

## 「お客さま本位の業務運営に関する基本方針」の改定について

めぶきフィナンシャルグループ（取締役社長 笹島 律夫、以下「当社」という。）は、このたび、お客さま本位の取組みの一層の徹底、さらなる高度化を図るため、金融庁が2021年1月に改訂・公表した「顧客本位の業務運営に関する原則」を採択するとともに、当社グループ内会社共通の「お客さま本位の業務運営に関する基本方針（以下、「本方針」という。）を改定いたしましたので、お知らせいたします。

### 記

#### 1. 背景

当社グループは、資産運用分野における金融コンシェルジュとして、お客さまの安定的な資産形成の実現をめざし、常にお客さま本位で考え行動することを徹底・実践するために、2016年10月に本方針を策定・公表いたしました。

本方針制定後においても、当社グループ内会社における取組状況を踏まえ、本方針の見直しを定期的に行っておりますが、今般、お客さま本位の取組みの一層の徹底、更なる高度化を図るため、金融庁が2021年1月に改訂・公表した「顧客本位の業務運営に関する原則」を採択するとともに、本方針を別紙1のとおり改定いたしました。

#### 2. 本方針に基づく取組みを実践し、取組状況を公表していく当社グループ内会社

常陽銀行、足利銀行、めぶき証券

#### 3. お客さま本位の業務運営に関する取組状況について

当社グループはお客さま本位で考え行動し、本方針にかかわるグループ内会社の取組状況をより分かりやすく確認できる指標（KPI）を設定し、定期的に公表しております。

なお、2020年度の取組状況につきましては別紙2のとおりです。

以上

## めぶきフィナンシャルグループのお客さま本位の業務運営に関する基本方針

### 【基本方針】

「お客さまの安定的な資産形成の実現を目指して、常にお客さま本位で考え行動します。」

### 「お客さま本位の業務運営に関する基本方針」の策定・公表

- めぶきフィナンシャルグループは、お客さま本位の取組みの徹底を図るため「お客さま本位の業務運営に関する基本方針」（以下、「本方針」という。）を策定・公表します。
- 本方針に基づき、グループ各社がお客さま本位の姿勢を共有し、商品・サービスのさらなる向上に取り組み、その取組状況を定期的に公表します。また、その取組みをモニタリングするとともに、よりお客さま本位の業務運営を実現させるため本方針を定期的に見直します。

## 1. お客さまの最善の利益の追求

### (1) お客さまの最善の利益を図ることを実践する企業文化の定着

- 全役職員が、高度な専門性と職業倫理を保持し、お客さまの最善の利益の実現に向けて、誠実・公正に業務を行ってまいります。

### (2) 多様化・高度化するお客さまニーズにお応えするためのプロフェッショナルな人材育成

- 多様化・高度化するお客さまニーズにお応えするため研修や外部専門資格の取得奨励等を通じ、お客さまへのご提案のレベルアップを図り、プロフェッショナルな人材育成に努めてまいります。
- 研修等を通じて「お客さま本位の業務運営に関する基本方針」に基づく行動の徹底を図ってまいります。

### (3) 多様化するお客さまニーズにお応えするための商品・サービスの提供

- お客さまに適切な商品を選択していただけるよう、幅広い商品ラインナップを取り揃えてまいります。
- お客さまの利益を最優先に考え、投資経験や投資目的、リスク許容度等に応じて、適切な商品・サービス提供を行ってまいります。

## 2. 利益相反の適切な管理

### (1) お客さまとの利益が相反する可能性の正確な把握と適切な管理

- 当社グループ各社における商品・サービス提供に伴い、お客さまの利益が不当に損なわれることがないよう、お客さまとの利益が相反する可能性を正確に把握し、適切な管理を行ってまいります。
- さまざまな投資運用会社・保険会社等から採用商品を選定するとともに、既存商品の見直しも行い、特定の投資運用会社・保険会社に偏ることがないようラインナップを整備してまいります。

### 3. 手数料の明確化

#### (1) 手数料の透明性向上に向けた取組み

○お客様の投資判断に資するため、商品ごとの手数料の透明性向上を図るとともに、お客様にご理解いただけるよう丁寧なご説明を行ってまいります。

### 4. お客様本位の情報提供

#### (1) 重要な情報をわかりやすく提供するための適切な説明資料によるお客様の理解度に応じた丁寧な説明

○ご提案商品に関する情報については、適切な説明資料によりお客様の理解度を確認しながら、よりわかりやすい表現で丁寧にご説明を行ってまいります。

#### (2) 商品の特性やリスク、手数料、および経済環境や市場動向等について、提供する情報の質の充実

○ご提案する商品の特性やリスク、手数料、および経済環境や市場動向等について、適切なツールを活用して、十分な情報提供を行ってまいります。

○ご提案する商品が、お客様にふさわしいと判断する理由などについて、よりわかりやすい表現で丁寧にご説明を行ってまいります。

○お客様が同種の他の金融商品・サービスとの比較ができるよう十分な情報提供を行ってまいります。

### 5. お客様本位のコンサルティングの実践

#### (1) お客様の知識や投資経験、財産の状況、投資目的等に照らした適切な商品提案

○商品のご提案にあたっては、お客様の知識や投資経験、財産の状況、投資目的等に照らし、適切な商品を選定し、お客様のライフステージや属性に応じ、ニーズに沿った商品の提案に取り組んでまいります。

#### (2) お客様のライフプランや多様化するニーズにお応えするため、グループ総合力を最大限に活用したコンサルティング

○お客様のニーズを確認し、お客様のライフプラン等を踏まえ、グループ会社の機能を積極的に活用し、コンサルティングの高度化やワンストップサービスの提供に取り組んでまいります。

○投資が初めてのお客様やご高齢のお客様等に対しては、ご提案する内容が適切であるか、より慎重な判断を行ってまいります。

○運用商品のご提案にとどまらず、お客様のライフプランやニーズに応じて、ローンのご提案や資産の継承・事業承継等総合金融サービスのご提供を行ってまいります。

#### (3) お客様との接点となる多様なチャネルの整備・拡充によるお客様の利便性向上

○店舗ネットワークの拡充やインターネット、コールセンター等の非対面チャネルの強化を通し、タイムリーな情報提供とお客様の利便性向上に努めてまいります。

○タブレット端末の活用や申込手続の簡素化等によりお客様の利便性向上に努めてまいります。

**(4) 運用状況や市場環境を踏まえたタイムリーな情報提供と丁寧なアフターフォロー**

○商品販売後もお客様の運用状況や市場環境を踏まえ、タイムリーな情報提供に努め適切にアフターフォローを行ってまいります。

**(5) お客様の金融リテラシー向上に向けた取組み**

○お客様向けセミナー等を通じて、お客様の金融リテラシー向上に向けた取組みを行ってまいります。

**6. お客様本位の販売態勢の整備**

**(1) お客様本位の取組みに適した業績評価体系の整備**

○お客様ニーズを踏まえた適切な営業活動を評価するため、業績評価体系を整備するよう努めてまいります。

**(2) お客様本位の業務運営態勢の確保に向けたガバナンス体制の整備**

○本方針は関係する従業員へ周知徹底を図り、実践・定着状況の把握・評価、より優れた取組みに向けたモニタリングの実施、教育研修機会の充実など、お客様本位の業務運営を確立するための体制を整備してまいります。

2016年10月28日制定

2017年6月30日改定

2020年9月1日改定

2021年6月30日改定

以上

- めぶきフィナンシャルグループは、お客さま本位の取組み状況<sup>(注)</sup>を定期的に公表するとともに、商品・サービスのさらなる向上に向けた取組みを実施してまいります。

(注) めぶきFGでは、お客さま本位の業務運営に関する基本方針を踏まえ、お客さま本位の取組みの実践を客観的に確認・評価する指標(KPI)を設定し、定期的に公表することとしております。

## 基本方針

1. お客さまニーズを踏まえたラインナップの整備

2. お客さま本位の情報提供とコンサルティングの実践

3. お客さま本位の販売体制の整備

## 実践

### 計数指標

- 投資信託 取扱商品数の充実
- 保険商品 取扱商品数の充実
- 投資信託 販売金額上位商品
- 投資信託販売に占める  
毎月分配型の販売比率
- 投資信託販売に占める  
積立投信の販売比率
- お客さまセミナーの実施
- 分かりやすいご説明
- FP資格保有者数の増加

## 取組み成果

### お客さまの評価

- お客さまアンケート  
「商品説明力や提案力、  
情報提供等に関する  
総合的な満足度」

### 実績

- 預り資産残高および預り資産  
契約者数の推移
- 積立商品の契約者数推移

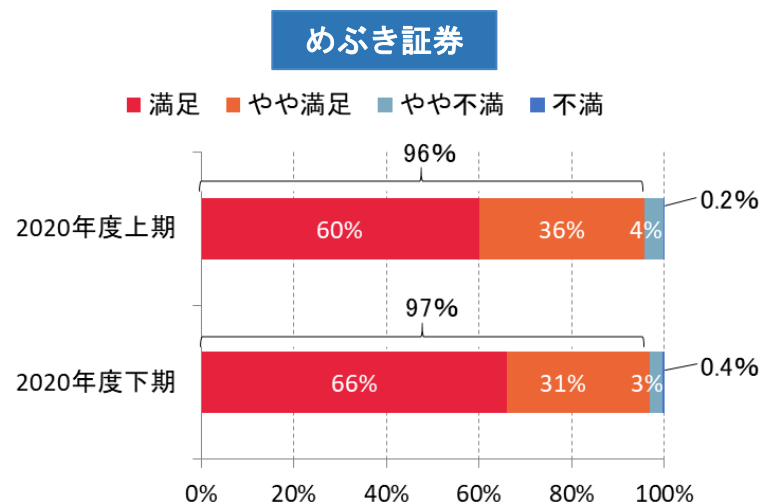
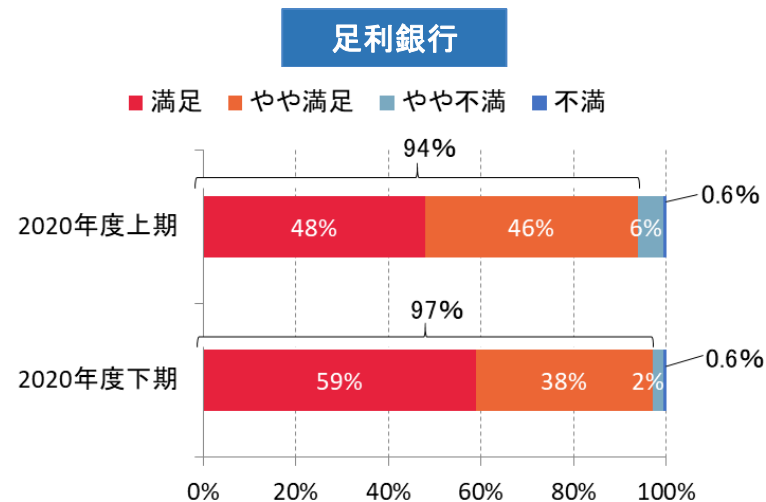
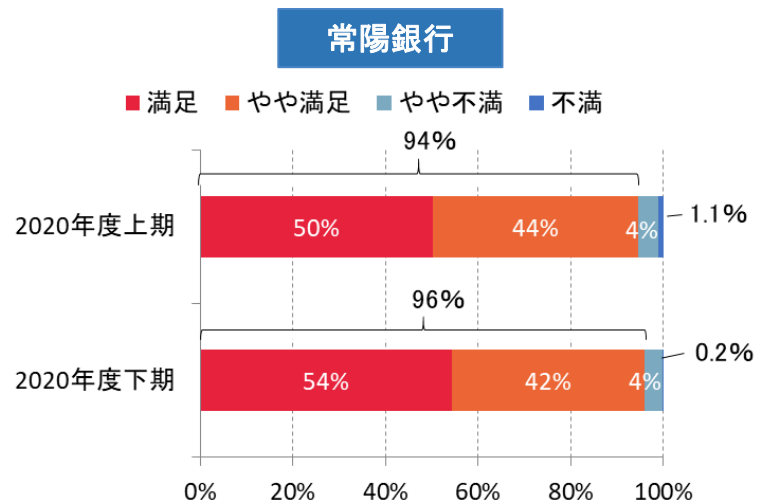
### 共通KPI

