

2017年8月22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

新指標の公表開始について 信託報酬率の見える化指標「モーニングスター・フィー・レベル」

投資信託評価情報をはじめとした総合金融情報を提供するモーニングスター株式会社（本社：東京都港区、代表者：朝倉 智也 以下：当社）は、信託報酬率の見える化指標として「モーニングスター・フィー・レベル」の情報配信を、本日から開始いたします。

投資信託の手数料を巡っては、金融庁が金融機関に顧客本位の業務運営（フィデューシャリー・デューティー）を求める中、投資家の長期の資産形成に資する商品を分かりやすく提供することが一段と重要となっており、投資信託のパフォーマンスに影響を与える信託報酬率の水準に対する注目度が一層高まっています。2018年1月から開始する「つみたてNISA（少額投資非課税制度）」では、対象商品の要件としてアクティブ、パッシブファンドそれぞれ信託報酬率の水準が定められており、コストに配慮した商品選定が求められています。

また、パッシブファンドへの資金流入が加速するなどコスト意識が高い米国においては、モーニングスターがいち早く独自のフィー・レベルを算出開始しており、ファンド選びの主要な指標となっています。

このような背景の中、今回配信を開始する「モーニングスター・フィー・レベル」は、当社のWEBサイトでこれまで可能であった信託報酬率のカテゴリー平均との比較だけでなく、カテゴリー内での相対的な水準を5段階（安い・平均より安い・平均的・平均より高い、高い）で一目で分かるようにしており、コストの「見える化」を実現いたします。ファンドの比較はフィー・レベル用カテゴリーを別途設けることにより、ファンドの投資対象資産だけでなく、アクティブ、パッシブファンドの違いも考慮して行うことから、運用手法に応じたコスト比較が可能となります。

【モーニングスター・フィー・レベルのメソドロジー】

信託報酬率について、所属するフィーレベルカテゴリー内で%ランクを算出、20%ずつの5分位にてレーティング

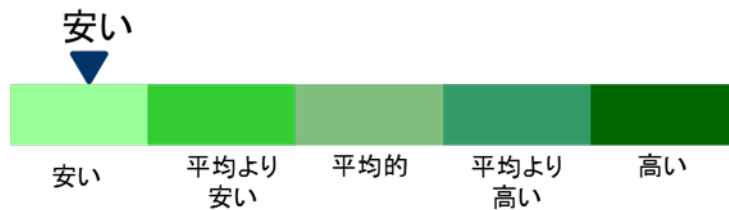
0% < %ランク <= 20%	(コストが) 安い
20% < %ランク <= 40%	(コストが) 平均より安い
40% < %ランク <= 60%	(コストが) 平均的
60% < %ランク <= 80%	(コストが) 平均より高い
80% < %ランク <= 100%	(コストが) 高い

*フィーレベルカテゴリーとは、本指標のための独自カテゴリーでアクティブとパッシブファンドを区別した以下の 30 分類からなる。

- 国内株式大型・アクティブ/パッシブ
- 国内株式中型・アクティブ/パッシブ
- 国内株式小型・アクティブ/パッシブ
- 国内債券・アクティブ/パッシブ
- 国内 REIT・アクティブ/パッシブ
- 先進国株式・アクティブ/パッシブ
- 新興国株式・アクティブ/パッシブ
- 先進国債券・アクティブ/パッシブ
- 新興国債券・アクティブ/パッシブ
- その他国際債券・アクティブ/パッシブ
- 国際 REIT・アクティブ/パッシブ
- バランス・アクティブ/パッシブ
- コモディティ・アクティブ/パッシブ
- ヘッジファンド・アクティブ/パッシブ
- 特殊運用・アクティブ/パッシブ

(当社 WEB サイトでの掲載のイメージ)

ファンド A の信託報酬率 : 0.84% (フィーレベル: 安い)
 フィーレベルカテゴリー : 国際 REIT パッシブ (平均値: 1.53%)



当社では、こうした中立的かつ客観的な情報を提供することが、金融機関のフィデューシャリー・デューティーの強力なサポートとなり、延いては投資家の適切な資産形成に大きく貢献できると確信しております。

なお、新指標の公表開始が、当期の連結業績に与える影響は軽微であります。

以上

本件に関するお問い合わせ

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

電話 : 03 (6229) 0810 FAX : 03-3589-7963 メール : mstar@morningstar.co.jp