

「お客さま本位の業務運営」の取組状況について

1. 投資信託の販売会社における比較可能な共通KPI

(1) 投資信託の運用損益別顧客比率（共通KPI）

- 投資信託を保有されているお客さまについて、基準日時点の保有投資信託に係るご購入時以降の累積の運用損益（手数料控除後）を算出し、運用損益別にお客さま比率をお示ししております。お客さまが保有されている投資信託について、ご購入時以降どれくらいのリターンが生じているかをご覧くださいことができます。
- 2021年3月末基準で運用損益がプラスになっているお客さまの比率は82.9%（前年比+50.7ポイント）となりました。
- 当行のビジネスモデルは、グループ会社であるぐんぎん証券との銀証連携をベースとしたものであり、ぐんぎん証券とお取引いただいているお客さまは、全て当行とお取引のあるお客さまとなります。こうした観点から、当行グループ全体の「運用損益別顧客比率」についても合わせて公表させていただきます。

※対象となるお客さま

基準日時点で投資信託を保有されている個人のお客さま

※対象商品

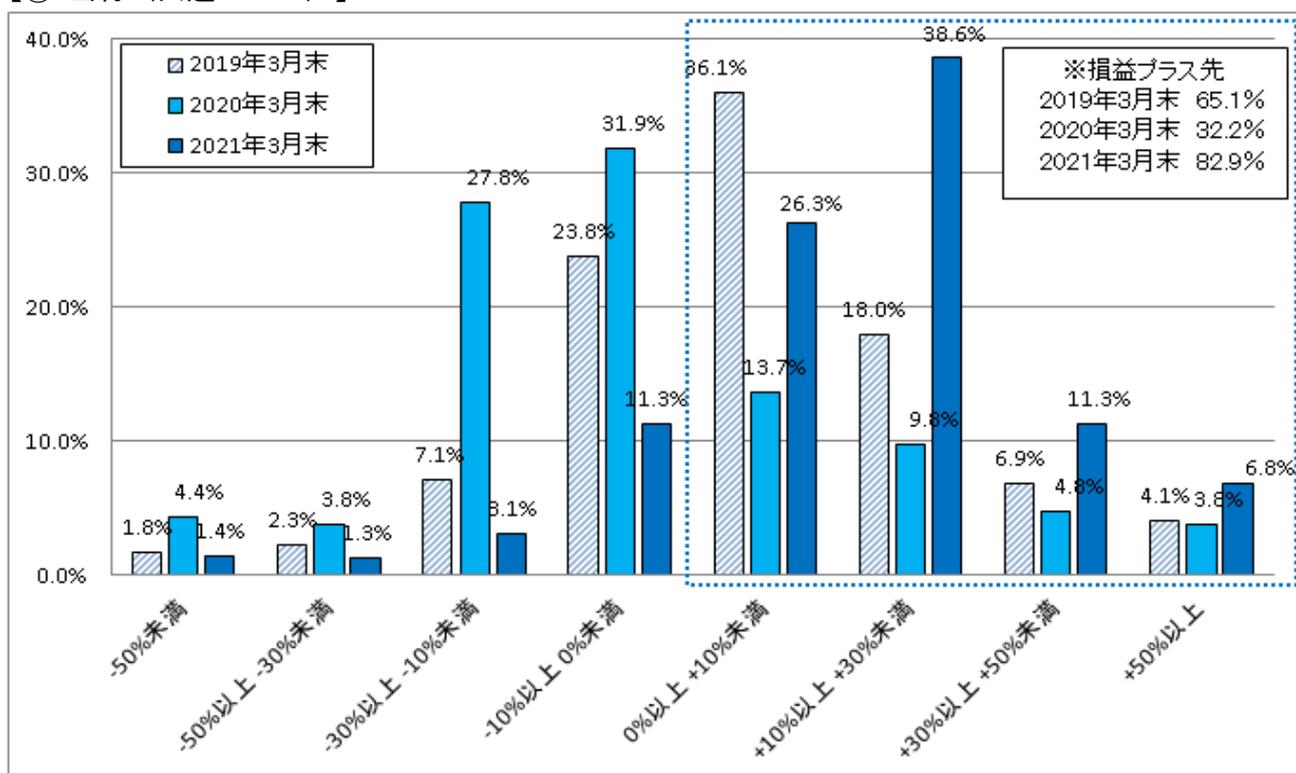
基準日時点で対象となるお客さまが保有されている投資信託

※対象となるお取引

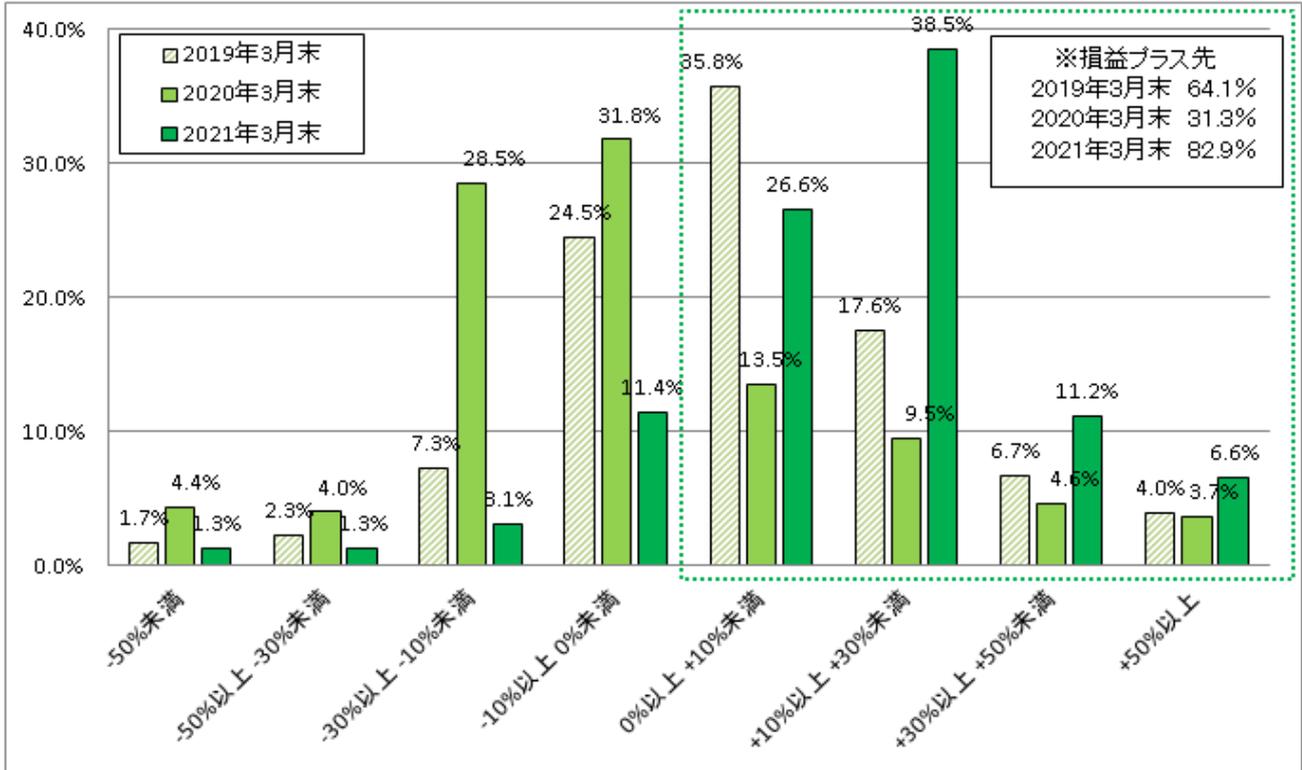
①：当行の投資信託口座によるお取引およびぐんぎん証券の金融商品仲介口座によるお取引（仲介取引）

