

---

# ポートフォリオ・シミュレーター

## ～ 操作マニュアル ～

---

- 
- ・当資料はポートフォリオ・シミュレーターの操作方法に関する情報提供を目的としたものであり、募集を目的とした資料ではありません。
  - ・当資料は操作方法のマニュアルであり、記載されるすべての情報の正確性・信頼性・完全性は保証いたしません。
  - ・当資料で使用している画像はすべてイメージとなり、実際の画面とは異なる場合があります。
  - ・ポートフォリオ・シミュレーターから得られた結果はあくまでも過去の実績に基づくものであり、将来の成果を保証するものではありません。また、得られた結果に対する正確性、信頼性、完全性などは保証いたしません。
  - ・ポートフォリオは、資産の運用成果とそのリスクはすべてご契約者に帰属するという自己責任原則を十分理解した上で、最終的には、ご契約者の判断で決定していただくこととなります。
  - ・ポートフォリオ・シミュレーターに関する注意事項に関しては、ポートフォリオ・シミュレーターの各サイトページ下部等に記載がありますので、ご確認のうえご利用いただきますようお願いいたします。

ポートフォリオ・シミュレーター  
操作マニュアル  
2023年6月修正

# 1. リスク許容度ナビ結果画面

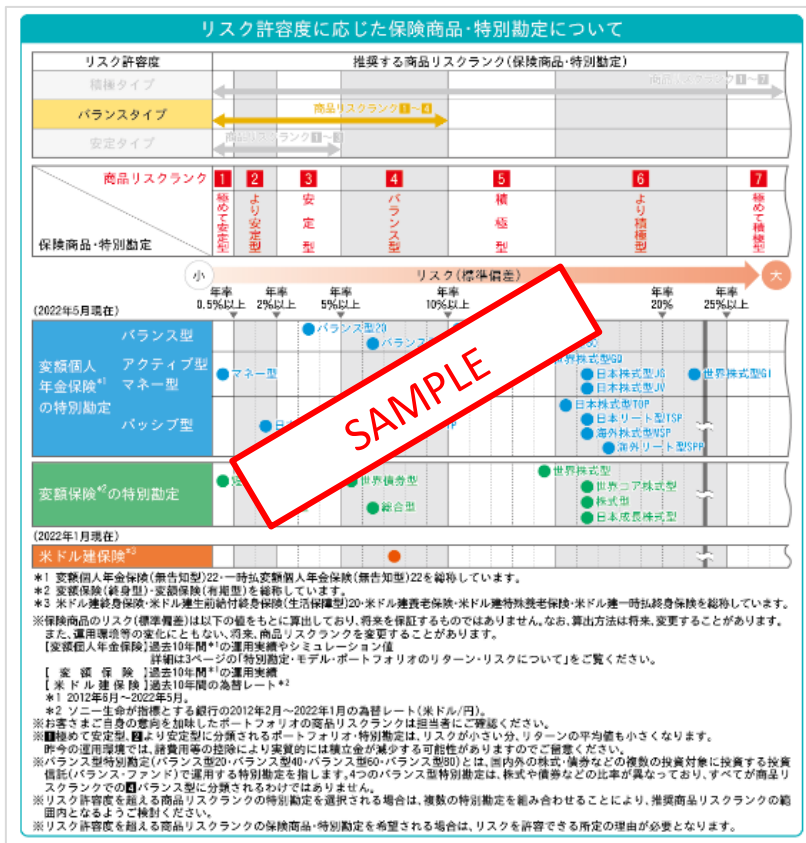
## ●結果パターン

ソニー生命では、市場の変化に応じて、保険金・解約返戻金等が変動(増減)する保険商品等を、過去10年間の運用実績等から算出したリスクをもとに7段階の商品リスクランクに分類しています。リスク許容度ナビを実施すると、お客様のリスク許容度と、推奨する商品リスクランクが表示されます(画像はイメージです)。

