

投資信託の信頼向上に向けた 運用会社の取組み

半期 2017年 7月報告

一般社団法人 投資信託協会

当協会は、2017年1月の「資産運用業強化委員会」の決定を受け、同年1月31日より、投資信託委託会社が「投資信託運用会社の信頼向上に向けた取組み」に関して公表したWebサイトのアドレス及びタイトルを収集し、その一覧を同年2月16日より、当協会のWebサイトに掲載しております。（掲載は随時更新しております。）

投資信託の運用会社各社は、投資信託が個人の長期的資産形成の中核的な手段として選択されるために、従来から、投資信託の信頼を高めるための様々な取組みを行っております。

本調査は、各社のこうした取組みの中で、自社Webサイトに公表し、2017年1月31日から7月12日までの間に当協会に連絡してきたものを、取纏めたものです。

各社取組みの集計結果概要

○URL集計期間 2017年1月31日～2017年7月12日

(今後も随時受付)

○URL公開社 75社

○URL総数 372件

各社取組みを4項目に分類

※1つのURLが複数項目に重複することもあり

1.投資信託運営におけるガバナンスの向上等に向けた取組み

顧客の利益のために、投資信託が効率的に組織運用されることを目指した取組み

...36社56件

2.顧客(投資家)本位の業務運営に関する取組み

顧客の資産形成・資産運用に資する、良質な商品を開発し、提供するために行っている運用会社の取組み

...50社63件

3.責任投資に向けた取組み、 スチュワードシップ・コード、 議決権行使

投資先企業が長期的に業績を伸ばし、企業価値を向上し、結果としての受益者のリターン最大化を目指すための、運用会社の取組み

...58社141件

4.その他 (運用力強化に向けた取組み、 投資者教育・投資ツール等)

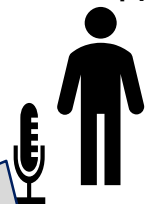
運用会社の運用力強化のための体制づくりへの取組みや、顧客の金融リテラシー向上を目指した投資者教育ツール等の開発等の取組み

...49社156件

1.投資信託運営におけるガバナンスの向上等に向けた取組み

独立(社外)取締役(監査役)の就任の公表

独立(社外)取締役(監査役)を設置し、第三者の目を取り入れることにより、顧客第一の視点からのガバナンス体制の強化を図る。



...15社21件

独立(社外)取締役(監査役)を登用しているが、「就任の公表」という形で公表していない社もある。

詳細は5頁

利益相反取引管理方針の公表

利益相反の発生により顧客の利益を不当に害することのないよう、利益相反のおそれのある取引等を管理し、業務を適切に遂行することを定めた方針を公表する。



...26社27件

詳細は5頁

アドバイザー・ボード(第三者委員会)

委員の過半数が社外独立の委員で構成される委員会で、投資信託の設定・運用・管理、および運用会社の独立性の確保、利益相反の管理が適切に行われているか等について検証する。



...8社12件

詳細は5頁

1.投資信託運営におけるガバナンスの向上等に向けた取組み

○各社公開例

利益相反取引管理方針の公表

- ・管理方針の主な内容

公表の目的、管理の対象とする利益相反の特定・類型化、利益相反の管理方法、利益相反の管理体制、利益相反の管理の対象となる会社の範囲 等

アドバイザー・ボード(第三者委員会)

- ・委員会設置、委員会概要について
- ・委員会開催報告
- ・進捗状況レポート 等

2.顧客(投資家)本位の業務運営に関する取組み

フィデューシャリー・デューティー(FD)宣言、
FD取組み方針、顧客本位の業務運営に係る方針等

「フィデューシャリー・デューティー」とは、他社の信認を得て、一定の任務を遂行すべき者が負っている幅広い様々な役割・責任の総称であり、運用会社はその役割・責任を全うすることを顧客に対して宣言、もしくは方針を公表する。



...50社55件

詳細は7頁

FD取組み状況及び
顧客本位の業務運営に係る取組み状況

顧客本位の業務運営を実現させるための取組み内容及び状況を定期的に報告し、モニタリングすることにより、FD宣言の内容を定期的に見直し、顧客からより信頼してもらえるよう努める。