②：上記①+ぐんぎん証券への紹介によるお取引（紹介取引）

【① 当行（共通KPI）】



【② ご参考： 当行グループ全体（当行+ぐんぎん証券）】



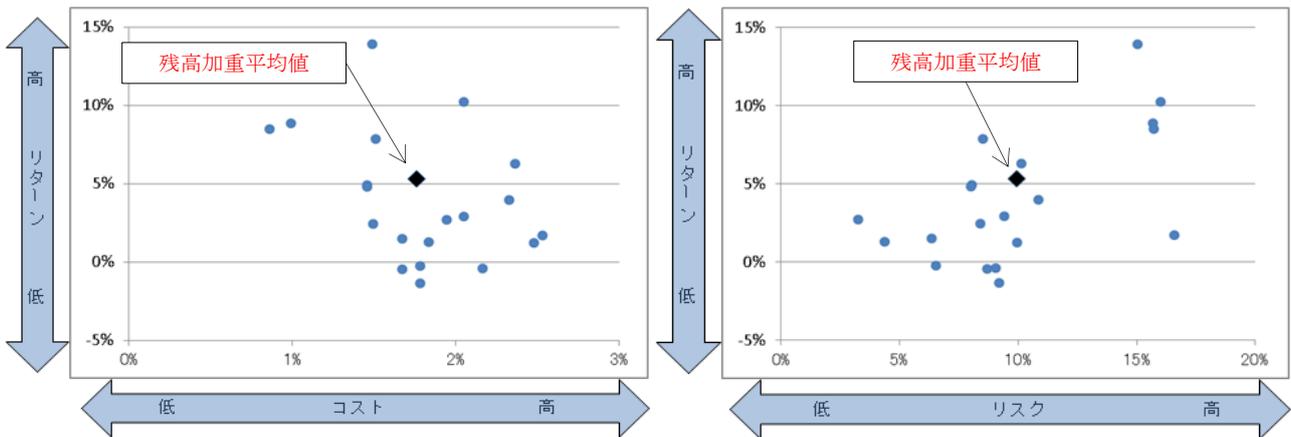
(2) 投資信託の預り残高上位20銘柄のコスト・リターン/リスク・リターン（共通KPI）

○ 設定後5年以上の投資信託の預り残高上位20銘柄について、銘柄ごとおよび預り残高加重平均のコストとリターン、リスクとリターンの関係をお示ししております。

○ この指標により、コストに見合ったリターン実績を持つ商品や、リスクに見合ったリターン実績を持つ商品を多くお客さまに提供しているかを見ることができます。

※コスト：販売手数料率の1/5と信託報酬率の合計値
 ※リスク：過去5年間の月次リターンの標準偏差（年率換算）
 ※リターン：過去5年間のトータルリターン（年率換算）

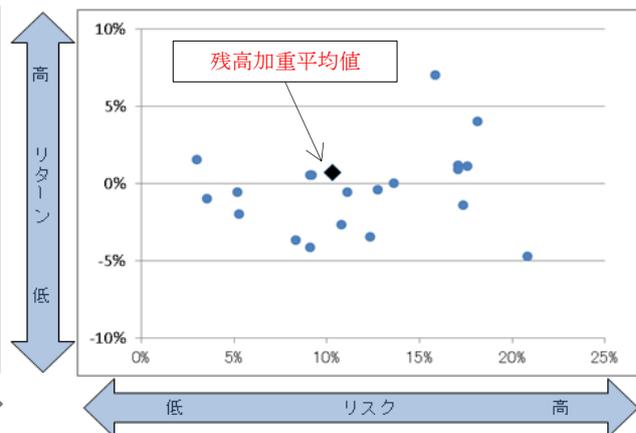
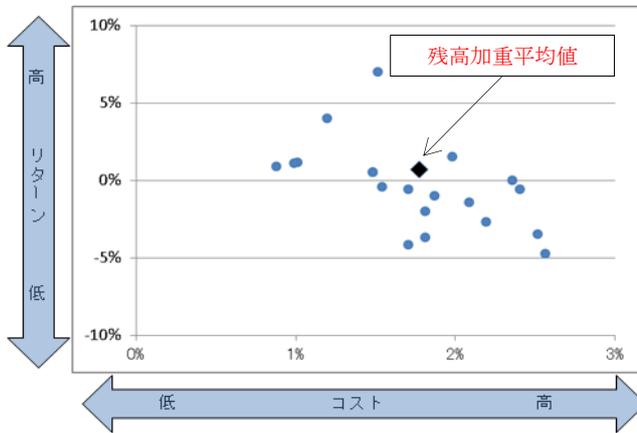
【2019年3月末】



