



SUMITOMO MITSUI
TRUST GROUP

投資信託・ファンドラップ・外貨建保険 共通KPIデータ集

2025年 6月作成

三井住友トラストグループ

目次

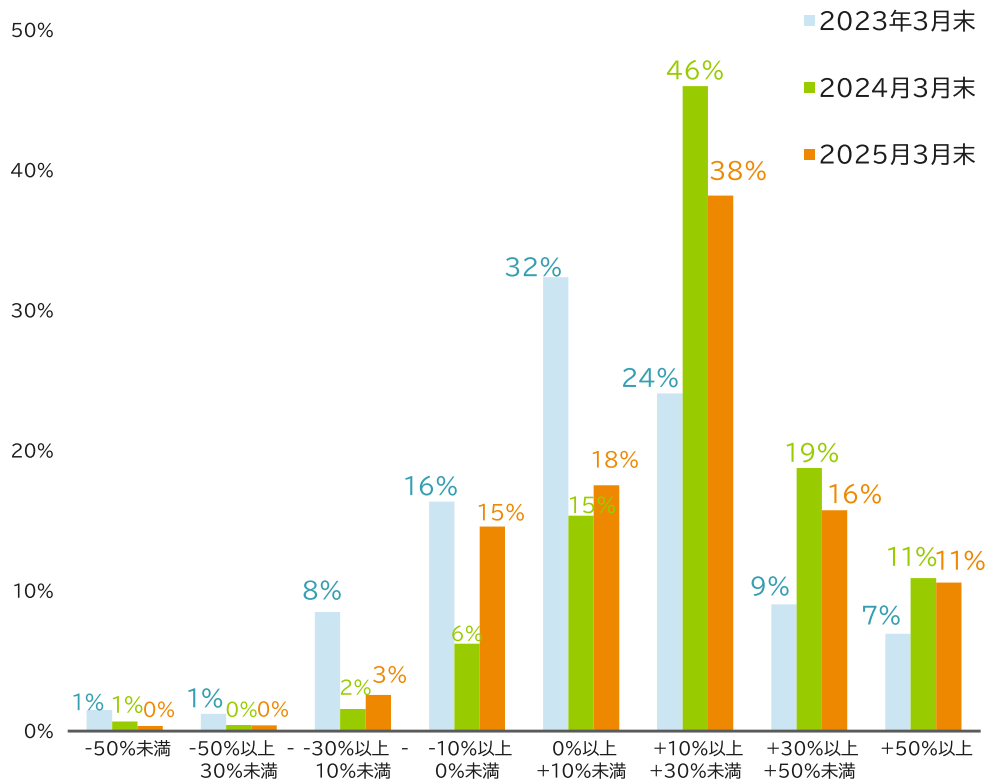
| | |
|---|-----|
| 1. (投資信託・ファンドラップ)運用損益別お客さま比率 | … 3 |
| 2. (投資信託)預り残高上位20銘柄のコスト・リターン / リスク・リターン | … 4 |
| 3. (投資信託)預り残高上位20銘柄のコスト / リスク / リターン | … 5 |
| 4. (外貨建保険)運用評価別お客さま比率 | … 6 |
| 5. (外貨建保険)銘柄別コスト・リターン | … 7 |
| ご参考 : 共通KPI算出方法 | … 8 |

- 本資料は、三井住友信託銀行が販売する投資信託、ファンドラップ、外貨建保険の共通KPIを紹介しております。
- 共通KPIは、金融庁が公表している「投資信託の販売会社における比較可能な共通KPIの定義」および「外貨建保険の販売会社における比較可能な共通KPIの定義」に則り算定しております。

1.(投資信託・ファンドラップ)運用損益別お客さま比率

- 2025年3月末における運用損益がプラスのお客さま比率は、米国の金利上昇や地政学リスク、為替変動などの相場変動の影響を受け、投資信託、ファンドラップともに前年同月比低下しました。

