

# 経営近況報告会

2018年6月22日

モーニングスター株式会社  
代表取締役社長 朝倉智也

# Part 1

## 創業20年の総括

# 国内投信評価機関でNo.1の地位を確立



1998年3月27日 モーニングスター株式会社設立  
 2000年6月23日 旧ナスダックジャパン上場  
 (現 東証JASDAQ:4765)

## <ニュースメディア>

- ・日本経済新聞
- ・NHK
- ・ダウ・ジョーンズ
- ・ロイター
- ・ブルームバーグ
- ・時事通信社



## <テレビ>

- ・NHK
- ・テレビ東京
- ・日経CNBC



## <個人投資家>

- ・ウェブ
- ・スマートフォン
- ・SNS (Twitter、Facebook)
- ・セミナー

モーニングスター  
ウェブサイト



スマートフォン  
アプリケーション  
「株・投信情報」



個人投資家向けセミナー



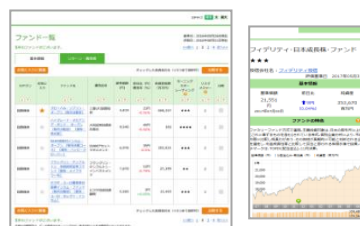
## <インターネットメディア>

- ・Yahoo ファイナンス
- ・MSN
- ・NTT レゾナント
- ・ビッグローブ
- ・ミクシィ
- ・ドワンゴ
- ・ニフティ



## <金融機関>

- ・運用会社
- ・対面の銀行、証券
- ・ネット証券、銀行



## <事業会社>

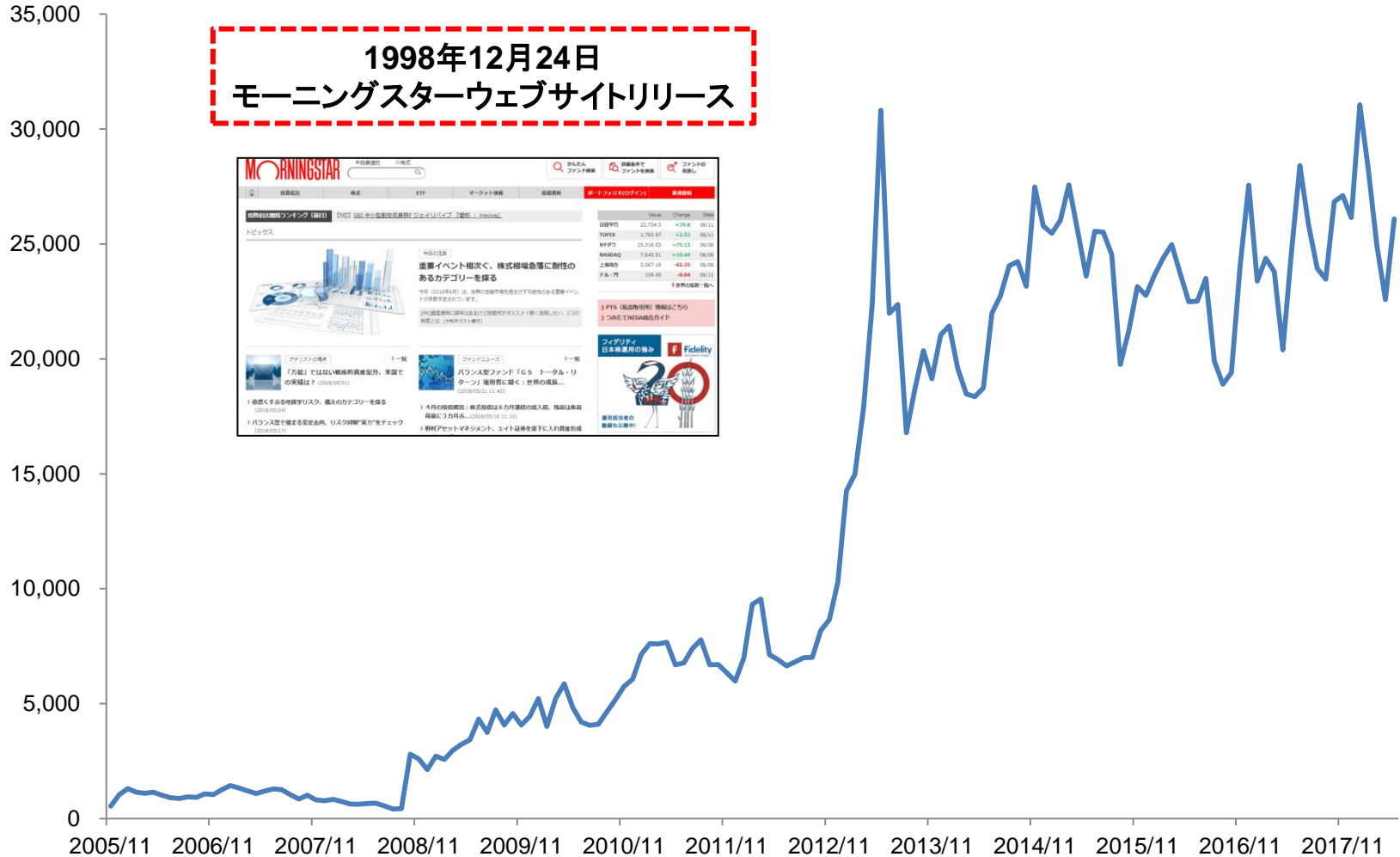
- ・確定拠出年金採用企業
- ・投資家向けIR (Investor Relation)



# 創業来のウェブサイトのページビュー

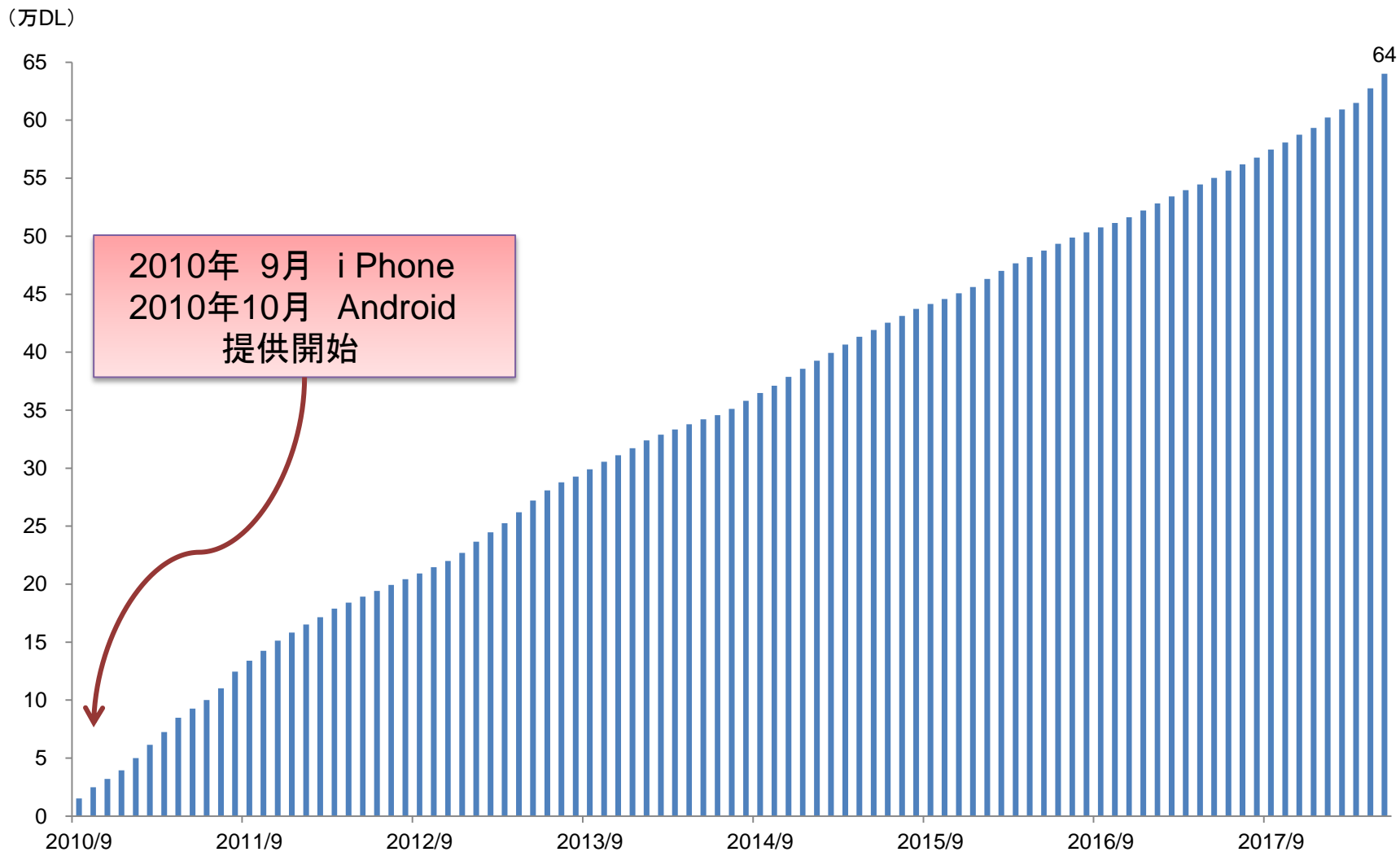
## モーニングスターウェブサイトの月間ページビュー推移

(単位: 千PV)



# 順調に拡大するスマートフォンアプリのダウンロード数

スマートフォンアプリの累計ダウンロード数は64万DLを突破



# 活況を呈するモーニングスターの個人投資家向けセミナー

## • 投信EXPO

日時: 2017年9月16日(土)  
 協賛企業数: 37社  
 来場者数: 2,482名  
 開催会場: 六本木ミッドタウン



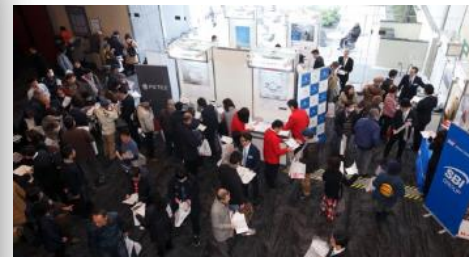
## • 女性向けセミナー

日時: 2017年2月28日(火)  
 来場者数: 365名  
 開催会場: 大手町サンケイプラザ



## • 福岡セミナー

日時: 2018年2月24日(土)  
 協賛企業数: 25社  
 来場者数: 788名  
 開催会場: FFGホール



# 顧客満足度の高い資産運用セミナー



## ■ 投信EXPO2017(東京)

### 【参加者の声】

- ・これだけの規模のセミナーを無料で開催いただき、感謝しています。
- ・いろいろな投信会社が一堂に集まり、比較ができ、今の情報が知ることが出来、ありがたいと思う。
- ・社長の印象が良かったので、モーニングスター株買いました。



## ■ 女性限定セミナー 「働く女性のキャリア&マネー戦略」

### 【参加者の声】

- ・投資初心者ですが、積立でしていくのが楽しみになりました。続けていこうと思います。とても勉強になりました。ありがとうございました。
- ・今まで様々なマネーセミナーに参加しましたが、深田さん、朝倉さん共に比べものにならない程すばらしい講演でした。お金を払ってでも聞きたい内容でした。今年一番の充実の時間でした。



## ■ 投信フェア2018 in 福岡

### 【参加者の声】

- ・地方でこうしたイベントがある機会は少ないと思うのでその意味でもありがたいです。
- ・朝倉社長の講演はただ話すだけでなく、こちらに語りかけるような形だったのでとても印象的でした。

# 書籍を通じて広がるモーニングスターのブランド



## 「〈新版〉投資信託選びでいちばん知りたいこと」 ダイヤモンド社

アマゾン評価 4.0 ★★★★★

- ・投信を買う側に立った説明で参考になった。図をつかった説明が多く理解しやすかった。投資の基本から説明があるので初心者にはお勧めです。



## 「ものぐさ投資術」 PHP出版

アマゾン評価 4.6 ★★★★★

- ・これから投資に挑戦しようかと思っている自分にとって、朝倉さんの文章は、とても優しく感じ、やる気が出ます。



## 「マイナス金利にも負けない究極の分散投資術」 朝日新聞出版

アマゾン評価 4.1 ★★★★★

- ・本書では、具体的なポートフォリオの組み方が、ETFだけでなく投資信託を使用した事例も紹介されており助かりました。「相場を読んではいけない」と主張されている点もGOODです。



## 「iDeCoで自分年金をつくる」 祥伝社新書

アマゾン評価 4.7 ★★★★★

- ・イデコの本をいくつか読みましたが、一番おすすめです。具体的な商品選びから書いてあり、イデコをはじめる前に読むんでおいたほうがよいと思う。



## 「ETFはこの7本を買いなさい」 ダイヤモンド社

アマゾン評価 3.6 ★★★★★

- ・これからETFを購入しようとしている者にとって、とても役立つ本です。実践的ですぐに応用できる内容で、良かった。





# 新しいメディアを積極的に活用して 幅広い投資家層にアプローチ

2009年 8月 「Twitter」による金融情報提供の開始

2010年 9月 iPhone端末による金融情報の提供開始

2010年 10月 Android端末による金融情報の提供開始

2010年 11月 iPad端末による金融機関向け投資信託情報の提供開始

2011年 2月 「Facebook」公式ページ開設

2018年 4月 仮想通貨アプリ「My仮想通貨」リリース

Twitter フォロワー数40,133名



フォロワー数 15,195名

Facebook



モーニングスター

フォロワー数 8,697名

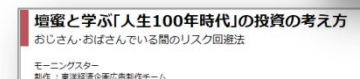


代表 朝倉智也

# 識者との対談を通じたブランドの拡大

## 歴代の識者との対談

2006年 3月	東京大学名誉教授	伊藤 元重	様
2006年 10月	フリーアナウンサー	江口 ともみ	様
2006年 12月	エコノミスト	斎藤 精一郎	様
2006年 9月	生活経済ジャーナリスト	和泉 昭子	様
2008年 12月	フジマキ・ジャパン代表取締役	藤巻 健史	様
2011年 4月	フリーアナウンサー	新藤 晶子	様
2012年 3月	フリーアナウンサー	唐橋 ユミ	様
2013年 3月	小説家	池井戸 潤	様
2014年 4月	フリーアナウンサー	小谷 真生子	様
2014年 12月	フリーアナウンサー	魚住 りえ	様
2016年 4月	タレント	河北 麻友子	様
2017年 4月	タレント	浅田 舞	様
2018年 4月	タレント	壇 蜜	様



# 「iDeCo」&「つみたてNISA」のポータルサイトを開設

「金融機関比較」「対象ファンド一覧」など豊富な情報を用意

## iDeCo個人型確定拠出年金ガイド

iDeCoの運用商品と手数料を徹底比較！  
成功に導く長期・分散・積立のツボ！

iDeCo (イデコ、個人型確定拠出年金) を知る

- 金融機関比較ガイド
- iDeCo加入者診断
- 節税シミュレーション
- iDeCoとは？
- iDeCo Q&A
- iDeCoサイトランキング

## つみたてNISA総合ガイド

つみたてNISA 総合ガイド

「つみたてNISA」と初めての資産形成について「知りたい」が  
ワンストップで叶えられるサイト。

- 金融機関比較
- つみたてNISAとは
- Q&A つみたてNISA Q&A
- つみたてNISA コラム
- つみたてNISA 対象ファンド一覧
- つみたてNISA サイトランキング

## 各金融機関の商品数や取扱商品を紹介

金融機関比較ガイド  
金融機関の取り扱い商品が一目で分かる

手数料比較 | 商品内容検索 | 問い合わせ先

iDeCoへの加入時には(※初期費用2,777円(税込))が必要であり、さらに下記のような月額手数料がかかります。国民年金基金連合会への収納手数料は共通ですが、運営管理機関に支払う口座管理料は金融機関によって異なります。

No.	金融機関名	月額手数料の内訳			手数料合計 (月額)	手数料合計 (年額)
		国民年金基金連合会	事務委託手数料	運営管理機関手数料		
1	SBI証券	103	64	0	167	2,004
1	イオン銀行(運営管理機関:みずほ銀行)	103	64	0	167	2,004
1	富田貴州銀行	103	64	0	167	2,004
1	損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント 月額掛金2万円以上	103	64	0	167	2,004
1	損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント 月額掛金1万円以上、資産残高100万円以上	103	64	0	167	2,004
1	第一生命保険 150万円以上	103	64	0	167	2,004
1	大和証券 ダイワのiDeCo	103	64	0	167	2,004

