

第28期

事業報告

自 平成29年4月1日  
至 平成30年3月31日

JP モルガン・アセット・マネジメント株式会社

# 事業報告 (第28期事業年度)

自 平成29年4月1日  
至 平成30年3月31日

## 1. 会社の現況

### (1) 事業の経過及びその成果

本事業年度における我が国の金融市場は、北朝鮮を巡る地政学リスクの懸念等もありましたが、企業業績や雇用環境の改善を背景に、年度を通じて、国内株価は緩やかな回復基調が続きました。一方、米国および欧州におきましても、政治情勢に対する懸念は残るものの、着実に景気拡大が続いております。代表的な株価指数である東証株価指数の期末日終値は前年比13%上昇し、マーケット環境の改善を受けたこと、また、好調な資金流入による運用資産残高の増加により、当期は1,047百万円の純利益となりました。

営業収益は20,014百万円(前期比2,091百万円、12%増加)、うち委託者報酬は12,446百万円(前期比1,943百万円、19%増加)、運用受託報酬は5,788百万円(前期比467百万円、7%減少)、業務受託報酬は1,430百万円(前期比500百万円、54%増加)となりました。

営業費用においては、委託者報酬の増加に伴って、投資信託販売会社への委託手数料が前期比28%増加、その他営業費用については1%減少、一般管理費については前期比9%減少となりました。

(注) 本事業報告の記載金額は表示単位未満の端数を切り捨てております。

### (2) 経営方針、経営環境及び対処すべき課題

当社は、運用能力の高度化、運用手法の多様化を通じ、資産運用業のプロフェッショナルとしてお客様の様々な資産運用ニーズにお応えするべく鋭意努力を重ねております。そして、運用会社としてお客様との共通価値を創造していくにあたり、高度の専門性と職業倫理を保持し、お客様に対して誠実・公正に業務を行い、お客様の最善の利益を最優先に置いた業務運営に努めております。

JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー（以下、「JPモルガン・チェース」）の日本における事業会社の一員である当社は、JPモルガン・チェースが定めている以下のビジネス原則に則り業務運営しています。

- 優れたクライアント・サービス
- 卓越した業務運営
- 誠実、公正、責任ある行動
- 結果を出すチームと企業文化

### (3) 財産及び損益の状況

当社第 25 期～第 28 期の業績は、次の通りです。

(単位：百万円)

区分	平成 26 年度 第 25 期	平成 27 年度 第 26 期	平成 28 年度 第 27 期	平成 29 年度 第 28 期
委託者報酬	14,958	11,803	10,502	12,446
運用受託報酬	7,150	6,734	6,255	5,788
業務受託報酬	1,444	1,030	930	1,430
その他営業収益	217	217	233	348
<b>営業収益合計</b>	<b>23,771</b>	<b>19,786</b>	<b>17,922</b>	<b>20,014</b>
経常利益	3,213	531	203	1,886
当期純利益（損失）	1,892	203	△312	1,047
一株当たり当期純利益（損失）	33,642 円	3,617 円	△5,553 円	18,610 円
純資産	15,415	15,585	15,265	16,353
総資産	20,560	19,645	19,255	20,790

(注) 1 株当たり当期純利益（損失）は、期中平均発行済株式総数に基づき、算出しております。

#### [投資信託資産状況]

当期の投資信託は、設定入金が 2 兆 696 億円あり、解約・償還額が 6,756 億円でした。当期末純資産は前期末から 1 兆 4,315 億円増加し、4 兆 2,234 億円となりました。また、グローバルネットワークを活かした新規商品の開発に努め、8 ファンドを新規設定し、8 ファンドが償還いたしました。

投資信託資産状況

(単位：億円)

公募/私募 区分	前期末 純資産	設定額	解約額 償還額	マーケット 要因等増減(Δ)	期中 増減(Δ)	当期末 純資産
公募投資信託	6,620	5,333	2,696	640	3,277	9,897
私募投資信託 (金融法人向け)	20,219	14,950	3,542	Δ281	11,126	31,345
私募投資信託 (その他) (注)	1,079	412	516	15	Δ88	991
合計	27,919	20,696	6,756	374	14,315	42,234

(注) 上記には投資一任契約に基づいて投資される私募投資信託の残高を含んでおりません。

[投資助言契約・投資一任契約資産状況]