(投資信託)運用損益別お客さま比率



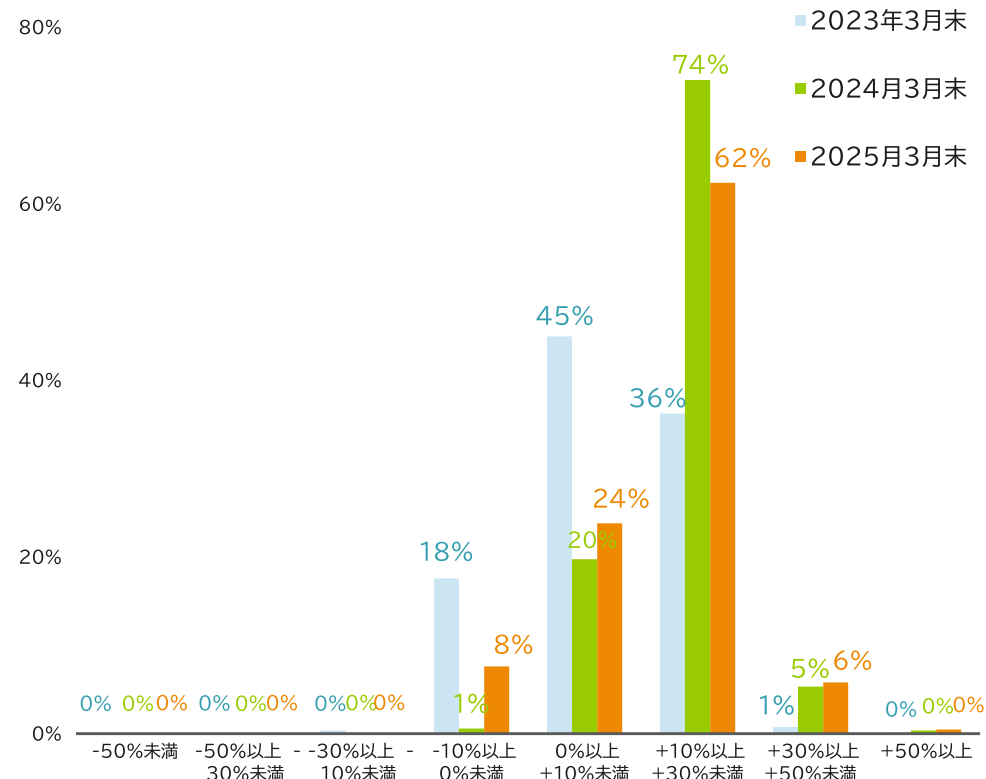
プラスのお客さま比率

2023年3月:72%

2024年3月:91%

2025年3月:82%

(ファンドラップ)運用損益別お客さま比率



プラスのお客さま比率

2023年3月:82%

2024年3月:99%

2025年3月:92%

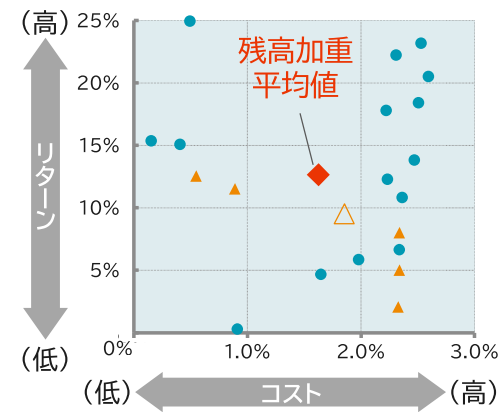
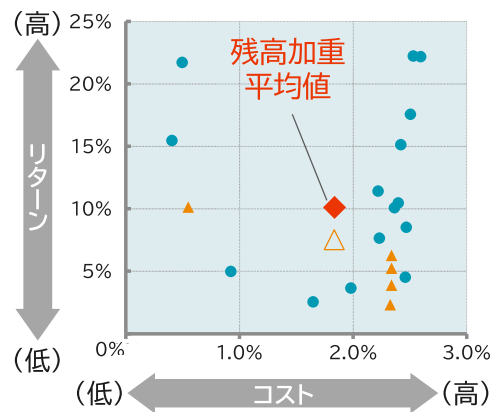
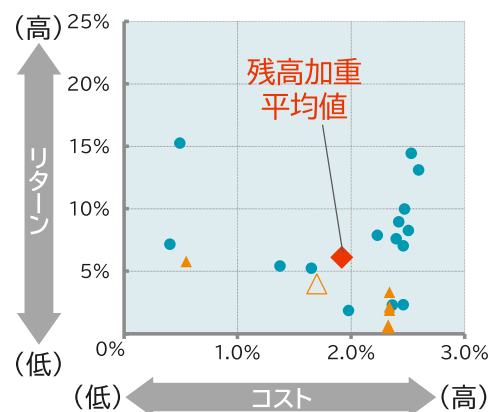
※ 金融庁公表の定義(「投資信託の販売会社における比較可能な共通KPIの定義」)に沿って算出しています。詳細な算出方法等については、8頁をご覧ください。

2.(投資信託)預り残高上位20銘柄のコスト・リターン / リスク・リターン

- 2025年3月末基準におけるリターンは、2024年中の米国株を中心とした株高の影響を受け、上昇しました。また、コストは、インデックスファンドの販路拡大や新NISA制度開始に伴う販売積み上げの影響により、減少傾向となっています。

投資信託 預り残高上位20銘柄 コスト・リターン

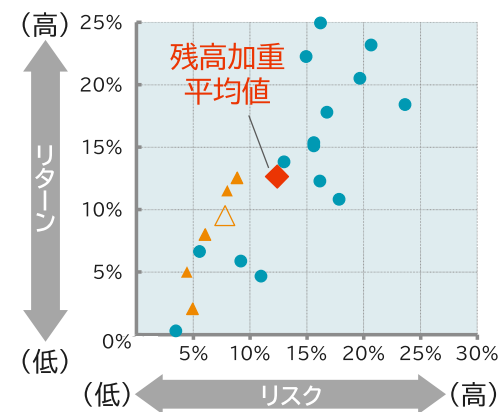
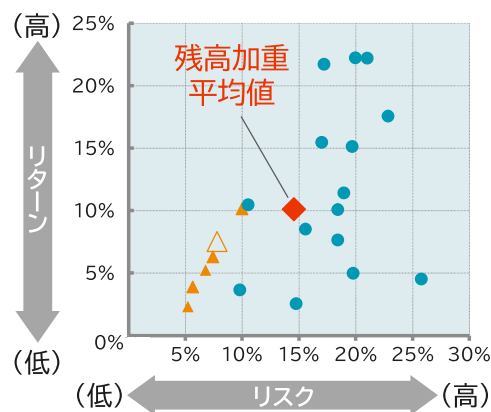
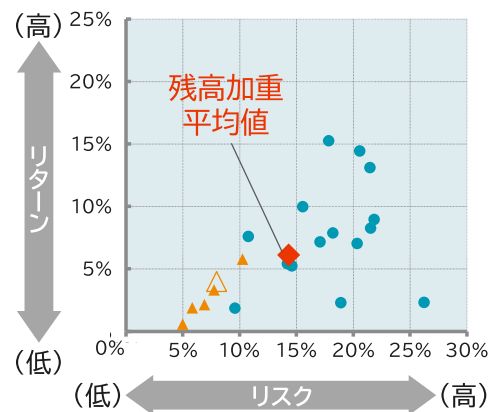
- : サテライト運用の銘柄
- ▲: コア運用の銘柄※
- △: ファンドラップ
- ◆: 残高加重平均値