## 条件を指定してつみたてNISA対象ファンドをスクリーニング可能

※2018年4月末現在

インデックス	アクティブ	ETF	ファンド名 *(内は運用会社名)	単一指数/ 複合指数	国内型/ 海外型	指定指数 名称	収益率(税込)	比較
1. 単一指数/複合指数								
1	EXE+	つみたて先進国株式ファンド (SBI)	単一指数 (株式型)	海外型	FTSE Developed All Cap Index	0.11%	5つまで 選択可	
2	eMAXIS	Slim先進国株式インデックス (三菱UFJ)	単一指数 (株式型)	海外型	MSCI コクサイ・インデックス (三菱UFJ)	0.12%		
3	EXE-	つみたてグローバル (中小企業含む) 株式ファンド (SBI)	単一指数 (株式型)	海外型	FTSE Global All Cap Index	0.15%		
4	eMAXIS	Slim金世界株式 (除く日本) (三菱UFJ)	単一指数 (株式型)	海外型	MSCI ACWI Index	0.15%		
5	eMAXIS	Slim金世界株式 (3地域特等型) (三菱UFJ)	複合指数 (バランスタイプ)	内外型	-	0.15%		
6	楽天	金米株式インデックス・ファンド (楽天)	単一指数 (株式型)	海外型	CRSP U.S. Total Market Index	0.17%		
7	eMAXIS	Slim国内株式 (TOPIX) (三菱UFJ)	単一指数 (株式型)	国内型	TOPIX	0.17%		
8	eMAXIS	Slim国内株式 (日経平均) (三菱UFJ)	単一指数 (株式型)	国内型	日経平均株価	0.17%		
9	ニッセイ	TOPIXインデックスF (ニッセイ)	単一指数 (株式型)	国内型	TOPIX	0.17%		
10	eMAXIS	Slimバランスタイプ (8資産特等型) (三菱UFJ)	複合指数 (バランスタイプ)	内外型	-	0.17%		
11	三井住友	DCつみたてNISA・日本株インデックスF (三井住友)	単一指数 (株式型)	国内型	TOPIX	0.17%		

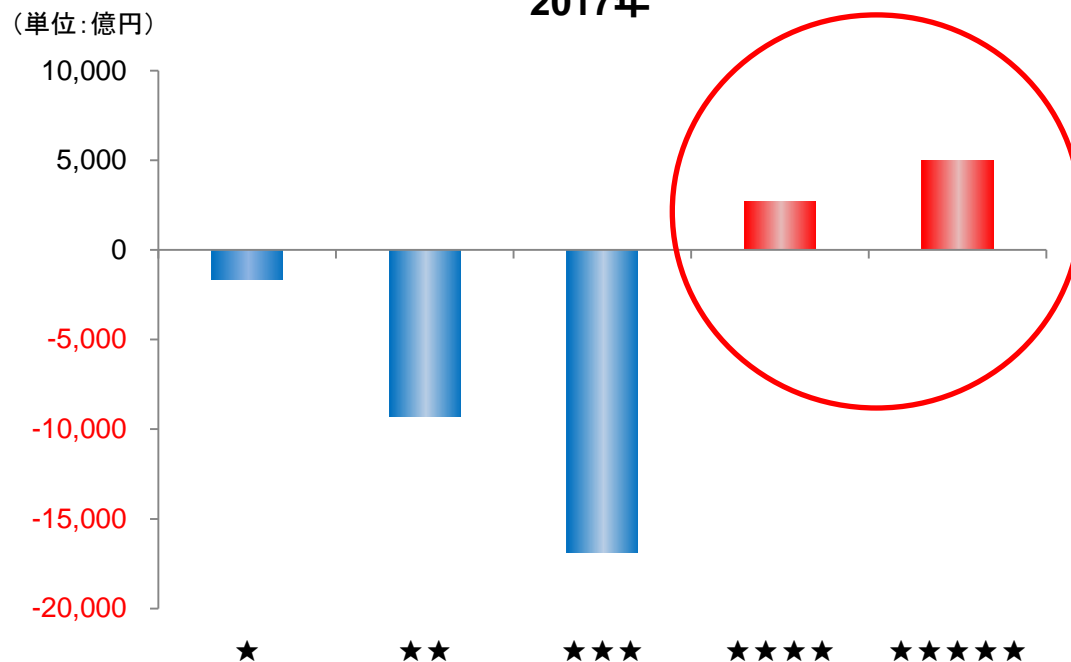
# モーニングスターレーティングの影響力

金融庁「金融・資本市場活性化有識者会合意見書」(2015年6月30日)から抜粋

> 投資信託の評価情報は、各商品の収益力やリスク度合いを相対的・客観的に認識するために有効であり、顧客にとっての最適な商品・サービスの選択を容易にする観点から積極的な活用が期待される。

## 日本の投信市場の資金流入動向

2017年

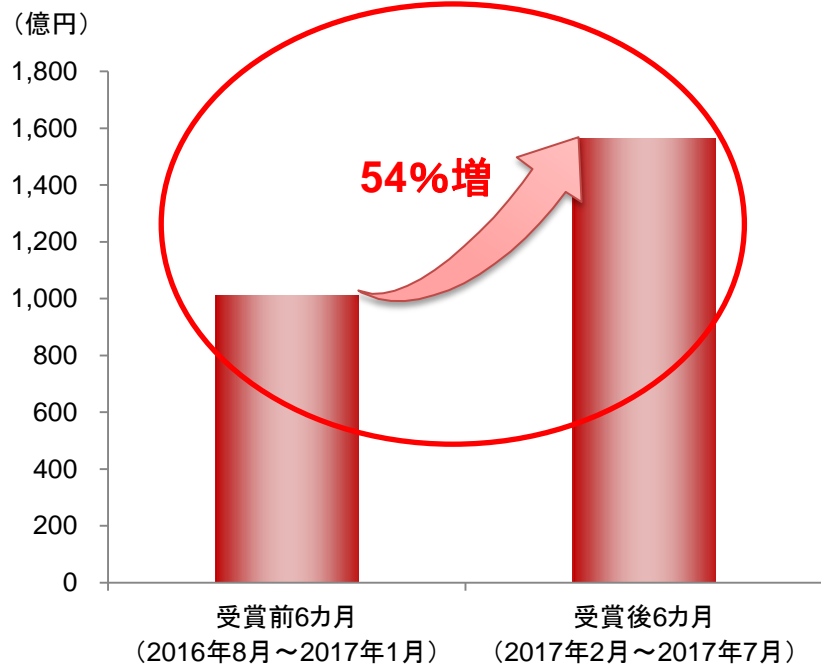


※国内公募追加型株式投信(確定拠出年金及びファンドラップ専用、ETF等除く)

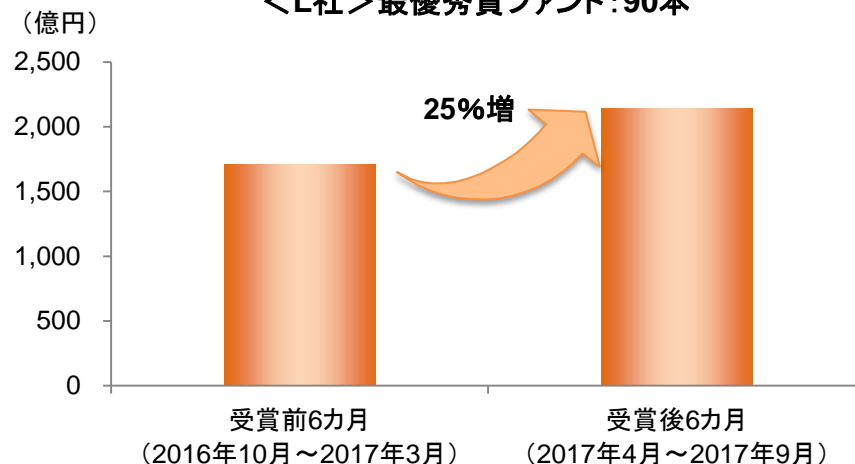
# “Fund of the Year” は最も影響力のあるファンドアワード

## Fund of the Year と同様のアワードとの資金流入状況の比較

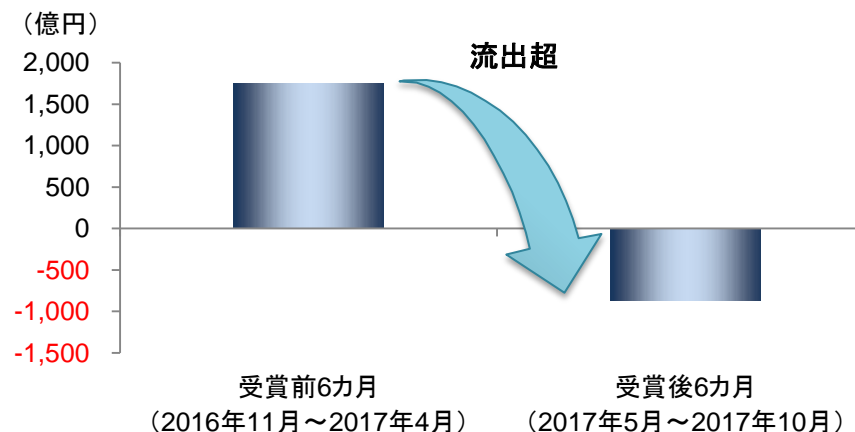
モーニングスター  
 <FOY>最優秀賞ファンド:8本



<L社>最優秀賞ファンド:90本



<R社>最優秀賞ファンド28本



## Part 2

# ファンドの運用会社、 販売会社からの圧倒的信頼の構築

# 運用会社とのリレーションシップの構築

## ◆運用会社への提供プロダクト

- ウェブ広告
- セミナースポンサー
- ファンドデータ&ライセンス
- ファンド分析レポート

運用会社60社/80社と取引中

(※2018年3月末現在、  
投信協会：公募投信投資信託会社数)




## ◆セミナーのスポンサー数

日本最大級の投信セミナー「投信EXPO2017」では39社（内特別協賛4社）のスポンサー

### <第2回開催>

日時：2017年9月16日（土）10:00～16:20

会場：東京ミッドタウン

主催：モーニングスター株式会社

協力：SBI証券

協賛：39社（内特別協賛4社）

集客：2,482名



# ネット系販売金融機関への情報提供

## <投信データ>

SBI証券



カブドットコム証券



イオン銀行



ソニー銀行



## <ロボ・アドバイザー>

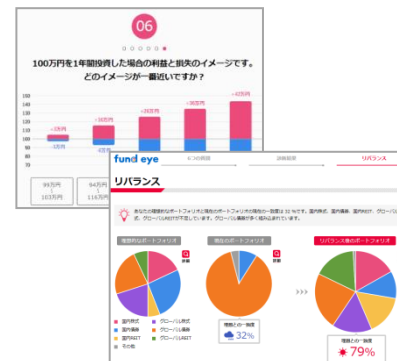
SBI証券



カブドットコム証券



SMBC日興証券 (オンライン)



岡三オンライン証券





# 対面の販売金融機関は積極的に当社のデータを活用

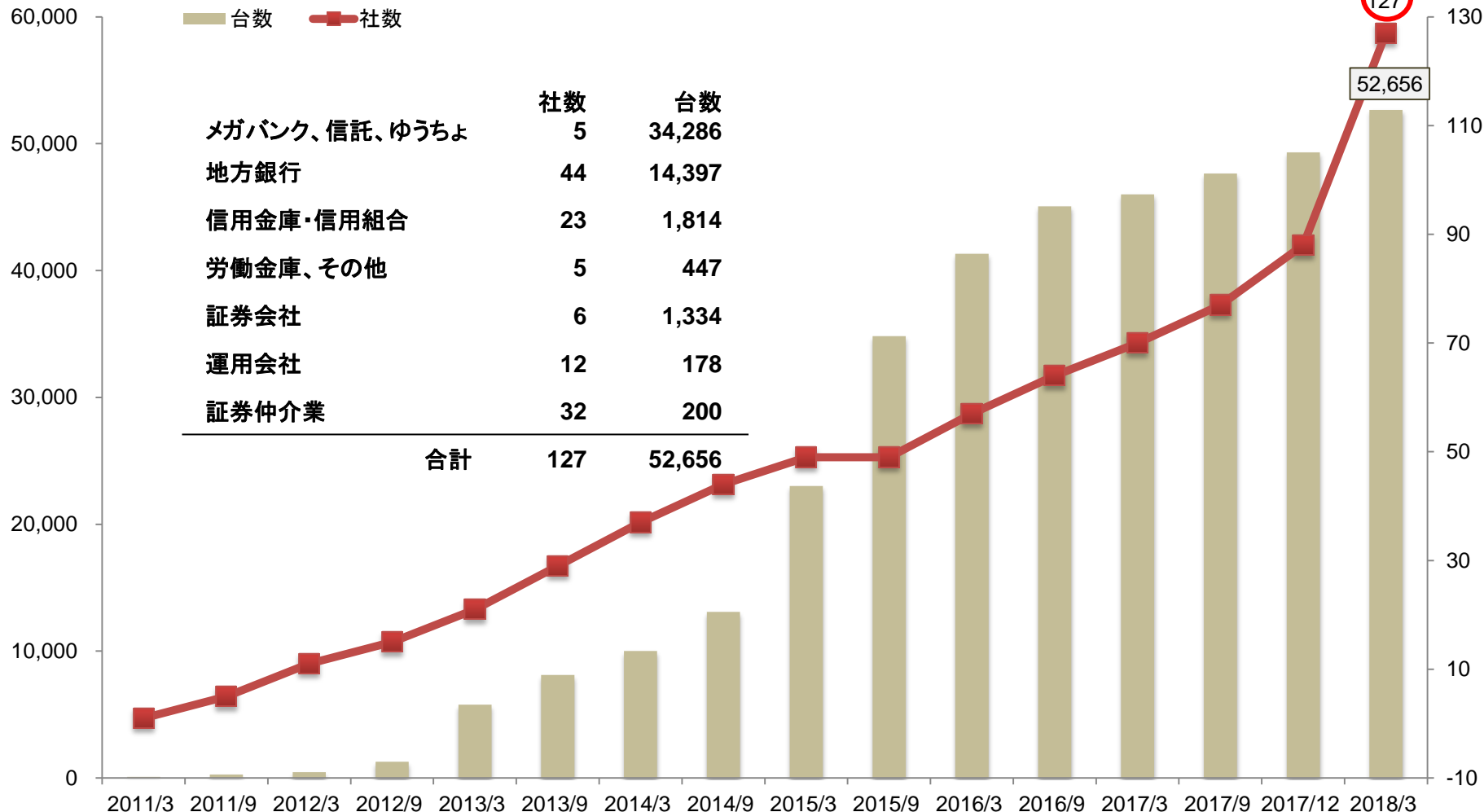
## タブレットアプリの提供社数及び提供台数の推移

提供社数:127社 提供台数合計:52,656台

(2018年3月末現在)

(単位:台数)

