

平成 28 年 5 月 16 日

株式会社三菱 UFJ フィナンシャル・グループ

「資産運用分野における MUFG フィデューシャリー・デューティー基本方針」について

株式会社三菱 UFJ フィナンシャル・グループ（代表執行役社長 ^{ひらの のぶゆき}平野 信行、以下 MUFG）は、資産運用分野における「お客さま本位」の取組みを実践するため、今般、グループ共通の指針となる「資産運用分野における MUFG フィデューシャリー・デューティー^{*1}基本方針」を制定いたしました。

*1 他者の信任に応えるべく一定の任務を遂行する者が負うべき幅広い様々な役割・責任の総称

1. 背景

MUFG グループでは、「世界に選ばれる、信頼のグローバル金融グループ」をめざし、経営活動を遂行するにあたっての最も基本的な姿勢を示した価値観として「経営ビジョン」を制定しております。また、経営ビジョンの下、グループの役職員が日々いかに判断し行動すべきかの基準として、「お客さまに対する姿勢」、「社会に対する責任」、「職場における心構え」の 3 章から構成される「行動規範」を制定しております。

わが国において「貯蓄から投資へ」の流れを進めるにあたり、MUFG グループでは、資産運用分野における商品開発・運用、販売、資産管理の全ての機能を有する総合金融グループとして、行動規範に定める「お客さまに対する姿勢」に基づくお客さま本位の取組みの徹底を図るため、グループ共通の指針となる「資産運用分野における MUFG フィデューシャリー・デューティー基本方針」を制定いたしました。

この基本方針の下、グループ各社が「お客さま本位」の姿勢を共有し、商品・サービスのさらなる向上に取り組むとともに、持株会社である MUFG もその取組みをモニタリングすることで、フィデューシャリー・デューティーを踏まえた取組みを実践し、お客さまの安定的な資産形成と、経済の持続的成長につながる円滑な資金循環の実現に向けて貢献します。

[本基本方針に基づく取組みを実践するグループ会社（国内）]

三菱東京 UFJ 銀行、三菱 UFJ 信託銀行、三菱 UFJ モルガン・スタンレー証券、
三菱 UFJ モルガン・スタンレーPB 証券、カブドットコム証券、三菱 UFJ 国際投信、
日本マスタートラスト信託銀行、エム・ユー投資顧問

2. 資産運用分野における MUFG フィデューシャリー・デューティー基本方針

【行動規範 1-1】 誠実な行動

私たちは、常にお客さま本位で考え、公正・透明な企業活動を誠実に行います。
私たちは、お客さまの資産を適切に取り扱い、お客さまの利益が不当に損なわれることがないように適切に対応します。

(1) お客さまのニーズをとらえた商品の開発・提供 商品開発・運用

◇ 常にお客さま本位で考え、お客さまのニーズをとらえた商品の開発・提供に努めます。

(2) お客さま本位の情報提供およびコンサルティングの実践 販売

- ◇ お客さまの知識・経験・財産の状況およびお取引の目的に照らし、適切な商品をご提案するよう努めます。
- ◇ 商品やリスクの内容、手数料および市場動向等の情報提供を拡充するとともに、わかりやすく丁寧にご説明するよう努めます。
- ◇ お客さまの投資判断に資するよう、手数料の透明性向上を図ってまいります。
- ◇ お客さま本位の取組みに適合した業績評価体系を整備してまいります。
- ◇ 市場動向やお客さまの運用状況等を踏まえ、タイムリーかつ丁寧なアフターフォローに努めます。

【行動規範 1-2】 品質の追求

私たちは、お客さまとの末永い信頼関係を築くため、商品・サービスの企画・開発から提供に至るまでの全てのプロセスで、品質の管理を徹底し、改善に努めます。

(3) 多様なニーズにお応えする商品ラインアップの整備 商品開発・運用 販売

- ◇ 投資期間や投資経験の違いおよび市場動向等によるお客さまの多様なニーズにお応えするため、幅広い商品を取り揃えてまいります。
- ◇ 系列関係にとらわれることなく、お客さまの資産形成に資する商品を選定するよう努めます。

(4) お客様の投資成果向上に向けた運用の高度化 **商品開発・運用**

- ◇ お客様の投資成果の向上に資するよう、既存の運用手法の改善や新たな投資機会の追求に努めるとともに、運用・管理体制の高度化を図ってまいります。
- ◇ お客様の利益のために忠実に業務を遂行すべく、運用業務において独立性を確保したガバナンス態勢を構築します。

