

2006年度 第3四半期決算説明会

2006年10月16日

モーニングスター株式会社

Part 1

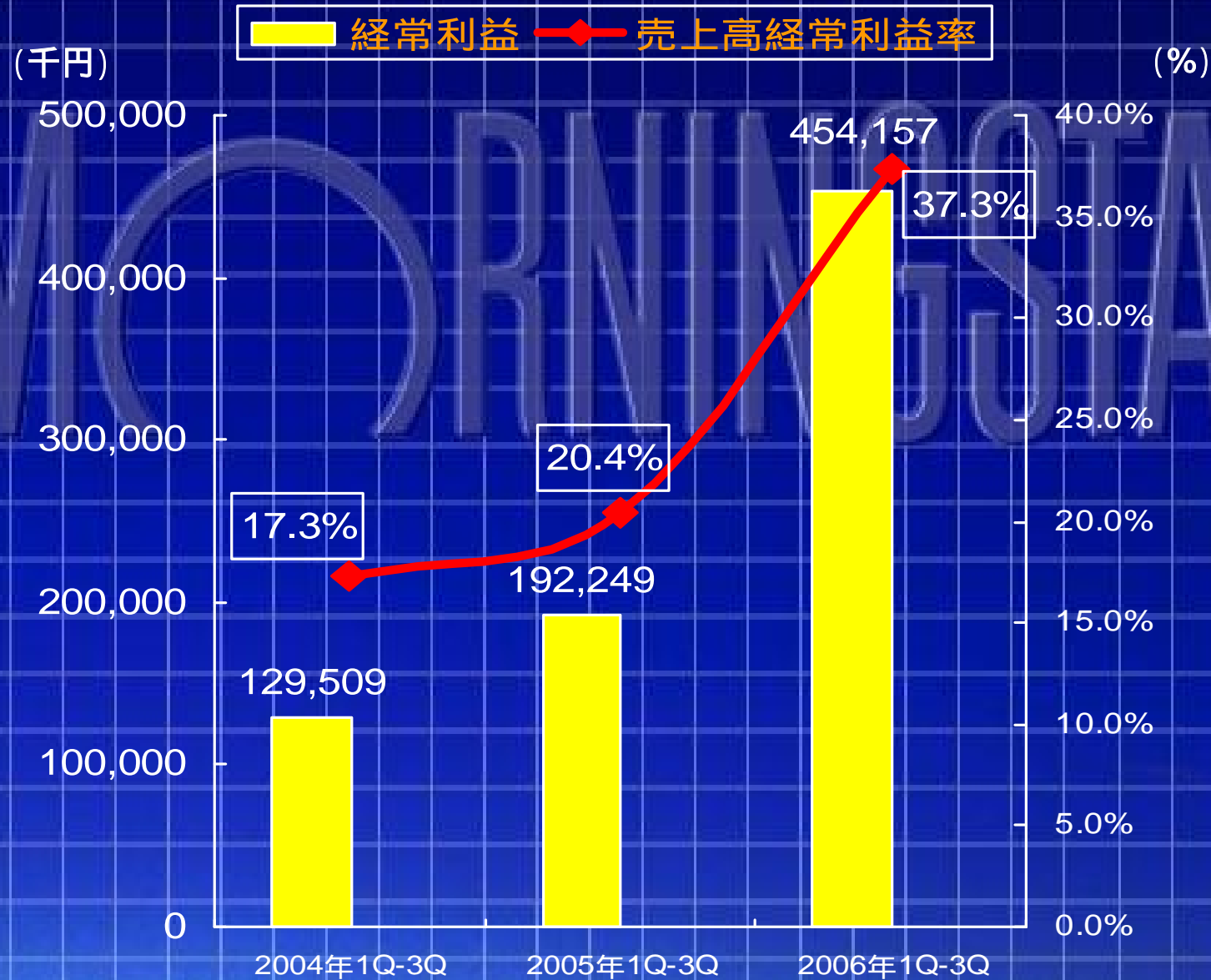
連結決算の概況

連結決算数値

(単位:千円)

	2005年度第3四半期 (2005年1月～9月)	2006年度第3四半期 (2006年1月～9月)	対前年同期増減率
売上高	944,526	1,217,934	+ 28.9%
営業利益	190,349	347,470	+ 82.5%
経常利益	192,249	454,157	+136.2%
当期利益	182,004	629,347	+245.8%

連結の経常利益率の推移



連結の商品・サービス別の売上高増減(1)

< 金融情報評価・情報提供・コンサルティング > セグメント

(単位: 千円)

	2005年度第3四半期 (2005年1月～9月)	2006年度第3四半期 (2006年1月～9月)	対前年同期増減率
投資教育・コンサルティング	344,038	366,123	+ 6.4%
個別株式・ファンドレポート	182,198	184,158	+ 1.1%
カスタムデータ	66,737	88,741	+33.0%
ウェブ広告	95,893	204,402	+113.2%

その他項目の売上高は除く

連結の商品・サービス別の売上高増減(2)

< ウェブサイト評価・情報提供・コンサルティング > セグメント

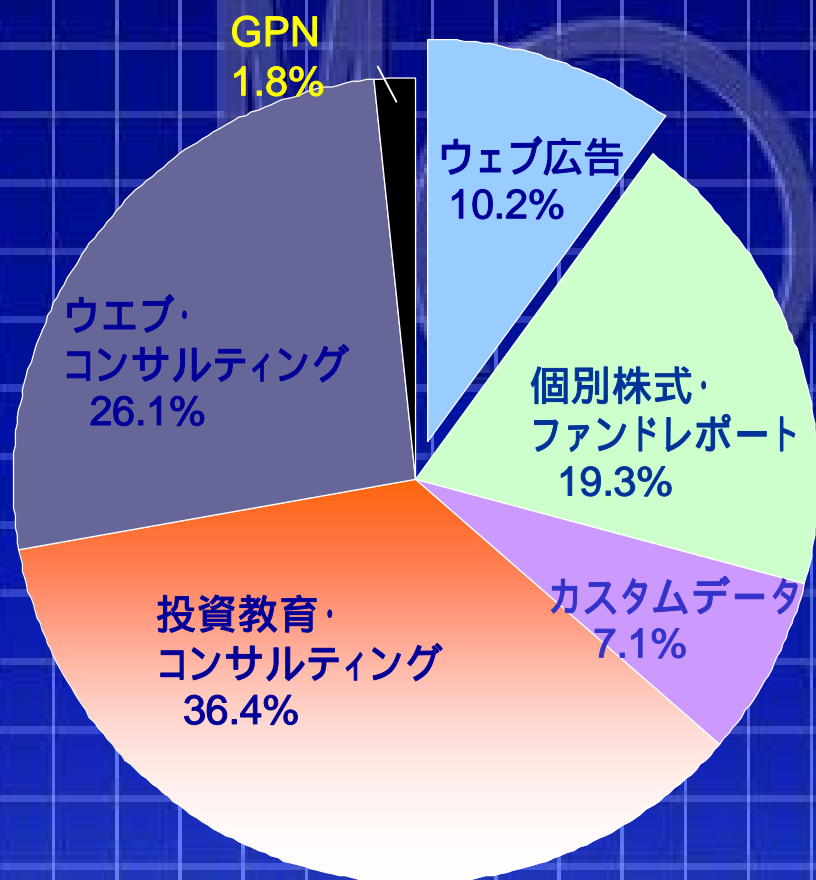
(単位: 千円)