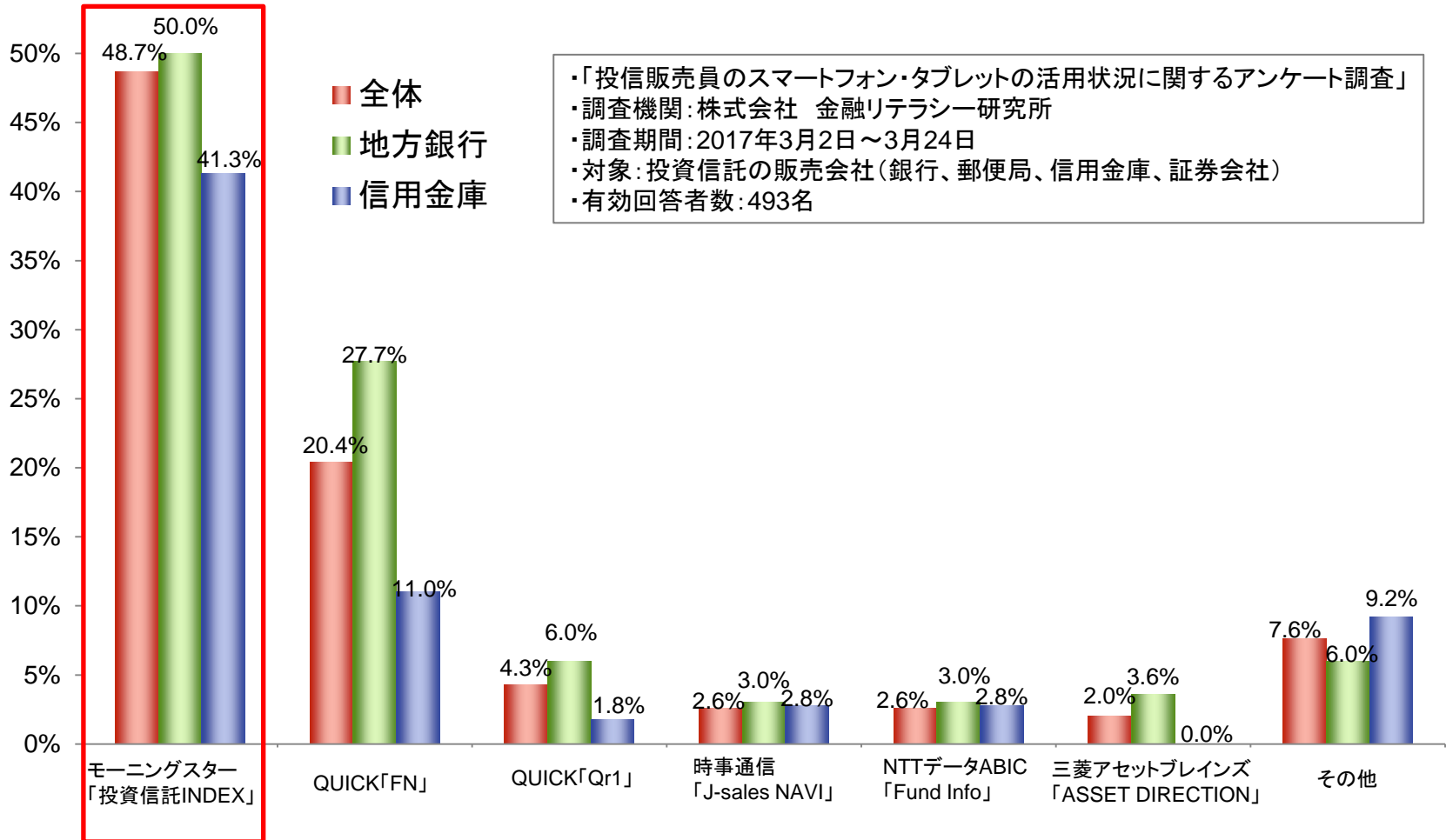
(単位:社数)



	社数	台数
メガバンク、信託、ゆうちょ	5	34,286
地方銀行	44	14,397
信用金庫・信用組合	23	1,814
労働金庫、その他	5	447
証券会社	6	1,334
運用会社	12	178
証券仲介業	32	200
合計	127	52,656

# 投信販売の現場で最も活用されている モーニングスターのタブレットアプリ

モーニングスターのタブレットアプリ「投資信託INDEX」が、  
投信販売員が現場で活用するアプリで第一位に選ばれる！



# 販売支援サービスにおけるモーニングスターの強み

## 個人利用者毎でのログ解析により、各販売会社ごとに必要なサポートを提供



ログを毎日集計  
各販売会社に必要な対応を  
判断・提案

収集



提案



### ▶レベル別利用者研修



- 例: 導入研修
- 例: スキルアップ研修
- 例: 年次別研修
- 例: 動画作成、DVD配布 等

### ▶セールストーク集作成



- 例: 積立投資、分散投資
- 例: 指標×投信組合せ
- 例: 売れ筋からのクロスセル

### ▶ゲーム形式の販売員研修



- 例: 個人戦
- 例: 支店対抗戦

### ▶モチベーションアップセミナー



- 例: 販売会社顧客向けセミナー
- 例: モチベーションアップセミナー

## 販売員向けセミナーは多数開催

2017年は年間103回実施に対し、2018年は7月までに123回の実施

◆ 2018年1月～7月研修先一覧(予定含む)

金融機関	社数	回数	参加人数
メガバンク・都銀・ゆうちょ銀行	2社	10回	730名
ネット銀行	1社	13回	1,330名
地方銀行	19社	72回	4,140名
信用金庫	6社	10回	378名
労働金庫	2社	9回	615名
証券会社	4社	6回	635名
運用会社	2社	3回	50名
<b>合計</b>	<b>36社</b>	<b>123回</b>	<b>7,878名</b>

# 販売員向けモチベーションアップ研修を実施

「投信新時代」に市場が求める投資アドバイザーとは？



2017年4月17日  
モーニングスター株式会社  
代表取締役社長 朝倉智也



投資期間や投資目標に応じて、運用資産を振り分ける

- ＜20年以上の中長期の投資資産＞
  - 企業型確定拠出年金や個人型確定拠出年金(DaCo)、積立NISA等の非課税口座や一般(課税)口座を活用して、積立による積極的な運用。＜国内外の株式型の投資＞
- ＜10年以内の投資期間に必要な資産＞
  - NISA(非課税口座)や一般(課税)口座を活用して、バランス運用。＜比較的低リスクの低い債券型の投資を組み合わせたバランス運用＞
- ＜生活費、緊急用予備費＞
  - 一般(課税)口座による安定運用。＜預金&個人向け国債(変動10年)＞



## 【研修参加者の感想】

- ・モーニングスターの朝倉氏の講演を聞いてすごくよかった。今までの外部講師のなかで一番よかった。
- ・モーニングスターの朝倉さんの講演は大変参考になりました。今後は付加価値のある提案を心がけたいと思いました。

## Part 3

**投信情報の提供から総合金融情報の提供へ**

# 総合金融情報の提供へ

- 2005年4月 株式会社株式新聞社、株式会社サーチナと業務・資本提携
- 2008年4月 株式会社株式新聞社を吸収合併
- 2011年3月 グローバル株式比較分析ツールの提供開始
- 2011年4月 ゴメス・コンサルティングを完全子会社化
- 2014年9月 SBIサーチナ株式会社を吸収合併
- 2017年3月 MSクレジットリサーチ株式会社を設立
- 2017年11月 仮想通貨の格付け事業を発表
- 2018年2月 米国CoinDesk社と業務提携



**Gómez®**

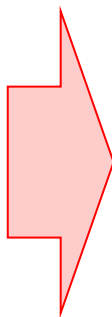


# 「株式新聞」を大幅に刷新

- ・適正株価による割高、割安の投資判断の提供
- ・日本株のみならず、米国株式やETFの豊富な銘柄情報等を配信

新聞

ウェブ版



2018年5月大幅リニューアル  
株式新聞ウェブ版



株式新聞アプリケーション





# ウェブサイトのコンサル&開発を手掛ける ゴメス・コンサルティंगの需要が拡大

主に金融機関のウェブサイト・スマートフォンアプリケーションを対象として、  
使い勝手がよく、役に立つサービスの実現に向けた分析・開発サービスを提供

## UI/UX面での分析

**基本構造とメニュー：ローカルメニュー**  
グローバルナビゲーションで構成されたカテゴリー内に設置されるメニュー。同一カテゴリー内の移動が可能。主に左側、右側、または上部（グローバルナビゲーションの下）に配置される。

**国内外WEBサイトにおける設置方法の割合**

設置方法	割合
国内	12%
国際	50%
その他	38%

1 左側  
 1. 左側: 従来のウェブサイトにも多い設置場所であるため、ユーザーが習得しておらず違和感がある。  
 2. 右側: 画面より多く多くのサイズで表示されているため、右側よりユーザーに違和感を与えにくい。  
 3. 上部: 多くの大カテゴリーとその下のサブカテゴリーが存在する場合で視認性の低下に陥りやすい。  
 4. その他: 様々なユーザーに合わせた操作性が求められる可能性がある。

## スマートフォンアプリケーションの戦略策定

**戻るボタンの位置と機能の統一**

「戻る」は、アイコンのみで表示されている。  
 「戻る」は、アイコンのみで表示されている。  
 「戻る」は、アイコンのみで表示されている。  
 「戻る」は、アイコンのみで表示されている。

◆ 評価の基準  
 > メニュー位置は全体を通して統一されている  
 > 戻るボタンの位置は全体を通して統一されている

◆ 移行の状況  
 > 三井住友銀行アプリにおいて、1画面上に「戻る」ボタン、「メニュー」を表示させるボタンなどの位置が統一されていない。  
 > 画面一画、口語表現など多くの画面で互いに「戻る」ボタンの位置が異なる一方で、画面構成要素では左と下部、「戻る」ボタンが「保存せずに戻る」の機能として設置され、さらにカレンダーメニューでは上部と下部に「保存せずに戻る」の機能として設置されている。

◆ 考察・改善案  
 > 一般的にアプリ内では設定事項の画面で「保存して戻る」の操作で戻るためのアイコンが設置されているが、利用頻度によっては誤操作を生じる可能性がある。  
 > 画面の操作性として「保存して戻る」「設定完了」など明確にする。保存せずに戻るは「キャンセル」「保存せずに戻る」などの用語が適切と判断される。

## 情報・機能の追加開発提案

**ライブプランシミュレーション**

「簡易版」ライブプランシミュレーションの入力項目はわずか4項目・最短1分で完了します。その他の情報は、統計値を自動セットして結果を導きます。そこからより詳細に設定を変更することもできます。結果画面ではAIによるアドバイスも記載します。

年度収支の推移グラフとともに、将来設計の安心度を確率で表示し、コメントも表示します。細かいイベントの設定も別画面で可能です。

アイコンを活用し、わかりやすく・使いやすいライブプランシミュレーションを実現します。その結果を分析、最終的な行動の提示まで行います。



多くの金融機関に向けてサービスを提供

大手銀行

ネット専門銀行

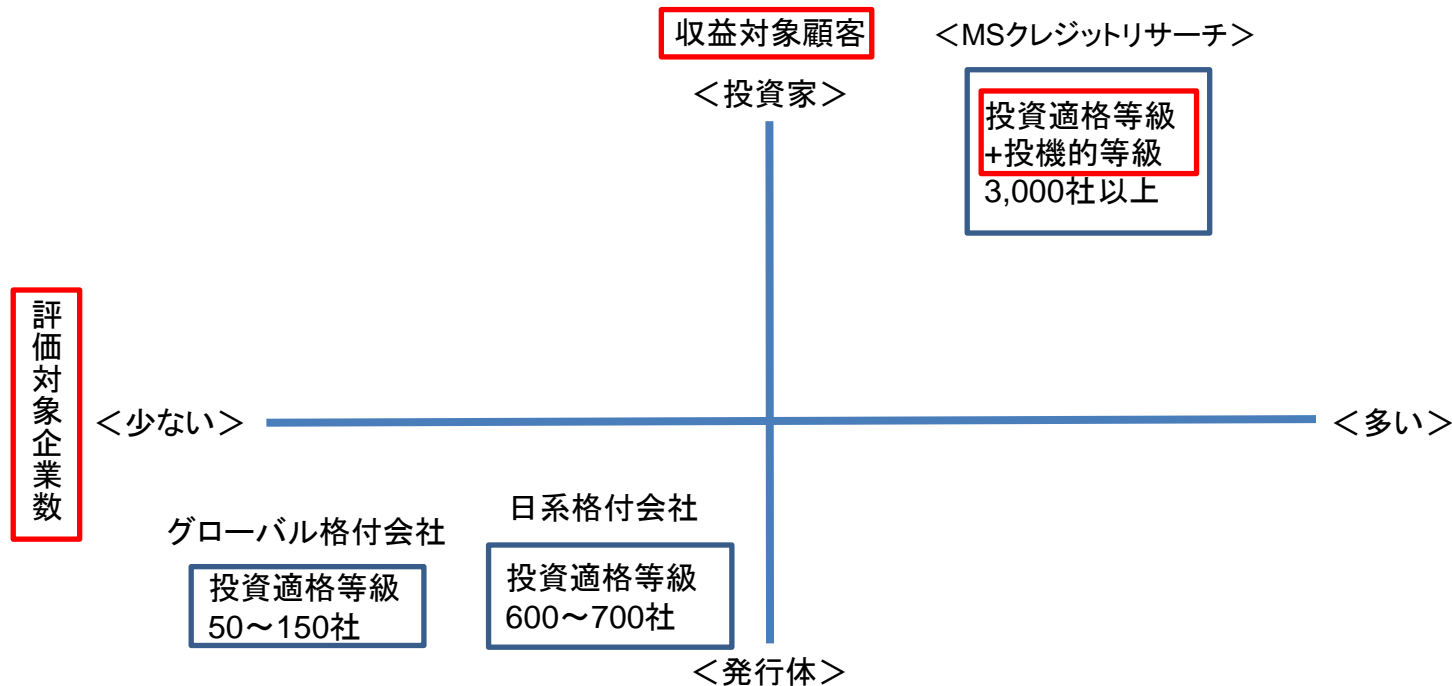
総合証券

ネット専門証券

地方銀行

投信運用会社

# 債券格付けを行うMSクレジットリサーチを設立



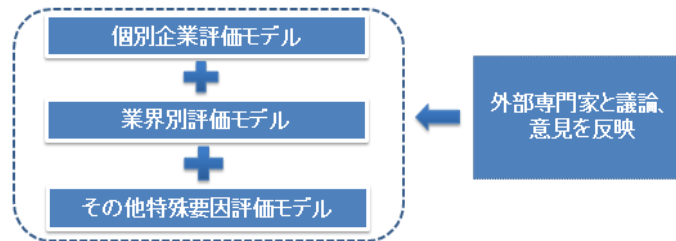
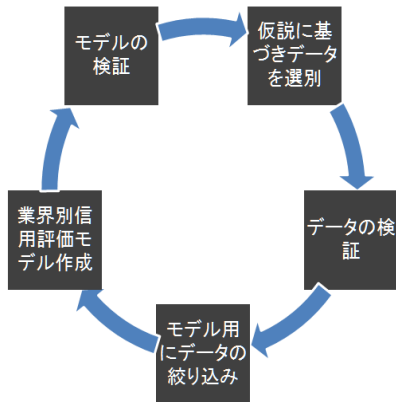
評価会社	評価対象企業数	評価対象企業信用力レベル	収益対象顧客
MSクレジットリサーチ	3,000社以上	投資適格等級 + 投機的等級	投資家
グローバル格付会社	50~150社	投資適格等級のみ	発行体
日系格付会社	600~700社	投資適格等級のみ	発行体

# MSクレジットリサーチは全上場会社の 債券格付情報を公表する

非金融を中心に  
約40業種の  
業界別評価モデルを作成

外部専門家の意見を取り入れ、評価  
モデルの精度の向上を図る

会社間の詳細な相対比較を利用  
者が容易に行える評価情報  
システムを構築



ABC株式会社 主評価要因	総合評価 サブ評価要因	3a						
		1	2	3	4	5	6	
1. 規模と多角化	1) 事業規模	非常に強い	強い	平均的	やや弱い	弱い	非常に弱い	
	2) 事業の多角化	きわめて多角化	多角化	中立的	集中	集中度が高い	極めて集中	
	3) 地理的分散	分散	中立的	やや集中	集中	極めて集中		
2. 経営基盤	1) 市場地位	非常に強い	強い	平均的	やや弱い	弱い	非常に弱い	
	2) 収益性	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い	
3. 安定性	1) 収益の安定性	非常に強い	強い	平均的	やや弱い	弱い	非常に弱い	
	4. 財務方針と財務体質	1) 要素1	非常に強い	強い	平均的	やや弱い	弱い	非常に弱い
		2) 要素2	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い
3) 要素3		非常に強い	強い	平均的	やや弱い	弱い	非常に弱い	
5. レバレッジ及びカバレッジ	1) 要素1	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い	
	2) 要素2	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い	
	3) 要素3	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い	
6. 流動性	1) 要素1	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い	
	2) 要素2	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い	
	3) 要素3	非常に高い	高い	平均的	やや低い	低い	非常に低い	

約1,300社の格付情報のデータベース(2018年6月)