| | 2023年3月末基準 | | 2024年3月末基準 | | 2025年3月末基準 | |
|---------------------------------|------------|------|------------|-------|------------|-------|
| 投資信託の預り残高上位20銘柄(◆) (残高加重平均値) | コスト | リターン | コスト | リターン | コスト | リターン |
| | 1.9% | 6.1% | 1.8% | 10.1% | 1.6% | 12.6% |
| 参考: ファンドラップ(△) | 1.7% | 4.0% | 1.8% | 7.5% | 1.9% | 9.5% |

投資信託 預り残高上位20銘柄 リスク・リターン

- : サテライト運用の銘柄
- ▲: コア運用の銘柄※
- △: ファンドラップ
- ◆: 残高加重平均値



| | 2023年3月末基準 | | 2024年3月末基準 | | 2025年3月末基準 | |
|---------------------------------|------------|------|------------|-------|------------|-------|
| 投資信託の預り残高上位20銘柄(◆) (残高加重平均値) | リスク | リターン | リスク | リターン | リスク | リターン |
| | 14.3% | 6.1% | 14.6% | 10.1% | 12.4% | 12.6% |
| 参考: ファンドラップ(△) | 8.0% | 4.0% | 7.8% | 7.5% | 7.8% | 9.5% |

※ 典型的なコア運用の銘柄を対象としています(5頁にてファンド名末尾に【コア】と記載)。
※ 詳細な算出方法等については、9頁をご覧ください。

3.(投資信託)預り残高上位20銘柄のコスト / リスク / リターン

| No | 2023年3月基準 | | | | | 2024年3月基準 | | | | | 2025年3月基準 | | | | |
|----|------------------------------|------|-------|-------|----------------|------------------------------|------|-------|-------|----------------|--------------------------------|------|-------|-------|----------------|
| | ファンド名 | コスト | リスク | リターン | (参考) シャープレシオ※1 | ファンド名 | コスト | リスク | リターン | (参考) シャープレシオ※1 | ファンド名 | コスト | リスク | リターン | (参考) シャープレシオ※1 |
| 1 | J-REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型) | 1.7% | 14.6% | 5.2% | 0.36 | 世界経済インデックスファンド【コア】 | 0.6% | 10.0% | 10.1% | 1.01 | 世界経済インデックスファンド【コア】 | 0.6% | 8.9% | 12.5% | 1.36 |
| 2 | 世界経済インデックスファンド【コア】 | 0.6% | 10.3% | 5.8% | 0.56 | J-REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型) | 1.7% | 14.8% | 2.5% | 0.17 | 次世代通信関連 世界株式戦略ファンド | 2.5% | 23.6% | 18.4% | 0.76 |
| 3 | 次世代通信関連 世界株式戦略ファンド | 2.5% | 21.5% | 8.2% | 0.38 | 次世代通信関連 世界株式戦略ファンド | 2.5% | 22.8% | 17.5% | 0.77 | J-REIT・リサーチ・オープン(毎月決算型) | 1.7% | 11.0% | 4.7% | 0.38 |
| 4 | オーストラリア公社債ファンド | 2.0% | 9.6% | 1.8% | 0.19 | コア投資戦略ファンド(成長型)【コア】 | 2.3% | 7.4% | 6.3% | 0.84 | コア投資戦略ファンド(成長型)【コア】 | 2.3% | 6.0% | 8.0% | 1.24 |
| 5 | コア投資戦略ファンド(成長型)【コア】 | 2.3% | 7.8% | 3.3% | 0.43 | オーストラリア公社債ファンド | 2.0% | 9.8% | 3.7% | 0.37 | 米国株式インデックス・ファンド | 0.5% | 16.2% | 24.9% | 1.51 |
| 6 | ピクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド【コア】 | 2.3% | 5.0% | 0.6% | 0.12 | グローバル・ロボティクス株式(1年決算型) | 2.6% | 21.0% | 22.2% | 1.06 | 米国成長株式ファンド | 2.5% | 20.7% | 23.2% | 1.10 |
| 7 | ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド | 2.5% | 15.5% | 10.0% | 0.64 | 米国株式インデックス・ファンド | 0.5% | 17.2% | 21.7% | 1.26 | グローバル・ロボティクス株式(1年決算型) | 2.6% | 19.7% | 20.5% | 1.02 |
