

基準価額の計算過誤等が一定の基準値を超える重大な場合における対応方針（マテリアリティ・ポリシー）

2024年12月2日
モルガン・スタンレー
インベストメント・マネジメント株式会社

当社は、投資信託における基準価額の計算過誤時に、経営陣の関与の下、当社にて決定した社内規則等に基づいた対応（以下「本件対応」といいます。）を行うこととしています。

当社のファンドをご利用いただく投資家・受益者の方に対し、本件対応をご理解いただけるよう、以下のとおり、当社の「マテリアリティ・ポリシー」を公表致します。

1. 当社では、基準価額の計算過誤時の対応において、投資家・受益者保護と実質的な経済合理性等の観点から、善管注意義務及び忠実義務を踏まえ、諸外国の法令や慣行を参考に、原則として50bpsを基準値として定めています。
2. 基準値を超える過誤を認識した場合には、原則として、過誤が生じていた期間中に、設定・解約を行った投資家・受益者に生じた損失の補填を行うこととしています。さらに、原則として、基準価額の過誤が生じていた期間において、投資家・受益者の設定・解約により発生した損益を相殺し、結果として信託財産に対して発生した損失の補填を行うこととしています。
3. 基準値以下の過誤を認識した場合には、原則、基準価額の過誤が生じていた期間において、投資家・受益者の設定・解約により発生した損益を相殺し、結果として信託財産に対して発生した損失の補填を行うこととしています。なお、当該過誤が生じていた期間中に、設定・解約を行った投資家・受益者に生じた損失の補填については、当該過誤の発生原因、過誤の程度と発生期間、当該期間における設定・解約の状況等を勘案し、誠実かつ適切な措置を講じます。
4. 基準価額の過誤を適正な状況に復旧するために必要な事項、並びに上記の損失の補填に関わる考え方、手続きについての詳細を社内規則等に定めており、必要に応じ、基準価額算出過程の見直しを行っています。

以上