# 「お客さま本位の業務運営
# （フィデューシャリー・デューティー）」
# に関する取組方針に基づく主な取組状況

２０２２年６月
播州信用金庫

## お客さまの最善の利益実現に向けた取組み

当金庫では「地域の皆様に奉仕すること」を経営理念に掲げ、お客さまに安全・安心を提供するとともに、お客さまの「ひろがる夢とたしかな未来」の実現が最善の利益と考えております。

上記の基本姿勢のもと質の高い金融サービスの提供に資する専門性の高い職員を育成するために、職務に関する資格取得を奨励するとともに、様々な研修を実施しております。

当金庫では、公共的使命を有する金融機関人として行動する際に遵守すべき基本原則である「行動規範」を制定し、職員ひとりひとりが高い倫理観を持って、お客さまに対して公正・誠実に向き合うことができる職員育成に努めております。

## 利益相反の適切な管理

別に公表しております「利益相反管理方針」に沿って、お客さまの利益が不当に損なわれることがないように対応しております。

# お客さまに最適な商品の提供および分かりやすい説明

**■商品のご提案について**
事前にお客さまの資産状況、取引経験、知識及び取引目的等をしっかりとお伺いしたうえで、お客さまの最善の利益を図ることを目指した商品・サービスの提案に努めております。

**■分かりやすい説明**
投資信託販売時、目論見書、目論見書補完書面にて商品内容を説明するとともに、販売時やその他にかかる手数料について丁寧に説明いたします。また保険等については、契約締結前交付書面、パンフレット、設計書等を用いてお客さまの意向に沿った商品か分かりやすく丁寧な説明に努めております。

**■投資信託の手数料開示状況**
各商品のパンフレットおよび目論見書に加え、お客さまが全商品の購入時手数料・信託報酬などの諸費用を一覧で確認できるように「投資信託商品ラインナップ」を作成し、配布しております。

**■外貨建保険の手数料開示状況**
商品概要書にて販売時やその他にかかる手数料について、丁寧に説明しております。

# 役職員に対する適切な動機付けの枠組み

■**投資信託販売会社、保険会社による研修**
定期的に研修を実施し、金融知識やコンプライアンス、販売スキルの向上を図る態勢を整えております。

■**資格取得の奨励**
お客さまに適切なアドバイスができるよう、各種資格の取得を奨励し、専門知識の習得に努めております。

# 「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

■共通KPIは、お客さまが顧客本位の良質な金融商品・サービスを提供する金融事業者を選ぶうえで、各事業者間の比較可能な共通の指標（以下、「共通KPI」）です。
当庫では投資信託の共通KPIについて、2018年度から毎年3月末基準で各指標を公表しております。

## 投資信託の販売会社における比較可能な共通KPI

①運用損益別顧客比率
- 投資信託を保有し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の比率を示した指標です。
- 個々のお客さまが保有している投資信託について、基準日時点の損益状況を見ることができます。

②投資信託預り残高上位20銘柄のコスト・リターン
- 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、銘柄毎及び預り残高加重平均のコストとリターンの関係を示した指標です。
- 中長期的に、どのようなリターン実績をもつ商品をお客さまに提供してきたかを見ることができます。

③投資信託預り残高上位20銘柄のリスク・リターン
- 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、銘柄毎及び預り残高加重平均のリスクとリターンの関係を示した指標です。
- 中長期的に、どのようなリターン実績をもつ商品をお客さまに提供してきたかを見ることができます。