- 投資信託運用損益別顧客比率  
(参考) 投資信託口座開設年別の顧客比率  
(参考) グループ内銀行とめぶき証券の双方のお取引を合算した場合の顧客比率
- 投資信託預り残高上位20銘柄のコスト・リターン
- 投資信託預り残高上位20銘柄のリスク・リターン
- 投資信託預り残高上位20銘柄

※「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。

## 2020年度の取組み成果

■お客さまの満足度を把握するため、定期的にお客さまアンケートを実施しております。直近の店頭（渉外含む）購入者向けアンケートでは、担当者の商品説明力や提案力等に対して、9割超のお客さまに「満足」「やや満足」とご回答いただいております。



※対象者：投資信託または保険商品をご購入いただいた個人のお客さまから無作為に抽出。

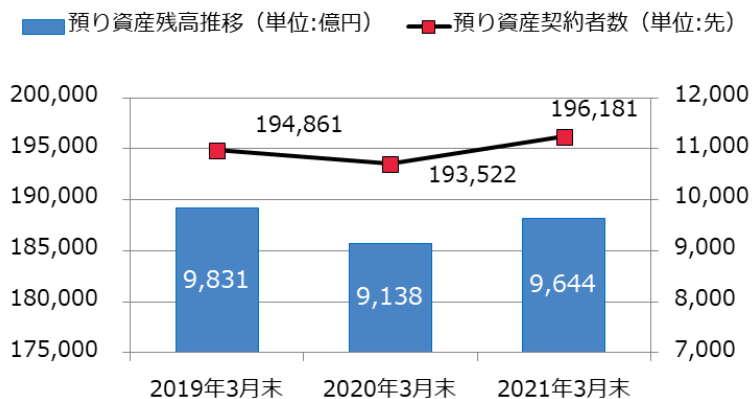
#### <2020年度下期アンケート実施概要>

- 常陽銀行
  - ...店頭（渉外含む）購入者：1,394名、うち436名回答(回収率31.2%)
  - ...インターネットでの購入者：300名、うち162名回答(回収率54.0%)
- 足利銀行
  - ...店頭（渉外含む）購入者：1,100名、うち320名回答(回収率29.1%)
  - ...インターネットでの購入者：300名、うち158名回答(回収率52.7%)
- めぶき証券
  - ...店頭（渉外含む）購入者：872名、うち467名回答(回収率53.6%)

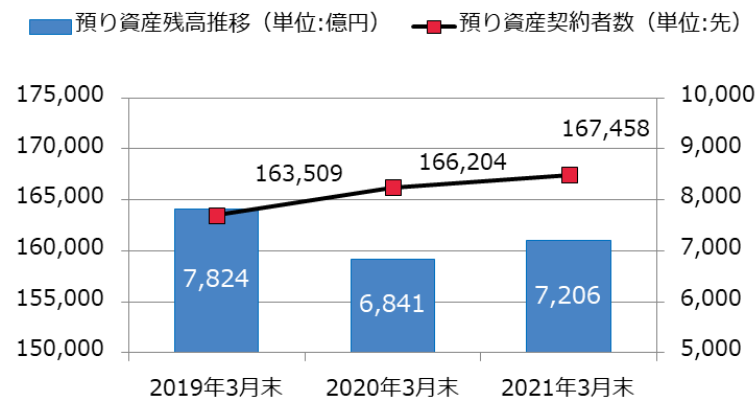
# 【実績】 預り資産残高および預り資産契約者数の推移

■グループ全体では、預り資産契約者数及び預り資産残高共に前年度比増加となっております。

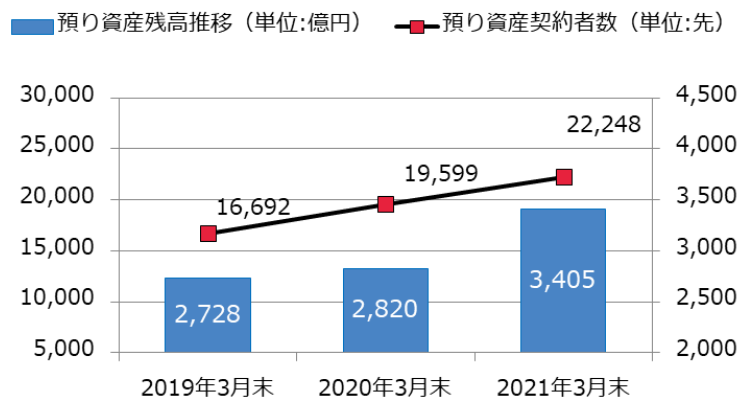
## 常陽銀行



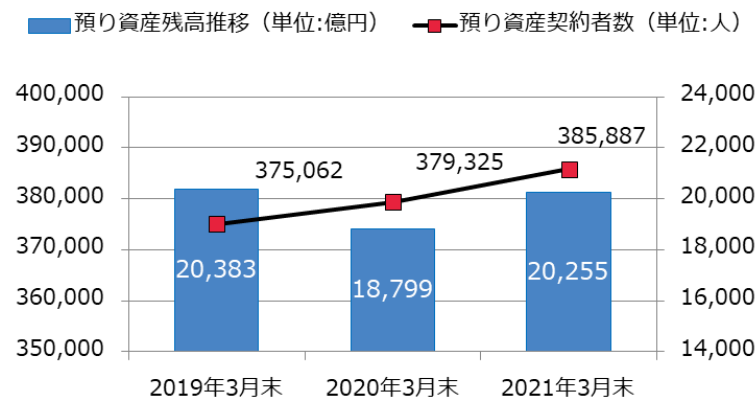
## 足利銀行



## めぶき証券



## 3社合計

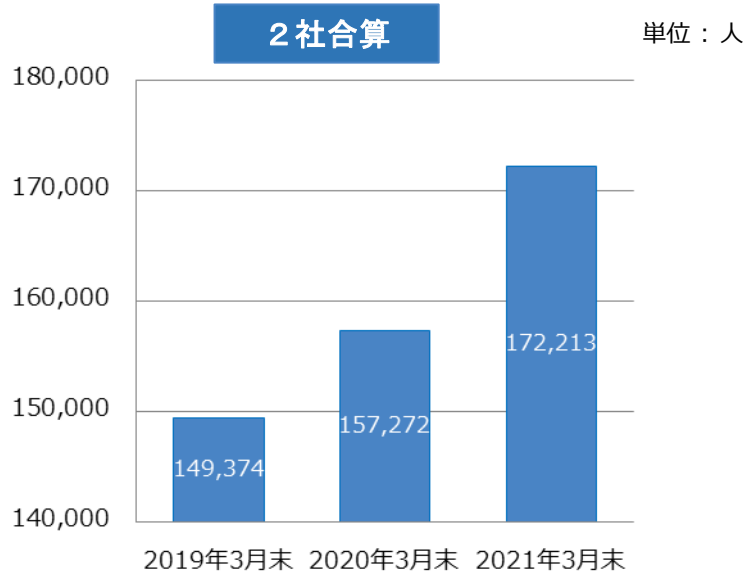
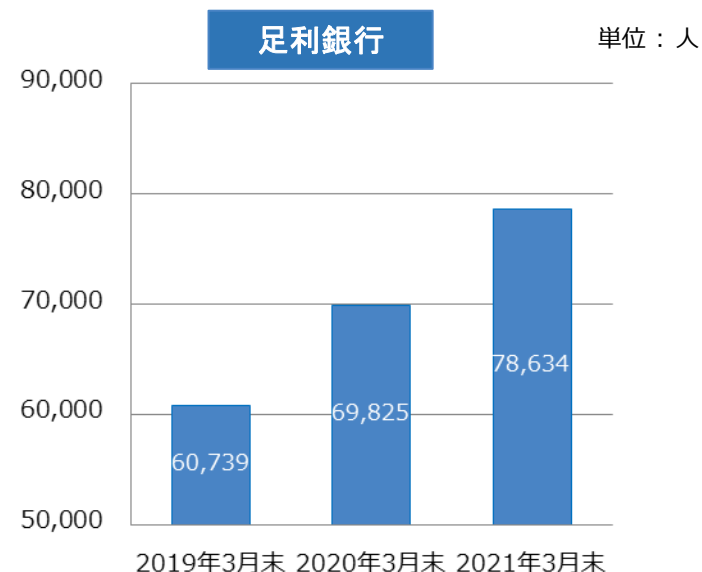
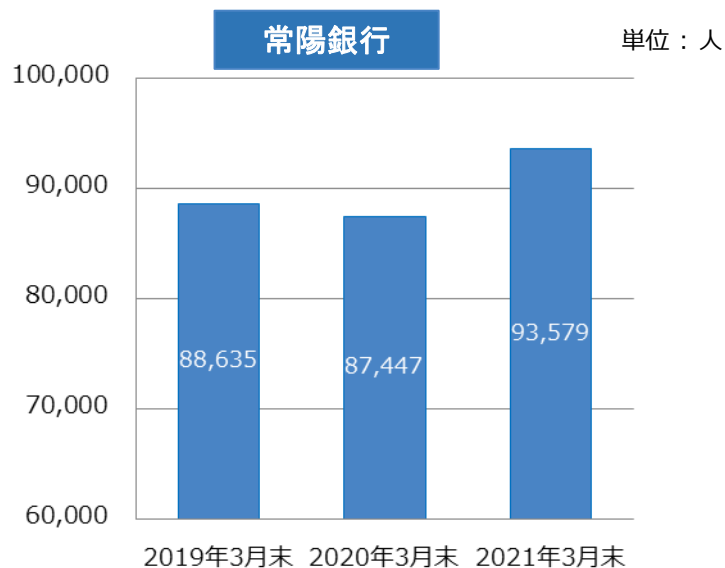


※預り資産残高＝投資信託＋保険＋外貨預金＋公共債



## 【実績】積立商品の契約者数推移

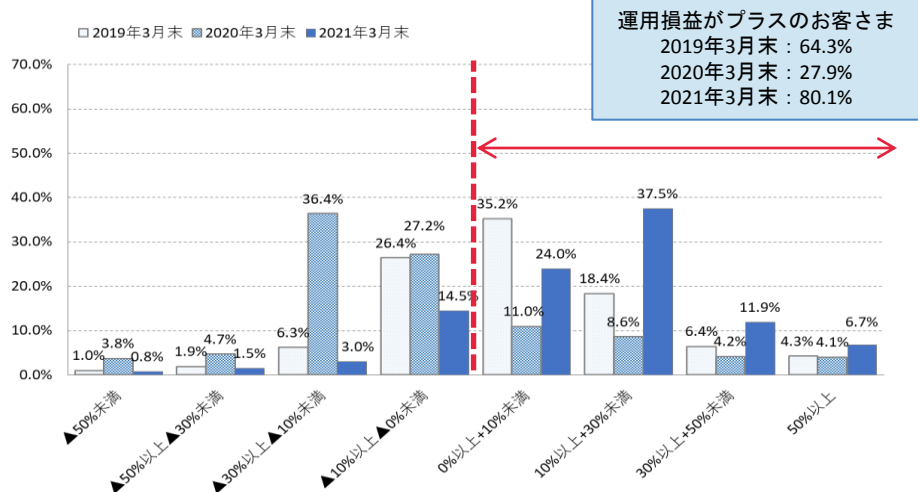
- お客さまのご意向を十分確認した上で、資産形成・資産運用ニーズに沿ったご提案に努めた結果、各社及びグループ全体積立商品の契約者数については増加しております。



