

# はじめに

「SOMPOアセットマネジメントの現状2021」を作成しました。

当社の経営方針、事業内容、事業概況などを説明しています。

本誌が当社をご理解いただくうえで、皆さまのお役に立てば幸いです。

## 経営基本方針

SOMPOアセットマネジメントは、資産運用を通じてお客様の将来の安心と豊かさを実現するとともに、社会・経済全体の持続的発展に貢献していくことが、当社の社会的使命と考えます。

当社は、アクティブ・バリュー投資を主体とするマネージャーとして、お客様の中長期的な資産形成に資する最高品質の商品・サービスを提案・提供し、「日本一お客様のことを考える資産運用会社」になることを目指します。

### 1. 社会的責任の遂行

- ・投資先や資本市場、社会・経済全体の持続的発展に寄与する責任投資に取り組み、機関投資家としてのスチュワードシップ責任を果たします。
- ・ESG(環境・社会・ガバナンス)要素を考慮した中長期視点の投資を通じて投資リターンの拡大を図り、投資先や社会の課題解決に貢献します。

### 2. サービス品質の追求

- ・優れた人材の継続的な育成に努め、最高水準のチーム運用力の実現と超過収益の獲得を目指します。
- ・お客様の運用ニーズに対し、最高のソリューションを提供します。
- ・お客様の中長期的な資産形成に貢献する商品の提案・提供に取り組みます。
- ・お客様に安心して資産をお預けいただくための有益な情報提供・資料作成を行うことで、説明責任を果たします。

### 3. 事業効率の追求

- ・事業効率・生産性の向上を追求し続け、お客様の中長期的な資産形成に貢献するサービスを拡充します。

### 4. 活力ある風土の実現

- ・社員一人ひとりが、プロフェッショナルとしての成長を実感できるような、オープンで活力溢れる組織風土を実現します。
- ・多様な人材登用(ダイバーシティ)によって、社員が個性を発揮し互いに刺激し合いながら、価値を創造し続けることを目指します。

### 5. 持続的な成長による企業価値の拡大

- ・お客様の中長期にわたる資産形成の信頼にお応えすべく、戦略的な経営資源の投入により、持続的な成長を実現し、企業価値の増大を目指します。

### 6. 透明性の高いガバナンス態勢

- ・社外の目を経営に取り入れ、お客様第一の視点からのガバナンス体制を強化します。
- ・効果的・効率的なリスク管理態勢を目指すとともに、実効性のあるコンプライアンスを推進します。

## 会社概要

### SOMPOアセットマネジメント株式会社

設立	1986年2月25日	資本金	15億5千万円
金融商品 取引業者登録番号	関東財務局長(金商)第351号	運用資産残高 (2021年3月末現在)	投資顧問(助言含む)3兆5,061億円 投資信託 1兆3,879億円
加入協会	一般社団法人投資信託協会 一般社団法人日本投資顧問業協会	代表取締役社長	小嶋 信弘
確定拠出年金運営 管理機関登録番号	777	役職員数	170名(2021年4月1日現在)
事業内容	(1)投資運用業に係る業務 (2)投資助言・代理業に係る業務 (3)第二種金融商品取引業に係る業務 (4)確定拠出年金運営管理業務	株主構成	SOMPOホールディングス株式会社 100%
		所在地	〒103-0027東京都中央区日本橋2-2-16 共立日本橋ビル3階(受付)
		TEL	03-5290-3400(代表)
		URL	<a href="https://www.sompo-am.co.jp/">https://www.sompo-am.co.jp/</a>

