

フォスター・フォーラムとご縁のあった皆様へ

私どもフォスター・フォーラムの活動も、お陰様で8年目を迎えております。多くの方々と繋がっていきたいと考え、このたび、メールマガジンをお届けすることにいたしました。

何分、手弁当での活動ですので、至らない点はありますが、今後ともよろしく願いいたします。

フォスター・フォーラム（良質な金融商品を育てる会）

代表 高橋 伸子
事務局長 永沢 裕美子
石川 由美子
丹野 美絵子
秋葉 洋子
古徳 佳枝

★ =★=====★=★

『フォスター・フォーラムだより』 No.1 2012年4月9日

発行：不定期

★=★=====★=★

★—★ CONTENTS ★—★

1. トピックス

- ◆ 金融審・投信法 WG がスタート ～ 投信法改正議論が始まる。

2. フォスター・フォーラムの活動紹介

- ♥ 投資信託の運用報告書の改善を求める活動を始めています。

★—★—————★—★

1. トピックス

- ◆ 金融審・投信法 WG がスタート ～ 投信法改正に向けての議論始まる。

3月7日に金融審議会の下に「投資信託・投資法人法制の見直しに関するワーキング・グループ」（座長は神田秀樹東大教授）が立ち上がりました。

第一回の WG では、主に投資信託制度をめぐる問題点や想定される論点について事務局から説明が行われた後に、各委員が意見を述べました。

当会の事務局長の永沢裕美子が同 WG の委員として参加しており、追加すべき論点について意見を述べました。

当日配付された資料と議事録は下記をご覧ください。

〈資料〉 http://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/toushi/siryou/20120307.html

〈議事録〉 http://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/toushi/gijiroku/20120307.html

第二回の WG（4月6日開催）では、野村総研の金子久氏、ドイツ証券のシニアアナリストの村木正雄氏、LIFE MAP, LLC 代表の竹川美奈子氏が日本の投資信託市場の現状と課題についてお話しされ、自由討議が行われました。詳しくは次号でお知らせしたいと思います。

同 WG の今後の開催予定は、

第三回 4月13日（金）午後2時～4時

第四回 4月27日（金）午後1時～3時

公開ですが、傍聴席に限りがあります。詳しくは下記をご覧ください。

<http://www.fsa.go.jp/singi/index.html>

今後、審議の状況と併せて私たちの問題意識も、このメールマガジンや当会のホームページを通じてお知らせしていく予定です。

2. フォスター・フォーラムの活動紹介

♥ 投資信託の運用報告書の改善を求める活動を始めています。

（高橋伸子、永沢裕美子、石川由美子）

運用報告書は、投信法によって投信委託会社に作成及び受益者への交付が義務づけられています。その作成費用はファンドの資産から支払うことができることになっています。

この運用報告書、いったいどの程度読まれているのでしょうか？

投資信託協会が投信を現在保有している人・保有していたことがある人を対象に行った調査によると、「運用報告書を読んだことがない」と答えた人が、なんと全体の45.6%にもものぼったそうです。

その理由を見てみると、

- ・内容が多すぎて読む気にならなかった 50.9%
- ・難しそうだったので 22.7%
- ・特に興味もなかったのでは 20.9%
- ・重要な箇所が分からなかったのでは 3.6%

となっています。

現行の運用報告書が読みにくい・分かりにくいものとなっている原因として、投信法や投資信託協会のルールで記載内容や順番が決められていることがあげられています。

しかし、一番の原因は、読み手である受益者（投資家）の目線で運用報告書が作成されてこなかったことではないでしょうか。

フォスター・フォーラムでは、こうした問題意識から、受益者の立場から「受益者が読める・読みたくなる運用報告書とするための提言」を金融庁や投資信託協会に提出することを目指して、勉強会を重ねています。

公開の勉強会も予定しております。詳細が決まりましたら、このメールマガジン及びホームページでお知らせします。

なお、当会の事務局長の永沢裕美子が、2月21日に開催された在日米国商工会議所投資運用委員会主催のセミナーにパネラーとして参加し、「一受益者からの提言～読める・読みたくなる運用報告書とするために」と題して意見を述べました。詳しくは下記をご覧ください。

http://www.fosterforum.jp/activity_2012.htm

★=★=====★=★

このメールマガジン及び当会の活動についてのご意見・ご質問等は、下記ページの意見フォームからお願いいたします。なお、このメールマガジンは当会メンバーがお名刺交換をさせていただいた方々にお送りさせていただいております。大変恐れ入りますが、配信がご迷惑な場合も下記ページからご連絡をお願いいたします。

<http://www.fosterforum.jp/cgi-bin/enquete/form0001.reg/>

★=★=====★=★

発行元／フォスター・フォーラム（良質な金融商品を育てる会）

<http://www.fosterforum.jp/>