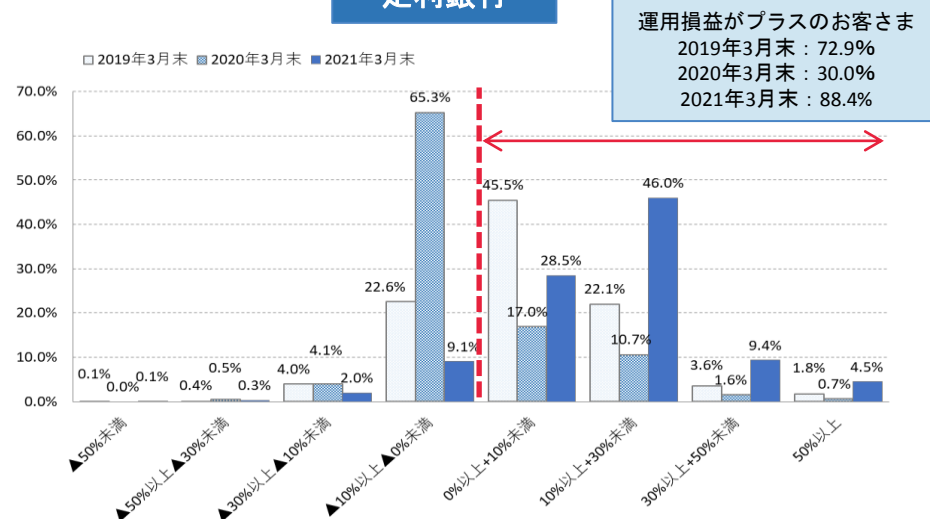
※積立商品＝積立投信＋平準払保険＋外貨積立

■好調な相場環境を背景に、各社ともに運用損益が「プラス」となっているお客さまの比率は前年度比で増加しております。

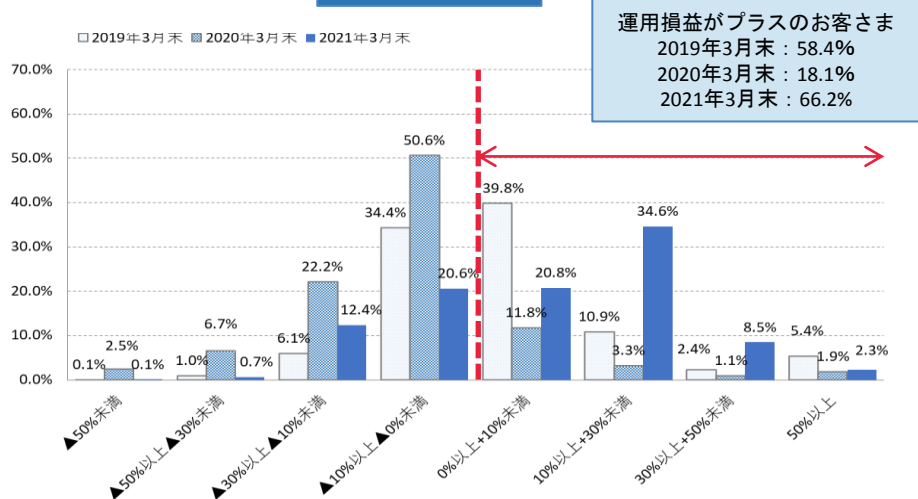
## 常陽銀行



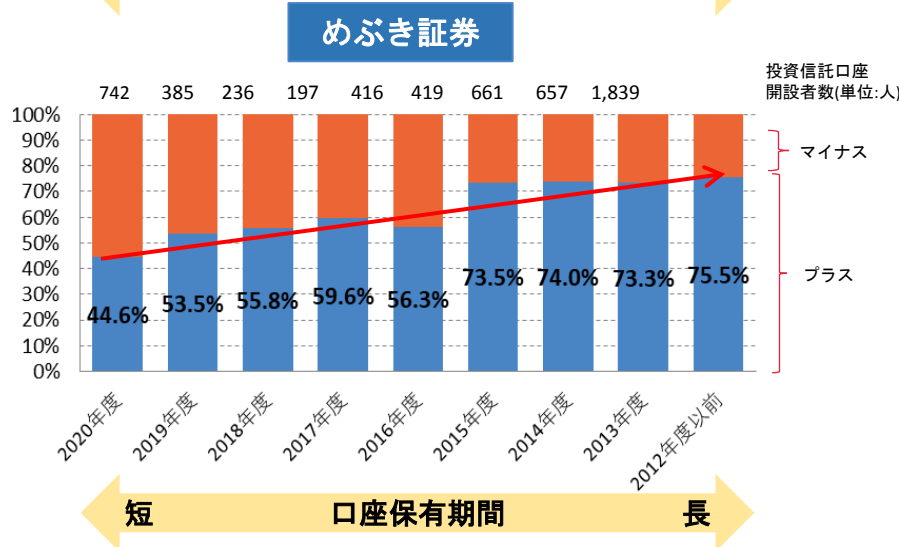
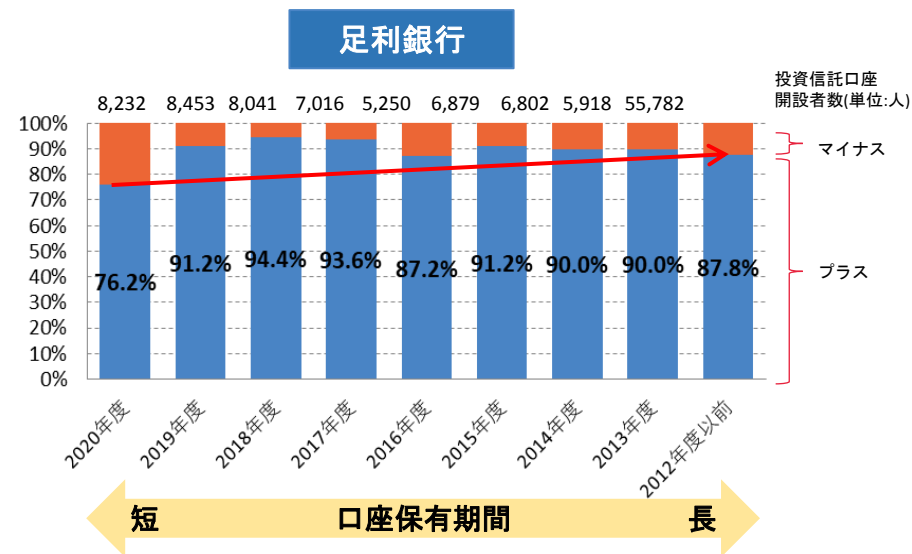
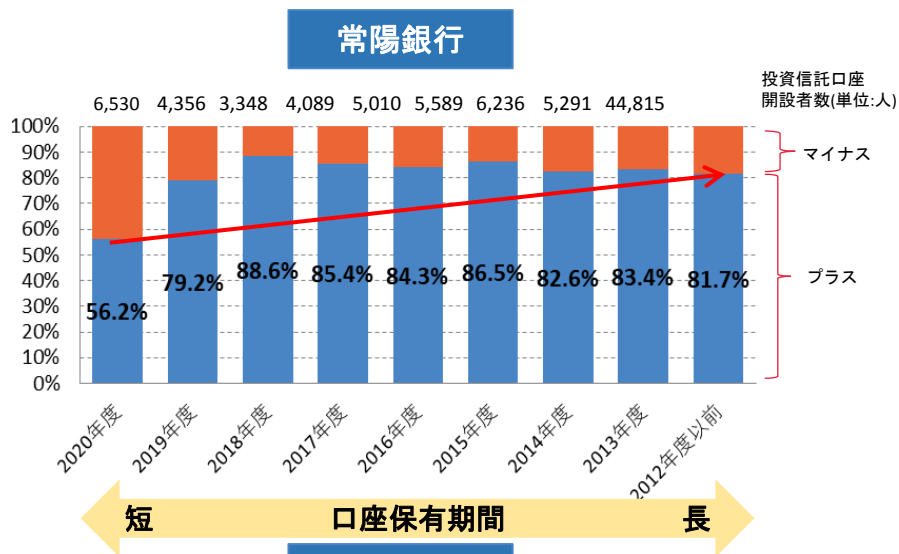
## 足利銀行



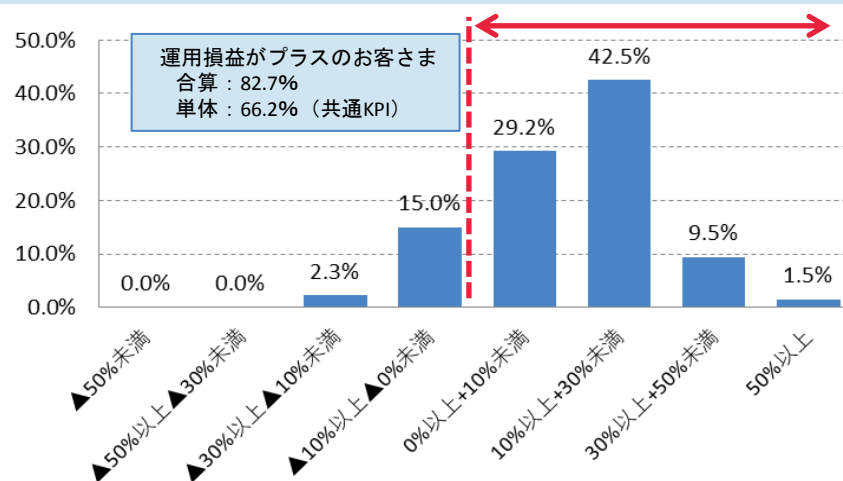
## めぶき証券



※投資信託は、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、確定拠出年金で買付した投資信託を除く  
 ※上記数値等はあくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません



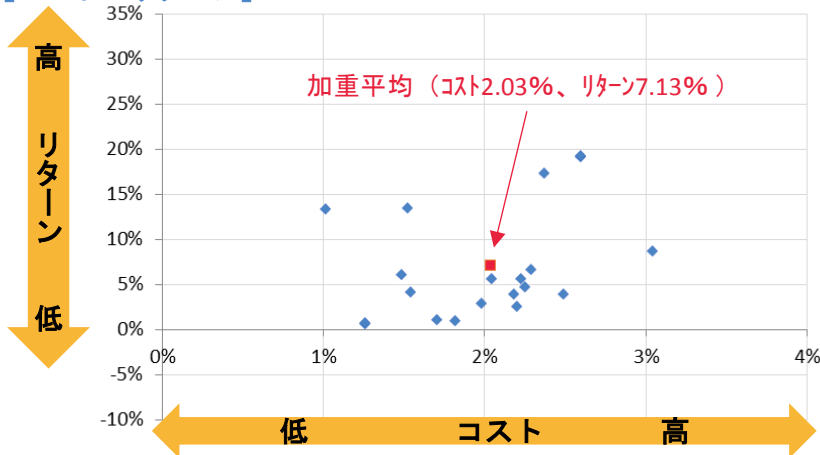
(ご参考) グループ内銀行とめぶき証券双方のお取引を合算した場合の顧客比率 (めぶき証券)