...14社18件

詳細は7頁

2.顧客(投資家)本位の業務運営に関する取組み

○各社公開例

フィデューシャリー・デューティー(FD)宣言、FD取組み方針

- ・FD宣言、FD取組み方針の主な内容

商品情報、お客様サービス、運用、経営インフラ、受託者責任、利益相反、報酬体系 等

- ・2017年3月金融庁より「顧客本位の業務運営に関する原則」が公表されたことに伴うFD宣言・取組み方針の公表、改訂

FDに係る取組み状況及び内容

手数料・市場動向の情報開示、商品ラインアップ整備、金融サービス提供、コーポレートガバナンスの強化 等

3.責任投資に向けた取組み、スチュワードシップ・コード、議決権

署名

- ・国連責任投資原則
(「Principles for Responsible Investment」(PRI))
- ・21世紀金融行動原則

資産運用を行うにあたり ESG の側面に配慮する方針を明確にし、かつ、顧客の中長期的な利益の拡大を図ることに賛同したことを示す。



...18社20件

詳細は9頁

ESG、SRI、CSRに係る取組み

受託者責任に反しない範囲で、環境・社会・ガバナンス(ESG)等の様々な課題に対し、金融機関が業態を越えて協働した、本業を活かした取組み。



...26社33件

議決権行使

運用会社は受託者責任を果たすため、独立した立場から、顧客および受益者の利益のみを目的として、議決権を行使する。



...50社65件

スチュワードシップ・コード

運用会社の実りある対話を通じた投資先企業の市場からの評価向上及び企業価値向上の先にある日本の経済・社会の発展への貢献。

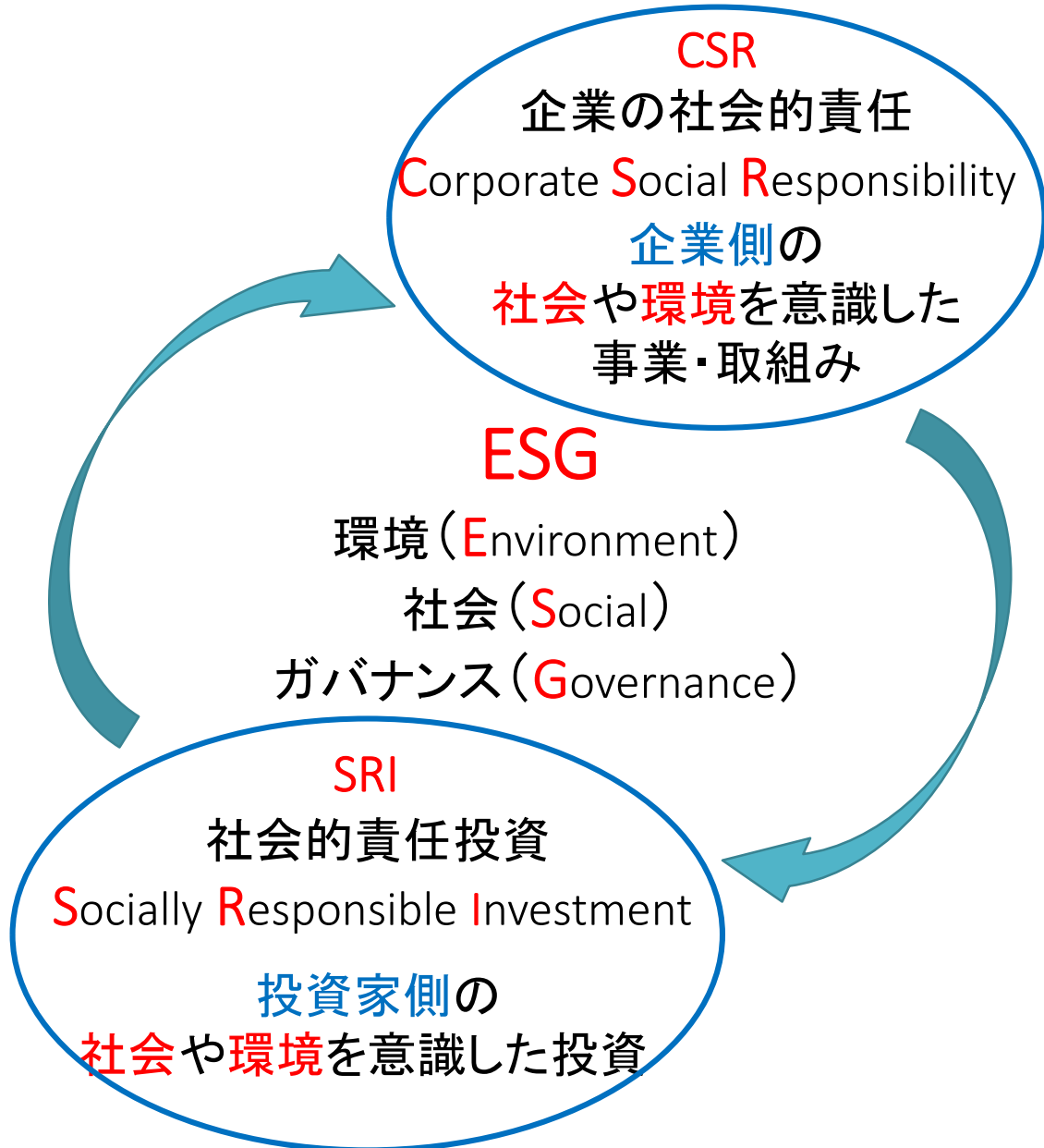


...49社58件

詳細は10頁

詳細は10頁

3.責任投資に向けた取組み、スチュワードシップ・コード、議決権 ~ESG、SRI、CSRに係る取組み~



○各社公開例

- ・中小新興国・フロンティア国・地域の**持続的経済発展支援**と**投資家の投資収益確保**の**両立**を目指した株式投資ファンドの運用
- ・SRIファンドやソーラーファンド等、投資商品を通じた**環境配慮**への直接的な取組み
- ・発行体との**対話**を通じた今後の**可能性**や**方向性**の**評価、促進**
- ・ディスクロージャー資料(紙)の環境配慮
- ・ボランティア、寄付活動



3.責任投資に向けた取組み、スチュワードシップ・コード、議決権

○各社公開例