# 目次

▶ <b>トップメッセージ</b>	2	▶ <b>商品・サービスの提供に関する取り組み</b>	21
▶ <b>お客さま第一宣言</b>	4	運用商品の提供に関する基本方針	21
▶ <b>当社の経営基本方針における、 ミッション、バリュー、ビジョン</b>	4	投資信託の分配方針	22
▶ <b>新中期経営計画の全体像(2021年度～2023年度)</b>	5	(ご参考)	
▶ <b>Topics</b>		投資信託の販売チャネル別の資産残高の内訳	22
「新型コロナウイルス感染症(COVID-19)」 への対応と働き方改革への取り組み	6	投資目的に応じた投資信託のご案内	22
▶ <b>Topics</b>		つみたてNISAの対象商品	24
「資産運用業宣言2020」に則った当社の取り組み	7	ユニバーサルデザイン化の取り組み	24
▶ <b>事業概況</b>	8	▶ <b>人材と組織力の向上に向けた取り組み</b>	26
お客さまを起点とした2事業体制 (投資信託事業・投資顧問事業)	8	従業員の状況	26
受託資産残高	8	人材育成	26
投資顧問の受託資産残高の推移	9	組織活性化への取り組み	28
投資信託の資産残高の推移	9	▶ <b>ガバナンスに関する取り組み</b>	29
▶ <b>SOMPOアセットマネジメントの歴史</b>	10	お客さま第一委員会(取締役会の諮問機関)	29
▶ <b>当社の運用について</b>	11	利益相反管理に関する取り組み	30
一貫した投資哲学と運用スタイル	11	社外取締役	30
アクティブ・バリュー投資(国内株式運用の場合)	12	▶ <b>「お客さま第一の実践に向けた アクションプラン」の取り組み状況</b>	31
ESG/スチュワードシップ方針	13	▶ <b>データ集</b>	34
▶ <b>運用力強化の取り組み</b>	14	財務ハイライト	34
運用プロフェッショナル人材	14	財務データ	35
公募投信パフォーマンス	15	貸借対照表	36
投資顧問ビジネスにおけるパフォーマンス	15	損益計算書	37
▶ <b>責任投資の取り組み</b>	16	議案別議決権行使状況 (2020年1月～12月総会開催企業)	38
当社のESG投資	17	▶ <b>投資信託およびプロダクトに関わるご注意事項</b>	39
議決権行使	18	▶ <b>当社業務に関する一般的なご留意事項</b>	40
社会課題解決のためのエンゲージメント活動	19		
当社の責任投資/ スチュワードシップ活動に対する外部評価	20		

# 日本一お客様のことを考える 資産運用会社を目指して

当社は、1986年に年金等の機関投資家向けの資産運用を行う投資顧問会社として設立され、1998年に投資信託ビジネスに進出、会社創立以来「資産をお預けいただいたお客様の中期の資産形成に貢献すること」を目指し、常に運用成績の向上に取り組んでまいりました。

2016年、目指す企業像として「日本一お客様のことを考える資産運用会社」を掲げ「お客様第一宣言」を公表し、顧客本位の業務運営、お客様第一に取り組んでいます。

2021年4月には、新たな中期経営計画※をスタートさせ、当社の「ミッション・バリュー・ビジョン」「お客様とパートナーとの関係」「お客様に提供する価値」を明確化するとともに、「お客様＝アセットオーナーを起点とした2事業体制」の導入など、お客様第一の取り組みのさらなる進化・加速を図っています。

また、責任ある投資家として長期の歴史を持つとともに、国際的なイニシアティブへの参画を積極化させるなどハイレベルなESG／ステewardシップ活動を継続しています。

本年も、当社の経営方針やその取り組み状況等をさまざまなステークホルダーの皆さまにご説明するため、アニュアルレポートを作成しました。

私たちは、皆さまと当社との信頼関係を高めていくには、運用成績を向上させるだけでなく、当社という運用会社を理解していただくためのさまざまな情報の発信、見える化が一層重要になっていると考えています。

本レポートの前半では、当社の沿革や事業概要および、当社の運用について、特に当社のコアコンピタンスとして位置付けているアクティブ・バリュー投資や責任投資に対する取り組みを中心にまとめています。後半では、商品・サービスの提供方針や、人材育成、ガバナンスなどお客様第一の実践に向けた具体的な取り組み等について、記載しています。

当社は、これからも、「お客様第一」の取り組みを推進するとともに、「責任ある投資家」としての責務を果たし、皆さまの信頼を得られるよう、ますます努力してまいります。

また、長引く新型コロナ禍においても、感染拡大防止の徹底等を図り、運用業務の遂行に万全を期すとともに、社員の働き方改革を進めていくことで、より一層質の高い商品・サービスの提供に努めてまいります。

今後とも、皆さまの変わらぬご支援とご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

2021年9月

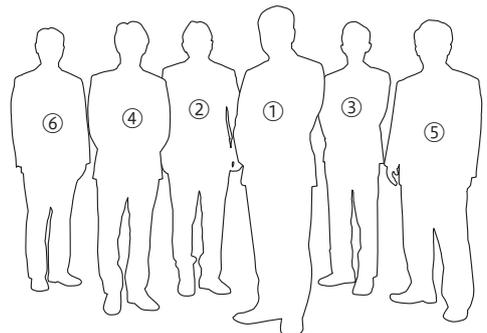
SOMPOアセットマネジメント株式会社  
代表取締役社長

小嶋 信弘

※ 新たな中期経営計画：5ページ「新中期経営計画の全体像」をご覧ください。



- ①代表取締役社長 小嶋 信弘
- ②常務執行役員 木谷 徹
- ③常務執行役員 八田 真
- ④常務執行役員 中尾 剛也
- ⑤常務執行役員 重田 恭宏
- ⑥取締役 執行役員 倉知 秀利



