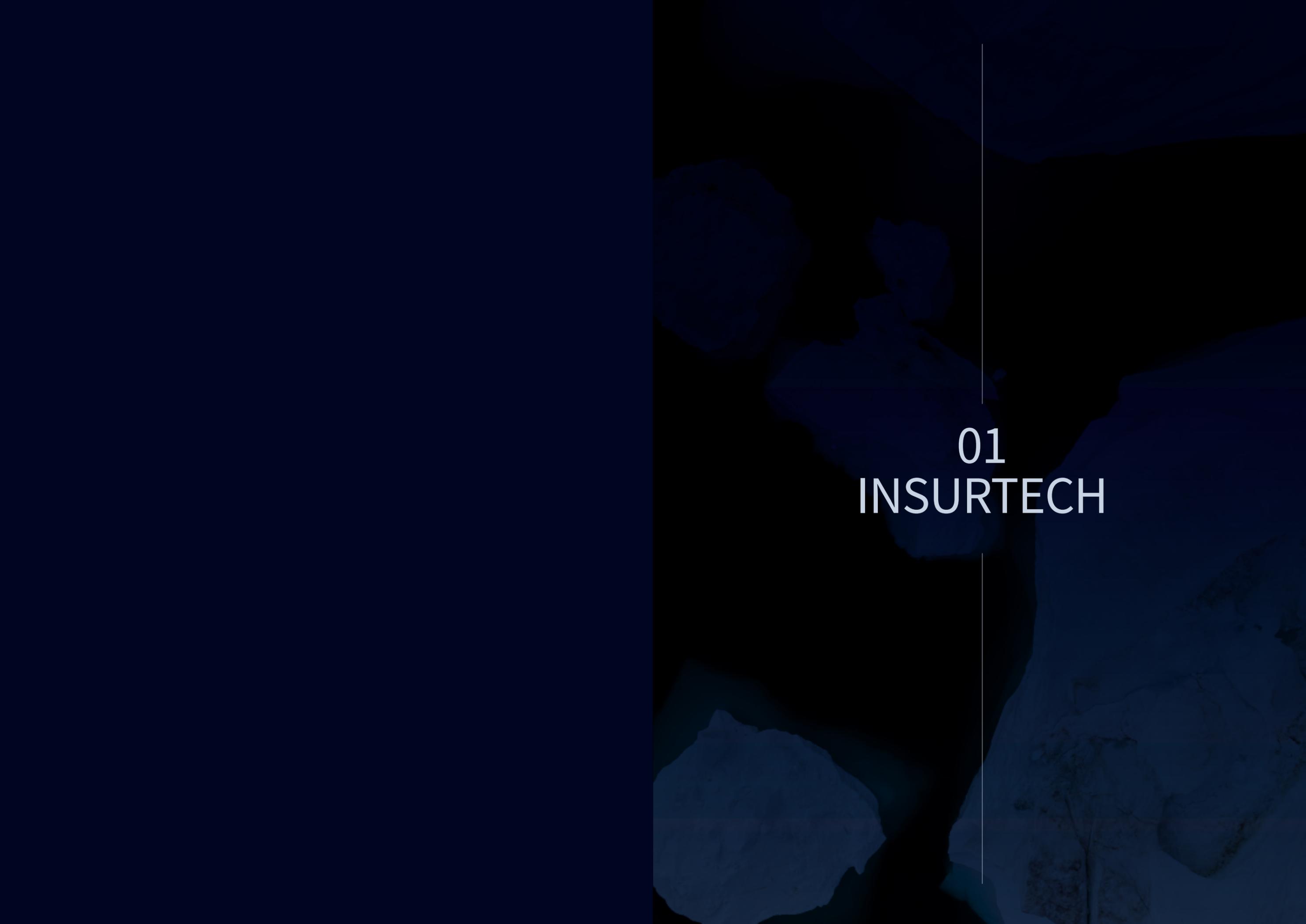


NTT DATA

INSURTECH GLOBAL OUTLOOK 2023

ハイライト



01
INSURTECH

2022年 世界のトップ InsurTech



2022年第1四半期から第3四半期までのInsurTechトップ30では、北米が今回も地域として突出しており、15社がランク入りしています。地域別では欧州(8社)とアジア(4社)がこれに続いています。中南米とアフリカの市場は、比較的活発ではなかったものの、それぞれ2社と1社がランク入りしています。

現在、スペインのベンチャーキャピタル企業であるAlma Mundi Venturesが勢いを得ており、気候変動リスクのモデリングとデータドリブン型リスク移転を専門とするDescartes Underwriting(フランス)、社員のウェルビーイングに焦点を当てているBetterfly(チリ)、およびリスク保険会社(組み込み型保険)として活動しているElement(ドイツ)への投資に参加しています。

AXA、Pacific LifeおよびAllianzといった保険会社がこの分野で活動しており、中小企業向け(例:PIE Insurance)、サイバーセキュリティ向け(例:Coalition)および組み込み型保険向け(例:Policygenius)のInsurtechに投資を行っていることにも注目しています。

全体としては、**2022年の投資の主要テーマ**は、以下であると考えています。

- リスク管理(特に気候変動リスク)。
- コネクテッド保険引受。
- サイバーセキュリティ。
- 企業向け生命保険(主として中小企業)。
- 新たな販売領域としての組み込み型保険。

2022年：予想に反したInsurtech市場 不透明な時期であるにもかかわらず 市場は史上2番目の好況

2022年もまた、不透明さに満ちた1年となりました。地政学上の不安定さ、気候変動、ならびに経済およびエネルギーの危機が原因で、パンデミックから回復し、正常化する年になるという期待が裏切られました。

80億
米ドルの投資

470件
の取引

ウクライナでの戦争、高いインフレーション率および金利の上昇により、食料やエネルギーといった生活必需品の購買能力が危険にさらされています。不安感が世界中に広がっています。

一面だけを見れば、これらの事柄のすべてがInsurtech市場に影響を及ぼしており、この市場への投資が大幅に減少しています。ただし、市場は依然として好調な指標を示しており、資金調達総額はこれまでで2番目に大きい期間となりました。

その一方で、保険業界では前例がなかったような変化が起こりつつあります。エネルギーの移行、デジタル化および異常気象により、従来のレガシードリブン型プロセスを変革するための機会が生まれつつあるのです。Insurtech市場によって、業界がこのような厳しい状況に立ち向かうことができているように考えられます。このモデルへの投資は470件あり、投資金額はさらに80億米ドルの増加となっており、この期間の取引数はこれまでで2番目の多さとなっています。

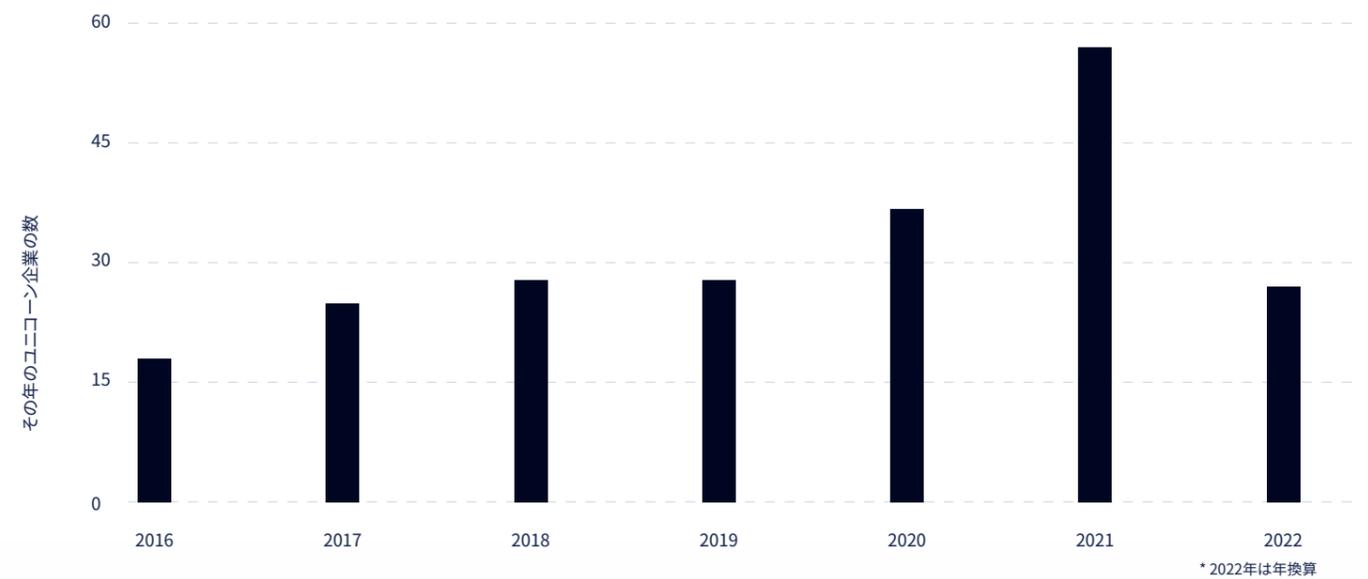


2022年：予想に反したInsurtech市場 危機による3つの影響

直面する危機が投資の優先順位設定に影響を与えています。投資規模の平均値は2016年から2021年にかけてエクスポネンシャルな増加を見せ、この期間のInsurtech市場を巡る状況としては、従来型のビジネスと一部のマーケットにおける「勝ち組」が成熟期に至りました。ここ数年の米国市場は、IPOを通じてROOT、Lemonade、HippoおよびOscar Healthといった有名なリーダーを輩出し、保険におけるディスラプションを示す例となっていました。Policy BazaarなどのアジアのInsurtech ジャイアントも、同じ道を辿りました。昨年は、市場の回復と投資家が切り開いた新たな機会が組み合わされ、パンデミックの期間を越えました。

イノベーションの第2波による回復が見え始めています。フルスタックの保険会社の代わりになろうとした、あるいは従来の保険種目を変革しようとした、従来型のディスラプターが終焉を迎えたのは確かなようです。Insurtechの価値創出についての当社の報告のなかで論じられていたジレンマが、次のような議論をもたらしています。これら企業は、保険会社の代わりとなりえるのか、あるいはそのように機能することができるのか？最もあり得そうな答えは「できる」ですが、これら企業は、必要な資本なしで、数年間にわたって低利益率に対処するのに苦労することでしょう。

このイノベーションの第2波では、新しい企業は、先進市場およびより厳しい状況で、すでに確立されているリーダーたちと当初より競うようになるために、多様化と専門化が進むようになります。ユニコーン企業の数がこの数年で初めて減少しており、過去数年間に比べて投資が多様化し、少数企業への集中的な投資が少なくなっていることを示しています。中南米のような新たな地域の台頭を見れば、一部の新興市場への投資のほうが、主要なマーケットへの投資に比べてより魅力的で、より苦労が少ないということがわかります。



2022年：予想に反した Insurtech 市場 欧州が再び米国に接近

2022年に、当社は欧州と米国の差が再び詰まっていることを確認しています。ただし、その理由は2021年とは少し違います。

2021年、イノベーションの波によって欧州は成長率が比較的高くなり、米国市場との差が縮まりました。Wefox 単独でも2021年に6億5,000万米ドルを調達し、欧州の Insurtech 全体の資金調達量を押し上げました。今年は、米国の低迷がより顕著になり、地理的な差が明らかに縮まっています。

以前述べたように、米国は2020年から2021年にかけて、上場を果たした ROOT、Lemonade、Hippo および Oscar Health といった有名なリーダー企業を排出し、世界の Insurtech 市場をディスラプトしています。現在は、(2020年と2021年に)米国の民間市場で調達された総資金調達額のかなりの部分が入ってきていません。しかし、米国市場の伸びが2022年に大幅に低下したのは、どうしてなのでしょう？

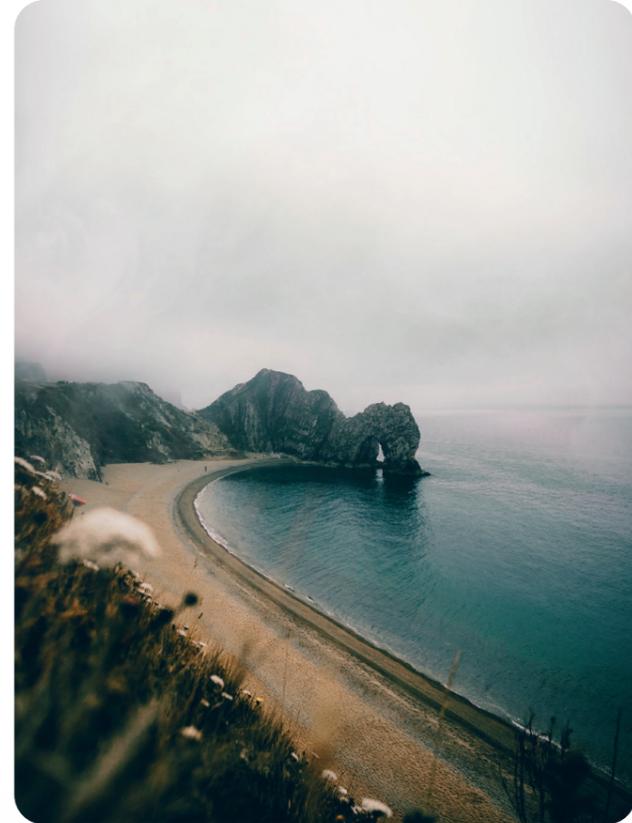
社会的および地政学的な不透明さが両地域の Insurtech 市場に与えた影響を数量化するのには、時期尚早かもしれません。米国の Insurtech スタートアップが、成長よりも経費節約による利益率の最大化に焦点を移しているのは明らかです。言い換えると、米国の Insurtech がビジネスサイクルの次のフェーズに移行するようになっており、市場の成長率がフラットになっています。

前述のように、投資では北米が依然としてリードしていますが、米国と欧州の差がこれほど縮まったことはありません。欧州の Insurtech、ならびにトラクションと慎重な投資を好むことで知られている投資家は、危機の際に強みを発揮することで定評があります。さらに、欧州の Insurtech は、利益率の高い市場と事業の流れに焦点を当てているように思われます。この地域のトップ5を見れば、欧州の Insurtech がこの市場をどのように理解しているのかがわかります。たとえば、Wefox は、仲介人を代えようとするのではなく、保険商品をより良く販売するために必要なツールを提供することで、仲介人を支援しています。

アジアでは、インドと中国が投資の面で地域を引き続きリードしています。両国は、2022年の減速の原因ともなっています。YunQuNa、Waterdrop、Acko および PolicyBazaar で後続のラウンドがなかったのが、この高度に集中化が進んでいる投資地域が減少となった主な理由でした。

中南米のトップ5、とりわけブラジルとチリの Insurtech は、最近になって自動車の UBI モデルによって勢いが増してきたものの、遅れが続くこの地域の現状と、組み込み型保険のソリューションを活用した社員の福利厚生または企業保険の登場が入り組んだ状態となっています。

前に述べましたように、当社は、2022年の投資の重要テーマは、リスク管理(特に気候変動リスク)、コネクテッド保険引受、サイバーセキュリティ、社員の健康&ウェルネス(特に中小企業)、および新たな販売領域としての組み込み型保険であると考えています。



2022年：予想に反した Insurtech 市場 各地域の投資先



北米のトップ5

- Pie Insurance**
販売：中小企業、フリーランサー
3億1,500万米ドル
- Coalition**
サイバーセキュリティ
2億5,000万米ドル
- Newfront**
リスク管理&引受
- Branch**
流通：バンドル型保険
1億5,000万米ドル
- Policygenius**
流通：組み込み型保険
1億2,500万米ドル

中南米のトップ5

- Betterfly**
健康&ウェルネス
1億2,500万米ドル
- Dr.Consulta**
健康&ウェルネス
3,200万米ドル
- 180**
ヘルスケア、遠隔医療
3,100万米ドル
- Darwin Seguros**
自動車保険、UBI
7,800万米ドル
- Latu**
企業保険、サイバーセキュリティ
670万米ドル

欧州のトップ5

- Wefox**
販売、代理人&プロカー
4億米ドル
- Alan**
ヘルスケア、社員の福利厚生
2億米ドル
- Descartes Underwriting**
リスク管理&引受
1億3,500万米ドル
- Yulife**
社員の健康&ウェルネス
1億2,000万米ドル
- +Simple.fr**
流通：中小企業、フリーランサー
1億米ドル

アジアのトップ5

- MediBuddy**
健康&ウェルネス
1億2,500万米ドル
- Turtlemint**
販売
1億2,000万米ドル
- Zopper**
流通：組み込み型保険
7,500万米ドル
- Qoala**
流通：組み込み型保険
6,500万米ドル
- Shebaotong**
社員の健康&ウェルネス
4,000万米ドル

イニシャルステージの優位

Insurtech取引のおよそ50%が集中している市場である欧州が、2022年のイニシャルステージで首位となりました。中南米、アジアおよびアフリカはここ数年で若干成長し、北米はイニシャルステージの時点では取引数が減少しています。

欧州で資金調達ラウンドが最も活発であった国々は、英国、ドイツおよびフランスで、イタリア、スペインおよびスイスがこれらの国々に続いています。イニシャルステージにおける、この地域の主要なInsurtechは、サイバーセキュリティ、組み込み型保険およびメンタルヘルスに集中しており、Baobab、EmbeaおよびGrapeがそれぞれの代表的なInsurtechとなっていました。

中南米は、成功したInsurtechモデルに続く、有望なモデルを示しています。Latu SegurosとWellbecareは、この新興地域でのサイバーセキュリティおよびウェルネス企業の代表例となっています。

2022年のInsurtech イニシャルステージ及び アーリーステージでのトップ企業

B2B2C でのシームレスな販売

180 (ブラジル) は、insurance-as-a-serviceのビジネスモデルを提案するInsurtech企業です。



総資金調達額
3,100万米ドル

Seyna (フランス) は、保険の作成、管理および販売のためのプラットフォームを提供し、ブローカーが顧客を保護するのを支援しています。



総資金調達額
3,800万米ドル

サイバーセキュリティ

Sayata (米国) は、見積もり、補償範囲の決定および発行までのプロセスを効率化し、保険ブローカーと保険会社が顧客を増やせるようにしています。



総資金調達額
3,500万米ドル

シンプルライフ&健康

Bennie (米国) は、企業がより健康的な職場を構築できるようにする、社員向け福利厚生プラットフォームです。



総資金調達額
3,300万米ドル

Grape (スイス) は、グループ向け健康保険と生命保険を自社のB2Bソフトウェアソリューションを提供している、社員向け保険の会社です。



総資金調達額
180万米ドル

貨物および輸送管理

Otonomi (米国) は、市場初登場の、パラメトリックな貨物保険プラットフォームです。



総資金調達額
340万米ドル

Fairmatic (米国) は、スマートフォンを利用した安全走行分析を専門としており、性能ベースで企業自動車保険の価格を計算しています。



総資金調達額
4,200万米ドル

テック分野でのイノベーション

Ascend (米国) は、保険専用の支払いソリューションです。



総資金調達額
3,000万米ドル

Insurely (スウェーデン) は、SaaSのオープン保険プラットフォームです。



総資金調達額
2,100万米ドル

財産保険

Urban Jungle (英国) は、シンプル、公正で、適正価格の保険を提供するためのテクノロジーをベースとしたプラットフォームです。



総資金調達額
2,000万米ドル

Foxen (米国) は、リスク管理ソフトウェア、保険の検証、および監視を行うサービスのプロバイダーです。



総資金調達額
4,400万米ドル

2022年:予想に反した Insurtech 市場 伝統的な保険種目のM字カーブ

伝統的な保険種目 (LoB) は総投資額に合わせてM字カーブを描いています。これは、**メインストリームの事業は総投資額に大きく左右される**ということを示しています。