	2005年度中間期 (2005年1月～9月)	2006年度中間期 (2006年1月～9月)	対前年同期増減率
ウェブ・コンサルティング	246,786	335,222	+35.8%
GPN(Gomez Performance Networks)	17,007	23,461	+37.9%

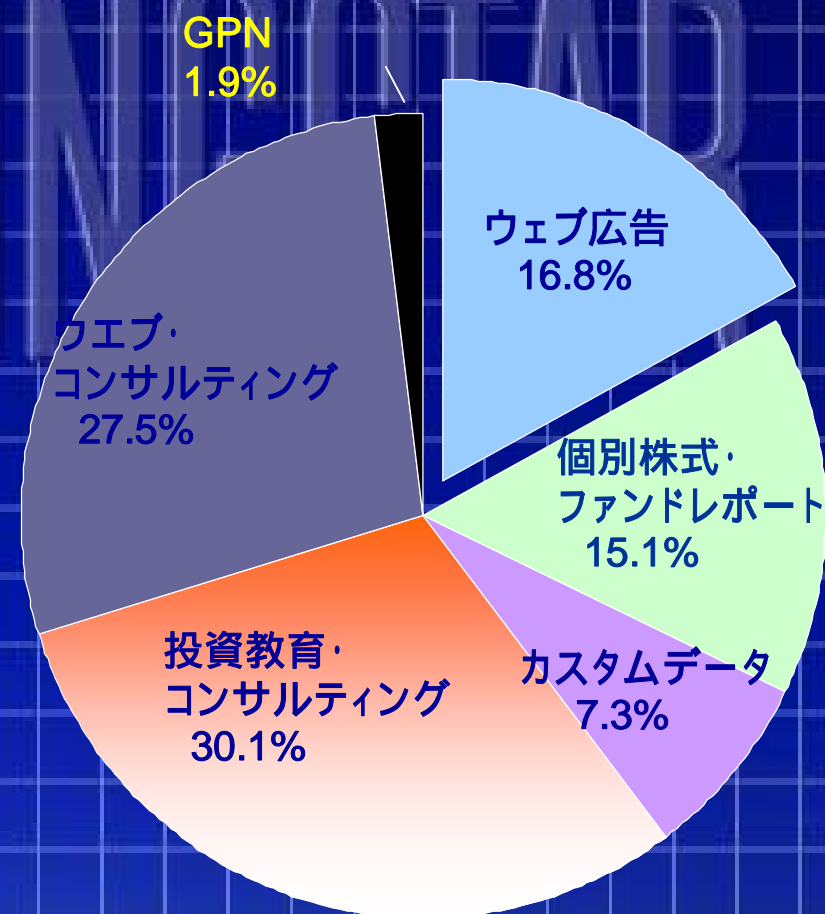
*その他項目の売上高は除く

連結の商品・サービス別の売上高構成比

2005年度第3四半期
(2005年1月～9月)



2006年度第3四半期
(2006年1月～9月)



Part 2

MORNINGSTAR

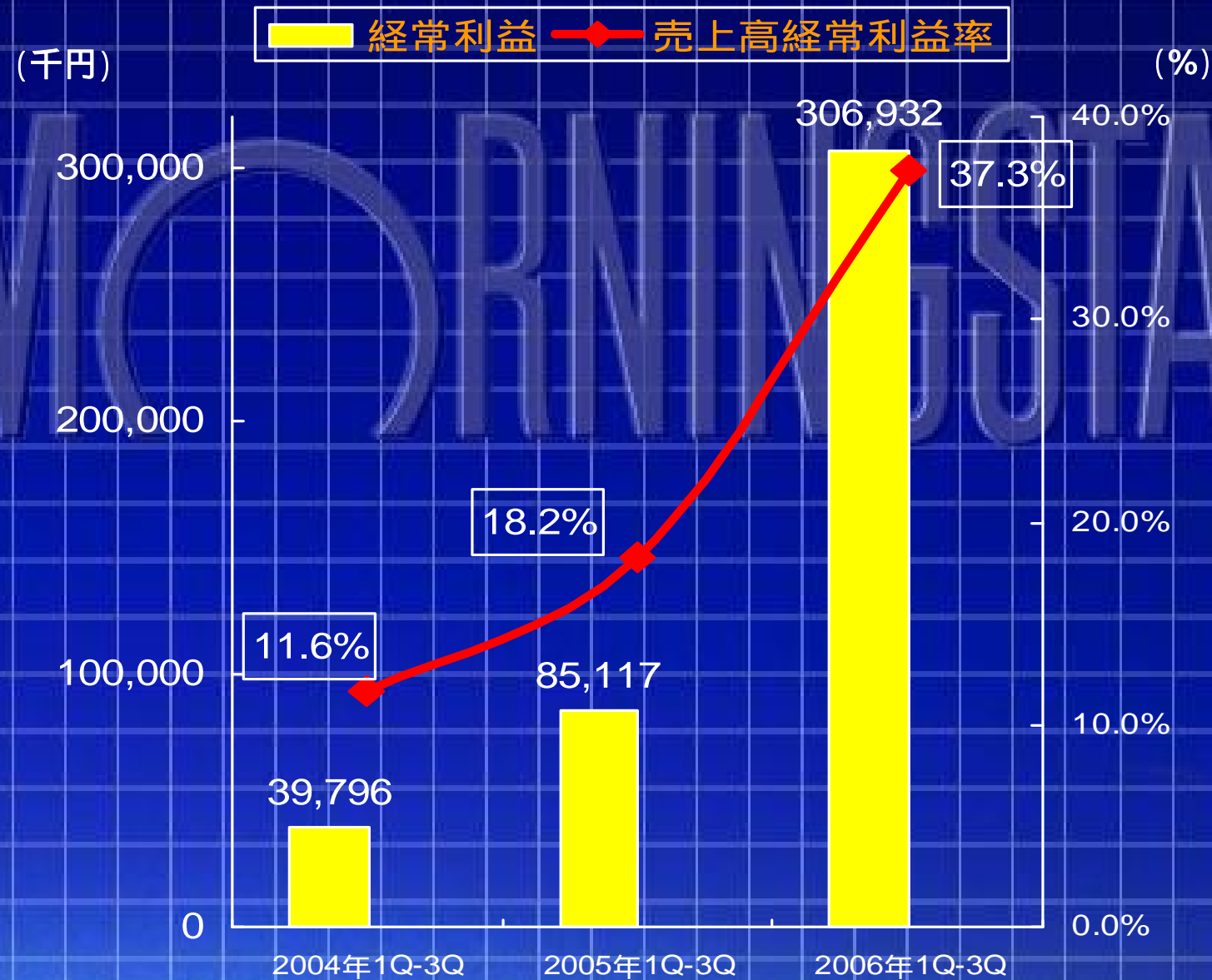
単体の概況

モーニングスター単体の決算数値

(単位:千円)