# 投資信託の運用損益別顧客比率

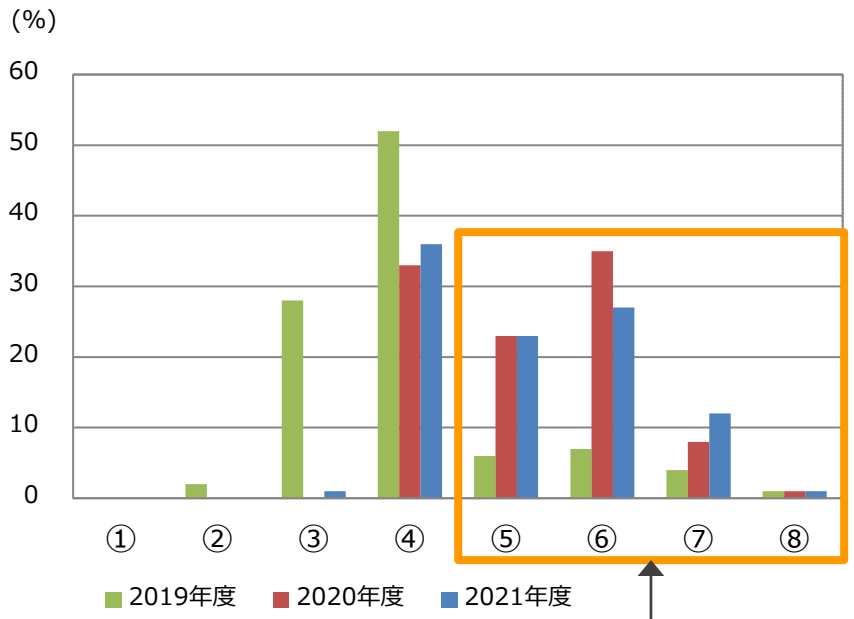
■2022年3月末時点で、「63.1%」のお客さまの運用損益が「プラス」となっています。
運用損益区分別では、「-10%以上、0%未満」のお客さまの比率が最も高く、「35.3%」となっています。

※原則として2003年6月以降の数値をもとに算出しています。

※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。

## 運用損益別顧客比率（2022年3月末時点）

| | | 2019年度 | | 2020年度 | | 2021年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 項目 | | 顧客数 | 割合 | 顧客数 | 割合 | 顧客数 | 割合 |
| ① | －50%未満 | 24 | 0.7% | 14 | 0.3% | 9 | 0.2% |
| ② | －50%以上－30%未満 | 74 | 2.1% | 5 | 0.1% | 1 | 0.0% |
| ③ | －30%以上－10%未満 | 910 | 27.0% | 25 | 0.6% | 50 | 1.2% |
| ④ | －10%以上0%未満 | 1,751 | 51.9% | 1,173 | 32.2% | 1,409 | 35.3% |
| ⑤ | 0%以上＋10%未満 | 190 | 5.6% | 831 | 22.8% | 885 | 22.1% |
| ⑥ | ＋10%以上＋30%未満 | 221 | 6.5% | 1,252 | 34.4% | 1,056 | 26.4% |
| ⑦ | ＋30%以上＋50%未満 | 164 | 4.8% | 276 | 7.5% | 508 | 12.7% |
| ⑧ | ＋50%以上 | 35 | 1.0% | 56 | 1.5% | 70 | 1.7% |
| 合計 | | 3,369 | 100% | 3,632 | 100% | 3,988 | 100% |