ただし、W字のカーブを見ると、新興の保険種目の振る舞いがまったく逆であることがわかります。同様に、健康保険の社員向け福利厚生または退職金といった、従来型の保険種目に含まれる、特定の種目も、他の大部分とは異なった振る舞いを見せることがあります。

資金額について言えば、健康保険が最も成長率が高い、最大の市場であり、数十億米ドルの資金を集めて、このセクターをディスラプトしています。資金調達額の上位2社を分析すると、2社が社員向け福利厚生とウェルネスの市場に参入しており、雇用者と被雇用者にとっての主要な問題を解決しようとしています。

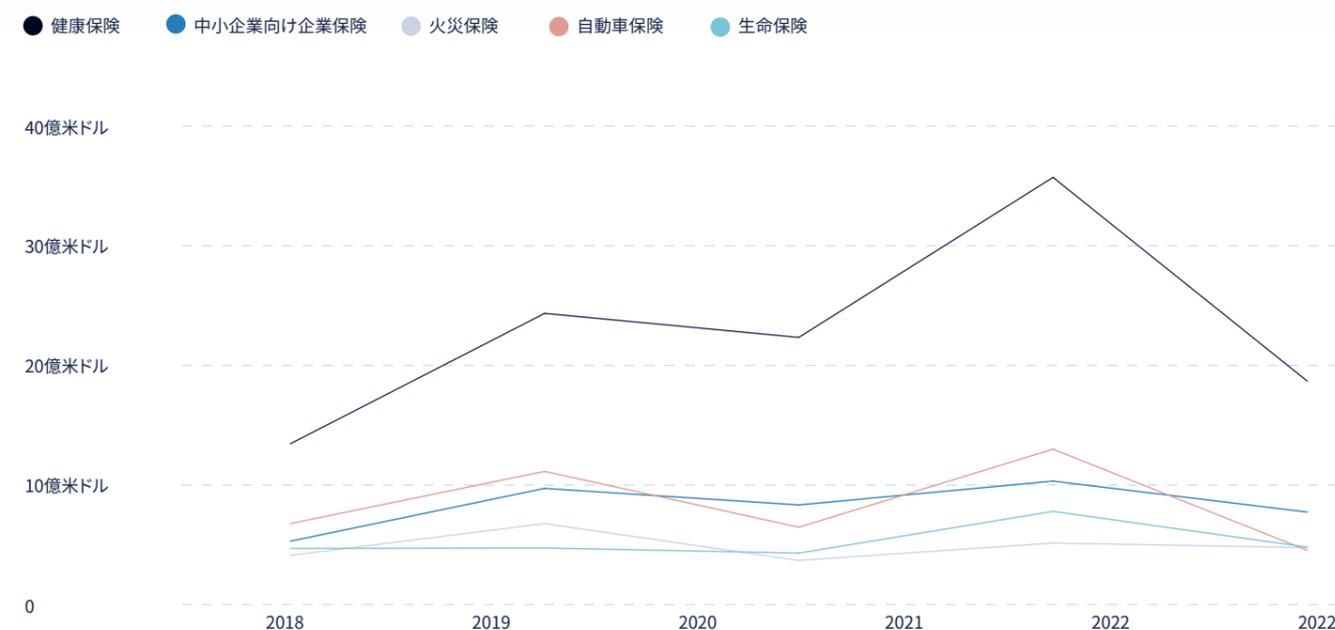
現在の労働市場での激しい人材獲得競争により、イノベーター企業は、最新の、魅力的な方法で柔軟なサービスを提供しています。このような方法は、新しい人材にとってはより魅力的に感じられ、これらの人々は結果的に、現状のライフスタイルにより適した、多様な恩恵を享受できるようになります。この分野の企業は、B2B2Cモデルで業務を遂行しており、販売での支出を減らし、より良いCLTV(顧客生涯価値)を実現することで利益率を高めています。

同じことが、健康保険の種目を超え、社員および雇用者との距離を縮めつつけている、生命保険 Insurtech にも言えます。インセンティブがあるため、このセグメントはCLTV(顧客生涯価値)が高くなっており、持続可能なモデルにふさわしいものとなっています。

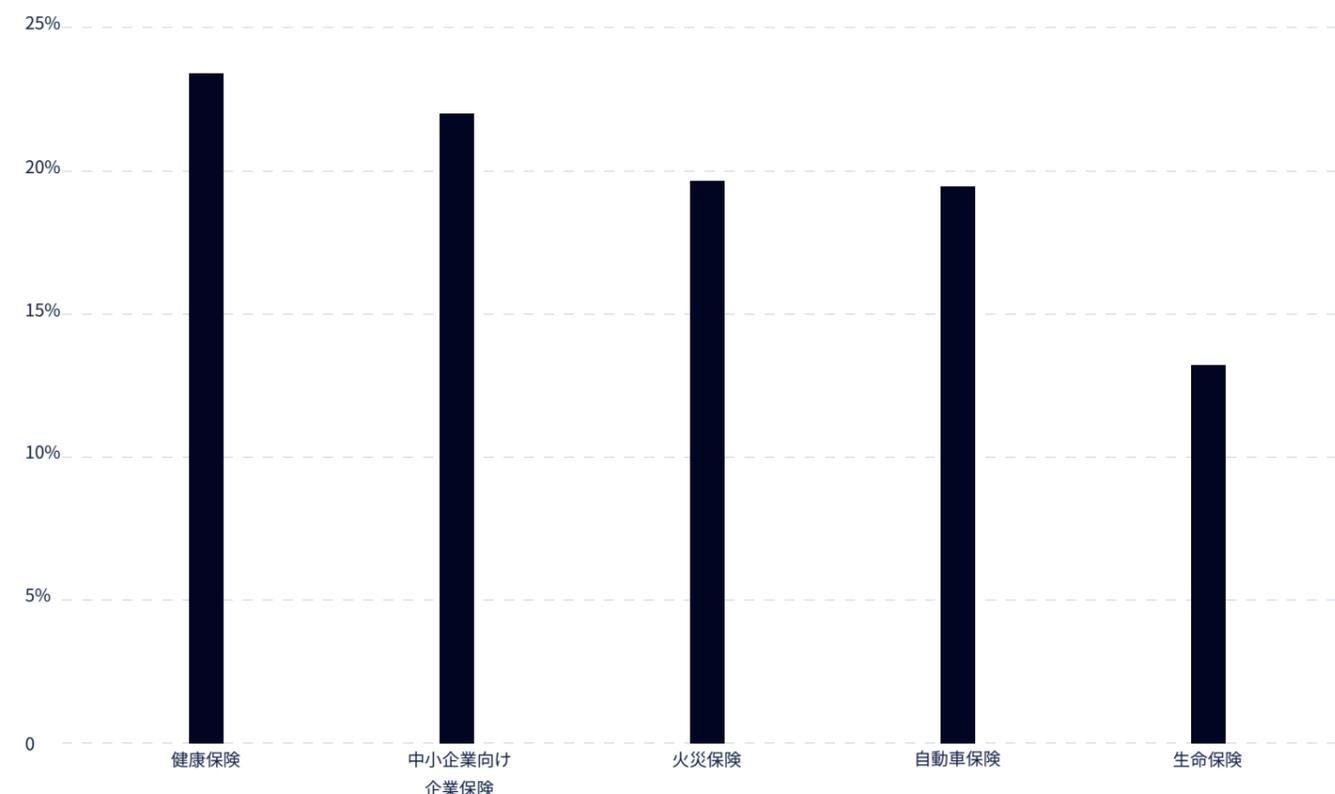
これらの Insurtech は、インセンティブを継続的に向上させることでエンドカスタマーを満足させており、雇用主は社員の支持を受け、同じ福利厚生を維持させようとしています。このセクターの魅力を示すもう1つの核は、Xempus AG と Yonder が、社員向けの退職金プランおよび年金として提供しているものを見ればわかります。



保険種目ごとの総資金額



資金額の平均成長率(2018年~2022年)



- Branch Insuranceは、単一のプラットフォームで多様な領域のリスクをモデリングするために、**自動車保険と火災保険をセット**にしており、今年Assurityが引き受ける定期生命保険商品を投入して、生命保険の分野にも参入しています。

- **火災保険**では、Hippo Insuranceはまだ全米をカバーできていないように思われます。このことは、この種目での参入障壁の高さと、カバーされていない地域を対象とした火災保険商品を提供している、Kin Insuranceといったライバルにもついている余地があることを示しています。この種目への参入は、運営費用、サプライアおよびエンドカスタマーから見た場合の違いの少なさを考えれば、より困難になっています。

健康保険

Alanは、健康保険プランの価格と品質の比率に焦点を当てて保険サービスを提供している、健康保険プラットフォームです。



ヘルスケア、社員の福利厚生

総資金調達額
2億米ドル

- **自動車保険**では、車両管理が増えつつあります。より高速化され、よりネット化されている世界ではロジスティクスの必要が高まっており、その結果、このセクターは過去5年間に拡大してきました。

- **企業保険**では、組み込み型保険、サイバーセキュリティおよび気候変動に関するトレンドと新モデルが、販売だけでなく、世界的な問題に関する、新しいリスクへの対応を向上させようとしています。

MediBuddyは、入院患者および外来患者向けサービス、ならびに企業のウェルネス手当のためのデジタルヘルスケアプラットフォームです。



遠隔医療、社員の福利厚生

総資金調達額
1億2,500万米ドル

Sana Benefitsは、中小企業または個人に保険医療プランを提供しています。



社員の福利厚生、中小企業向け保険

総資金調達額
6,000万米ドル

生命保険

Betterflyは、健康のための活動を慈善寄付に変換する、目的主導型の集約的なウェルビーイングプラットフォームです。



生命保険、ヘルスケア、社員の福利厚生

総資金調達額
1億2,500万米ドル

YuLifeは、重病の場合の所得を補償する生命保険と契約のプロバイダーです。



生命保険、報償、社員の福利厚生

総資金調達額
1億2,000万米ドル

Xempusは、欧州の大手の年金および生命保険販売プラットフォームです。



生命保険、年金、販売

総資金調達額
7,000万米ドル

P&C

Branchは、火災保険と自動車保険をセットにして即座に提供することをめざしている保険会社です。



レンターズ保険、火災保険、自動車保険

総資金調達額
1億5,000万米ドル

Kin Insuranceは、パーソナライズされた火災保険ソリューションを提供しているInsurtech企業です。



パーソナライズされた火災保険

総資金調達額
8,000万米ドル

Fairmaticは、スマートフォンを利用した安全走行分析を専門としており、性能ベースで企業自動車保険の価格を計算しています。



車両保険

総資金調達額
4,200万米ドル

企業保険

Pie Insuranceは、中小企業を専門とする保険会社です。



中小企業向け保険、組み込み型保険

総資金調達額
3億1,500万米ドル

Coalitionは、サイバーリスクの管理と緩和で企業を助ける、サイバー保険とセキュリティの会社です。



サイバーセキュリティ

総資金調達額
2億5,000万米ドル

Descartes Underwritingは、気候リスクのモデリングとデータドリブン型リスク移転を専門とするInsurtech企業です。



引受、自然災害

総資金調達額
1億3,500万米ドル

非伝統的な保険種目のW字カーブ

W字カーブは、伝統的な保険種目とは逆方向に進んでいる保険種目であることを示しています。この話題を掘り下げることで、危機の時代に市場は何に投資しているのかを具体的に知ることができるかもしれません。全体的に言えば、これらの非伝統的な保険種目を通じて、資金調達が多様化し、変動の激しい市場でより多くの機会が生まれていることを読み取ることもできます。

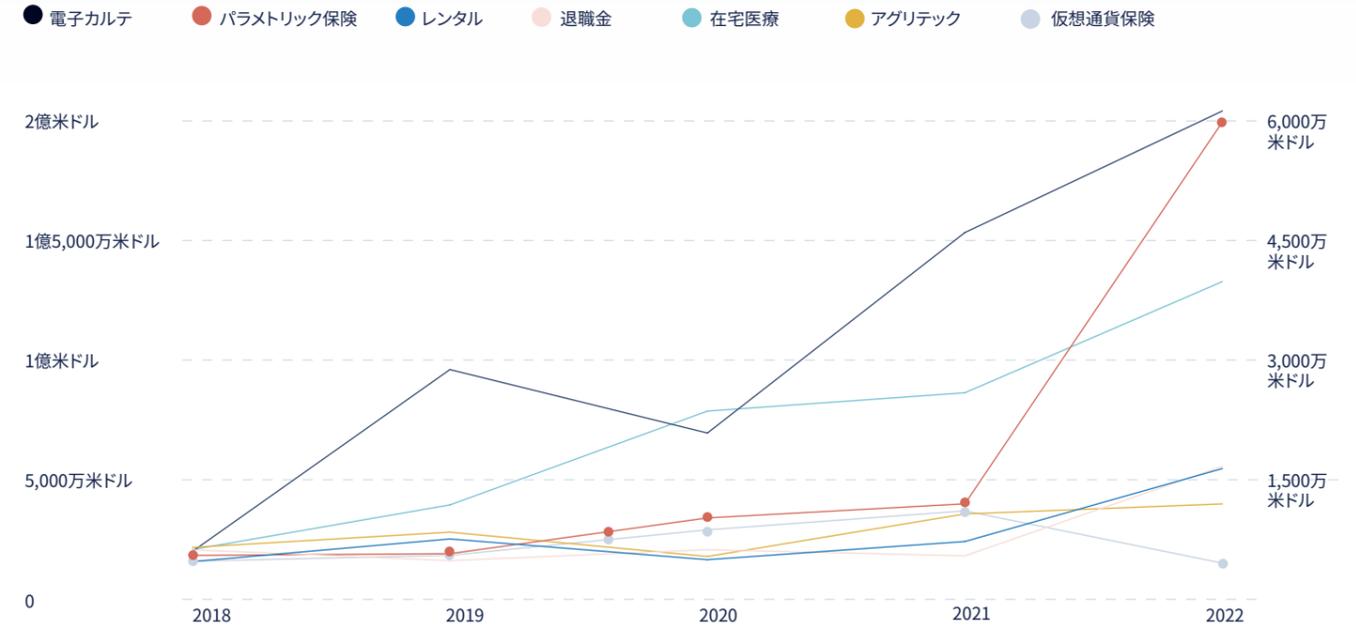
- 健康保険分野での電子カルテへの投資は、患者の生存とQOL(クオリティオブライフ)に影響を与える、パーソナライズされた投薬治療、ならびに心臓と肝臓のウェルネスに整合しています。これは、健康保険と生命保険の両方のプログラムで考えることができます。高齢者介護や退職金といった、健康保険で増加中のセクターは、家族の介護者がプラットフォームを支えているため、健康保険業界の大きな悩みの種を解決してくれています。同様に、家庭では、医療の監視が、子供などの新たなセグメントで機会を得ています。

- 気候変動は最も重要な課題の1つで、このことはアグリテック業界向けの具体的なソリューション、あるいは税金、インフレーションなどに関するリスクが存在する時期のレンター(家主)向けソリューションを見れば明らかで、市民は、予測可能性とリスク削減につながる、新たなタイプの保険を導入することを余儀なくされています。これらの新たな需要のなかでも、パラメトリック保険が最新の人気商品となっています。

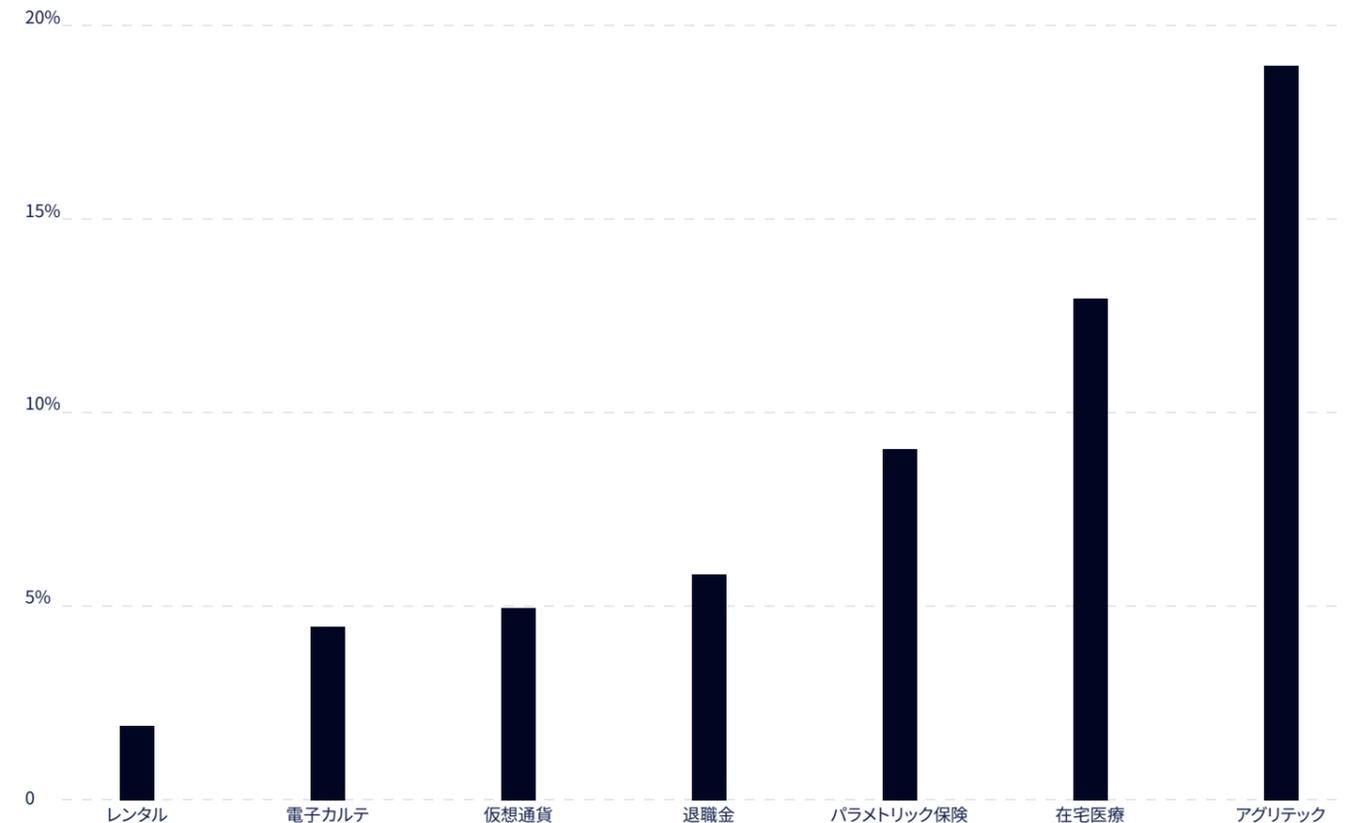
- FloodflashやArbol、YokahuなどのInsurtechは、リアルタイムのデータを活用し、精度の高いセンサーでデータを収集しており、高い負担と処理の長さという、従来の自然災害向け保険の課題を解決する、パラメトリック保険商品を提供しています。

