基づくお取引基盤の拡大やブランドの構築を通じ、〈みずほ〉の中長期的な成長を更なるお客さまサービスの向上に繋げていく「お客さまと〈みずほ〉の共通価値創造」を目指します。



2. 定量指標（KPI）*2

- 「お客さまと〈みずほ〉の共通価値創造」の実現に向け、FDに関する定量指標（KPI）を定期的にモニタリングし、必要な改善を行っていきます。

- 資格保有者数
- プロダクト開発・改善件数
- エンゲージメント活動先社数
- セミナー参加者数
- レーティング☆4以上のファンド数
- 金融教育の受講者数

- お客さま満足度調査
- ファンドアワード件数
- 投信会社満足度調査

- 投資運用商品の預り資産残高
- 投資運用商品保有者数
- 年金信託残高
- 公募・私募投信残高
- DC専用ファンド・つみたてNISA採用ファンド残高
- 公募投信新規受託残高

*2 上記の定量指標（KPI）に加え、以下の「共通KPI」を公表しています。

共通KPI

① 投資信託・ファンドラップの運用損益別お客さま比率 ② 投資信託の預り資産残高上位銘柄のコスト・リターン ③ 投資信託の預り資産残高上位銘柄のリスク・リターン
「共通KPI」は、2018年6月に金融庁から公表された「投資信託の販売会社における比較可能な共通KPIについて」に基づく指標です。

02

2019年度 取組状況と定量指標 (KPI)

■ KPIサマリ

- 1 販売
取組状況とKPI
- 2 運用・商品開発
取組状況とKPI
- 3 資産管理
取組状況とKPI
- 4 グループ管理方針
取組状況とKPI

KPIサマリ

	フィデューシャリー・デューティー実践			お客さま等の支持・評価			成果		
	KPI項目	2019年 3月末	2020年 3月末	KPI項目	2019年 3月末	2020年 3月末	KPI項目	2019年 3月末	2020年 3月末
販売	資格保有者数	16,034人	16,852人	お客さま 満足度調査	満足・ やや満足 66%	満足・ やや満足 65% (67%)	投資運用商品の 預り資産残高	22.5兆円	20.8兆円
							新たに取引を 開始したお客さま の預り資産増加額	+6,814億円	+4,490億円
							投資運用商品 保有者数	226万人	227万人
							資産形成層向け 商品保有者数	35万人	48万人
運用 商品開発	プロダクト 開発・改善件数	20件	17件	ファンドアウト 件数	34本	45本	年金信託残高	4.8兆円	4.6兆円
	エンゲージメント 活動先社数	179社	192社				公募・私募投 信残高	15.6兆円	15.1兆円
	セミナー 参加者数	41,407人	28,275人	投信会社 満足度調査	1位	2位	DC専用ファンド・ つみたてNISA 採用ファンド 残高	5,966億円 599億円	6,046億円 854億円
	レーティング☆4 以上のファンド数	91本	63本				公募投信 新規受託残高	+5,482億円	+1,004億円
資産管理	—	—	—	—	—	—	—	—	—
グループ 管理方針	金融教育の 受講者数	16,178人	18,660人	—	—	—	—	—	—

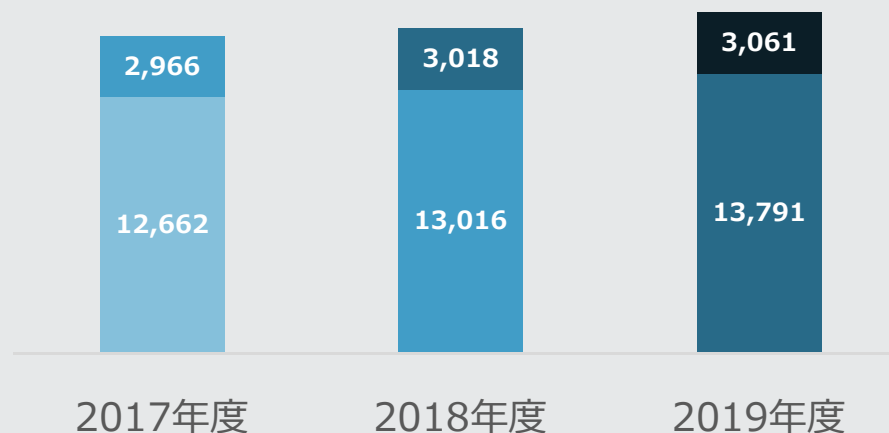
02-1 販売 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

- 〈みずほ〉では、お客さまそれぞれのゴールの共有に努め、その実現に向けた最高水準のコンサルティングサービスを提供できるように、組織的な人材育成等の高度化として、各種資格の取得に向けたサポートを実施しています。
- 2019年度は、前年度末対比で約800人の資格取得者の増加となり、引続き人材の更なる専門性向上を推進しております。

2. KPI

資格保有者数（人）



濃色 : FP1級相当 : FP1級、CFP、証券アナリスト、シニアプライベートバンカー等
淡色 : FP2級相当 : FP2級、AFP、プライマリープライベートバンカー等

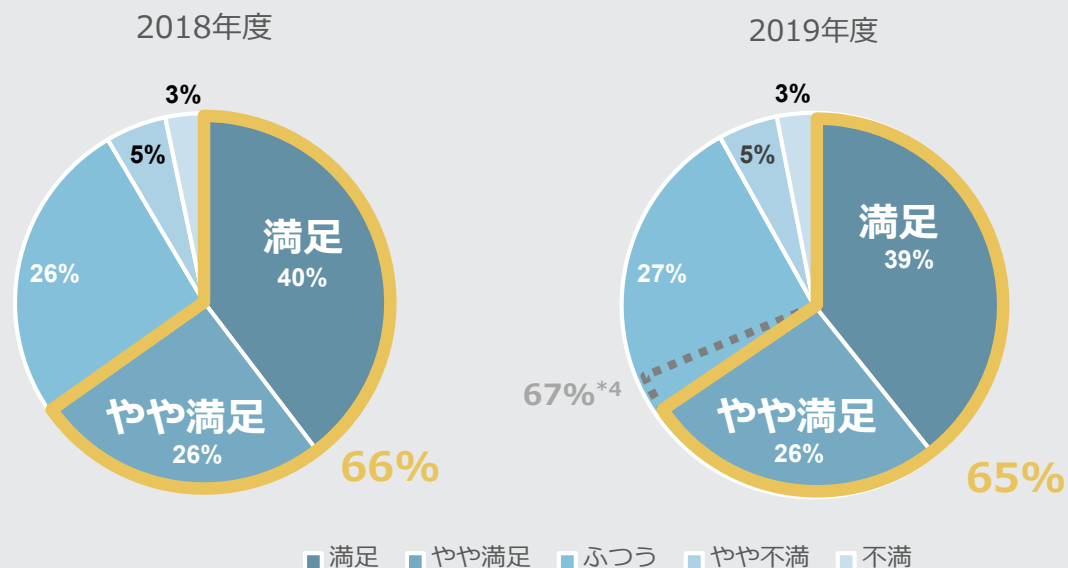
02-1 販売 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

- 〈みずほ〉では、従来から行っている各種満足度調査のほか、資産運用関連業務におけるお客さまの満足度を把握するため、FDの実践状況に関する満足度調査を継続的に実施しています。
- 引き続き、相場動向やお客さまの保有資産等の損益状況に関する情報提供を実施し、お客さまそれぞれの投資ゴールの共有や適切なアフターフォロー等を通じた、総合資産コンサルティングを進めるとともに、お客さまの声を活用した商品・サービス改善への取り組みを通じ、お客さま満足の上昇に努めていきます。

2. KPI

お客さま満足度調査*3



*3 B K、T B、S Cで実施したお客さま満足度調査結果の総和（B K、T Bは担当者に対する総合満足度、S Cは会社に対する総合満足度の調査結果）

*4 2018年度は年1回（12月）のアンケートで全量の調査を実施。2019年度からは、B K、T Bでは12カ月（4月～3月）に分割して月次でアンケート調査を実施（S Cでは年1回（12月）の調査を継続）しており、2019年4月～12月までの調査結果の総和では65%、2019年4月～2020年3月までの調査結果の総和では67%となっている

02-1 販売 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

- 〈みずほ〉では、社会的課題である「貯蓄から投資・資産形成へ」の流れの後押しや国内金融資産の活性化に向けて商品・サービスの提供を通じ、お客さまの中長期的な資産形成・資産運用のサポートに取り組んでいます。
- 2019年度は、お客さまそれぞれのゴールの実現に向けた総合資産コンサルティングを推進し、お客さまの資産残高の増加に努めましたが、新型コロナウイルスの影響による相場急変を受け、時価ベースでの投資運用商品の預り資産残高は前年度末対比で減少し、20.8兆となりました。
- みずほ銀行における、「新たにお取引を開始したお客さまの預り資産」については約4,500億円の増加となり、お客さまの「貯蓄から投資・資産形成」に貢献しています。

2. KPI

投資運用商品の預り資産残高（兆円）



BKで新たにお取引を開始したお客さまの預り資産増加額（億円）



02-1 販売 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

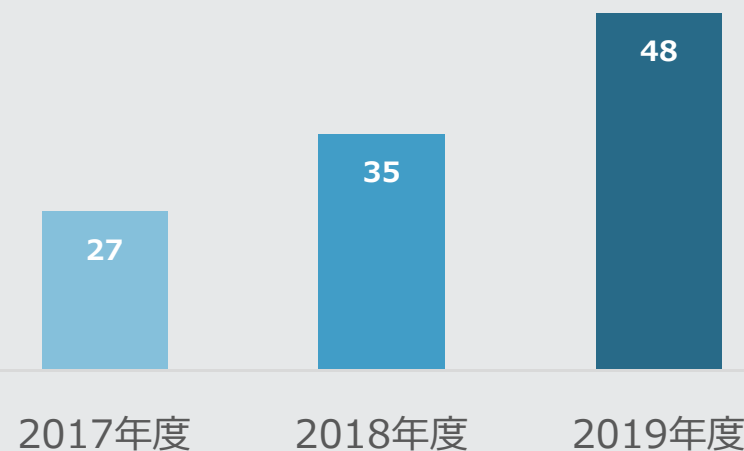
- 将来に備えた資産形成ニーズや高度な運用ニーズなど幅広い多様なニーズに対し、みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券それぞれが有するリソース・コンサルティング機能を活かし取り組んだ結果、投資運用商品保有者数は増加しています。
- 資産形成への取組みについては、つみたてNISAやiDeCoなど資産形成を進める上で有効な制度のご案内や資産形成・資産運用に関するセミナー・相談会の開催にも積極的に取り組んだ結果、資産形成層向け商品保有者数は増加しています。