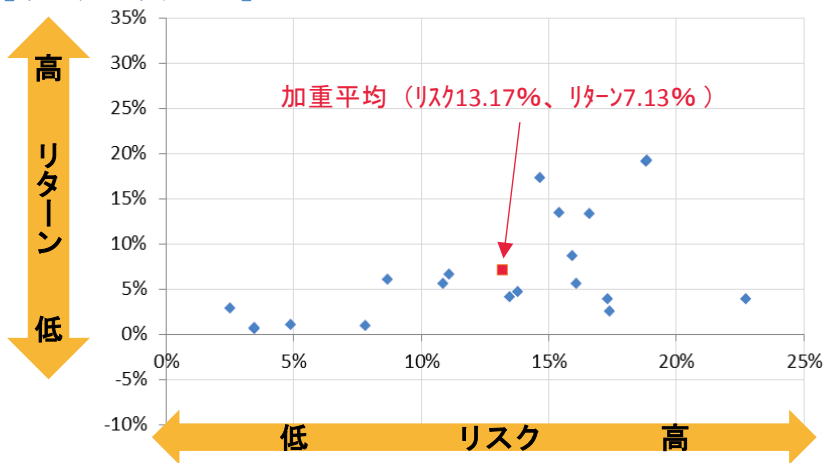
■平均リスク、平均リターン共に上昇となりました。

2021年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド (毎月分配型)	2.25%	13.78%	4.63%
2	ダイワ・US-REIT・オープン (毎月決算型) Bコース (為替Hなし)	2.22%	16.06%	5.50%
3	投資のソムリエ	1.98%	2.52%	2.82%
4	グローバル・ロボティクス株式ファンド(年2回決算型)	2.60%	18.81%	19.06%
5	ニッセイJ-REITファンド (毎月決算型)	1.54%	13.45%	4.03%
6	ラサール・グローバルREITファンド (毎月分配型)	2.20%	17.39%	2.43%
7	インデックスファンド225	1.01%	16.58%	13.25%
8	財産3分法ファンド (不動産・債券・株式) 毎月分配型	1.49%	8.66%	5.95%
9	ひふみプラス	1.52%	15.38%	13.32%
10	グローバル・ロボティクス株式ファンド(1年決算型)	2.60%	18.82%	19.22%
11	野村未来トレンド発見ファンドBコース・為替Hなし	2.37%	14.63%	17.22%
12	グローバル・ソブリン・オープン (毎月決算型)	1.71%	4.86%	0.97%
13	東京海上・円資産バランスファンド (毎月決算型)	1.25%	3.45%	0.58%
14	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	2.29%	11.06%	6.53%
15	DIAMワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)	2.18%	17.31%	3.79%
16	LM・オーストラリア高配当株ファンド (毎月分配型)	2.49%	22.70%	3.80%
17	フィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	2.04%	10.86%	5.52%
18	東京海上・円資産バランスファンド (年1回決算型)	1.25%	3.46%	0.59%
19	グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド (為替Hあり)	3.04%	15.93%	8.55%
20	ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	1.82%	7.78%	0.84%
上位20銘柄の残高加重平均		2.03%	13.17%	7.13%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

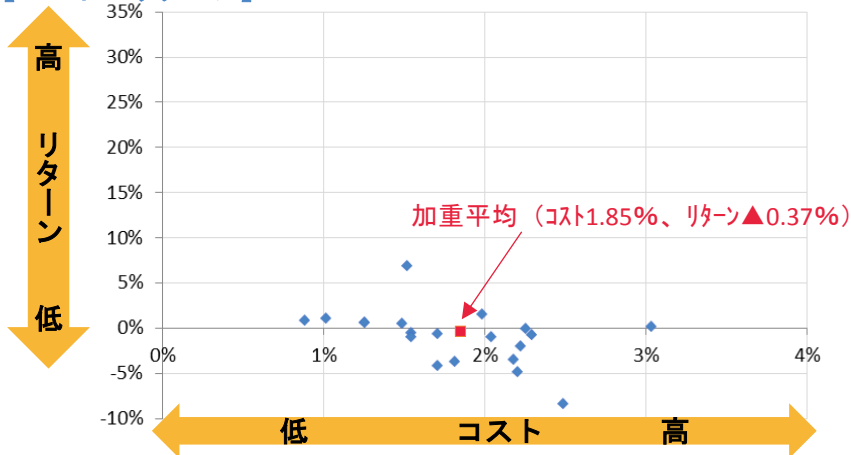
※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

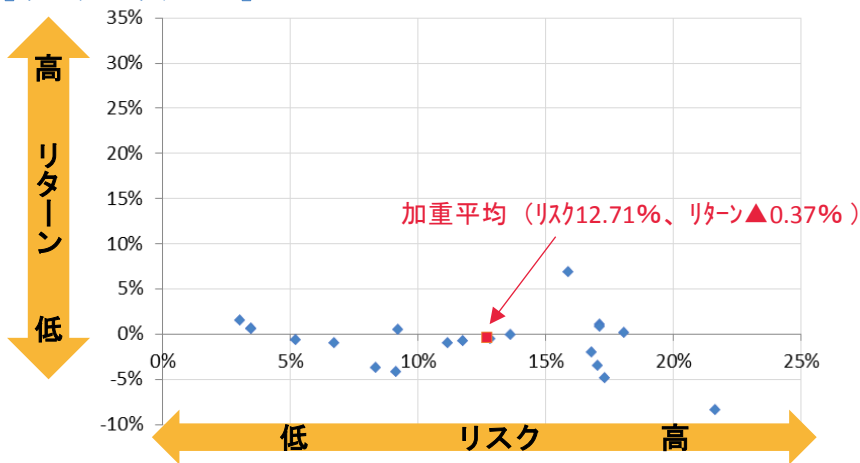
※上記数値等はあくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

2020年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド (毎月分配型)	2.25%	13.62%	0.00%
2	ダイワ・US-REIT・オープン (毎月決算型) Bコース (為替Hなし)	2.22%	16.77%	▲1.93%
3	ニッセイJ-REITファンド (毎月決算型)	1.54%	12.79%	▲0.44%
4	ひふみプラス	1.52%	15.86%	6.98%
5	インデックスファンド225	1.01%	17.09%	1.13%
6	ラサール・グローバルREITファンド (毎月分配型)	2.20%	17.29%	▲4.84%
7	財産3分法ファンド (不動産・債券・株式) (毎月分配型)	1.49%	9.21%	0.54%
8	東京海上・円資産バランスファンド (毎月決算型)	1.25%	3.44%	0.62%
9	投資のソムリエ	1.98%	3.02%	1.52%
10	グローバル・ソブリン・オープン (毎月決算型)	1.71%	5.19%	▲0.56%
11	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	2.29%	11.74%	▲0.71%
12	東京海上・円資産バランスファンド (年1回決算型)	1.25%	3.44%	0.62%
13	フィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド (毎月決算型)	2.04%	11.15%	▲0.92%
14	日経225ノーロードオープン	0.88%	17.10%	0.89%
15	ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	1.82%	8.34%	▲3.66%
16	DIAMワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)	2.18%	17.01%	▲3.46%
17	LM・オーストラリア高配当株ファンド (毎月分配型)	2.49%	21.63%	▲8.32%
18	グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド	3.04%	18.04%	0.17%
19	ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型)	1.71%	9.11%	▲4.15%
20	ニッセイ高金利国債券ファンド	1.54%	6.71%	▲0.98%
上位20銘柄の残高加重平均		1.85%	12.71%	▲0.37%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

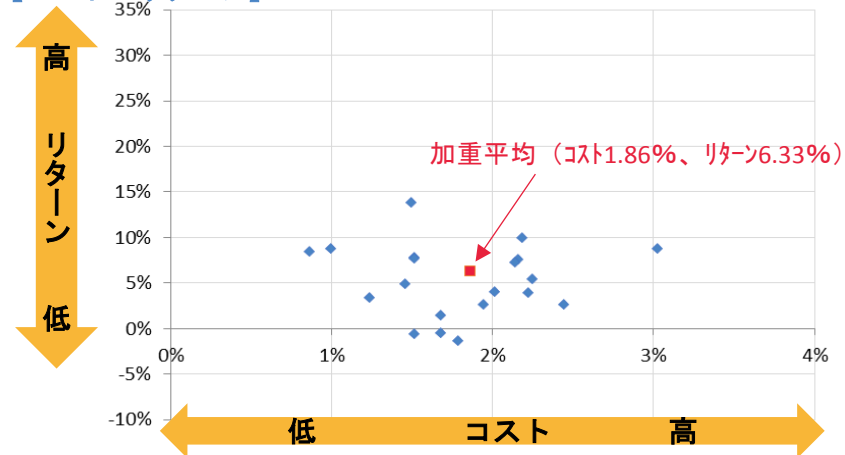
※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

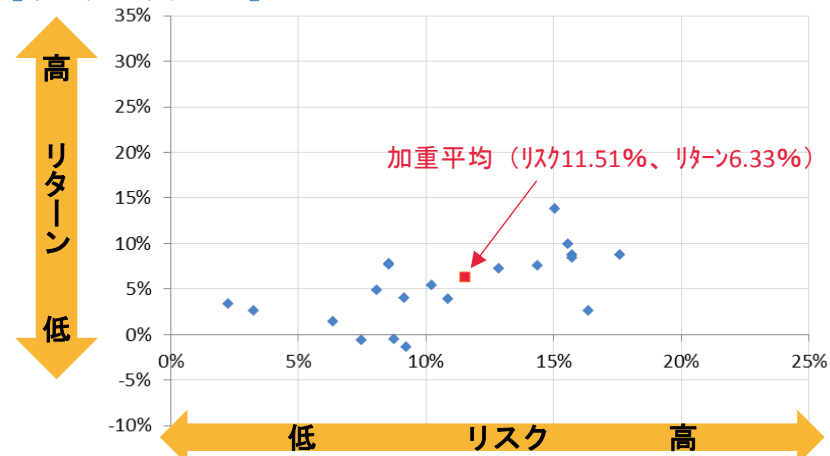
※上記数値等はあくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

2019年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	ダイワ・US-REIT・オープン (毎月決算型) Bコース (為替Hなし)	2.18%	15.56%	9.96%
2	ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド (毎月分配型)	2.22%	10.85%	3.95%
3	ラサール・グローバルREITファンド (毎月分配型)	2.16%	14.34%	7.57%
4	ニッセイJ-REITファンド (毎月決算型)	1.51%	8.52%	7.81%
5	ひふみプラス	1.49%	15.03%	13.87%
6	インデックスファンド225	0.99%	15.70%	8.82%
7	財産3分法ファンド (不動産・債券・株式) (毎月分配型)	1.46%	8.05%	4.90%
8	東京海上・円資産バランスファンド (毎月決算型)	1.23%	2.25%	3.38%
9	フィデリティ・グローバル・ハイ・イールド・ファンド (毎月決算型)	2.01%	9.12%	4.07%
10	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	2.25%	10.23%	5.44%
11	LM・オーストラリア高配当株ファンド (毎月分配型)	2.44%	16.35%	2.69%
12	グローバル・ソブリン・オープン (毎月決算型)	1.67%	6.34%	1.49%
13	投資のソムリエ	1.94%	3.25%	2.70%
14	DIAMワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)	2.14%	12.84%	7.32%
15	ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	1.78%	9.20%	▲1.37%
16	グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド	3.02%	17.56%	8.81%
17	日経225ノーロードオープン	0.86%	15.72%	8.48%
18	ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン (毎月分配型)	1.67%	8.72%	▲0.46%
19	ニッセイ高金利国債ファンド<スリーポイント>	1.51%	7.45%	▲0.56%
20	ニッセイJ-REITファンド(年1回決算型)	1.51%	8.53%	7.77%
上位20銘柄の残高加重平均		1.86%	11.51%	6.33%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