評価対象会社数を順次拡大し、全上場会社の格付情報を1年以内に公表予定

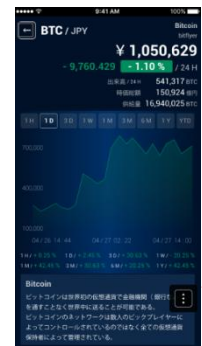
# 「仮想通貨」はオリジナルのコンテンツに加え、 米国の大手仮想通貨メディアのCoinDeskと提携し、 日本語訳のニュースやコラムを配信



米大手ニュース・コラムサイト運営



<仮想通貨ポータルサイト> <アプリ「My仮想通貨」>



ICO格付  
ICOスケジュール

価格情報  
国内外の情報サイト・取引所

# スマートフォンアプリ「My仮想通貨」は6月末に 大幅リニューアル

ウォッチリストやランキングのユーザー利便性を向上するほか、  
通貨検索機能、海外取引所情報も掲載予定

## <ランキング>

文字の大きさを調整  
ウォッチリストに瞬時に登録



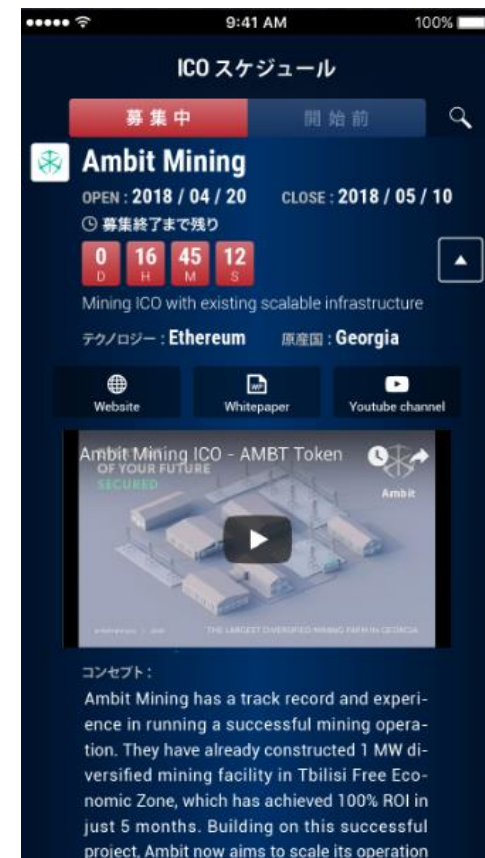
## <通貨検索>

通貨検索機能を実装  
入力ボックス、通貨名称、  
シンボル入力での索引に対応



## <ICO>

デザインを刷新  
発行通貨国情報を追加



## Part 4

# アセットマネジメント事業への展開

# SBIアセットマネジメントとのシナジーの追求

豊富なモーニングスターのデータを活用して、多様なファンドの設定

ターゲットイヤーファンド  
 <セレブライフ・ストーリー>

低コストのインデックスファンド  
 <EXE-i シリーズ>

組入れ投資信託証券一覧

TOPIX連動型上場投資信託  
 iシェアーズ MSCI KOKUSAI(コクサイ)・インデックス・ファンド  
 バンガード・スモールキャップETF  
 iシェアーズ MSCI EAFE スモールキャップ・インデックス・ファンド  
 バンガード・MSCI・エマージング・マーケットETF  
 SPDR S&P エマージング マーケッツ スモールキャップETF  
 MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)  
 MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)  
 iシェアーズ JPモルガン・ドル建てエマージング・マーケット債券ファンド  
 IQ ヘッジ マルチストラテジートラッカーETF  
 iシェアーズ S&P GSCIコモディティ・インデックス・トラスト  
 iシェアーズ FTSE EPRA/NAREIT ディベロップド マーケッツ プロパティ  
 ールドファンド

- ・EXE-i 先進国株式ファンド
- ・EXE-i 新興国株式ファンド
- ・EXE-i グローバル中小型株式ファンド
- ・EXE-i 先進国債券ファンド
- ・EXE-i グローバルREITファンド



Fund of Funds

投資助言



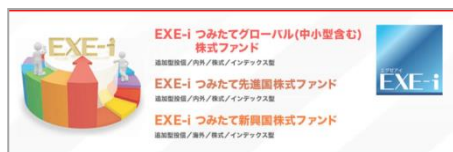
商品提供

販売会社

# 良質かつ特徴のあるファンドの提供

## <低コスト>のファンド

### ◆EXE-i つみたてシリーズ



つみたてNISA採用ファンドの中で、  
各資産クラス内で最低信託報酬を実現



## <運用実績の高い>ファンド

### ◆SBI中小型割安成長株ファンド (愛称:jrevive)

### ◆中小型成長株ファンドーネクストジャパン (愛称:jnext)



### 先進国株式 低コスト上位3ファンド

	ファンド名	信託報酬等 (税込)(%)
1	EXE-i つみたて先進国株式ファンド	0.116
2	eMAXIS Slim先進国株式インデックス	0.118
3	<購入・換金手数料なし>ニッセイ外国株式インデックスファンド	0.204

### 全世界株式 低コスト上位3ファンド

	ファンド名	信託報酬等 (税込)(%)
1	EXE-i つみたてグローバル(中小型含む)株式ファンド	0.150
2	eMAXIS Slim全世界株式(除く日本)	0.153
3	野村つみたて外国株投信	0.205

### 新興国株式 低コスト上位3ファンド

	ファンド名	信託報酬等 (税込)(%)
1	EXE-i つみたて新興国株式ファンド	0.195
2	eMAXIS Slim新興国株式インデックス	0.205
3	i-SMT 新興国株式インデックス(ノーロード)	0.366

### 過去の運用成績

	中小型 成長株 ファンド (愛称:jnext)	SBI 中小型 割安成長株 ファンド (愛称:jrevive)	TOPIX (配当込み)
トータルリターン3年(年率)	30.85%	22.82%	3.62%
トータルリターン5年(年率)	28.95%	30.39%	11.24%
シャープレシオ3年(年率)	2.30	1.44	0.23
シャープレシオ5年(年率)	2.20	2.10	0.78

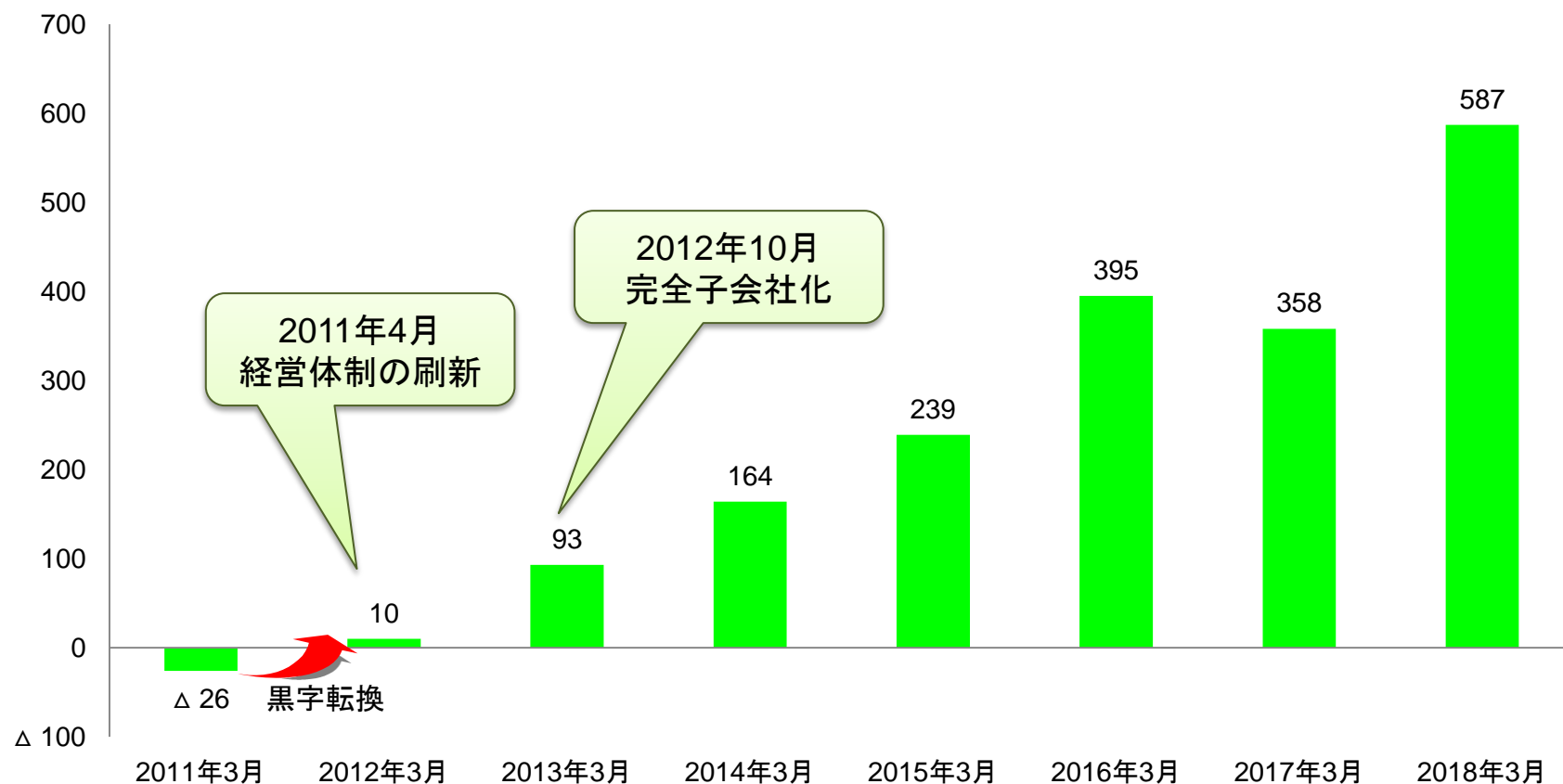
※2018年5月末現在



# SBIアセットマネジメントは買収後に 劇的なターンアラウンドを実現

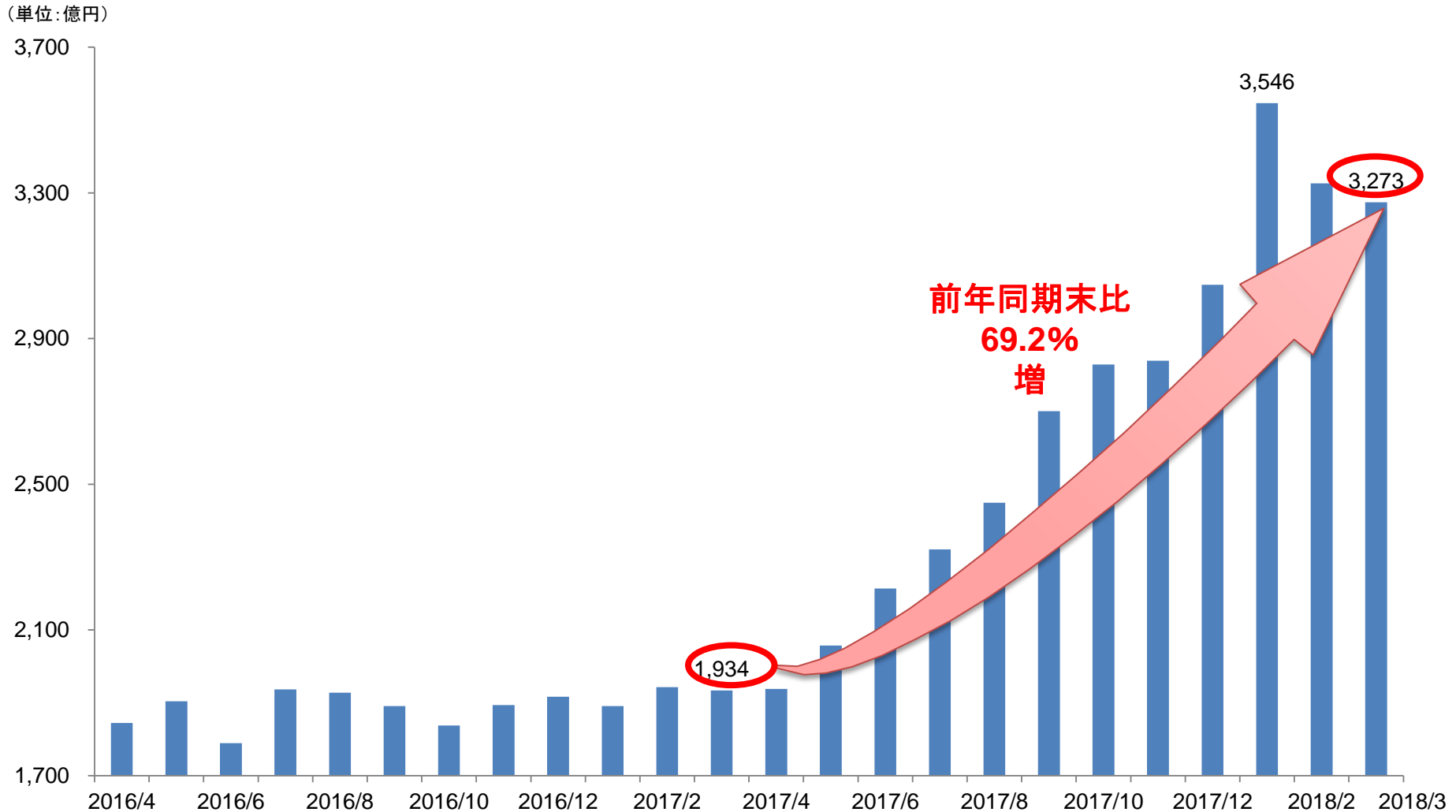
## SBIアセットマネジメントの営業利益の推移

(単位:百万円)



# SBIアセットマネジメントの運用残高の推移

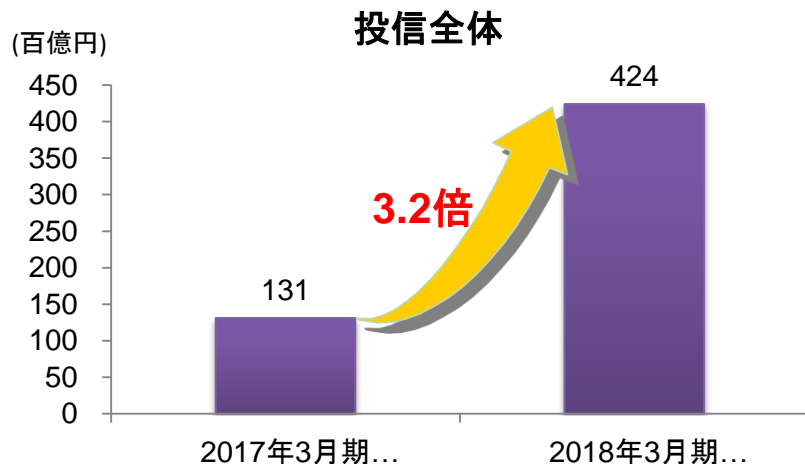
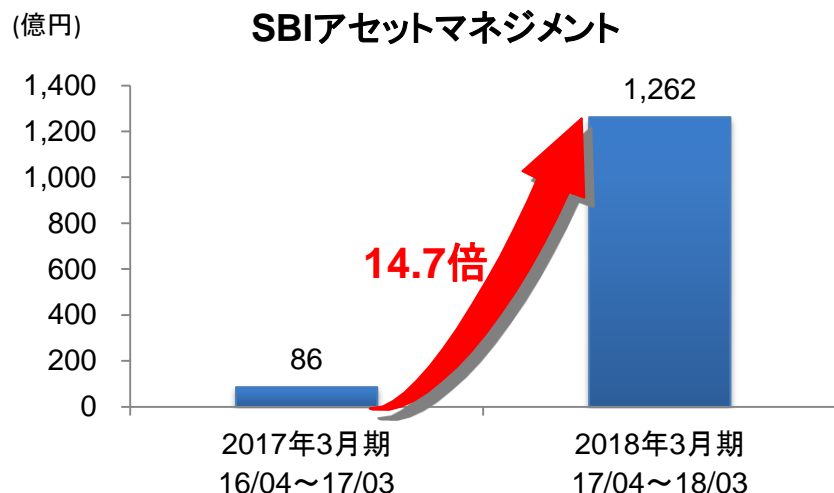
2018年3月末現在の純資産残高=3,273億円