<p>お客様のリスク許容度</p> <p><b>安定タイプ</b></p>	<p>推奨する商品リスクランク</p> <p>極めて安定型①~安定型③</p>	<p>運用やリスクに対する考え方</p> <p>市場の変動リスクはできるだけとらず、資産を安定的に運用したい。</p>
<p>お客様のリスク許容度</p> <p><b>バランスタイプ</b></p>	<p>推奨する商品リスクランク</p> <p>極めて安定型①~バランス型④</p>	<p>運用やリスクに対する考え方</p> <p>市場の変動リスクをある程度うけ入れ、資産の増加を目指したい。</p>
<p>お客様のリスク許容度</p> <p><b>積極タイプ</b></p>	<p>推奨する商品リスクランク</p> <p>極めて安定型①~極めて積極型⑦</p>	<p>運用やリスクに対する考え方</p> <p>市場の大きな変動リスクをうけ入れ、資産の増加を積極的に目指したい。</p>

## ●リスク許容度ナビの結果に応じた商品・特別勘定について

リスク許容度ナビの結果画面では、お客様のリスク許容度に応じた、保険商品・特別勘定等を表示します。以下は「バランスタイプ」と診断された場合に表示されるご案内のイメージとなります。



## ●リスク許容度ナビの結果反映

リスク許容度ナビ実施後、結果画面右上の [ポートフォリオ・シミュレーターへ](#) からポートフォリオ・シミュレーターに移行すると、リスク許容度ナビの結果がポートフォリオ・シミュレーターに反映されます。

リスク許容度ナビの結果	商品リスクランク(推奨)	選択ポートフォリオの商品リスクランク
バランスタイプ	バランス型(4)まで	-

以下各グラフの見方等について説明します。

掲載しているグラフ等は変額個人年金保険(無告知型)22/一時払変額個人年金保険(無告知型)22のものになりますが、その他変額保険・変額個人年金においても見方は同じです。

### ● ポートフォリオの勘定配分グラフ(ポートフォリオ・シミュレーター画面)

➤ 選択された繰入比率を円グラフで確認できます。

ポートフォリオの勘定配分  
<資産クラス>



バランス	0%
日本株式	12%
世界株式	25%
日本債券	35%
世界債券	18%
REIT	10%
その他	0%

変額個人年金保険(無告知型)22/一時払変額個人年金保険(無告知型)22では、資産クラスごとの繰入比率を、それ以外では、特別勘定ごとの繰入比率を、円グラフで表しています。

基本的にリスクの高いポートフォリオを選択すれば、株式の比重が大きくなります。  
逆にリスクの低いポートフォリオを選択すれば、債券の比重が大きくなります。

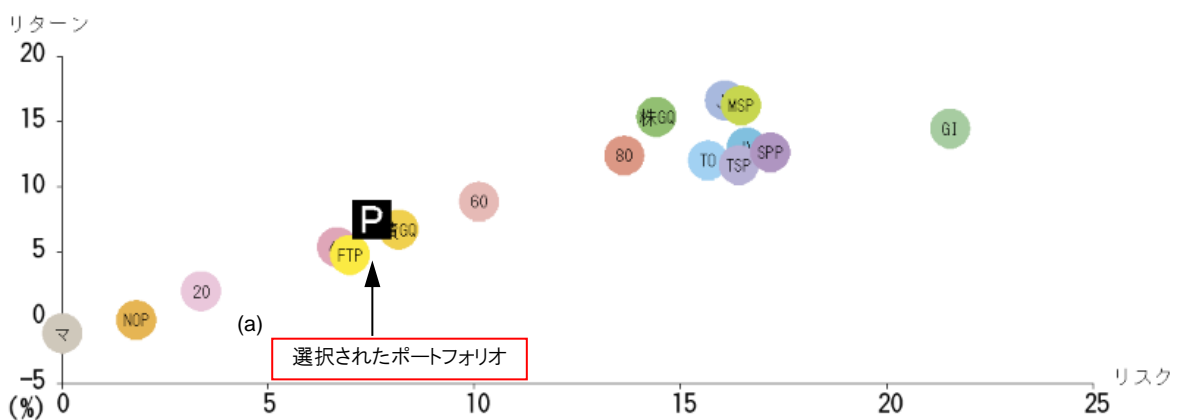
### ● リスク・リターン分析(ポートフォリオ・シミュレーター画面)