(5) 資産運用を支える資産管理総合サービスの品質向上 **資産管理**

- ◇ 資産管理業務における新分野の開拓と新技術の開発に積極的に取り組み、最高品質の資産管理総合サービスの提供に努めます。
- ◇ お客様の効率的な資産運用をサポートするため、資産管理に関する情報を幅広く、かつタイムリーに提供してまいります。

【行動規範 1-3】 期待を超えるサービスの提供

私たちは、世界のお客様の多様なニーズに対し、プロフェッショナルとして、グローバルなネットワークを活用し、グループの総合力を発揮して、期待を超えるサービスの提供を目指します。

(6) グループ総合力を活用した金融サービスのご提供 **販売**

- ◇ グループ各社の商品・サービス、ノウハウおよびリソースを結集し、グループ総合力を最大限に発揮することで、多様化するお客様のニーズにお応えするよう努めます。
- ◇ 運用商品のご提供にとどまらず、次世代への資産承継も見据えながら、お客様の資産・負債を総合的にとらえた金融サービスのご提供に努めます。

(7) 快適かつ安心・安全にお取引いただける態勢の整備 **販売** **資産管理**

- ◇ 店頭・コールセンター・インターネット等の多様なチャネルを整備し、お客様の利便性向上を図ってまいります。
- ◇ ICT（情報通信技術）を活用し、お客様に新たな付加価値をご提供するサービス・コンサルティング手法の開発等に取り組んでまいります。

(8) お客様本位の徹底とプロフェッショナルリズムの発揮

商品開発・運用

販売

資産管理

- ◇ グループ役職員にお客様本位の姿勢を徹底するとともに、高度化かつ多様化するお客様のニーズに対応し、お客様と末永い信頼関係を築くため、プロフェッショナル人材の育成および専門性のさらなる向上に取り組んでまいります。

(別紙)

本基本方針に基づく、主なグループ会社（三菱東京 UFJ 銀行、三菱 UFJ 信託銀行、三菱 UFJ モルガン・スタンレー証券、三菱 UFJ 国際投信）の取組内容は以下のとおりです。

<三菱東京 UFJ 銀行> **販売**

(2) お客さま本位の情報提供およびコンサルティングの実践

- ▶ 商品のご提案にあたっては、知識・経験・財産の状況や目的に照らして商品を選定しています。また、お客さまのライフステージや属性を踏まえ、ニーズに沿った商品の提案に努めています。
- ▶ 商品のご提案にあたっては、より分かりやすい表現で商品の特色・リスク・手数料ならびに市場動向等の説明を行い、必要な情報を十分に提供するように努めています。
- ▶ お客さまの投資判断に資するよう、商品毎の手数料等の透明性を高めるとともに、丁寧に説明するように努めています。
- ▶ お客さまの利益・ニーズに資する営業活動を評価するために業績評価体系を整備するように努めています。
- ▶ 市場動向が大きく変化した場合等、相場見通しや商品の運用状況をはじめ、お客さまの投資判断に必要な情報をご提供するなど、タイムリーかつ丁寧なアフターフォローに努めています。

(3) 多様なニーズにお応えする商品ラインアップの整備

- ▶ お客さまの投資目的やリスク許容度等に応じ、お客さまに適切な商品をご選択いただけるよう、幅広くかつ高品質な商品ラインアップの整備に努めています。
- ▶ リスクを抑えた商品や手数料の低い商品等も多く取り揃え、投資のご経験の少ないお客さまを含めたより多くのお客さまにご利用いただきやすい商品ラインアップのご提供に努めています。また、インターネット取引や積立取引の利便性の向上を図り、幅広い年齢層のお客さまにご利用いただきやすい環境づくりにも取り組んでいます。
- ▶ 多様な投資運用会社や保険会社等から多くの商品アイデアを募り、必要に応じて外部評価機関の評価を活用しながら、お客さまの利益に資する商品・サービスの選定に努めています。また、商品・サービスの販売に係るお客さまからの苦情・ご意見・ご要望を真摯に受けとめ、商品・サービスの改善に努めています。

(6) グループ総合力を活用した金融サービスのご提供

- ▶ お客さまの多様なニーズにお応えするため、三菱 UFJ 信託銀行、三菱 UFJ モルガン・スタンレー証券等のグループ会社の総合力を活かしたご提案を行えるように努めています。また、お客さまのご意向を反映した提案活動を継続的に行うことで、変化するお客さまのニーズに対応できるよう努めています。
- ▶ 運用商品にとどまらず、お客さまのライフサイクルやニーズに応じて貸出や相続・資産承継等のサポートも含めた総合的な提案を行っています。