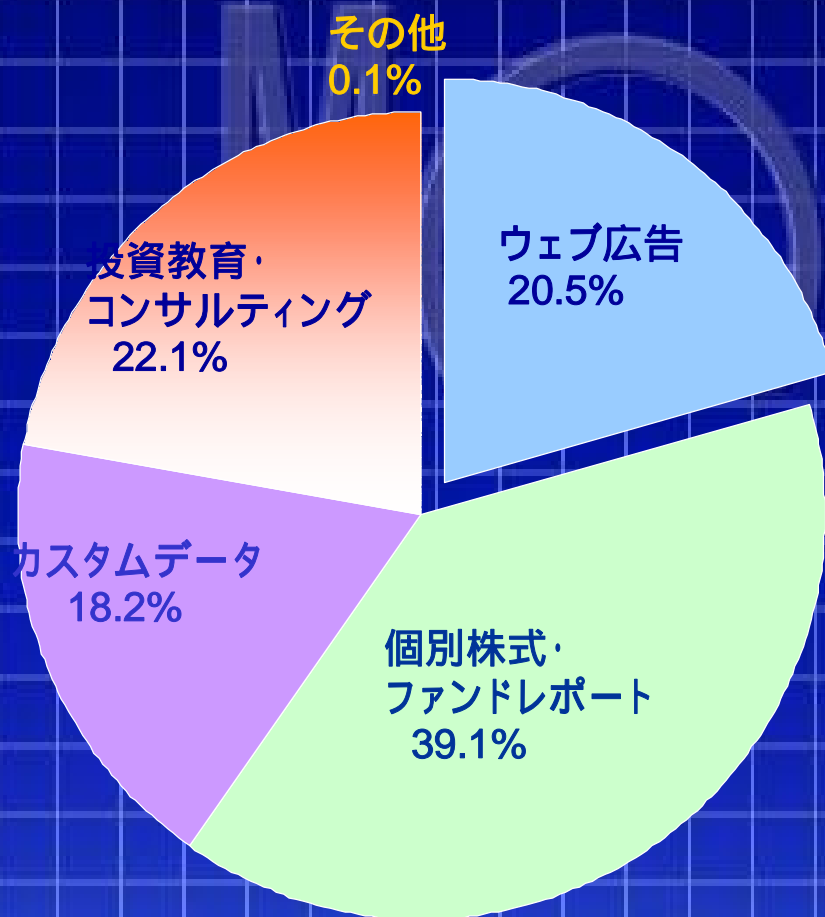
	2005年度第3四半期 (2005年1月～9月)	2006年度第3四半期 (2006年1月～9月)	対前年同期増減率
売上高	466,779	822,965	+ 76.3%
営業利益	84,504	215,418	+154.9%
経常利益	85,117	306,932	+260.6%
当期利益	49,341	339,506	+588.1%

モーニングスター単体の経常利益率の推移

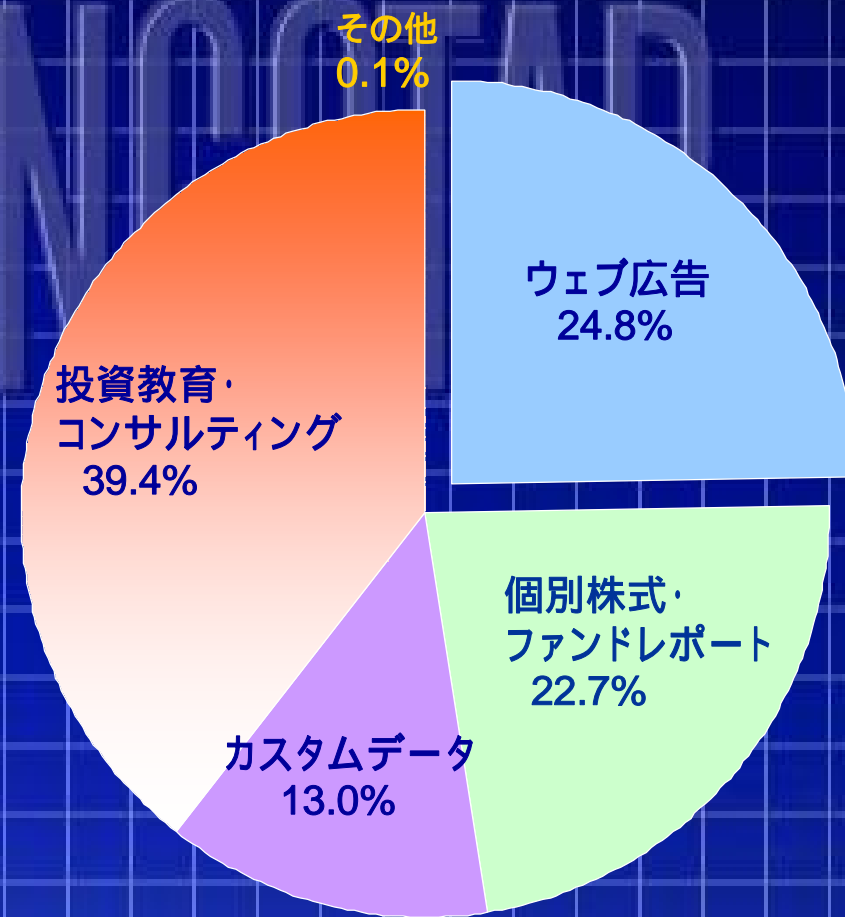


単体のプロダクト別の売上高構成比

2005年度第3四半期
(2005年1月～9月)



2006年度第3四半期
(2006年1月～9月)



日本郵政公社向けの無料情報誌の 提供部数が大幅に拡大

モーニングスターのブランド拡大に大きく寄与

- ・投信運用会社のスポンサーの協力により、フリーマガジン形態にて提供。
- ・9月に4冊目を提供。部数は50,000部 100,000部 (1,155の郵便局) へ。



日本郵政公社は、平成19年10月までに投信販売局を1,550局に拡大する予定。
今後、100,000部から、200,000部に順次増やしていく予定。

事業法人が株主調査に活用する国内外ファンドの 銘柄保有データ(Ownership Data)の提供開始

国内外の公募・私募の投資信託が保有する株式数、保有金額、保有株式数の増減等のデータを事業法人向けにWEB上で提供開始。

Morningstar Global Ownership Data Tool - Microsoft Internet Explorer

Global Ownership Data Tool (ファンド株主明調査データ)