➤ 選択されたポートフォリオのリスク・リターン位置を確認できます。

各特別勘定と選択されたポートフォリオのリスクおよびリターンの位置を示しています。

例えば、選択されたポートフォリオは、(a)バランス型 20(100%)に比べてリスクが高く、リターンも高くなります。

リスク・リターン分析



P	ポートフォリオ	20	バランス型 20	40	バランス型 40	60	バランス型 60	80	バランス型 80	TO	日本株式型 TOP	JV	日本株式型 JV	JG	日本株式型 JG
株GQ	世界株式型 GQ	GI	世界株式型 GI	MSP	海外株式型 MSP	NOP	日本債券型 NOP	債GQ	世界債券型 GQ	FTP	海外債券型 FTP	TSP	日本リート型 TSP	SPP	海外リート型 SPP
マ	マネー型														

## 2. シミュレーション表の見方

表示	モデルポートフォリオ	② 09月01日 現在	③ 前月比	④ 6ヶ月 騰落率 (%)	⑤ 1年 騰落率 (%)	⑥ リターン 平均値 (%)	⑦ リスク (%)
<input type="radio"/>	安定型	134.55	+0.78	+1.44	+3.72	3.31	3.48
① <input checked="" type="radio"/>	バランス型	171.15	+1.69	+2.72	+6.94	7.50	7.53
<input type="radio"/>	積極型	219.97	+3.10	+3.95	+9.79	12.35	12.45

表示	資産 クラス	特別勘定名	繰入比率 (整数入力) クリア	09月01日 現在	前月比	6ヶ月 騰落率 (%)	1年 騰落率 (%)	リターン 平均値 (%)	リスク (%)
<input checked="" type="checkbox"/>	バランス	バランス型 20	0%	108.55	+0.15	0.00	+1.00	2.01	3.38
<input checked="" type="checkbox"/>	バランス	バランス型 40	0%	126.84	-0.19	+1.00	+3.00	5.38	6.68
<input checked="" type="checkbox"/>	バランス	バランス型 60	0%	147.13	+0.51	+3.00	+5.00	8.85	10.12
<input checked="" type="checkbox"/>	バランス	バランス型 80	0%	210.84	+4.19	+8.00	+18.00	12.37	13.64
<input checked="" type="checkbox"/>	日本株式	日本株式型 T O P	12%	185.76	+2.34	+3.00	+11.00	12.00	15.67
<input checked="" type="checkbox"/>	日本株式	日本株式型 J V	0%	195.59	+3.93	+3.00	+8.00	13.00	16.61
<input checked="" type="checkbox"/>	日本株式	日本株式型 J G	0%	232.66	+2.03	+10.00	+22.00	16.60	16.08
<input checked="" type="checkbox"/>	世界株式	世界株式型 G Q	0%	296.06	+12.83	+15.00	+18.00	6.73	8.17
<input checked="" type="checkbox"/>	世界株式	世界株式型 G I	0%	237.16	+1.02	+4.00	+9.00	14.44	21.54
<input checked="" type="checkbox"/>	世界株式	海外株式型 M S P	25%	279.11	+5.07	+5.00	+12.00	16.20	16.47
<input checked="" type="checkbox"/>	日本債券	日本債券型 N O P	35%	103.23	+0.06	-0.00	-0.00	-0.20	1.81
<input checked="" type="checkbox"/>	世界債券	世界債券型 G Q	0%	127.83	+0.43	+4.00	+5.00	6.73	8.17
<input checked="" type="checkbox"/>	世界債券	海外債券型 F T P	18%	149.61	+0.27	0.00	+1.00	4.79	6.99
<input checked="" type="checkbox"/>	R E I T	日本リート型 T S P	5%	143.93	+1.40	+6.00	+11.00	11.65	16.42
<input checked="" type="checkbox"/>	R E I T	海外リート型 S P P	5%	176.46	+0.11	0.00	+9.00	12.62	17.18
<input checked="" type="checkbox"/>	その他	マネー型	0%	100.10	+0.01	0.00	0.00	-1.20	0.02

