

プライベート・キャピタル・インデックス

プライベート・エクイティ及びプライベート・デットの投資戦略を強化

ステート・ストリートの高精度かつタイムリーなデータ、信頼性の高い手法、そして深く掘り下げた市場カバレッジを活用することで、投資戦略の最適化を実現します。プライベート・エクイティおよびプライベート・デットのパフォーマンスに対し、独自のインサイトを提供いたします。

プライベート・エクイティおよびプライベート・デットの投資家から得られる実際の日次キャッシュフローを基盤に構築されたステート・ストリート・プライベート・キャピタル・インデックス (SSPCI) は、約6兆米ドルのコミットメント資本に相当する、厳選された4,200超の高品質なプライマリー・パートナーシップからのデータに基づき算出されています。¹

ステート・ストリートのデータは通常、四半期末から100日以内に利用可能となります。これによりポートフォリオ・マネージャーは、他の多くのインデックス・ベンダーに先駆けて重要なベンチマーク結果にアクセスすることができます。すべてのキャッシュフロー・データは、ステート・ストリートの基幹業務であるカストディおよび資産管理サービスの一環として照合され、ジェネラル・パートナー (GP) の資料や財務諸表との整合性が検証されています。

その後、各リミテッド・パートナー (LP) のキャッシュフローと評価額を把握し、匿名化および集計を行うことで信頼性の高いインデックスが算出されます。

主な特徴：



機関投資家の保有記録に基づく、世界の代表的プライベート・キャピタル・ファンドの全体像を可視化



運用会社の実績をランク付け、各社のパフォーマンス水準を相対比較



プライベート・キャピタルのパフォーマンスを公開市場と比較分析し、機会費用を把握



精度の高いカスタム・ベンチマークを構築



プライベート・キャピタル投資におけるリスク要因の分析



原資産のセクター別・業種別・国別エクスポージャーを詳細に可視化し、Jカーブ分析や、NAVベースの為替ヘッジ後／為替予約調整後パフォーマンスのカスタマイズにも対応

¹ 2025年9月末時点

プライベート・エクイティおよびプライベート・デット市場全体をより正確に捉えるため、各LPのキャッシュフロー・データは、ファンド固有のコミットメント比率を用いてパートナーシップ全体の水準に換算され、ファンド全体の活動を適切に推計しています。

主なメリット

ステート・ストリート・プライベート・キャピタル・インデックスは、自己申告データや公開情報に依存していないため、他のインデックスに見られる典型的なバイアスの影響を受けにくい点が特長です。その結果、一貫性と客観性を備えたデータに裏付けられた、信頼性の高い業界インサイトを提供します。

不透明性の高い市場において、ステート・ストリート・プライベート・キャピタル・インデックスはデータに基づくソリューションを通じて、投資戦略の策定に資する明確な情報優位性を提供します。

よりの確な意思決定を支えるインサイト

ステート・ストリートのインデックスおよびアドバイザー・サービスを活用することで、パフォーマンス評価、カスタム・ベンチマークの設定、リスク分析といった課題への対応が可能です。

すべての指標は、ステート・ストリート・プライベート・キャピタル・インデックスの基礎となる実際の取引データに基づいて算出されます。加えて、フィルター機能および各種計算機能により、選択した期間や粒度に応じて、データの任意のサブセットを詳細に分析できます。

ファンドレベルの詳細度

ステート・ストリート・プライベート・キャピタル・インデックスは、柔軟なカスタマイズ機能を備えており、ユーザーは多様なファンド属性を選択・組み合わせることで、ベンチマークを調整できます。これにより、プライベート・エクイティおよびデットの投資プログラムに、より整合性の高いベンチマークの設定・保存が可能となり、さらに精度の高いパフォーマンス比較と戦略的な意思決定を促進します。

比較データは、以下の項目で簡単に絞り込むことができます。

- 戦略およびサブ戦略
- ファンド規模
- 地域別フォーカス
- ビンテージ・イヤー（設定年）
- セクター別フォーカス
- ファンドの基準通貨

保有資産レベルの詳細度

ステート・ストリート・プライベート・キャピタル・インデックスは、基盤となる保有ポートフォリオを詳細に可視化します。これにより、ユーザーは純資産価値（NAV）および残存コストに基づくエクスポージャーを分析し、価値創出の源泉や、エクスポージャーが時間の経過とともにどのように変化するかを、より明確に把握することができます。

保有資産レベルのデータは、以下の項目で簡単に絞り込むことができます。

- ファンド戦略
- 業種またはセクター
- 国または通貨

パフォーマンス指標

ステート・ストリート・プライベート・キャピタル・インデックスの多様なパフォーマンス指標は、プライベート・エクイティおよびデットのパフォーマンスを多面的かつ包括的に把握することを可能にします。これによりユーザーは、リターン、キャッシュフロー、エクスポージャーをより高い粒度で分析できるようになります。