ファンド一覧

基準日年月: 2006/03/31

2時点比較

集計一覧

2社比較

レポート出力

ご利用にあたっての注意事項

データ定義

問合せ先

ログアウト

ファンド名	資産種類	ポートフォリオ 日付	国別	株数	評価額(円)
AMERICAN FUNDS INVESTMENT COMPANY OF AME	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	12,500,000	648,360,031
MF American Funds Invmt Co of Amer	Variable Annuity	2005/12/31	Japan	12,500,000	648,360,031
AMERICAN FUNDS EUROPACIFIC GROWTH FUND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	11,122,600	576,786,991
AMERICAN FUNDS NEW PERSPECTIVE FUND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	7,800,000	404,486,229
VANGUARD PACIFIC STOCK INDEX FUND	ETF	2005/12/31	Japan	7,343,443	383,342,814
AMERICAN FUNDS CAPITAL WORLD GROWTH AND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	6,870,300	356,274,582
FIRST EAGLE GLOBAL FUND	Open-End Fund	2006/02/28	Japan	6,605,800	356,453,792
FIDELITY CONTRAFUND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	6,243,200	326,581,792
MF Fidelity Contrafund	Variable Annuity	2005/12/31	Japan	6,243,200	326,581,792
CREF Stock	Variable Annuity	2005/12/31	Japan	5,498,406	285,099,083
HARTFORD CAPITAL APPRECIATION HLS FUND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	5,347,700	279,385,801
Hartford Capital Appreciation HLS (MF)	Variable Annuity	2005/12/31	Japan	5,347,700	279,385,801
AMERICAN FUNDS AMERICAN BALANCED FUND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	4,170,000	216,292,906
HARTFORD CAPITAL APPRECIATION FUND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	4,005,300	209,253,314
FIRST EAGLE OVERSEAS FUND	Open-End Fund	2006/02/28	Japan	3,919,100	211,477,444
HARBOR INTERNATIONAL FUND	Open-End Fund	2006/03/31	Japan	3,667,000	199,665,043
VANGUARD INTERNATIONAL GROWTH FUND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	3,462,000	180,723,514
AMERICAN FUNDS FUNDAMENTAL INVESTORS FUN	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	3,000,000	155,606,407
JULIUS BAER INTERNATIONAL EQUITY FUND	Open-End Fund	2006/01/31	Japan	2,971,195	154,314,830
AMERICAN FUNDS GROWTH FUND OF AMERICA FU	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	2,730,000	141,601,831
MF American Funds Growth Fund of Amer	Variable Annuity	2005/12/31	Japan	2,730,000	141,601,831
PUTNAM INTERNATIONAL EQUITY FUND	Open-End Fund	2005/12/31	Japan	2,639,000	136,858,571
MF Putnam International Growth A	Variable Annuity	2005/12/31	Japan	2,639,000	136,858,571
MF Oppenheimer Global A	Variable Annuity	2005/12/31	Japan	2,601,812	136,122,000

評価額合計(円): ファンド数: 459件中 1 - 100件目

海外ファンド株主情報 データ基準日: 2006年3月31日

<6501>

日立製作所

日立製作所の保有状況 (2006年3月31日基準との比較)

購入ファンド数	新規購入	買い増し	売却	一部売却
300	50	130	35	150

購入ファンド数の変化

新規購入ファンド名	株数	変化	売却済みファンド名	株数	変化
1.Fidelity XX fund glbl	250,000	+250,000	1.Fidelity XX fund glbl	2,523,000	+500,000
2.フューデリティ 日本成長債ファンド	155,000	+155,000	2.フューデリティ 日本成長債ファンド	3,200,000	+480,000
3.Fidelity XX fund glbl			4.Fidelity XX fund glbl		
4.Fidelity XX fund glbl			5.Fidelity XX fund glbl		
5.Fidelity XX fund glbl					

売却済みファンド名

売却済みファンド名	株数	変化	一部売却済みファンド名	株数	変化
1.Fidelity XX fund glbl			1.Fidelity XX fund glbl		
2.フューデリティ 日本成長債ファンド			2.フューデリティ 日本成長債ファンド		
3.Fidelity XX fund glbl			3.Fidelity XX fund glbl		
4.Fidelity XX fund glbl			4.Fidelity XX fund glbl		
5.Fidelity XX fund glbl			5.Fidelity XX fund glbl		

保有ファンド上位

ファンド名	資産種類	ポートフォリオ 日付	銘柄	株数	通貨	評価額
1.Fidelity XX fund glbl						
2.フューデリティ 日本成長債ファンド						
3.Fidelity XX fund glbl						
4.Fidelity XX fund glbl						
5.Fidelity XX fund glbl						
6.Fidelity XX fund glbl						
7.Fidelity XX fund glbl						
8.Fidelity XX fund glbl						
9.Fidelity XX fund glbl						
10.Fidelity XX fund glbl						

海外ファンド株主情報 データ基準日: 2006年3月31日

<6501>

日立製作所

日立製作所の保有状況

保有銘柄別保有状況上位

銘柄	株数	評価額	購入比率
1.フューデリティ			
2.フューデリティ			
3.日本			
4.フューデリティ			
5.フューデリティ			

資産種類別保有状況上位

銘柄	株数	評価額	購入比率
1.Mutual Fund			
2.ETF			
3.Separate Account			
4.Variable Annuity			
5.追加株式投資			

保有会社別保有状況上位

会社名	株数	評価額	購入比率
1.Fidelity International LLC			
2.AIA			
3.Lagardere			
4.AB1 Asset Management			
5.Nature Asset Management			

北米・欧州・アジア圏別保有状況上位

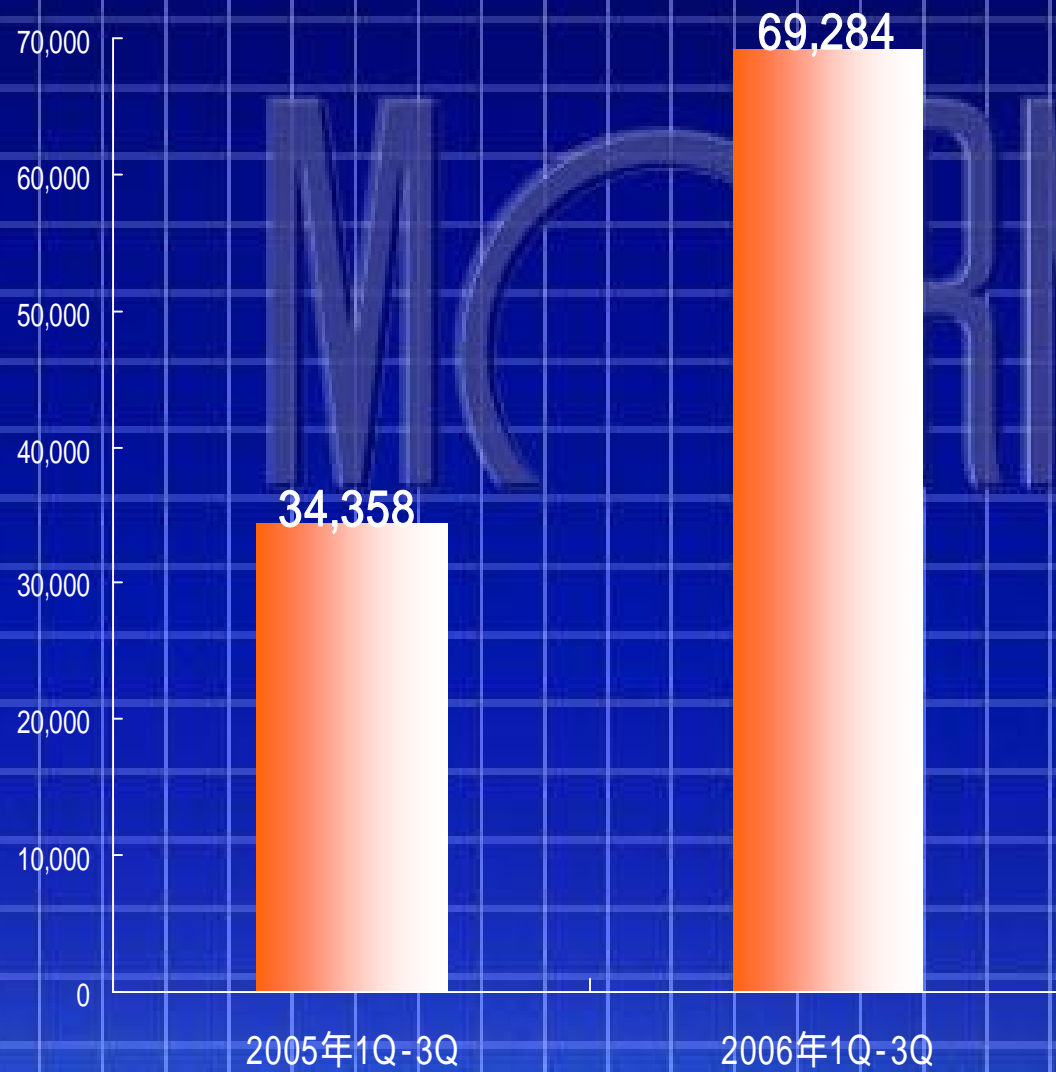
会社名	株数	評価額	購入比率
1. Bank of New York			
2. JP Morgan Trustee & Depository Co. Ltd			
3. Clear Wellington Bank			
4. DBF Finance			
5. State Street Bank & Trust Co			