| 8 | グローバル・ロボティクス株式(1年決算型) | 2.6% | 21.4% | 13.1% | 0.61 | ピクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド【コア】 | 2.3% | 5.2% | 2.3% | 0.44 | オーストラリア公社債ファンド | 2.0% | 9.2% | 5.9% | 0.59 |
| 9 | コア投資戦略ファンド(安定型)【コア】 | 2.3% | 5.9% | 1.9% | 0.32 | 米国成長株式ファンド | 2.5% | 20.0% | 22.2% | 1.11 | ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド | 2.5% | 13.0% | 13.8% | 1.03 |
| 10 | 米国株式インデックス・ファンド | 0.5% | 17.8% | 15.2% | 0.86 | ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド | 2.5% | 15.6% | 8.5% | 0.55 | ジバング企業債ファンド | 0.9% | 3.5% | 0.3% | △0.06 |
| 11 | SMT日経225インデックス・オープン | 0.4% | 17.0% | 7.2% | 0.42 | コア投資戦略ファンド(安定型)【コア】 | 2.3% | 5.7% | 3.9% | 0.68 | ピクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド【コア】 | 2.3% | 5.0% | 2.1% | 0.32 |
| 12 | インフラプラス(豪ドルコース) | 2.5% | 26.2% | 2.3% | 0.09 | コア投資戦略ファンド(切替型)【コア】 | 2.3% | 6.8% | 5.2% | 0.77 | コア投資戦略ファンド(安定型)【コア】 | 2.3% | 4.5% | 5.0% | 1.01 |
| 13 | コア投資戦略ファンド(切替型)【コア】 | 2.3% | 6.9% | 2.1% | 0.31 | グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型) | 0.9% | 19.8% | 5.0% | 0.25 | フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし) | 2.3% | 15.0% | 22.2% | 1.45 |
| 14 | 米国成長株式ファンド | 2.5% | 20.5% | 14.4% | 0.70 | SMT日経225インデックス・オープン | 0.4% | 17.0% | 15.5% | 0.91 | My SMT 日経225インデックス(ノーロード) | 0.2% | 15.6% | 15.4% | 0.95 |
| 15 | 新光US-REITオープン | 2.2% | 18.2% | 7.9% | 0.43 | ジャパン・ロボティクス株式(1年決算型) | 2.4% | 18.4% | 10.1% | 0.55 | コア投資戦略ファンド(切替型)【コア】 | 2.3% | 5.6% | 6.6% | 1.10 |
| 16 | Jリートファンド | 1.4% | 14.2% | 5.4% | 0.38 | 新光US-REITオープン | 2.2% | 18.4% | 7.7% | 0.42 | ジャパン・ロボティクス株式(1年決算型) | 2.4% | 17.9% | 10.8% | 0.58 |
| 17 | ジャパン・ロボティクス株式(1年決算型) | 2.4% | 18.9% | 2.3% | 0.12 | 世界eコマース関連株式オープン | 2.4% | 19.7% | 15.1% | 0.77 | グローバル経済コア【コア】 | 0.9% | 8.0% | 11.5% | 1.38 |
| 18 | フィデリティ・USハイ・イールドF | 2.4% | 10.7% | 7.6% | 0.71 | インフラプラス(豪ドルコース) | 2.5% | 25.8% | 4.5% | 0.18 | ダイワ・US-REIT・オープンBコース | 2.2% | 16.8% | 17.8% | 1.03 |
| 19 | インフラプラス(米ドルコース) | 2.5% | 20.3% | 7.0% | 0.35 | フィデリティ・USハイ・イールドF | 2.4% | 10.5% | 10.5% | 0.99 | SMT日経225インデックス・オープン | 0.4% | 15.6% | 15.1% | 0.94 |
| 20 | 世界eコマース関連株式オープン | 2.4% | 21.8% | 8.9% | 0.41 | ダイワ・US-REIT・オープンBコース | 2.2% | 18.9% | 11.4% | 0.60 | 新光 US-REIT オープン | 2.2% | 16.2% | 12.3% | 0.73 |
| 参考 | ファンドラップ※2 | 1.7% | 8.0% | 4.0% | 0.50 | ファンドラップ※2 | 1.8% | 7.8% | 7.5% | 0.95 | ファンドラップ※2 | 1.9% | 7.8% | 9.5% | 1.16 |