運用損益がプラスのお客さま

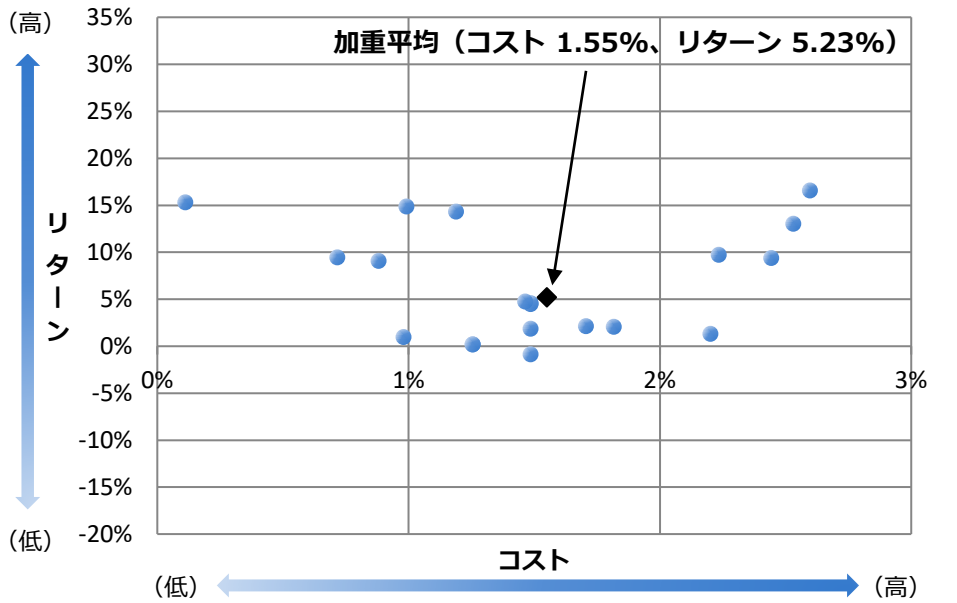
# 投資信託の預り残高上位20銘柄のコスト・リターン／リスク・リターン

■残高上位20銘柄の平均コストは1.55%、平均リスク9.81%に対し、平均リターンは5.23%となりました。

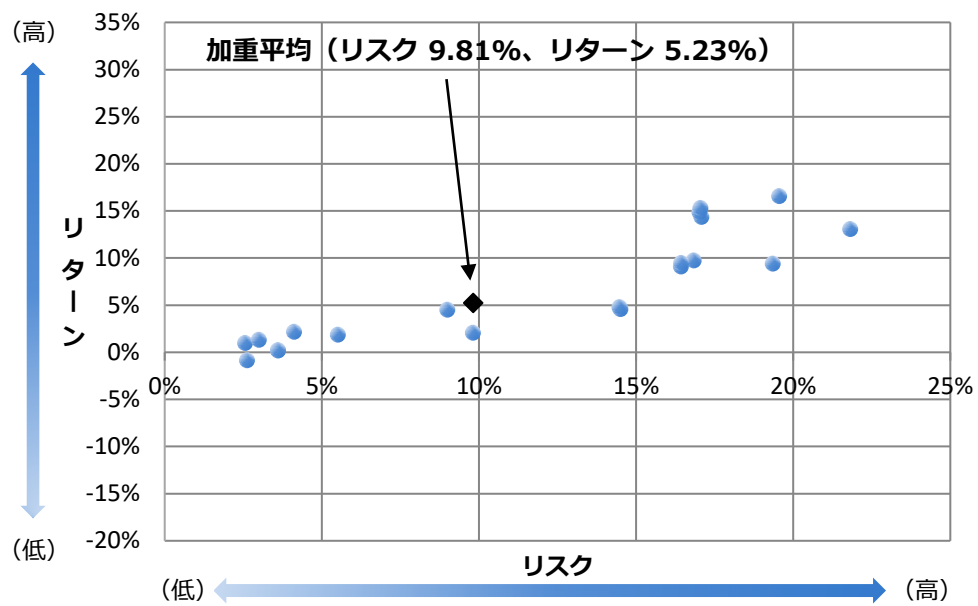
※対象銘柄はファンド設定日から5年以上経過のものとします。
※数値等はあくまで過去の実績であり、将来の運用損益をお約束するものではありません。

| | |
|---|---|
| コスト | 基準日時点の販売手数料率（消費税込）の１／５（年換算）と信託報酬率（同左）の合計値<br>販売手数料…当庫取扱時の最低販売金額での料率<br>信託報酬率…実質的な信託報酬率の上限 |
| リターン | 過去５年間のトータルリターン（年率換算）<br>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 | 過去５年間の月次リターンの標準偏差（年換算率）<br>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 |

## 預り残高上位20銘柄のコスト・リターン




## 預り残高上位20銘柄のリスク・リターン






播州信用金庫

# 過去３年分のコスト・リターン／リスク・リターン

■2021年3月と比較すると、平均コスト0.06%減少、平均リスク0.98%増加、平均リターンは1.76%増加となっております。

※対象銘柄はファンド設定日から5年以上経過のものとし、原則として2003年6月以降の数値をもとに算出しています。
※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 | 2021年3月 | 2022年3月 |
|---|---|---|---|
| 平均コスト | 1.59% | 1.61% | 1.55% |
| 平均リスク | 8.28% | 8.83% | 9.81% |
| 平均リターン | ▲0.24% | 3.47% | 5.23% |