MORNINGSTAR

拡大するウェブサイトのページビューとユーザー数

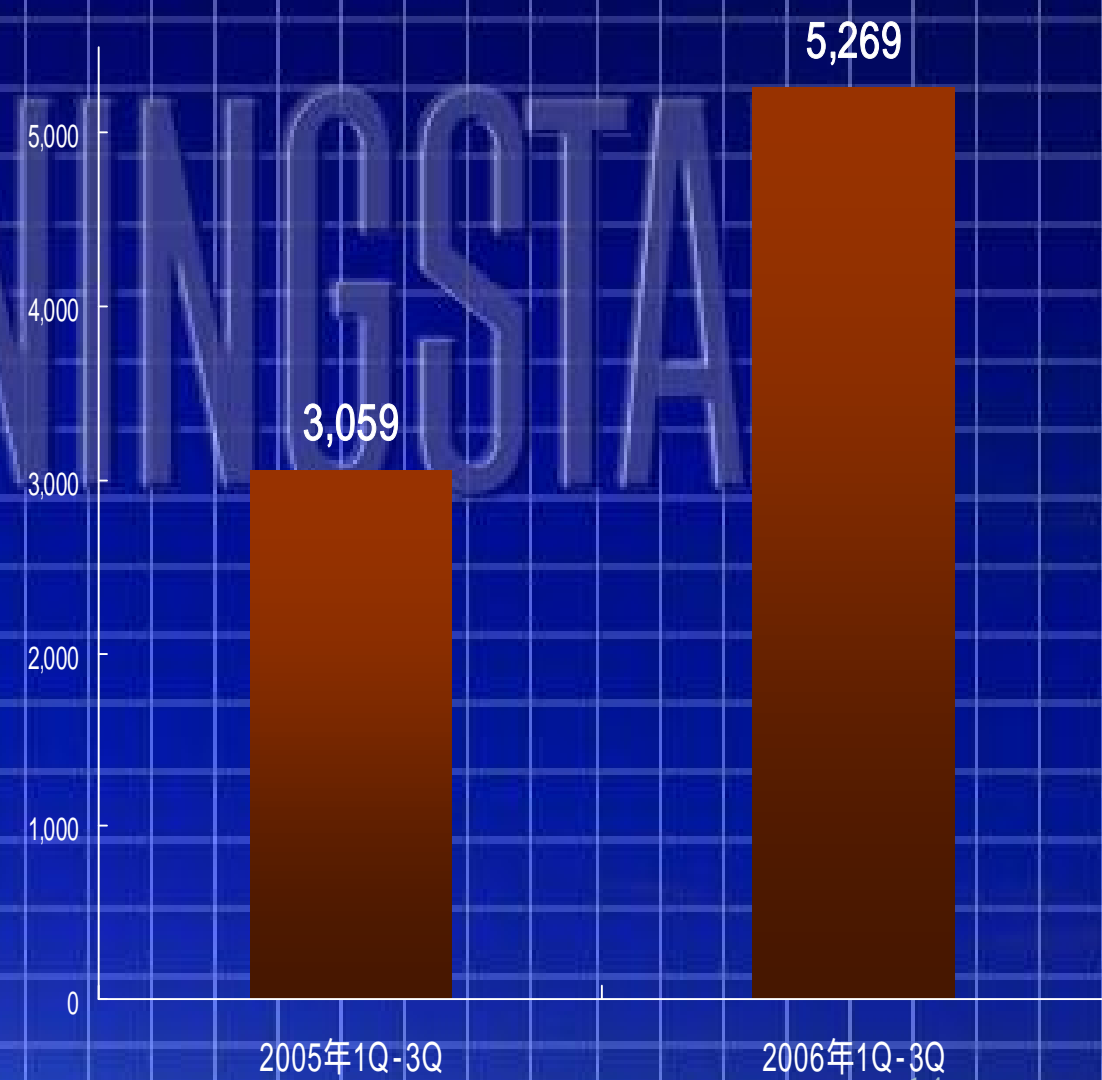
(千ページ)

< ページビュー >



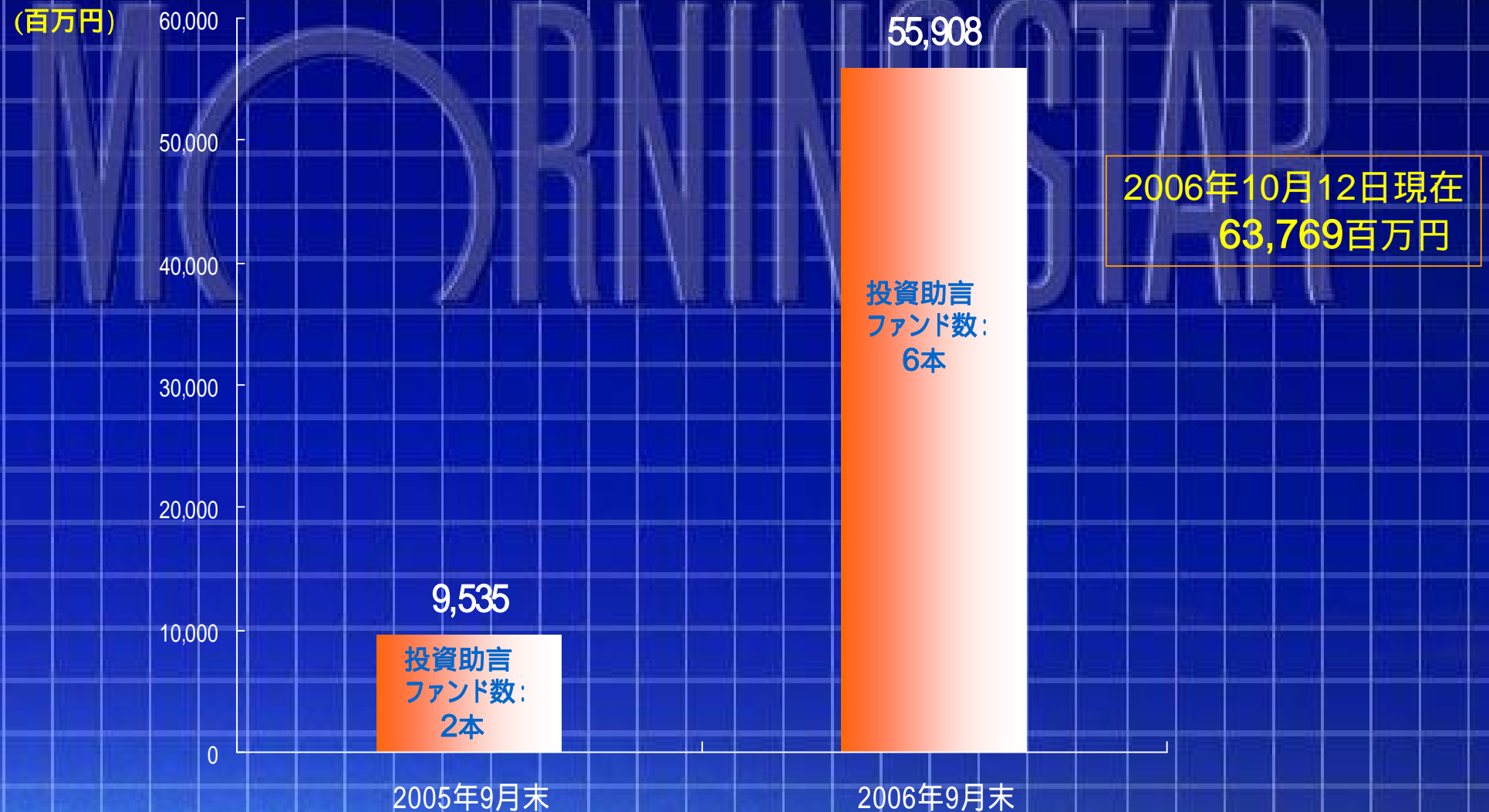
(千人)