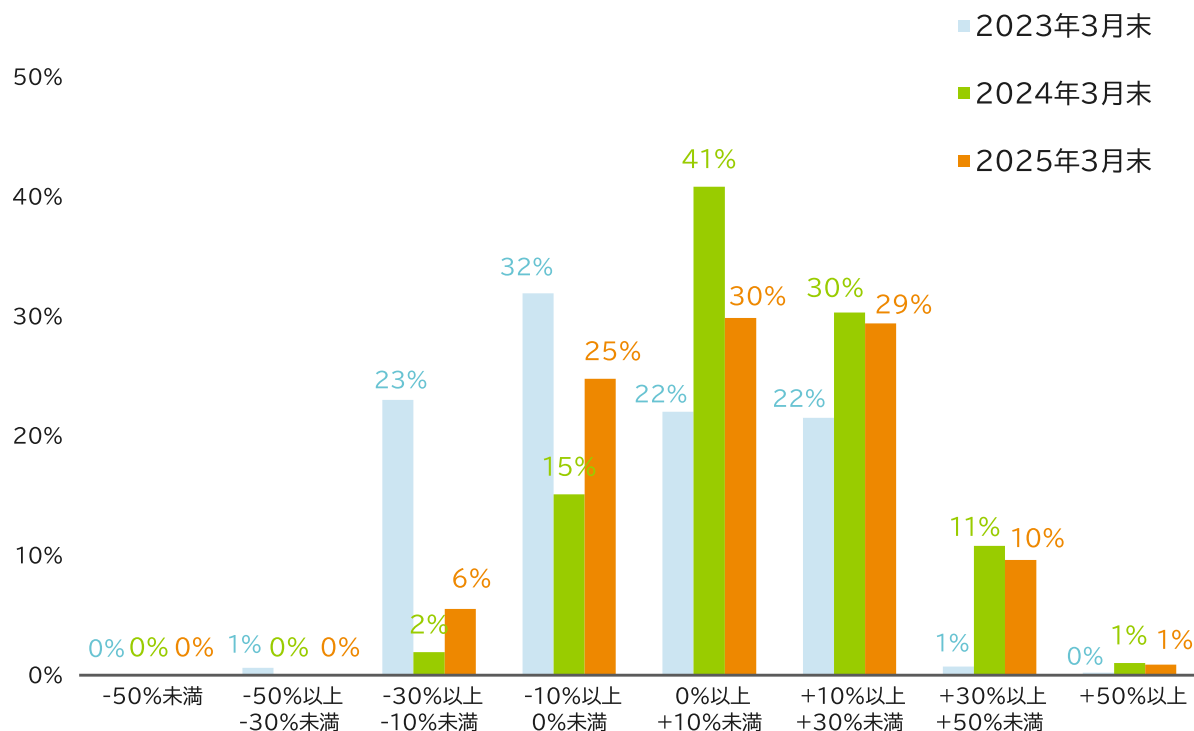
※1 リスクに対するリターンを測る指標。この数値が大きいくほど、リスクをとったことによって得られたリターンが大きいことを示します。算出方法：(ポートフォリオの収益率 - 無リスク資産の収益率) / ポートフォリオの収益率の標準偏差
 なお、無リスク資産の収益率は、2023年3月末および2024年3月末は0%、2025年3月末は無担保コール翌日物の収益率で算出しています。

※2 ファンドラップに関する算出方法については9頁をご覧ください。

4.(外貨建保険)運用評価別お客さま比率

- 2025年3月末における運用評価がプラスのお客さまの割合は、米ドルにおける為替相場の円高反転の影響を受け、前年同月比で低下しました。
- 保険のフォローアップの充実のため、契約中の商品ごとに証券番号・契約日・払込保険料・解約時損益を表示した「生命保険ご契約内容一覧」を利用し、お客さまへの情報提供を行っています。
- 75歳以上のお客さまには、保険契約が長期にわたることを踏まえ、ご家族あてに契約内容を説明するなど、ご家族間で契約内容を共有いただく取り組みを行っています。
- 引き続き、ライフイベントや家族構成の変化を踏まえ、お客さまのニーズに応じたコンサルティングやフォローアップを行います。

(外貨建保険)運用評価別お客さま比率



プラスの
お客さま比率

2023年3月:44%

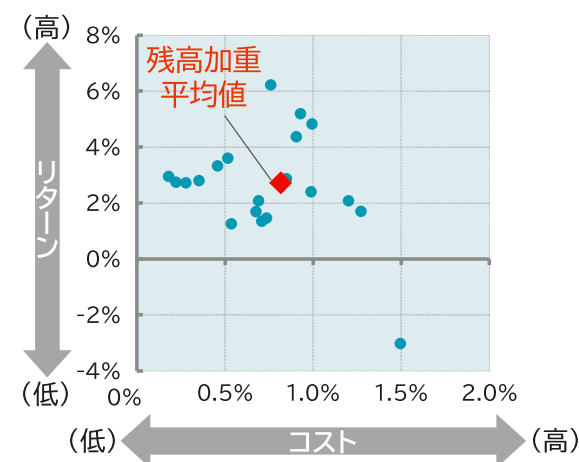
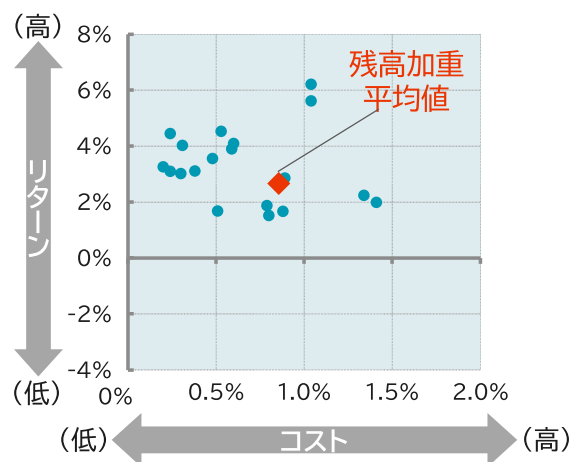
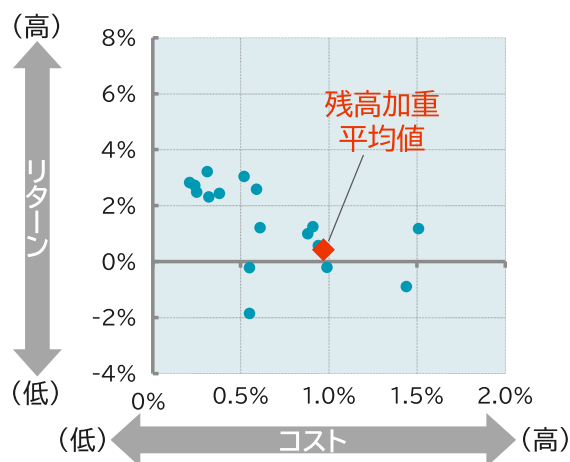
2024年3月:83%

