

メディアコンタクト：MSCI Inc. 東京支店 内 誠一郎

03-5226-8247

朝日ライフアセットマネジメントが MSCI ジャパン最小分散 指数をパッシブ運用のベンチマークとして選定

初の地域金融機関向け最小分散指数パッシブファンド

Tokyo – October 8, 2013 – グローバルに投資家の意思決定をサポートするツールのリーディングプロバイダーである MSCI Inc. (NYSE: MSCI) は、朝日ライフアセットマネジメントが MSCI ジャパン最小分散指数 ([MSCI Japan Minimum Volatility Index](#)) をパッシブファンドのベンチマークとして採用したことを発表した。

MSCI 最小分散指数 ([MSCI Minimum Volatility Indices](#)) は、MSCI が提供するリスクプレミアム指数シリーズ ([MSCI Risk Premia](#)) の 1 つである。リスクプレミアム指数は、それぞれが特定の投資テーマや戦略のパフォーマンスを反映するように設計されていて、MSCI の主要な先進国 ([MSCI Developed](#)) および新興国 ([Emerging Markets](#)) 指数に対して組成されている。MSCI ジャパン最小分散指数は、バーラのリスクモデルを用いて最適化を行い、日本株市場のベンチマークである MSCI ジャパン指数 ([MSCI Japan Index](#)) を元に最小分散戦略のリターン特性を反映するように構築された指数である。過去データにおいては、MSCI ジャパン最小分散指数は日本株の時価総額指数と比較してより低いベータとボラティリティ特性を示している。

朝日ライフアセットマネジメントの藤岡通浩チーフ・インベストメント・オフィサーは、以下のように述べている。「当社のファンドは、機関投資家にとって最も重要な要因であるリスクを最小化したポートフォリオであり、市場の急落局面でもマイナスリターンを抑制できるのが特徴である。機関投資家の間で最も知名度が高く、広範に使われている MSCI の指数を採用できたことにより、お客様の運用方針に対する理解もよりスムーズになるであろう。」

MSCI の東京における指数ビジネス責任者である内誠一郎は以下のように述べている。「リスクを抑えた株式運用に対する投資家のニーズは広がり続けている。MSCI ジャパン最小分散指数は、日本株運用において我々が提供するリスク低減のための代表的ソリューションである。すでに同様の指数を採用いただいている年金基金はあるが、今回の朝日ライフアセットマネジメントの採用により、地域金融機関へと投資家の裾野が広がっていくことを大変嬉しく思っている。」

MSCI ジャパン最小分散指数は、151¹ の日本株銘柄が採用されており、その指数値は 2001 年 11 月 30 日より算出されている。

MSCI は投資適格な戦略（リスクプレミアム）指数構築における先駆者であり、長年のリサーチに基づき、スタンダードなベンチマークに対して超過リターンを示してきたファクターを投資適格なベンチマークの形で提供してきた。その結果、MSCI は高配当指数（2006 年）、最小分散指数（2008 年）、そしてモメンタム指数（2013 年）などの指数を開発した。およそ 440 億米ドルの資産*が MSCI のリスクプレミアム指数をベンチマークとしていると推定される。

¹2013 年 9 月 24 日時点

*2012 年 12 月時点のデータを 2013 年 3 月 31 日に eVestment, Lipper, Morningstar, Bloomberg および MSCI が発表

-Ends-

MSCI について

MSCI Inc.はグローバルに投資家の意思決定をサポートするツールのリーディングプロバイダーであり、その顧客層はアセットマネージャー、銀行や証券会社、ヘッジファンド、年金基金と幅広い。MSCI の商品とサービスには MSCI 指数、ポートフォリオのリスク・パフォーマンス分析、ガバナンスツールなどがある。

当社の主要な商品は以下のとおり：世界中でベンチマークとして使われている資産額がおよそ 7.5 兆米ドル¹となっている MSCI 指数。バーラ（Barra）の複数資産クラスファクターモデル、ポートフォリオのリスク・パフォーマンス分析、リスクメトリクス（RiskMetrics）の複数資産クラスを対象とする市場およびクレジット分析、MSCI ESG（E：環境、S：社会、G：ガバナンス）のリサーチスクリーニング、分析およびレーティングサービス、ISS のガバナンスリサーチ、議決権行使やレポーティングの受託サービス、FEA が提供するエネルギー・コモディティ市場のバリュエーションモデルおよびリスク管理ソフトウェアがある。MSCI はニューヨークに本社を置き、リサーチおよび営業の拠点を世界中に持つ。

¹2013 年 3 月 31 日時点。eVestment, Lipper および Bloomberg のデータより。

MSCI についてのより詳しい情報は弊社 Web サイトをご参照ください。 www.msci.com

About MSCI

MSCI Inc. is a leading provider of investment decision support tools to investors globally, including asset managers, banks, hedge funds and pension funds. MSCI products and services include indices, portfolio risk and performance analytics, and governance tools.