2. KPI

投資運用商品保有者数*5（万人）



BK・SCの資産形成層向け商品保有者数（万人）



*5 みずほ証券での少額のMRF（マネーリザーブファンド）を除く

02-1 販売 第三者評価

1. 2019年度の主な取組

- 〈みずほ〉では、フィデューシャリー・デューティーに関し外部評価会社・団体から高い評価を受けています。
 - － 2019年度において、FDの取組方針に則した施策を実践した結果、外部評価会社である株式会社格付投資情報センターの「R&I 顧客本位の投信販売会社評価」*6においてみずほフィナンシャルグループ、みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券のグループ4社いずれも、2年連続で評価取得会社の中で最高評価の「S」を取得しました。



- － みずほ信託銀行では、「第16回 日経金融機関ランキング*7」顧客満足度総合ランキング第3位を獲得しました。これにより、同ランキングにて3年連続3位以内を獲得しています。（昨年度、一昨年度は、2年連続1位）
- － みずほ証券では、「CRMベストプラクティス賞*8」（3年連続）、「HDI 問合せ窓口格付け」三つ星（4年連続）、「同 Webサポート格付け」三つ星（3年連続）を獲得しました。また、「COPC CX規格CSP版認証*9」の更新認証を取得（3年連続）しました。

*6：「R&I 顧客本位の投信販売会社評価」は、R&Iが投資信託業務を行う、銀行・証券会社・信用金庫などの金融事業者がいかに関客本位の業務運営を行っているか、その取組方針や取組状況を評価するものです。R & I 顧客本位の投信販売会社評価（以下、「本評価」）は、投資信託販売業務を行う販売会社の「顧客本位の業務運営」の取組みに関するR&Iの意見であり、事実の表明ではありません。R&Iが本評価を行うに際して用いた情報は、R&Iがその裁量により信頼できると判断したものではあるものの、R&Iは、これらの情報の正確性等について独自に検証しているわけではありません。また、その正確性及び完全性につきR & I 等が保証するものではなく、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。本評価に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR & I に帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。なお、株式会社みずほフィナンシャルグループに対する本評価は、株式会社みずほ銀行、みずほ信託銀行株式会社、みずほ証券株式会社の各社に対する本評価を総合したものです。

*7：2020年2月16日 「日経ヴェリタス」に掲載

*8：一般社団法人CRM協議会*が選定するCRMベストプラクティス賞は、顧客中心主義経営の実現を目指し、戦略、オペレーション、組織の観点から顧客との関係を構築し、その成果をあげている企業・官公庁・団体を表彰するものです。
*一般社団法人CRM協議会：2009年10月1日に発足し、ユーザー、ベンダー、アカデミーらが協力しながら、日本における「顧客中心主義経営」<Customer Centric Relationship Management(CCRM)>のあるべき真の姿を研究・追求し、これを推進すべく、2000年4月より発足していたCRM協議会の活動を引き継いでいるオープンでノンプロフィットの会員組織

*9：COPC規格：コンタクトセンター等の顧客接点業務において、非常に高いお客さま満足と、それを実現するための体系的な運営が実現できている組織のみに提供される、世界75か国・1600社以上で採用されているグローバル基準の品質保証規格。お客さまへのサービス提供の迅速性及び正確性、業務運営の効率性等を指標化し、高いレベルで達成・維持することができた組織に対して、米国COPC社より認証されるものです。

02-2 運用・商品開発 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

■ エンゲージメント活動の充実

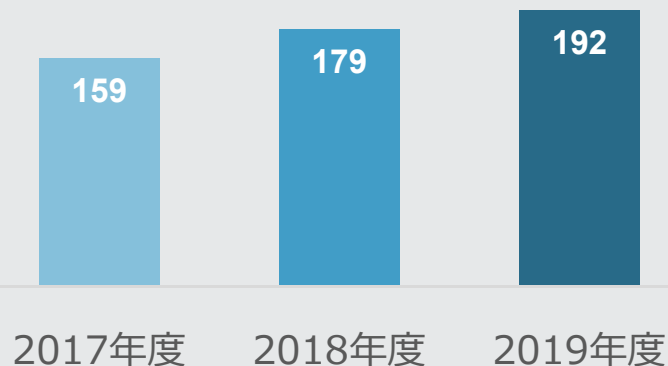
アセットマネジメントOneは、中長期的な企業価値向上と市場全体の底上げを目指し、質量ともに充実したエンゲージメントを実施しております。2019年度は活動先社数を前年度よりも拡大し、パッシブ運用のエンゲージメント重点企業として192社へエンゲージメントを実施しました。

■ お客さまの立場に立った情報提供やサービスの充実

アセットマネジメントOneは、個人のお客さまの立場に立った情報・サービス提供を行う観点から、資産運用セミナーの開催に取り組んでいます。対面セミナーに加えて、オンラインでの情報提供にも努めております。

2. KPI

エンゲージメント活動先社数（社）
（パッシブのみ）



19年度活動先 192社

TOPIXに占める
時価総額割合は50%

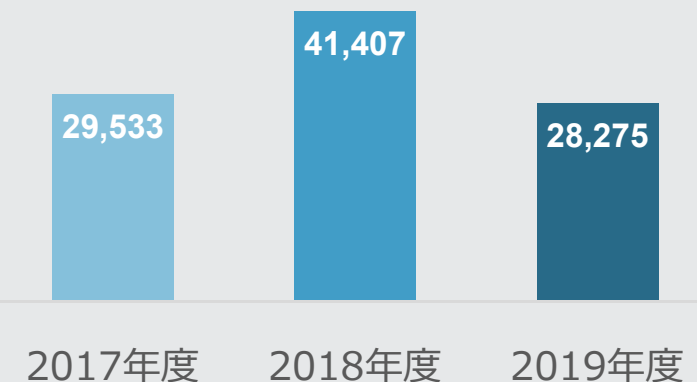
エンゲージメント活動対象先

TOPIX組入れ先から収益性・
影響度等を考慮して選定

企業価値
向上を促す
議論を実施

アセットマネジメントOne

個人のお客さま向けセミナー
参加者数（人）



02-2 運用・商品開発 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

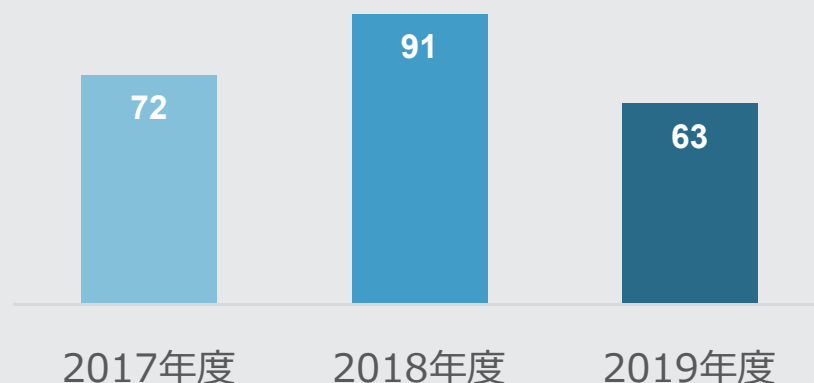
■ 運用力の強化

アセットマネジメントOneでは、株式会社野村総合研究所が提供する投資信託のパフォーマンスレポートである「Fundmark」*¹⁰において、レーティング☆4以上のファンド数をKPIとしてモニタリングしています。

- － 2020年3月末時点では、市況悪化の影響を受け、特に海外債券のカテゴリーにてレーティング☆4以上の本数が前年対比で減少しました。
- － 一方、国内株式運用については堅調なパフォーマンスを維持することで、同カテゴリーの本数は年々増加しています。

2. KPI

レーティング☆4以上のファンド数（本）



レーティング☆4以上の投資資産別ファンド数（本）

	2017年度	2018年度	2019年度
国内株式	17	19	21
国内債券	1	0	0
海外株式	4	10	10
海外債券	30	36	16
その他	20	26	16
合計	72	91	63

* 10

・ Fundmarkは、株式会社野村総合研究所が提供する投資信託のパフォーマンス評価レポートです。株式会社野村総合研究所が独自の調査に基づき、運用方針や運用実態に沿って投資信託の分類（Fundmark分類：約300分類）を行っています。同一分類内において、投資信託のパフォーマンスを相対的に評価し、順位（ランキング）や☆印による5段階の評価（レーティング）を発表しています。（URL）<https://www.nri.com/jp/knowledge/report/lst>

・ Fundmark は、あくまで過去のデータを分析したものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。Fundmark は、投資判断・資産運用の参考となる情報の提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。Fundmark のいかなる部分も、その著作権、知的財産その他一切の権利は、株式会社野村総合研究所又はその許諾者に帰属しており、電子的方法又は機械的方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製、引用、転載又は転送等を行うことを禁止いたします。

・ 株式会社野村総合研究所の資料をもとにアセットマネジメントOne株式会社が作成。

02-2 運用・商品開発 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

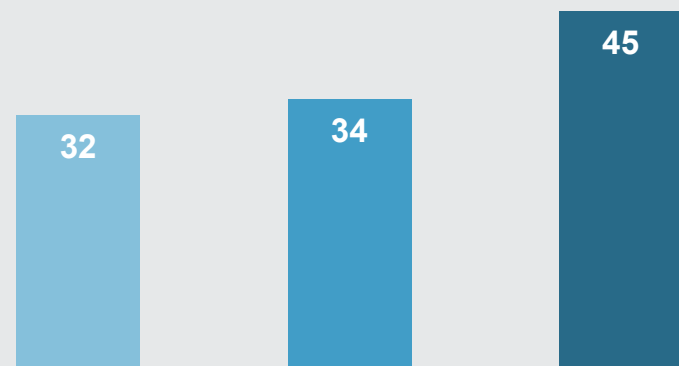
■ 外部評価会社の評価

アセットマネジメントOneでは、運用会社としての評価を客観的に把握する観点から、外部評価会社の評価水準をKPIとして設定し、継続してモニタリングしています。

- － 2019年度は、国内株式ファンドやバランス型ファンドを中心に、45本のファンドアワードを受賞しました。数年に渡り受賞しているファンドも複数有しており、運用力・商品開発力が評価されたものと考えています。
- － 投信会社満足度調査においては、高付加価値な商品の提供に加えて、個人のお客さまや販売会社向けの勉強会・セミナーの積極的な開催が支持され、継続して高い評価を獲得しています。