- 新興のInsurtechでは、仮想通貨保険の存在も注目に値します。とりわけパンデミックの発生後に仮想通貨の人気の高まる、保険会社は、この分野への参入には用心深く対処し、窃盗またはこれら資金の損失を対象として、投資家を保護しているものの、限定的な規模の、費用のかかる保険を提供していません。投資資産としての仮想通貨は、将来のキャッシュフローを生み出さないという「価値保存」という特性だけでなく、仮想通貨会社自体の信頼性の低さもあるため、リスクが高くなっています。最近のFTXの破綻は、混乱とともに、保険市場でこの分野をさらにカバーすることに対する需要の兆候を、これまで以上に強く示しています。当社では、近い将来、暗号資産に関するInsurtechの活動はさらに増えると予想しています。

保険種目ごとの総資金額



平均成長率(2018年~2022年)



退職金

TCAREは、CMSで認定され、連邦で認可された、エビデンスベースの家族介護者向けプラットフォームです。



老人介護、介護者向け保険

総資金調達額
1,700万米ドル

Yonderは、あらゆる種類のチームを対象とした、保険および退職給付金の提供を可能にします。



社員の福利厚生

総資金調達額
260万米ドル

在宅医療

Kiddoは、家庭でできる、子供向けにパーソナライズされた健康管理プラットフォームです。



ウェアラブル、ウェルネス

総資金調達額
1,600万米ドル

The Helper Beesは、高齢者およびその家族が加齢に対する適切なソリューションを見つけられるようにするためのInsurtechスタートアップです。



老人介護

総資金調達額
1,300万米ドル

パラメトリック保険

Arbolは、予期せぬ気候といったような外部リスクを対象として、迅速かつ公正な支払いを行う、パラメトリック商品のInsurtechプラットフォームです。



引受、自然災害

総資金調達額
700万米ドル

Yokahuは、気候関連の災害に対するパラメトリック保険を提供し、気候変動に対するレジリエンスを構築しています。



引受、自然災害

総資金調達額
40万米ドル

アグリテック

Agritaskは、農業・食料のバリューチェーンを横断してソリューションを支援する、オープンなSaaS農業インテリジェンスプラットフォームです。



農業、リスク評価、引受

総資金調達額
2,600万米ドル

レンタル

Home365は、不動産の所有と貸し出しを予測可能にし、これまで以上に利益率を高めます。



総資金調達額
2,600万米ドル

EHR

Lyfegenは、患者のための価値とデータドリブン型ヘルスケアを切り開いています。



投薬、製薬

総資金調達額
800万米ドル

変化を主導するテクノロジー



2022年に最も高い成長を見せているテクノロジーは、IoT、API、分析と予測分析および健康診断です。これらのテクノロジーは、保険業界固有の課題を解決しています。

- **IoT**テクノロジーによって、価格設定とリスクモデルを向上するための、正確な関連データを示して、保険金請求処理を簡素化および加速することができ、さらに原資産のセキュリティと品質をリアルタイムで知ることのできるパラメトリック保険によって、1か0かという方法で結論を出すことを避けることができます。

- **API統合**は、保険エコシステムのカギとなるものです。このテクノロジーを使うInsurtechは、保険とサードパーティーのプラットフォームを組み合わせ、組み込み型保険によって顧客エクスペリエンスを高める手法により、2022年に大きく成長しました。

- **分析と予測分析**。2022年には、予測分析によって患者のトリアージを行うことで、ケアの効率化とリソースの割り振り改善が可能になり、健康保険プロバイダーの費用が抑制されました。このテクノロジーは、財産の本当のリスクについてのより詳しい情報を提示するためにも使われました。たとえば、ZestyのAIは、特定の不動産での山火事または洪水を正確に防ぐための、包括的なリスク評価を行います。

- **健康診断**。このテクノロジーは、ポーランドやインドネシアのような新しいInsurtech市場で最初に導入されました。健康データと分析により、健康保険の現在の課題に対処する、実行可能な推論が得られ、パーソナライゼーションと意思決定のプロセスが改善されます。

平均成長率 (2018年～2022年*)



2021年～2022年の年換算成長率



IoT

Parsylは、データを活用した保険とリスク管理を組み合わせることによって、変動の激しいサプライチェーンのための、単一の統合型ソリューションを提供しています。



IoT、パラメトリック保険

総資金調達額
2,500万米ドル

CompScienceは、より安全な職場を作り、AIのみを使った労働者の補償率算定によって、市場での保険料率を引き下げることを目指しています。



職場、安全

総資金調達額
600万米ドル

Nivanaは、安全運転への報償を提供する、現代的な車両保険です。



車両保険、安全

総資金調達額
2,200万米ドル

API

Zopperは、保険プロバイダーと連携して、より小規模で、パーソナライズされた保険商品を作り、販売パートナーに供給しています。



組み込み型保険、インフラストラクチャ

総資金調達額
7,500万米ドル

Argyleは、社員記録のストリーミング、社員記録へのユーザー許可された、読み取り/書き込みアクセスを可能にしています。



保険金請求、KYC

総資金調達額
5,500万米ドル

Dowsureは、Amazon向けの包括的な企業損害賠償です。



Eコマース

総資金調達額
2,000万米ドル

予測分析

Zesty.aiは、AIを活用した財産分析とリスクの保険用プラットフォームです。



気候、財産

総資金調達額
3,300万米ドル

Infermedicaは、予備的診断と患者のトリアージのためのAIを活用したソリューションを専門とする、大手のデジタルヘルス企業です。



ヘルスケア

総資金調達額
3,000万米ドル

Codoxoは、AIテクノロジーを使って、ヘルスケアの適正価格と効果を再創造しています。



ヘルスケア

総資金調達額
2,000万米ドル

健康診断

Medfinは、患者が手術治療の手順にアクセスできるようにする、医療のプロセスおよび資金調達のためのディスカバリープラットフォームです。



手術

総資金調達額
1,500万米ドル

Infermedicaは、予備的診断と患者のトリアージのためのAIを活用したソリューションを専門とする、大手のデジタルヘルス企業です。



ヘルスケア

総資金調達額
3,000万米ドル

Rey.idは、健康保険、生命保険および重病のための保険を組み合わせ、専門的なInsurtech企業です。



重病保険、生命保険

総資金調達額
420万米ドル

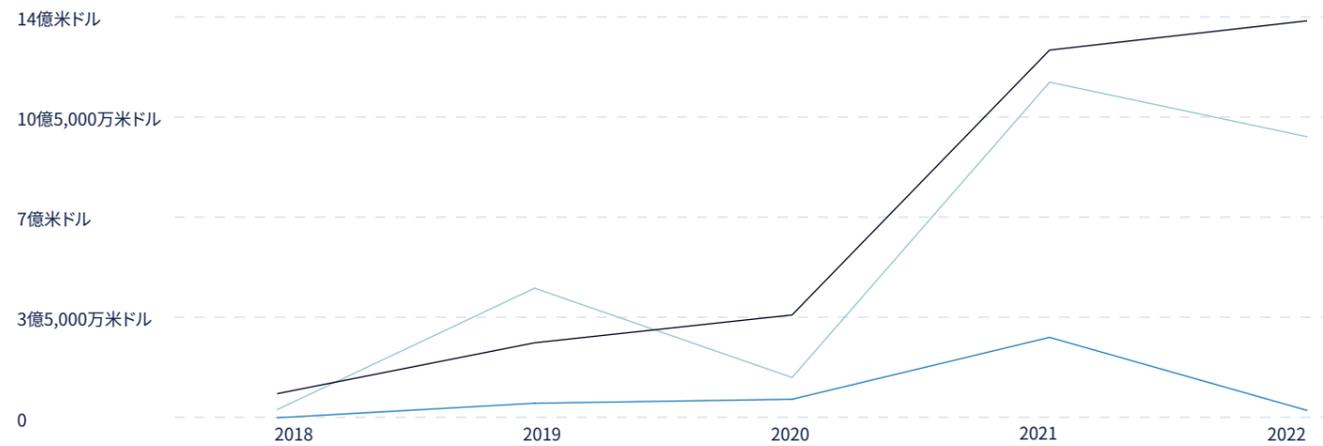
2022年：予想に反したInsurtech市場 販売とリスク管理のすべて

バリューチェーンのなかで、過去数年間で成長を遂げた、唯一の部門は、リスクおよび引受で、このセグメントでは Descartes Underwriting や Newfront といった、新たなジャイアントが誕生しています。

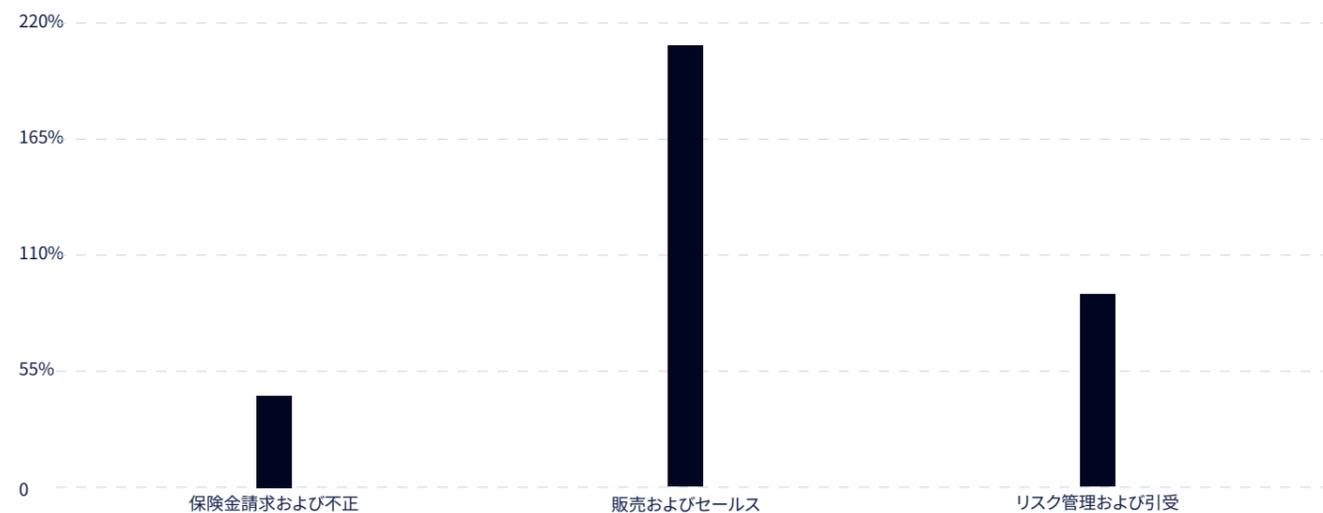
バリューチェーンのこの部分は、動的な価格設定による顧客エクスペリエンスの向上、費用の削減、より効率的なリスクモデリング、ならびに気候変動関連の損失および損害に対する保護といったような、新たな機会の創出による利益率の改善を実現することで、保険エコシステムのさまざまなペインポイントを解決することができます。

バリューチェーンごとの総資金調達額

● リスク管理および引受 ● 販売およびセールス ● 保険金請求および不正



平均成長率 (2018年～2022年*)



保険金請求&不正

EvolutionIQ は、保険会社に保険金請求ガイダンスのソリューションを提供する、AI スタートアップです。

AI
EvolutionIQ
総資金調達額
2,100万米ドル

NSure.ai は、最先端のAIテクノロジーを使って、デジタルギフトカードを使った不正に対する保険による保護を提供しています。

AI
nSure.ai
総資金調達額
1,800万米ドル

販売&セールス

Zopper は、保険プロバイダーと連携して、より小規模で、パーソナライズされた保険商品を作り、販売パートナーに供給しています。

組み込み型保険、インフラストラクチャ
Zopper
総資金調達額
7,500万米ドル

Xempus は、欧州の大手の年金および生命保険販売プラットフォームです。

生命保険、年金、販売
XEMPUS
総資金調達額
7,000万米ドル

引受

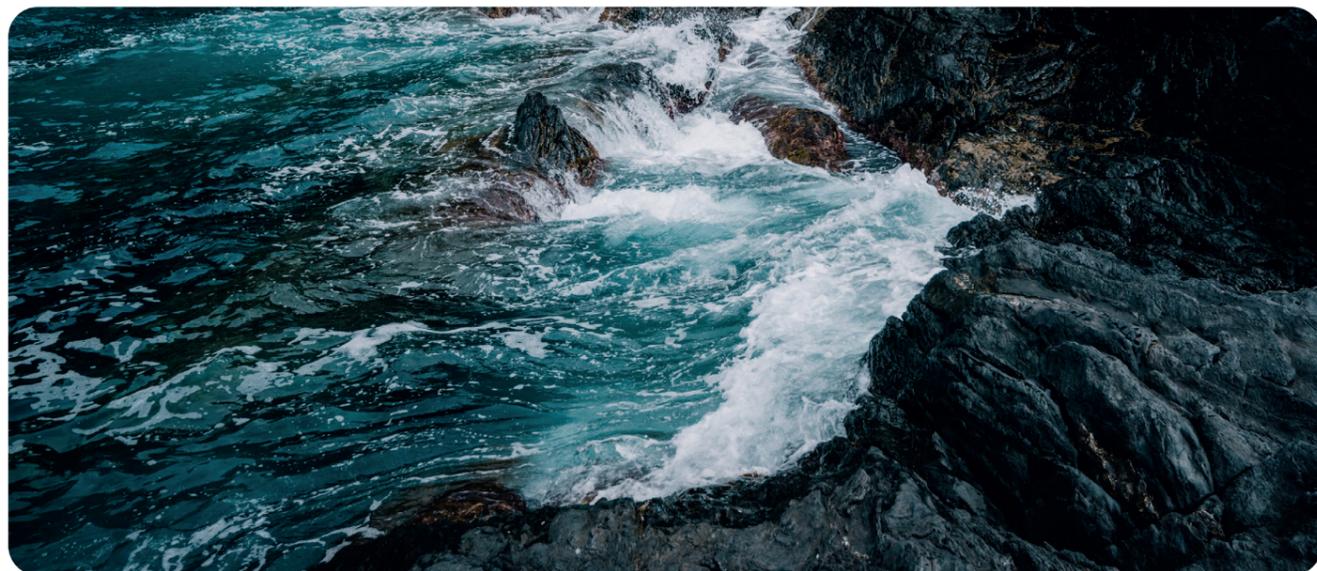
Descartes Underwriting は、気候リスクのモデリングとデータドリブン型リスク移転を専門とする Insurtech 企業です。

引受、自然災害
DESCARTES
総資金調達額
1億3,500万米ドル

Federato は、保険会社用の引受プラットフォームです。

リスク管理
Federato
総資金調達額
1,500万米ドル

評価額と IPO 後の勢い



資本市場の進化、とりわけ危機と不透明な時代の進化を見ると、個人投資家に株式を提供して資金を調達し、時価を設定する(価格の下落を避ける)という、IPO後にラウンドを促進する機会が生まれつつあります。このような事例は、上場を果たした Insurtech の株式が 80% を越えて下落している時期に見られました。他に選択肢があるとなれば、取締役会の権限を失うことなく、売上と費用についての重要な変更を行い、ビジネスプランを転換することでしょう。これは、貿易戦争があった2018年、パンデミックが発生した2020年、および現状の世界的な問題が発生した2022年にすでに行われています。

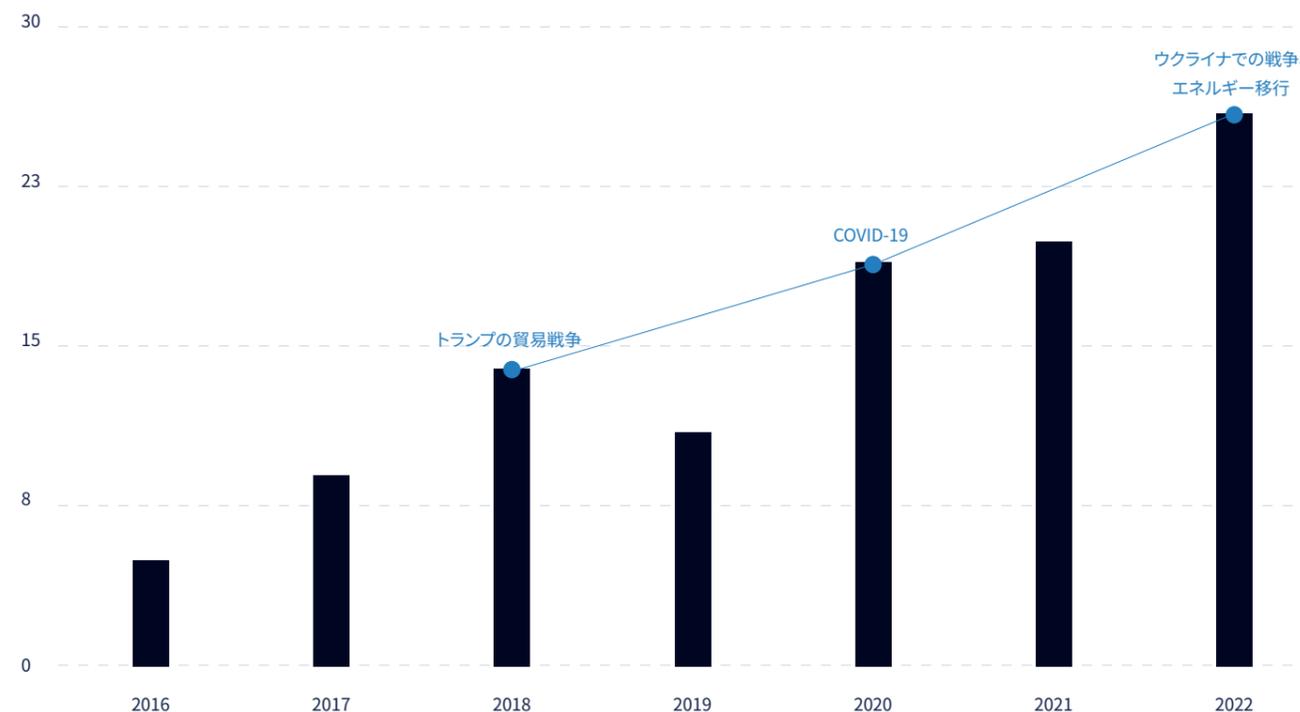
これらの資本市場での調整は、民間 Insurtech の評価額にさまざまな方法で影響を与えています。

- Insurtech の分野は、他のテック企業に比べて、評価額の下落は控えめなものでしたが、これはおそらく、初期段階で企業が重要な発表を行っていたからでしょう。