残高加重平均値	コスト	リターン
	1.76%	5.32%

残高加重平均値	リスク	リターン
	9.93%	5.32%

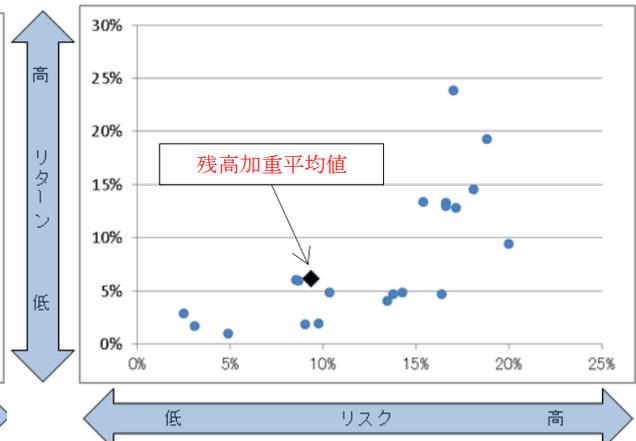
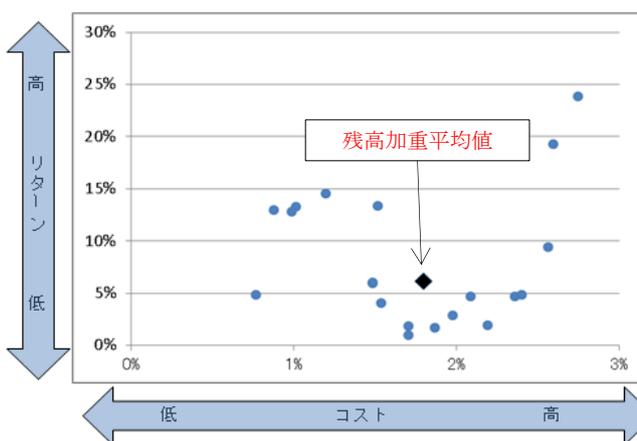
【2020年3月末】



残高加重平均値	コスト	リターン
	1.77%	0.71%

残高加重平均値	リスク	リターン
	10.31%	0.71%

【2021年3月末】



残高加重平均値	コスト	リターン
	1.80%	6.16%

残高加重平均値	リスク	リターン
	9.33%	6.16%

投資信託の預り残高上位20銘柄（2021年3月末基準）

銘柄名
① 投資のソムリエ
② 財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型
③ ビクテ・グローバル・インカム株式ファンド（毎月分配型）
④ ひふみプラス
⑤ 財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型
⑥ 野村インド債券ファンド（毎月分配型）
⑦ インデックスファンド225
⑧ SMT グローバル株式インデックス・オープン
⑨ グローバル・ソブリン・オープン（3ヵ月決算型）
⑩ ハイグレード・オセアニア・ボンド・オープン（毎月分配型）

銘柄名
⑪ フィデリティ・USリート・ファンドB（為替ヘッジなし）
⑫ ニッセイJ-REITファンド（毎月決算型）
⑬ ビクテ新興国インカム株式ファンド（毎月決算型）
⑭ SMT J-REITインデックス・オープン
⑮ グローバル・ロボティクス株式ファンド（1年決算型）
⑯ クルーズコントロール
⑰ 日経225ノーロードオープン
⑱ SMTAMダウ・ジョーンズ インデックスファンド
⑲ netWIN GSテクノロジー株式ファンド Bコース（為替ヘッジなし）
⑳ ビクテ資源国ソブリン・ファンド（毎月分配型）

2. 「お客さま本位の業務運営」の取組状況および成果指標（自主的KPI）

（1）お客さまのお役に立つ商品の選定

- 投資信託の新商品の導入時に、外部の投信評価会社から公表されているデータを参照し、想定されるリスク・リターンや手数料率等が、同一カテゴリーの商品と比較して適切であることを検証しております。
- 運用資産を安定的運用の「コア資産」と積極的運用の「サテライト資産」とに分け、バランスよく組み合わせながら長期的な観点で資産全体の運用効率を上げることがめざす「コア・サテライト運用」をご提案しております。
- 安定的な資産形成のため、投資対象資産の分散や積立によるリスクの抑制をご提案しており、「投資信託販売額における積立投信販売額比率」や「投資信託残高におけるバランス型商品比率」は増加傾向にあります。