100 %

① モデル・ポートフォリオ  
上の例において、現在設定されているポートフォリオは、「バランス型」ということになります。

② 最新月のデータが表示されています。

③ 前月比  
前月と最新月の指数を比較し、どの程度プラスなのかマイナスなのか表示しています。

④ 6ヶ月騰落率  
騰落率…各特別勘定やモデル・ポートフォリオの値上がり率、もしくは値下がり率のことを言います。同一期間の騰落率を比べることで、運用成績を比較することができます。

⑤ 1年騰落率  
騰落率…各特別勘定やモデル・ポートフォリオの値上がり率、もしくは値下がり率のことを言います。同一期間の騰落率を比べることで、運用成績を比較することができます。

⑥ リターン平均値  
各特別勘定やモデル・ポートフォリオの収益率のことです。なお、当社では10年騰落率の年平均利回りを使用しています。※保険料の利回りではありません。

⑦ リスク  
各特別勘定やモデル・ポートフォリオのリターンが、約68%の確率で収まっていた範囲のことをいい、標準偏差とも呼びます。なお、当社では過去10年間の月次リターンの標準偏差を年率換算したものを使用しています。この数値が大きいほどリターンの変動範囲が広がったことを表しています。

⑧ 選択されたポートフォリオの各特別勘定別の繰入比率が表示されています。

● 自分でポートフォリオを作成する

➢ 自分で繰入比率を変更し、オリジナルのポートフォリオを作成することができます。

繰入比率の入力箇所に自分で設定した数字を入れることによってオリジナルのポートフォリオを作成することができます。繰入比率は合算して 100 になるようにしてください。繰入比率は 1%単位で最大 8 つの特別勘定を設定可能です

入力が完了したら

入力した繰入比率と期間で  
グラフ再描画

というボタンを押してください。

c 自分で作成されたポートフォリオの結果が表示されます。

推奨以外のポートフォリオが選ばれました。内容をご確認ください。

**ポートフォリオの勘定配分**  
＜資産クラス＞

バランス: 0 %  
日本株式: 12 %  
世界株式: 25 %  
日本債券: 25 %  
世界債券: 28 %  
REIT: 10 %  
その他: 0 %

**バランス型特別勘定**  
運用先を完全にお任せしたい方

**モデルポートフォリオ**  
資産クラスの配分をお任せしたい方

バランス型特別勘定・モデルポートフォリオは同時に一つしか選択できません。

表示	モデルポートフォリオ	09月01日 現在	前月比	6ヶ月 騰落率 (%)	1年 騰落率 (%)	リターン 平均値 (%)	リスク(%)
<input checked="" type="radio"/>	自分で作成した ポートフォリオ	172.18	+1.83	+3.23	+7.26	8.16	8.05
<input type="radio"/>	安定型	134.55	+0.78	+1.44	+3.72	3.31	3.48
<input type="radio"/>	バランス型	171.15	+1.69	+2.72	+6.94	7.50	7.53
<input type="radio"/>	積極型	219.97	+3.10	+3.95	+9.79	12.35	12.45