(7) 快適かつ安心・安全にお取引いただける態勢の整備

- ▶ 外部企業や研究機関等と連携し、国内外の優れた技術やアイデアを積極的に活用する「オープン・イノベーション」の考え方を取り入れることで、デジタルチャネルにおける新たなサービスや機能を追加するなど、お客さまの利便性向上を図っています。
- ▶ タブレット端末等を活用し、手続きの簡素化や対応の迅速化によるお客さまの利便性向上を図るとともに、提案をより良いものにしていくよう努めています。
- ▶ インターネットバンキングのセキュリティを日々向上させ、お客さまが安心してインターネットでお取引いただける態勢を整備しています。

(8) お客さま本位の徹底とプロフェッショナリズムの発揮

- ▶ 研修等を通じ、役職員に対して「行動規範」および「資産運用分野における MUFG フィデューシャリー・デューティー基本方針」に基づく判断・行動の徹底を図っています。
- ▶ 研修や外部専門資格の取得奨励等を通じ、商品や投資環境に関する知識・スキルの強化を図り、プロフェッショナルとしての専門性を高めています。

<三菱 UFJ 信託銀行>

商品開発・運用

販売

資産管理

(1) お客さまのニーズをとらえた商品の開発・提供

【商品開発・運用】

- ▶ 市場動向やお客さまの運用ニーズを踏まえた商品を開発・提供しています。

(2) お客さま本位の情報提供およびコンサルティングの実践

【販売】

- ▶ 商品のご提案にあたっては、知識・経験・財産の状況や目的に照らして商品を選定しています。また、お客さまのライフステージや属性を踏まえ、ニーズに沿った商品の提案に努めています。
- ▶ 商品のご提案にあたっては、より分かりやすい表現で商品の特色・リスク・手数料ならびに市場動向等の説明を行い、必要な情報を十分に提供するように努めています。

- ▶ お客さまの投資判断に資するよう、商品毎の手数料等の透明性を高めるとともに、丁寧に説明するように努めています。
- ▶ お客さまの利益・ニーズに資する営業活動を評価するために業績評価体系を整備するように努めています。
- ▶ 市場動向が大きく変化した場合等、相場見通しや商品の運用状況をはじめ、お客さまの投資判断に必要な情報をご提供するなど、タイムリーかつ丁寧なアフターフォローに努めています。

(3) 多様なニーズにお応えする商品ラインアップの整備

【商品開発・運用】

- ▶ 自社商品の運用・開発を担う部署、外部提携商品の運用・開発を担う部署が、それぞれの専門性を磨き、商品ラインアップの拡充および品質向上に努めています。
- ▶ 海外運用機関との提携を通じた海外の運用商品ラインアップの拡充により、多様化するお客さまのグローバル運用ニーズにお応えしています。
- ▶ 資産運用のノウハウを活用し、お客さまが「ライフプラン」や「資産形成」を考え、行動することをサポートする様々な投資教育メニューを提供しています。

【販売】

- ▶ お客さまの投資目的やリスク許容度等に応じ、お客さまに適切な商品をご選択いただけるよう、幅広くかつ高品質な商品ラインアップの整備に努めています。
- ▶ リスクを抑えた商品や手数料の低い商品等も多く取り揃え、投資のご経験の少ないお客さまを含めたより多くのお客さまにご利用いただきやすい商品ラインアップのご提供に努めています。また、インターネット取引や積立取引の利便性の向上を図り、幅広い年齢層のお客さまにご利用いただきやすい環境づくりにも取り組んでいます。
- ▶ 多様な投資運用会社や保険会社等から多くの商品アイデアを募り、必要に応じて外部評価機関の評価を活用しながら、お客さまの利益に資する商品・サービスの選定に努めています。また、商品・サービスの販売に係るお客さまからの苦情・ご意見・ご要望を真摯に受けとめ、商品・サービスの改善に努めています。

(4) お客さまの投資成果向上に向けた運用の高度化

【商品開発・運用】

- ▶ アクティブ運用におけるリターン向上のみならず、パッシブ運用におけるインデックスリターンの底上げを目的として、投資先全銘柄に対してスチュワードシップ責任²を果たすべく取り組んでいます。
- ▶ 「Plan（運用計画）→Do（運用実行）→See（運用評価）」の規律あるプロセスを構築し、そのプロセスにそれぞれのプロフェッショナルが参加する組織運用によって、運用の一貫性を確保しています。
- ▶ 受託者責任の観点より、管理運用を委託された資産について最良執行に努めています。