当期の投資一任契約の国内顧客の契約資産残高は前期末より 2,634 億円減少（前期比 19%減）し 1 兆 1,272 億円となり、海外顧客の契約資産残高については前期末より 2,902 億円増加（前期比 37%増）し 1 兆 661 億円となりました。

投資助言契約・投資一任契約の資産状況

(単位：億円)

		前期末		期中増減(Δ)		当期末	
		契約件数	残高	契約件数	残高	契約件数	残高
	公的年金	12	6,836	Δ6	Δ1,777	6	5,058
	私的年金	108	6,362	Δ1	Δ899	107	5,462
	その他	7	707	Δ1	42	6	750
	国内 計	127	13,907	Δ8	Δ2,634	119	11,272
	海外 計	23	7,758	Δ3	2,902	20	10,661
<b>投資一任</b>	<b>合計</b>	<b>150</b>	<b>21,665</b>	<b>Δ11</b>	<b>267</b>	<b>139</b>	<b>21,933</b>
<b>投資助言</b>	<b>合計</b>	<b>3</b>	<b>218</b>	<b>-</b>	<b>Δ24</b>	<b>3</b>	<b>193</b>

(注 1) 上記には投資一任契約に基づいて投資される私募投資信託の残高を含んでおりません。

(注 2) 上記のうち投資助言契約は顧客資産の額を前提とした契約のみを含んでおりません。

(4) 主要な事業内容

当社は、金融商品取引業者として、主として投資運用業、投資助言・代理業、第一種金融商品取引業及び第二種金融商品取引業を行っております。

(5) 主要な営業所

本 店 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号東京ビルディング  
大阪支店 大阪府大阪市北区大深町4番20号グランフロント大阪タワーA  
福岡支店 福岡県福岡市中央区天神一丁目1番1号アクロス福岡  
名古屋支店 愛知県名古屋市中区栄二丁目3番6号NBF名古屋広小路ビル1階

(6) 使用人の状況

使用人数	前期末比増減
239	19人減

(注) この人数には、グループ会社との兼職者のうち、オペレーション部門、テクノロジー部門、法務・コンプライアンス部門、財務部門の各部門で当社業務を専任とする者を含んでおります。

(7) 重要な親会社の状況

① 親会社の状況

親会社名	議決権比率
JP モルガン・アセット・マネジメント (アジア) インク	100% (直接保有)
JPMorgan Chase Holdings LLC	100% (間接保有)
JP モルガン・チェース・アンド・カンパニー※	100% (間接保有)

※当社の最終的な親会社

当社と親会社との取引であって、当該事業年度に係る個別注記表において会社計算規則第112条第1項に規定する注記を要したものは以下の通りであります。

親会社名	議決権比率	関連当事者との関係
JPMorgan Chase Holdings LLC	100% (間接保有)	人件費の立替

## ② 親会社との取引に関する事項

### イ. 当該取引をするにあたり当社の利益を害さないように留意した事項

当該取引は親会社等による株式報酬費用の配賦であり、内容の妥当性及び金額の合理性を確認しています。

### ロ. 当該取引が当社の利益を害さないかどうかについての取締役会の判断及びその理由

当社は、親会社からの独立性確保の観点も踏まえ、監査役からも当社経営に関する適切な意見を得ながら、取締役会において多面的な議論を経たうえで当該取引を実施しております。

## (8) 重要な子会社の状況

子会社名	所在国	設立年月日	当社の議決権比率	主な業務内容
JPMAM ジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド	英国領 ケイマン諸島	平成 23 年 10 月 7 日	100%	外国投資信託の管理 会社としての業務

## (9) その他会社の現況に関する重要な事項

該当ありません。

## 2. 会計監査人の状況

会計監査人の名称

PwC あらた有限責任監査法人

## 3. 業務の適正を確保するための体制

会社法及び会社法施行規則に基づき、当社が業務の適正を確保するための体制（以下「内部統制」という）の整備等について、取締役会で決議した事項は以下の通りであります。

### (1) 取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

1. 当社の役員（取締役及び監査役）は、役員及び従業員がとるべき行動の基準・規範を示した「コード・オブ・コンダクト（行為規範）」に従い、企業倫理の遵守及び浸透を率先垂範して行う。