※データ期間: 2016年4月～2018年3月

# SBIアセットマネジメントの資金流入は大幅に拡大

＜投資信託の資金流入の伸び＞



＜運用会社各社の資金流入の伸び＞

順位	運用会社	流入増加 (倍)
1	三井住友アセットマネジメント	15.8
2	SBIアセットマネジメント	14.7
3	BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン	13.7
4	朝日ライフアセットマネジメント	10.7
5	レオス・キャピタルワークス	8.2
6	キャピタル・インターナショナル	7.0
7	JP投信	6.1
8	ポートフォリア	4.2
9	バイビューアセットマネジメント	3.2
10	りそなアセットマネジメント	2.9

※投信協会のデータを基に、追加型公募投信を対象に集計 (ETF除く)

※運用会社各社の資金流入の伸びは、2017年3月期、2018年3月期にて運用を行い、両期間共に流入超過の運用会社を対象とする

# 他の評価機関から数々のファンドアワードを受賞

## R&Iファンド大賞2018

部門		賞	ファンド名/運用会社
投資信託／総合	国内株式総合	最優秀賞	SBIアセットマネジメント株式会社
投資信託10年	国内中小型株式	優秀ファンド賞	SBI中小型割安成長株ファンド ジェイリバイブ (愛称:jrevive)
投資信託	国内中小型株式	優秀ファンド賞	中小型成長株ファンド-ネクストジャパン (愛称:jnext)

## トムソン・ロイター リッパー・ファンド・アワード・ジャパン2018

評価期間	分類	ファンド名/運用会社
3年	株式型 日本株 中小型株	中小型成長株ファンド-ネクストジャパン (愛称:jnext)
3年	株式型 グローバル除く日本	EXE-i 先進国株式ファンド

## Part 5

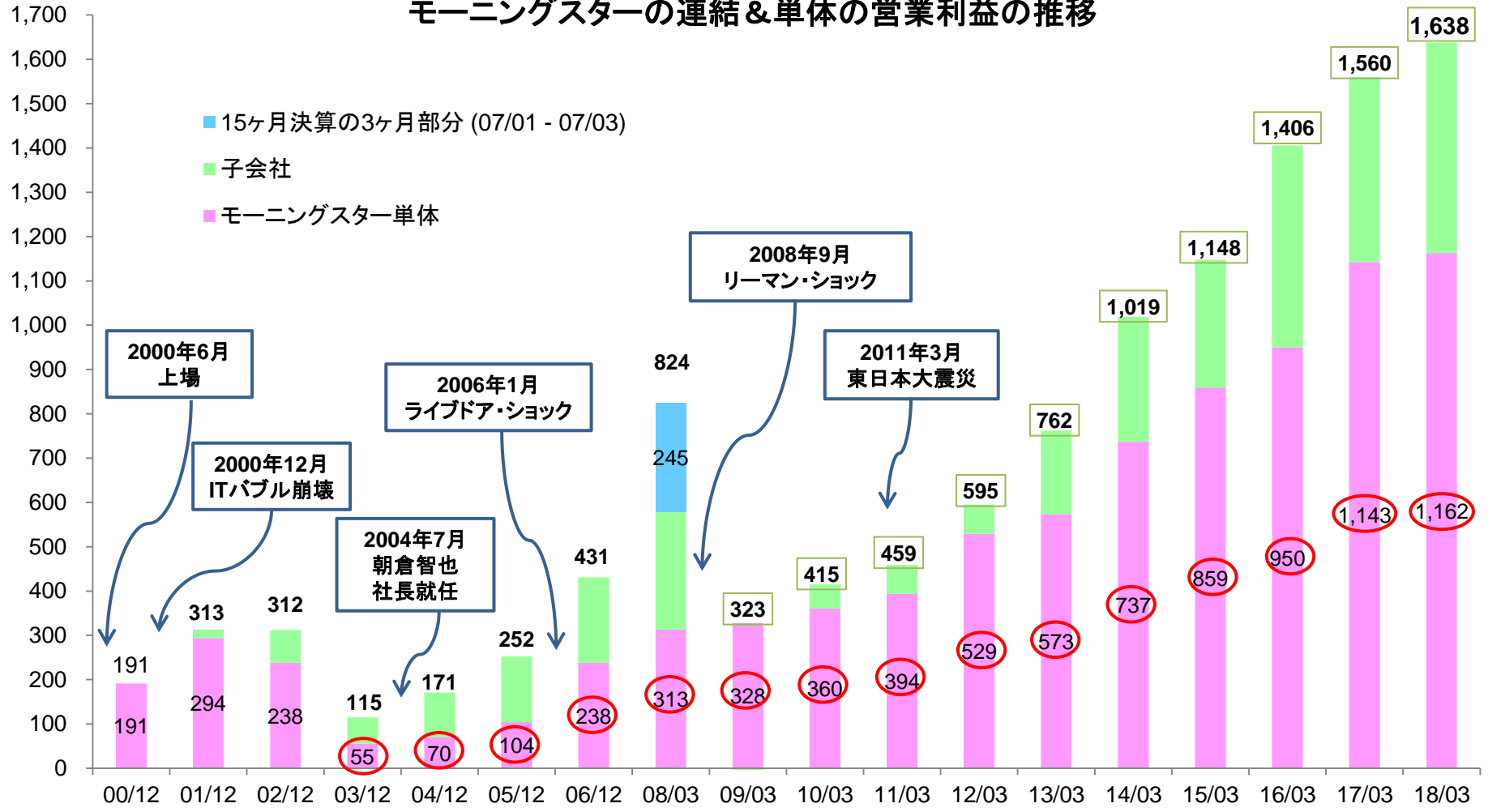
# 2018年3月期の業績のハイライト

# 連結の営業利益は9期連続の増益、7期連続の最高益を更新

## モーニングスター単体の営業利益は14期連続の増益を達成

(単位: 百万円)

モーニングスターの連結&単体の営業利益の推移



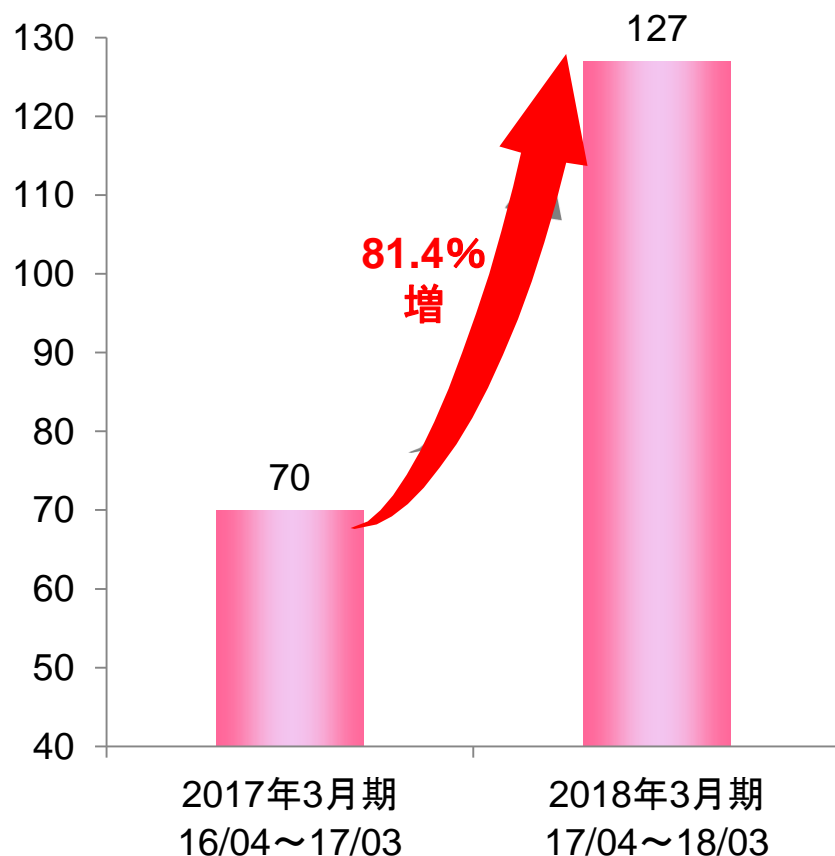
※2008年3月期は決算期変更による15ヶ月の変則決算であり、2007年1月から3月までの変則期間の営業利益を別にして、2007年4月から2008年3月までの12ヶ月間の営業利益で、連続増益期間数を算定しております。  
 上記グラフは、連結消去金額について記載を省略しております。

# 増加を続けるタブレットアプリの提供社数と提供台数

提供社数:127社 提供台数:52,656台  
(2018年3月末現在)

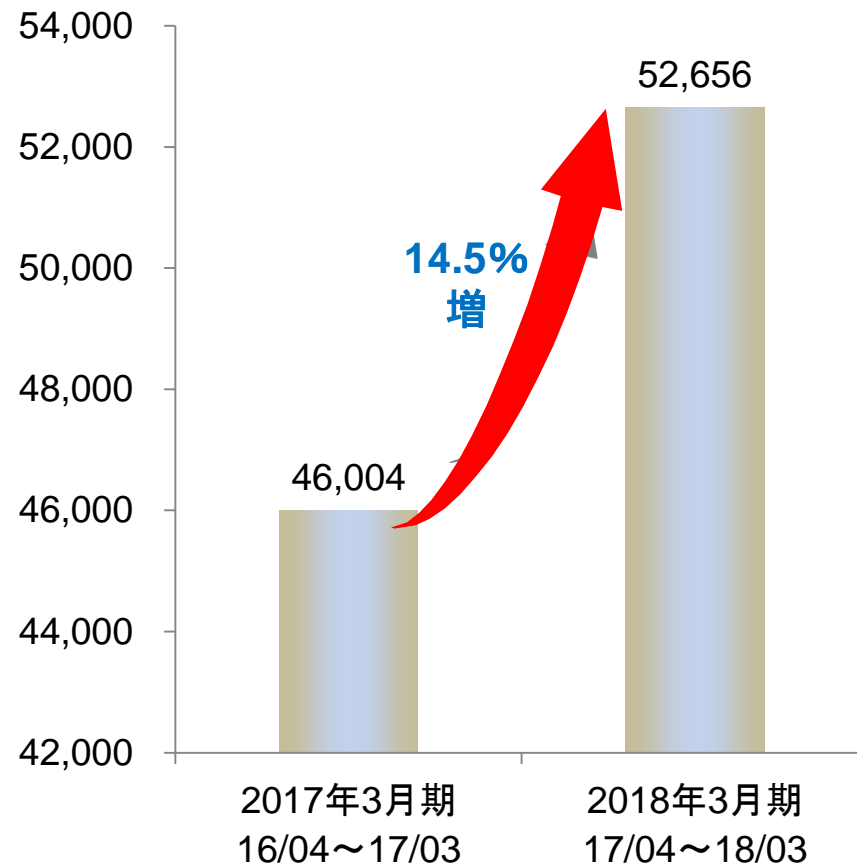
## <提供社数>

(単位:社数)



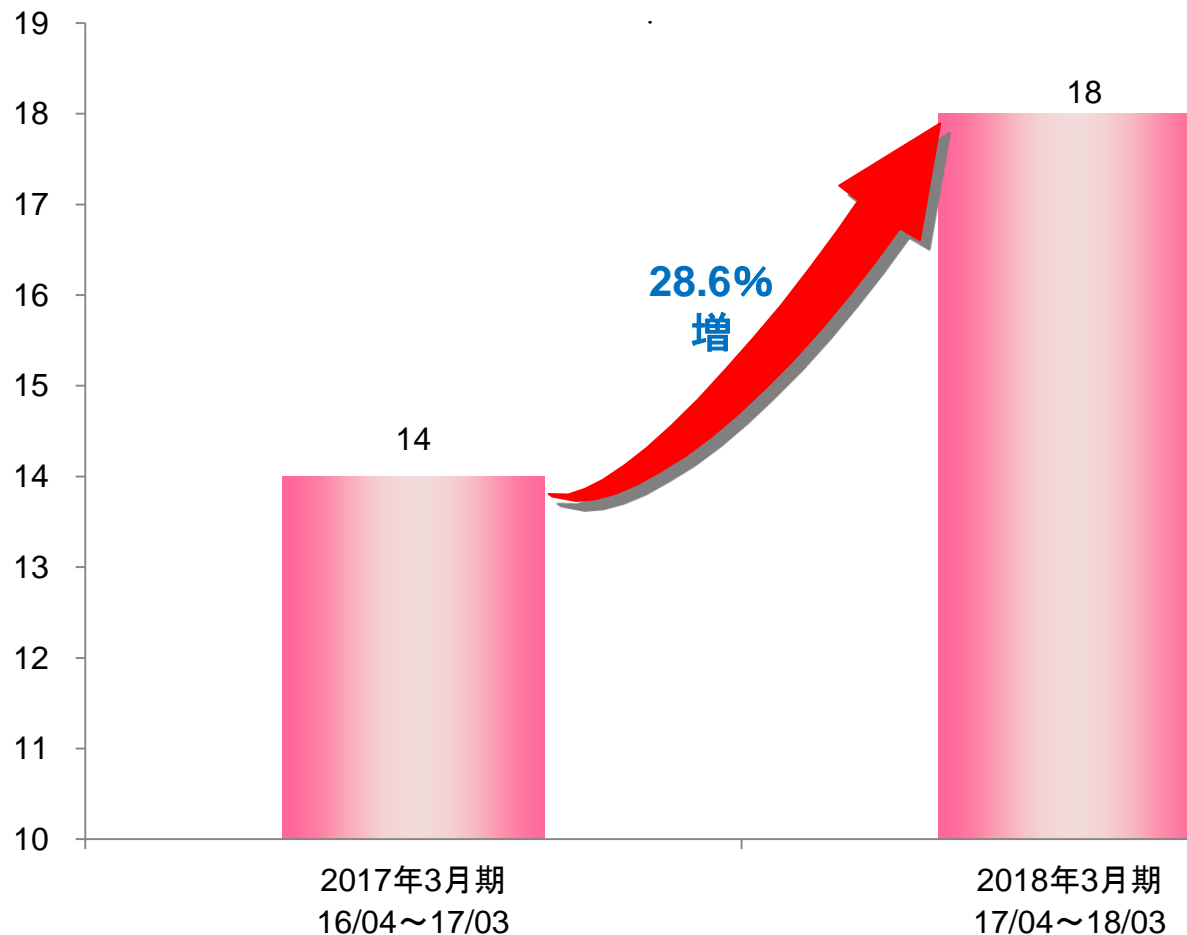
## <提供台数>

(単位:台数)



# 金融機関各社のニーズに対応した ロボ・アドバイザーツールの提供先の拡大

(単位:社数)



「安定成長タイプ」

あなたのポートフォリオが完成しました!