< ユーザー数 >



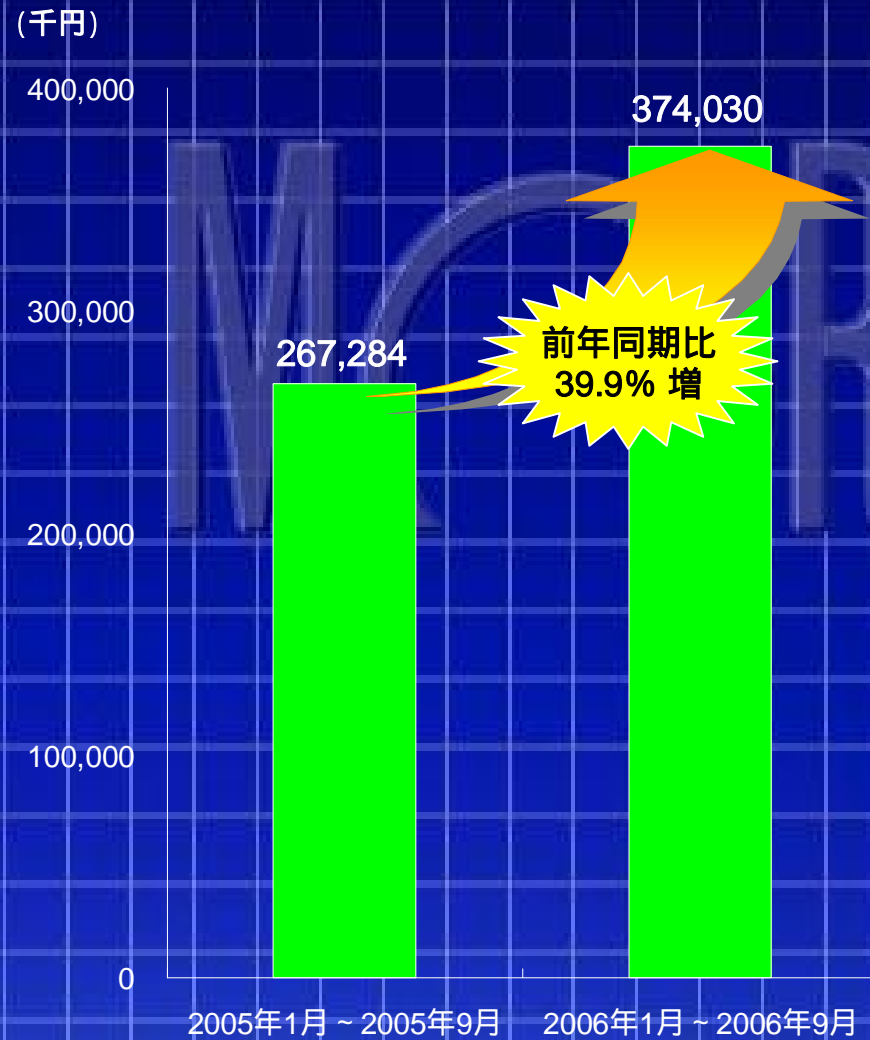
モーニングスター・アセット・マネジメントが 投資助言を行なうファンドの運用残高が拡大。