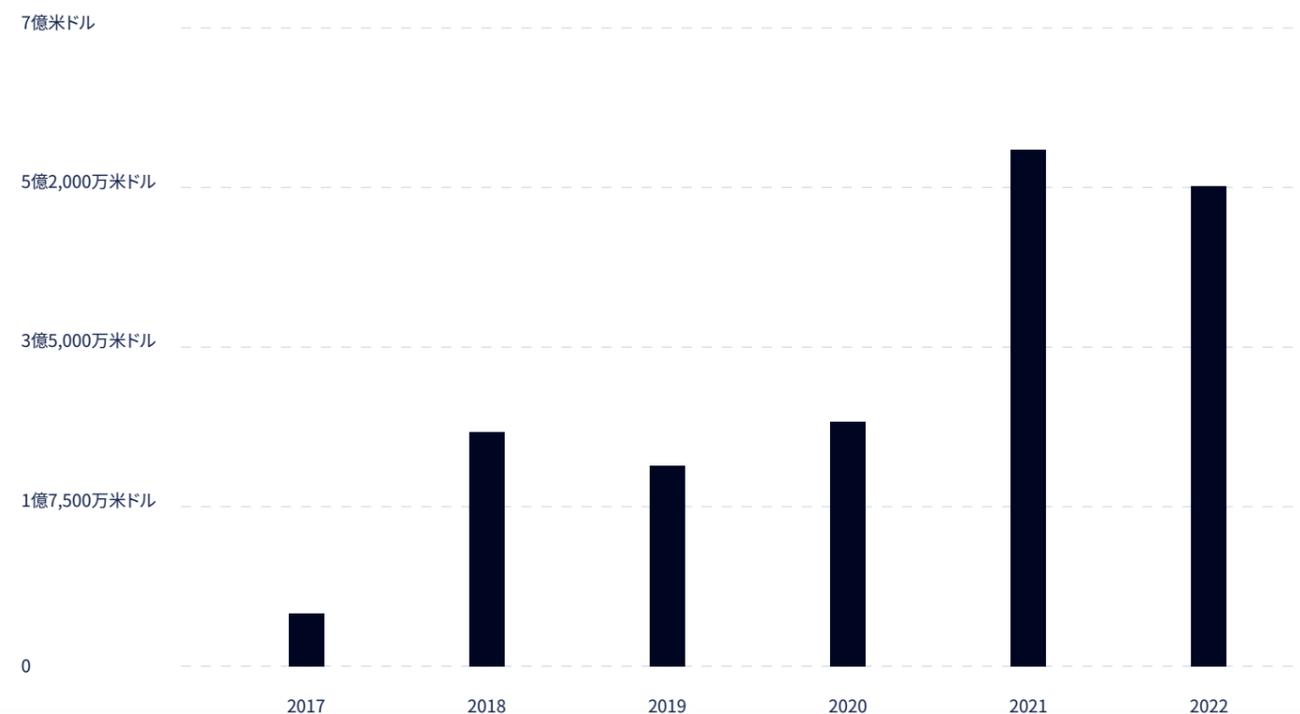
- VC の活動を見ると、シリーズ B (Insurtech だけでなく、スタートアップも含む) を対象とした運用額が大幅に減少 (80%) しているのがわかりますが、その前の段階では、取引完了までに時間はかかりましたが、減少幅 (約 30%) はそれほどではありません。

このことは、企業が新しい環境に適応できない場合には、一部のユニコーンが消滅するということを意味している可能性があります。新しいリーダーとカテゴリーが近い将来に作られるのでしょうか。未来がどうなるかは誰も知らず、予測は不正確であるため、新しい文脈に絶えず適応するということが、企業には不可欠となります。

IPO 後のラウンド数



成功した企業の評価額



02
保険会社とそのデジタル組織

2022年: 予想に反した Insurtech 市場 保険会社の資金提供



保険投資家の Insurtech 向け資金の比率は、過去5年間の金額ベースで平均10%前後となっています。取引件数では、平均値は16%に増えています。保険会社は総合的な Insurtech を好む傾向がありますが、2022年には、保険投資家は、成熟しているスタートアップよりはイニシャルステージの企業への投資を好んでいたように思われます。

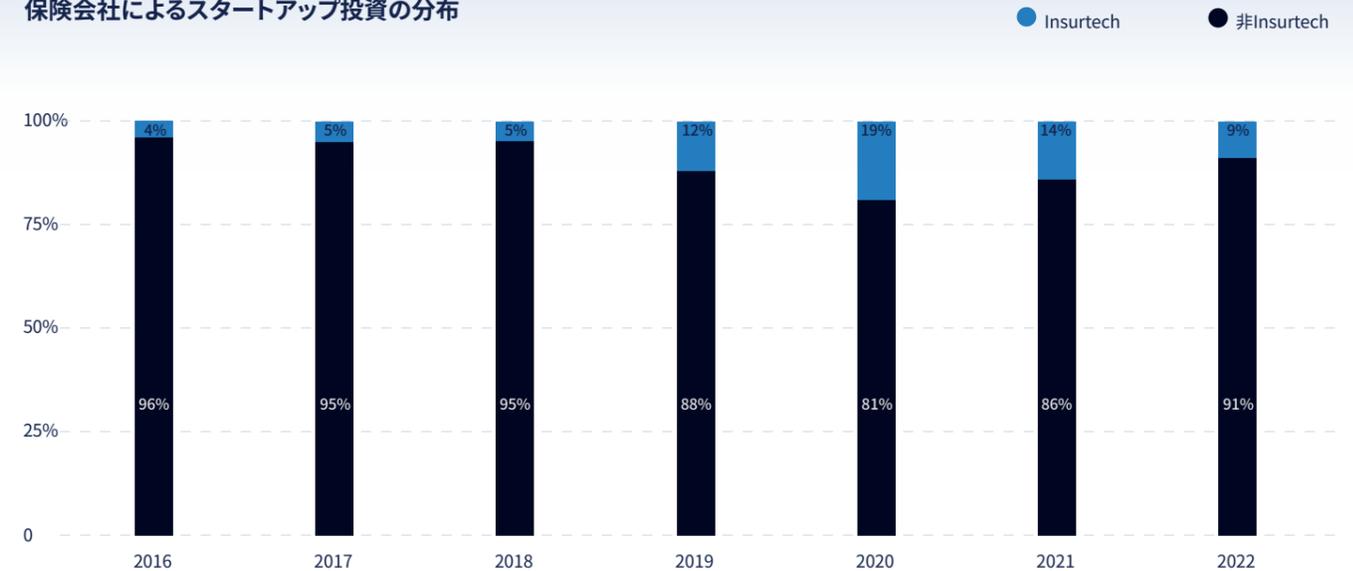
この枠組みは、過去5年間、比較的安定しており、取引件数と調達額の両方で平均との乖離が最も低くなっています。数字だけでも、保険投資家は Insurtech と非 Insurtech という選択肢の分かれるなかで、強い規律を持って投資を行っているということがわかります。

しかし、投資対象の Insurtech の質を見ると、業界は同時にいくつもの傾向を作りつつあり、その傾向に収斂しつつあるということが簡単に見てとれます。言い換えれば、保険業界は、たとえば Fintech や銀行業などより、より相互補完的で、共生的であると思われまます。

この仮説は正しいかもしれませんが。保険業界には、顧客接点を増やすことで顧客エクスペリエンスを向上する、新しい商品とサービスで利益率を高める、ならびに次世代のために業界をより魅力的なものにするという、固有の課題があるからです。

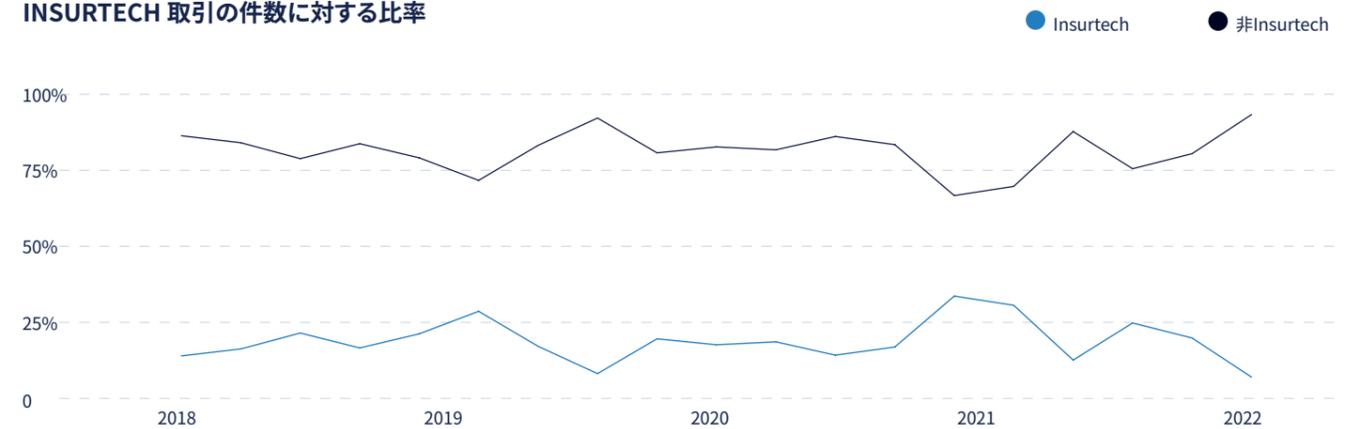
さらに、保険のエコシステム内でのパートナーシップやコラボレーションといった事例は、市場シェア争いよりも、価値創生に重きを置いているようにうかがえます。

保険会社によるスタートアップ投資の分布



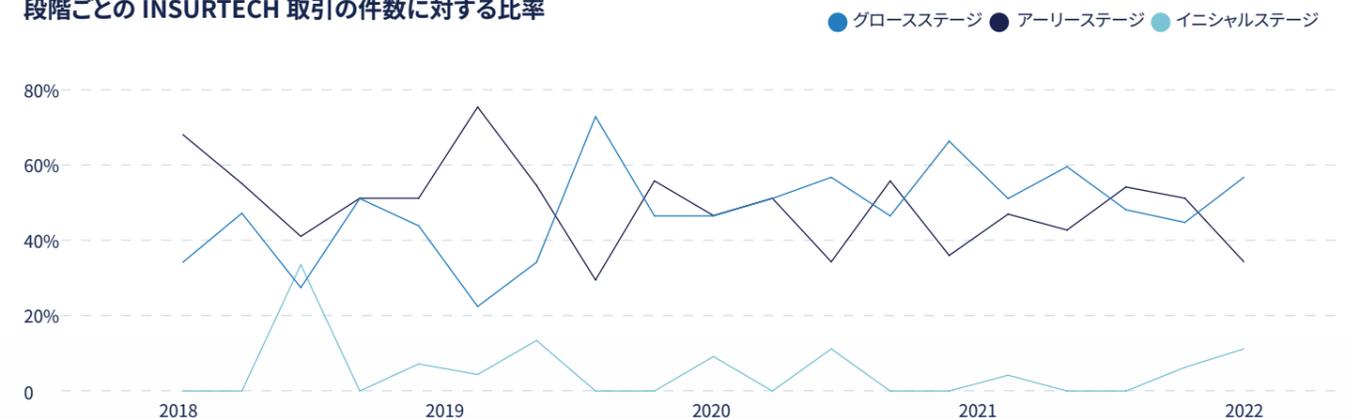
2022年、保険会社による投資が減少。資金提供額は前四半期比で減少し、第3四半期はもっとも活発でない時期となりました。

INSURTECH 取引の件数に対する比率



保険会社は総合的な企業を好んでいるように見えますが、2022年にはイニシャルステージにある企業への投資が好まれました。

段階ごとの INSURTECH 取引の件数に対する比率



2022年：予想に反した Insurtech 市場 保険会社によるイニシャルステージ及び アーリーステージにある企業への投資



イニシャルステージ及びアーリーステージにある企業に対する保険会社の投資は、以下のような、保険市場に存在する、新たな課題を示しています。

新たなリスク。この分類は、その時点での消費者の習慣、ならびに高まりつつある、気候変動関連のリスクを指しています。新しい Insurtech は、家の所有者とテナントの両方にレンタルでの保護を提供しています。若い世代が不動産を買えないということが、保険を含む、若者の新たな習慣に反映されています。

Floodflash と Floodmapp は、気候変動の被害から人々、企業および政府を守るために新たに必要になっているものを示しています。残念ながら、このトレンドは保険でも大きな意味を持つようになっています。自然災害が企業および人々の暮らしに大きな打撃を与えているからです。

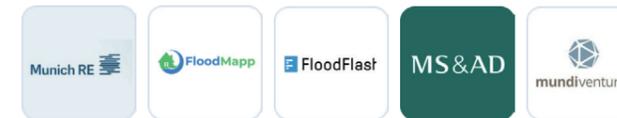
生命保険と健康保険。ホワイトラベル商品の開発、引受および豊かさは、販売と顧客エクスペリエンスを改善するために生命保険が取り組んでいる課題です。

Pendella Technologies は、生命保険会社にカスタムブランドの保険ソリューションを個別に提供しています。Amplify は、Ethos や Bestow といった、成熟した生命保険会社と逆の道を進んでいます。

テクノロジーを活用したイノベーション。保険金請求と引受は、バリューチェーンのなかでも短期間で自動化して、保険の利益率を全体的に改善させることのできる、優れた潜在性を持った、2つのパートです。Insurtech は非常に効率的な方法でこれらに参入しており、世界中の大手保険会社からパートナーシップの誘いを受けています。

新たなリスク

気候変動



レンタル



生命保険&健康保険

引受



投資



老人介護



社員



テクノロジーを活用したイノベーション

引受



保険金請求



保険種目	課題	Insurtechの課題解決方法
新たなリスク (気候変動、レンタル)	<p>伝統的な保険:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 損害査定人、保険金請求チーム、法務部分などの支払いが必要であるため、費用が高くなります。 2. 異常気象または自然災害は、損害の正確な規模を予想できないため、これらが発生したときには不可実性がさらに高まります。 <p>これらの2つの理由により、このタイプの保険は価格が適正ではなく、処理に時間がかかるものになっています。</p>	<p>FloodflashなどのInsurtechは、パラメトリック保険を適用することで、この保険種目を変革しようとしています。</p> <p>たとえば、Floodflashは、シンプルで、モバイル接続可能な、精度が高いセンサーにリンクされた保険契約を発行しています。これらのセンサーはリスクを監視し、リアルタイムデータを送出することで、保険金請求処理を迅速化し、これによって洪水保険が早く、柔軟で、適正な価格になっています。</p>
生命保険と健康保険 (引受、投資、老人介護、社員)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 人力に頼った、代理店主導の従来の業界のなかでも、単純さ、利用しやすさおよび価格の適正さが、望まれる生命保険になるための重要な要因となっています。 2. 2022年11月15日に世界の人口は80億人に達しており、シルバーエコノミーの時代であることがその誘因の一つとなっています。このことは、高齢者介護という市場の将来性を如実に示しています。 3. 社員のウェルネスベネフィットも新たなトレンドになっています。 	<p>Insurtechは、無駄のない契約書のカスタマイズと引受の自動化を実現する、デジタルのカスタマージャーニーを提示して、経済的保障の需給ギャップを狭めています。</p> <p>パーソナライズされたアクションプラン、テクノロジーを活用した推論、ならびにバリューチェーン全体を結びつけた、包括的なリソースを通じて、Insurtechは、年長者むけヘルスケアの課題に取り組んでいます。</p>
テクノロジーを活用したイノベーション (保険金請求処理、引受)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 従来の保険会社は、高い費用、申請の遅延、および適切な文書と標準化されたプロセスがないといった、保険金請求処理での課題に直面してきました。 2. 当社では、引受にも同じような問題が存在していると考えています。これは、必要以上に高価になっており、あるべきはずの効率性に欠け、高度に分断化されています。膨大な量の新しい情報とデータが、引受環境をさらに複雑にしています。 3. 一般に、保険金請求処理と引受は従来の契約管理の範囲を超えるようになってきているため、イノベーションの必要性が高くなっています。 	<p>Insurtechは、AIや機械学習といった最先端のテクノロジーを導入し、膨大な量のデータを活用することで、請求処理をより動的かつ効果的にしようとしています。</p> <p>たとえば、EvolutionIQのパワフルなAIにより、サードパーティーのデータを伴い、保険会社の構造化されたデータと構造化されていないデータを含む、主な情報源から、予測値を導き出すことが可能になっています。</p> <p>また、機械学習を使って、AIがそれぞれのクライアントのために独自のモデルを設計し、パーソナライズされた洞察によって保険金請求処理を実行しています。</p> <p>もう1つの例としては、アルゴリズムによる引受、データ抽出および機械学習のプラットフォームを企業保険の会社に提供し、リスクをより良く、より速く記述できるように支援している、保険ソフトウェア企業のArtificialがあります。</p>

Insurtechに投資している保険会社

保険投資家は、顧客の習慣および課題を変えたパンデミック以降、世界の新しいフレームワークに従っています。Insurtechと非Insurtechへの投資のいずれであっても、保険への投資は、特定の話題への意識が高まっており、結果的に検討の対象となっている領域に集中しているように思われます。

新しい労働市場とプロセスのデジタル化を求める声の高まりに直面しているなか、**保険会社の投資は、企業およびその社員を保護するものに集中しました。**昨年来、当社のエキスパートは、サイバーセキュリティや中小企業、社員の福利厚生といったトレンドに注力しているInsurtechが、大きな額の投資を受け続けていることを観察してきました。

リスク管理ツールを提供している、New Frontのような、広範なものを対象としている会社でも、このトレンドに乗ろうとして、社員の福利厚生をとりわけ重視しています。

生命保険セクターも、社員向け市場に関与しています。社員向け生命保険Insurtechが生み出す価値は保険の範囲を超えており、付加価値サービスと現代的かつ柔軟な保護対象によって、人事および労働市場にも及んでいます。

たとえば、Yulifeのミッションは、オンラインのウェルネスによって、人々が楽しくて、夢中になれる方法で自分自身をケアすることを奨励するというもので、生命保険のもたらすものを越えている一例となっています。

この市場で重要となるのは、異なった方法で保険と結びつけ、保険を販売するということです。

- 米国の有名なInsurtechであるPolicygeniusは、素晴らしい顧客エクスペリエンスを与える商品の販売と投入を重視しています。

- 一方、Ledging Investingは、保険データのデジタル化と販売による、リスク評価と保険金請求処理の改善を目指しており、保険データを単一のプラットフォームに集約させようとしています。

