

運用・商品開発機能に関する 2017 年度アクションプランの中間取組状況

FD 実践

1. 運用の高度化

アクションプラン

- お客さまに高い付加価値の商品・サービスを提供するため、人材育成を強化します。
- お客さまの安定的な資産形成に資するため、運用手法やリスク分析能力の高度化を図ります。

アクションプランの取組状況

ファンドラップサービスでは、ポートフォリオ分析ツールを活用したリスク管理の強化や、運用モデルの改善等に取り組み、パフォーマンスのさらなる改善に努めています。

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組み

アクションプラン

- 運用手法やリスク分析能力の高度化を図ることで、継続的に商品品質を向上させます。
- お客さまのニーズに即した商品を提供するためのルール・プロセスの下で、商品・サービスの見直し等を行います。
- 商品の特性を踏まえて、想定するお客さまを特定するとともに、それに沿った適正な販売を推進します。
- お客さまにご負担頂く運用報酬等に関する適切な情報提供を行います。

アクションプランの取組状況

ファンドラップサービスでは、収益源泉を多様化して分散投資の効果を高めることを目的に、2017年11月より『Mizuho Fund Wrap』の投資対象に新たな投資信託（グローバル株式とグローバル債券のアクティブ運用戦略）を追加しました。

■ 『Mizuho Fund Wrap』 のパンフレット例

『Mizuho Fund Wrap』へ新たな投資信託を追加しました。現在、パンフレットを改訂してお客さまへのご案内を進めています。



3. お客さまの立場に立った情報提供やサービスの充実

アクションプラン

- 運用報告等に係る情報提供資料を拡充するなどサービスを向上します。
- サービスの基本的な仕組みやリスク・リターン、その他の重要な情報について、お客さまの理解向上に役立つ情報の提供を行います。
- 取扱金融商品に係る高度な専門性を身につけるよう努めます。
- お客さまの金融・投資知識の向上に役立つ情報の発信を強化します。

アクションプランの取組状況

ファンドラップサービスの報酬（手数料）について、その考え方を整理するとともに、2017年10月よりパンフレットの補足資料を活用して、お客さまにお示しすることとしました。

■ 『みずほファンドラップ ファーストステップ/マイ・ゴール』の補足資料例

【補足】みずほファンドラップの報酬（手数料）について
みずほファンドラップの報酬（手数料）の内容につきましては、みずほファンドラップのパンフレットP.16「報酬（手数料）」をご確認ください。

○ 投資一任契約に係る報酬

【基本報酬】
基本報酬とは、運用財産や追加金額に応じてお客さまにご負担いただく報酬のことをいいます。契約期間を複数の計算期間に区分し、当該計算期間における基本報酬を計算期間の期初に運用財産の中から前払いにてお支払いいたします。

お支払いのイメージ（10月下旬に運用を開始、基本報酬率が1.62%（税込・年率）の場合）

【成功報酬（みずほファンドラップマイ・ゴール「成功報酬型」のみ）】
みずほファンドラップマイ・ゴール「成功報酬型」は、「固定報酬型」よりも基本報酬率が低く、一定の期間において実質運用益が発生した場合に、当該期間に係る運用成果の対価として、成功報酬をお支払いいたします。
※実質運用益につきましては、みずほファンドラップのパンフレットをご確認ください。

【お客さまにご提供する主なサービス】

主なサービス	概要
資産運用	・お客さまのご契約内容に応じた運用方針の策定 ・マーケット環境の調査・分析 ・投資判断および投資信託の売買の執行 等
コンサルティング	・運用状況等のご報告や定期的なレビューの実施 ・お客さま専用Webによる運用状況等のご提供 ・ご契約の締結（ご変更を含む）および付随する事務手続き 等
ラップ口座®の管理	・お客さまのラップ口座におけるご契約内容や運用財産の管理 等

※本サービスに基づく取引等を行うため、お取引店の口座とは別に当社が開設するお客さまの口座です。

○ その他のコスト
投資一任契約に係る報酬とは別に、投資信託を保有することにより、投資信託の運用管理費用（信託報酬）やその他の費用等を間接的にご負担いただきます。これらの詳細につきましては、パンフレットや投資信託説明書（交付目録見書）をご確認ください。

ファンドラップサービスでは、誤解を招くことのないよう、明確で分かりやすい情報の提供に努めています。そうした中、2017年4月より資産配分の状況・パフォーマンスの推移や要因の分析等を解説した『運用報告書（補助資料）』を新設し、運用報告書と合わせて提供しています。

■ 『みずほファンドラップ ファーストステップ』の運用報告書（補助資料）例

『みずほファンドラップ ファーストステップ/マイ・ゴール』では、『運用報告書（補助資料）』を作成し、運用報告書に同封してお客さまに提供しています。

みずほ証券株式会社 2017年8月30日

**みずほファンドラップ ファーストステップ
運用報告書補助資料**

※ 当資料は、『みずほファンドラップ ファーストステップ』をご契約いただいているお客さま向けに、各運用コースの運用状況について、より一層ご理解いただくことを目的に作成した資料です。

※ 当資料に記載されている各運用コースのパフォーマンスは、組み入れている各投資信託の基準報酬を使用し、報酬（税込み）を考慮したシミュレーション結果です。投資信託の売買にかかる税金等は考慮しておらず、お客さまの実際の運用成果とは異なりますのでご注意ください。

※ 当資料は、みずほ証券が精度のうえ、信頼し得ると判断した内容に基づき作成しておりますが、その正確性および完全性については保証するものではありません。

みずほ証券株式会社

4. ガバナンス強化

アクションプラン

- お客さまの利益を第一に考えた運用体制の構築や内部統制の強化を推進します。
- お客さまの利益を第一に考え、透明性の高いプロセスに基づいて、商品開発を実行します。

アクションプランの取組状況

適切なプロセスに基づいたファンドラップ運用を継続するため、会議体等の運用体制の整備を図るとともに、外部機関からのアドバイスを受けながら手続き等の内部統制のさらなる強化に継続して取り組んでいます。

- ・ ファンドラップの詳細は[こちら](#)をご覧ください。

(URL) <https://www.mizuho-sc.com/product/wrap/index.html>