※「コア資産」：分散投資でリスクを抑えながら中長期で安定的に運用する資産。

※「サテライト資産」：特定分野に集中した投資で高いリターンをめざして運用する資産。

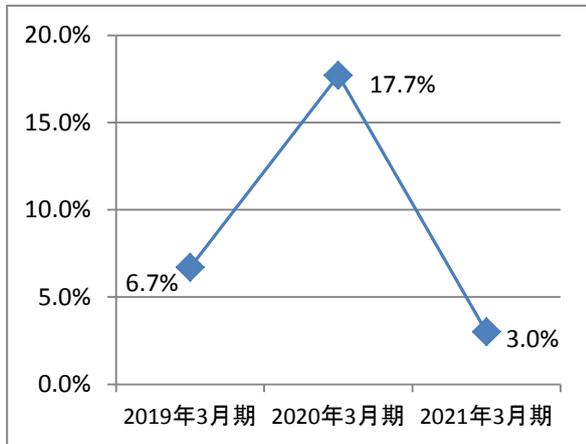
【投資信託販売額 上位5商品および販売額総額に対する構成比】

	対面		インターネット	
	商品名	コアファンド [※]	商品名	コアファンド [※]
2019年3月期	① 投資のソムリエ	○	日経225ノーロードオープン	
	② ひふみプラス		みらい生活	
	③ ブレンドシックス	○	ひふみプラス	
	④ みらい生活		スマラップN（安定型）	
	⑤ 財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型		グローバル・フィンテック株式ファンド	
2020年3月期	① 投資のソムリエ	○	日経225ノーロードオープン	
	② ブレンドシックス	○	SMT J-REITインデックス・オープン	
	③ プライムOne 2019-07		SMTAMダウ・ジョーンズインデックスファンド	
	④ 財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	○	投資のソムリエ	○
	⑤ プライムOne 2020-03		ブレンドシックス	○
2021年3月期	① 投資のソムリエ	○	日経225ノーロードオープン	
	② THE 5G		SMT J-REITインデックス・オープン	
	③ ゼロ・コンタクト		ゼロ・コンタクト	
	④ ブレンドシックス	○	投資のソムリエ	○
	⑤ 未来の世界（為替ヘッジなし）		THE 5G	

※個人のみ

※コアファンドとは、当行の基準で選定した分散投資でリスクを抑えながら中長期で安定的な運用をめざすファンドです。当行では「投資のソムリエ」「ブレンドシックス」「スマート・ブレンダー」「財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型」をコアファンドとしています。

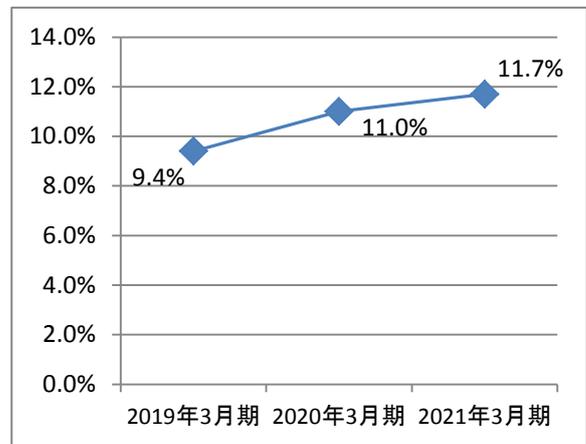
【投資信託販売額における系列運用会社商品比率】



※個人のみ

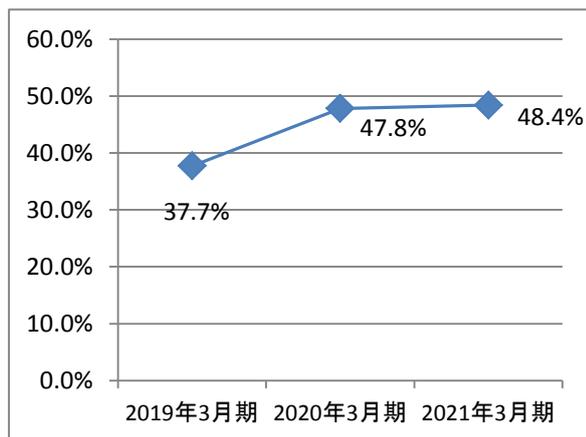
※系列運用会社：スカイ・オン・アセット・マネジメント(株)