いずれの方法にしても、新しいデジタル保険市場は従来のベンダーおよび販売会社の1歩先を進んでおり、保険のエクスペリエンスと運用の効率性を改善しています。

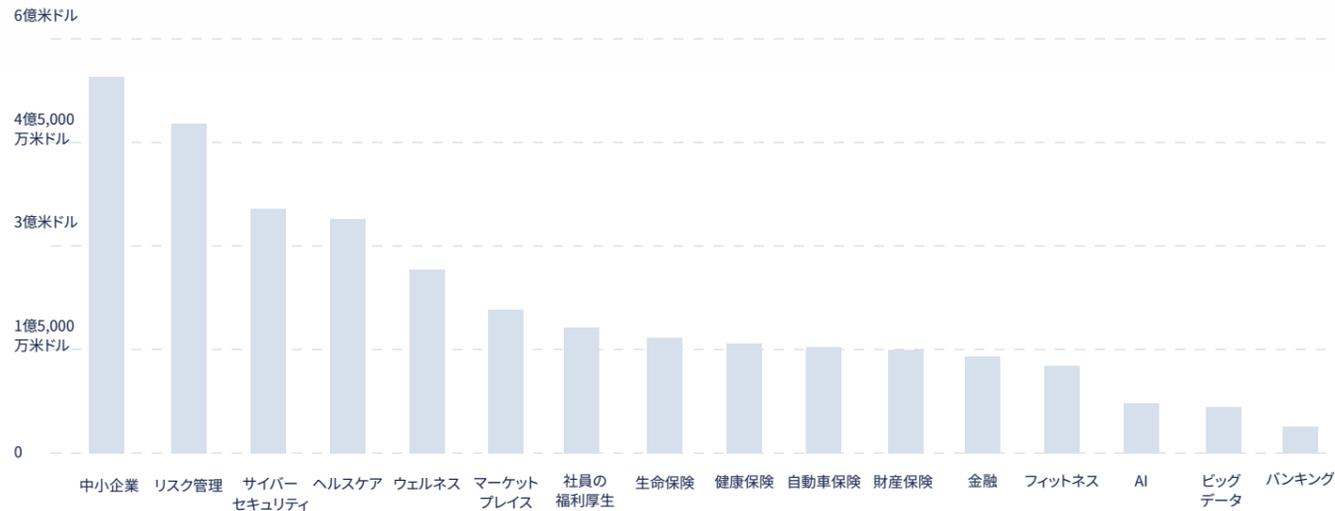
- Descartes Underwritingによるリスク管理

- Evolution IQによる保険金請求処理

- Pollyによる住宅ローンのビッグデータ

これらの企業は、気候変動や作業員の傷害保険給付請求といった、従来の保険種目に既存のテクノロジーを適用させています。

2022年にINSURTECHに投資した保険会社



上位の種目

中小企業保険



ヘルスケア



リスク管理



生命保険



サイバーセキュリティ



上位のビジネスモデル

福利厚生とウェルネス



マーケットプレイス



上位のテクノロジー

リスク管理



AI



ビッグデータ



同様な投資でも2021年を上回る規模

2022年の最も規模の大きい保険投資は前年と同様で、シームレスな販売、生命保険と健康保険、ならびにテクノロジーを活用したイノベーションに焦点を当てたものでした。このことからわかるのは、保険業界全体がこれらの事業を重視しているということです。

シームレスな販売。 数年間にわたって、保険会社は保険商品をより効率的に販売しようとしてきました。Oscar HealthやLemonade、Next Insuranceといった初期の頃に登場したInsurtechでは、販売はアグリゲーターのプラットフォームで行われていました。

しかし、近年の保険業界は仲介者の重要性を認めたものと思われま。ユニコーン企業のWefoxは、lma Mundi、SalesforceおよびGoldman Sachsといった投資家から数百万米ドルの資金を調達し、このことを実践した代表的な存在となっています。このトレンドは、自らのビジネスを支える代理店&ブローカーを持つ、他のInsurtechでより頻繁に見られるようになってきました。

同様に、組み込み型保険が重要性の高いコンセプトとなっており、いくつかの保険会社が、他のエコシステム内、ならびに原資産または補完的なサービスにおけるカスタマージャーニーのなかに保険商品を組み込むために、このセグメントに投資しました。

生命保険と健康保険は、前に述べましたように、保険の範囲を超えて、Insurtechのクライアントおよびエンドユーザーに付加価値を与えようとしています。これは、融通が利かないという保険のイメージを打破し、顧客エンゲージメントを高めようという試みです。

テクノロジーを活用したイノベーションへの投資は、サイバーセキュリティや気候変動といった新たなリスクに着目したものです。

B2B2C でのシームレスな販売

ブローカーおよび MGA

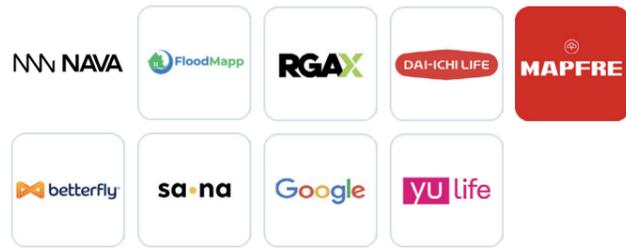


組み込み型保険



シンプルライフ&健康

福利厚生とウェルネス



適正価格のヘルスケア



テクノロジーを活用したイノベーション

リスク&データ分析



サイバーセキュリティ



非 Insurtech への投資

非 Insurtech への投資では、保険会社の投資は多様化し、以下の分類に分かれています。

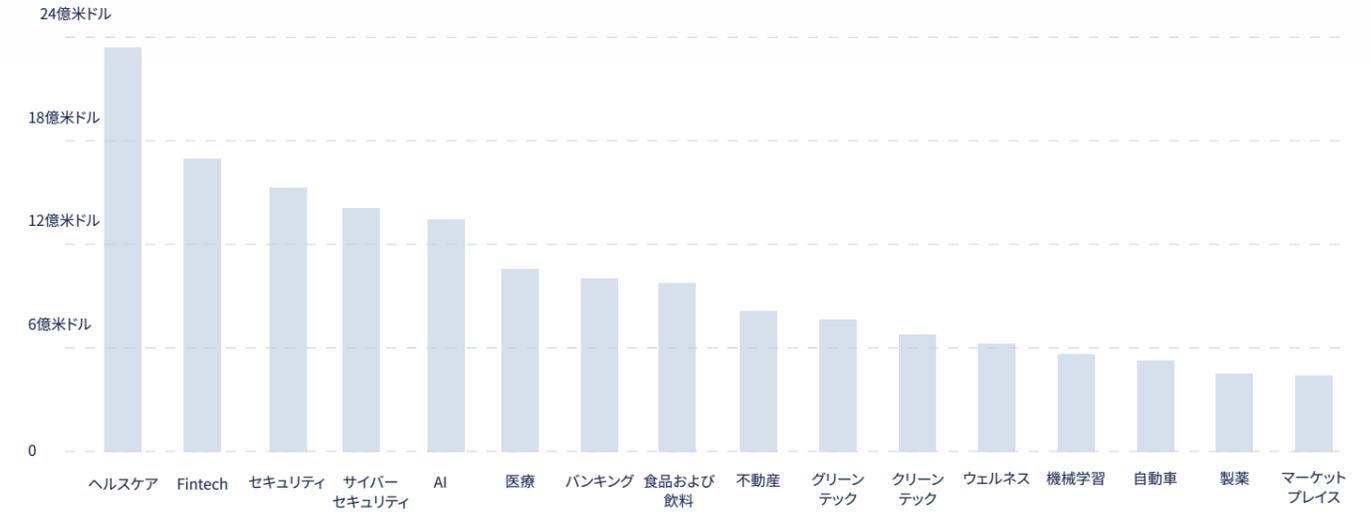
- 食品および飲料への新たな需要は家庭での調理を想定したものであり、サイバーセキュリティへの需要はIoTセキュリティを想定しています。

- ヘルスケアは、メンタルヘルス市場や、Somatusや Cleerly などによる心臓や腎臓の専門的な臓器ケアの隆盛に応えるものです。

- 金融は Fintech と財産取引サービスが含まれており、補完的な金融セクターのデジタル化に応えるものです。

- クリーンテックは、グリーンエネルギーから気候変動のリスク評価にまで至ります。

2022年に非 INSURTECH に投資した保険会社



上位の種目

ヘルスケア



食品および飲料



Fintech



自動車



サイバーセキュリティ



上位のビジネスモデル

不動産 (取引)



ウェルネス (メンタルヘルス)



市場 (クラウド)



上位のテクノロジー

AI



グリーンテック / クリーンテック



医療 (心臓治療)



保険会社が投資した、最も成長率の高い保険種目

最高の取引高

保険会社の取引で最も取引高が大きかった保険種目 (LoB) は、ヘルスケア、Fintech およびサイバーセキュリティでした。

Fintech の場合、Berkshire Hathaway による Nubank の取引によるバイアスがかかっていたので、保険会社のスタートアップへの投資で最も好まれていたのは、ヘルスケアだと考えなければなりません。

ヘルスケアでは、上位6つの取引が合計10億米ドルに達しており、これらは以下の3つの主要領域に集中しています。

1. 健康診断
2. メンタルヘルス
3. 画像認識

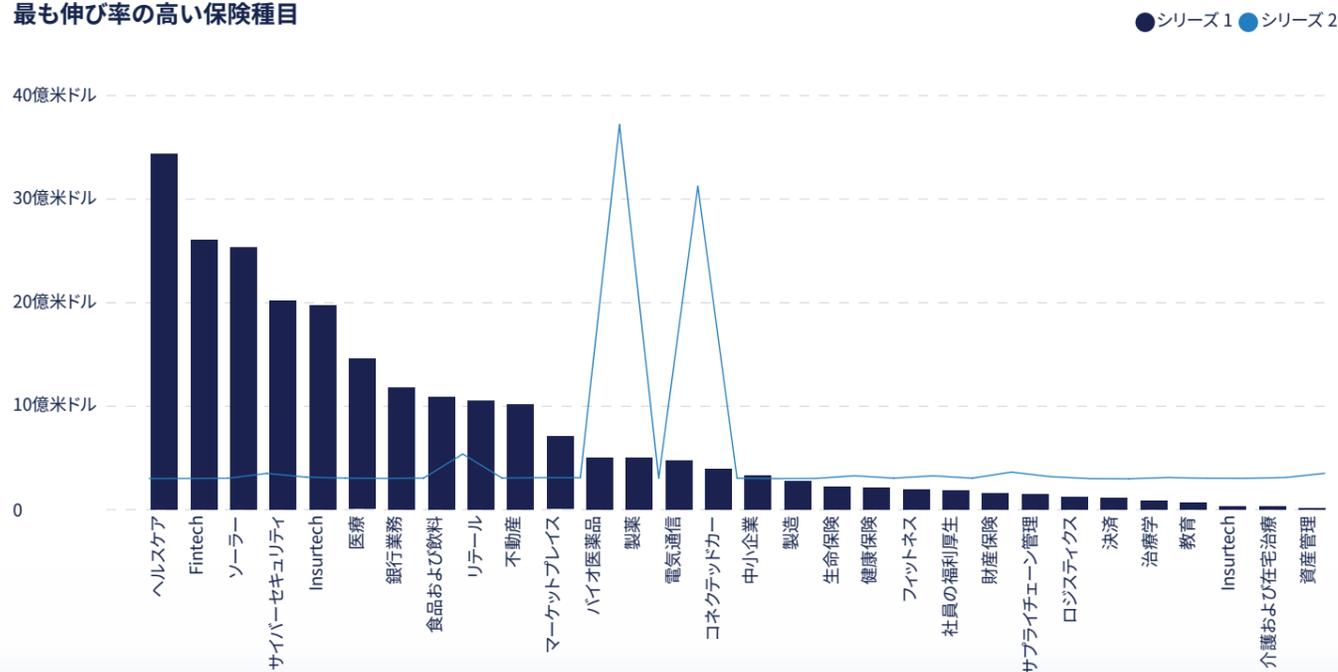
このグループ唯一の Insurtech は Betterfly で、このことは2022年のトレンドを如実に表しています。Betterflyのサービスには、メンタルケア、ウェルネス、社員の福利厚生、ならびに従来の保険の範囲を超える他の種目が含まれています。Betterflyのアプリはパートナーと簡単に統合され、包括的かつ現代的な保険エコシステムを生み出しており、トレンドに乗って、クライアントおよびエンドカスタマーに付加価値を提供しています。

最高の伸び率

バイオテクノロジーが、今年最も成長しています。バイオテクノロジーは、Ima Mundi、Aon、Accurable および Rznomics といった、それぞれの機関からの資金を受けています。このグループでは、主な狙いは、特殊な治療のための薬剤製法で、RNA ベースのバイオ医薬品や癌用の医薬品を作っている企業が投資の対象となっています。

成長率の高い、もう1つの保険種目は電気通信で、Munich Re および GV の支援を受けている、データ転送用 IoT プラットフォームである Helium に2億米ドルが投資されました。

最も伸び率の高い保険種目



保険会社が投資した、最も成長率の高いテクノロジー

最高の取引高

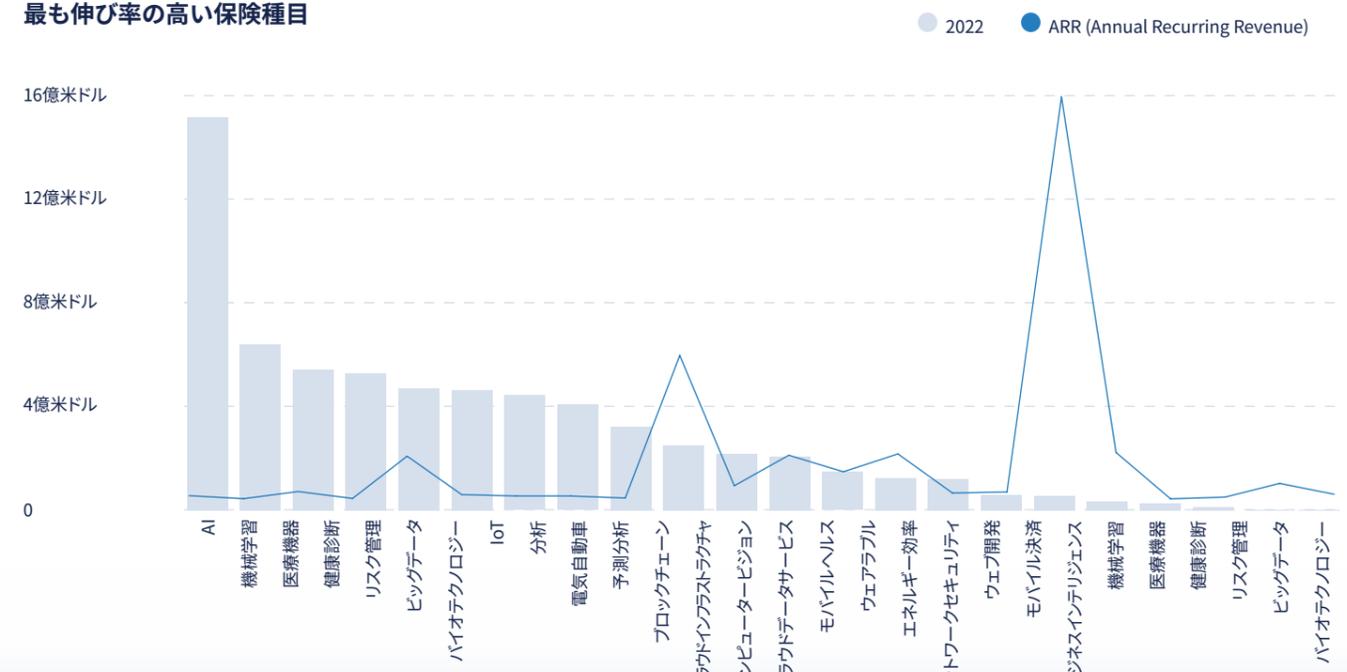
テクノロジーへの投資で(取引高が)最高となっているのは、人工知能(AI)と機械学習(ML)です。

これらのテクノロジーには膨大な用途があるため、いくつかの投資先企業の保険種目を詳しく確認する必要があります。上位10社で、資金獲得額が10億米ドルに達しており、自律走行からアグリテックまで、AIの用途は多岐に分かれています。ただし、メインのグループは、心臓疾患の診断技術、薬剤製法および医用画像認識を提供する、ヘルスケア関連の企業で構成されています。同様に、機械学習の保険種目は、リーガルテクノロジーと契約の自動化から、バイオメトリクス、自然言語処理(NLP)まで、非常に多岐にわたっています。

最高の伸び率

投資の伸び率が最も高いテクノロジーは、ウェアラブルとコネクテッドカーとなっています。ウェアラブルでは、MojoとAcurableが、それぞれスマートコンタクトレンズとスマートな呼吸装置をそれぞれ出しています。Amazon Alexa FundもMojoの投資家に名を連ねており、同社のメインビジネスおよび将来のEコマースでのARスマートコンタクトレンズの用途に潜在性を見出しているのかもしれない。

最も伸び率の高い保険種目



保険会社が主要な資金調達ラウンドを席卷

Insurtechの主要な資金調達ラウンドのほとんどでは、保険会社が存在感を發揮しました。これらの企業はそれぞれのカテゴリーでの著名なリーダーであり、主として上記の分類に分散しています。

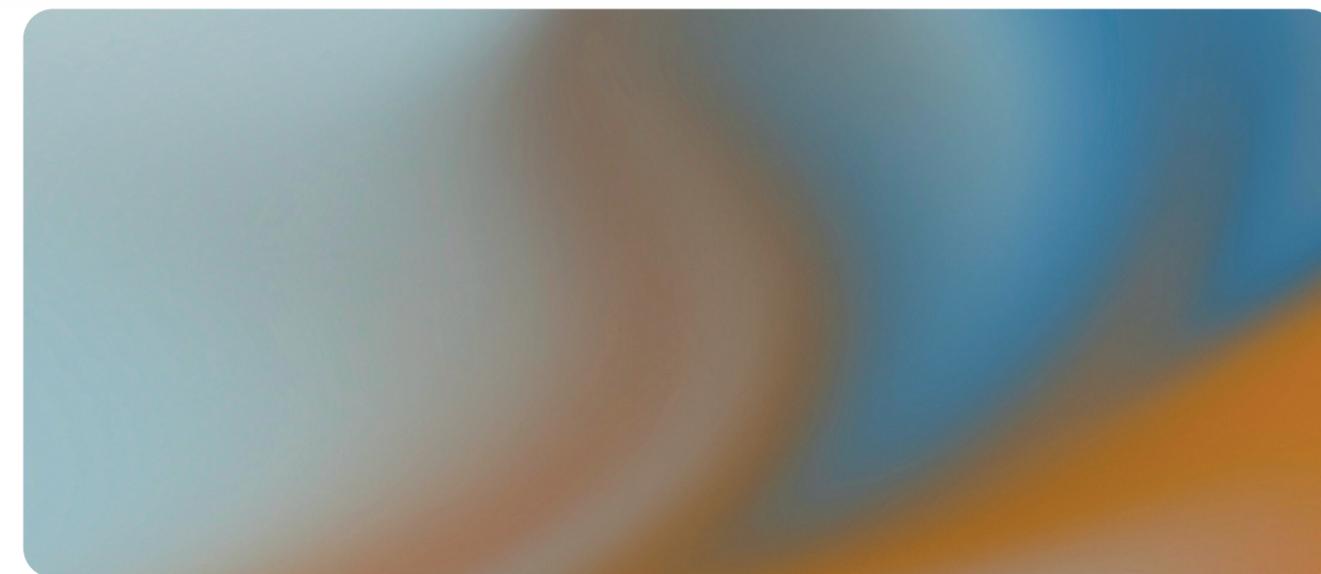
1. B2B2Cでのシームレスな販売
2. シンプルライフと健康
3. テクノロジーを活用したイノベーション

2022年は、保険会社とは対照的に、テックジャイアントの成熟したInsurtechへの投資が明らかに減りました。これらのInsurtechは、引受、テクノロジーおよび仲介サービスといった、特定の領域で、ヘルスケアと生命保険への集中度が高くなっていました。

2022年には、Insurtechの主要なラウンドで保険会社が投資。

機関名	投資家名	調達額(通貨:米ドル)
wefox	Alma Mundi Ventures	4億米ドル
Pie Insurance	Allianz X	3億1,500万米ドル
Coalition	Allianz X	2億5,000万米ドル
Newfront	PruVen Capital	2億米ドル
Alan	—	1億9,436万3,253米ドル
Branch	American Family Ventures	1億4,700万米ドル
Descartes Underwriting	Alma Mundi Ventures	1億3,475万2,728米ドル
MediBuddy	—	1億2,500万米ドル
Betterfly	Alma Mundi Ventures	1億2,500万米ドル
Policygenius	AXA Venture Partners, MassMutual Ventures, Pacific Life	1億2,500万米ドル
YuLife	Dai-ichi Life	1億2,000万米ドル