投資助言を行なうファンド・オブ・ファンズの運用残高増加に伴い、ライセンスフィーが拡大。

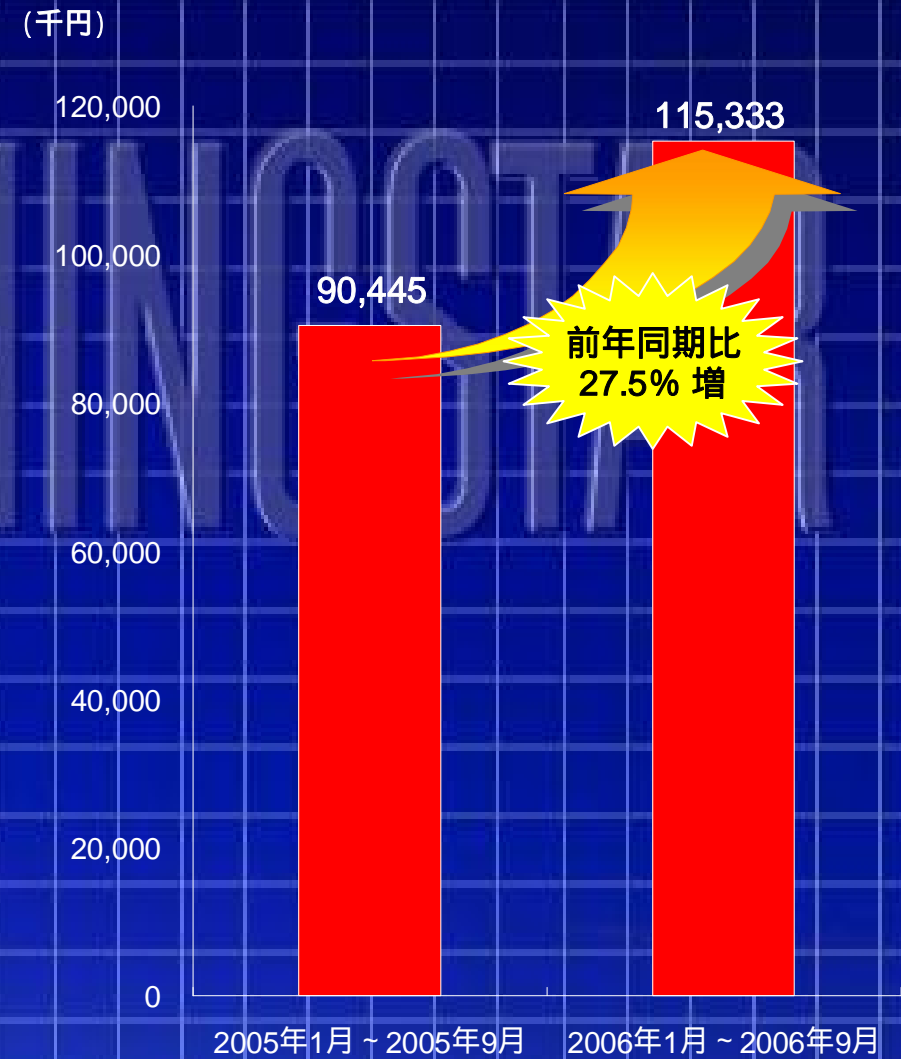


ゴメス・コンサルティング単体の業績

< 売上高 >



< 経常利益 >

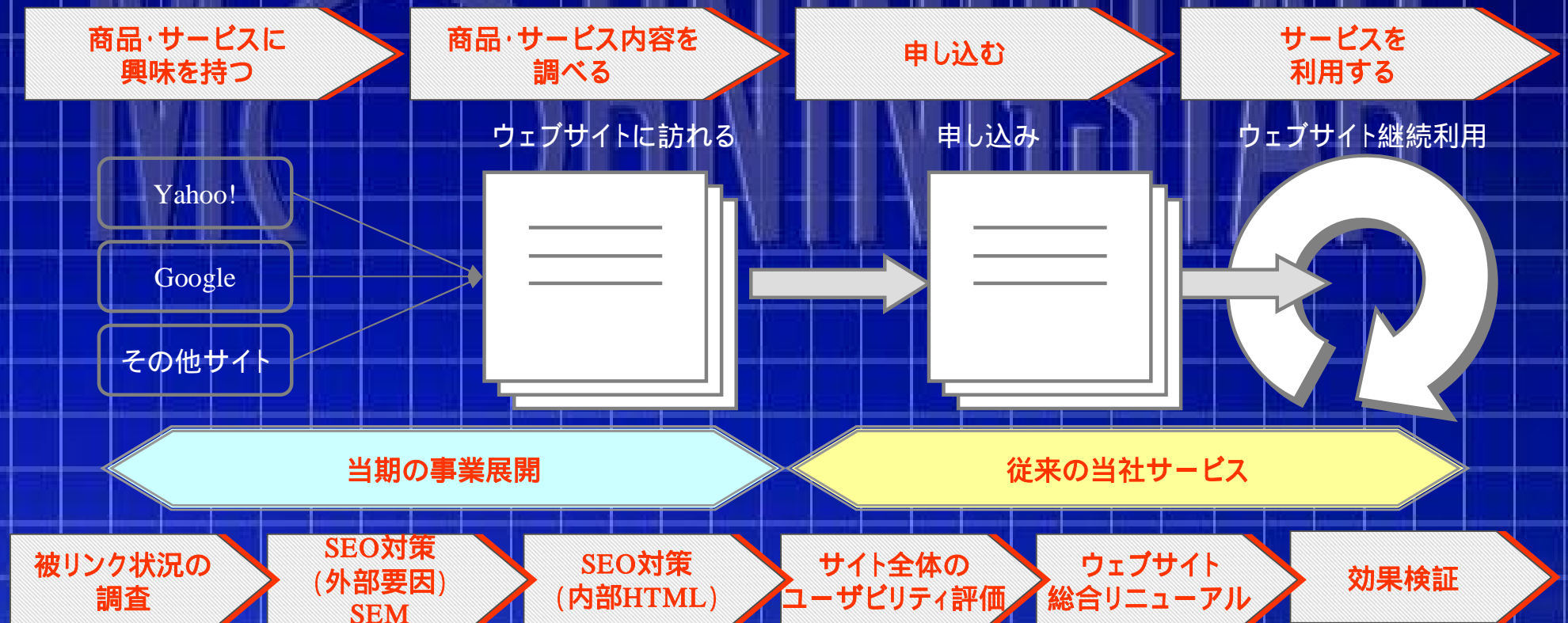


ゴメスはサイト集客のための コンサルティングを強化

ゴメスのSEOサービスの特長

「顧客の獲得」と「顧客の維持」という視点において、バランスよく全体像をとらえつつ、SEOサイト評価、ウェブサイトリニューアルコンサルティング、効果検証などを総合的に提供。

一般
ユーザー
の動き



Part 3

モーニングスターの今後の戦略

モーニングスターの今後の戦略

WEB広告:メディア・ソリューション

- ・ウェブサイトのコンテンツ、ツールを充実させることにより、メディア価値を向上させる。ウェブと他の媒体とのメディアミックスで広告収入を拡大させる。
- ・携帯端末に配信するコンテンツ、ツールの拡充を図る。

レポート&カスタムデータ:データベース・ソリューション

- ・データの信頼性およびブランドの向上により、各種金融機関、メディア、ポータルサイトを含め、データ提供先を拡大させる。
- ・事業法人向けのデータ提供も積極的に行い、顧客層を拡大させる。

投資教育&コンサルティング:コンサルティング・ソリューション

- ・確定拠出年金採用企業向けの投資教育ツールの提供。
- ・投資教育セミナーの積極的な展開。
- ・ファンドおよび運用機関選定の投資助言の残高増大に努める。

メディア・ソリューション

コンテンツ&ツールの拡充により、WEBサイトの充実を図る。

- ・ファンド初心者のためのファンド簡易検索ツールの提供。
- ・新設ファンド情報(アナリストの分析が付加)の提供。
- ・ポートフォリオ機能の拡充。



名称	口数	平均購入価格	購入価格合計	時価	受取分配金合計	損益	
オーグメント・デックス(C) 顕微鏡	260,348	3,841	100,000	100,000	0	0	0.00%
モーニングスター	2	210,750	421,500	432,750	--	+11,250	+2.67%
合計			521,500	532,750		+11,250	

・ 個人情報の登録修正
 ・ パスワード変更

会社概要 投資家情報 お問い合わせ 当社のサービス 広告掲載について 個人情報保護方針 プレスリリース 世界のモーニングスター
 Copyright(C) 2008 Morningstar Japan K.K. All rights reserved.

項目	内容	運用会社	新設日
基金名	新光7資産「バランスファンド」(七重奏)	新光投信	2006年10月2日
当初申込期間	2006年10月6日から2006年10月30日	ファンド設定日	2006/10/31
協会分擔	ファンド・オブ・ファンズ	税込信託報酬率(監査費用含)	実質1.08%(下3桁を四捨五入)
販売会社名	新光証券株式会社(株2)	申込手数料	2.65%(税込、下3桁を四捨五入)を上限として販売会社の定めた料率を乗じて得た額
ベンチマーク	明記せず	為替ヘッジ	原則ヘッジなし
ファンド概要	7つの投資信託証券を通じて、国内外の各種資産(株式、公社債、不動産投資信託証券)にバランスよく分散投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の長期増大を成長を目標として運用を行う。		

※明記されていない場合はモーニングスターが推定
 モーニングスターファンドアナリストからのコメント
 信託資産を国内株式、国内債券、国内REIT、海外株式、海外債券、米国REIT、新興国債券に14.8割で投資する方針の国際「バランス型」の米国REITを含む。株式比率が約4割に達しているものの、流動性の大きい為替ヘッジは米国のREITや債券部分の安定性が新興国債券であることから、バランス型ファンドの中では比較的リスクの低いファンドとなる。また、基準配分比率を維持するためのリバランスは、一般的に購入資産の比率が大きく変わった場合にのみ行われるが、当ファンドでは原則半年間実施されないため、それもファンドの価格変動率を高める要因になると推測される。アクティブ型ファンドは海外債券ファンドと新興国債券ファンドのみとなっていることから、信託報酬は予想モーニングスター分類の平均を下回っている。