【投資信託販売額における積立投信販売額比率】



※個人のみ

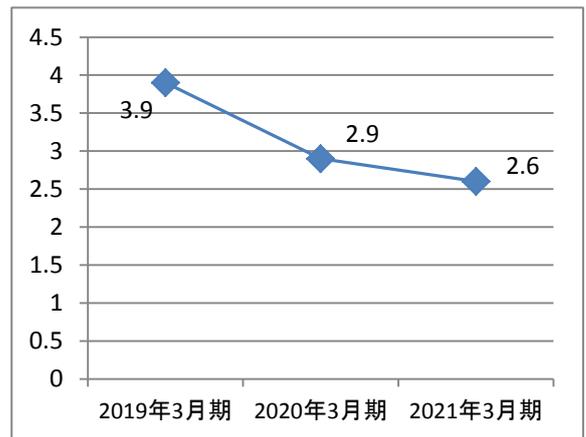
【投資信託残高におけるバランス型商品比率】



※個人のみ

【投資信託平均保有年数】

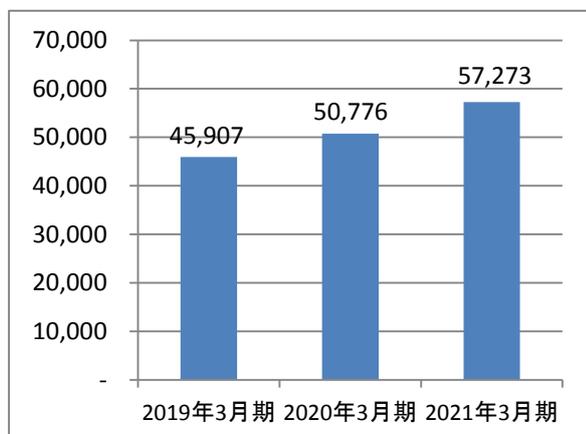
(単位：年)



※平均保有年数：平均残高÷解約額

【積立投信契約件数】

(単位：件)



(2) 手数料率等の透明性向上

- 投資信託の手数料を分かりやすく説明する資料として「投資信託における主なご提供サービスとお客さまが負担する費用について」（「投資信託ラインアップ」販売用資料に掲載）をご用意しております。当行が販売会社として受取る手数料水準の基本的な考え方も示しております。

「投資信託における主なご提供サービスとお客さまが負担する費用について」

投資信託における主なご提供サービスとお客さまが負担する費用について

手数料	ご提供サービス	サービス提供会社
購入時	購入時手数料 (申込手数料) 商品説明書 募集要項	販売会社
保有時	販売会社報酬 ご購入後の情報提供(運用状況、投資報酬等)、運用報酬等の取扱いに関するファンドの報酬等	販売会社
	委託会社報酬 運用方針の決定、投資対象銘柄の調査・分析、有価証券の売買指示、運用状況のモニタリング、リスクの管理	委託会社
	運用信託報酬 運用信託報酬の賦課 日積計算、運用報告書、運用レポート等	委託会社
	運用信託報酬の徴収 運用信託報酬の徴収	委託会社

※上記の費用のほかにも、委託先が保有銘柄や商品運用、有価証券の売買等に係る費用がかかります。詳細は各商品の募集要項や運用信託報酬書面および運用報告書等でご確認ください。

② 運用信託報酬(委託報酬)

運用信託報酬は、運用信託報酬書面に記載された運用信託報酬率で日々計算され、当該資産から引かれる費用です。運用信託報酬は、運用信託報酬書面に記載された運用信託報酬率で、毎月計算し、委託先に支払われます。

① 二重入札

↓

② 運用信託報酬

③ 購入時手数料

↓

④ 運用信託報酬

③ 運用信託報酬(申込手数料)