2. 取締役会は、経営委員会を設置し、業務執行（ただし、リスク管理に関する事項を除く）を委任するとともに、リスク管理に関する事項に係る業務執行をビジネ

ス・コントロール・コミッティに委任し、各機関に日常業務を執行させることにより、日常業務における法令・定款遵守を確実にするよう体制を構築する。取締役会は各機関から日常業務に関する報告を受け、内部管理体制の状態について把握し、改善するものとする。

3. 代表取締役は、取締役会から委任された会社の業務執行の決定を行うとともに、かかる決定、取締役会決議、社内規則に従い職務を執行する。

4. 取締役会は、定期的を開催し、各取締役の職務執行を監視する場とする。

5. 取締役会は、内部管理部門管理責任者を任命するとともに、必要に応じて内部管理部門を設置し、内部管理体制を整備するものとする。特に法令遵守及び周知徹底の管理に関しては、コンプライアンス部を配置するとともに、適時コンプライアンス部長より報告を受け、横断的なコンプライアンス体制の整備及び問題点の把握をし、改善するものとする。

6. 監査役は、取締役の職務執行が法令及び定款に適合したものであるかを検証し、監督機能の実効性を向上させるものとする。

7. 当社は、ビジネス・コントロール・コミッティにおいてコンプライアンス・プログラムを制定・承認し、その内容を取締役に報告することで、全社的なコンプライアンス体制を整備する。また、コンプライアンス・プログラムは適時その実施状況について、経営委員会またはビジネス・コントロール・コミッティに報告されるものとする。

## (2) 従業員の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

1. 当社は、従業員がとるべき行動の基準、規範を示した JP モルガン・チェース・グループの「コード・オブ・コンダクト（行為規範）」及び当社コンプライアンスマニュアルに基づき、適正な業務執行の徹底と監督を行う。

2. 代表取締役は当社従業員に対するコンプライアンス教育・啓発をあらゆる機会を捉えて行う。

3. 当社の役員及び従業員は、当社における重大なエラーその他のコンプライアンスに関する重要な事実を発見した場合、各部門長に報告するものとする。各部門長はビジネス・コントロール部へ、そのエラーの内容を報告し、ビジネス・コントロール部は、コンプライアンス部とともに、当該報告された事実についての調査を指揮・監督し、代表取締役と協議のうえ必要と認める場合、適切な対策を決定する。

4. コンプライアンス体制の充実・強化を推進するため、法令若しくは社内規程違反の疑いがある場合に従業員が直接、コンプライアンス部に通報できる制度を確立し、通報者に対する不利益取扱いの防止を行う。

5. 業務執行部門から独立した監査部は、定期的に内部監査を実施し、その結果を被監査部門にフィードバックするとともに代表取締役、監査役及び各部長に適宜報告する。

(3) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

1. 取締役は、その職務の執行に係る以下の文書（電磁的記録を含む。以下同じ。）を適切に保存しかつ管理する。

- ① 株主総会議事録と関連資料
- ② 取締役会議事録と関連資料
- ③ 経営委員会議事録と関連資料
- ④ ビジネス・コントロール・コミッティ議事録と関連資料

2. 代表取締役は、代表取締役が行う取締役会議事録及び株主総会議事録の作成、保管業務を補佐する者を任命する。また、代表取締役および代表取締役が任命する者は各コミッティの議事録の保存及び管理について各業務部門に対して指導を行うものとする。

3. 取締役会議事録及び株主総会議事録の保管は会社法及び社内規則「文書規程」に従い、必要に応じて閲覧可能な状態を維持する。

(4) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

1. 取締役会からリスク管理に関する事項に係る権限を委任されたビジネス・コントロール・コミッティでは、リスク管理上の重要な事項を決議もしくは審議を行う。ビジネス・コントロール・コミッティはビジネス・コントロール部長を議長とし、代表取締役及びリスク管理業務に関連する取締役並びに各内部管理部門長等を構成員とする。

2. 上記1. の決議もしくは審議内容は、取締役会に報告される。

3. ビジネス・コントロール部、事業継続管理部及びAMテクノロジー・コントロール室を配置し、各部のポリシー及びプロシージャーに基づき、リスクマネジメント体制の整備、問題点の把握及び危機発生時の対応を行う。