2. KPI

ファンドアワード受賞本数（本） *11



2017年度 2018年度 2019年度

<R&I ファンド大賞2020> *12

バランス総合 最優秀賞
国内株式総合 優秀賞



<R&I 顧客満足大賞2020> *12

投信部門 優秀賞



投信会社満足度調査（順位） *13

	2017年度	2018年度	2019年度
AM-One	2位	1位	2位

*11 ファンドアワード受賞本数：出所：リフィニティブ・リッザー、R&I、モーニングスター

*12 R&Iファンド大賞2020、R&I顧客満足大賞：格付投資情報センター（R&I）「ファンド情報」324号、321号よりアセットマネジメントOne 株式会社が作成。

R&I ファンド大賞2020（URL）https://www.r-i.co.jp/investment/fund_award/index.html

R&I 顧客満足大賞2020（URL）https://www.r-i.co.jp/pension/news_flash/2020/03/news_flash_20200309_1_1.html

*13 投信会社満足度調査 順位：格付投資情報センター（R&I）「ファンド情報」256号、282号、314号よりアセットマネジメントOne 株式会社が作成。

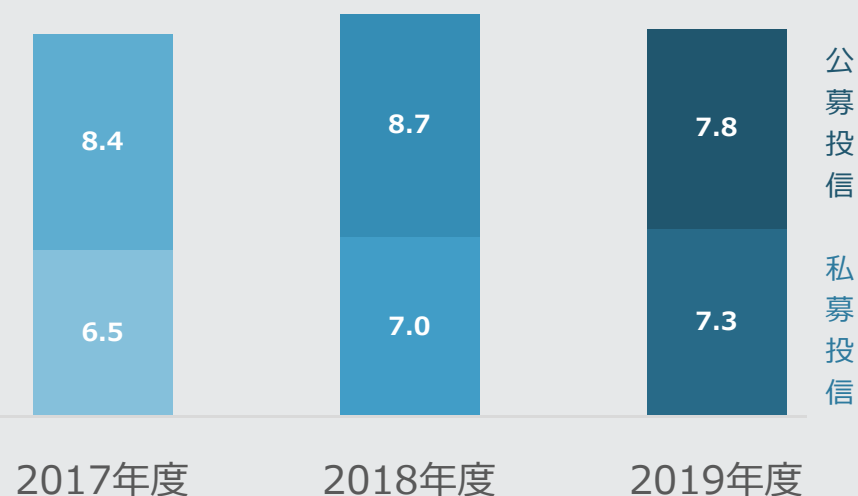
02-2 運用・商品開発 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

- アセットマネジメントOneの投資信託残高は、公募投信は7.8兆円、私募投信は7.3兆円となっています。
 - －公募投信では、3月末時点の市況悪化により前年対比で残高は減少しておりますが、資産形成型ファンドでは資金流入が継続しております。今後も、お客さまの資産形成に資する商品の提供に努めてまいります。
 - －私募投信では、金融機関を中心としたお客さまの投資ニーズに対応した各種プロダクトの開発・提供により、前年度対比増加しています。

2. KPI

公募・私募投信残高（兆円）



関連指標（億円）

	2017年度	2018年度	2019年度
DC専用ファンド残高	5,303	5,966	6,046
つみたてNISA採用ファンド	326	599	854

主な資産形成型ファンド*14

プライムOne



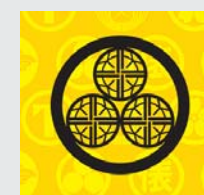
投資のソムリエ



GRIPS



たわらノーロード



*14 本資料は情報提供を目的とするものであり、投資家に対する投資勧誘を目的としたものではありません。

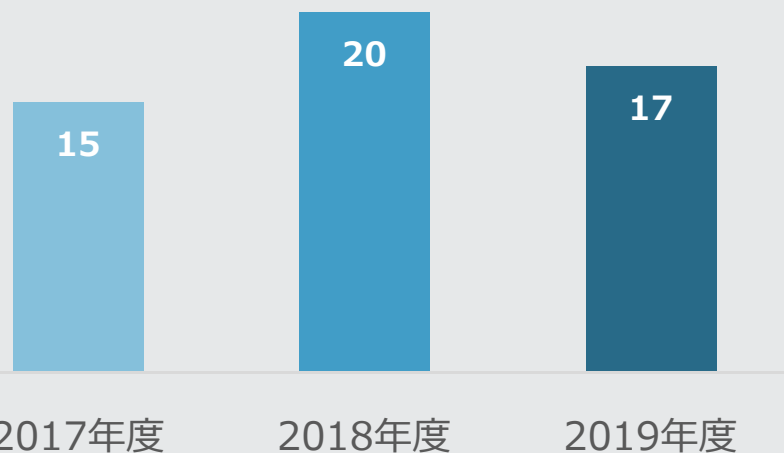
02-2 運用・商品開発 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

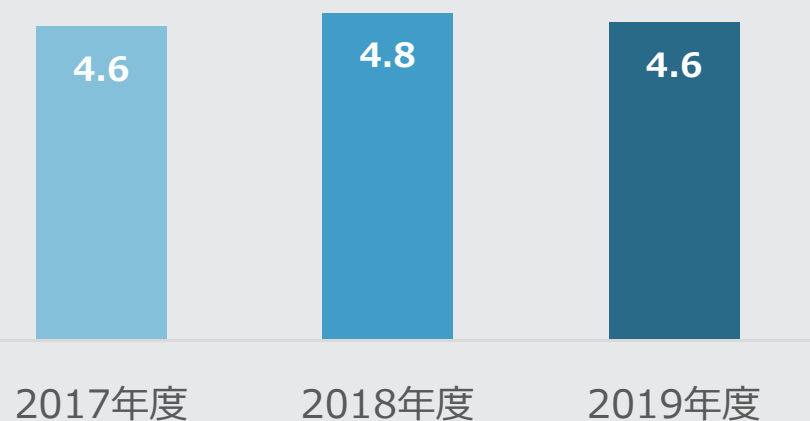
- お客さまニーズを捉えた運用プロダクツの開発・改善
 - － みずほ信託銀行は、年金業務信託^{*15}等を通じて捉えたお客さまニーズをもとに、年金顧客向けプロダクト開発・改善に取り組んでいます。
- みずほ信託銀行の年金信託残高は、2019年度4.6兆円となっています。
 - － 制度・運用両面からのコンサルティング提案やフィデューシャリー・デューティーの実践により、お客さまからの新規取引開始や追加信託等を継続的に受託しています。

2. KPI

年金顧客向けプロダクツ開発・改善件数（件）



年金信託残高（兆円）



^{*15} 企業年金のお客さまのパートナーとして、「運用」「制度」「事務」の分野で、年金ガバナンスの高度化や資産運用の意思決定等の実務運営についてお客さまのニーズに応じて様々なサポートを行う業務

02-3 資産管理 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

- 資産管理サービス提供体制の強化、サービス品質の向上と新規サービスの開発、情報提供の高度化
 - みずほ信託銀行では、行員向け教育研修や外部セミナーの活用を通じ、資産管理業務を担う専門人材の育成、営業担当者の知識拡充を図り、サービス提供体制強化に取り組んでいます。
 - また、業務委託先の資産管理サービス信託銀行と連携の上、規制制度変更への着実な対応、お客さまニーズに合致したサービスの提供・事務サービス品質向上を図りました。
 - 足許、公募投信の新規設定が減少傾向にある中、みずほ信託銀行では、資産管理サービスにおける総合的なコンサルティングとソリューション提供を継続し、新規公募投信を約1,004億円受託しました。

2. KPI

公募投信の新規受託残高（億円）



※新規受託した公募投信の各年度における元本ベースでの純増額

02-4 グループ管理方針 取組状況とKPI

1. 2019年度の主な取組

- 金融教育の支援を通じ、金融リテラシー向上という社会的ニーズに対応
 - － 〈みずほ〉では、「貯蓄から投資・資産形成」を金融リテラシー向上の観点から後押しすべく、金融教育の受講者数をKPIとして設定し、取組みを強化しています。
 - － 総合金融グループとしての実務知識やノウハウを活かし、初等・中等教育と高等教育の2つの分野で金融教育を支援しています。2005年以来取組みを継続して進めてきた結果、〈みずほ〉による金融教育の受講者数は、年々増加しています。

2. KPI

金融教育受講者数（人）



03

2020年度 アクションプラン

- 1 販売のアクションプラン
- 2 運用・商品開発のアクションプラン
- 3 資産管理のアクションプラン
- 4 グループ管理方針のアクションプラン

03-1 販売のアクションプラン

1. お客さまニーズに適した商品ラインアップの構築

- みずほ銀行・みずほ信託銀行・みずほ証券が有するリソース・機能をフル活用した商品提供体制等を構築します。
- 人生100年時代において将来に備えた資産形成等中長期的な投資視点を踏まえ、お客さまの多様な資産運用ニーズに対応しうる質の高い商品ラインアップの維持に向け、商品導入・改廃プロセスを高度化します。
- グループ一体での商品選定を行う態勢を構築し、お客さまに最適な商品を提供します。

2. お客さまへのコンサルティングを通じた投資商品の提供

- お客さまの投資ゴールや資産・負債状況にかかるヒアリングをしっかりと行い、各種分析などを実施し、お客さまが受け入れ可能なリスクの度合い等を正確に把握することを通じ、総合資産コンサルティングの高度化に向けた体制を構築します。
- お客さまがニーズに合った商品を選択していただけるよう、明確で誤解を招くことのない誠実な内容の情報提供の充実を推進します。
- お客さまに対する付加価値の高いサービスの提供のため、ゴールの実現をサポートするシステムツールの導入・商品提供プロセスの一層の標準化等を通じて、商品提案・説明手法のさらなる高度化を進めます。
- 店頭・インターネット等といったお客さまの購入チャネルおよび多様な資産運用ニーズに応じたコンサルティング手法の高度化に向け、最新のテクノロジー等の探求とその積極活用を進めます。
- 手数料に係る考え方について分かりやすい情報提供に努めるとともに、コンサルティングプロセスに係るモニタリングを運営・高度化します。

3. お客さまそれぞれのゴールの実現に向けたアフターフォローの実施

- お客さまの保有資産等の定期的な状況確認やお客さまそれぞれの投資ゴールに基づくポートフォリオ診断等に係るアフターフォローの充実を通じて、一人ひとりにより沿った丁寧な対応により、お客さまのご不安を払拭するとともに、適切な情報提供・アドバイスを推進・高度化します。
- 業務のより一層の堅確性向上に向け、事務手続の高度化や帳票類の電子化等を含めたシステム対応を推進します。
- よりきめ細やかなフォローを実施するため、リモート機能の活用や、Web・コールセンターによるお客さまの資産状況に関するフォロー体制を強化します。

