

利益相反管理方針

1. 目的

ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社（以下「当社」といいます。）は、顧客の利益が不当に害されることのないよう、金融商品取引法（昭和23年4月13日法律第25号）上の金融商品取引業を行う投資助言・投資運用業者として、以下「利益相反管理方針」（以下「本方針」といいます。）を策定します。

2. 利益相反のおそれのある取引の類型等

(1) 対象取引

本方針の対象となる「利益相反のおそれのある取引」とは、当社又は当社グループ会社が行う取引のうち、当社の顧客の利益を不当に害するおそれのある取引（以下、「対象取引」といいます。）をいいます。

利益相反は、①当社又は当社グループ会社と当社の顧客（見込み顧客を含む。以下同じ。）の間、又は②当社又は当社グループ会社の顧客と、当社の他の顧客との間で生じる可能性があります。

(2) 利益相反のおそれのある取引の類型・判断基準

- 助言やアドバイスを通じて、顧客が自己の利益を優先させると合理的な期待を抱く場合（忠実義務型）。
- 顧客の犠牲により、当社又は当社グループ会社が経済的利益を得るか又は経済的損失を避ける可能性がある場合（忠実義務型）。
- 顧客以外の者との取引に関連して、通常の手数料や費用以外の金銭、財貨若しくはサービスの形で誘因を得る場合、又は将来得ることになる場合（忠実義務型）。
- 保護すべき顧客を相手方とする取引をする場合（自己代理型）。
- 保護すべき顧客の取引相手の側に立つ取引をする場合（双方代理型）
- 保護すべき顧客の取引相手との間の、顧客と競合する取引をする場合（競合取引型）。
- 保護すべき顧客の非公開情報の利用等を通じ、自己の利益を得る取引をする場合（情報利用型）。
- 当社又は当社グループ会社が同一取引に複数の立場で関与することにより、通常の実行と同様の条件の実行が期待できない場合（取引の内部化型）。

また、投資判断者（有価証券の価値等又は金融商品の価値等の分析に基づく投資判断を行う者、又は投資判断に関し助言を行う者）は利益相反の恐れがあると判断した場合には、具体的な取引の前に利益相反管理統括部署に報告することとします。当社は、利益相反に該当するか否かの判断において、当社及び当社グループのレビューに対する影響等の事情も考慮いたします。

3. 利益相反管理の対象となる会社の範囲

上記2(1)のとおり、対象取引は、当社又は当社グループ会社が行う取引です。主な当社グループ会社については別紙をご参照ください。

4. 利益相反のおそれのある取引の管理の方法

当社は、利益相反のおそれのある取引を特定した場合、次に掲げる方法その他の方法を選択し、又は組み合わせることにより当該顧客の保護を適正に確保いたします（次に掲げる方法は例であり、必ずしも下記の措置が採られるとは限りません。）。

- 対象取引を行う部門と当該顧客との取引を行う部門を分離する方法
- 対象取引又は当該顧客との取引の条件又は方法を変更する方法
- 対象取引又は当該顧客との取引を中止する方法
- 対象取引に伴い、当該顧客の利益が不当に害されるおそれがあることについて、当該顧客に適切に開示する方法（ただし、当社又は当社グループ会社が負う守秘義務に違反しない場合に限り。）
- その他当社が適切と認める方法

5. 利益相反管理体制

(1) 利益相反管理統括部署

業務担当部署から独立した当社コンプライアンス部を利益相反管理統括部署とし、利益相反のおそれのある取引の特定及び利益相反に関する管理体制を統括します。

(2) 記録・保存

利益相反管理統括部署は、利益相反のおそれのある取引の特定及び管理方法の選定を行った場合、当該措置について記録し、作成の日から5年間それを保存します。

(3) 検証

利益相反管理統括部署をはじめ、利益相反管理に係る人的構成及び業務運営体制について、リスクベース・アプローチに基づく定期的な検証を行ないます。

2019年9月2日

(別紙) 主な当社グループ会社について (2019年7月31日現在)

T. Rowe Price Group, Inc

(ティー・ロウ・プライス・グループ、インク)

T. Rowe Price Associates, Inc.

(ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ、インク)

T. Rowe Price International Ltd

(ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド)

T. Rowe Price Hong Kong Limited

(ティー・ロウ・プライス・香港・リミテッド)

T. Rowe Price Singapore Private Ltd.

(ティー・ロウ・プライス・シンガポール・プライベート・リミテッド)

T. Rowe Price Australia Limited

(ティー・ロウ・プライス・オーストラリア・リミテッド)

T. Rowe Price UK Limited

(ティー・ロウ・プライス・UK・リミテッド)

T. Rowe Price (Luxembourg) Management SARL

(ティー・ロウ・プライス(ルクセンブルグ)・マネジメント・SARL)

T. Rowe Price (Switzerland) GmbH

(ティー・ロウ・プライス(スイス)GmbH)