Insurtechのエコシステムを支えている保険会社



これらの投資先のいくつかを考えたとき、保険会社の投資およびそのエコシステムが、大手保険会社がスタートアップの機会をどのように見ているのかを知るためのガイドとなるでしょう。

2022年には、欧州の保険会社は、化粧品、文化およびロジスティクスといったような、さまざまなカテゴリーに投資しました。ただし、取引の大多数は、以下の4つのカテゴリーでした。

- 気候変動
- 販売
- ヘルスケア
- 新たな需要

さらに、IoTが、Flood-FlashやHelium、Tiveといったいくつかの投資先で利用されている、重要なテクノロジーとして台頭しています。

さらに話を先に進めると、これら投資の主要なサブカテゴリーは以下のように拡散しています。

- 1つめは、組み込み型保険、レンタルおよび旅行
- 2つめは、引受、老人介護および資産管理

このことは、非常に多様化している、Mitsui Sumitomoにはあてはまらないように思われます。自然災害と他の気候変動の問題を採り上げている企業を除けば、カテゴリー分類はそれほど多くはありません。同時に、中南米に投資している保険会社は、これまで言及された他の地域に投資している保険会社ほど活発ではありません。これらの保険会社は、金融スタートアップに投資を高度に集中させることを好む、銀行が率いていることが多くあります。

MAPFRE の Insurtech エコシステム

経営効率

- ・不正検知
- ・スマートクレーム
- ・IoT パラメトリック
- ・ビッグデータ

販売

- ・組み込み型保険
- ・ブローカーおよび MGA



新たな領域

- ・サイバーセキュリティ
- ・ペット
- ・住宅レンタル
- ・ESG

ヘルスケア

- ・EHR
- ・遠隔医療
- ・生活およびウェルネス
- ・メンタルヘルス
- ・高齢者介護

企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	カテゴリー	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
Neat	973万9,279米ドル	フランスの保険スタートアップであるNeatは、延長保証保険を提供しています。	金融サービス、保険	https://www.neat.eu	販売	組み込み型保険
Acurable	1億81万6,944米ドル	Acurableは、家庭で呼吸の状態を正確に診断および管理できる、ウェアラブルの医療機器を開発しています。	ヘルスケア、健康診断、医療機器、ソフトウェア、ウェアラブル	http://acurable.com	ヘルスケア	ウェアラブル
ELEMENT Insurance	2,157万2,580米ドル	ELEMENTは、デジタル保険にカスタムメイドで、ホワイトラベルの製品ソリューションを提供しているテクノロジー企業です。	B2B、金融サービス、保険、Insurtech	https://www.element.in	販売	組み込み型保険
Cuideo	504万322米ドル	Cuideoは、スペインおよびフランスにおける老人在宅介護用の代表的プラットフォームです。	老人介護、ヘルスケア、在宅医療	https://cuideo.com/	ヘルスケア	老人介護
Hokodo	4,000万米ドル	Hokodoは、EコマースおよびB2B業者向けの後払い決済ソリューションのプロバイダーです。	B2B、Eコマース、金融サービス、FinTech、決済	https://www.hokodo.co	新たな需要	BNPL
Artificial Labs	1,163万6,067米ドル	Artificialは、企業保険会社がリスクをより早く織り込めるように支援する、次世代の保険テクノロジーを構築しています。	AI、Fintech、保険、Insurtech、ソフトウェア、ウェブ開発	http://artificial.io	企業保険	引受
Kinsu	104万9,599米ドル	ギグワーカーに保険を紹介して販売の問題を解決し、保険をソーシャルグッドに変容させようとしている、唯一のInsurtech。	企業保険、Fintech、健康保険、保険	https://kinsu.mx/home	販売	フリーランサー
Galgus	423万1,810米ドル	Galgusは、ネットワーク性能を最適化する、インテリジェントなWiFiテクノロジーと、WiFiを使った最先端の地理位置情報分析を提供しています。	通信インフラストラクチャ、組み込み型ソフトウェア、IoT、ソフトウェア、電気通信、ワイヤレス	http://www.galgus.net/	商品	地理位置情報

企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	カテゴリー	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
Lang.ai	1,050万米ドル	Lang.aiは、あらゆるサポート会話のタグ付けおよび反復アクションを自動化する、言語を理解しているプラットフォームです。	AI、機械学習、自然言語処理	http://www.lang.ai	カスタマーエクスペリエンス	NPL
SafetyWing	3,500万米ドル	SafetyWingは、リモートで活動している企業および個人に旅行保険と健康保険を提供しているInsurtech企業です。	アプリ、Fintech、健康保険、保険、Insurtech	http://www.safetywing.com	ヘルスケア	旅行
Convelio	3,500万米ドル	Convelioは、かさばる、壊れやすい、および高価値のアイテムを専門とする、ロジスティクスの国際的なスタートアップです。	アート、貨物輸送、ロジスティクス、船積み	https://www.convelio.com	ロジスティクス	IoT
FloodMapp	601万6,114米ドル	FloodMappは、B2B SaaS商品のスイートとして利用可能な、世界初の洪水予測マッピングテクノロジーです。	ビッグデータ、データビジュアライゼーション、Insurtech、ソフトウェア	https://www.floodmapp.com/	気候変動	洪水
Betterfly	1億2,500万米ドル	Betterflyは、健康のための活動を慈善寄付に変換する、目的主導型の集約的なウェルビーイングプラットフォームです。	Fintech、フィットネス、ヘルスケア、Insurtech、ウェルネス	https://betterfly.cl	生命保険	ウェルネス
Descartes Underwriting	1,200万米ドル	Descartes Underwritingは、気候リスクのモデリングとデータドリブン型リスク移転を専門とするInsurtech企業です。	Fintech、保険、Insurtech、リスク管理	https://descartesunderwriting.com	気候変動	引受
Submer	3,390万9,493米ドル	効率性に優れ、超密度および持続可能な統合型データセンター。	クリーンテック、クラウドインフラストラクチャ、データセンター自動化、エネルギー効率、ハードウェア、ITインフラストラクチャ、ロボティクス	https://submer.com	気候変動	持続可能性
Unkle	1,141万5,303米ドル	Unkleは、不動産向けの、ワンストップショップのInsurtech保険です。	クレジット、保険、Insurtech、不動産	https://www.unkle.fr	新たな需要	レンタル

MunichReのInsurtechエコシステム

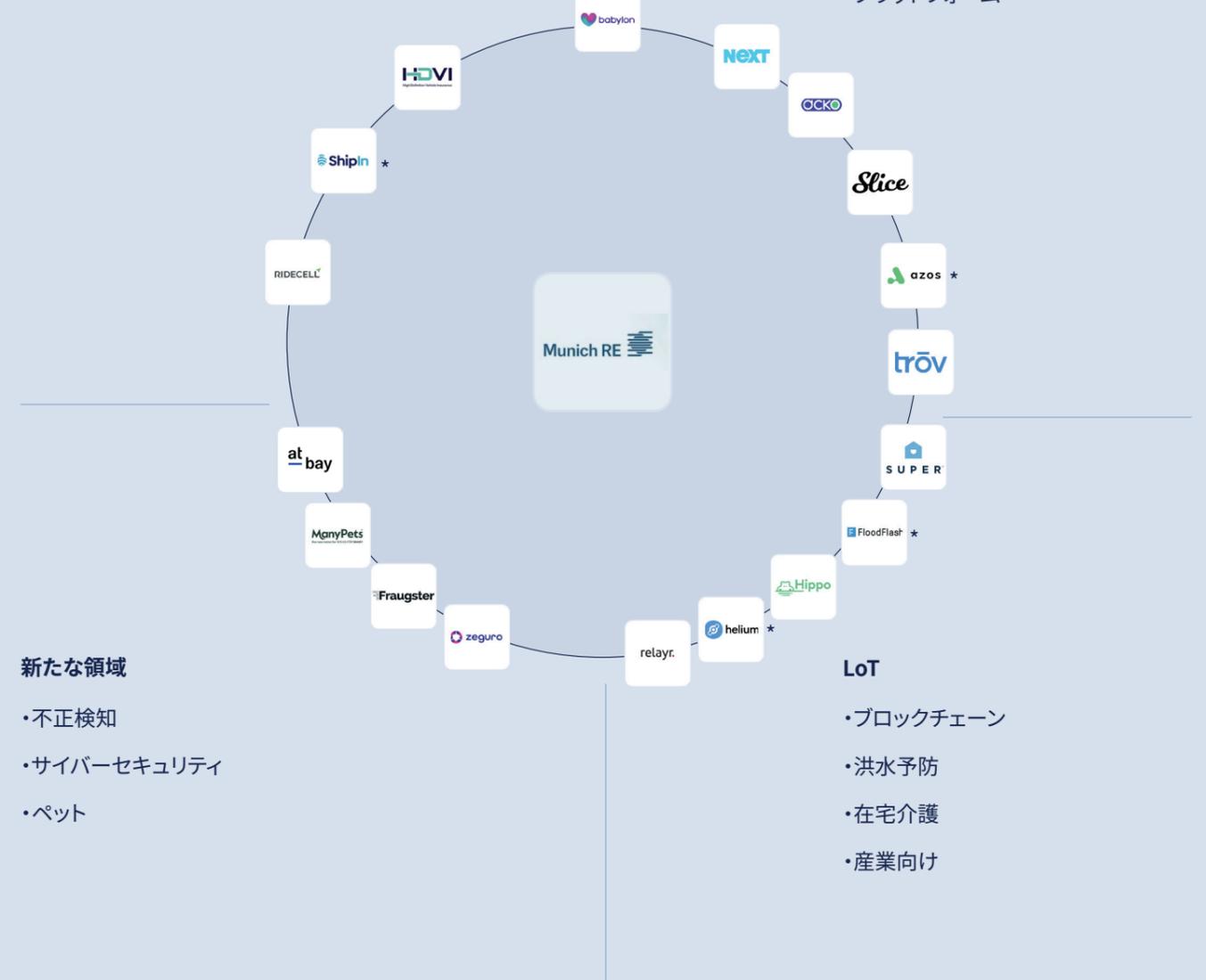
車両管理

- ・海上保険
- ・トラック
- ・レンタル
- ・ライドシェアリング

ヘルスケア

販売

- ・組み込み型保険
- ・デジタル保険
- ・アグリゲーター
- ・ブローカーおよびMGA
- ・プラットフォーム



企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	カテゴリー	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
ShipIn	2,400万米ドル	Delivering FleetVisionは、海運業向けに世界初の視覚的な船団管理を提供しています。	コンピュータービジョン、海運、輸送	https://www.shipin.ai/	ロジスティクス	画像認識、IoT
Shyft	1,600万米ドル	Shyftは、テクノロジー、カスタマーサービスおよびリード管理ソリューションによって、引越業界を変革させています。	インターネット、SaaS、輸送、ビデオチャット	https://shyftmoving.com	新たな需要	引っ越しサービス
Ghost Security	1,500万米ドル	Ghost Securityは、近代的なエンタープライズのために、アプリケーションセキュリティを標準化しています。	セキュリティ	https://ghost.security/	サイバーセキュリティ	クラウド
Twelve	1億3,000万米ドル	Twelveは、CO2を必需品に変換させることで排出を削減する、カーボントランスフォーメーション企業です。	化学、燃料、グリーンテック、石油およびガス	https://www.twelve.co	気候変動	グリーンテック
Amplify Life Insurance	1,009万2,193米ドル	Amplifyは、お客様が契約を通じて投資と非課税貯蓄の利用ができる生命保険商品を提供する、スマートプラットフォームです。	金融サービス、Fintech、保険、Insurtech、生命保険	https://beamplify.com/	生命保険	資産管理
OKAPI:Orbits	572万8,343米ドル	OKAPI:Orbitsは、衛星向けのCollision Avoidanceソフトウェアによって、宇宙旅行をより持続可能なものにすることを目指している、SaaSスタートアップです。	衛星通信、ソフトウェア、宇宙旅行	https://okapiorbits.space/	新たな需要	宇宙
Air Doctor	2,000万米ドル	Air Doctorは、旅行者が現地の医者を見つけるため、ならびに予約をとるためのグローバルな医療ネットワークを提供しています。	ヘルスケア、インターネット、旅行	https://air-dr.com	ヘルスケア	旅行
Azos	600万米ドル	Azosは、パーソナライズされた保険サービスを提供する、Insurtech企業です。	情報テクノロジー、保険、Insurtech	https://www.azos.com.br	生命保険	販売
Salient Predictions	564万7,187米ドル	Salient Predictionsは、機械学習と海洋データを使って、多様な業界で利用可能な、長期的な気象予報を提供しています。	ソフトウェア	https://www.salientpredictions.com/	気候変動	気象
Future Family	2,500万米ドル	Future Familyは、女性とカップルに、個人向けで、適正価格の不妊ケアを提供しています。	不妊、個人健康保険、女性向け	https://www.futurefamily.com	ヘルスケア	不妊

企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	カテゴリー	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
HELIXintel	400万米ドル	HELIXintelは、どの場所においても、どのデバイスでも、すべての機器の状態を1か所で追跡することを可能にします。	B2B、建物のメンテナンス、産業、産業自動化、マーケットプレイス	https://app.helixintel.com/home	産業向け	IoT
Helium	2億米ドル	Heliumは、ネットワークの構築およびIoTデバイスデータの転送のための、IoT開発者向けプラットフォームです。	ブロックチェーン、暗号資産、IoT、電気通信、ワイヤレス	https://www.helium.com	データ管理	IoT
FloodFlash	1,490万3,896米ドル	FloodFlashは、マス市場にパラメトリックな洪水保険を提供する、保険テクノロジー企業です。	Fintech、保険、Insurtech	http://www.floodflash.co	気候変動	IoT
Spectrum Labs	3,200万米ドル	有害なオンラインコンテンツと効果的に闘うためには、プラットフォームにキーワード検索を越えた、モデレーションソリューションを実装する必要があります。	ゲーミング、エンタープライズソフトウェア、ゲーミング、インターネット、ソーシャルメディア、ソフトウェア	http://www.getspectrum.io	新たな需要	ソーシャルメディア

AllianzのInsurtechエコシステム

モビリティ

- ロジスティクス
- 都市輸送
- 走行データとAI
- ライドシェアリング

販売

- 組み込み型保険
- デジタル保険
- 金融サービス
- アグリゲーター



企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	カテゴリー	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
FLX Networks	1,000万米ドル	FLX Networksは、資産運用と資産管理のあいだのエンゲージメントエクスペリエンスを近代化および簡略化する、B2Bコミュニティです。	クラウドコンピューティング、コミュニティ、金融サービス、Fintech、ソフトウェア	https://www.flxnetworks.com/	顧客エクスペリエンス	資産管理
Traveloka	3億米ドル	Travelokaは、お客様が次の旅行先を選択および予約するのを助ける、オンラインの旅行アグリゲーターです。	ビッグデータ、機内エンターテインメント、検索エンジン、旅行	http://traveloka.com	旅行	旅行
Pie Insurance	3億1,500万米ドル	Pie Insuranceは、中小企業を専門とする保険会社です。	金融サービス、保険、Insurtech、中小企業	https://pieinsurance.com	販売	中小企業
Coalition	2億5,000万米ドル	Coalitionは、サーバーリスクの管理と緩和で企業を助ける、サイバー保険とセキュリティの会社です。	サイバーセキュリティ、情報テクノロジー、保険、リスク管理	https://www.coalitioninc.com	サイバーセキュリティ	サイバー保険
ESG Book	3,496万8,376米ドル	ESG Bookは、持続可能性のためのデータおよびテクノロジーの国際的なリーダーで、世界の主要金融機関から信頼されています。	ビッグデータ、コンサルティング、データビジュアライゼーション、データベース、金融サービス、Fintech、情報サービス、情報テクノロジー、ソフトウェア、持続可能性	https://www.esgbook.com/	ESG	持続可能性
Homethrive	2,000万米ドル	Homethriveは、社員の介護者、高齢者および特別なニーズを持つ人々をサポートしている、ヘルスケアサービス会社です。	老人介護、ヘルスケア、ホームサービス、サービス業界	https://www.homethrive.com/	ヘルスケア	老人介護
Blue Apron	3,000万米ドル	Blue Apronは、フレッシュな、シェフが作ったレシピをお客様に届ける、食料品デリバリーサービスの会社です。	デリバリー、Eコマース、食品および飲料、食料品	http://www.blueapron.com	食品および飲料	食料品
Covr Financial Technologies	1,500万米ドル	ホワイトラベルで、金融機関を通じて販売される、マルチキャリアの、デジタル生命保険プラットフォーム。	金融サービス、Fintech、保険、Insurtech、生命保険、資産管理	http://www.covrtech.com	販売	組み込み型保険

企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	カテゴリー	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
Ellevest	5,300万米ドル	Ellevesは、女性が人生の経済的な目標を達成できるようにするための、魅力的な投資エクスペリエンスを提供しています。	金融サービス、Fintech、インパクト投資、女性向け	https://www.ellevest.com	金融	金融ウェルネス
Micruity	510万米ドル	Micruityは、金融機関の生涯所得商品を支えるインフラストラクチャです。	金融サービス、Fintech、保険	https://www.micruity.com	インフラストラクチャ	
Seyna	3,769万938米ドル	Seynaは、ACPRより保険会社のライセンスを受けています。	バンキング、金融サービス、保険	https://seyna.eu/fr/	販売	
OpenGamma	2,100万米ドル	OpenGammaは、デリバティブ取引でのコスト削減を専門とする分析会社です。	分析、金融サービス、Fintech、ソフトウェア	http://www.opengamma.com	金融	トレーディング
Unkle	1,141万5,303米ドル	Unkleは、小売店向けの、ワンストップショップのInsurtech保険です。賃貸がより簡単にできるようになります。	クレジット、保険、Insurtech、不動産	https://www.unkle.fr	新たな需要	レンタル