表示	資産 クラス	特別勘定名	繰入比率 (整数入力) クリア	09月01日 現在	前月比	6ヶ月 騰落率 (%)	1年 騰落率 (%)	リターン 平均値 (%)	リスク (%)
<input checked="" type="checkbox"/>	バランス	バランス型 2 0	0 %	108.55	+0.15	0.00	+1.00	2.01	3.38
<input checked="" type="checkbox"/>	バランス	バランス型 4 0	0 %	126.84	-0.19	+1.00	+3.00	5.38	6.68
<input checked="" type="checkbox"/>	バランス	バランス型 6 0	0 %	147.13	+0.51	+3.00	+5.00	8.85	10.12
<input checked="" type="checkbox"/>	バランス	バランス型 8 0	0 %	210.84	+4.19	+8.00	+18.00	12.37	13.64
<input checked="" type="checkbox"/>	日本株式	日本株式型 T O P	10 %	185.76	+2.34	+3.00	+11.00	12.00	15.67
<input checked="" type="checkbox"/>	日本株式	日本株式型 J V	2 %	195.59	+3.93	+3.00	+8.00	13.00	16.61
<input checked="" type="checkbox"/>	日本株式	日本株式型 J G	0 %	232.66	+2.03	+10.00	+22.00	16.60	16.08
<input checked="" type="checkbox"/>	世界株式	世界株式型 G Q	0 %	296.06	+12.83	+15.00	+18.00	6.73	8.17
<input checked="" type="checkbox"/>	世界株式	世界株式型 G I	0 %	237.16	+1.02	+4.00	+9.00	14.44	21.54
<input checked="" type="checkbox"/>	世界株式	海外株式型 M S P	25 %	279.11	+5.07	+5.00	+12.00	16.20	16.47
<input checked="" type="checkbox"/>	日本債券	日本債券型 N O P	25 %	103.23	+0.06	-0.00	-0.00	-0.20	1.81
<input checked="" type="checkbox"/>	世界債券	世界債券型 G Q	10 %	127.83	+0.43	+4.00	+5.00	6.73	8.17
<input checked="" type="checkbox"/>	世界債券	海外債券型 F T P	18 %	149.61	+0.27	0.00	+1.00	4.79	6.99
<input checked="" type="checkbox"/>	REIT	日本リート型 T S P	10 %	143.93	+1.40	+6.00	+11.00	11.65	16.42
<input checked="" type="checkbox"/>	REIT	海外リート型 S P P	0 %	176.46	+0.11	0.00	+9.00	12.62	17.18
<input checked="" type="checkbox"/>	その他	マネー型	0 %	100.10	+0.01	0.00	0.00	-1.20	0.02

100 %

## ● 各勘定の価格の推移

- 選択されたポートフォリオの過去推移と各勘定の推移を表しています。

選択した期間の始期に投入した資産を 100 とした場合の現在までの伸び率を表示しています。

上昇している資産と下落している資産がありますが、将来も同様な動きが続くとは限りません。

ポートフォリオを組むことによって、下落する資産を上昇する資産で補うことができるということを確認できます。



### 実数値の時系列データ表示

グラフ上の「時系列データ」をクリックすると表示している期間の各特別勘定及びポートフォリオの実数値の時系列データを表示することができます。

**各勘定の価格の推移 時系列データ**

※表示されている実数値は期間の初期に投入した資産を100とした場合の現在までの推移を表示しています。  
※各日付時点で特別勘定の取扱がない場合、勘定の価格は「-」と表示されています。