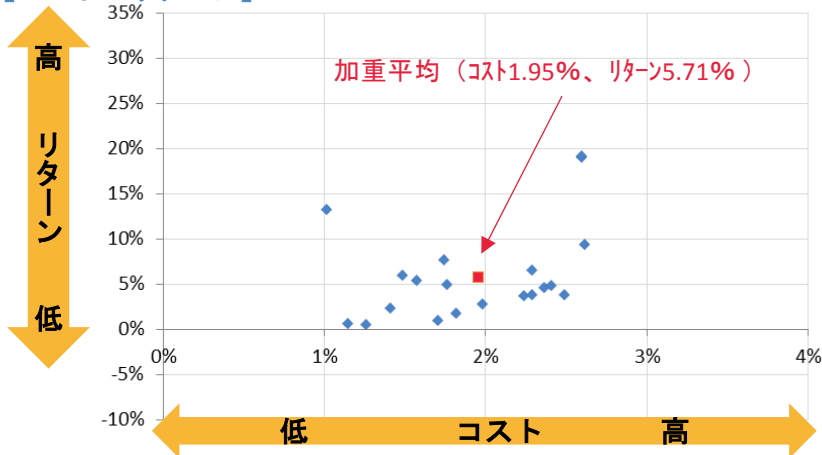
※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

※上記数値等はあくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

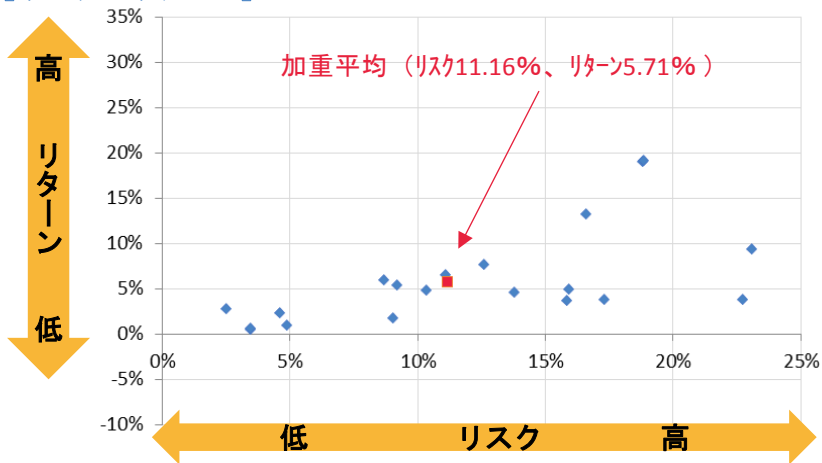
■平均リスク、平均リターン共に上昇となりました。

2021年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	2.29%	11.06%	6.53%
2	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配金	1.49%	8.66%	5.95%
3	のむらップ・ファンド(普通型)	1.57%	9.18%	5.41%
4	ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド(毎月分配型)	2.36%	13.78%	4.63%
5	新光US-REITオープン	2.23%	15.83%	3.70%
6	野村インド債券ファンド(毎月分配型)	2.40%	10.32%	4.86%
7	投資のソムリエ	1.98%	2.52%	2.82%
8	ハイグレード・オセアニア・ボンドオープン	1.82%	9.03%	1.79%
9	グローバル・ロボティクス株式ファンド(年2回決算型)	2.60%	18.81%	19.06%
10	東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)	1.25%	3.45%	0.58%
11	グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)	1.71%	4.86%	0.97%
12	インデックスファンド225	1.01%	16.58%	13.25%
13	DIAMワールド・リート・インカムOPN(毎月決算コース)	2.29%	17.31%	3.79%
14	のむらップ・ファンド(保守型)	1.41%	4.60%	2.33%
15	のむらップ・ファンド(積極型)	1.74%	12.57%	7.73%
16	LM・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)	2.49%	22.70%	3.80%
17	イーストスプリング・インド株式オープン	2.61%	23.07%	9.45%
18	グローバル・ロボティクス株式ファンド(1年決算型)	2.60%	18.82%	19.22%
19	DIAM世界好配当株オープン	1.76%	15.91%	4.97%
20	東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	1.14%	3.46%	0.59%
上位20銘柄の残高加重平均		1.95%	11.16%	5.71%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

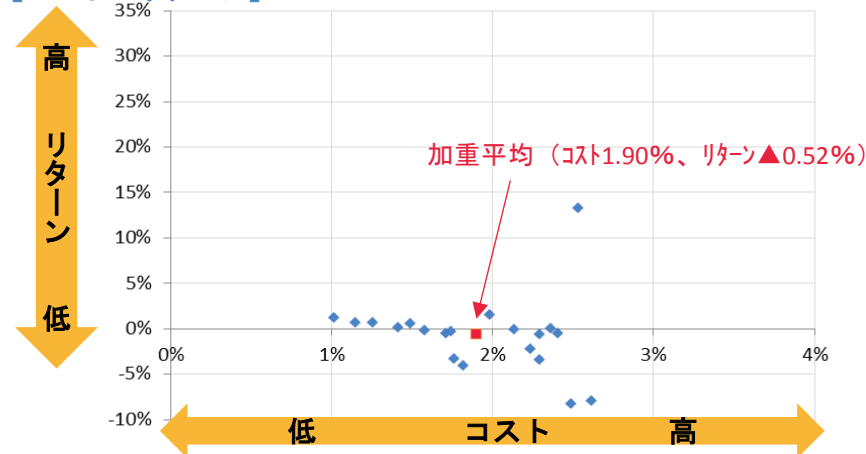
※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

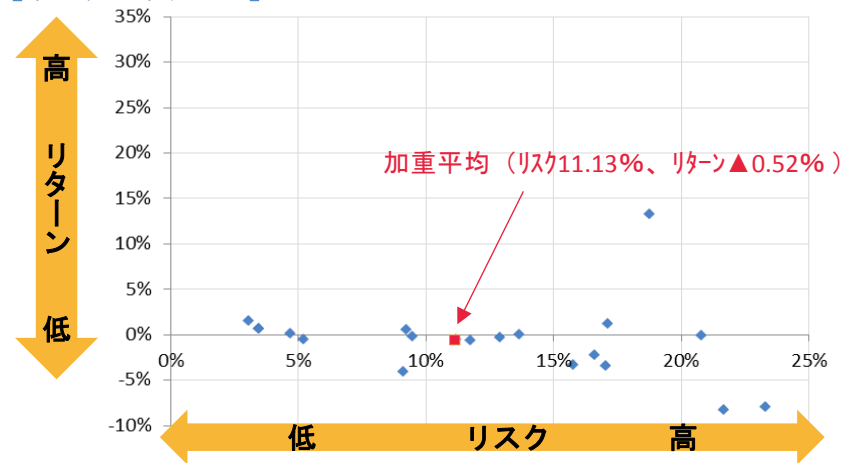
※上記数値等はいくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

2020年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	2.29%	11.74%	▲0.71%
2	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)(毎月分配型)	1.49%	9.21%	0.54%
3	のむらップ・ファンド(普通型)	1.57%	9.46%	▲0.22%
4	野村インド債券ファンド(毎月分配型)	2.40%	11.15%	▲0.57%
5	新光US-REITオープン	2.23%	16.59%	▲2.24%
6	ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド(毎月分配型)	2.36%	13.62%	0.00%
7	ハイグレード・オセアニア・ボンドオープン	1.82%	9.11%	▲4.15%
8	東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)	1.25%	3.44%	0.62%
9	グローバル・ソブリン・オープン(毎月分配型)	1.71%	5.19%	▲0.56%
10	インデックスファンド225	1.01%	17.09%	1.13%
11	のむらップ・ファンド(保守型)	1.41%	4.69%	0.09%
12	投資のソムリエ	1.98%	3.02%	1.52%
13	DIAMワールド・リート・インカム・オープン(毎月決算コース)	2.29%	17.01%	▲3.46%
14	新成長株ファンド	2.53%	18.75%	13.20%
15	ブラジル・ボンド・オープン(毎月決算型)	2.13%	20.78%	▲0.19%
16	東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	1.14%	3.44%	0.62%
17	のむらップ・ファンド(積極型)	1.74%	12.87%	▲0.40%
18	DIAM世界好配当株オープン	1.76%	15.76%	▲3.37%
19	LM・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)	2.49%	21.63%	▲8.32%
20	イーストスプリング・インド株式オープン	2.61%	23.27%	▲8.01%
上位20銘柄の残高加重平均		1.90%	11.13%	▲0.52%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

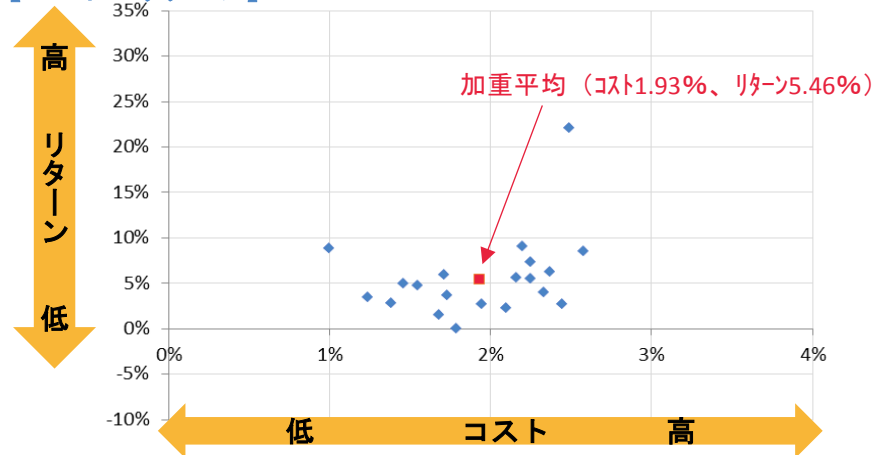
※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

※上記数値等はいくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

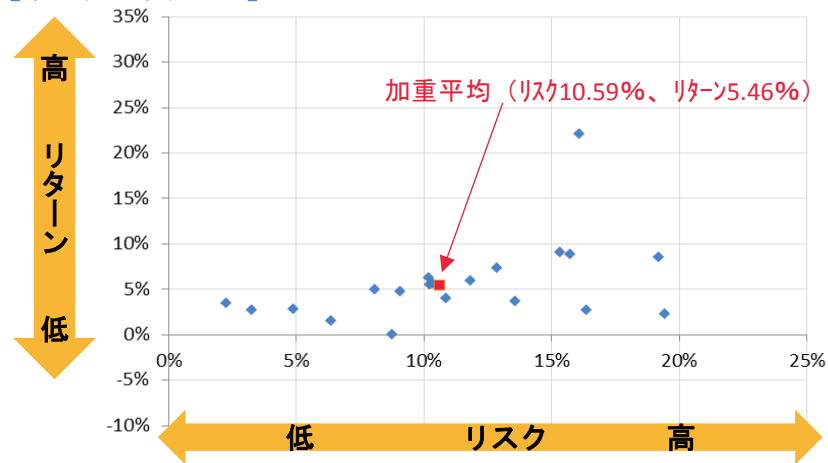


2019年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	2.25%	10.23%	5.44%
2	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式) (毎月分配型)	1.46%	8.05%	4.90%
3	野村インド債券ファンド (毎月分配型)	2.36%	10.16%	6.26%
4	新光US-REITオープン	2.19%	15.30%	8.98%
5	のむらップ・ファンド (普通型)	1.54%	9.07%	4.76%
6	ハイグレード・オセアニア・ボンドオープン	1.78%	8.72%	▲0.46%
7	東京海上・円資産バランスファンド (毎月決算型)	1.23%	2.25%	3.38%
8	日興インデックスファンド225	0.99%	15.70%	8.82%
9	グローバル・ソブリン・オープン (毎月決算型)	1.67%	6.34%	1.49%
10	ピクテ・グローバル・インカム株式ファンド(毎月分配型)	2.33%	10.85%	3.95%
11	DIAMワールド・リート・インカム・オープン (毎月決算コース)	2.25%	12.84%	7.32%
12	LM・オーストラリア高配当株ファンド (毎月分配型)	2.44%	16.35%	2.69%
13	新成長株ファンド	2.48%	16.08%	22.04%
14	ブラジル・ボンド・オープン (毎月決算型)	2.10%	19.39%	2.27%
15	のむらップ・ファンド (保守型)	1.38%	4.85%	2.77%
16	イーストスプリング・インド株式オープン	2.57%	19.19%	8.49%
17	DIAM世界好配当株オープン (毎月決算コース)	1.73%	13.56%	3.61%
18	投資のソムリエ	1.94%	3.25%	2.70%
19	のむらップ・ファンド (積極型)	1.71%	11.81%	5.90%
20	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (資産成長型)	2.16%	10.33%	5.55%
上位20銘柄の残高加重平均		1.93%	10.59%	5.46%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