AXAのInsurtechエコシステム

営業管理

- ・顧客洞察
- ・リードジェネレーション
- ・データ変革
- ・セールスアクセラレーション

モビリティ-ロジスティクス

販売

- ・組み込み型保険
- ・アグリゲーターとコンパレーター
- ・ブローカーのプラットフォーム
- ・フルスタックの保険



企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
ARTA	1,100万米ドル	ARTAは、収集品のロジスティクスソフトウェアにして、フルフィルメントサービスです。	https://arta.io	ロジスティクス	API
Valera Health	4,500万米ドル	Valera Healthは、包摂的かつ個人向けのケアを提供する、テクノロジーを活用したメンタルヘルス企業です。	http://www.valerahealth.com/	ヘルスケア	メンタルヘルス
Incepto Medical	2,708万1,569米ドル	Incepto Medicalは、AIをベースにした医用画像診断ソリューションです。	https://incepto-medical.com/	ヘルスケア	医用画像診断
Qloo	1,500万米ドル	Qlooは、アプリケーションプログラミングインターフェースを介して作動する、文化的なAIプラットフォームです。	http://www.qloo.com	文化	AI
Geomiq	842万5,725米ドル	Geomiqは、カスタム製造された部品の即時見積もりと即時注文が可能、インテリジェントなプラットフォームです。	https://geomiq.com/	新たな需要	製造
GreenStruxure	1,500万米ドル	GreenStruxureは、代替エネルギー源です。これにより、小規模発電網の開発と建設の産業化が可能になります。	https://www.greenstruxure.com/us/en	気候変動	クリーンテック
Air Doctor	2,000万米ドル	Air Doctorは、旅行者が海外で病院を見つけ、予約をとるためのグローバルな医療ネットワークを提供しています。	https://air-dr.com	ヘルスケア	旅行
Florence	3,592万2,937米ドル	Florenceは、別の仕事を探している、現地の看護師および介護者にケアホームでのパート業務を斡旋する、オンライン市場です。	https://www.florence.co.uk	ヘルスケア	老人介護
Folies Douce	2,735万41米ドル	Folies Douceは、女性向けのメイクアップ、フラグランスおよびアクセサリーの製造および販売を行っています。	https://www.adopt.com	化粧品	
OFFOR Health	900万米ドル	OFFOR Healthは、自社のオンサイトケアデリバリーネットワークと需要マッチングテクノロジーを通じて、手術までの待機時間を短縮します。	http://www.offorhealth.com	ヘルスケア	手術

企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
SmileMD	900万米ドル	SmileMDは、オンサイト麻酔の会社で、麻酔ケアチームの派遣と手術場所を最適化するためのロジスティクスに携わっています。	http://www.smilemdsedation.com	ヘルスケア	手術
Tive	5,400万米ドル	Tiveは、出荷状況を追跡するためのハードウェアとソフトウェアを開発しています。	https://tive.com	ロジスティクス	IoT
Koliving	400万米ドル	Kolivingは、欧州で最も処理速度の速いレンタル住宅プラットフォームです。	https://koliving.fr/	新たな需要	レンタル
D-ID	2,500万米ドル	D-IDは、AIを活用した画像生成ソフトウェアを作成している、情報テクノロジー企業です。	http://www.d-id.com	KYC	画像認識
Policygenius	1億2,500万米ドル	Policygeniusは、生命保険、火災保険および自動車保険を専門にしている、オンラインの保険テクノロジー企業です。	https://www.policygenius.com	販売	組み込み型保険
Gravia	8,999万9,976米ドル	Graviaは、スチール、ドライウォール、屋根タイル、雨樋、倉庫および構造といった建築素材の卸売りをしています。	https://www.gravia.com	マーケットプレイス	建設
Tracktor	1,356万6,603米ドル	Tracktorは、建設作業員が数クリックで建設の機器の貸借をできるようにする、建設業界向けレンタルプラットフォームです。	https://tracktor.fr	新たな需要	レンタル
Zenjob	5,098万525米ドル	Zenjobは、パートタイムの副業を斡旋する、人材派遣市場です。	https://www.zenjob.com	マーケットプレイス	臨時雇用
Cognism	8,776万6,814米ドル	Cognismは、マーケティングおよびセールスを加速するためのソリューションを提供する、B2Bセールスアクセラレーションソフトウェアの会社です。	https://cognism.com	販売	マーケティングおよび営業

2022年 MS&AD のスタートアップ エコシステム



企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	ウェブサイト	カテゴリ	サブカテゴリ
Anzen	930万米ドル	エグゼクティブ向けリスク保険とそのような保険の使用をさせるために必要なツール。	https://www.anzen.com/	中小企業	事業保護 (社員による訴訟)
InnerPlant	1,600万米ドル	InnerPlantは、土壌の健全性を向上させ、サプライチェーン全体での価値を高める、データプラットフォームを採用しているアグリテック企業です。	http://innerplant.com	アグリテック	データインサイト
Mulberri	400万米ドル	Mulberriは、PEOおよびブローカー向けに作られた、最初の企業保険ソリューションです。	https://www.mulberri.io	販売	ブローカー&エージェント
Vizion	1,400万米ドル	Vizionは、データの統合および評価によって、海上輸送、ロジスティクスおよびサプライチェーン業界の追跡および監視を行います。	https://vizionapi.com	気候変動	気象
Smart Bank	1,439万42米ドル	Smart Bankは、支出管理用アプリケーションを開発している、ソフトウェア企業です。	https://smartbank.co.jp/	金融	バンキング
Artificial Labs	1,163万6,067米ドル	Artificialは、企業保険会社がリスクをより早く織り込めるように支援する、次世代の保険テクノロジーを構築しています。	http://artificial.io	企業保険	引受
Hourly	3,200万米ドル	Hourlyは、保険会社、企業オーナーおよび代理店に給与および時間追跡のリアルタイムソリューションを提供する、ソフトウェア企業です。	https://www.hourly.io	企業保険	労働者
Kyash	4,090万2,307米ドル	Kyashは、人々の財務的健全性に貢献することを目指している、日本のチャレンジャー・バンクです。	https://kyash.co	金融	財政的健全性
Minto	506万2,509米ドル	Mintoは、漫画およびアニメのクリエイターが自身のコンテンツを世界に発信できるようにするための、クリエイター経済を開発および創設しています。	https://minto-inc.jp	販売	アニメ

企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	ウェブサイト	カテゴリー	サブカテゴリー
FutureProof Technologies	650万米ドル	FutureProof Technologiesは、物理的気候リスクを専門とする、金融分析ソフトウェア企業です。	https://www.futureprooftech.io/	気候変動	気象
Moojo	200万米ドル	Moojoは、インボイス発行プロセスを簡素化し、すぐに支払いを受けられるように、フリーランサーとクリエイターを支援しています。	https://getmoojo.com	決済	インボイス
Future Family	2,500万米ドル	Future Familyは、個人向けの、適正な価格の不妊ケアを女性およびカップルに提供しています。	https://www.futurefamily.com	ヘルスケア	不妊
Socotra	5,000万米ドル	Socotraはテクノロジープラットフォームで、テクノロジードリブン型保険会社向けの、近代的なクラウドベースのプラットフォームを構築しています。	https://www.socotra.com	インフラストラクチャ	API
FloodFlash	1,490万3,896米ドル	FloodFlashは、マサチューセッツ市場にパラメトリックな洪水保険を提供する、保険テクノロジー企業です。	http://www.floodflash.co	気候変動	IoT
Redkik Inc.	330万米ドル	Redkikは、輸送部門で保険業界を変革するSaaSソリューションを提供している、グローバルなInsurtech企業です。	https://www.redkik.com/	ロジスティクス	IoT
DAIZ	2,614万6,866米ドル	DAIZは、専有技術の「Ochiai Germination Method」で作られた発芽大豆を使った、植物性の肉（「ミラクルミート」）の生産および販売を行っています。	https://www.daiz.inc/en/	食品および飲料	持続可能性
Ark Edge Space	1,455万6,770米ドル	Ark Edge Spaceは、マイクロサテライトの設計、製造および操作のサービス、ならびにソフトウェアおよびコンサルティングを提供しています。	https://arkedgespace.com/	製造	設計
Intellect	1,000万米ドル	Intellectは、あらゆる人が利用可能な、メンタルヘルスケアとウェルビーイングサポートを行っている、メンタルヘルス企業です。	https://intellect.co	ヘルスケア	メンタルヘルス
Anyplace	530万米ドル	Anyplaceは、リモートワークの時代の住宅プラットフォームです。	https://www.anyplace.com	新たな需要	レンタル
Accelerant	1億9,300万米ドル	Accelerantは、選ばれた会員のためのマネージドネットワークを専門とする、引受グループです。	https://www.accelins.com	販売	引受

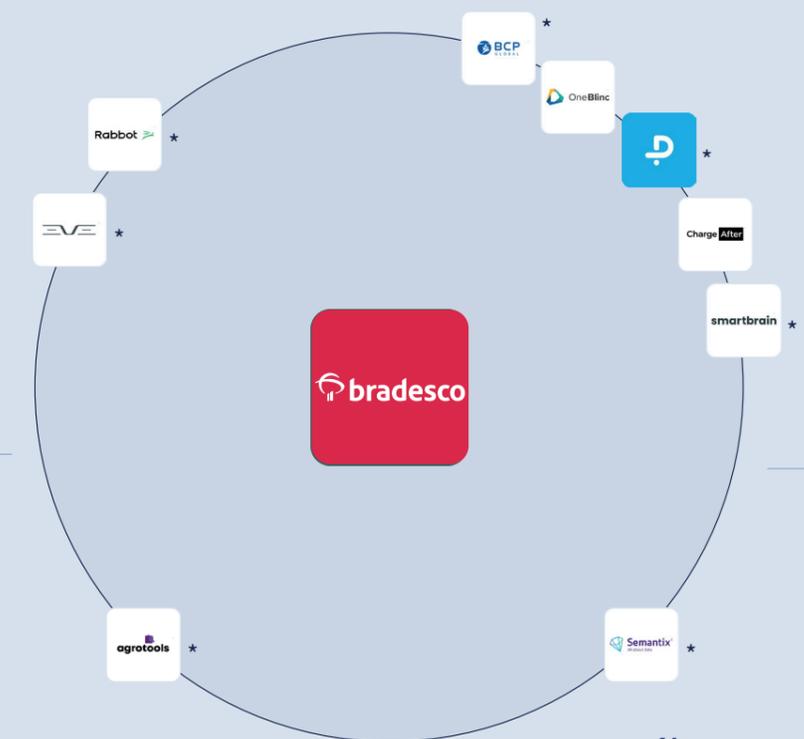
2022年 Banco Bradesco のスタートアップエコシステム

モビリティ-ロジスティクス

- 車両管理
- エアモビリティ

金融

- 資産管理
- 貸し出し
- エクイティ管理
- 決済



新たな領域

- アグリテック

AI

- 予測分析

企業名	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	ウェブサイト	カテゴリ	サブカテゴリ
Semantix	9,400万米ドル	Semantixは、スマートなテクノロジーと才能豊かな人材で、データ商品を作っています。	http://www.semantix.inc	AI	予測分析
BCP Global		BCP Globalは、金融アドバイザーおよび金融機関向けデジタルソリューションの大手プロバイダーです。	https://www.bcpglobal.com/	金融	アドバイザー
OneBlinc	1,600万米ドル	OneBlincは、公共機関および医療機関の社員に金融ソリューションを提供している、大手のオンラインプラットフォームです。	https://www.oneblinc.com/	金融	社員
Agrotools	2,085万2,013米ドル	Agrotoolsは、中南米のアグリテックで最大規模の機関で、アグリビジネスの売買、アグリビジネスへの資金提供あるいは同ビジネスに保険をかけている企業にテクノロジーとデータを提供しています。	https://www.agrotools.com.br/	販売	農業保険
Rabbot	447万9,152米ドル	Rabbotは自動車管理と資産管理のソリューションを提供しています。	https://rabbot.co	ロジスティクス	車両管理
Eve Air Mobility	3億5,700万米ドル	Eve Air Mobilityは、都市のエアモビリティエコシステムを発展させる、モビリティソリューションを開発しています。	https://eveairmobility.com	モビリティ	エアモビリティ
ChargeAfter	4,400万米ドル	ChargeAfterは、店頭ファイナシングのための、グローバルなマルチレンダーネットワークです。	https://chargeafter.com/	金融	BNPL (後払い決済)
smartbrain	1,000万米ドル	Smartbrainは、投資の管理、インテリジェントな分析、およびエクイティサービスの拡大に従事しています。	https://www.smartbrain.com.br	金融	エクイティ
Partyou	300万米ドル	Partyouは、グループ決済を簡単にし、積立金によって、友人、家族および同僚からオンラインでの資金提供をできるようにしています。	https://partyou.com.br	金融	資金調達

第1四半期の発見トップ10: 保険会社がInsurtechリーダーを後押し

企業	資金名タイプ	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	投資家名	国	地域
Descartes Underwriting	シリーズB	1億2,000万米ドル	Descartes Underwritingは、気候リスクのモデリングとデータドリブン型リスク転移を専門としている、Insurtech企業です。	Alma Mundi Ventures、BlackFin Capital Partners、Cathay Innovation、Eurazeo、Highland Europe、Seaya Ventures、Serena	フランス	欧州
MediBuddy	シリーズC	1億2,500万米ドル	MediBuddyは、入院患者および外来患者向けサービス、ならびに企業のウェルネス手当のためのデジタルヘルスケアプラットフォームです。	Alteria Capital、Bessemer Venture Partners、FinSight Ventures、India Life Sciences Fund III、InnoVen Capital、JAFCO Asia、Lightrock、Quadria Capital、Rebright Partners、Stride Ventures、TEAMFund	インド	アジア
Betterfly	シリーズC	1億2,500万米ドル	Betterflyは、健康のための活動を慈善寄付に変換する、目的主導型の集約的なウェルビーイングプラットフォームです。	Alma Mundi Ventures、DST Global、Flucas Ventures、Glade Brook Capital Partners、Greycroft、Lightrock、QED Investors	チリ	南米
Policygenius	シリーズE	1億2,500万米ドル	Policygeniusは、生命保険、火災保険および自動車保険を専門にしている、オンラインの保険テクノロジー企業です。	AXA Venture Partners、Brighthouse Financial、Global Atlantic、iA Financial Group、Kohlberg Kravis Roberts、Lincoln Financial Group、MassMutual Ventures、Norwest Venture Partners、Pacific Life、Revolution Ventures、Switch Ventures	米国	北米

企業	資金名タイプ	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	投資家名	国	地域
Cowbell Cyber	シリーズB	1億米ドル	Cowbellは中小規模の企業(SME)に適応可能なサイバー保険を提供しています。	Anthemis Group, Avanta Ventures, Brewer Lane Ventures, Global Insurance Accelerator, Holmes Murphy & Associates, ManchesterStory Group, Markel Corporation, Nyca Partners, Permira, Pivot Investment Partners, PruVen Capital, Tri-Valley Ventures, Viola FinTech	米国	北米
+Simple	シリーズC	9,000万米ドル	+Simple.frは、フリーランサーと中小企業を対象とした、保険のロボットブローカーです。	Eurazeo, KKR Real Estate Finance Trust, Speedinvest, Tikehau Capital	フランス	欧州
Kin Insurance	シリーズD	8,200万米ドル	Kin Insuranceは、パーソナライズされた火災保険ソリューションを提供している、Insurtech企業です。	Allegis Capital, Alpha Edison, August Capital, Avanta Ventures, Commerce Ventures, Flourish Ventures, Geodesic Capital, Hudson Structured Capital Management, Long Journey Ventures, PROOF Fund, QED Investors, Red Hook Capital	米国	北米
Xempus AG	シリーズD	7,000万米ドル	Xempusは、欧州の大手の年金および生命保険販売プラットフォームです。	Cinco Capital, Goldman Sachs Asset Management, HPE Growth	Germany	Europe
African Trade Insurance Agency	助成金	5億米ドル	African Trade Insurance Agencyは、輸出信用保険と政治リスク保険を提供している、多国間の金融機関です。	The Norwegian Agency for Development Cooperation (NORAD)	ケニア	アフリカ
Nayya	シリーズC	5,500万米ドル	Nayyaは、社員が医療および金融でより結果を得られるようにする、給付エクスペリエンスプラットフォームです。	Felicis Ventures, ICONIQ Growth, SemperVirens Venture Capital, Transformation Capital	米国	北米

第2四半期の発見トップ10: リスク管理と引受のトップ企業

企業	資金名タイプ	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	投資家名	国	地域
Newfront	シリーズD	2億米ドル	Newfrontは、近代的な保険仲介企業で、テクノロジーの活用によって、クライアントの購入プロセスとブローカーの販売プロセスを簡素化しています。	Altai Ventures, B Capital Group, Bloomberg Beta, Founders Fund, Goldman Sachs Asset Management, Index Ventures, Meritech Capital Partners, Propel, PruVen Capital, Stack Capital, Susa Ventures, Tony Xu, Vetamer, XYZ Venture Capital, Y Combinator	米国	北米
Alan	シリーズE	1億9,436万3,253米ドル	Alanは、健康保険プランの価格と品質の比率に焦点を当てて保険サービスを提供している、健康保険プラットフォームです。	Coatue, Dragoner Investment Group, Exor Seeds, Index Ventures, Lakestar, Ribbit Capital, Teachers&™ Venture Growth, Temasek Holdings	フランス	欧州
Branch	シリーズC	1億4,700万米ドル	Branchは、火災保険と自動車保険をセットにして即座に提供することをめざしている、保険会社です。	Acrew, American Family Ventures, Anthemis Group, Flucas Ventures, Gaingels, Greycroft, HSCM Ventures, Narya Capital, SignalFire, Tower IV, Weatherford Capital	米国	北米
Turtlemint	シリーズE	1,200万米ドル	Turtlemintは、消費者向けの適切な保険契約の発見および買い付けを行っている Insurtech プラットフォームです。	Amansa Capital, Jungle Ventures, Marshall Wace, Nexus Venture Partners, Vitruvian Partners	インド	アジア
Caribou	シリーズC	1億1,500万米ドル	Caribouは、ドライバーが自動車購入資金を管理できるようにするための決済プラットフォームを立ち上げました。	Accomplice, CMFG Ventures, Curql, Firebolt Ventures, Flucas Ventures, Gaingels, Goldman Sachs, Harmonic Growth Partners, Innovius Capital, Moderne Ventures, Motley Fool Ventures	米国	北米

企業	資金名タイプ	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	投資家名	国	地域
Openly	シリーズC	7,500万米ドル	Openlyは、独立系の代理店を通じて販売される、プレミアムな火災保険を専門とする保険会社です。	Advance Venture Partners, Clocktower Technology Ventures, Gradient Ventures, MTech Capital, Obvious Ventures, PJC, Techstars	米国	北米
Ledger Investing	シリーズB	7,500万米ドル	Ledger Investingは、投資家と保険会社の交流を育む、オンライン市場です。	Accel, Allegis Capital, Intact Ventures, MassMutual Ventures, SignalFire, Teachers&™ Venture Growth, WestCap	米国	北米
Qoala	シリーズB	6,500万米ドル	Qoalaは、保険を誰でも利用できるような、使いやすいものにすることを目指している、オムニチャネルのInsurtech企業です。	BRI Ventures, Daiwa PI Partners, Eurazeo, Flourish Ventures, Indogen Capital, KB Investment, Mandiri Capital Indonesia (MCI), MassMutual Ventures Southeast Asia (MMV SEA), MDI Ventures, Salt Ventures, SeedPlus, Sequoia Capital India	インドネシア	アジア
Stable	シリーズB	6,000万米ドル	Stableは、流動性の高い商品価格に対するエクスポージャーを企業が管理できるようにする、リスク管理プラットフォームです。	Acrew Capital, Alumni Ventures, Continental Grain Company, Greycroft, Notion Capital, Syngenta	米国	北米
Sana Benefits	シリーズB	6,000万米ドル	Sana Benefitsは、中小企業または企業に保険-医療プランを提供しています。	American Family Ventures, Breyer Capital, Gigafund, JAM Fund, Liquid 2 Ventures, Mark Ventures, Trust Ventures	米国	北米