# 投資信託の預り残高上位20銘柄

| 順位 | ファンド名 | コスト | リスク | リターン | 残高（百万円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 東京海上・円資産バランスＦ（年１回決算型） | 1.25% | 3.60% | 0.21% | 2,377 |
| 2 | しんきんＪリートオープン（毎月決算型） | 1.49% | 14.50% | 4.59% | 1,114 |
| 3 | 新光ＵＳ－ＲＥＩＴオープン | 2.23% | 16.83% | 9.74% | 810 |
| 4 | リスク抑制世界８資産バランスファンド | 0.98% | 2.55% | 1.00% | 728 |
| 5 | グローバル・ロボティクス株式ファンド | 2.60% | 19.54% | 16.57% | 565 |
| 6 | 三井住友・ＮＹダウ・インデックス・ファンド（為替ノーヘッジ型） | 1.19% | 17.08% | 14.35% | 554 |
| 7 | 投資のソムリエ | 2.20% | 2.99% | 1.32% | 535 |
| 8 | 東京海上・円資産バランスＦ（毎月決算型） | 1.25% | 3.60% | 0.20% | 509 |
| 9 | グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型) | 1.71% | 4.11% | 2.16% | 398 |
| 10 | ＳＭＴ　グローバル株式インデックス・オープン | 0.99% | 17.01% | 14.88% | 381 |
| 11 | ワールド・インフラ好配当株式ファンド（毎月決算型） | 2.44% | 19.35% | 9.41% | 292 |
| 12 | 新成長株ファンド | 2.53% | 21.81% | 13.06% | 204 |
| 13 | しんきん世界アロケーションＦ（積極型） | 1.49% | 5.51% | 1.87% | 132 |
| 14 | しんきん世界アロケーションファンド | 1.49% | 2.61% | -0.85% | 131 |
| 15 | しんきんインデックスファンド２２５ | 0.88% | 16.42% | 9.11% | 110 |
| 16 | しんきん３資産ファンド（毎月決算型） | 1.49% | 8.99% | 4.51% | 104 |
| 17 | ハイグレード・オセアニア・ボンド（毎月決算型） | 1.82% | 9.80% | 2.08% | 94 |
| 18 | しんきんＪリートオープン（１年決算型） | 1.46% | 14.47% | 4.78% | 93 |
| 19 | しんきん日経平均オープン | 0.72% | 16.43% | 9.46% | 84 |
| 20 | たわらノーロード　先進国株式 | 0.11% | 17.04% | 15.31% | 81 |
| | 上位20銘柄の残高加重平均 | 1.55% | 9.81% | 5.23% | |

# 「外貨建保険の販売会社における比較可能な共通KPI」について

■共通KPIは、お客さまが顧客本位の良質な金融商品・サービスを提供する金融事業者を選ぶうえで、各事業者間の比較可能な共通の指標（以下、「共通KPI」）です。
当庫では外貨建保険の共通KPIについて、2022年度から毎年3月末基準の指標を公表をいたします。

## 外貨建保険の販売会社における比較可能な共通KPI

①運用損益別顧客比率

・外貨建保険を保有しているお客さまについて、基準日時点の保有保険に係る購入時以降のリターンを算出し、運用損益別にお客さまの比率を示した指標です。

$$\text{購入時以降のリターン（\%）} = \frac{\text{基準日の解約返戻金額＋基準日の既支払金額－契約時点の一時払保険料（いずれも円換算）}}{\text{契約時点の一時払保険料（円換算）}}$$

※外貨建保険は死亡保障などの保障機能を有しているが、本比率ではこのような保障機能が反映されておらず、本比率をもって投資信託と単純に比較することは必ずしも適切ではございません。

②銘柄別のコスト・リターン

・基準日に5年以上経過している外貨建て保険の契約について、平均コスト（各契約について保険会社が支払う代理店手数料のうち、新契約手数料率と継続手数料率を年率換算）と平均リターン（各契約の購入時以降のリターンを年率換算）の関係を示した指標です。

