

# ファンドニュース

PwC Japan 有限責任監査法人セミナー

「投資信託の基準価額計算 一者計算のオペレーションと監査を考える」についてのご報告



2024 年 5 月

## はじめに

2024 年 4 月 12 日(金)、私ども PwC Japan 有限責任監査法人は、「投資信託の基準価額計算 一者計算のオペレーションと監査を考える」と題するセミナーを、東京・大手町にて開催いたしました。

当日は、資産運用業界で投資信託のオペレーションに携わる110 名を超える方々にご出席いただき、好評のうちに閉会することができました。お忙しいところご出席いただきました方々に御礼申し上げます。

ここでは、セミナーの目的と内容について簡単にご報告いたします。

## セミナーの目的

「投資信託の基準価額計算 一者計算のオペレーションと監査を考える」と題した本セミナーでは、資産運用業界で投資信託のオペレーションに携わる方を対象に、同業界の最新動向を紹介しました。

2023 年 4 月に公表された金融庁の「資産運用高度化プロGRESSレポート 2023」で、「信託銀行を主体とする一者計算の導入や事務の集約・効率化のための取組みが期待される」と報告されたことを受けて、同業界では一者計算の動きが加速しています。

また、2023 年 12 月に公表された「資産運用立国実現プラン」においては「資産運用業への国内外からの新規参入と競争の促進」と「日本独自のビジネス慣行や参入障壁の是正」について言及されており、一者計算の動向への注目も非常に高くなっています。

このような環境のなか、資産運用業界では一者計算への取組みに向けた理解がより一層求められてくるとともに、一者計算の先にどのようなオペレーションを目指すべきなのかの議論が活発になると考えられます。そこで本セミナーでは、国内の投資信託監査および海外ファンド監査の実務経験者が登壇し、現状の実務を確認するとともに、海外の実務を参照しながら、一者計算の先の投資信託オペレーションや監査実務について何をを目指すべきなのかを解説するセッションを設けました。



## セミナーの内容

当日のセミナーのセッション、講演者は以下のとおりでした。どのセッションも大変好評をいただきました。

セッションタイトル	講演者
投資信託のオペレーション	<p>・スピーカー</p> <p>PwC Japan 有限責任監査法人 パートナー 久保 直毅</p> <p>PwC Japan 有限責任監査法人 パートナー 榊原 康太</p>
投資信託の監査	<p>PwC Japan 有限責任監査法人 パートナー 西郷 篤</p> <p>・モデレーター</p> <p>PwC Japan 有限責任監査法人 パートナー 奈良 将太郎</p>

「投資信託のオペレーション」のセッションでは、現行の投信オペレーションを振り返り、二者計算における仕組みと課題をとりあげました。また、海外でのオペレーション実務をとりあげながら、現在議論されている一者計算での方向性と留意点、オペレーションコストについてディスカッションを行いました。

「投資信託の監査」のセッションでは、ファンド監査の実務経験者が現行のファンド監査実務について振り返るとともに、一者計算となった場合にファンド監査実務はどのように実施すべきであるか、問題の所在と課題を検討しました。また、海外の監査実務を参照しながら、日本ではどのような方向で監査を実施すべきであるかディスカッションを行いました。

いずれのセッションも大変好評をいただき、オペレーションにかかる直近の議論を踏まえた業界の動向、監査の観点からのオペレーション構築にあたって検討するポイントの理解に資することができたものと考えております。

## おわりに

私ども、PwC Japan 有限責任監査法人は、会計および監査のプロフェッショナルとして資産運用業界の発展に貢献することをミッションとしており、海外拠点、税理士法人や弁護士法人などの国内外のネットワークを生かしながらさまざまな提言やサービスを提供しています。今後も多様な形で資産運用業界の発展に貢献したいと思っておりますのでよろしくお願いいたします。

一者計算の議論にご興味をお持ちの方は、以下のお問い合わせフォームからご連絡いただければと思います。資料、内容などの詳細なご説明や議論をさせていただきます。

なお、文中の意見にわたる部分は筆者の私見であることを申し添えます。

PwC Japan 有限責任監査法人  
資産運用アシュアランス部  
ディレクター 河野 孝宏

PwC Japan 有限責任監査法人 資産運用アシュアランス部  
[お問い合わせフォーム](#)

本冊子は概略的な内容を紹介する目的で作成されたもので、プロフェッショナルとしてのアドバイスは含まれていません。個別にプロフェッショナルからのアドバイスを受けることなく、本冊子の情報を基に判断し行動されないようお願いします。本冊子に含まれる情報は正確性または完全性を、(明示的にも暗示的にも)表明あるいは保証するものではありません。また、本冊子に含まれる情報に基づき、意思決定し何らかの行動を起こされたり、起こされなかったことによって発生した結果について、PwC Japan 有限責任監査法人、およびメンバーファーム、職員、代理人は、法律によって認められる範囲においていかなる賠償責任、責任、義務も負いません。

© 2024 PricewaterhouseCoopers Japan LLC. All rights reserved.

PwC refers to the PwC network member firms and/or their specified subsidiaries in Japan and may sometimes refer to the PwC network. Each of such firms and subsidiaries is a separate legal entity. Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for further details.