第3四半期の発見トップ10:Wefox Healthと組み込み型保険が再び台頭

企業	資金名タイプ	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	投資家名	国	地域
Wefox	シリーズD	4億米ドル	Wefoxは、テクノロジー対応が可能な人間の代理人を備えた、デジタル保険会社です。	Eurazeo, Horizons Ventures, Ischyros New York, LGT group, Mubadala, OMERS Ventures, Target Global, The Delta	ドイツ	欧州
Pie Insurance	シリーズD	3億1,500万米ドル	Pie Insuranceは、中小企業を専門とする保険会社です。	Acrew Capital, Allianz X, Centerbridge Partners, Gallatin Point Capital, Greycroft, White Mountains Insurance Group	米国	北米
Coalition	シリーズF	2億5,000万米ドル	Coalitionは、サーバーリスクの管理と緩和で企業を助ける、サイバー保険とセキュリティの会社です。	Allianz X, Kinetic Partners, Valor Equity Partners	米国	北米
YuLife	シリーズC	1,200万米ドル	YuLifeは、重病の場合に所得を提供する生命保険と契約のプロバイダーです。	Anthemis Exponential Ventures, Creandum, Dai-ichi Life, Eurazeo, Latitude, LocalGlobe, MMC Ventures, Notion Capital, OurCrowd, Target Global	英国	欧州
Zopper	シリーズC	7,500万米ドル	Zopperは、保険プロバイダーと連携して、より小規模で、パーソナライズされた保険商品を作り、流通パートナーに供給しています。	Bessemer Venture Partners, Blume Ventures, Creaegis, ICICI Venture, Tiger Global Management	インド	アジア
Fairmatic	シリーズA	4,200万米ドル	Fairmaticは、スマートフォンを利用した安全走行分析を専門としており、性能ベースで企業自動車保険の価格を計算します。	Aquiline Technology Growth, Assaf Wand, Bill Tai, Foundation Capital, Jerry Yang, Oren Zeev	米国	北米
Ottonova	シリーズF	3,384万206米ドル	Ottonovaは、ドイツで最も新しい、完全デジタルの健康保険です。	Cadence Growth Capital, Earlybird Venture Capital, HV Capital	ドイツ	欧州

企業	資金名タイプ	調達額 (通貨:米ドル)	企業の概要	投資家名	国	地域
Zesty.ai	シリーズB	3,300万米ドル	Zesty.ai は、AI を活用した財産の分析とリスクの保険用プラットフォームです。	Brex、Centana Growth Partners	米国	北米
Dr.Consulta	シリーズD	3,220万1,848米ドル	Dr.consulta は、フルスタックのプライマリーケアプロバイダーからHMO(健康維持機構)へと発展した、ブラジルのヘルスケア企業です。	Kamaroopin、Lightrock、Madrone Capital Partners	ブラジル	南米
Element	シリーズB	2,157万2,580米ドル	ELEMENTは、デジタル保険にカスタムメイドで、ホワイトラベルの製品ソリューションを提供しているテクノロジー企業です。	Alma Mundi Ventures、Ilavska Vuillermoz Capital、Versorgungswerk Zahnärztekammer Berlin、Witan Investment	ドイツ	欧州



03
資料集

第1四半期保険投資の資料集

3Dプリンティング	AXA Venture Partners	Geomiq
3Dプリンティング	Presidio Ventures	TOfFeeAM
アグリテック	Presidio Ventures	Taranis
自動化	MassMutual Ventures	Headquarters
バイオメトリクス	Helvetia Venture Fund	Skribble
バイオテック	United Health Foundation	Genvax Technologies
保険金請求	American Family Ventures	Boundless Rider
通信	Hannover Digital Investments GmbH	LiveEO
サイバーセキュリティ	Munich Re Ventures	Ghost Security
サイバーセキュリティ	Allianz X	Coalition
データインサイト	MassMutual Ventures	Accelex
データインサイト	Northwestern Mutual Future Ventures	VRGL
データインサイト	Liberty Mutual Strategic Ventures,	Tarci
販売	Allianz X	Pie Insurance
販売	Alma Mundi Ventures	ELEMENT Insurance
老人介護	Aflac Global Ventures, American Family Ventures, Sompo International	TCARE
老人介護	Alma Mundi Ventures	Cuideo
ESG	State Farm Ventures, Tokio Marine	May Mobility
ESG	Legal & General	Onto
ESG	Presidio Ventures	SINAI Technologies
ESG	American Family Insurance Institute for Corporate and Social Impact, Astia, BankTech Ventures, BLD Brands, CityRock Venture Partners, Clearstone, Commerce Ventures, Golden Seeds, Hatzimemos / Libby, Lateral Capital, ManchesterStory Group, Oxford Angel Fund, The Artemis Fund	CNote

健康 / 安全	CircleRock Capital, Elkstone Capital Partners, Firstminute Capital, Flexport, Notion Capital, Playfair Capital, SCOR Global P&C Ventures	Protex AI
ヘルステック	Breyer Capital, Cigna Ventures, DigiTx Partners, Fidelity Management and Research Company, LRVHealth, Mirae Asset Capital, New Leaf Ventures, Novartis, Peter Thiel, Piper Heartland Healthcare Capital, Presight Capital, Sands Capital Ventures, T. Rowe Price, Vensana Capital	Cleerly
ヘルステック	Canvas Ventures, Menlo Ventures, PruVen Capital, Story Ventures	Particle Health
ヘルステック	Cigna Ventures, Insight Partners, Optum Ventures, Primary Venture Partners, Sound Ventures, Thoma Bravo, Tusk Venture Partners	Alma
ヘルステック	Claret Capital Partners, LBO France, Media Digital Ventures, Nickleby Capital, Norgine Ventures, TA Ventures, UNIQA Ventures	Impress
ヘルステック	Dai-ichi Life, Egg Forward, nVentures, Suzuken, The Norinchukin Bank	Ubie
ヘルステック	LANA Ventures, MassMutual Ventures, MMC Ventures, RoX Health	XUND
ヘルステック	MassMutual Ventures	Oncoshot
インテグレーター	AXA Venture Partners, Eldridge	Qloo
生命保険	HCS Capital, RGAX, Securian Financial Group, SiriusPoint, Westdale Properties	PolicyMe
生命保険、社員	Anthem Exponential Ventures, Creandum, Dai-ichi Life, Eurazeo, Latitude, LocalGlobe, MMC Ventures, Notion Capital, OurCrowd, Target Global	YuLife
新たな需要	Blumberg Capital, Inovia Capital, Munich Re Ventures, OurCrowd	Shyft
決済	Asymmetric Capital Partners, IGNIA, Portage Ventures, SCOR Global P&C Ventures, Tectonic Ventures, Upper90	Kontempo
不動産	AlleyCorp, Bain Capital Ventures, FJ Labs, Golden Ventures, Industry Ventures, Intact Ventures, Interplay, Max Ventures, Parker89, Prudence Holdings	Properly

第2四半期保険投資の資料集

クラスター	投資家名	機関名	機関の概要
引受とリスク管理	PruVen	Newfront	Newfrontは、近代的な保険仲介企業で、テクノロジーの活用によって、クライアントの購入プロセスとブローカーの販売プロセスを簡素化しています。簡素化しています。
バイオテック	China Life Investment Holdin	METiS Pharmaceuticals	METiS Pharmaceuticalsは、AIを使って薬剤を製法している、世界初の会社です。
販売	American Family Ventures	Branch	Branchは、火災保険と自動車保険をセットにして即座に提供することをめざしている、保険会社です。
ESG	Munich Re Ventures	Twelve	Twelveは、CO2を必需品に変換させることで排出を削減する、カーボントランスフォーメーション企業です。
レンタル	Assurant	Grover	Groverは、テクノロジー製品をレンタルするための、オンラインサブスクリプションプラットフォームを提供しています。
モビリティ	UNIQA Ventures	Spotawheel	Spotawheelは、顧客の信用を新たなレベルに引き上げる、テクノロジー主導の中古車販売プラットフォームです。
契約でのAIの活用	MassMutual Ventures	LinkSquares	LinkSquaresは、社内法務チーム向けの、AIを活用した契約管理ツールのプロバイダーです。
販売	MassMutual Ventures	Ledger Investing	Ledger Investingは、投資家と保険会社の交流を育む、オンライン市場です。
販売	MassMutual Ventures Southeast Asia	Qoala	Qoalaは、保険を誰でも利用できるような、使いやすいものを目指している、オムニチャネルのInsurtech企業です。
社員	American Family Ventures	Sana Benefits	Sana Benefitsは、中小企業または企業に保険医療プランを提供しています。

ロジスティクス	UNIQA Ventures	byrd	Byrdは、オンラインショップが拡張性を備えたロジスティクスソリューションを利用できるようにする、Eコマースの国際的なフルフィルメントネットワークです。
ロジスティクス	AXA Venture Partners	Tive	Tiveは、出荷状況を追跡するためのハードウェアとソフトウェアを開発しています。
女性ケア	Allianz Life Insurance	Ellevest	Ellevesは、女性が人生の財務目標を達成できるようにするための、魅力的な投資エクスペリエンスを提供しています。
バイオテック	China Life Insurance	Hanbon Sci.& Tech	Hanbonは、液体クロマトグラフィー関連の製品と機器のメーカーです。
BNPL	Alma Mundi Ventures	Hokodo	Hokodoは、EコマースおよびB2B業者向けの後払い決済ソリューションのプロバイダーです。
高齢者介護	AXA Venture Partners	Florence	Florenceは、別の仕事を探している、現地の看護師および介護者にケアホームでのパート業務を斡旋する、オンライン市場です。
リモートワーカー - フリーランサー	Alma Mundi Ventures	SafetyWing	SafetyWingは、リモートで活動している企業および個人に旅行医療と健康保険を提供しているInsurtech企業です。
ESG	Allianz X	ESG Book	ESG Bookは、持続可能性のためのデータおよびテクノロジーの国際的なリーダーで、世界の主要金融機関から信頼されています。
モビリティ	Generali Group	Bcomp	Bcompは、天然繊維複合材料を専門とする、フリプールのスターアップです。
バイオテック	Aon plc	Rznomics	Rznomicsは、バイオテクノロジー企業です。
バイオテック	Nissay Capital	LUCA Science	LUCA Scienceは、ミトコンドリアとその関連の疾病に対する、イノベティブな治療法を開発しています。
サイバーセキュリティ	Hannover Digital Investments GmbH	CybSafe	振る舞いベースのセキュリティおよびデータ分析プラットフォームにより、人々はセキュリティについてより良い意思決定ができ、セキュリティのための振る舞いを向上することができます。

化粧品	AXA Group	adopt'	adopt' は、女性向けのメイクアップ、フラグランスおよびアクセサリーの製造および販売を行っています。
NPL	Japan Post Capital	ZEALS	チャットボットテクノロジーを使った、商業における伝統的な「おもてなし」を改革。
女性ケア	MS&AD Ventures、Munich Re Ventures	Future Family	Future Family は、個人向けの、適正な価格の不妊ケアを女性およびカップルに提供しています。
サイバーセキュリティ	USAA	Enveil	Enveil は、準同型暗号を使って、検索および分析を含めた、データインタラクションを保護しています。
保険金請求	Guardian Life、New York Life Ventures、Reliance Life Insurance	EvolutionIQ	EvolutionIQ は、保険会社に保険金請求ガイダンスのソリューションを提供する、AI スタートアップです。
火災保険	Intact Ventures	Urban Jungle	Urban Jungle は、最新のテクノロジーを活用して、シンプルで、公正かつ適正価格の保険を提供しています。
老人介護	Allianz	Homethrive	Homethrive は、社員の介護者、高齢者および特別なニーズを持つ人々をサポートしている、ヘルスケアサービス会社です。
ヘルスケア	Kamet、Munich Re Ventures	Air Doctor	Air Doctor は、旅行者が海外で病院を見つけ、予約をとるためのグローバルな医療ネットワークを提供しています。
老人介護	MassMutual	CareAcademy	CareAcademy は、最高品質のサービスを提供するために、高齢者介護のプロを育成するための、オンライントレーニングを提供しています。
ロジスティクス	Legal & General Capital	Vaarst	Vaarst は、海上で役立つ、ロボット分析ソリューションを開発しています。
ESG	Legal & General Investment Management (LGIM)	Tumelo	Tumelo は、効果に焦点を当てた金融テクノロジーの会社で、あらゆる投資家が発言できるようにすることをミッションにしています。
住宅ローン	Intact Ventures	Pine	Pine は、デジタル住宅ローン企業です。
社員	InovaBRA	OneBlink	OneBlink は、公共機関および医療機関の社員に金融ソリューションを提供している、大手のオンラインプラットフォームです。
ロジスティクス	Presidio Ventures	SLAMcore	SLAMcore は、ロボットや他の自律マシンが空間を把握できるようにするための、位置、マッピングおよび識別のソフトウェアを提供しています。
販売	Aflac Global Ventures、Allianz Life Ventures	Covr Financial Technologies	ホワイトトラベルで、金融機関を通じて販売される、マルチキャリアの、デジタル生命保険プラットフォームです。

資産管理	MassMutual Ventures	Farther Finance	Farther Finance は、近代的なテクノロジーと信頼できるアドバイスを提供するために使用される、投資助言プラットフォームを開発しています。
引受とリスク管理	Alma Mundi Ventures、MS&AD Ventures	Artificial Labs	Artificial は、企業保険会社がリスクをより早く織り込めるように支援する、次世代の保険テクノロジーを構築しています。
自動化	Alma Mundi Ventures	Lang.ai	Lang.ai は、あらゆるサポート会話のタグ付けおよび反復アクションを自動化する、言語を理解しているプラットフォームです。
販売	Munich Re Ventures	Amplify Life Insurance	Amplify は、お客様が契約を通じて投資と非課税貯蓄の利用ができる生命保険商品を提供する、スマートプラットフォームです。
ヘルスケア	AXA Venture Partners	OFFOR Health	OFFOR Health は、自社のオンサイトケアデリバリーネットワークと需要マッチングテクノロジーを通じて、手術までの待機時間を短縮します。
ヘルスケア	AXA Venture Partners	SmileMD	SmileMD は、オンサイト麻酔の会社で、麻酔ケアチームの派遣と手術場所を最適化するためのロジスティクスに携わっています。
宝飾品保険	Hannover Re	BriteCo	BriteCo は、イリノイ州エバンストンにある、Insurtechのスタートアップです。
ESG	Dai-ichi Life	Wassha	Wassha は、レンタルデバイスとクリーンエネルギーを使った充電サービスを提供しています。
ESG	American Family Insurance Institute for Corporate and Social Impact	Paladin	Paladin は、弁護士が情熱を得られる仕事を簡単に見つけ、すべての人に役立つ、影響力のあるデータを獲得するための方法を作り出しています。
データ管理	Liberty Global Ventures	Ahana	Ahana は、PrestoDBを活用した分析を適宜市場に提供しています。
ESG	Presidio Ventures	Symbrosia	家畜が排出するメタンを世界最強の海草を使って削減。
CRM	MassMutual Ventures Southeast Asia	Privyr	Privyr は、電話でお客様に接するセールスピープルと企業の担当者を支援し、リードをクライアントにするためのアプリケーションです。
販売	Munich Re Ventures	Azos	Azos は、パーソナライズされた保険サービスを提供する、Insurtech 企業です。
ESG	Munich Re Ventures	OKAPI:Orbits	OKAPI:Orbits は、衛星向けの Collision Avoidance ソフトウェアによって、宇宙旅行をより持続可能なものにするを目標としている、SaaS スタートアップです。

販売	UNIQA Ventures	Cachet	Cachetは、より良く、より健全なプラットフォーム経済の実現をミッションとしている、金融サービス市場です。
気候変動	Munich Re Ventures	Salient Predictions	Salient Predictionsは、機械学習と海洋データを使って、多様な業界で利用可能な、長期的な気象予報を提供しています。
ロジスティクス	Alma Mundi Ventures	Galgus	Galgusは、ネットワーク性能を最適化する、インテリジェントなWiFiテクノロジーと、WiFiを使った最先端の地理位置情報分析を提供しています。
引受とリスク管理	American Family Ventures	Ledgebrook	専門保険を近代化。
レンタル	Kamet	Koliving	Kolivingは、欧州で最も処理速度の速いレンタル住宅プラットフォームです。
ヘルスケア	Blue Shield of California、Cigna、Healthworx	Ryse Health	Ryse Healthは、慢性病を持つ患者のための、物理的なケアと仮想的なケアのハイブリッドモデルです。
化粧品	MassMutual、MassVentures、	Seaspire Skincare	Seaspire Skincareは、自然由来の、慣例にとらわれない素材を使うことで、持続可能なスキンケアを提供しています。
リモートワーカー - フリーランサー	MassMutual	Hourwork	Hourworkは、社員とパート労働者を結びつける、人材の獲得および引き留めのためのプラットフォームを開発しています。
リモートワーカー - フリーランサー	Helvetia Venture Fund、MS&AD Ventures	Moojo	Moojoは、インボイス発行プロセスを簡素化し、すぐに支払いを受けられるように、フリーランサーとクリエイターを支援しています。
ESG	UnitedHealthcare	Amherst H. Wilder Foundation	Amherst H. Wilder Foundationは、ウェルネス、保育、人道援助および社会福祉を提供する、非営利機関です。
ESG	State Farm Insurance	Boys Hope Girls Hope	BHGHは、恵まれない子供たちに施設外の住宅、教育および成長支援サービスを提供している、非営利機関です。

第3四半期保険投資の資料集

3Dプリンティング	AXA Venture Partners	Geomiq
3Dプリンティング	Presidio Ventures	TOfFeeAM
アグリテック	Presidio Ventures	Taranis
自動化	MassMutual Ventures	Headquarters
バイオメトリクス	Helvetia Venture Fund	Skribble
バイオテック	United Health Foundation	Genvax Technologies
保険金請求	American Family Ventures	Boundless Rider
通信	Hannover Digital Investments GmbH	LiveEO
サイバーセキュリティ	Munich Re Ventures	Ghost Security
サイバーセキュリティ	Allianz X	Coalition
データインサイト	MassMutual Ventures	Accelex
データインサイト	Northwestern Mutual Future Ventures	VRGL
データインサイト	Liberty Mutual Strategic Ventures,	Tarci
販売	Allianz X	Pie Insurance
販売	Alma Mundi Ventures	ELEMENT Insurance
老人介護	Aflac Global Ventures, American Family Ventures, Sampo International	TCARE
老人介護	Alma Mundi Ventures	Cuideo
ESG	State Farm Ventures, Tokio Marine	May Mobility
ESG	Legal & General	Onto
ESG	Presidio Ventures	SINAI Technologies
ESG	American Family Insurance Institute for Corporate and Social Impact	CNote
健康/安全	SCOR Global P&C Ventures	Protex AI
ヘルステック	Cigna Ventures	Cleerly
ヘルステック	PruVen Capital	Particle Health

ヘルステック	Cigna Ventures	Alma
ヘルステック	UNIQA Ventures	Impress
ヘルステック	Dai-ichi Life	Ubie
ヘルステック	MassMutual Ventures	XUND
ヘルステック	MassMutual Ventures	Oncoshot
インテグレーター	AXA Venture Partners	Qloo
生命保険	RGAx	PolicyMe
生命保険、社員	Dai-ichi Life	YuLife
新たな需要	Munich Re Ventures	Shyft
決済	SCOR Global P&C Ventures	Kontempo
不動産	Prudence Holdings	Properly