4. お客さまが安心して安定的な資産形成を実現するための基盤の構築

- 店頭・インターネット等といったお客さまの購入チャネルおよび多様な資産運用ニーズに応じた金融・投資知識の向上や市場情報の把握に役立つコンテンツやセミナー等の機会の提供を推進します。
- お客さまの多様な資産運用ニーズに対し、適切かつ的確なコンサルティングを提供するため、営業職員の教育の強化や継続的な意識醸成の実施、また営業職員の業績評価運営の高度化を推進します。
- お客さまの声の収集・活用方法の見直しを行い、お客さまの更なる満足度の向上に向けた取り組みを強化します。

03-2 運用・商品開発のアクションプラン

1. 運用の高度化

- お客さまへ持続的に高い付加価値を提供するため、次世代を担う運用専門人材の戦略的育成を行い、投資判断と分析力の高度化を推進します。
- お客さまの資産運用ニーズに対する最適なソリューションを提供するため、運用高度化に資する取り組みを推進します。
- 中長期的な視点に立ったエンゲージメントや議決権行使を通じて、当社の資産運用が、投資先企業の企業価値向上および株式市場全体の底上げに貢献できるようESGへの取り組みやスチュワードシップ活動の拡充に努めます。

2. 商品品質の向上とお客さまニーズを捉えた商品開発に向けた不断の取り組み

- 商品の適切なリスク管理やモニタリング、長期保有ニーズをはじめとするお客さまの高いニーズに対応した商品への重点的な運用リソースの配置により、継続的な商品品質向上、商品開発に努めます。
- 商品特性と想定されるお客さま属性を明確化し、販売会社と連携してお客さまにふさわしい商品を提供します。
- お客さまの声・ご意見を、商品開発やお客さま向け説明資料等に反映するための取り組みを継続します。
- お客さまが負担する手数料と提供するサービスの関係について、分かりやすい情報提供に努めます。

3. お客さまの立場に立った情報提供やサービスの充実

- 市場環境変化に伴う、多様化する機関投資家のお客さまニーズに対し、タイムリーで分かりやすい金融市場情報の提供と、きめ細やかなコンサルティング営業を実施します。
- お客さま向けのセミナーやイベント等を通じた情報発信や投資教育機会を充実させます。また、お客さま目線や分かりやすさを意識した資料・情報の提供に努めます。
- お客さまがインターネットで直接ご覧いただけるマーケット関連情報や商品情報、金融・投資知識向上のためのコンテンツ等を拡充します。
- 多様化するライフスタイルに対応する金融サービスの取り組みを推進します。

4. ガバナンス強化

- 取締役会、監査等委員会、および責任投資委員会をはじめとする各種経営政策委員会におけるガバナンス態勢の機能により、持株会社およびグループの販売会社との間の適切な経営の独立性を確保・維持します。
- お客さまの利益を第一に考えた運用体制の構築と内部統制の強化を推進します。
- お客さまのニーズに適う商品開発のため、透明性の高い新商品開発プロセスの維持・向上を図ります。

03-3 資産管理のアクションプラン

1. 資産管理サービス提供体制の強化

- 規制・制度の変更や新たな運用手法・投資対象に適切に対応するため、計画的な事務・システム基盤の整備に継続的に取り組みます。
- 次世代を担う高度な専門性やITスキルを備えた「資産管理のエキスパート」の育成に戦略的に取り組みます。

2. サービス品質の向上と新規サービスの開発に向けた取り組み

- 新たな運用手法・投資対象に迅速に対応し、お客さまの「新しい取り組み」を資産管理面から積極的にサポートします。
- 資産管理に係るニーズや当行サービスへの評価など、お客さまの生の声を当行の経営戦略に活かすべく、お客さまとの接点を増やします。

3. お客さまの投資活動を支える情報提供の高度化

- 各国市場に関する規制・制度情報やお客さまが投資する資産に関する情報等、お客さまに対する各種情報提供サービスの充実化を図っていきます。

03-4 グループ管理方針のアクションプラン

1. ガバナンス

- 持株会社とグループの運用会社、グループの販売会社と運用会社との間の適切な経営の独立性確保に向けた態勢の構築を徹底します。
- 持株会社およびグループ各社により策定されたアクションプランについて、その遵守状況を各社内です定期的に報告します。

2. 業績評価

- フィデューシャリー・デューティーの実践等「顧客本位の業務運営」を踏まえた業績評価体系を、持株会社およびグループ各社内において構築します。

3. 報酬等の合理性

- グループ各社がお客さまに提供する商品・サービスの内容に合致した合理的な報酬・手数料水準の設定がされるようルール等の整備を徹底します。

4. 利益相反管理

- 利益相反管理の有効性および適切性を検証し、その検証結果を踏まえて継続的な改善に努めます。

5. 企業文化の定着

- グループ各社における適切な動機づけの枠組みを構築するとともに、グループ内コミュニケーション施策等を通じて、全ての役員と社員がフィデューシャリー・デューティー遵守の意識を共有し、実践を行う企業文化を定着させていきます。
- 総合金融グループとしての実務知識やノウハウを活かして、金融リテラシーの向上という社会的ニーズに対応し、金融教育の支援を積極的に推進していきます。

04

共通KPI

「共通KPI」は、2018年6月に金融庁から公表された「投資信託の販売会社における比較可能な共通KPIについて」に基づく指標です。

■ 共通KPIサマリ

- 1 投資信託・ファンドラップの運用損益別お客さま比率
- 2 投資信託の預り資産残高上位銘柄のコスト・リターン
- 3 投資信託の預り資産残高上位銘柄のリスク・リターン
- 4 残高上位20銘柄

■ 共通KPIサマリ

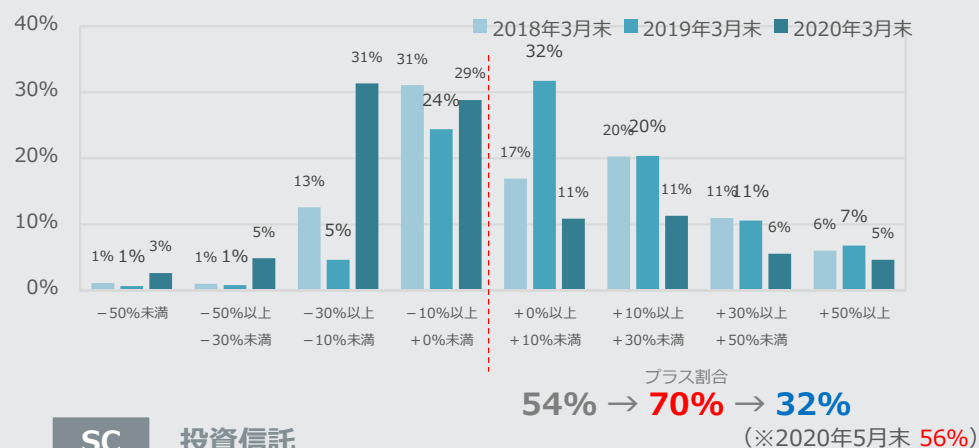
		みずほ銀行 投資信託			みずほ信託銀行 投資信託			みずほ証券 投資信託			みずほ証券 ファンドラップ		
		2018年 3月末	2019年 3月末	2020年 3月末	2018年 3月末	2019年 3月末	2020年 3月末	2018年 3月末	2019年 3月末	2020年 3月末	2018年 3月末	2019年 3月末	2020年 3月末
運用損益別 お客さま比率	プラス 割合	54%	70%	32%	67%	70%	51%	64%	66%	40%	48%	45%	5%
資産残高上位銘柄の コスト リターン リスク 平均値	コスト	1.99%	1.99%	2.01%	1.94%	1.92%	1.98%	2.22%	2.22%	2.24%			
	リターン	6.28%	6.97%	0.24%	4.46%	4.07%	▲1.63%	8.52%	9.12%	1.76%			
	リスク	12.57%	12.53%	13.50%	10.90%	10.45%	10.91%	14.95%	14.58%	16.19%			