(5) 資産運用を支える資産管理総合サービスの品質向上

【資産管理】

- ▶ お客さまの信頼と信用を旨とし、国内はもとよりグローバルにお客さまの多様なニーズに対し、的確かつ迅速にお応えするよう努めています。
- ▶ 資産管理業務における新分野の開拓と新技術の開発に積極的に取り組み、お客さまに最高品質の資産管理総合サービスを効率的に提供しています。
- ▶ MUFG グループの海外拠点ネットワークに加え、多様な海外カスタディアンも活用し、お客さまのグローバルかつ多様な投資ニーズに応えられる資産管理総合サービスを提供しています。
- ▶ 資産管理に関する各国の法規制（含む税制）の調査・管理を行うとともに、お客さまの効率的な資産運用をサポートするため、これらの市場情報を、お客さまに対する影響も踏まえて、幅広く、タイムリーに提供しています。

(6) グループ総合力を活用した金融サービスのご提供

【販売】

- ▶ お客さまの多様なニーズにお応えするため、三菱東京 UFJ 銀行、三菱 UFJ モルガン・スタンレー証券等のグループ会社の総合力を活かしたご提案を行えるように努めています。また、お客さまのご意向を反映した提案活動を継続的に行うことで、変化のお客さまのニーズに対応できるよう努めています。
- ▶ 運用商品にとどまらず、お客さまのライフサイクルやニーズに応じて相続・資産承継・不動産売買等も含めた総合的な提案を行っています。

(7) 快適かつ安心・安全にお取引いただける態勢の整備

【販売】

- ▶ 外部企業や研究機関等と連携し、国内外の優れた技術やアイデアを積極的に活用する「オープン・イノベーション」の考え方を取り入れることで、デジタルチャネルにおける新たなサービスや機能を追加するなど、お客さまの利便性向上を図っています。
- ▶ タブレット端末等を活用し、手続きの簡素化や対応の迅速化によるお客さまの利便性向上を図るとともに、提案をより良いものにしていくよう努めています。
- ▶ インターネットバンキングのセキュリティを日々向上させ、お客さまが安心してインターネットでお取引いただける態勢を整備しています。

【資産管理】

- ▶ 世界的な評価を得ている最先端のシステムを導入し、各種デリバティブ取引への対応をはじめ時価評価・リスク管理情報の提供や、オンデマンド情報開示等、最新のテクノロジーを活用した資産管理総合サービスを提供できるよう努めています。

(8) お客さま本位の徹底とプロフェッショナリズムの発揮

【商品開発・運用】

- 真にお客さまに選ばれる商品・サービスを提供するために、運用力強化を目的とした人材育成プログラムを策定・実施することにより、プロフェッショナル人材の育成を行っています。

【販売】

- 研修等を通じ、役職員に対して「行動規範」および「資産運用分野における MUFG フィデューシャリー・デューティー基本方針」に基づく判断・行動の徹底を図っています。
- 研修や外部専門資格の取得奨励等を通じ、商品や投資環境に関する知識・スキルの強化を図り、プロフェッショナルとしての専門性を高めています。

【資産管理】

- 真にお客さまに選ばれる資産管理総合サービスを提供するために、役職員が専門性を高めその能力を発揮することができる機会と職場を提供し、役職員の一人ひとりがマーケットで評価されるプロフェッショナルに成長することをめざしています。

*2 機関投資家が、投資先企業やその事業環境等に関する深い理解に基づく建設的な「目的を持った対話」（エンゲージメント）等を通じて、当該企業の企業価値の向上や持続的成長を促すことにより、「顧客・受益者」（最終受益者を含む）の中長期的な投資リターンの拡大を図る責任

<三菱 UFJ モルガン・スタンレー証券> 販売

(2) お客さま本位の情報提供およびコンサルティングの実践

- 商品のご提案にあたっては、知識・経験・財産の状況や目的に照らして商品を選定しています。また、お客さまのライフステージや属性を踏まえ、ニーズに沿った商品の提案に努めています。
- 商品のご提案にあたっては、より分かりやすい表現で商品の特色・リスク・手数料ならびに市場動向等の説明を行い、必要な情報を十分に提供するように努めています。
- お客さまの投資判断に資するよう、商品毎の手数料等の透明性を高めるとともに、丁寧に説明するように努めています。
- お客さまの利益・ニーズに資する営業活動を評価するために業績評価体系を整備するように努めています。
- 市場動向が大きく変化した場合等、相場見通しや商品の運用状況をはじめ、お客さまの投資判断に必要な情報をご提供するなど、タイムリーかつ丁寧なアフターフォローに努めています。