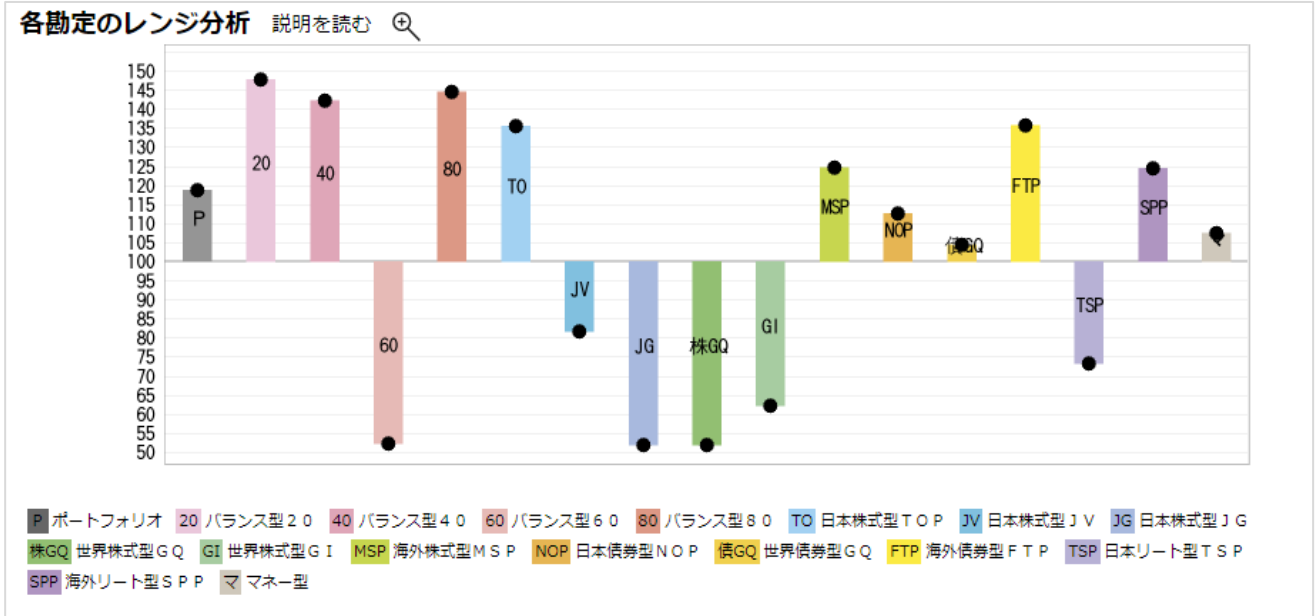
日付	バランス型 2 0	バランス型 4 0	バランス型 6 0	バランス型 8 0	日本株式型 T O P	日本株式型 J V	日本株式型 J G	世界株式型 G Q	世界株式型 G I	海外株式型 M S P	日本債券型 N O P	世界債券型 G Q	海外債券型 F T P	日本リート型 T S P	海外リート型 S P P	マネー型	ポートフォリオ
22/11	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
22/12	147.89	142.39	52.29	144.58	135.57	81.82	51.92	51.88	62.25	124.82	112.66	104.53	135.74	73.42	124.53	107.50	118.74

設定された表示期間の最初の月を  
100 として推移を表しています。

## ● レンジ分析

➤ 実績データに基づく指数値の変動幅を示しています。

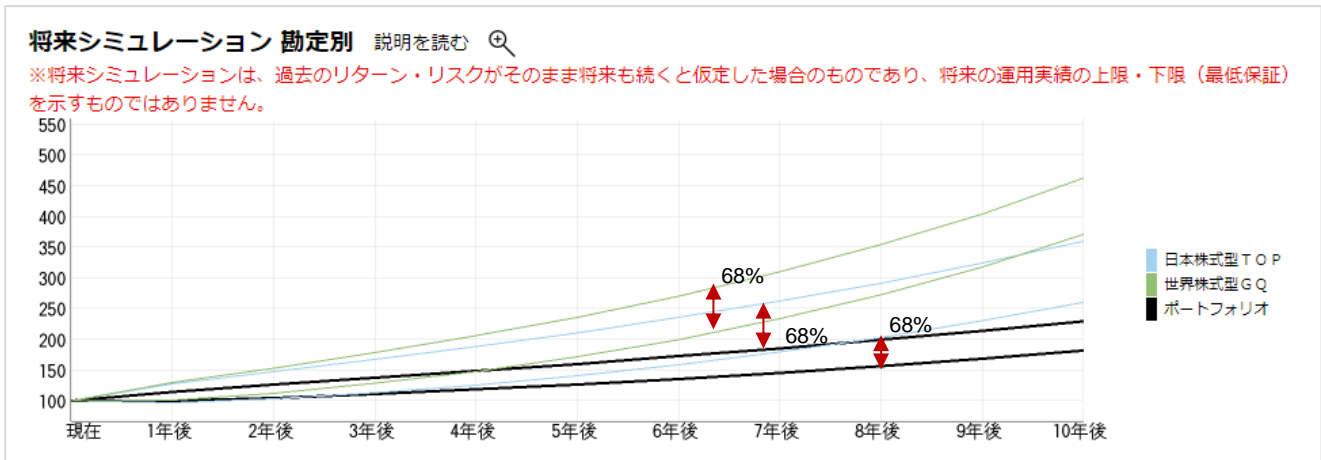
選択されたポートフォリオと各資産の実績データに基づく指数値の変動幅を示しています。  
箱の上限は過去の最高値を、箱の下限は過去の最安値を、黒点は現在の指数値を表しています。  
箱の長さが長いほど過去の値動きが激しかったことを表しています。