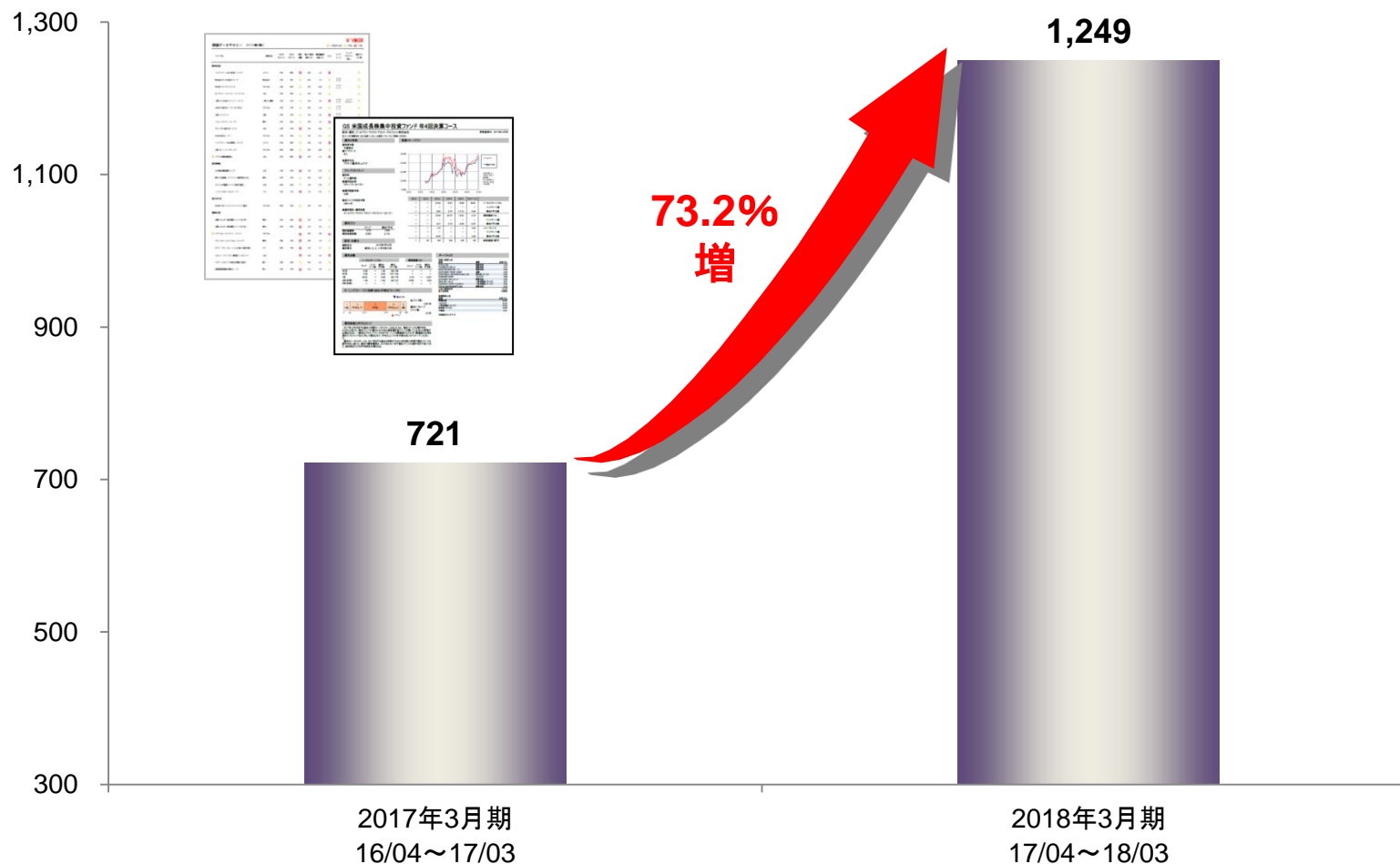
資産	期待収益	期待リスク	期待流動性	期待安定性	期待利回り
コア資産 (期待収益)	3%	3%	3%	2%	1%
期待収益	5.1%	5.1%	5.1%	5.1%	5.1%
期待リスク	16.3%	16.3%	16.3%	16.3%	16.3%
期待流動性	25.2%	25.2%	25.2%	25.2%	25.2%
期待安定性	79.4%	79.4%	79.4%	79.4%	79.4%
期待利回り	-	**	**	****	****



# フィデューシャリー・デューティー対応の ファンド分析レポートの受注は大幅に拡大

＜ファンド分析レポートの受注本数＞

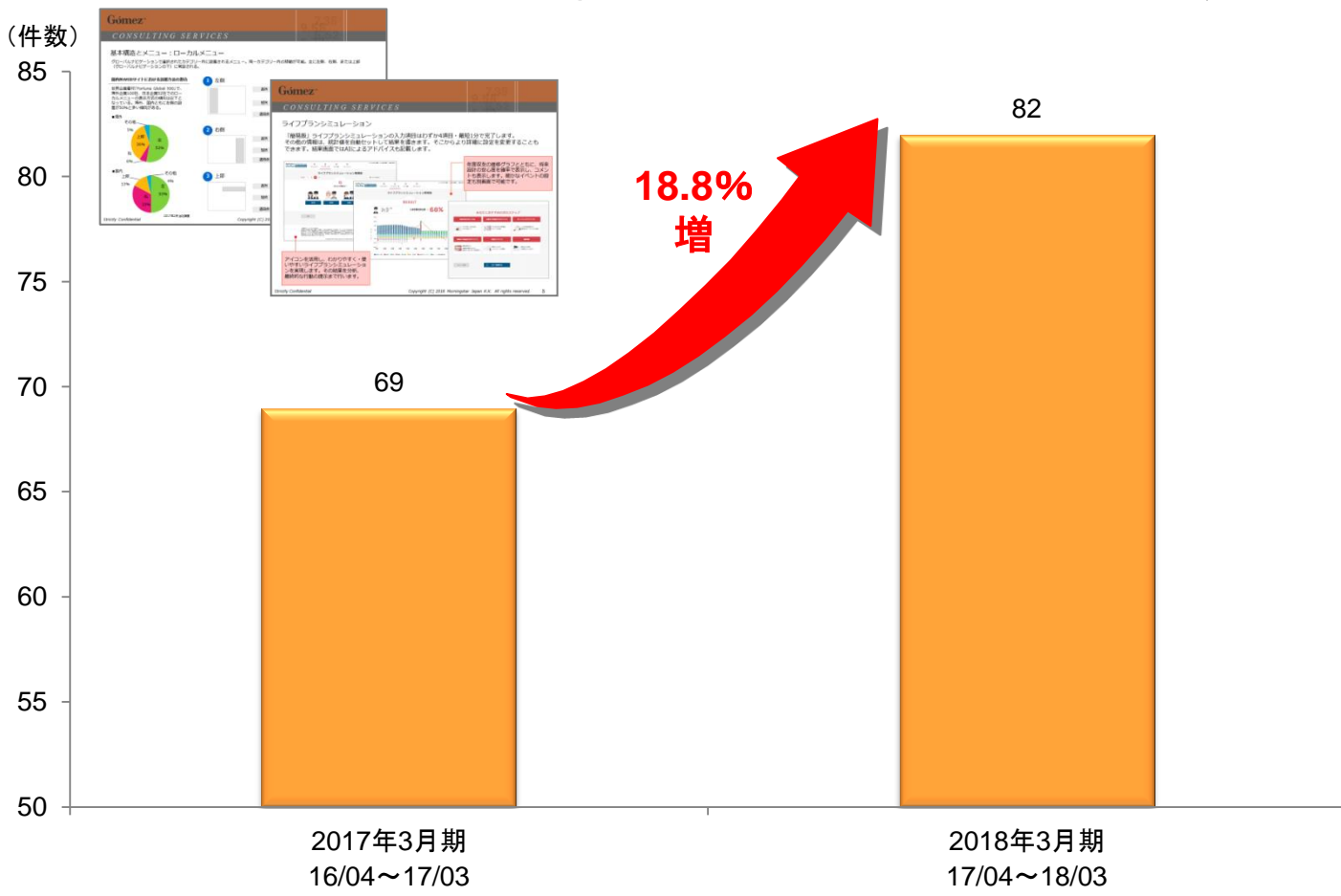
(単位:本数)



# ゴメス・コンサルティング事業はモバイルのUIとUXを改善 する開発及びコンサルティングの受注が拡大

主に金融機関からUX(ユーザーエクスペリエンス)を重視した  
サイト設計・構築の依頼が増加

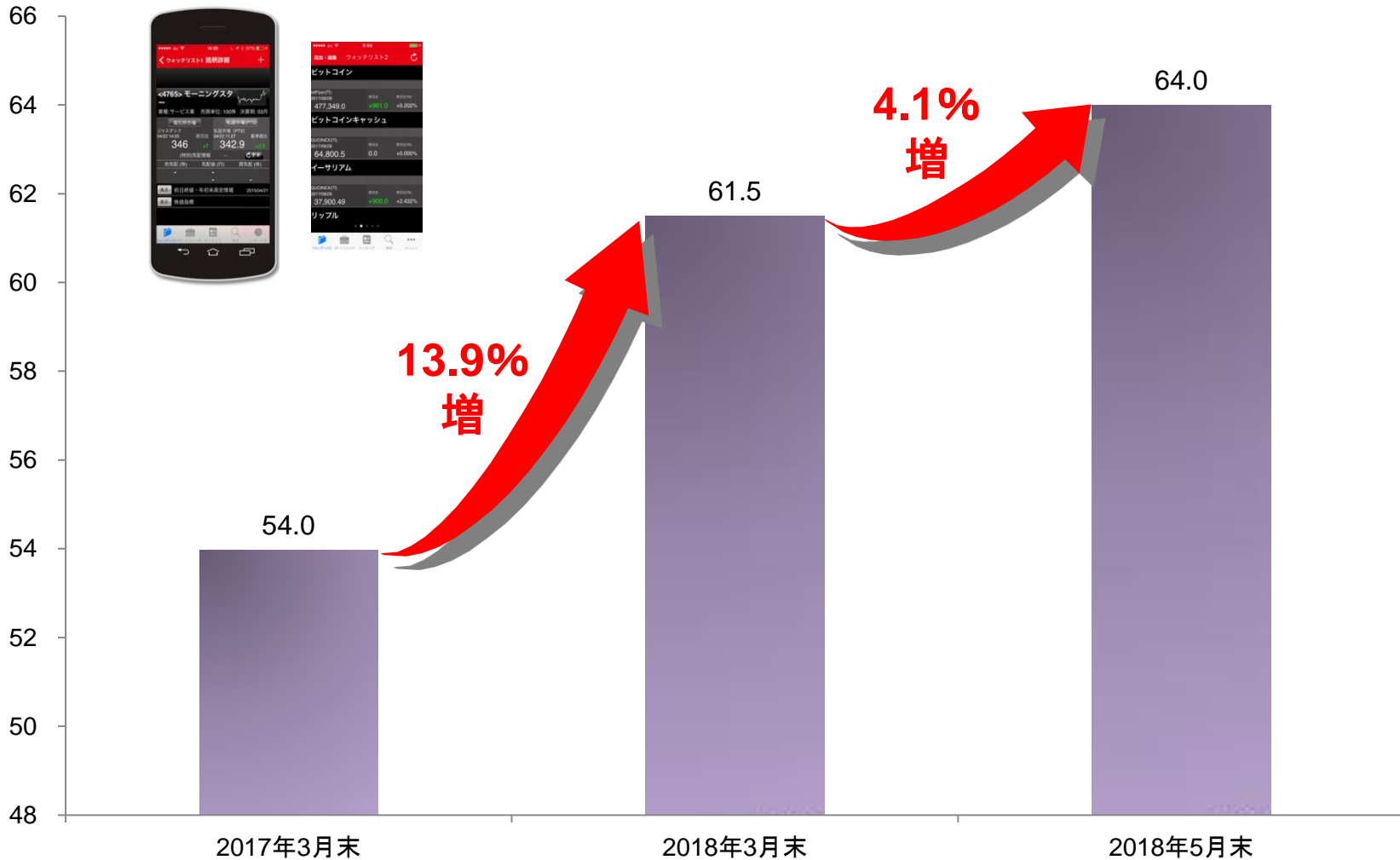
＜モバイル関連の開発及びコンサルティング件数＞



# スマートフォンアプリのダウンロード数は60万を突破

## ＜スマートフォンアプリのダウンロード数＞

(単位: 万DL)



# 「モーニングスター」ブランドの拡大により、 個人投資家向けセミナーの参加者数は大幅に増加

(単位:人)

13,000  
12,500  
12,000  
11,500  
11,000  
10,500  
10,000



13.2%  
増



# 今後も様々な大規模の投信セミナーを開催








日程	イベント名	規模	場所
7月 9日(月)	SMBCファンドラップセミナー(東京)	200名	プリンスパークタワー東京
7月 16日(月)	投信フェア2018 in 熊本	200名	ホテル日航熊本
7月 17日(火)	SMBCファンドラップセミナー(大阪)	200名	ヒルトン大阪
8月11日(日)	投信フェア2018 in 長崎	200名	NBC長崎
8月25日(土)	投信フェア2018 in 横浜	700名	パシフィコ横浜
9月 1日(土)	サマーサミット2018 東京	600名	フクラシア丸の内
9月 8日(土)	サマーサミット2018 大阪	700名	りそな銀行大阪本店
9月15日(土)	投信EXPO2018(東京)	2,500名	六本木ミッドタウン
12月 8日(土)	SMBC投信フェア(東京)	1,000名	東京国際フォーラム

## Part 6

# 今後の成長戦略

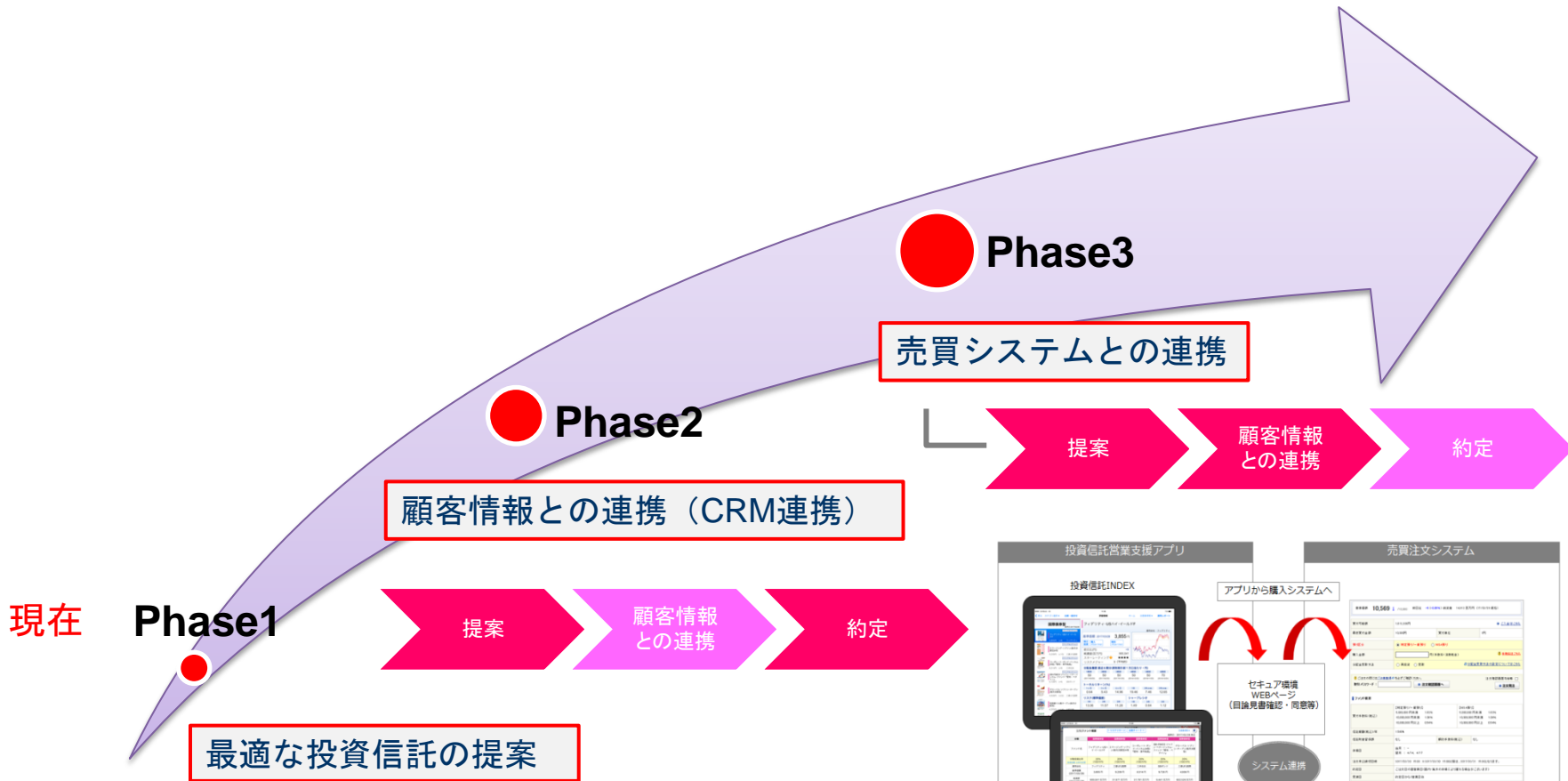
# 積極的なマーケットシェアの拡大へ

<ターゲット>

		2017年3月期 (2016年4月～2017年3月)	2018年3月期 (2017年4月～2018年3月)	2019年3月期 (2018年4月～2019年3月)
金融機関	タブレットアプリの提供社数 	70社	127社 81.4%増	200社 57.5%増
	ファンド分析レポートの受注本数 	721本	1,249本 73.2%増	1,500本 20.1%増
	ウェブサイトの開発社数 	44社	52社 18.2%増	80社 53.8%増
個人投資家	スマートフォンアプリのダウンロード数 	54.0万DL	61.5万DL 13.9%増	100万DL 62.6%増
	資産運用セミナーの参加者数 	10,960人	12,409人 13.2%増	15,000人 20.9%増

# 対面投信販売の「プラットフォーム」を目指す

個人情報連携、売買システム連携を行うシステムに展開



●比較・合成チャート



●ポートフォリオ分析



●リスク・リターン分析

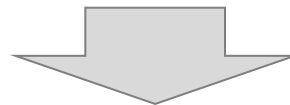


新ツール連携機能 (顧客情報の連携、売買システムができる新ツール) 実用化  
 - ロボアドバイザーによるライブランベースの投信ポートフォリオ提案  
 - リバランス業務の提示によるアラケーションシミュレーション

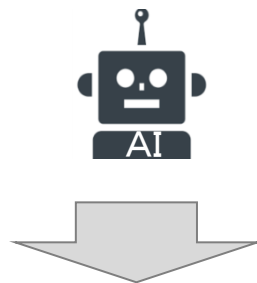
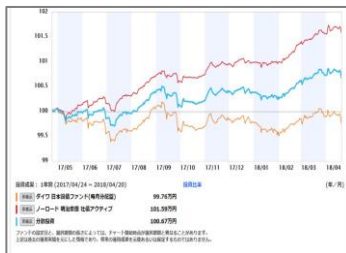


# AIの活用により販売員の提案力の強化をサポート

## 利用ログのAIによる解析

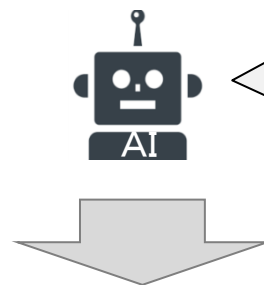


営業時間中の操作内容(利用ログ)



### AIによる利用ログの解析

- 例1 単品セールス(一本足打法)を行っていないか?
- 例2 分散投資や積立投資の観点が実施されているか?
- 例3 現状の投資環境をきちんと説明しているか?