04-1

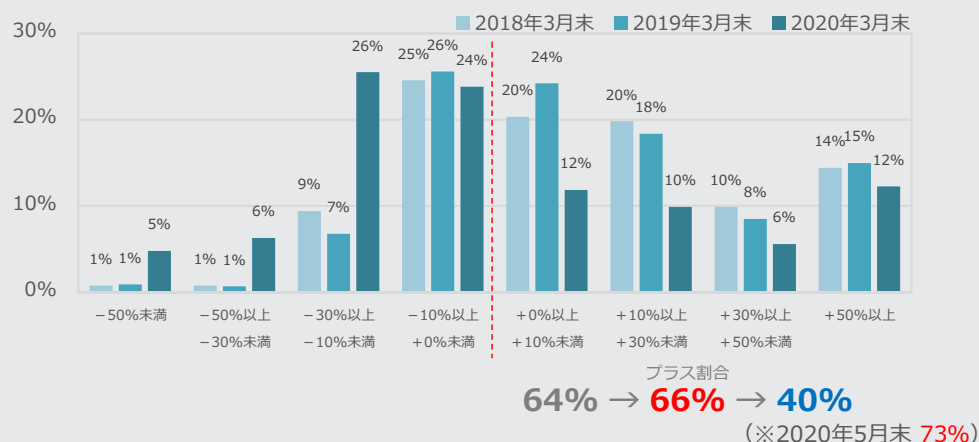
投資信託・ファンドラップの運用損益別お客さま比率*16

- 投資信託・ファンドラップの運用損益別お客さま比率のプラス割合は、2020年3月末時点の市況悪化により前年度対比で低下しました。

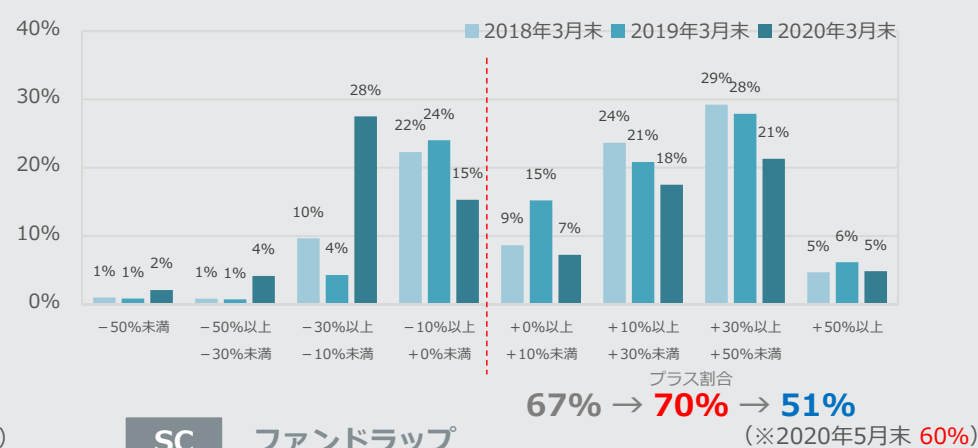
BK 投資信託



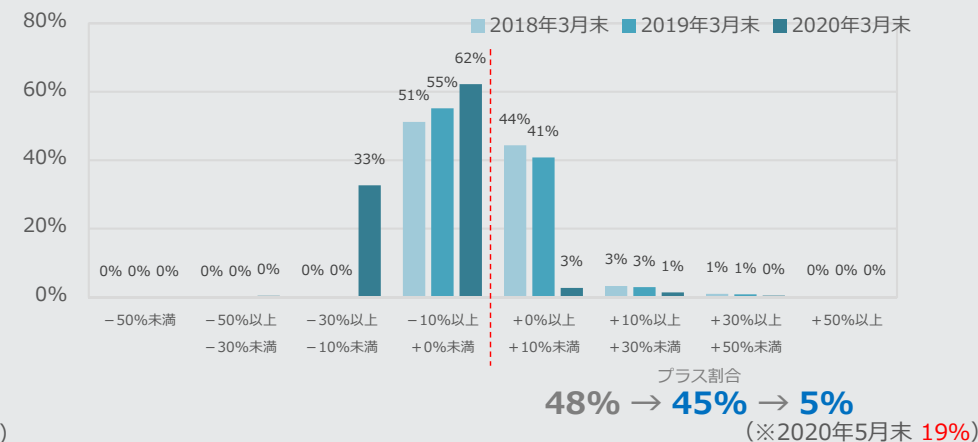
SC 投資信託



TB 投資信託



SC ファンドラップ



*16 投資信託のトータルリターン通知制度に基づくトータルリターンを基準日時点の評価金額で除して算出した各損益率の分布。
2018年3月末・2019年3月末・2020年3月末時点で個人のお客さまが保有している投資信託・ファンドラップに係る購入時以降の累積の運用損益が対象。
(BK・TBは1998年12月以降、SCの投資信託は2007年4月以降、ファンドラップは2008年6月以降)
ETF、上場REIT、公社債投資信託、確定拠出年金で買付を行った投資信託は除く。
上記は少数点第1位を四捨五入しているため、合計値が100%にならない場合があります。

赤文字：良化 青文字：悪化

04-2

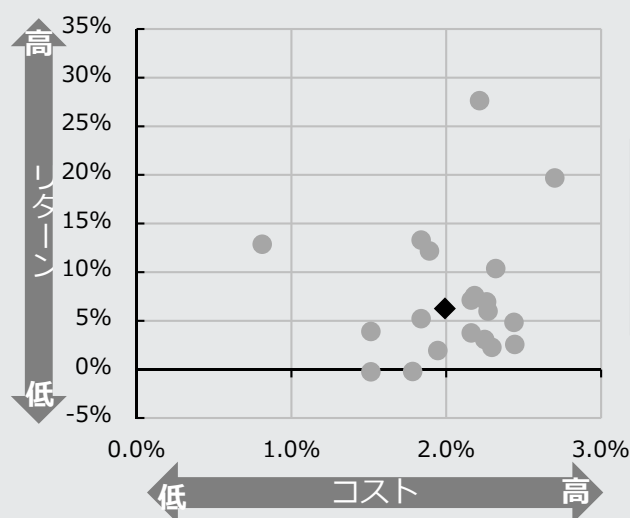
投資信託の預り資産残高上位銘柄のコスト・リターン*17

- みずほ銀行では、預り資産残高上位20銘柄の平均値において、前年度対比コストが増加しリターンは減少しました。

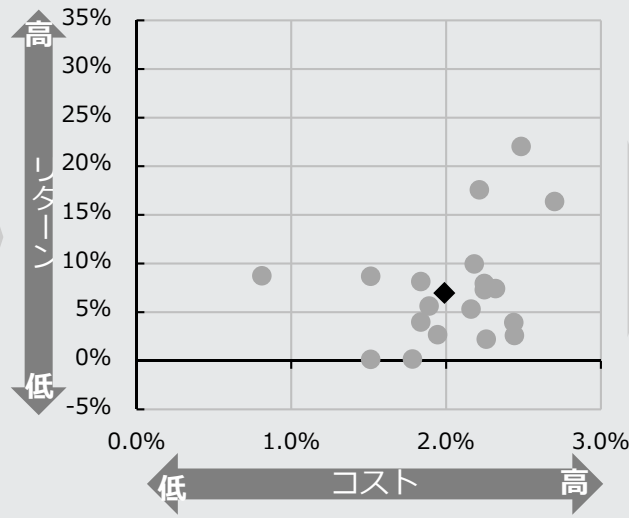
BK

コスト・リターン

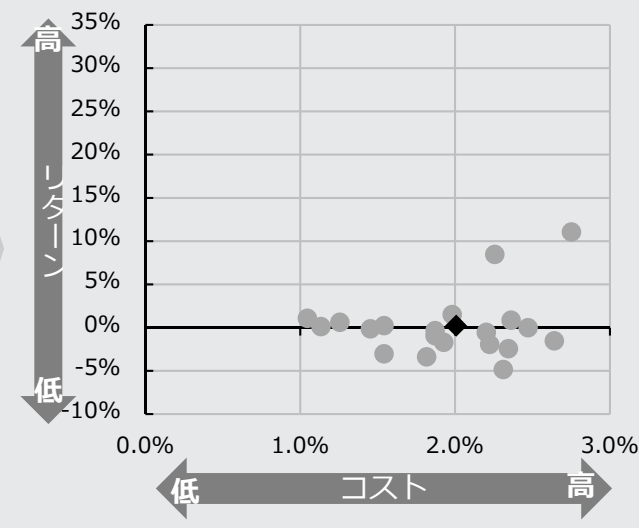
2018年3月末



2019年3月末



2020年3月末



残高加重平均値	コスト	リターン
	1.99%	6.28%

残高加重平均値	コスト	リターン
	1.99%	6.97%

残高加重平均値	コスト	リターン
	2.01%	0.23%

*17 対象ファンド：設定後5年以上経過している投資信託のうち、BKでの残高（窓販、仲介取引、紹介取引）上位20銘柄。（◆マークは20銘柄の加重平均値）

※DC専用ファンド、ファンドラップ専用ファンド、ETF、上場REIT、公社債投信、外貨建て投信は除く。

期間：それぞれの基準日（各年3月末）から遡って過去5年間。リターン、リスクは年率。分配金再投資基準価額の月次データをもとに算出。

コストは、（販売時手数料÷5）+信託報酬（年率）。販売時手数料は、BKでの最大値、信託報酬（年率）は、目論見書記載の実質的な信託報酬率の上限。

※上記は将来におけるBK取扱いの投資信託のリターン、リスクを示唆、保証するものではありません。

04-2

投資信託の預り資産残高上位銘柄のコスト・リターン*18

- みずほ信託銀行では、預り資産残高上位20銘柄の平均値において、前年度対比コストが増加しリターンは減少しました。

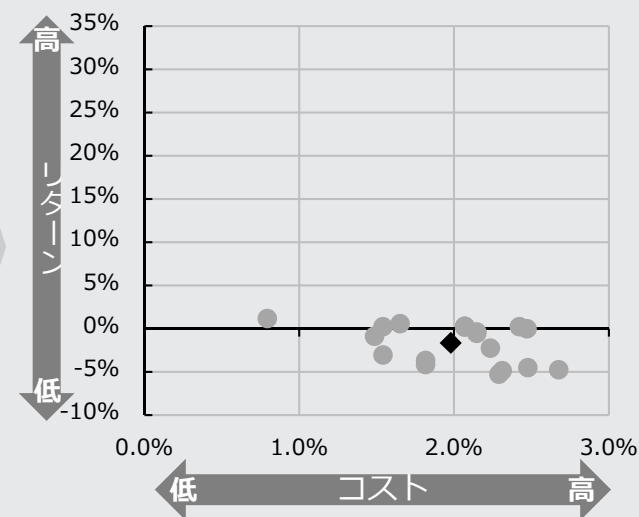
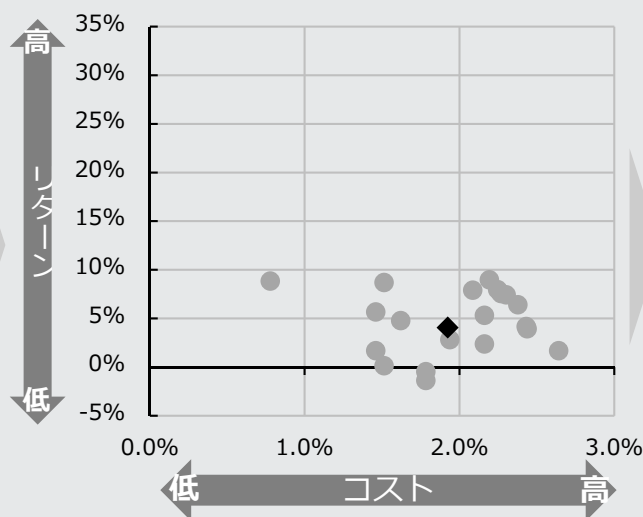
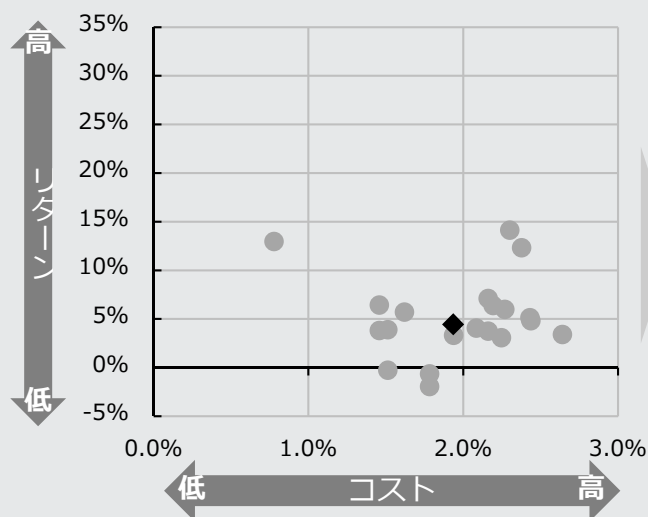
TB