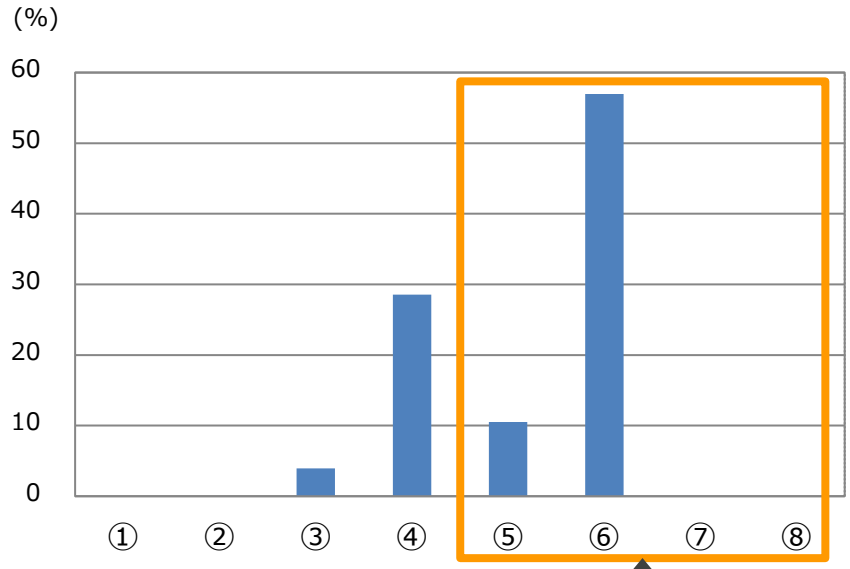
# 外貨建保険の運用損益別顧客比率

■2022年3月末時点で、「67.4%」のお客さまの運用損益が「プラス」となっています。
運用損益区分別では、「+10%以上、+30%未満」のお客さまの比率が最も高く、「56.9%」となっています。

※外貨建保険は死亡保障などの保障機能を有しているが、本比率ではこのような保障機能が反映されておらず、本比率をもって投資信託と単純に比較することは必ずしも適切ではございません。

## 運用損益別顧客比率（2022年3月末時点）

| 項目 | | 2021年度 顧客数 | 2021年度 割合 |
|---|---|---|---|
| ① | －50%未満 | 0 | 0.0% |
| ② | －50%以上－30%未満 | 0 | 0.0% |
| ③ | －30%以上－10%未満 | 78 | 3.9% |
| ④ | －10%以上0%未満 | 564 | 28.5% |
| ⑤ | 0%以上＋10%未満 | 208 | 10.5% |
| ⑥ | ＋10%以上＋30%未満 | 1,125 | 56.9% |
| ⑦ | ＋30%以上＋50%未満 | 0 | 0.0% |
| ⑧ | ＋50%以上 | 0 | 0.0% |
| 合計 | | 1,975 | 100% |




運用損益がプラスのお客さま



播州信用金庫

# 外貨建保険の銘柄別のコスト・リターン

■基準日（2022年3月末）現在、5年以上経過している外貨建保険の契約はありません。
今後、該当契約が発生すれば本指標の公表を行います。

※外貨建保険のコスト・リターンについては、会社が販売代理店支払う手数料率をとしている一方、投資信託のコスト・リターンはお客さまが負担する販売手数料率及び信託報酬率をコストとしているため、投資信託とコスト同士で比較することは必ずしも適切ではありません。。

| | |
|---|---|
| コスト | 基準日に５年以上保有している契約について、各契約の新契約手数料率と継続手数料率（支払累計）の合計値を契約期間（経過月数）で年率換算したものを、各契約の一時払保険料で加重平均 |
| リターン | 基準日に５年以上保有している契約について、各契約の契約時点の一時払保険料に対する、基準日時点の解約返戻金額＋基準日までの既支払金額の増加率を年率換算したものを、各契約の一時払保険料で加重平均 |