## ● 将来シミュレーション 勘定別

➤ 選択されたポートフォリオと各特別勘定の将来値シミュレーションです。

選択されたポートフォリオと各特別勘定の、今後10年間の将来の値動きのシミュレーションです(現在を100としています)。  
過去のリターン・リスクがそのまま将来も続くとして仮定した場合に、ポートフォリオと各特別勘定は、約68%の確率で、上のラインと下のラインの間に収まると予想されます。  
ハイリスク・ハイリターンの特別勘定ほど、上のラインと下のラインの間隔が広くなり、逆にローリスク・ローリターンの特別勘定の間隔は狭くなります。  
指数が、上下のラインの間に収まる可能性があることを意味しており、この曲線のような動きをすることを示しているわけではありません。



※仮に表示期間を過去に設定しても、シミュレーションの始点は現在(最新月)からとなります。

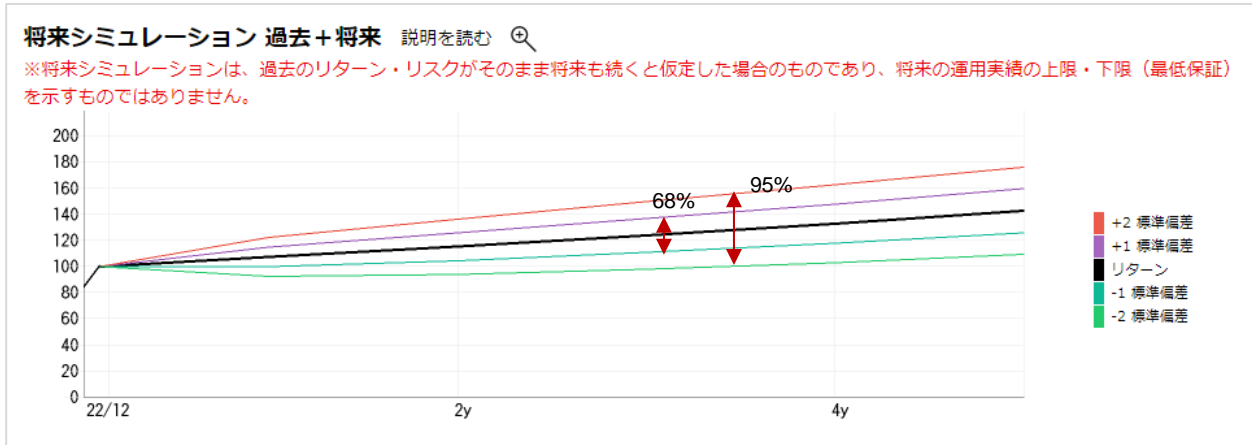
## ● 将来シミュレーション 過去+将来

### ➤ 選択されたポートフォリオの過去推移と将来値シミュレーションです。

選択されたポートフォリオの過去の値動きと、今後 5 年間の将来の値動きのシミュレーションを合成しています(現在を 100 としています)。

過去のリターン・リスクがそのまま将来も続くと仮定した場合に、黒いラインが想定される将来の値動きとなります。

約 68%の確率で、上下の±1 標準偏差のラインの範囲に収まり、約 95%の確率で、±2 標準偏差のラインの範囲に収まると想定されます。



※仮に表示期間を過去に設定しても、シミュレーションの始点は現在(最新月)からとなります。