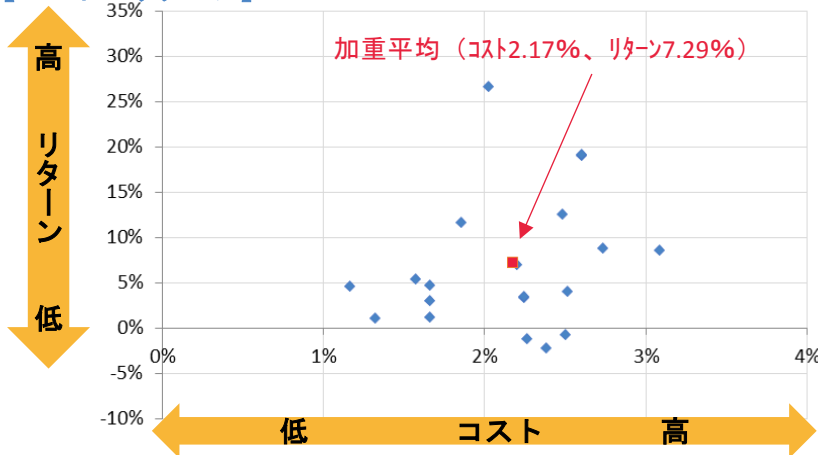
※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

※上記数値等はあくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

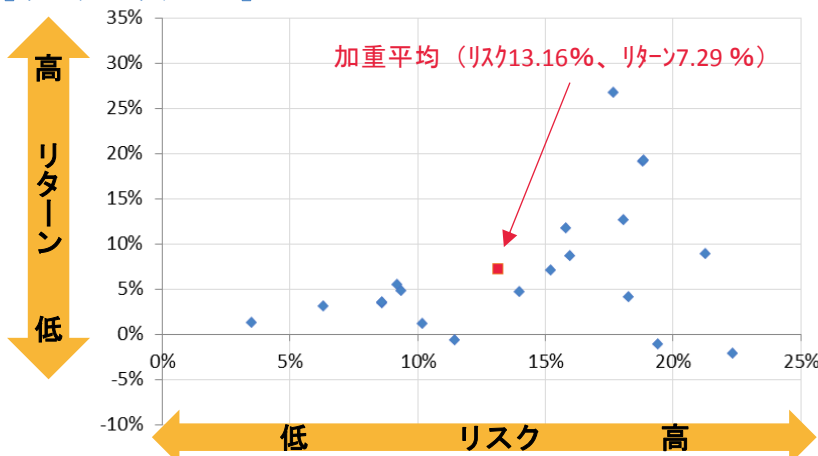
■平均リスクは減少、平均リターンは上昇となりました。

2021年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド	3.08%	15.93%	8.55%
2	MHAM J-REITインデックスファンド(毎月決算型)	1.16%	13.98%	4.60%
3	グローバル8資産ラップファンド(安定型)	1.66%	3.50%	1.27%
4	グローバル・ロボティクス株式ファンド(年2回決算型)	2.60%	18.81%	19.06%
5	ニッセイ短期インド債券ファンド(毎月決算型)	2.24%	8.59%	3.42%
6	グローバル8資産ラップファンド(中立型)	1.66%	6.31%	3.03%
7	グローバル・ロボティクス株式ファンド(1年決算型)	2.60%	18.82%	19.22%
8	ワールド・リートセレクション(アジア)	2.20%	15.20%	6.99%
9	東京海上・ジャパン・オーナーズ株式オープン	2.02%	17.66%	26.71%
10	グローバル8資産ラップファンド(積極型)	1.66%	9.35%	4.79%
11	ニッポン中小型株ファンド	2.48%	18.04%	12.54%
12	ワールド・インフラ好配当株式ファンド(毎月決算型)	2.51%	18.25%	4.08%
13	ワールド・リート・オープン(毎月決算型)	2.26%	19.38%	▲1.18%
14	グローバル好配当株オープン	1.85%	15.80%	11.63%
15	野村テンプレートン・トータル・リターン・Dコース	2.50%	11.45%	▲0.68%
16	短期豪ドル債オープン(毎月分配型)	1.32%	10.18%	1.07%
17	のむラップ・ファンド(普通型)	1.57%	9.18%	5.41%
18	ニッセイ短期インド債券ファンド(年2回決算型)	2.24%	8.60%	3.44%
19	エマージング・ボンド・ファンドブラジルリアルコース毎月分配型	2.38%	22.32%	▲2.15%
20	観光ビューア・インド株式ファンド	2.73%	21.23%	8.80%
上位20銘柄の残高加重平均		2.17%	13.16%	7.29%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

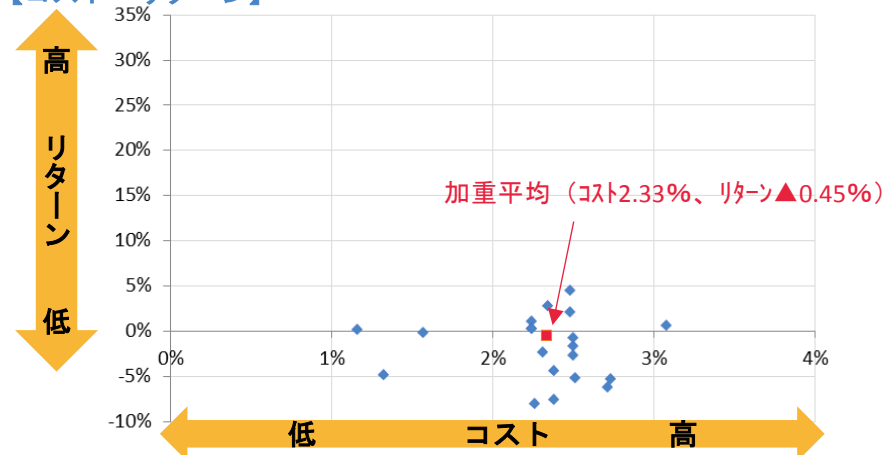
※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

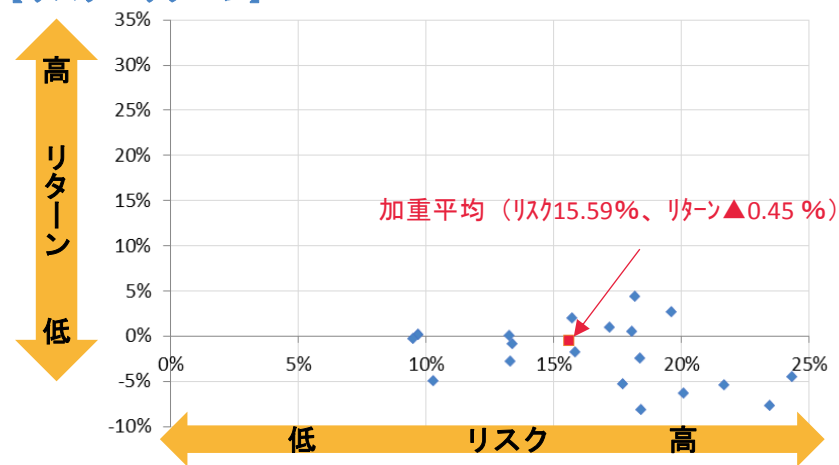
※上記数値等はあくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

2020年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド	3.08%	18.04%	0.53%
2	MHAM J-REITインデックスファンド(毎月決算型)	1.16%	13.24%	0.04%
3	ニッセイ短期インド債券ファンド(毎月決算型)	2.24%	9.68%	0.21%
4	ニッポン中小型株ファンド	2.48%	18.15%	4.42%
5	野村テンプレートン・トータル・リターン Dコース	2.50%	13.29%	▲2.75%
6	ワールド・インフラ好配当株式ファンド(毎月決算型)	2.51%	17.68%	▲5.27%
7	ワールド・リート・オープン(毎月決算型)	2.26%	18.40%	▲8.10%
8	ニッセイJPX日経400アクティブファンド	2.24%	17.17%	0.99%
9	ニッセイ短期インド債券ファンド(年2回決算型)	2.24%	9.70%	0.24%
10	のむらップ・ファンド(普通型)	1.57%	9.46%	▲0.22%
11	ニッセイ・ワールドスポーツファンドBコース(為替Hなし)	2.50%	15.81%	▲1.76%
12	エマージング・ボンド・ファンドトルコリラコース(毎月分配型)	2.38%	23.42%	▲7.62%
13	エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルレアルコース	2.38%	24.30%	▲4.46%
14	フィデリティ・日本中小型株・リサーチ・ファンド	2.34%	19.58%	2.72%
15	ストラテジック・バリュー・オープン	2.31%	18.36%	▲2.39%
16	短期豪ドル債オープン(毎月分配型)	1.32%	10.27%	▲4.96%
17	新光ピュア・インド株式ファンド	2.73%	21.66%	▲5.39%
18	オーストラリア高配当株プレミアム(毎月分配型)	2.71%	20.05%	▲6.30%
19	JPMジャパンマイスター	2.48%	15.72%	2.01%
20	ニッセイ・ワールドスポーツファンドAコース(為替Hあり)	2.50%	13.35%	▲0.85%
上位20銘柄の残高加重平均		2.33%	15.59%	▲0.45%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

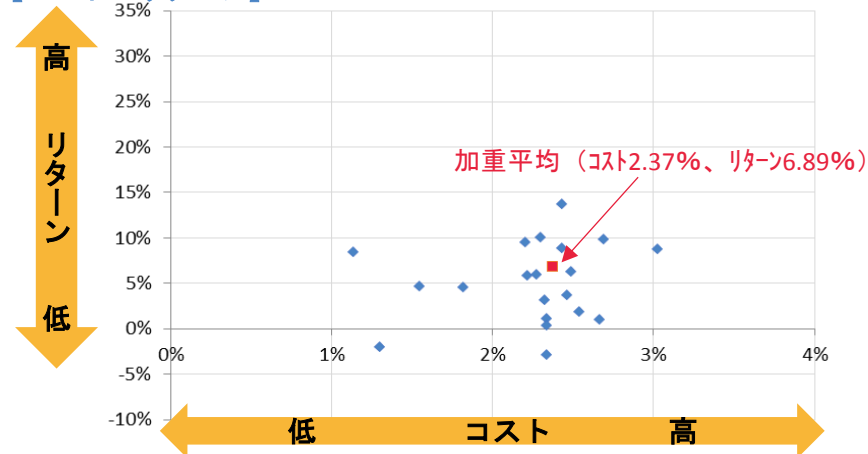
※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

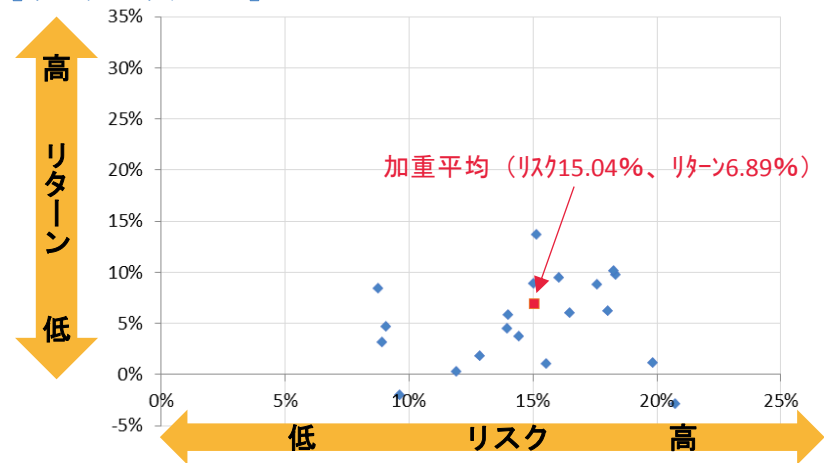
※上記数値等はあくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