4. リスク・コントロール・セルフ・アセスメント（RCSA）プログラムを通じて、各業務部門の潜在的なリスクの把握に努め、未然の防止に役立てる体制を整える。



(5) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

1. 取締役（非常勤取締役及び海外所在の取締役は除く）は、各取締役の職務に応じて経営委員会並びにビジネス・コントロール・コミッティに積極的に参加する。
2. 内部管理部門の各部門長が持回りで、経営委員会に対し業務内容を報告することにより業務執行の監督の効率化を図る。
3. 業務部門の各部門長が持回りで、経営委員会に対し業務内容を報告することにより業務執行の監督の効率化を図る。

(6) 当該株式会社並びにその親会社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

1. JP モルガン・チェース・グループに属する会社間の取引は、法令・会計原則・税法その他の社会規範に照らし適切なものでなければならない。
2. 海外子会社の業務の適正を確保するため、当社の取締役会の決議のもと「海外子会社の管理規程」を定め、これに基づき、当該子会社における法令遵守の徹底や財務の健全性の維持等、子会社の経営管理を行う。また、当該子会社の業務状況及び財務状況は、定期的に当社取締役会に報告される。
3. 監査部は、JP モルガン・チェース・グループにおける内部監査を実施又は統括し、JP モルガン・チェース・グループの業務全般にわたる内部統制の有効性と妥当性を確保する。内部監査の年次計画、実施状況及びその結果は、その重要度に応じ当社取締役会及び親会社である JP モルガン・チェース・アンド・カンパニー取締役会並びに主要な関連会社に報告される。
4. 日本における JP モルガン・チェース・グループ各社は必要に応じて、内部管理部門の兼職を行い、各社における内部管理体制の均質化及び業務レベルの向上を図っている。
5. 市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会勢力及び団体に対しては、警察等とも連携して、毅然とした姿勢で組織的に対応する。

(7) 監査役がその職務を補助すべき従業員を置くことを求めた場合における当該従業員に関する事項

1. 監査役が、その職務を補助するため従業員を置くことを要請した場合には、取締役会において当該従業員に関する事項を検討する。

(8) 前項の従業員の取締役からの独立性に関する事項

1. 監査役が、その職務を補助する従業員を置くことを要請した場合には、取締役会において当該従業員の独立性の確保について検討する。

(9) 監査役の第7項の従業員に対する指示の実行性の確保に関する事項

1. 監査役が、その職務を補助する従業員を置くことを要請した場合には、当該従業員への指揮命令権の帰属を含め、監査役の職務を補助する従業員に対する指示の実行性の確保について、取締役会において検討する。

(10) 監査役への報告に関する体制等

1. 監査役は監査役の職務の執行に必要な事項に関し、随時、取締役及び従業員に対して、報告を求めることができる。また、当社は、当該報告をした者に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止する。
2. 当社は、経営委員会及びビジネス・コントロール・コミッティに監査役をオブザーバーとして招聘し、監査役が、当社の業務執行状況や重要情報を把握できる体制を置くものとする。

(11) その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制等

1. 代表取締役は、監査役の求めに応じて監査上の重要課題等について意見交換を行う。
2. 監査役は、会計監査人と適時会合を持ち、意見及び情報の交換を行うとともに、必要に応じて会計監査人に報告を求める。
3. 監査役は、監査役の職務の遂行にあたり、必要に応じて、会計監査人をはじめとする、外部の専門家に相談をすることができる。監査役は、当該費用及びその他監査役の職務の執行について生じる合理的な費用を会社に請求することができる。

4. 業務の適正を確保するための体制（内部統制）の運用状況の概要

上記3.に係る体制の運用状況の概要は以下のとおりであります。

当社の取締役会は3ヶ月に1回以上開催し、業務の執行状況の報告を受けるとともに重要事項の審議及び決議を行いました。

当社の監査役は、取締役会、経営委員会及びビジネス・コントロール・コミッティその他各種の委員会に出席し、取締役及び使用人の業務の遂行について報告を受け、情報交換を行い、監査の実効性の向上に努めました。

当社の経営委員会は毎月開催されており、本委員会において当社各部門からの業務について報告を受け、当社業務執行の監督を行いました。当社のビジネス・コントロール・コミッティは、2ヶ月に一回開催され、リスク管理上の重要な事項の決議、審議を行いました。

取締役会では、各取締役より当該経営委員会、ビジネス・コントロール・コミッティお

よび各種サブコミッティーの決議、審議内容について報告がなされました。

## 附 属 明 細 書

事業報告の内容を補足する重要な事項はありません。