## ● 将来シミュレーション ポートフォリオ

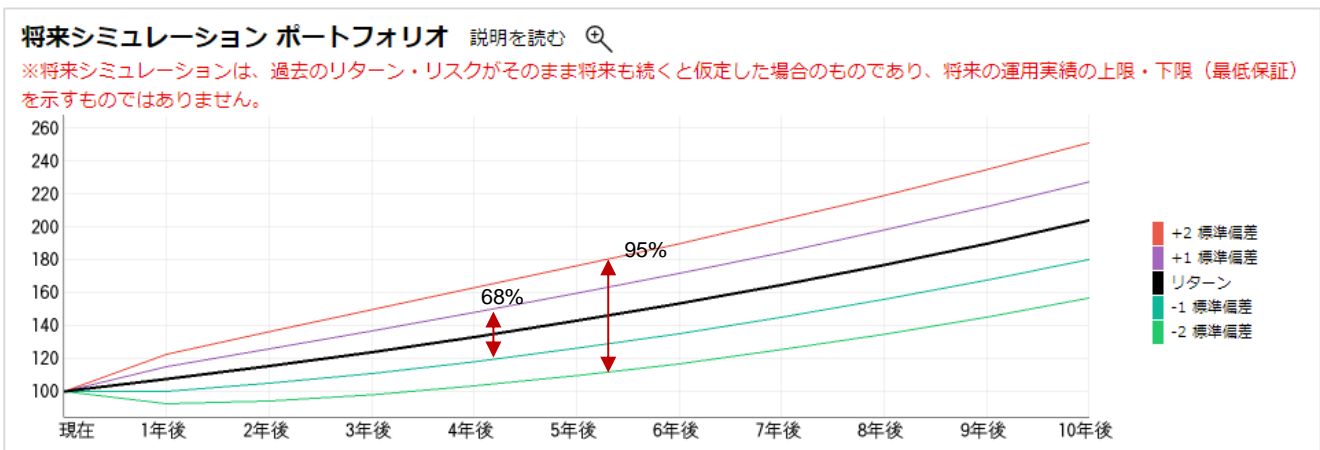
### ➤ 選択されたポートフォリオの将来値シミュレーションです。

選択されたポートフォリオの、今後 10 年間の将来の値動きのシミュレーションです(現在を 100 としています)。

過去のリターン・リスクがそのまま将来も続くと仮定した場合に、黒いラインが想定される将来の値動きとなります。

約 68%の確率で、上下の±1 標準偏差のラインの範囲に収まり、約 95%の確率で、±2 標準偏差のラインの範囲に収まると想定されます。

※仮に表示期間を過去に設定しても、シミュレーションの始点は現在(最新月)からとなります。





### 3. 用語説明

#### リターン

各特別勘定やモデル・ポートフォリオの収益率のことです。なお、当社では10年騰落率の年平均利回りを使用しています。※保険料の利回りではありません。

#### リスク(標準偏差)

各特別勘定やモデル・ポートフォリオのリターンが、約68%の確率で収まっていた範囲のことをいい、標準偏差とも呼びます。なお、当社では過去10年間の月次リターンの標準偏差を年率換算したものを使用しています。この数値が大きいほどリターンの変動範囲が広がったことを表しています。

#### ポートフォリオ

もともとは株券などの有価証券を入れる書類鞆を意味する言葉。投資家が保有する資産をひとつの管理資産として見る時、それをポートフォリオといいます。

#### 騰落率

各特別勘定やモデル・ポートフォリオの値上がり率、もしくは値下がり率のことを言います。同一期間の騰落率を比べることで、運用成績を比較することができます。例えば、ここ1年間の騰落率を比べるといった具合に使われます。