2025年3月:70%

※ 外貨建保険は、保障と運用を兼ねており、満期や死亡の際には保険金が支払われます。解約時には解約返戻金が支払われますが、保険商品は長期保有を前提としており、特に、契約後の早い段階に解約した場合に受け取る解約返戻金は、一定額の解約控除等により、一時払保険料を下回る場合があります。

※ 解約返戻金は基準日時点の為替レートで円貨換算しており、満期まで保有した場合や、外貨で受け取る場合の評価とは異なります。
※ 詳細な算出方法等については、10頁をご覧ください。

5.(外貨建保険)銘柄別コスト・リターン



2023年3月末基準

2024年3月末基準

2025年3月末基準

残高加重平均値(◆)

| コスト | リターン |
|-------|-------|
| 0.97% | 0.42% |

| コスト | リターン |
|-------|-------|
| 0.86% | 2.66% |

| コスト | リターン |
|-------|-------|
| 0.82% | 2.71% |

| No | 銘柄名 | コスト | リターン |
|----|----------------|-------|--------|
| 1 | しあわせ、ずっと | 0.88% | 1.01% |
| 2 | ラップパートナー | 0.94% | 0.58% |
| 3 | ラップライフ | 0.99% | △0.20% |
| 4 | ラップギフト | 1.44% | △0.88% |
| 5 | やさしさ、つなぐ | 0.55% | △0.21% |
| 6 | ラップライフプラス | 1.51% | 1.19% |
| 7 | ロングドリームGOLD | 0.91% | 1.26% |
| 8 | マーレII | 0.61% | 1.23% |
| 9 | マーレ | 0.32% | 2.32% |
| 10 | ビーウィズユー(USDル建) | 0.52% | 3.05% |
| 11 | モンターニュ | 0.21% | 2.84% |
| 12 | シリウスデュアル | 0.24% | 2.74% |
| 13 | モンターニュ2 | 0.25% | 2.49% |
| 14 | ラップすけっち | 0.55% | △1.84% |
| 15 | 世界の果実 | 0.38% | 2.45% |
| 16 | シリウスハーモニー | 0.59% | 2.60% |
| 17 | ロングドリーム | 0.31% | 3.23% |

| No | 銘柄名 | コスト | リターン |
|----|----------------|-------|-------|
| 1 | しあわせ、ずっと | 0.80% | 1.52% |
| 2 | ラップパートナー | 0.79% | 1.87% |
| 3 | やさしさ、つなぐ | 0.51% | 1.68% |
| 4 | ロングドリームGOLD2 | 1.04% | 6.21% |
| 5 | ラップギフト | 1.34% | 2.24% |
| 6 | ふるはーとJロードグローバル | 1.04% | 5.61% |
| 7 | ラップライフプラス | 1.41% | 1.98% |
| 8 | ラップライフ | 0.89% | 2.86% |
| 9 | ラップすけっち | 0.60% | 4.09% |
| 10 | マーレII | 0.59% | 3.90% |
| 11 | ロングドリームGOLD | 0.88% | 1.66% |
| 12 | マーレ | 0.30% | 3.01% |
| 13 | ビーウィズユー(USDル建) | 0.48% | 3.55% |
| 14 | モンターニュ | 0.20% | 3.26% |
| 15 | シリウスデュアル | 0.24% | 4.44% |
| 16 | モンターニュ2 | 0.24% | 3.09% |
| 17 | 世界の果実 | 0.38% | 3.11% |
| 18 | シリウスデュアルハーモニー | 0.53% | 4.53% |
| 19 | ロングドリーム | 0.31% | 4.02% |

| No | 銘柄名 | コスト | リターン |
|----|----------------|-------|--------|
| 1 | しあわせ、ずっと | 0.71% | 1.35% |
| 2 | やさしさ、つなぐ | 0.69% | 2.08% |
| 3 | ロングドリームGOLD2 | 0.93% | 5.18% |
| 4 | ラップパートナー | 0.68% | 1.69% |
| 5 | ラップギフト | 1.20% | 2.08% |
| 6 | ふるはーとJロードグローバル | 0.91% | 4.37% |
| 7 | しあわせ、ずっと2 | 0.99% | 4.82% |
| 8 | ラップライフプラス | 1.27% | 1.70% |
| 9 | ラップすけっち | 0.54% | 1.25% |
| 10 | マーレII | 0.52% | 3.60% |
| 11 | ふるはーとJグローバルII | 0.99% | 2.40% |
| 12 | マーレIII | 0.76% | 6.22% |
| 13 | ラップライフ | 0.85% | 2.87% |
| 14 | ロングドリームGOLD | 0.74% | 1.46% |
| 15 | マーレ | 0.28% | 2.72% |
| 16 | ビーウィズユー(USDル建) | 0.46% | 3.33% |
| 17 | ビーウィズユー プラス | 1.50% | △3.03% |
| 18 | モンターニュ | 0.18% | 2.94% |
| 19 | モンターニュ2 | 0.22% | 2.74% |
| 20 | 世界の果実 | 0.35% | 2.80% |

