

2018年8月29日

各位

会社名 モーニングスター株式会社
(コード番号 4765)
(上場取引所 東京証券取引所 JASDAQ)
代表者 代表取締役社長 朝倉 智也
開示責任者 取締役管理部長 小川 和久

米国の資産運用会社「Carret Asset Management LLC」の 取得(子会社化)に関するお知らせ

当社は、2018年8月29日開催の取締役会において、米国の資産運用会社 Carret Asset Management LLC の持株会社である Carret Holdings, Inc. の株式の67%を取得し、Carret Asset Management LLC を子会社とすることを決議しましたので、以下のとおりお知らせいたします。

1. 株式取得(子会社化)の理由

当社グループは、創業以来、「投資家主権の確立」を標榜し、国内全ての投資信託の分析・評価情報や投資教育ならびに投資アドバイスの提供を行うとともに、良質かつ運用力の高い投資信託商品の提供を行い、投資家の的確な資産形成のサポートに貢献してまいりました。

日本の家計の金融資産に占める投資信託の比率は約4%と依然として低いものの、政府が提唱する「貯蓄から資産形成」の元、つみたてNISAやiDeCo(個人型確定拠出年金)などの税制優遇制度により、若年層を含めた投資家層が大きく拡大してきました。今後は投資信託の残高も大きく伸びることが想定され、当社グループはこれまでと同様に、投資信託の評価や投資アドバイス事業と、最適な投資信託商品の提供を積極的に推進してまいります。

このたび子会社化する Carret Asset Management LLC (以下、CAM)は、米国最古のファンドのひとつであるパイオニアファンドを立ち上げた Philip Carret 氏(以下、Carret)が創設した資産運用会社であり、Carret は長期バリュー投資の哲学を世に広めた第一人者であり、投資の神様として世界中で崇められているウォーレン・バフェット氏が、“私の知っている中で長期で最も高い運用実績をあげているポートフォリオマネジャーである”と称した人物です。

CAM は1962年の創設以来、50年以上にわたり Carret の長期バリュー投資の運用哲学を継承してきました。CAM の運用残高は、約2,886億円(26億USドル、1ドル=111円換算、2018年7月末)で、運用残高全体の約7割が債券運用、3割が株式運用であり、両資産ともに長期で安定した運用実績をあげ、主要顧客である富裕層や機関投資家から高い評価を受けております。

当社は100%子会社に資産運用会社のSBIアセットマネジメントと投資助言会社のモーニングスター・アセット・マネジメントを保有しており、このたび子会社化するCAMと協業して、投資家の皆様に最適な資産運用商品を提供することで、投資家一人一人の的確な資産形成をサポートし、ひいては政府が提唱する投資家の「貯蓄から資産形成」に貢献していく所存です。

2. 異動する子会社の概要 (2018年6月30日現在)

① 資産運用会社 Carret Asset Management LLC の概要

(1) 名称	Carret Asset Management LLC		
(2) 本店所在地	320 Park Avenue New York, NY		
(3) 代表者の役職・氏名	President Wayne Reisner		
(4) 事業内容	投資運用業及び投資助言		
(5) 資本金の額	LLC のため該当ありません		
(6) 設立年月日	1962年4月8日		
(7) 大株主及び持株比率	大株主	持株比率	
	Carret Holdings, Inc.	100%	
(8) 上場会社と当該会社との関係 ① 資本関係 ② 人的関係 ③ 取引関係	該当事項はありません。		
(9) 最近3年間の財政状況及び経営成績	(単位: 千米ドル)		
	2015年12月期	2016年12月期	2017年12月期
純資産	5,241	6,122	6,907
総資産	6,912	8,329	9,191
1株当たり純資産	LLC のため該当ありません		
売上高	7,955	8,078	8,975
営業利益	1,177	1,060	954
当期純利益	1,163	923	817
1株当たり当期純利益	LLC のため該当ありません		
1株当たり配当金	—	—	—

② 株式を取得する Carret Asset Management LLC の持株会社 Carret Holdings, Inc. の概要

Carret Holdings, Inc. は、Carret Asset Management LLC を保有する以外には、事業を行なっていません。

(1) 名称	Carret Holdings, Inc.		
(2) 本店所在地	320 Park Avenue New York, NY		
(3) 代表者の役職・氏名	President - Marco Vega		
(4) 事業内容	Carret Asset Management LLC の持株会社		
(5) 資本金の額	1米ドル		
(6) 設立年月日	2006年12月29日		
(7) 大株主及び持株比率	大株主	持株比率	
	GB Capital Holdings, LLC	100%	
(8) 上場会社と当該会社との関係 ① 資本関係 ② 人的関係 ③ 取引関係	該当事項はありません。		
(9) 最近3年間の財政状況及び経営成績 (CAMを連結した財務数値)	(単位: 千米ドル)		
	2015年12月期	2016年12月期	2017年12月期
純資産	5,492	6,373	7,157
総資産	7,162	8,579	9,441
1株当たり純資産	5,492	6,373	7,157
売上高	7,955	8,079	8,975

営業利益	1,177	1,060	954
当期純利益	1,163	923	817
1株当たり当期純利益	1,163	923	817
1株当たり配当金	—	—	—

3. 取得株式数、取得価額および取得前後の所有株式の状況

	Carret Holdings, Inc.
(1) 異動前の所有株式数	—
(2) 取得株式数	0.67 株
(3) 取得価額	12,060 千米ドル
(4) 異動後の所有株式数	0.67 株 (議決権の保有割合 67%)
(5) 株式取得の方式	株式取得の対価を現金といたします。

4. 取得の相手先の概要 (2018年6月30日現在)

(1) 名称	GB Capital Holdings, LLC	
(2) 本店所在地	320 Park Avenue New York, NY	
(3) 代表者の役職・氏名	Director Susan Demers	
(4) 事業内容	持株会社	
(5) 資本金の額	LLC のため該当ありません	
(6) 設立年月日	2007年12月10日	
(7) 大株主及び持株比率	大株主	持株比率
	Everest Hill Group Inc.	100%
(8) 上場会社と当該会社との関係	該当事項はありません。	
① 資本関係		
② 人的関係		
③ 取引関係		

5. 株式取得の日程

基本合意に関する取締役会決議日 : 2018年8月29日
 正式契約締結日(予定) : 2018年9月30日
 株式売買代金の払込(予定) : 2018年10月下旬

6. 今後の見通し

連結業績への影響

当社は、2018年9月30日をもって、正式契約を締結し、CAMを子会社とする予定です。そのため、2018年10月から2019年3月までの下半期6ヶ月間のCAMの業績を、当社の当期(2018年4月1日から2019年3月31日)の連結業績に連結する予定です。

CAMの前期(2017年1月1日から2017年12月31日まで)までの業績は2. 異動する子会社の概要①(9)最近3年間の財政状況及び経営成績のとおりです。そのためCAMの子会社化は、当社の2019年3月期の連結売上高、連結利益の相当額の増加要因となるものと考えております。

以上

【本件に関するお問い合わせ先】

モーニングスター株式会社 : <http://www.morningstar.co.jp/> 管理部

電話 : 03-6229-0810 FAX : 03-3589-7963 メールアドレス : mstar@morningstar.co.jp