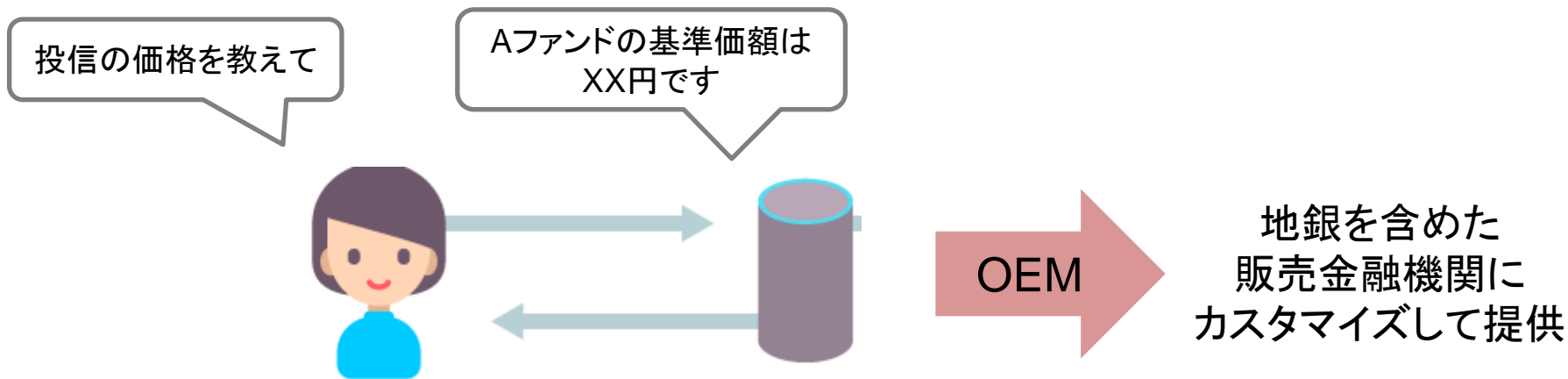
〇〇さん、「日経225ノーロードファンド」をよく提案されていますが、もっと「△△債券ファンド」や□□バランスファンドとの組み合わせを提案してはいかがでしょうか？」

ファンド名	運用資産	投資信託
ファンド名	日経225(ノーロード)積立(毎月)	ノーロード 積立 日経225
運用資産	100%	100%
運用資産	9,722円	10,222円
積立	274,285円	10,000円
運用資産	***	-
運用資産	0.0%	0.0%
運用資産	1.00%	-
運用資産	0.21	0.45

AIが販売員に提案の気づきを与え、  
フィデューシャリー・デューティーの推進をサポート

# 新世代のコミュニケーションツールとなる Amazon Alexa向けアプリを開発

投資信託や世界各国の市場指数、仮想通貨の価格を読み上げ、  
銘柄登録(ポートフォリオ)機能も実装、将来的には地銀等へのOEM展開も



## ●他社Alexaスキルとの機能比較

	モーニングスター	野村証券	QUICK
投資信託の価格情報	●	—	—
指数や仮想通貨の価格情報	●	—	—
銘柄登録(ポートフォリオ)機能	●	—	—
株価情報	—	●	●
ニュース、相場概況等	—	●	—



# 次世代のロボ・アドバイザーツールの開発

## 【現行のロボ・アドバイザー】

いくつかの質問項目に答えることで  
ポートフォリオを提示

V あなたは今投資をしています。その運用資産に1ヵ月で20%の損失が生じた場合、どうしますか？  
(例)ドル円レートが100円から80円に下落すると、ドル預金は円ベースで約20%の損失が発生します。

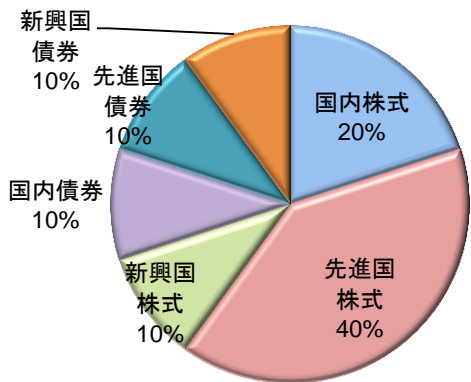
- すべての運用資産を売却する
- 運用している資産の一部を売却する
- 静観する (そのまま保有し続ける)
- 追加投資を行う

VI 以下のグラフは、100万円を1年間投資した場合の想定運用結果 (上振れケース/下振れケース) です。もしあなたが投資をするならば、5つのうちのどの運用ケースに魅力を感じますか？

97~105万円	105
93~112万円	113
<b>88~118万円</b>	<b>97</b>
83~126万円	88
78~134万円	83



### アセット・アロケーション ＜投信＞



## 【次世代のロボ・アドバイザー】

ライフプランからトータルの  
ポートフォリオを提案  
ライフプランシミュレーション

お金の色分け

月々の生活費・住居費: 50万円

5年以内に使う予定の教育費: 500万円

将来の結婚費用: 1000万円

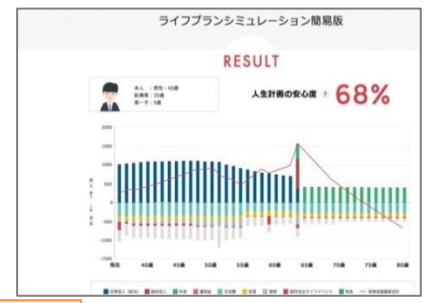
投資により得られる年間収入: 20万円

1000万円

つかうお金 300万円

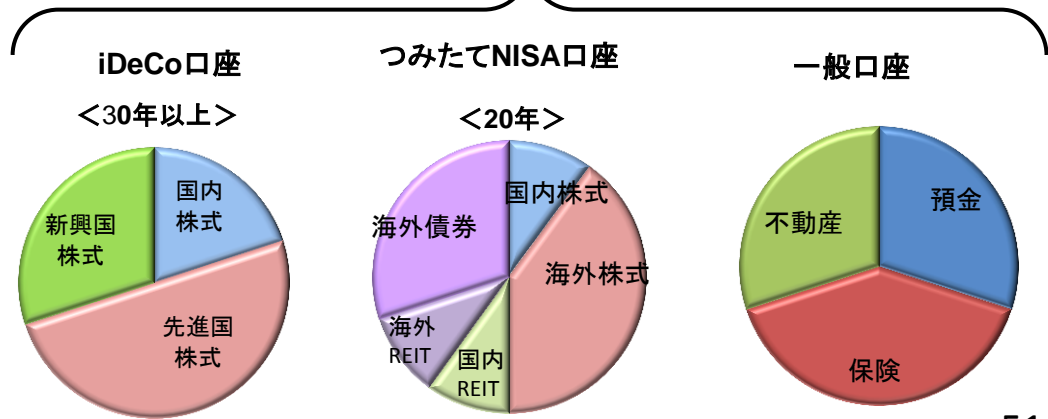
まもるお金 500万円

ふやすお金 200万円



### アセット・ロケーション

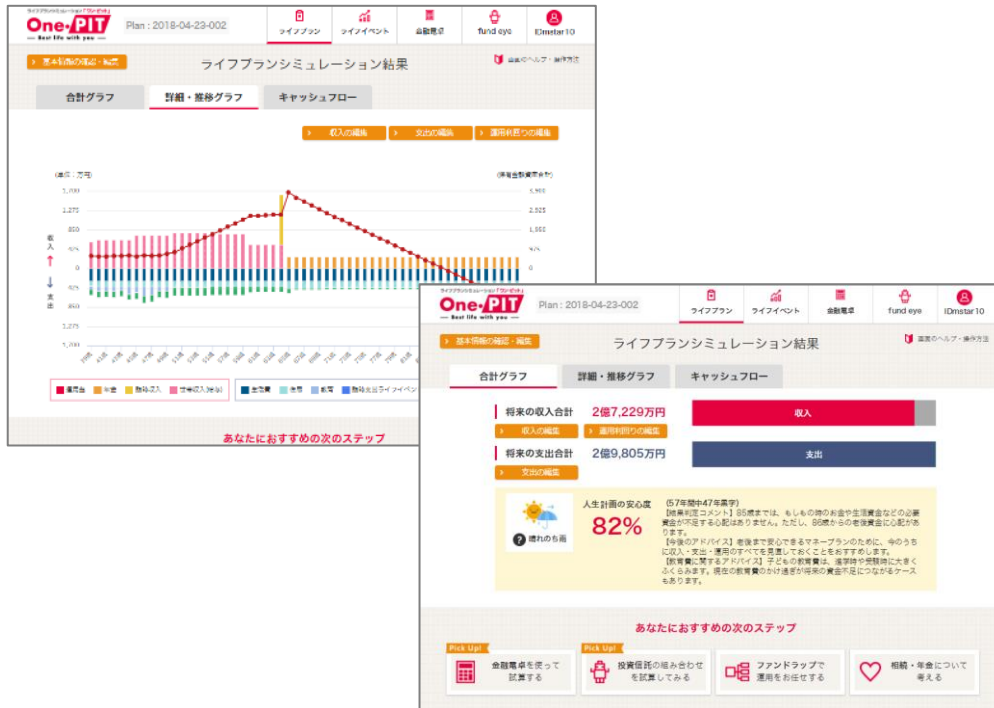
＜預金、投信、保険、不動産等の資産をどの口座にどれだけの額を組み入れるかのアドバイスを提供＞



# ライフプラン・シミュレーション・ツールを開発

## 金融機関のウェブサイトおよび営業員タブレット向けに ライフプラン・シミュレーション・ツールを刷新して提供開始

収入・支出・資産の将来推計、人生計画の安心度算出、積立・取崩しシミュレーション等



・SMBC日興証券向けにライフプランシミュレーション「OnePIT」提供中

・CRM連携による顧客データの分析、アカウントアグリゲーションによる他社も含めた資産全体の把握も開発中

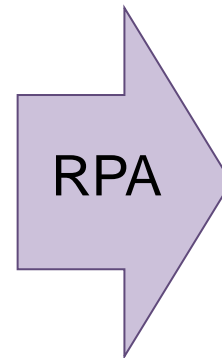
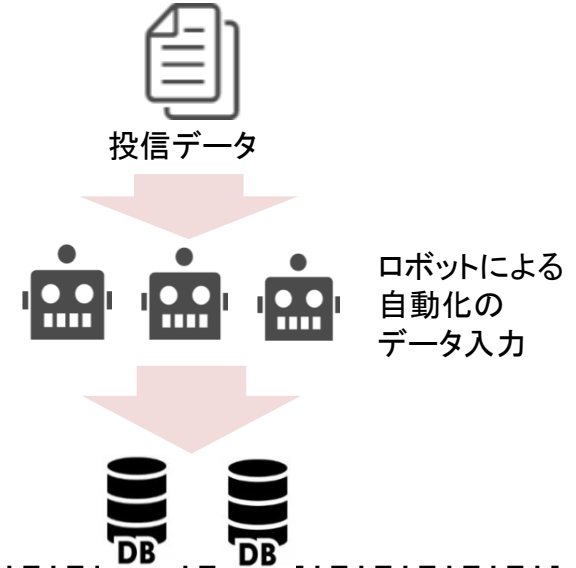
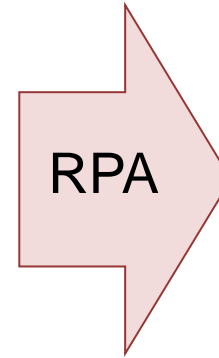
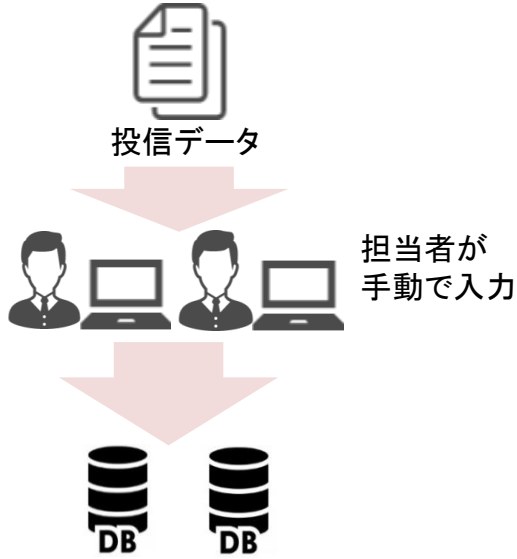
・今後は地方銀行も含め各金融機関のホームページおよび営業員用タブレット端末への導入を促進していく