運用信託報酬は、運用信託報酬書面に記載された運用信託報酬率で、毎月計算し、委託先に支払われます。また、同一商品でも販売会社により異なる場合があります。

群馬銀行が販売会社として受取る手数料水準の基本的な考え方

当行では、販売会社としてご提供したサービスの対価として、ご購入時に「購入時手数料(申込手数料)」を、保有期間中に「運用信託報酬(委託報酬)」を徴収いたします。

当行が受取る手数料の水準については、投資対象や投資国・地域、また、投資手法等により、「商品の説明負荷(観望度)」と「投資資産のリスク(変動性)の大きさ」を基準としています。

※基本的に商品の説明負荷が大きい(観望度が高い)「リスクが大きい」商品の方がより高い手数料となります。

「商品の説明負荷」について(例)

小	大
投資国・地域	海外(先進国)
投資手法	アクティブ運用

※インデックス運用とは、日経平均株価や東証株価指数(TOPX)などのインデックスの動きに連動した運用成果を追求するタイプの運用手法です。

※アクティブ運用とは、運用信託の独自の判断や投資戦略に基づき、市場平均を上回る運用成果を追求する運用手法です。

※なお、アクティブ運用は、運用信託の運用方針や投資戦略に基づき運用するため、運用信託報酬(委託報酬)がインデックス運用に比べて高い傾向にあります。

「投資資産のリスクの大きさ」について(例)

小	大
投資商品	債券
投資手法	レバレッジ

※上記は、あくまでも一例的なものを示したものであり、全ての商品について当てはまるものではありません。

※本資料は、投資信託における主なご提供サービスとその費用、および当行が販売会社として受取る手数料水準の基本的な考え方に基づき作成したものであり、運用信託の手数料(申込手数料)や運用信託報酬(委託報酬)の具体的な水準を定めるものではありません。

※インターネットバンキングでの商品購入については、別途「手数料」が別途適用され、購入金額から引き落とされます。詳細は各商品の募集要項、運用信託報酬書面等でご確認ください。

お客さまにお渡しする「預り証」または「通帳・証書・他預り証」の交付について

お客さまから、行員が封筒または封筒袋に入れて、現金、通帳、証書、払戻書等を預りする場合は、必ず「預り証」または「通帳・証書・他預り証」を交付いたします。不備な点がございましたら、群馬銀行お客様サポート室「お客さま相談窓口」(フリーダイヤル0120-203041または電話番号027-252-1111)までご連絡お申出ください。

(3) 重要な情報のわかりやすい提供

- 投資初心者を含めた幅広い世代のお客さまに、資産形成・運用の必要性に加えて、様々な金融商品の概要や一般的な仕組みをご案内する「ライフプランガイドブック」をご用意しております。
- コアファンドの商品性を比較できる資料として「コアファンド商品ラインアップ」をご用意しております。
- 当行が取扱っている投資信託の中から主な商品の商品概要や運用状況等を一覧化した「投資信託ラインアップ」をご用意しております。
- インターネットバンキングで気軽に資産運用の状況をチェックできる「資産運用診断サービス」をご提供しております。

「ライフプランガイドブック」

育てる「資産」。広がる「未来」。

ライフプランガイドブック

群馬銀行

はじめる お金の色分け

ご自身の現在の資産状況を把握し、将来のライフイベントに合わせて色分けしてみましょう！

世代別ライフプラン事例

- 親世代**：子どもの教育費として将来に向けて「まもる」と、将来の自分のための「ふやす」を重視したい！
- リタイア世代**：充実したセカンドライフに向けて「まもる」「ふやす」の組み合わせを重視。プラスアルファ、大切な家族のために「のこす」も重視したい！
- シニア世代**：長生きにそなえて「まもる」と、万が一の備え子どもに安心して「のこす」を重視したい！

ご自身の思い・お考えから、理想のお金の色分けを考えてみましょう。

「コアファンド商品ラインアップ」

コアファンド商品ラインアップ

「コア・サテライト運用」の考え方

群馬銀行

群馬銀行コアファンドラインアップ

ファンド名	投資のソムリエ	ブレンドシックス	世界成長スマートファンド	対価3分法ファンド
アセットマネジメントOne	スクイーズンアセットマネジメント	スクイーズンアセットマネジメント	スクイーズンアセットマネジメント	日経平均インデックス
リスク許容度	低	中	高	低
運用方針	資産保全	資産増強	資産増強	資産増強
手数料	1.5%	1.5%	2.2%	1.045%
運用期間	10年	10年	10年	10年