ステート・ストリートのオンラインポータルおよびアプリケーション・プログラミング・インターフェース（API）を通じて、お客様のプライベート・キャピタル投資のパフォーマンスを同業他社と比較するとともに、プライベート・キャピタル市場におけるエクスポージャーに関するインサイトを得ることができます。

- 内部収益率（IRR）および修正ディーツ法
- 複数期間の分析（四半期、年初来、1年、3年、5年、10年、設定来）およびローリング時系列分析
- 払込資本／約束出資額（PICC）
- 配当金／約束出資額（DCC）
- 四分位分析

- 配当金／払込資本（DPI）
- 残存価値／払込資本（RVPI）
- 総価値／払込資本（TVPI）
- 公開市場との比較指標（PME）
- 約束出資額、未履行約束出資額、NAVおよび総エクスポージャーに基づくポートフォリオ構成比
- ポートフォリオ企業のNAVおよび残存取得原価エクスポージャー
- ファンドのキャッシュフローおよび評価額におけるJカーブ
- 為替ヘッジ後パフォーマンス
- 為替フォワード調整後パフォーマンス

ステート・ストリート・プライベート・キャピタル・インデックスは、プライベート・エクイティおよびプライベート・デットの投資プログラムに即したベンチマークを設定・保存することができるため、より正確なパフォーマンス比較と戦略的な意思決定を可能にします。

お問い合わせ先：

FundIndex@statestreet.com

The material presented herein is for informational purposes only. The views expressed herein are subject to change based on market and other conditions and factors. The opinions expressed herein reflect general perspectives and information and are not tailored to specific requirements, circumstances and/or investment philosophies. The information presented herein does not take into account any particular investment objectives, strategies, tax status or investment horizon. It does not constitute investment research or investment, legal, or tax advice and it should not be relied on as such. It should not be considered an offer or solicitation to buy or sell any product, service, investment, security or financial instrument or to pursue any trading or investment strategy. It does not constitute any binding contractual arrangement or commitment of any kind. State Street is not, by virtue of providing the material presented herein or otherwise, undertaking to manage money or act as your fiduciary.

You acknowledge and agree that the material presented herein is not intended to and does not, and shall not, serve as the primary basis for any investment decisions. You should evaluate and assess this material independently in light of those circumstances. We encourage you to consult your tax or financial advisor.

All material, including information from or attributed to State Street, has been obtained from sources believed to be reliable, but its accuracy is not guaranteed and State Street does not assume any responsibility for its accuracy, efficacy or use. Any information provided herein and obtained by State Street from third parties has not been reviewed for accuracy. In addition, forecasts, projections, or other forward-looking statements or information, whether by State Street or third parties, are not guarantees of future results or future performance, are inherently uncertain, are based on assumptions that, at the time, are difficult to predict, and involve a number of risks and uncertainties. Actual outcomes and results may differ materially from what is expressed herein.

The information presented herein may or may not produce results beneficial to you. State Street does not undertake and is under no obligation to update or keep current the information or opinions contained in this communication.

To the fullest extent permitted by law, this information is provided “as-is” at your sole risk and neither State Street nor any of its affiliates or third party providers makes any guarantee, representation, or warranty of any kind regarding such information, including, without limitation, any representation that any investment, security or other property is suitable for you or for others or that any materials presented herein will achieve the results intended. State Street and its affiliates and third party providers disclaim any warranty and all liability, whether arising in contract, tort or otherwise, for any losses, liabilities, damages, expenses or costs, either direct, indirect, consequential, special or punitive, arising from or in connection with your access to and/or use of the information herein. Neither State Street nor any of its affiliates or third party providers shall have any liability, monetary or otherwise, to you or any other person or entity in the event the information presented herein produces incorrect, invalid or detrimental results.

To learn how State Street looks after your personal data, visit: <https://www.statestreet.com/utility/privacy-notice.html>. Our Privacy Statement provides important information about how we manage personal information.

No permission is granted to reprint, sell, copy, distribute, or modify any material herein, in any form or by any means without the prior written consent of State Street.

©2026 State Street Corporation and/or its applicable third party licensor. All rights reserved.

本書はステート・ストリート・コーポレーションが発行した [Private Capital Indices](#) プロダクトシート の日本語抄訳版です。

本書は情報提供のみを意図したものであり、当社の事前許可なく第三者への開示、目的外での利用、変更及び複写することは固くお断りいたします。

8968177.1.1.APAC.

有効期限: 2027年6月12日



State Street Corporation
One Congress Street, Boston, MA 02114-2016
www.statestreet.com