(3) 多様なニーズにお応えする商品ラインアップの整備

- ▶ お客さまの投資目的やリスク許容度等に応じ、お客さまに適切な商品をご選択いただけるよう、幅広くかつ高品質な商品ラインアップの整備に努めています。
- ▶ リスクを抑えた商品や手数料の低い商品等も多く取り揃え、投資のご経験の少ないお客さまを含めたより多くのお客さまにご利用いただきやすい商品ラインアップのご提供に努めています。また、インターネット取引や積立取引の利便性の向上を図り、幅広い年齢層のお客さまにご利用いただきやすい環境づくりにも取り組んでいます。
- ▶ 多様な投資運用会社や保険会社等から多くの商品アイデアを募り、必要に応じて外部評価機関の評価を活用しながら、お客さまの利益に資する商品・サービスの選定に努めています。また、商品・サービスの販売に係るお客さまからの苦情・ご意見・ご要望を真摯に受けとめ、商品・サービスの改善に努めています。

(6) グループ総合力を活用した金融サービスのご提供

- ▶ お客さまの多様なニーズにお応えするため、MUFG グループとモルガン・スタンレーの総合力を活かしたご提案を行えるように努めています。また、お客さまのご意向を反映した提案活動を継続的に行うことで、変化するお客さまのニーズに対応できるよう努めています。
- ▶ 運用商品にとどまらず、お客さまのライフサイクルやニーズに応じて相続・資産承継等も含めた総合的な提案を行っています。

(7) 快適かつ安心・安全にお取引いただける態勢の整備

- ▶ 外部企業や研究機関等と連携し、国内外の優れた技術やアイデアを積極的に活用する「オープン・イノベーション」の考え方を取り入れることで、デジタルチャネルにおける新たなサービスや機能を追加するなど、お客さまの利便性向上を図っています。
- ▶ タブレット端末の活用による投資情報の提供等により、お客さまの利便性向上に努めています。
- ▶ インターネットトレード等のセキュリティを日々向上させ、お客さまが安心してお取引いただける態勢を整備しています。

(8) お客さま本位の徹底とプロフェッショナリズムの発揮

- ▶ 研修等を通じ、役職員に対して「行動規範」および「資産運用分野における MUFG フィデューシャリー・デューティー基本方針」に基づく判断・行動の徹底を図っています。
- ▶ 研修や外部専門資格の取得奨励等を通じ、商品や投資環境に関する知識・スキルの強化を図り、プロフェッショナルとしての専門性を高めています。

| |
|---|
| (1) お客様のニーズをとらえた商品の開発・提供 |
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ 市場動向やお客様の運用ニーズを踏まえた商品を開発・提供しています。 |
| (3) 多様なニーズにお応えする商品ラインアップの整備 |
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ お客様の投資目的やリスクの許容度等を的確にとらえた商品の開発・提供に努めています。 ▶ 自社の運用ノウハウを駆使するとともに幅広い海外運用機関ネットワークを活用した商品の開発により、商品ラインアップの拡充に努めています。 |
| (4) お客様の投資成果向上に向けた運用の高度化 |
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ 運用のプロフェッショナルとして、徹底した調査・分析と適切な運用判断による付加価値の創造に加え、MUFJ のネットワークも活用することで、お客様に最良の投資成果をご提供することをめざしています。 ▶ スチュワードシップ責任を果たすにあたり、「投資先企業に求める三菱 UFJ 国際投信コーポレートガバナンス原則」に基づき、株主の利益と持続的な企業価値向上に努め、お客様の利益最大化をめざしています。 ▶ 運用人材の育成・強化を通じて盤石な運用体制を構築し、自社のみならず海外拠点や海外の運用機関も活用した運用ノウハウの蓄積を通じて、運用力の向上に努めています。 ▶ 受託者責任の観点より、運用を委託された資産について最良執行に努めています。 |
| (8) お客様本位の徹底とプロフェッショナルリズムの発揮 |
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ 外部の意見等を取り入れる態勢を整備し、お客様の視点からの見方・声を業務の運営や改善に反映しています。 ▶ 一人ひとりがプロフェッショナルとして、研修等を通じた知識・スキルの向上により、お客様からのさらなる信頼の獲得をめざしています。 |

以 上