## お客さま第一宣言

当社は2016年3月、「日本一お客さまのことを考える資産運用会社」を目指す企業像として掲げ、「お客さま第一宣言」を策定、公表いたしました。

同宣言で掲げる「3つの実現」に取り組むことで、「お客さま第一」を実践してまいります。

### お客さま第一宣言

#### ～フィデューシャリー・デューティーの実践に向けて～

##### <目指す企業像>

SOMPOアセットマネジメントは、お客さまの中長期的な資産形成に資する  
最高品質の商品・サービスを提案・提供し、

**「日本一お客さまのことを考える資産運用会社」**

になることを目指します。

##### <3つの実現>

当社では、お客さま第一（フィデューシャリー・デューティー）を、  
**「プロフェッショナルとしてお客さまのことを第一に考える責務」**  
と考えており、その実践として、以下の3つの実現に取り組んで参ります。

#### 1. お客さまの資産形成に一層貢献できる運用力の実現

- ・優れた運用人材の継続的な育成に努め、最高水準のチーム運用力を目指します。
- ・お客さまの運用ニーズに対し、最善のソリューションを提供します。
- ・エコファンドのパイオニアとして、社会・経済の好循環を促進する責任投資に取り組みます。

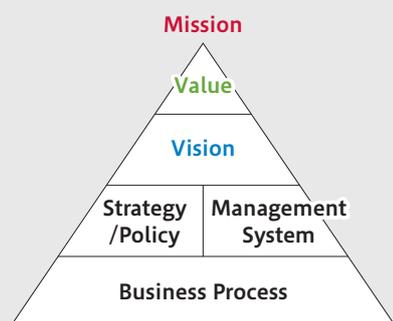
#### 2. 真にお客さまの視点にたった商品・サービスの実現

- ・お客さまの中長期的な資産形成に貢献する商品の提案・提供に取り組みます。
- ・お客さまに安心してファンドを保有していただくための有益な情報提供・資料作成を行います。
- ・お客さまへのサービスを拡充しつつ、適切かつ妥当な運用報酬を設定します。

#### 3. 上記を実現するガバナンス体制・業務基盤の実現

- ・社外の目を経営に取り入れ、お客さま第一の視点からのガバナンス体制を強化します。
- ・効果的・効率的な最高水準のリスク管理態勢・事務対応力を目指します。

## 当社の経営基本方針における、ミッション、バリュー、ビジョン



#### (Mission)

SOMPOアセットマネジメントは、  
資産運用を通じてお客さまの将来の安心と豊かさを実現するとともに、(Mission1)  
社会・経済全体の持続的発展に貢献していくことが、(Mission2)  
当社の社会的使命と考えます。

#### (Value)

当社は、アクティブ・バリュー投資を主体とするマネージャーとして、(Value1)  
お客さまの中長期的な資産形成に資する最高品質の商品・サービスを提案・提供し、(Value2)

#### (Vision)

「日本一お客さまのことを考える資産運用会社」になることを目指します。(Long Term)

「お客さまとパートナー」との関係、「お客さまに提供する価値」を明確化して取り組んでいます。

### <お客さまとパートナー>

- ・お客さま：個人、法人等を問わず全てのアセットオーナー
- ・パートナー：販売会社や運用の外部委託先等、当社とともにお客さまに価値をお届けする皆さん

### <お客さまに提供する価値>

投資信託事業のお客さま	商品価値(中長期の資産形成支援) 社会的課題解決の価値(社会のサステナビリティ) サービス価値(金融リテラシー)
投資顧問事業のお客さま	商品価値(運用パフォーマンス) 社会的課題解決の価値(社会のサステナビリティ)

## 新中期経営計画の全体像(2021年度～2023年度)

2021年4月より、新中期経営計画がスタートいたしました。

新中期経営計画では、経営基本方針に掲げる目指す企業像「日本一お客さまのことを考える資産運用会社」に向け、当期利益などの経済価値と、資産形成への貢献などの社会価値を両立させ、持続的な企業価値の向上を目指します。