# RPA (Robotic Process Automation) の

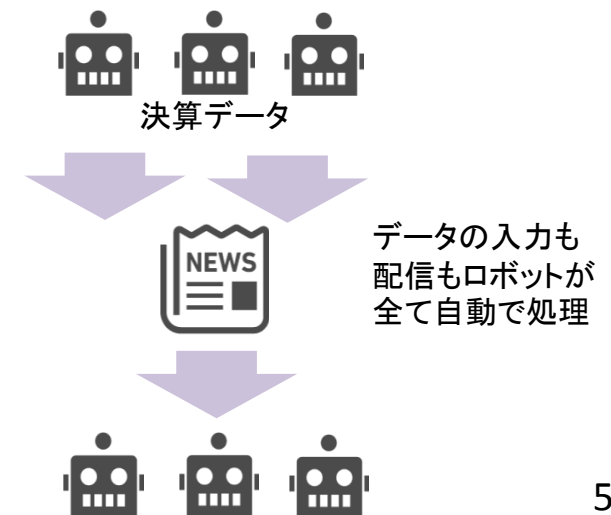
## 積極的活用によるコスト削減

膨大なデータの手入力をロボットが代行

投信データ  
・目論見書  
・月次報告書  
・法定資料PDF  
など



株式ニュース  
・記事作成  
・株式評価レポート  
など



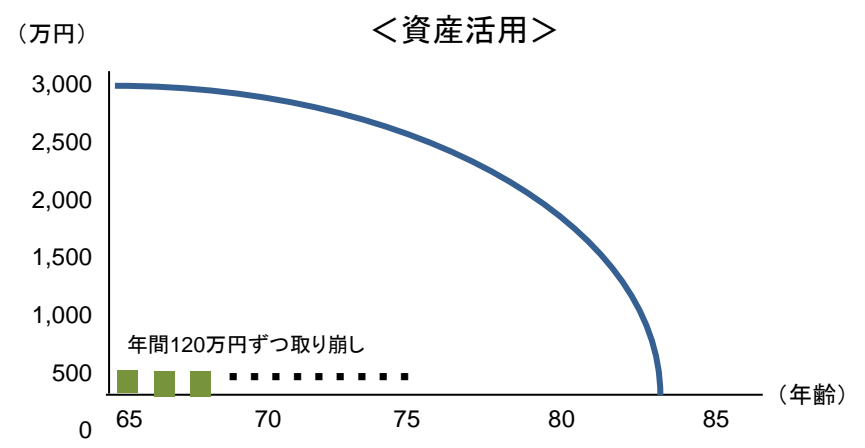
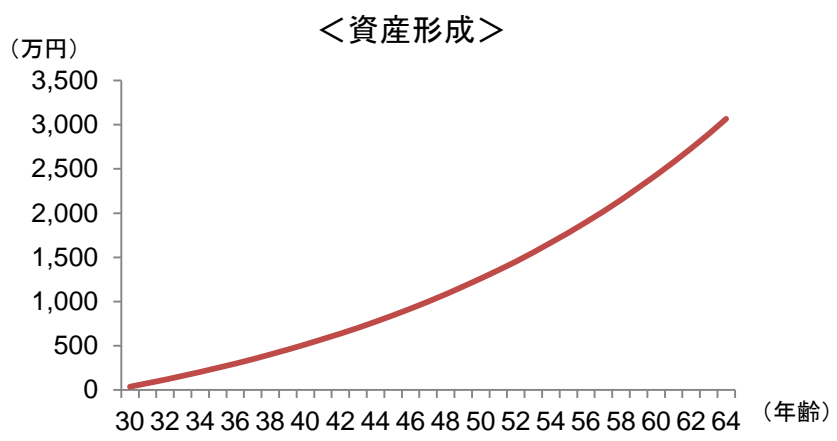
# RPAの活用による業務削減効果は年間約29千時間 コスト削減効果は8,750万円

業務内容	RPA実施前 (時間/年)	RPA実施後 (時間/年)	削減時間(時間/年) 削減率(%)	削減コスト※1 (百万円/年)
投信データ入力 (目論見書)	6,360	750	5,610 (89.2%)	16.83
投信データ入力 (運用報告書)	12,500	1,500	11,000 (88.0%)	33.00
法定資料PDF更新 ※2	8,362	1,500	6,862 (82.0%)	20.58
株式ニュース記事作成 (決算短信)	1,050	350	700 (66.6%)	2.10
株式評価レポート作成	3,200	400	2,800 (87.5%)	8.40
投信アプリログ解析集計	2,415	208	2,207 (91.49%)	6.62
合計	33,887	4,708	29,179	87.53

※1. 削減コストの算出では、人的コスト1時間3,000円として計算

※2. 法定資料PDF更新とは、運用会社が発行する目論見書、運用報告書、月報、販売用資料などのPDF資料を運用会社から収集し、販売会社サイトへ配布するサービス

# 人生100年時代に向けた「資産形成」と「資産活用」に対する商品提供

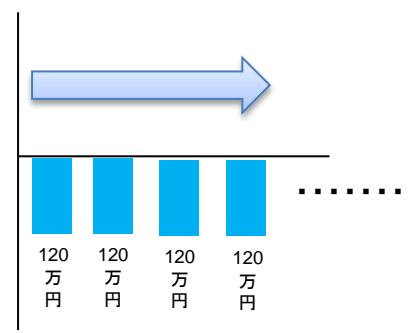
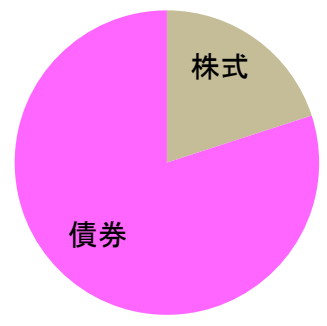
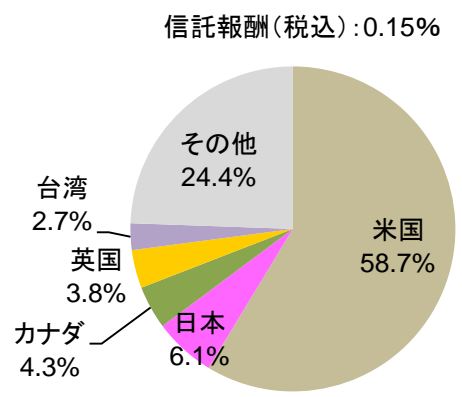


【つみたてNISA】



【定期払い出し型ファンド】

EXE-i グローバル中小型株式ファンド  
(株式100%)



※国別配分は、2018年3月30日基準の月報よりモーニングスター作成

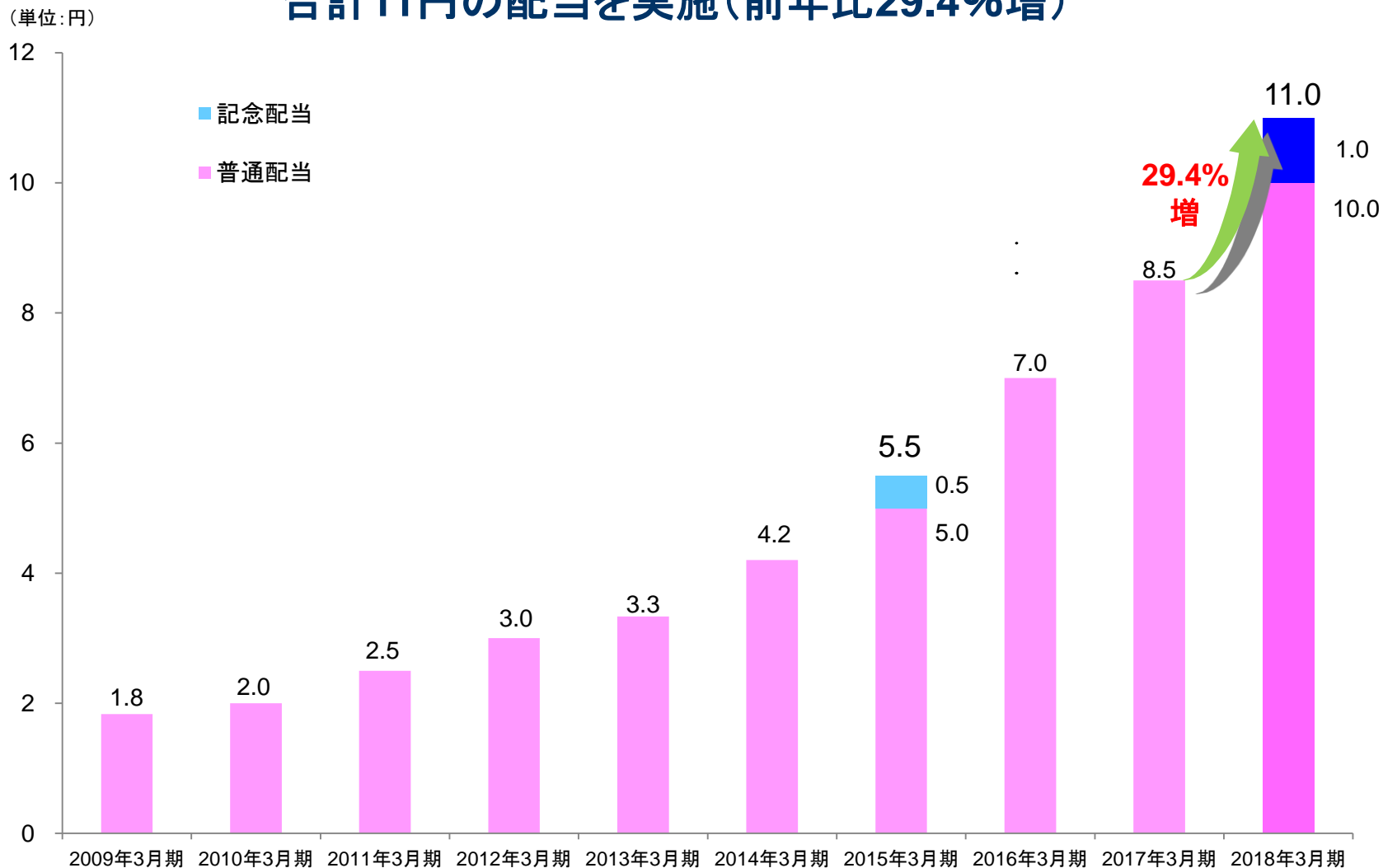
## Part 7

# 株主還元





# 9期連続の増配を実施

普通配当の1円50銭の増配と設立20周年記念配当の1円を加えて  
合計11円の配当を実施(前年比29.4%増)



# 株主優待の提供

## 「株式新聞ウェブ版(通常月ぎめ1ヶ月4,320円(税込)」と『アラプラス商品』の無料クーポンと商品半額割引購入券の提供

単元数(株数)	(1)『株式新聞ウェブ版』 「株式新聞アプリ」	(2)『アラプラス商品』 ① 無料引換申込券 ② 割引購入申込券	通常価格 合計
1単元(100株) 2単元(200株) 3単元(300株)	2018年5月1日から 2018年7月31日まで 3ヶ月間無料クーポン(12,960円相当)	① 『アラプラス からだシェイプ(5包)』 (通常価格1,058円)および『アラプラス 糖ダウン(10日分)』(通常価格1,944円)を無料で進呈する無料引換申込券	15,962円
4単元(400株) 5単元(500株) 6単元(600株)	2018年5月1日から 2018年10月31日まで 6ヶ月間無料クーポン(25,920円相当)	 	28,922円
7単元(700株) 8単元(800株) 9単元(900株)	2018年5月1日から 2019年1月31日まで 9ヶ月間無料クーポン(38,880円相当)		41,882円
10単元 (1,000株) 以上	2018年5月1日から 2019年4月30日まで 12ヶ月間無料クーポン(51,840円相当)	② ALA含有の健康補助食品(サプリメント)や化粧品の50%割引の優待価格で購入できる割引購入申込券	54,842円

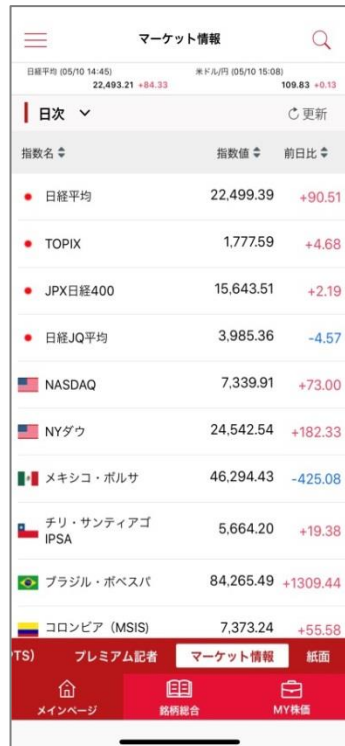
# 「株式新聞」アプリケーションの提供開始

- ・適正株価による割高、割安の投資判断の提供
- ・日本株のみならず、米国株式やETFの豊富な銘柄情報等を配信

＜TOPページ＞  
ニュースを分かりやすく表示



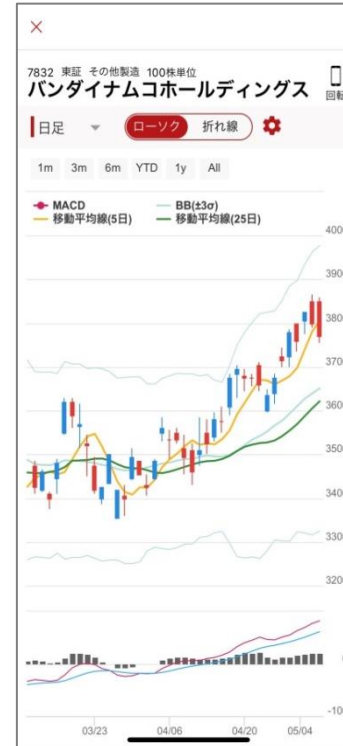
＜マーケット情報＞  
世界の株価情報を一覧で表示



＜個別銘柄＞  
適正株価算出による割安・割高の提供



＜チャート＞  
移動平均、RSI、MACDなどの指標も充実

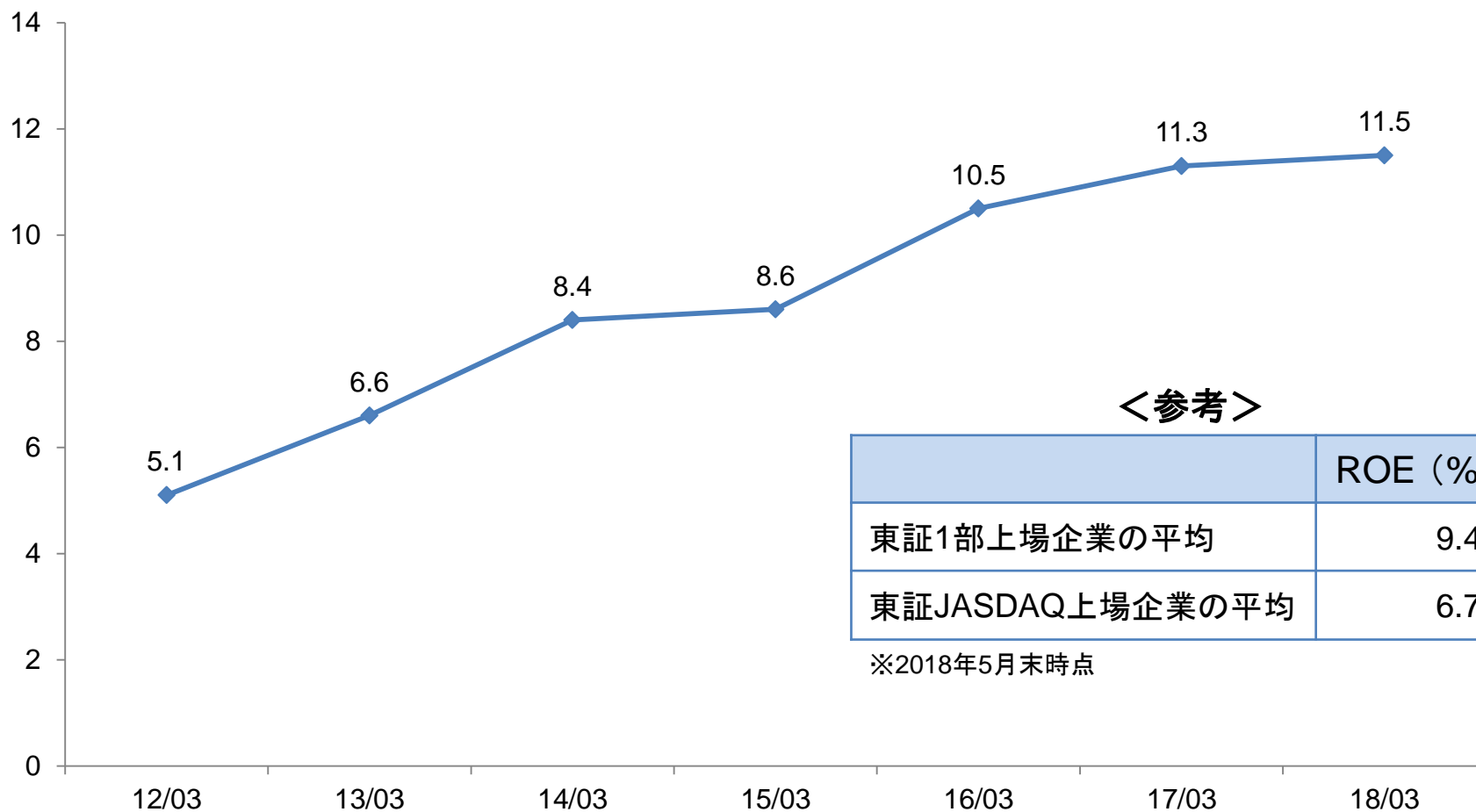


＜米株情報＞  
米株ニュース、ならびに株式情報も提供



# 向上する株主資本利益率(ROE)

(単位: %)



# 株主数の推移

株主還元を積極的に取り組み、株主数は前期比 1,189人(16.0%)の増加