コスト・リターン

2018年3月末

2019年3月末

2020年3月末



残高加重平均値	コスト	リターン
	1.94%	4.46%

残高加重平均値	コスト	リターン
	1.92%	4.07%

残高加重平均値	コスト	リターン
	1.98%	-1.63%

*18 対象ファンド：設定後5年以上経過している投資信託のうち、TBでの残高（窓販、仲介取引、紹介取引）上位20銘柄。（◆マークは20銘柄の加重平均値）

※DC専用ファンド、ファンドラップ専用ファンド、ETF、上場REIT、公社債投信、外貨建て投信は除く。

期間：それぞれの基準日（各年3月末）から遡って過去5年間。リターン、リスクは年率。分配金再投資基準価額の月次データをもとに算出。

コストは、（販売時手数料÷5）+信託報酬（年率）。販売時手数料は、TBでの最大値、信託報酬（年率）は、目論見書記載の実質的な信託報酬率の上限。

※上記は将来におけるTB取扱いの投資信託のリターン、リスクを示唆、保証するものではありません。

04-2

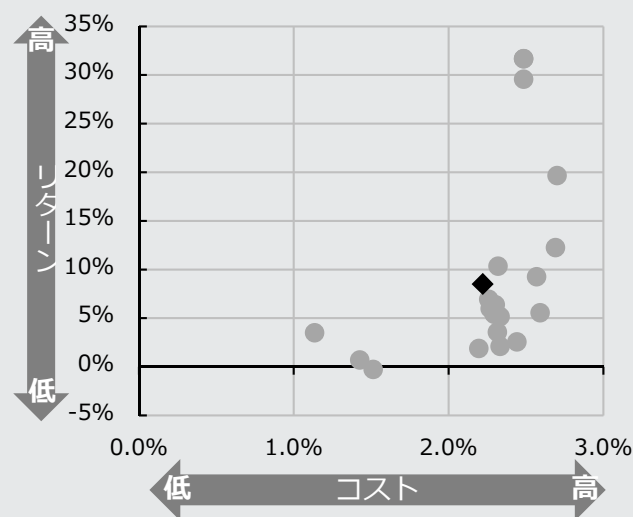
投資信託の預り資産残高上位銘柄のコスト・リターン*19

- みずほ証券では、預り資産残高上位20銘柄の平均値において、前年度対比コストが増加しリターンは減少しました。

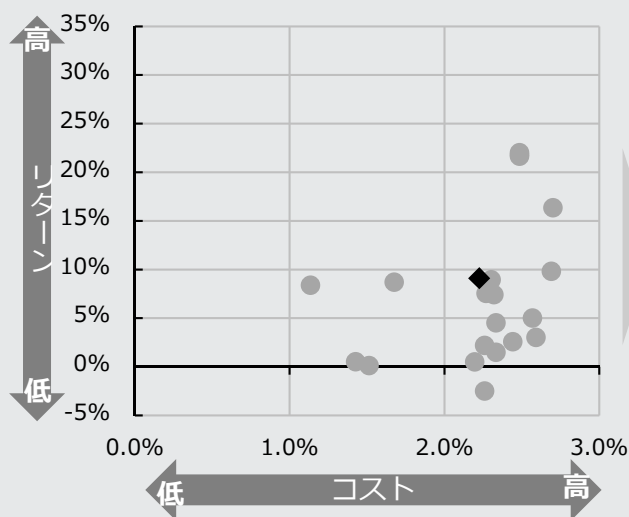
SC

コスト・リターン

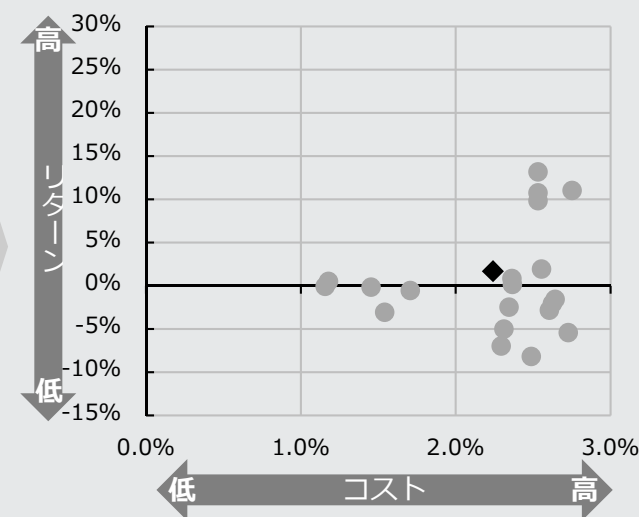
2018年3月末



2019年3月末



2020年3月末



残高加重平均値	コスト	リターン
	2.22%	8.52%

残高加重平均値	コスト	リターン
	2.22%	9.12%

残高加重平均値	コスト	リターン
	2.24%	1.70%

*19 対象ファンド：設定後5年以上経過している投資信託のうち、TBでの残高（窓販、仲介取引、紹介取引）上位20銘柄。（◆マークは20銘柄の加重平均値）

※DC専用ファンド、ファンドラップ専用ファンド、ETF、上場REIT、公社債投信、外貨建て投信は除く。

期間：それぞれの基準日（各年3月末）から遡って過去5年間。リターン、リスクは年率。分配金再投資基準価額の月次データをもとに算出。

コストは、（販売時手数料÷5）+信託報酬（年率）。販売時手数料は、TBでの最大値、信託報酬（年率）は、目論見書記載の実質的な信託報酬率の上限。

※上記は将来におけるTB取扱いの投資信託のリターン、リスクを示唆、保証するものではありません。

04-3

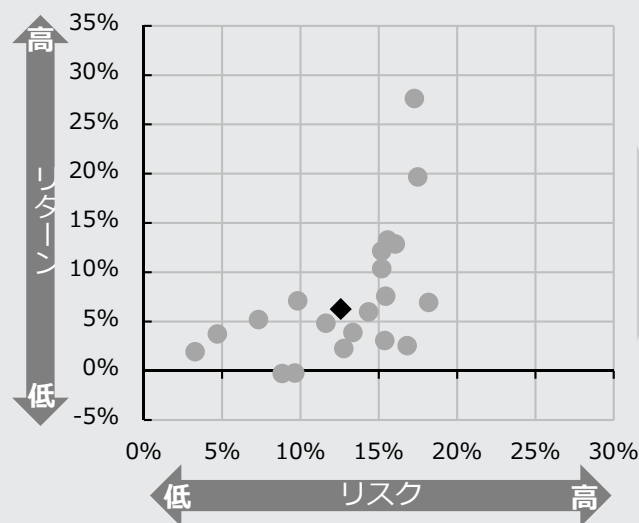
投資信託の預り資産残高上位銘柄のリスク・リターン*20

- みずほ銀行では、預り資産残高上位20銘柄の平均値において、前年度対比リスクが増加しリターンは減少しました。

BK

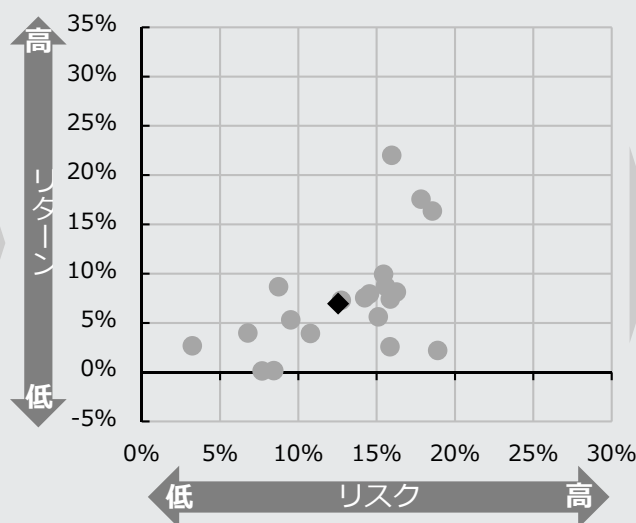
リスク・リターン

2018年3月末



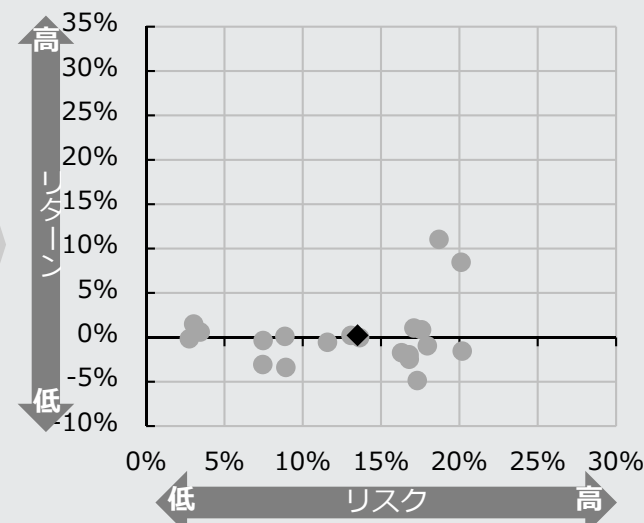
残高加重平均値	リスク	リターン
	12.57%	6.28%

2019年3月末



残高加重平均値	リスク	リターン
	12.53%	6.97%

2020年3月末



残高加重平均値	リスク	リターン
	13.49%	0.23%

*20 対象ファンド：設定後5年以上経過している投資信託のうち、BKでの残高（窓販、仲介取引、紹介取引）上位20銘柄。（◆マークは20銘柄の加重平均値）

※DC専用ファンド、ファンドラップ専用ファンド、ETF、上場REIT、公社債投信、外貨建て投信は除く。

期間：それぞれの基準日（各年3月末）から遡って過去5年間。リターン、リスクは年率。分配金再投資基準価額の月次データをもとに算出。

コストは、（販売時手数料÷5）+信託報酬（年率）。販売時手数料は、BKでの最大値、信託報酬（年率）は、目論見書記載の実質的な信託報酬率の上限。

※上記は将来におけるBK取扱いの投資信託のリターン、リスクを示唆、保証するものではありません。

04-3

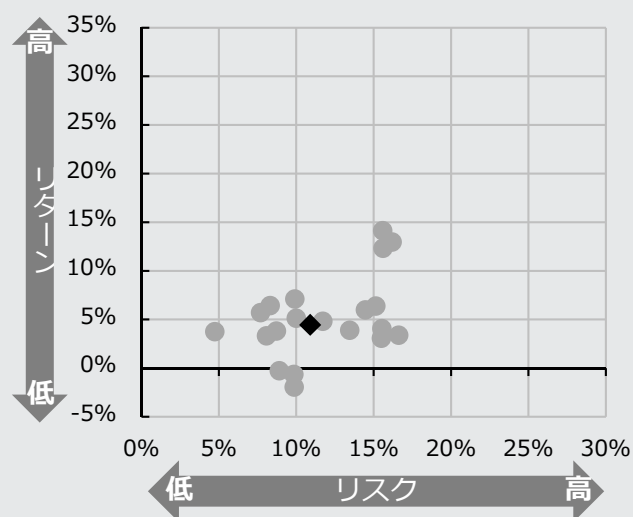
投資信託の預り資産残高上位銘柄のリスク・リターン*21

- みずほ信託銀行では、預り資産残高上位20銘柄の平均値において、前年度対比リスクが増加しリターンは低下しました。

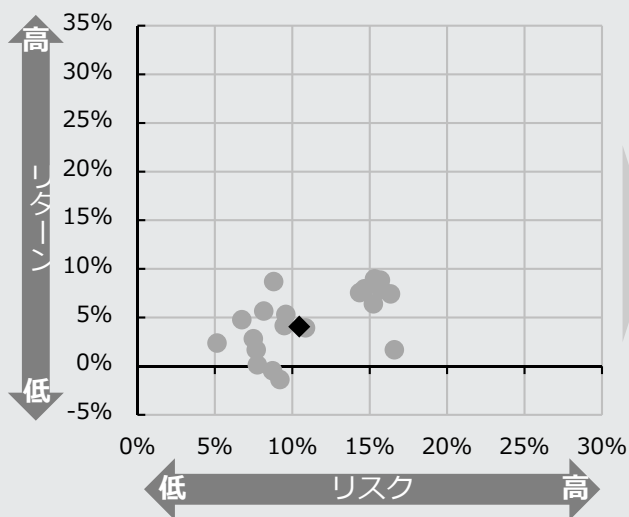
TB

リスク・リターン

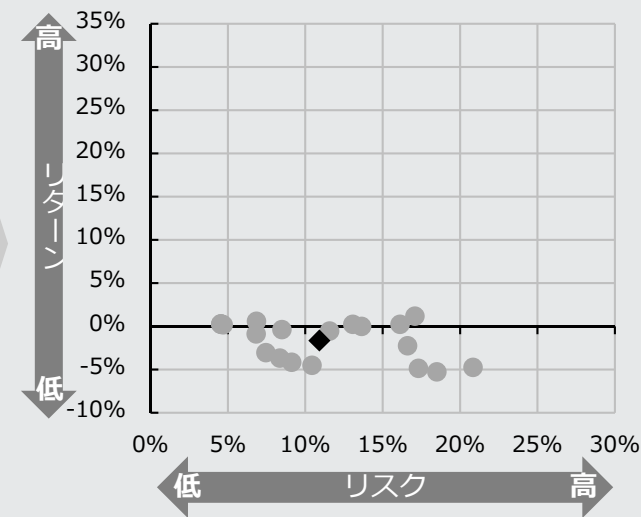
2018年3月末



2019年3月末