## 「新型コロナウイルス感染症（COVID-19）」への対応と働き方改革への取り組み

当社は、新型コロナウイルス感染症に対し、お客さま、お取引先ならびに社員の健康と安全の確保を最優先するとともに、質の高い商品・サービスの提供を続けてまいります。

また、今回の各種対応を契機とし、業務プロセスの見直しや働き方改革にも積極的に取り組んでいます。

### 各種感染防止策（お客さま等への対応、社員の健康確保）

#### ●お客さま、パートナーの皆さんへの対応

- ・WEB会議やオンラインセミナー等、リモート対応を積極活用しています  
例：対面や出張に代わるWEB会議  
例：多くの皆さんに参加いただくオンラインセミナー
- ・対面対応における感染防止対策を徹底しています  
例：会議室のパーテーション設置、ディスタンスの確保  
例：来訪者に対するお客さま専用マスクの用意等

#### <参考> オンラインセミナーの様子



#### ●社内・社員への徹底

- ・感染拡大防止に向けた取り組みを徹底しています  
例：行政等の指示レベルに応じた行動ルールの徹底
- ・リモートワークの活用を推進しています  
例：2020年度の実施率45.3%
- ・毎日の体調確認および対応を徹底しています  
例：電子メールを活用した本人・家族の健康チェック  
例：体調不良報告時の迅速な対応、円滑な業務運営体制の確保

#### <参考> 当社会議室



### 働き方改革に向けた環境整備

#### ●リモートワーク環境の整備

- ・全社員がリモートワークを活用できる、活用しやすい環境づくりに取り組んでいます  
例：自宅のリモートワーク環境を整えるための一時金の支給や必要機器の貸与  
例：コミュニケーションを高めるチャットツールの導入

#### ●働き方の自由度の向上

- ・社員に対する働き方の自由度と会社の業績向上の両立に取り組んでいます  
例：出社／リモートにとらわれない柔軟な就業場所  
例：定時にとらわれない柔軟な勤務時間

#### ●取り組み方法、社員との共有・徹底

- ・各種取り組みには、社員の意見を幅広く取り入れ、実効性と納得感を重視しながら徹底しています  
例：社員アンケート調査（2020年度は2回実施）

#### <参考> バックアップオフィスの開設

2021年、本社至近にバックアップオフィスを開設しました。本社罹災時の業務対応拠点（BCP）機能に加え、オフサイトミーティングやリモートワーク等の拠点として働き方改革においても有効活用しています。



## 「資産運用業宣言2020」に則った当社の取り組み

当社は、一般社団法人日本投資顧問業協会および一般社団法人投資信託協会の連名で2020年11月に公表された「資産運用業宣言2020」(以下、「宣言」)に賛同しています。この度、新たな中期経営計画のスタートを機に、宣言の各項目に則って、当社の取り組み方針と具体的な取り組み内容を整理し当社ホームページに公開しています。資産運用業を担う当社の考え方等についてご理解いただければ幸いです。

「資産運用業宣言2020」に則った当社の取り組み  
(<https://www.sompo-am.co.jp/dat/sengen2020.pdf>)

(参考) 「資産運用業宣言2020」

一般社団法人日本投資顧問業協会  
一般社団法人投資信託協会

### 「資産運用業宣言2020」

～わたしたちは皆さまとともに、資産と社会の未来を創ります～  
“投資は未来を創るもの、Invest for a Brighter Future”

#### 【社会的使命】

資産運用会社の使命は、皆さまの安定的な資産形成に向けて最善を尽くすと共に、そのための投資活動を通じて社会課題の解決を図り、皆さまの豊かな暮らしと持続可能な社会の実現に貢献することです。

#### 【目指すべき姿】

##### 《専門性と創造性の追求》

最良の運用成果と付加価値の高いサービスを提供するために、皆さまから大切な資産の運用を託されていることを役職員ひとり一人がしっかりと自覚し、その責任と誇りを持ち、常に高い専門性と多様な創造性を追求します。

##### 《顧客利益の最優先》

皆さまの資産の長期的利益を最優先することは、運用を託される我々資産運用業の拠って立つところであり、その徹底のために様々な取り組みを常に追い求め、皆さまからのご期待にお応えします。

##### 《責任ある投資活動》

専門的な調査活動や投資先の企業などとの積極的な対話といった責任ある投資活動を通じ、運用資産の価値向上を図り、豊かで持続可能な社会の実現に貢献します。

##### 《信認の獲得》

運用哲学をはじめ自らの強みを明らかにし、切磋琢磨しながら、運用力や提供する商品・サービスの更なる向上を図ることで、今まで以上に皆さまにご信認いただき、より多くの資産の運用を託されることを目指します。