「投資信託ラインアップ」

群馬銀行 投資信託ラインアップ

2020年冬

群馬銀行

投資のソムリエ

世界成長スマートファンド

対価3分法ファンド

群馬銀行

「資産運用診断サービス」

インターネット上で手軽に資産運用の状況をチェックできる便利なツールです。

5分で簡単診断 資産運用診断サービス

おすすめポイント① 現状診断

おすすめポイント② 投資信託の売買シミュレーション

群馬銀行

(4) お客さまにふさわしい商品・サービスの提供

- お客さまご自身でニーズに合った商品を選択していただくためのサポートツールとして「投資信託ご意向確認シート」をご用意しております。
- 平日夜間や休日にもセミナーを開催し、幅広い層のお客さまに対し、金融リテラシーの向上や投資判断に資する情報提供等に取り組んでおります。これまでは対面で開催しておりましたが、新型コロナウイルス感染拡大防止のため、「新しい生活様式」に則り、オンライン形式で開催しております。

「投資信託ご意向確認シート」

お考えに合った投資信託を選んでみましょう。

安定・バランス運用

- 貯蓄や老後の資金を長く安定運用したい
- リスクが低く安定したリターンを期待したい
- 預金や国債以上の利益を期待したい

安定型

下落を恐るな成長を期待して、リスクを抑えながら一定のリターンを期待したい

バランス型

投資対象の比率が決まっているわかりやすいバランスファンドや債券ファンドに投資したい

先進国に投資

新興国より流動性が小さい日本やアメリカなどの先進国に投資したい

新興国に投資

リスクが高くても高いリターンや成長を期待できる新興国に投資したい

テーマに投資

話題のテーマに関連した企業の株式に投資したい

つみたて貯蓄

● 余剰資金で積極的に運用を楽しみたい

● リスクが高くても、大きく資産を増やすための高いリターンを期待したい

● 高い成長が期待できる特定の分野に投資をしたい

【お客さま向けセミナー開催回数】

(単位：回)

	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期
大規模セミナー	9	2	0
休日・夜間・オンラインセミナー	16	14	4
支店長セミナー	504	615	0

群馬銀行 × ビクテ 資産運用オンラインセミナー
ビクテ・シアター・ライブ
Supported by 群馬銀行
2020.07.27 Mon.

群馬銀行と、投資家向け金融商品に特化した投資プラットフォーム「ビクテ・シアター・ライブ」Supported by 群馬銀行。

本セミナーでは、資産運用に役立つ最新のコンテンツをオンライン配信を通じて、投資のプロフェッショナルが最新情報を伝えます。

STEP 1 群馬銀行のFPJFにビクテ申し込み
STEP 2 申し込みフォームに必要事項を入力
STEP 3 入力内容の確認・登録完了
お申し込み完了

子育てがせざるための きんようフェス

ルール◎オンライン

2020 10.16 / 11.13 / 12.11
2021年1月22日・2月12日・3月12日

参加無料

予約制オンラインイベント

子ども自己肯定感アップ講座
魔法の接し方で子どもの可能性がぐんぐん伸びる!
開催日時/10月16日(金)
講師/高橋美香先生
マザーズ・ユース・スクール認定
シニアマザーズ・ティーチャー

ハロウィンの英語フレーズも学べちゃう
本場のハロウィンに触れてみよう!
開催日時/10月16日(金)
講師/園田奈緒先生
小学校英語指導者資格保持

ほかにも色々講座開催します

参加申し込みはWEBから! 最新情報随時更新中!

群馬銀行 × ビクテ 資産運用オンラインセミナー

(5) 人材育成・評価

- 行員向けの週末・夜間講座を開催し、専門スキル保有者の育成に努めております。
- お客さま本位を促進する業績評価を導入しております。

【資格取得者数】

(単位：人)

		2019年3月末	2020年3月末	2021年3月末
F P 技能士	1 級 (※1)	116	123	128
	2 級 (※2)	2,069	2,114	2,163

注：ぐんぎん証券社員との合算

※1 CFP含む

※2 AFP含む