2020年3月末



残高加重平均値	リスク	リターン
	10.90%	4.46%

残高加重平均値	リスク	リターン
	10.45%	4.07%

残高加重平均値	リスク	リターン
	10.91%	-1.63%

*21 対象ファンド：設定後5年以上経過している投資信託のうち、TBでの残高（窓販、仲介取引、紹介取引）上位20銘柄。（◆マークは20銘柄の加重平均値）

※DC専用ファンド、ファンドラップ専用ファンド、ETF、上場REIT、公社債投信、外貨建て投信は除く。

期間：それぞれの基準日（各年3月末）から遡って過去5年間。リターン、リスクは年率。分配金再投資基準価額の月次データをもとに算出。

コストは、（販売時手数料÷5）+信託報酬（年率）。販売時手数料は、TBでの最大値、信託報酬（年率）は、目論見書記載の実質的な信託報酬率の上限。

※上記は将来におけるTB取扱いの投資信託のリターン、リスクを示唆、保証するものではありません。

04-3

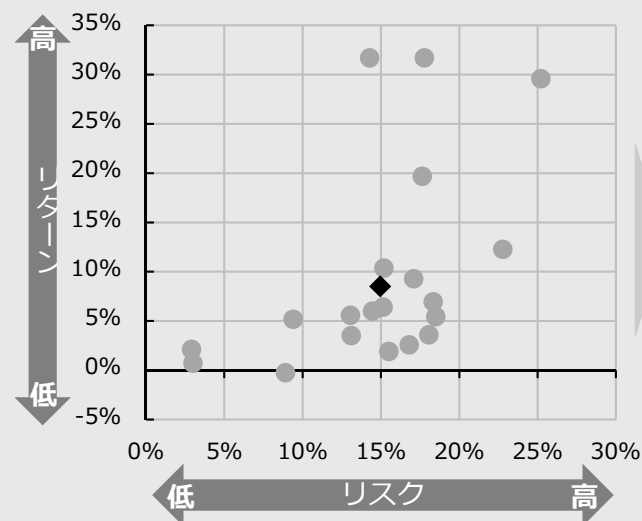
投資信託の預り資産残高上位銘柄のリスク・リターン*22

- みずほ証券では、預り資産残高上位20銘柄の平均値において、前年度対比リスクが増加しリターンは減少しました。

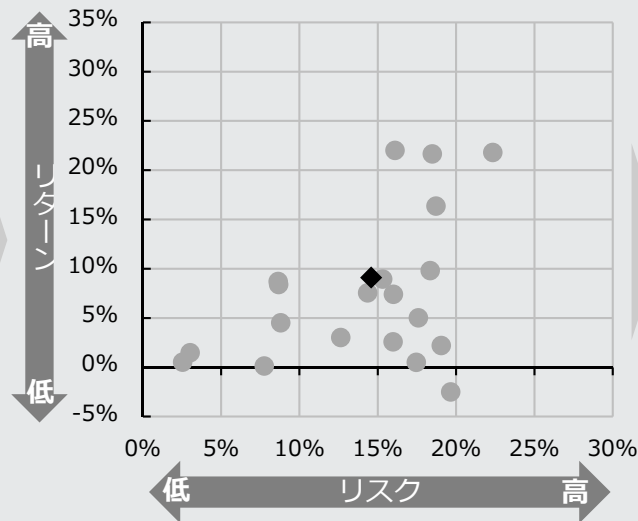
SC

リスク・リターン

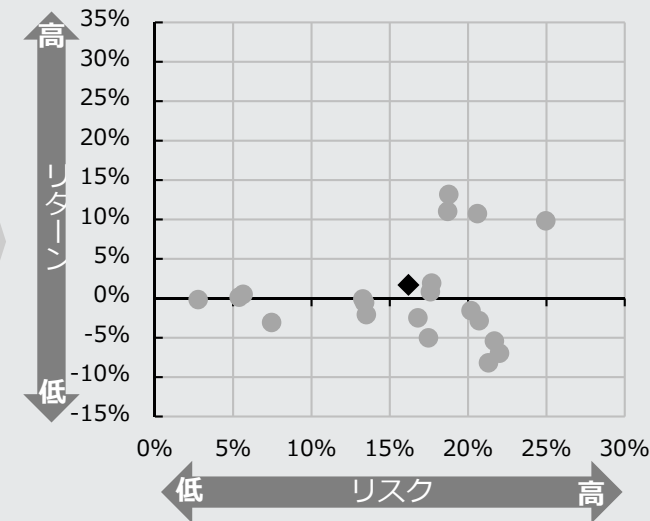
2018年3月末



2019年3月末



2020年3月末



残高加重平均値	リスク	リターン
	14.95%	8.52%

残高加重平均値	リスク	リターン
	14.58%	9.12%

残高加重平均値	リスク	リターン
	16.19%	1.70%

*22 対象ファンド：設定後5年以上経過している投資信託のうち、SCでの残高（窓販、仲介取引、紹介取引）上位20銘柄。（◆マークは20銘柄の加重平均値）

※DC専用ファンド、ファンドラップ専用ファンド、ETF、上場REIT、公社債投信、外貨建て投信は除く。

期間：それぞれの基準日（各年3月末）から遡って過去5年間。リターン、リスクは年率。分配金再投資基準価額の月次データをもとに算出。

コストは、（販売時手数料÷5）+信託報酬（年率）。販売時手数料は、SCでの最大値、信託報酬（年率）は、目論見書記載の実質的な信託報酬率の上限。

※上記は将来におけるSC取扱いの投資信託のリターン、リスクを示唆、保証するものではありません。

04-4 残高上位20銘柄

BK

残高上位20銘柄の詳細

2019年3月末

ファンド名	コスト	リターン	リスク
1 みずほ豪トール債券ファンド	1.78%	0.19%	8.42%
2 ラサル・グローバルREITファンド（毎月分配型）	2.27%	7.57%	14.22%
3 ビクテ・グローバル・インカム株式ファンド（毎月分配型）	2.44%	3.95%	10.76%
4 MHAM株式インデックスファンド225	0.81%	8.75%	15.55%
5 みずほJ-REITファンド	1.51%	8.70%	8.72%
6 みずほUSハイリルトオープン Bコース（為替ヘッジなし）	2.16%	5.33%	9.50%
7 netWIN3-リトマン・サックス・インターネット戦略ファンドBコース（為替ヘッジなし）	2.70%	16.38%	18.54%
8 グレイ・US-REIT・オープン（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジなし）	2.18%	9.96%	15.43%
9 MHAM日本成長株オープン	2.21%	17.59%	17.82%
10 DIAM高格付インカム・オープン（毎月決算コース）	1.51%	0.15%	7.67%
11 みずほ好配当日本株オープン	1.84%	8.16%	16.24%
12 キャピタル世界株式ファンド	2.32%	7.44%	15.85%
13 投資のソムリエ	1.94%	2.70%	3.22%
14 世界8資産ファンド 分配コース	1.84%	4.00%	6.76%
15 DIAMオーストラリアオープン	2.25%	7.96%	14.53%
16 ニッセイ・アジア高配当株ファンド（毎月決算型）	2.44%	2.61%	15.83%
17 新成長株ファンド	2.48%	22.04%	15.95%
18 DWS欧州ハイ・イールド債券ファンド（フランス・イタリア）	2.26%	2.23%	18.88%
19 DIAMワールド・リートインカムオープン	2.25%	7.32%	12.73%
20 DIAM割安日本株ファンド	1.89%	5.64%	15.09%
平均	1.99%	6.97%	12.53%