※詳細な算出方法等については、10頁をご覧ください。

ご参考：共通KPI算出方法

運用損益別お客さま比率(投資信託・ファンドラップ)

| | | 算出方法 |
|---------|------|--|
| 対象顧客 | | <ul style="list-style-type: none"> ● 基準日時点で投資信託及びファンドラップを保有している個人の顧客 |
| 対象取引 | | <ul style="list-style-type: none"> ● 自社の投資信託口座による取引 ● 他社の金融商品仲介口座による取引(以下、仲介取引) |
| 対象商品 | | <ul style="list-style-type: none"> ● 基準日時点で対象顧客が保有している投資信託(公募の国内株式投資信託・外国投資信託)及びファンドラップ ● 投資信託には、ETF、上場REIT、公社債投信(MRF、MMF等)、私募投信、確定拠出年金・財形・ミリオンで買い付けた投資信託は含まない |
| 全体 | | <ul style="list-style-type: none"> ● 投資信託及びファンドラップのそれぞれについて運用損益を算出 ● 外貨建て投資信託の評価金額の算出には、各社の定める手法(換算レートなど)を適用 |
| 投資信託 | 分子 | <ul style="list-style-type: none"> ● 基準日時点の評価金額 + 累計受取分配金額(税引後) + 累計売付金額 - 累計買付金額(含む消費税込の販売手数料) ● 基準日時点までに全部売却・償還された銘柄は対象外 |
| | 分母 | <ul style="list-style-type: none"> ● 基準日時点の評価金額 |
| | 遡及期間 | <ul style="list-style-type: none"> ● 当該銘柄の購入当初まで遡及 ※ 遡及できない場合は、各社が顧客に提供している「トータルリターン通知」の手法を適用 |
| ファンドラップ | 分子 | <ul style="list-style-type: none"> ● 基準日時点の評価金額※ + 累計払戻金額 - 累計払込金額 ※ 投資一任報酬等の期中費用控除後の金額 |
| | 分母 | <ul style="list-style-type: none"> ● 基準日時点の評価金額※ ※ 投資一任報酬等の期中費用控除後の金額 |
| | 遡及期間 | <ul style="list-style-type: none"> ● 取引開始日まで遡及 |
| 名寄せ | | <ul style="list-style-type: none"> ● 投資信託口座と金融商品仲介口座の名寄せ不要(例えば、銀行において、1人の顧客が投資信託口座と金融商品仲介口座の両方で取引を行っている場合は、2人としてカウント) |

運用損益計算

左記方法で算出できない場合、各社がファンドラップの運用損益計算に使用している手法を適用

ご参考：共通KPI算出方法

コスト・リターン、リスク・リターン(投資信託)

| | | 算出方法 |
|------|--------|---|
| 対象銘柄 | | <ul style="list-style-type: none">● 預り残高上位20銘柄(設定後5年以上)● 自社取引、他社への仲介取引・紹介取引による残高を同一銘柄について合算の上、上位20銘柄を算出● DC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信(MRF、MMF等)、私募投信は除く。単位型は含む● 外貨建て投資信託は除く |
| 全体 | | <ul style="list-style-type: none">● 基準日時点の販売手数料(消費税込み)の1/5と信託報酬率(同左)の合計値 |
| コスト | 販売手数料率 | <ul style="list-style-type: none">● 目論見書上の上限ではなく、取扱い時の最低販売金額での料率(自社取引、他社への仲介取引のうち、最も高い料率を使用) |
| | 信託報酬率 | <ul style="list-style-type: none">● 目論見書上の実質的な信託報酬率の上限(その他の費用・手数料は含まず) |
| リターン | | <ul style="list-style-type: none">● 過去5年間のトータルリターン(年率換算) ※ 例えば、Excelで算出する場合のトータルリターンの算出式 = $\text{product}(60\text{ヵ月分の}(月次騰落率+1))^{(1/5)}-1$● 騰落率算出の際に用いる基準価額は分配金再投資後(税引前)の基準価額を使用 |
| リスク | | <ul style="list-style-type: none">● 過去5年間の月次リターンの標準偏差(年率換算) ※ 例えば、Excelで算出する場合の月次リターンの標準偏差の算出式 = $\text{stdev}(60\text{ヵ月分の}月次騰落率) * \text{sqrt}(12)$● 騰落率算出の際に用いる基準価額は分配金再投資後(税引前)の基準価額を使用 |

ファンドラップに関するコスト・リスク・リターンの算出方法について

ファンドラップに関するコスト・リスク・リターンは、設定後5年以上のコースを単純平均しています。

コースごとのコストについては、投資顧問報酬に加え、投資対象となる投資信託の信託報酬等を加えています。

投資顧問報酬については、作成日時点におけるお客様の契約期間に応じた長期保有優遇制度適用後の固定報酬型の報酬料率を単純平均した数値をもとに算出しています。

コースごとのリスク・リターンについては、投資対象となる投資信託の基準価額と各運用コース毎の基本資産配分比率をもとに、以下の前提にてシミュレーションを行い算出しています。