# 「お客さま本位の業務運営に関する取組状況」について

以下の定量指標（自主的KPI）について定期的にモニタリング・改善を行うことで、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。

## ①投資信託販売上位10銘柄

〔2021年度〕

| ファンド名 | 販売額シェア |
|---|---|
| グローバルＳＤＧｓ株式ファンド | 14.4% |
| リスク抑制世界８資産バランスファンド | 9.3% |
| 三井住友・NYダウ・ジョーンズ・インデックスファンド(為替ノーヘッジ型) | 8.8% |
| ＳＭＴグローバル株式インデックス・オープン | 7.6% |
| しんきんＪリートオープン（毎月決算型） | 7.3% |
| 投資のソムリエ | 7.3% |
| しんきんインデックスファンド２２５ | 6.9% |
| グローバル・ロボティクス株式ファンド | 6.7% |
| 新光US-REITオープン【ゼウス】 | 6.2% |
| 新成長株ファンド | 5.2% |
| その他 | 20.3% |

〔2020年度〕

| ファンド名 | 販売額シェア |
|---|---|
| リスク抑制世界８資産バランスファンド | 16.8% |
| 東京海上・円資産バランスファンド（年１回決算型） | 15.3% |
| 投資のソムリエ | 11.7% |
| グローバルＳＤＧｓ株式ファンド | 10.6% |
| 三井住友・ＮＹダウ・ジョーンズ・インデックスファンド(為替ノーヘッジ型) | 7.2% |
| しんきんＪリートオープン（毎月決算型） | 6.7% |
| 新光US-REITオープン【ゼウス】 | 4.0% |
| しんきんインデックス２２５ | 3.7% |
| 東京海上・円資産バランスファンド（毎月決算型） | 3.3% |
| グローバル・ロボティクス株式ファンド | 2.6% |
| その他 | 18.1% |

## ②生命保険販売上位3商品

〔2021年度〕

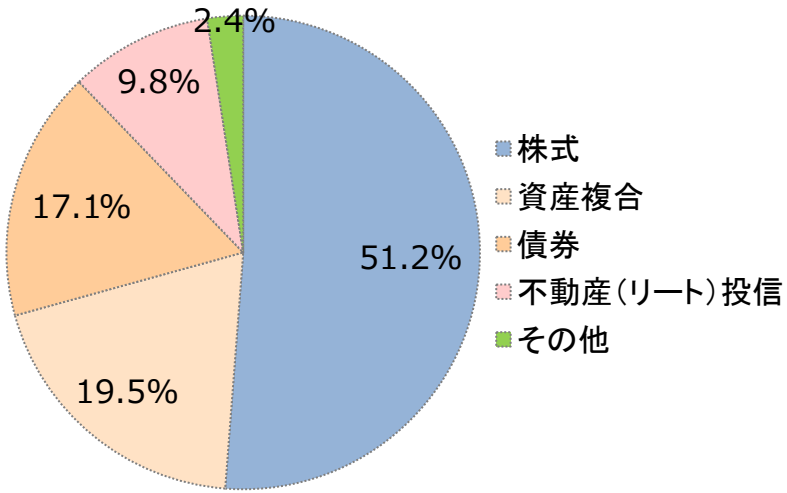
| 商品名 | 種類 | |
|---|---|---|
| しんきんライフ終身ＦＳ | 一時払 | 円貨建 |
| ふるはーとＪロードグローバルⅡ | 一時払 | 外貨建 |
| ロングドリームＧＯＬＤ３ | 一時払 | 外貨建 |

〔2020年度〕

| 商品名 | 種類 | |
|---|---|---|
| ふるはーとＪロードグローバルⅡ | 一時払 | 外貨建 |
| ふるはーとＦ | 全期前納 | 円貨建 |
| Ｊロードプラス | 一時払 | 円貨建 |