スチュワードシップ・コード

- ・スチュワードシップ・コードの受け入れ表明
- ・スチュワードシップ活動の状況報告
- ・スチュワードシップ活動を通じたESG活動の報告 等

議決権

- ・議決権行使状況の開示
- ・議決権行使に対する基本方針公表 等

4.その他

(運用力強化に向けた取組み、投資者教育・投資ツール等)

運用力強化に向けた取組み

運用会社の運用力強化に向けた取組みにより、顧客により一層安心で利便的なサービス等を提供する。

 ...7社8件

- ・運用専門人材の戦略的育成
- ・外部専門家を交えた勉強会
- ・海外企業との連携 等

投資者教育・投資ツール


運用会社の投資者への投資教育・投資ツール提供を通じて、顧客がより主体的な投資を行うことができる環境を整備する。

 ...17社41件

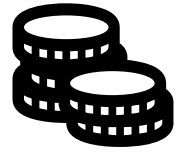
詳細は12頁

その他

顧客への会社、運用等に関するその他の情報の提供等

 ...42社125件

詳細は13頁



4.その他 投資者教育・投資ツール



大学との連携

セミナー

投資信託・金融商品説明

教育

啓発・普及

SNS

調査・研究報告

レポート 有識者の意見

動画 コラム

ロボアドバイザー

資産分散シミュレーション

投資ツール

顧客へのコンシェルジュサービス
(資産運用・相続・税金・保険・法律問題)

ドルコスト平均法シミュレーション

具体例:A社のオリジナルキャラクターによる金融知識教育、B社の著名人による退職後に関する対談
C社の長期的資産形成に向けたシミュレーション機能

用語説明

ロボアドバイザー: コンピュータープログラムで自分に最適な投資信託を診断し、資産運用のアドバイスや助言を受けることができるシステム

資産分散シミュレーション: 各資産に分散投資した場合の効果のシミュレーション

ドルコスト平均法: 投資信託や株式の価格変動リスクを軽減するため、一度にまとめては購入しないで、定期的に一定額を買付ける投資方法のこと。
一定額で買付けるので、価格が安い時には多く、価格が高い時には少なく買付けることになり、結果として平均買付け価格を下げる効果が得られる。

4.その他

○ その他にも以下のような情報を、各社サイト上に公開

- ・会社情報 ・企業理念 ・運用哲学
- ・投資勧誘方針 ・財務状況 ・個人情報保護 ・苦情処理措置 ・紛争解決措置
- ・反社会的勢力への対応 ・ファンド受賞歴 ・内部統制基本方針 等