The company's flagship product offerings are: the MSCI indices with approximately USD 7.5 trillion estimated to be benchmarked to them on a worldwide basis¹; Barra multi-asset class factor models, portfolio risk and performance analytics; RiskMetrics multi-asset class market and credit risk analytics; IPD real estate information, indices and analytics; MSCI ESG (environmental, social and governance) Research screening, analysis and ratings; ISS corporate governance research, data and outsourced proxy voting and reporting services; and FEA valuation models and risk management software for the energy and commodities markets. MSCI is headquartered in New York, with research and commercial offices around the world.

¹As of March 31, 2013, as reported on July 31, 2013 by eVestment, Lipper and Bloomberg

For further information on MSCI, please visit our web site at www.msci.com

Media Enquiries:

Kristin Meza, MSCI, New York	+ 1.212.804.5330
Jo Morgan, MSCI, London	+ 44.20.7618.2224
Sally Todd Christian Pickel, MHP Communications, London	+ 44.20.3128.8515

MSCI Global Client Service:

Asia Pacific Client Service	+ 852.2844.9333
EMEA Client Service	+ 44.20.7618.2222
Americas Client Service	1.888.588.4567 (toll free)/+ 1.212.804.3901

This document and all of the information contained in it, including without limitation all text, data, graphs, charts (collectively, the “Information”) is the property of MSCI Inc. or its subsidiaries (collectively, “MSCI”), or MSCI’s licensors, direct or indirect suppliers or any third party involved in making or compiling any Information (collectively, with MSCI, the “Information Providers”) and is provided for informational purposes only. The Information may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission from MSCI.

The Information may not be used to create derivative works or to verify or correct other data or information. For example (but without limitation), the Information may not be used to create indices, databases, risk models, analytics, software, or in connection with the issuing, offering, sponsoring, managing or marketing of any securities, portfolios, financial products or other investment vehicles utilizing or based on, linked to, tracking or otherwise derived from the Information or any other MSCI data, information, products or services.

The user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. NONE OF THE INFORMATION PROVIDERS MAKES ANY EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES OR REPRESENTATIONS WITH RESPECT TO THE INFORMATION (OR THE RESULTS TO BE OBTAINED BY THE USE THEREOF), AND TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY APPLICABLE LAW, EACH INFORMATION PROVIDER EXPRESSLY DISCLAIMS ALL IMPLIED WARRANTIES (INCLUDING, WITHOUT LIMITATION, ANY IMPLIED WARRANTIES OF ORIGINALITY, ACCURACY, TIMELINESS, NON-INFRINGEMENT, COMPLETENESS, MERCHANTABILITY AND FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE) WITH RESPECT TO ANY OF THE INFORMATION.

Without limiting any of the foregoing and to the maximum extent permitted by applicable law, in no event shall any Information Provider have any liability regarding any of the Information for any direct, indirect, special, punitive, consequential (including lost profits) or any other damages even if notified of the possibility of such damages. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited, including without limitation (as applicable), any liability for death or personal injury to the extent that such injury results from the negligence or willful default of itself, its servants, agents or sub-contractors.

Information containing any historical information, data or analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. Past performance does not guarantee future results.

None of the Information constitutes an offer to sell (or a solicitation of an offer to buy), any security, financial product or other investment vehicle or any trading strategy.

You cannot invest in an index. MSCI does not issue, sponsor, endorse, market, offer, review or otherwise express any opinion regarding any investment or financial product that may be based on or linked to the performance of any MSCI index.

MSCI’s indirect wholly-owned subsidiary Institutional Shareholder Services, Inc. (“ISS”) is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. Except with respect to any applicable products or services from ISS (including applicable products or services from MSCI ESG Research, which are provided by ISS), neither MSCI nor any of its products or services recommends, endorses, approves or otherwise expresses any opinion regarding any issuer, securities, financial products or instruments or trading strategies and neither MSCI nor any of its products or services is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such.

The MSCI ESG Indices use ratings and other data, analysis and information from MSCI ESG Research. MSCI ESG Research is produced by ISS or its subsidiaries. Issuers mentioned or included in any MSCI ESG Research materials may be a client of MSCI, ISS, or another MSCI subsidiary, or the parent of, or affiliated with, a client of MSCI, ISS, or another MSCI subsidiary, including ISS Corporate Services, Inc., which provides tools and services to issuers. MSCI ESG Research materials, including materials utilized in any MSCI ESG Indices or other products, have not been submitted to, nor received approval from, the United States Securities and Exchange Commission or any other regulatory body.

Any use of or access to products, services or information of MSCI requires a license from MSCI. MSCI, Barra, RiskMetrics, IPD, ISS, FEA, InvestorForce, and other MSCI brands and product names are the trademarks, service marks, or registered trademarks of MSCI or its subsidiaries in the United States and other jurisdictions. The Global Industry Classification Standard (GICS) was developed by and is the exclusive property of MSCI and Standard & Poor’s. “Global Industry Classification Standard (GICS)” is a service mark of MSCI and Standard & Poor’s.