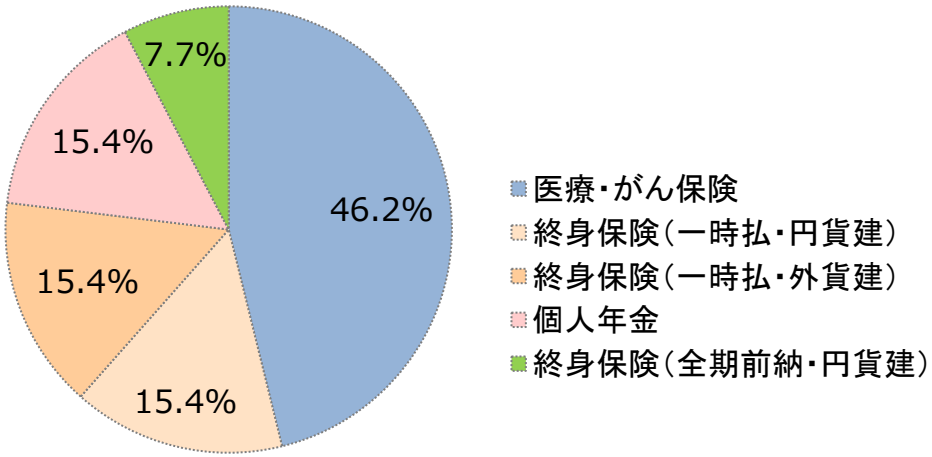
## ③投資信託商品ラインナップ(2022年3月末時点)

| 商品カテゴリ | | 取扱商品数 商品数 | 取扱商品数 構成比 | |
|---|---|---|---|---|
| 株式 | 株式国内 | 6 | 14.6% | |
| | 株式内外 | 6 | 14.6% | |
| | 株式海外 | 9 | 22.0% | 51.2% |
| 資産複合 | 資産複合国内 | 2 | 4.9% | |
| | 資産複合内外 | 6 | 14.6% | |
| | 資産複合海外 | 0 | 0.0% | 19.5% |
| 債券 | 債券国内 | 0 | 0.0% | |
| | 債券内外 | 2 | 4.9% | |
| | 債券海外 | 5 | 12.2% | 17.1% |
| 不動産(リート)投信 | リート国内 | 2 | 4.9% | |
| | リート国内外 | 1 | 2.4% | |
| | リート海外 | 1 | 2.4% | 9.8% |
| その他 | その他内外 | 1 | 2.4% | |
| 合計 | | 41 | 100% | |




## ④生命保険商品ラインナップ（2022年3月末時点）

| 商品カテゴリ | 取扱商品数 商品数 | 取扱商品数 構成比 |
|---|---|---|
| 医療・がん保険 | 6 | 46.2% |
| 終身保険(一時払・円貨建) | 2 | 15.4% |
| 終身保険(一時払・外貨建) | 2 | 15.4% |
| 個人年金 | 2 | 15.4% |
| 終身保険(全期前納・円貨建) | 1 | 7.7% |
| 合計 | 13 | 100% |



## ⑤NISA口座契約数

| | 2020年3月 | 2021年3月 | 2022年3月 |
|---|---|---|---|
| 口座数 | 1,253 | 1,403 | 1,732 |

## ⑥つみたて投信の契約件数

（金額：百万円）

| | 2020年3月 | 2021年3月 | 2022年3月 |
|---|---|---|---|
| 契約件数 | 588 | 841 | 1,323 |
| 掛込金額 | 8 | 15 | 26 |

## ⑦平均保有期間

（年）

| | 2020年3月 | 2021年3月 | 2022年3月 |
|---|---|---|---|
| 平均保有期間 | 3.03 | 5.34 | 5.60 |

## ⑧投資信託販売額

（金額：百万円）

| | 2020年3月 | 2021年3月 | 2022年3月 |
|---|---|---|---|
| 販売額 | 3,694 | 2,733 | 3,595 |

## ⑨人材育成の状況

■外部専門資格取得状況

（人）

| | | 2022年3月末 |
|---|---|---|
| 証券外務員資格 | | 734 |
| 生命保険募集人資格 | 一般 | 729 |
| | 専門 | 254 |
| | 外貨建 | 229 |
| 損保募集人資格 | | 768 |