2019年3月末時点

【コスト・リターン】



【リスク・リターン】



順位	ファンド名	コスト	リスク	リターン
1	グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド	3.02%	17.56%	8.81%
2	MHAM J-REITインデックスファンド(毎月決算型)	1.13%	8.73%	8.51%
3	エマージング・ボンド・F・リラコース(毎月決算型)	2.34%	20.71%	▲2.85%
4	ニッポン中小型株ファンド	2.43%	15.11%	13.72%
5	ワールド・リート・オープン(毎月決算型)	2.21%	13.99%	5.87%
6	ワールド・インフラ好配当株式F(毎月決算型)	2.46%	14.40%	3.79%
7	野村テンプレトン・トータル・リターンD	2.53%	12.84%	1.90%
8	オーストラリア高配当株プレミアム(毎月決算型)	2.66%	15.53%	1.06%
9	ニッセイ J P X 日経400アクティブファンド	2.20%	16.02%	9.51%
10	のむらップ・ファンド(普通型)	1.54%	9.07%	4.76%
11	ストラテジック・バリュー・オープン	2.27%	16.45%	6.05%
12	エマージング・ボンド・F・リアルコース(毎月決算型)	2.34%	19.82%	1.17%
13	短期豪ドル債オープン(毎月分配型)	1.30%	9.61%	▲1.94%
14	グローバル好配当株オープン	1.81%	13.94%	4.56%
15	新光 ピュア・インド株式ファンド	2.69%	18.33%	9.84%
16	フィデリティ・日本中小型株・リサーチ・ファンド	2.30%	18.24%	10.15%
17	エマージング・ボンド・F・豪ドルコース(毎月決算型)	2.34%	11.90%	0.36%
18	J P M ジャパンマイスター	2.43%	15.00%	8.89%
19	米国バンクローンファンド(為替H無)(毎月決算型)	2.32%	8.90%	3.24%
20	J P M ザ・ジャパン	2.48%	18.00%	6.28%
上位20銘柄の残高加重平均		2.37%	15.04%	6.89%

※対象銘柄はDC専用、ファンドラップ専用投信、ETF、上場REIT、公社債投信、私募投信、外貨建て投信は除き、単位型含む

※リスク・リターンは年率換算、コストは販売手数料の1/5と信託報酬率の合計値

※コスト・リスク・リターンはファンド毎の時価残高による加重平均

※上記数値等はいくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません

## **(参考) 2020年度の実践内容**

- お客様の多様な資産形成・資産運用ニーズにお応えするため、随時商品ラインナップを見直すとともに、中立的な観点から商品の厳選を行い、投資信託商品の充実に努めております。

## 常陽銀行

カテゴリー	取扱数	比率
国内債券	6	5.7%
国内株式	11	10.5%
国内リート	3	2.9%
海外債券	23	21.9%
海外株式	19	18.1%
海外リート	8	7.6%
バランス	34	32.4%
ラップ	0	0.0%
公社債投信	0	0.0%
その他	1	1.0%
合計	105	100.0%

## 足利銀行

カテゴリー	取扱数	比率
国内債券	2	1.9%
国内株式	10	9.3%
国内リート	1	0.9%
海外債券	20	18.5%
海外株式	38	35.2%
海外リート	4	3.7%
バランス	28	25.9%
ラップ	3	2.8%
公社債投信	0	0.0%
その他	2	1.9%
合計	108	100.0%

## めぶき証券

カテゴリー	取扱数	比率
国内債券	0	0.0%
国内株式	8	15.4%
国内リート	2	3.8%
海外債券	5	9.6%
海外株式	24	46.2%
海外リート	3	5.8%
バランス	2	3.8%
ラップ	2	3.8%
公社債投信	3	5.8%
その他	3	5.8%
合計	52	100.0%

- お客さまのライフプランに応じた多様なニーズにお応えするため、随時商品ラインナップを見直すとともに、中立的な観点から商品の厳選を行い、保険商品の充実に努めております。

## 常陽銀行

カテゴリー	取扱数	比率
定額個人年金保険(円建)	2	3.6%
定額個人年金保険(外貨建)	4	7.3%
変額個人年金保険(円建)	1	1.8%
変額個人年金保険(外貨建)	1	1.8%
一時払終身保険(円建)	6	10.9%
一時払終身保険(外貨建)	11	20.0%
個人年金保険(平準払)	5	9.1%
終身保険(平準払)	6	10.9%
収入保障保険	3	5.5%
定期保険	1	1.8%
学資保険	2	3.6%
がん保険	3	5.5%
医療保険	8	14.5%
認知症保険	1	1.8%
養老介護保険	1	1.8%
合計	55	100.0%

## 足利銀行

カテゴリー	取扱数	比率
定額個人年金保険(円建)	2	4.1%
定額個人年金保険(外貨建)	2	4.1%
変額個人年金保険(円建)	0	0.0%
変額個人年金保険(外貨建)	1	2.0%
一時払終身保険(円建)	7	14.3%
一時払終身保険(外貨建)	10	20.4%
個人年金保険(平準払)	3	6.1%
終身保険(平準払)	5	10.2%
収入保障保険	4	8.2%
定期保険	2	4.1%
学資保険	1	2.0%
がん保険	4	8.2%
医療保険	6	12.2%
認知症保険	1	2.0%
養老介護保険	1	2.0%
合計	49	100.0%

■お客さまにご購入いただいた投資信託の販売金額上位10銘柄は以下のとおりです。

## 常陽銀行

順位	商品名	投資対象	分配頻度 (回/年)
1	日経225ノードオープン	国内株式	1
2	次世代通信関連世界株式戦略ファンド	海外株式	1
3	投資のソムリエ	バランス	2
4	グローバル・モビリティ・サービス株式ファンド (1年決算型)	海外株式	1
5	野村未来トレンド発見ファンド Bコース・為替Hなし	海外株式	1
6	ダイワ・US-REIT・オープン(毎月決算型) Bコース(為替Hなし)	海外リート	12
7	グローバル・ロボティクス株式ファンド(年2回決算型)	海外株式	2
8	リスク抑制世界8資産バランスファンド	バランス	6
9	ビクテ・グローバル・インカム株式ファンド(毎月分配型)	海外株式	12
10	インテックスファンド225	国内株式	1

## 足利銀行

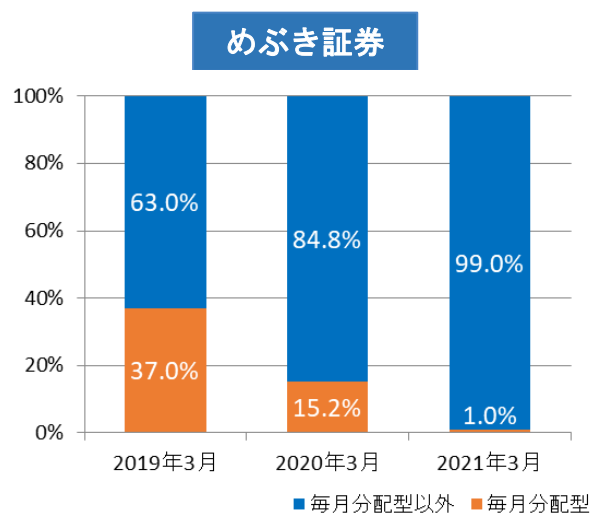
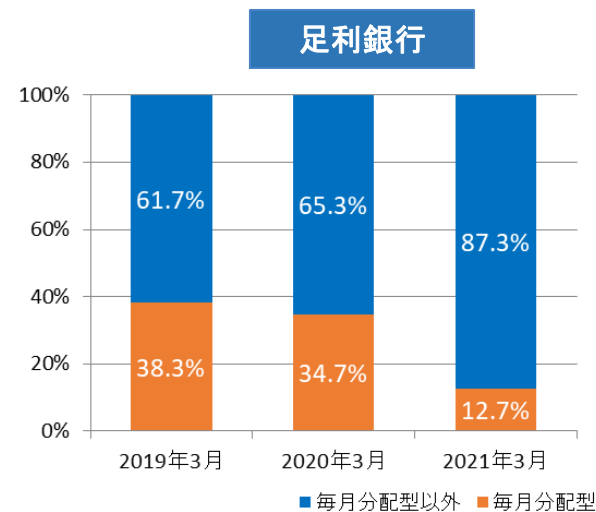
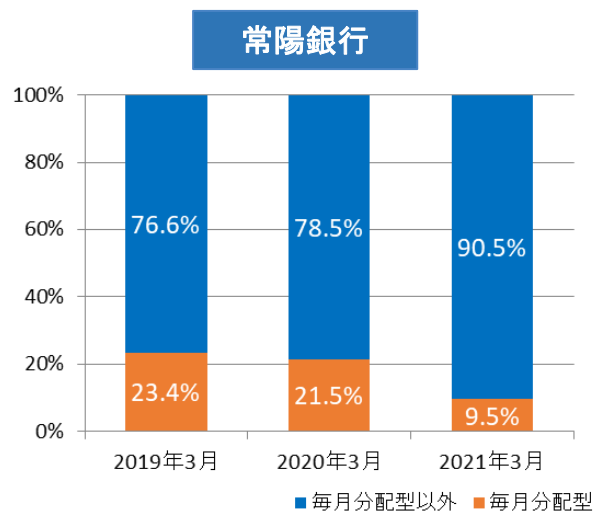
順位	商品名	投資対象	分配間隔 (回/年)
1	次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	海外株式	1
2	世界新時代株式ファンド(資産成長型)	海外株式	1
3	投資のソムリエ	バランス	2
4	ビクテ・グローバル・インカム株式ファンド	海外株式	12
5	リスク抑制世界8資産バランスファンド	バランス	1
6	野村インテックスファンド・日経225	国内株式	1
7	のむらっぴ・ファンド(普通型)	バランス	1
8	グローバルAIファンド	海外株式	1
9	ベイリー・キフォード インバト投資ファンド	海外株式	1
10	グローバル自動運転関連株式ファンド(為替Hなし)	海外株式	1