2020年3月末

ファンド名	コスト	リターン	リスク
1 みずほ豪トール債券ファンド	1.82%	-3.37%	8.91%
2 ビクテ・グローバル・インカム株式ファンド（毎月分配型）	2.47%	0.00%	13.62%
3 netWIN3-リトマン・サックス・インターネット戦略ファンドBコース（為替ヘッジなし）	2.75%	11.06%	18.68%
4 ラサル・グローバルREITファンド（毎月分配型）	2.31%	-4.84%	17.29%
5 MHAM株式インデックスファンド225	1.05%	1.08%	17.08%
6 みずほJ-REITファンド	1.54%	0.24%	13.06%
7 みずほUSハイリルトオープン Bコース（為替ヘッジなし）	2.20%	-0.54%	11.56%
8 グレイ・US-REIT・オープン（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジなし）	2.22%	-1.93%	16.77%
9 投資のソムリエ	1.98%	1.52%	3.02%
10 DIAM高格付インカム・オープン（毎月決算コース）	1.54%	-3.03%	7.44%
11 MHAM日本成長株オープン	2.26%	8.48%	20.09%
12 みずほ好配当日本株オープン	1.87%	-0.93%	17.94%
13 キャピタル世界株式	2.36%	0.87%	17.57%
14 メディカル・サイエンス・ファンド	2.64%	-1.53%	20.17%
15 世界8資産ファンド 分配コース	1.87%	-0.34%	7.46%
16 東京海上・ニッセイ世界債券ファンド（為替ヘッジあり）	1.45%	-0.14%	2.75%
17 プラックロウ・インテグリス投資戦略ファンド	1.13%	0.13%	8.85%
18 新光 US-REIT オープン	2.34%	-2.44%	16.78%
19 DIAM割安日本株ファンド	1.93%	-1.70%	16.29%
20 東京海上・円資産バランスファンド（年1回決算型）	1.25%	0.62%	3.44%
平均	2.01%	0.23%	13.49%

04-4 残高上位20銘柄

TB

残高上位20銘柄の詳細

2019年3月末

ファンド名	コスト	リターン	リスク
1 みずほUSハイリート・オープンBコース（為替ヘッジなし）	2.16%	5.33%	9.58%
2 ゴールドマン・サックス毎月分配債券ファンド	1.46%	1.70%	7.67%
3 DIAM高格付インカム・オープン（毎月決算コース）	1.51%	0.15%	7.74%
4 ラサル・グローバルREITファンド（毎月分配型）	2.27%	7.57%	14.34%
5 ビーク・グローバルインカム株式ファンド（毎月分配型）	2.44%	3.95%	10.85%
6 イースタス・リンク・米国高利回り社債・オープン	2.43%	4.18%	9.47%
7 ハイグレード・セニア・ボンド・オープン（毎月分配型）	1.78%	-0.46%	8.72%
8 ストック・インテックス・ファンド225	0.78%	8.85%	15.69%
9 ゴールドマン・サックス米国REITファンド・Bコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）	2.08%	7.91%	15.75%
10 ビーク・新興国インカム株式ファンド（毎月決算型）	2.64%	1.70%	16.59%
11 みずほUSハイリート・オープン Aコース（為替ヘッジあり）	2.16%	2.38%	5.13%
12 新光US-REIT・オープン	2.19%	8.98%	15.30%
13 みずほJ-REITファンド	1.51%	8.70%	8.79%
14 グラウ高格付カギ・債券・オープン（毎月分配型）	1.78%	-1.37%	9.20%
15 MHAMトリニティ・オープン（毎月決算型）	1.62%	4.79%	6.73%
16 GS・日本株ファンド（自動けいぞく）	2.38%	6.42%	15.23%
17 ファイ・リィ・日本成長株・ファンド	2.30%	7.43%	16.34%
18 DIAM・ストラテジー・オープン	2.25%	7.96%	14.65%
19 US・ストラテジー・インカム・ファンド・Bコース（為替ヘッジなし）	1.94%	2.83%	7.48%
20 世界の財産 3 分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1.46%	5.68%	8.15%
平均	1.92%	4.07%	10.45%

2020年3月末

ファンド名	コスト	リターン	リスク
1 ゴールドマン・サックス毎月分配債券ファンド	1.49%	-0.86%	6.81%
2 ビーク・グローバル・インカム株式ファンド（毎月分配型）	2.47%	0.00%	13.62%
3 みずほUSハイリート・オープンBコース（為替ヘッジなし）	2.15%	-0.54%	11.56%
4 DIAM高格付インカム・オープン（毎月決算コース）	1.54%	-3.03%	7.44%
5 ラサル・グローバルREITファンド（毎月分配型）	2.31%	-4.84%	17.29%
6 イースタス・リンク・米国高利回り社債・オープン	2.48%	-4.50%	10.42%
7 ハイグレード・セニア・ボンド・オープン（毎月分配型）	1.82%	-4.15%	9.11%
8 ストック・インテックス・ファンド225	0.79%	1.20%	17.07%
9 新光US-REIT・オープン	2.23%	-2.24%	16.59%
10 新光ビ・ミ・ストラテジー・インカム・ファンド 2 月号	2.07%	0.29%	4.54%
11 新光ビ・ミ・ストラテジー・インカム・ファンド 1 2 月号	2.07%	0.29%	4.54%
12 ゴールドマン・サックス米国REITファンド・Bコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）	2.29%	-5.25%	18.48%
13 ビーク・新興国インカム株式ファンド（毎月決算型）	2.68%	-4.74%	20.82%
14 みずほUSハイリート・オープン Aコース（為替ヘッジあり）	2.15%	-0.36%	8.48%
15 新光ビ・ミ・ストラテジー・インカム・ファンド 3 月号	2.07%	0.20%	4.68%
16 新光ビ・ミ・ストラテジー・インカム・ファンド 1 月号	2.07%	0.26%	4.54%
17 みずほJ-REITファンド	1.54%	0.24%	13.06%
18 MHAMトリニティ・オープン（毎月決算型）	1.65%	0.59%	6.83%
19 グラウ高格付カギ・債券・オープン（毎月分配型）	1.82%	-3.66%	8.34%
20 GS・日本株ファンド（自動けいぞく）	2.42%	0.25%	16.11%
平均	1.98%	-1.63%	10.91%

04-4 残高上位20銘柄

SC

残高上位20銘柄の詳細

2019年3月末

ファンド名	コスト	リターン	リスク
1 新光 US-REITオープン	2.30%	8.98%	15.30%
2 新光J-REITオープン	1.13%	8.42%	8.66%
3 ニッセイオーストラリア高配当株ファンド(毎月決算型)	2.44%	2.61%	15.96%
4 新成長株ファンド	2.48%	22.04%	16.08%
5 株式会社外世界株式ファンド	2.32%	7.44%	15.98%
6 netWIN ジョーランドマン・サックス・インターネット戦略ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	2.70%	16.38%	18.70%
7 グローバル・アケーション・ファンド 毎月決算・為替ヘッジなしコース(目標払出し型)	2.59%	3.05%	12.62%
8 世界高配当株以外(目標払出し型)(毎月決算・為替ヘッジなしコース)	2.57%	5.04%	17.58%
9 小型株ファンド	2.48%	21.83%	22.33%
10 東京海上・ニッセイ世界債券ファンド(為替ヘッジあり)	1.43%	0.55%	2.53%
11 ラサル・グローバルREITファンド(毎月分配型)	2.27%	7.57%	14.34%
12 MHAM新興成長株オープン	2.48%	21.68%	18.46%
13 DIAM高格付イカム・オープン(毎月決算コース)	1.51%	0.15%	7.74%
14 DWS 欧州ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型) フラットアルコース(毎月分配型)	2.26%	2.23%	19.04%
15 新光ビニア・インド株式ファンド	2.69%	9.84%	18.33%
16 新光アジア債券ファンド	2.19%	0.53%	17.44%
17 ハイブリッド証券ファンド 円コース	2.33%	1.51%	3.01%
18 DWS 欧州ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型) トリプルコース(毎月分配型)	2.26%	-2.47%	19.64%
19 DIAMストラテジックREITファンド	1.67%	8.73%	8.63%
20 フロンティア・ワールド・イカム・ファンド	2.33%	4.54%	8.79%
平均	2.22%	9.12%	14.58%

2020年3月末

ファンド名	コスト	リターン	リスク
1 netWIN ジョーランドマン・サックス・インターネット戦略ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	2.75%	11.06%	18.68%
2 新光 US-REITオープン	2.34%	-2.44%	16.78%
3 新光J-REITオープン	1.16%	-0.04%	13.26%
4 株式会社外世界株式ファンド	2.36%	0.87%	17.57%
5 ニッセイオーストラリア高配当株ファンド(毎月決算型)	2.49%	-8.15%	21.28%
6 新成長株ファンド	2.53%	13.20%	18.75%
7 グローバル・アケーション・ファンド 毎月決算・為替ヘッジなしコース(目標払出し型)	2.62%	-2.03%	13.49%
8 東京海上・ニッセイ世界債券ファンド(為替ヘッジあり)	1.45%	-0.14%	2.75%
9 先進国投資適格債券ファンド(為替ヘッジあり)	1.18%	0.53%	5.62%
10 世界高配当株以外(目標払出し型)(毎月決算・為替ヘッジなしコース)	2.60%	-2.80%	20.69%
11 小型株ファンド	2.53%	9.86%	24.94%
12 ラサル・グローバルREITファンド(毎月分配型)	2.31%	-4.99%	17.45%
13 メテイル・サイエンス・ファンド	2.64%	-1.53%	20.17%
14 MHAM新興成長株オープン	2.53%	10.77%	20.58%
15 ハイブリッド証券ファンド 円コース	2.37%	0.18%	5.37%
16 DIAM高格付イカム・オープン(毎月決算コース)	1.54%	-3.03%	7.44%
17 米国厳選成長株集中投資ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	2.55%	1.97%	17.66%
18 DIAMストラテジックREITファンド	1.71%	-0.52%	13.38%
19 DWS 欧州ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型) トリプルコース(毎月分配型)	2.29%	-6.94%	21.99%
20 新光ビニア・インド株式ファンド	2.73%	-5.39%	21.66%
平均	2.24%	1.70%	16.19%