参考情報	国際ハイブリッド(バランス)	同一分類平均	税込信託報酬率
モーニングスター分類(予想)	国際ハイブリッド(バランス)	同一分類平均	1.47%
同一分擔	13.41%	同一分擔	
トータルリターン(1年)		トータルリターン(3年)	9.83%

メディア価値向上により、広告収入の拡大を図る。

ポートフォリオ(資産管理)機能の拡充

2006年10月末リリース

- ・分配金の履歴、受取金総額が容易に把握可能。
- ・分配金の受取/再投資が選択可能。
- ・税金の考慮。(普通分配金、特別分配金の違いを考慮。)
- ・手数料の自動計算(金融機関を登録しておくことにより、販売手数料が自動計算される)
- ・分析したい項目を選んで、自分のファイルにダウンロードが可能。

名称	取引日付	取引種別	受取/分配金	受取金額	総額
2005/9/19	2005/9/19	投資利益分配金	受取	450	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/16	2005/9/16	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/19	2005/9/19	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	464	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	450	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	450	
2005/9/19	2005/9/19	投資利益分配金	受取	450	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	450	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	450	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	450	
2005/9/19	2005/9/19	投資利益分配金	受取	450	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	500	
2005/9/17	2005/9/17	投資利益分配金	受取	467	
2004/11/17	2004/11/17	投資利益分配金	受取	500	
2004/10/16	2004/10/16	投資利益分配金	受取	500	
2004/10/1	2004/10/1	投資利益分配金	受取	100,000	1,250,001

項目一覧

- 前日仕 率
- 評価時 率
- 取得時 率
- 購入約定金額合計
- 購入約定金額平均
- 平均取得単価
- 約定金額合計
- 受取金合計

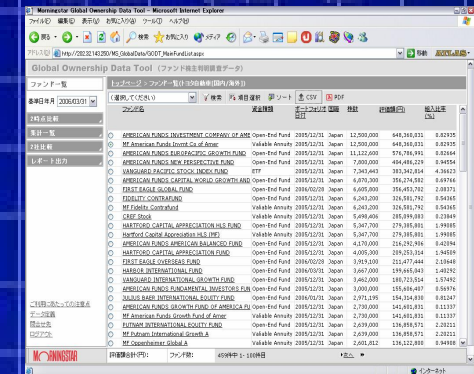
出力項目

- 株式会社 三井住友銀行
- 前日仕 率
- 評価時 率
- 取得時 率
- 購入約定金額合計
- 購入約定金額平均
- 平均取得単価
- 約定金額合計
- 受取金合計

データダウンロード

データベース・ソリューション

- ・販売会社：投信販売員向けに顧客アドバイスツール「ポートフォリオ・アドバイザー」を提供。
- ・運用会社：約100,000ファンドのグローバルデータベース「Morningstar Direct」の提供
- ・事業法人：国内外機関投資家の銘柄保有データの提供



コンサルティング・ソリューション

- ・確定拠出年金採用企業の従業員に投資教育ツールの提供。
企業の担当者向けに、ファンド分析レポートの提供。
- ・モーニングスターのグローバルデータベースを活用した、
投資助言ビジネスへの積極的な展開。
- ・国内唯一の社会的責任投資(SRI)の株価指数のデータ提供により、
ライセンスフィーを拡大させる。

確定拠出年金継続教育パッケージの提供

MORNINGSTAR®

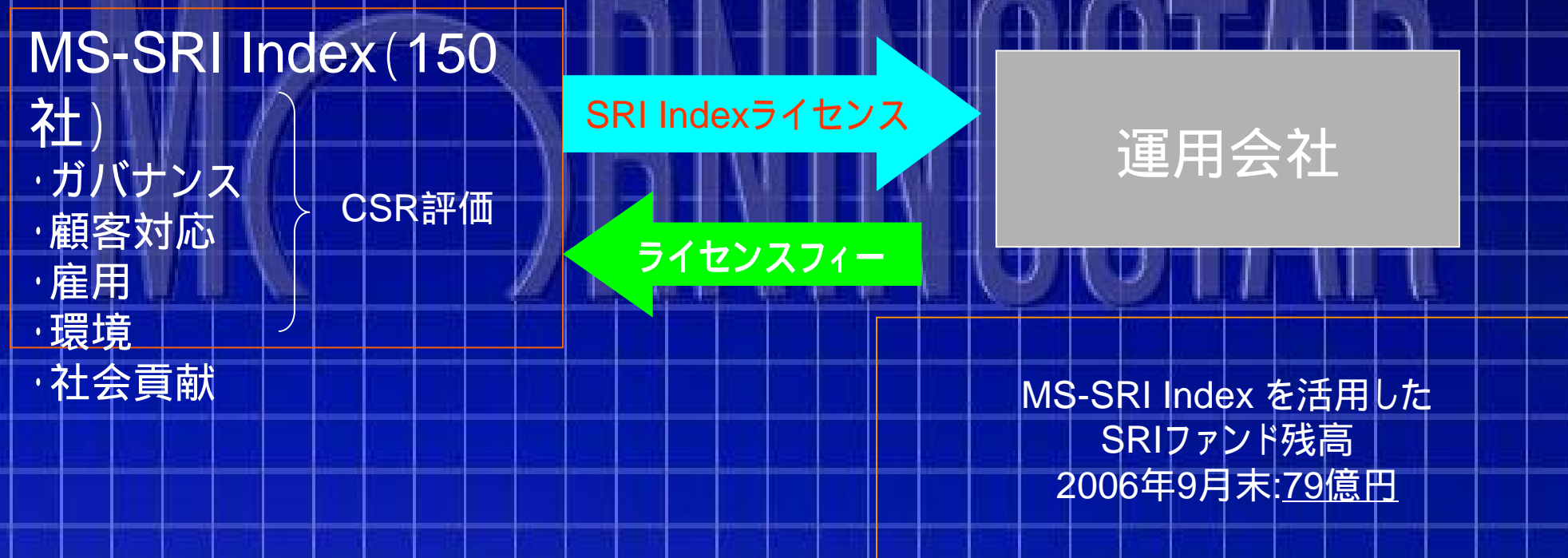
- ・Eラーニングシステム
- ・資産運用ガイド
- ・投資教育ビデオ
- ・フォローアップセミナー

確定拠出年金採用企業

従業員



モーニングスター SRI Index を活用した SRIファンドを運用会社が組成



Part 5

株主還元について

株式分割の実施

更なる流動性の向上を目的とし、

最低購入金額を低下させることによって、広範な株主作りを目的とする。

株式分割比率 1:2

株式割当日 平成18年11月30日

株式分割日 平成18年12月 1日

増額配当の実施予定

特別配当金を含め、前期に比べ2.5倍の増額配当の実施を予定

	2005年12月期	2006年12月期
普通配当金	400円	500円 (250円)
特別配当金	0円	500円 (250円)
合計	400円	1,000円 (500円)

*上記配当金は、2007年3月開催予定の第10期定時株主総会で承認されることを条件とする。

* ()内の金額は、株式分割後の1株当たりの配当額。