## めぶき証券

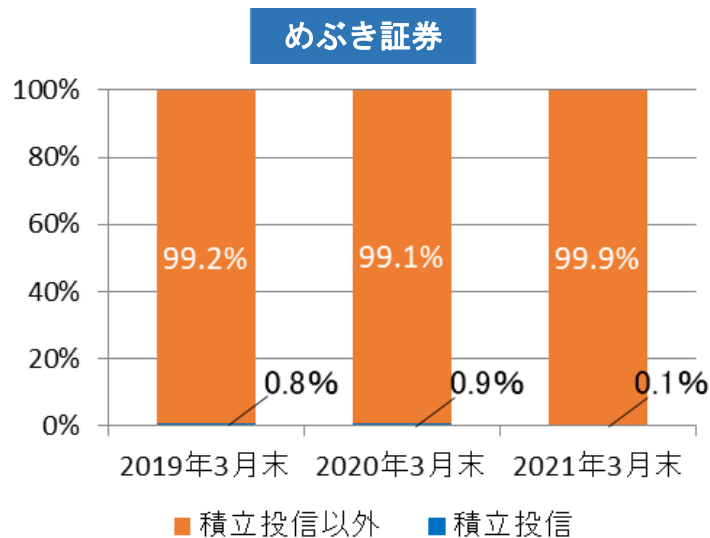
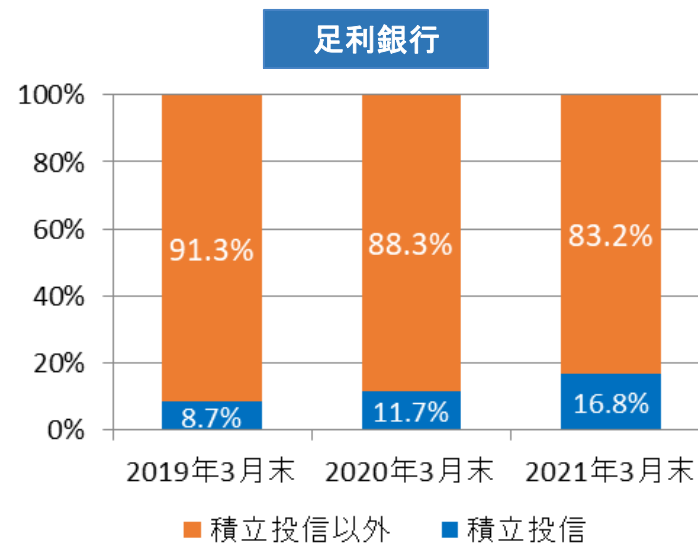
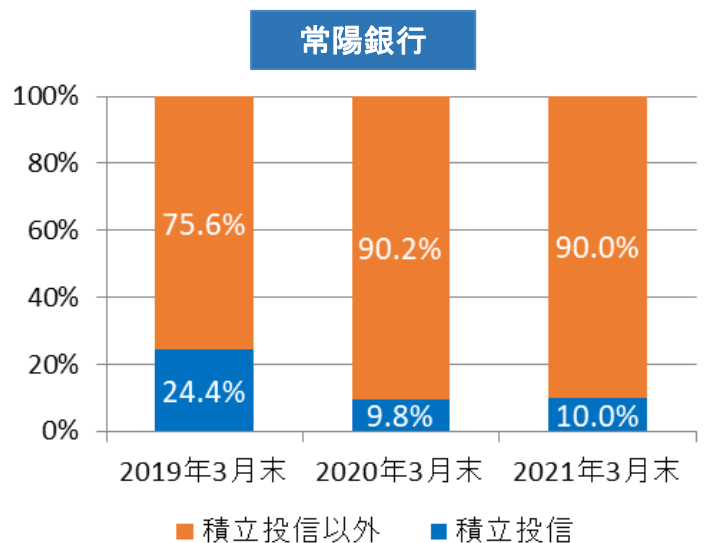
順位	商品名	投資対象	分配間隔 (回/年)
1	デジタル・トランスフォーメーション株式ファンド	海外株式	1
2	インベスコ 世界ブロックチェーン株式ファンド	海外株式	1
3	世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	海外株式	1
4	FANG+インテックス・オープン	海外株式	1
5	世界インバト投資ファンド	海外株式	2
6	サイバーセキュリティ株式オープン(為替Hなし)	海外株式	1
7	グローバル・ヘルスケア&バイオ・ファンド	海外株式	2
8	MHAM J-REIT インテックスファンド(毎月決算型)	バランス	12
9	次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	海外株式	1
10	グローバル8資産ラップファンド(安定型)	バランス	1



■お客さまのご意向を十分確認した上で、お客さま本位のご提案に努めております。投資信託販売に占める毎月分配型の販売比率は、各社共に減少となりました。



■長期安定的な資産形成のため、「時間の分散」の観点から、積立投資信託の提案を行っております。



- お客さまに金融商品に対する理解を深めていただくため、各種セミナーを定期的を開催しております。  
2020年度は、新型コロナウイルス感染症の影響により、限定的な開催となりました。常陽銀行・足利銀行においてはオンラインセミナーを導入し、感染症拡大防止に努めながら開催しました。

## 常陽銀行

セミナー内容	回数(回)	参加人数(人)
集合セミナー（本部主催）	3	90
オンラインセミナー（本部主催）	10	1,167
職域セミナー	78	229
合計	91	1,486

## 足利銀行

セミナー内容	回数(回)	参加人数(人)
集合セミナー（本部主催）	18	353
オンラインセミナー（本部主催）	21	1,103
職域セミナー	1	37
合計	40	1,493

## 2社合計

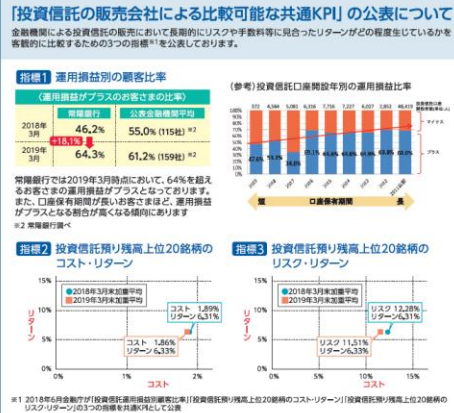
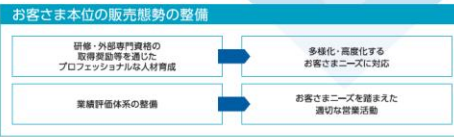
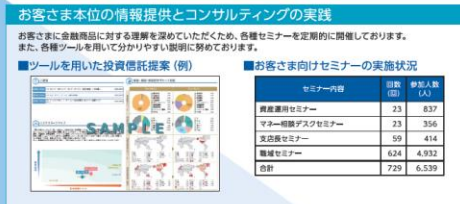
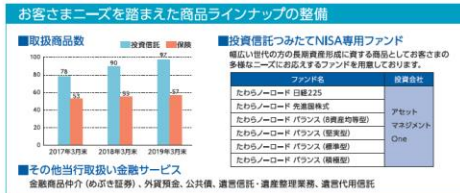
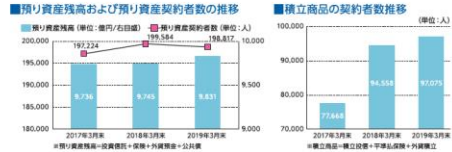
セミナー内容	回数(回)	参加人数(人)
本部主催セミナー	52	2,713
職域セミナー	79	266
合計	131	2,979

## 「お客さま本位の業務運営」の取組状況について

■ 専用のパンフレットを作成し、お客さまへの分かりやすい情報提供に努めております。

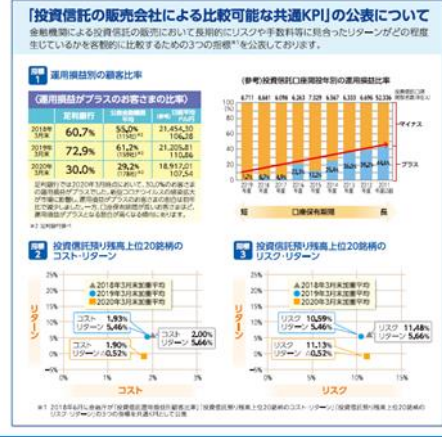
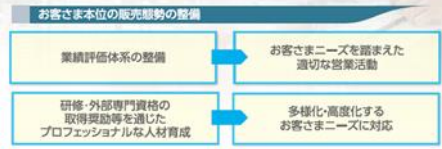
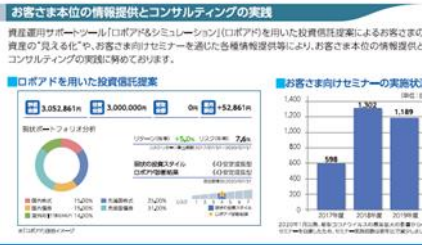
### 常陽銀行におけるお客さま本位の取組みについて

お客さまニーズにあった最適なコンサルティング提案に努めたことにより、「長期・積立・分散投資」等について広くご理解いただき、その結果、預り資産残高は順調に増加しております。



### 足利銀行におけるお客さま本位の取組みについて

お客さまニーズにあった最適なコンサルティング提案に努めたことにより、「長期・積立・分散投資」等について広くご理解いただき、その結果預り資産残高をお持ちになるお客さま、特に積立商品をお持ちになるお客さまが着実に増加しております。



## 提案ツールの拡充・高度化

■人生100年時代に向け、資産運用サポートツールやお客様が将来必要な資産額等を示してライフプランシミュレーションを実施できる環境を整えています。

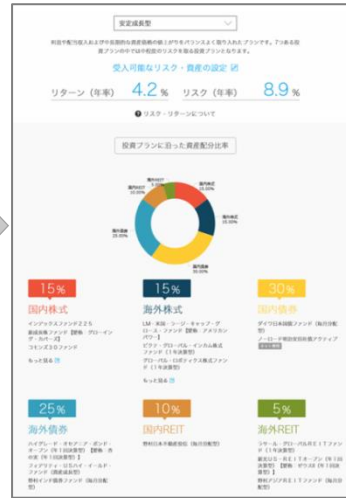
### ロボアド&シミュレーション

資産運用シミュレーション

簡単な5つの質問でプランに沿ったポートフォリオを表示



- ・ポートフォリオの「リスク」「リターン」を見える化
- ・レコメド(おすすめ)ファンドを自動表示  
(各資産の中でシャープレシオ上位5ファンドを表示)



### ライフプランコーチ

ライフプラン診断サービス



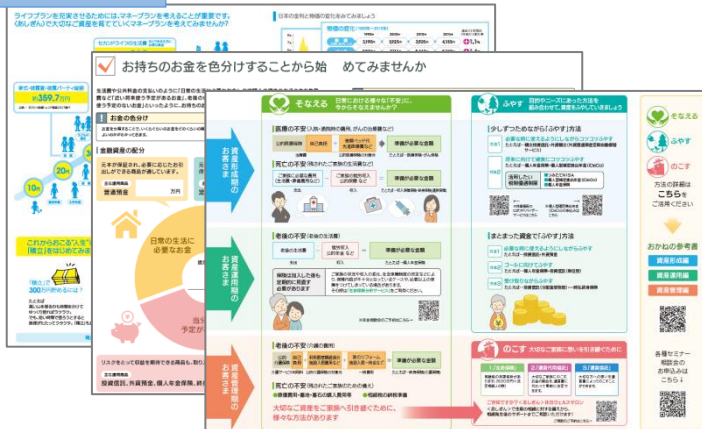
「今後、いくら貯蓄できそうか」、「希望のライフプランを実現するためには、毎月いくら貯蓄すればいいか」を確認することができます。

万一の時の必要保障額と、病気・ケガで入院した介護状態になったときの自己負担額なども確認できます。

毎年のお金の流れを確認することができます。

### 情報提供ツール

資産形成に関する様々な情報を提供



### 安心スマイルメニュー



【生活支援メニュー】常陽プレミアムステージ会員向け

- 認知症サポート[SOMPO笑顔倶楽部]
- プレミアムライフサポート
- 警備会社と連携した見守りサービス

金融ジェントロジーの観点より高齢の方とご家族をサポート

【資産管理メニュー】

- 代理人カード、代理人届
- キャッシュレス取引
- 家族信託
- 任意後見サービス
- リバースモーゲージ型住宅ローン・リースバック

【資産承継メニュー】

- 遺言信託、生命保険
- 遺言代用信託
- 財産承継プランニング
- 遺言作成サポートサービス

■FP資格の取得奨励を通じ、プロフェッショナルとしての専門性を高めています。

## 常陽銀行

	2019年3月	2020年3月	2021年3月
FP1級	159名	165名	168名
FP2級	1,858名	1,920名	1,961名

## 足利銀行

	2019年3月	2020年3月	2021年3月
FP1級	114名	124名	135名
FP2級	1,093名	1,140名	1,134名

## めぶき証券

	2019年3月	2020年3月	2021年3月
FP1級	7名	8名	8名
FP2級	27名	30名	29名

## 3社合計

	2019年3月	2020年3月	2021年3月
FP1級	280名	297名	311名
FP2級	2,978名	3,090名	3,124名