- 基本資産配分比率の変更、資産内でのファンド組入比率の変更については、お客さまへの比率適用の開始日に全資産に対して実施したものとしています。
- 原則として四半期毎に行っている定例のリバランス(時価変動により乖離した基本資産比率を計画水準まで戻す投資行動)については、実施した月の月初に全資産に対して実施したものとしています。
- 市場急変時等に、臨時でリバランスを行った場合については、投資行動の開始日に全資産に対して実施したものとしています。
- 投資信託の売買等により発生する譲渡税等については考慮していません。

ご参考：共通KPI算出方法

運用評価別お客さま比率(外貨建保険)

| 算出方法 | |
|--------|--|
| 対象顧客 | <ul style="list-style-type: none"> ● 基準日時点に外貨建一時払保険を契約している個人の顧客 |
| 対象契約 | <ul style="list-style-type: none"> ● 自社が保険募集を行った契約 ● 基準日時点で解約済みの契約、年金の支払いが開始している年金契約(据置期間の契約も含む)は除外する |
| 対象商品 | <ul style="list-style-type: none"> ● 基準日時点で対象顧客が保有している外貨建一時払保険 ● 外貨建医療保険、外貨建平準払保険は除外する ● 介護保障や特定疾病保障等、生前給付の保障が組み込まれている商品は除外する |
| 運用評価計算 | <p>分子</p> <ul style="list-style-type: none"> ● (基準日時点の解約返戻金額 + 基準日時点の既支払金額) - 契約時点の一時払保険料(いずれも円換算) ● 解約返戻金額について、時価評価を行うため、金利変動による市場価格調整(MVA)^(注)は反映する ● 既支払金を外貨で支払った場合に使用する為替レートは各社の定める手法を適用 <p>分母</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 契約時点の一時払保険料(円換算) |
| 名寄せ | <ul style="list-style-type: none"> ● 顧客が複数契約に加入している場合の名寄せは不要 |

銘柄別コスト・リターン(外貨建保険)

| 算出方法 | |
|-------|--|
| 対象契約 | <ul style="list-style-type: none"> ● 自社が保険募集を行った契約 ● 保険契約開始から60か月以上経過した契約 ● 基準日時点で解約済みの契約、年金の支払いが開始している年金契約(据置期間の契約も含む)は除外する |
| 対象銘柄 | <ul style="list-style-type: none"> ● 外貨建一時払保険のうち、保険契約開始から60か月以上経過した契約が存在する銘柄 ● 対象となる契約にかかる基準日時点の解約返戻金額 + 基準日時点の既支払金額の合計額で、最大上位20銘柄とする ● 外貨建医療保険、外貨建平準払保険は除外する ● 介護保障や特定疾病保障等、生前給付の保障が組み込まれている銘柄は除外する |
| コスト | <ul style="list-style-type: none"> ● 個別銘柄のコストは、各契約のコスト率について、保険会社が支払う代理店手数料のうち、新契約手数料率を基準日までの契約期間(月単位)で除したものと年間の継続手数料率を使用することで算出し、各契約のコスト率を、各契約の契約時点の一時払保険料(円換算)で加重平均する ● 契約期間の途中で継続手数料率の取扱い手数料支払いが完了している場合、支払いがあった年度分の継続手数料率を累積した上で、経過期間に基づき年率換算を行う ● 手数料率を販売会社の個別契約ごとに紐づけることが困難な場合、実態と大きく乖離しない程度に各販売会社が簡易に定めた手数料率を使用する* <p>※ たとえば、①販売会社が、該当銘柄の最新の概要明示資料に記載の手数料率の最大値を参照する(手数料支払いタイプ別に手数料率が併記されている場合、自社で選択している支払いタイプの数値の最大値を参照する)、②保険会社における当該銘柄の保有全契約のうち、保険契約開始から60か月以上経過した契約(基準日時点で有効であるもの)を対象に、当該銘柄を組成する保険会社にて算出される、各契約に適用されている新契約手数料率及び継続手数料率を各契約の契約時点の一時払保険料(円換算)で加重平均した値を使用する</p> |
| リターン | <ul style="list-style-type: none"> ● 各契約のリターン率について、(基準日時点の解約返戻金額 + 基準日時点の既支払金額 - 契約時点の一時払保険料) ÷ (契約時点の一時払保険料) を年率に換算し、各契約のリターン率を、各契約の契約時点の一時払保険料で加重平均する(いずれも円換算) ● 解約返戻金額について、時価評価を行うため、金利変動による市場価格調整(MVA)^(注)は反映する |
| 加重平均値 | <ul style="list-style-type: none"> ● コスト、リターンともに、個別銘柄の対象となる契約にかかる基準日時点の解約返戻金額 + 基準日時点の既支払金額の合計額で加重平均する |

(注)市場価格調整(MVA)を反映するに当たっては、解約返戻金額の計算基礎を設定する時期と解約時期の間に生じる金利変動や、運用資産の売却に係る取引費用等に備えるために係数を定める場合、その係数に基づく解約返戻金の減額も反映する。