

MSCIジャパンカンントリーESGリーダーズ指数 (円)

MSCIジャパンカンントリーESGリーダーズ指数は、セクター・ピアと比較して高い環境・社会・ガバナンス(ESG)パフォーマンスを有する企業にエクスポージャーを提供する時価総額加重指数である。MSCIジャパンカンントリーESGリーダーズ指数は、日本市場の大型株と中型株で構成されている。同指数はESG選択プロセスによるシステムティック・リスクを制限する為に、MSCIジャパン指数のセクターウェイトを反映させる事を目指している。同指数は、該当する株式市場に対するトラッキング・エラーが比較的低く、且つ幅広く分散された持続可能なベンチマークを求める投資家向けに設計されている。指数は、MSCI ESG Leaders Indexシリーズのメンバーであり、構成銘柄の選.択は、MSCI ESG Researchからのデータに基づく。

累積指数パフォーマンス-総リターン(円) (2009年11月-2021年3月)



年間実績 (%)

年	MSCI Japan Country ESG Leaders	MSCI Japan
2020	11.15	9.17
2019	20.15	18.94
2018	-12.49	-14.85
2017	18.03	20.14
2016	-1.36	-0.40
2015	14.74	10.27
2014	9.89	9.83
2013	57.10	54.80
2012	22.78	21.78
2011	-20.15	-18.59
2010	0.55	0.71

指数パフォーマンス-グロスリターン (%) (2021年3月31日)

	ANNUALIZED							
	1 Mo	3 Mo	1 Yr	YTD	3 Yr	5 Yr	10 Yr	Since Nov 30, 2009
MSCI Japan Country ESG Leaders	4.42	6.60	39.42	6.60	9.24	10.51	11.24	10.44
MSCI Japan	4.95	8.85	43.48	8.85	8.07	10.48	10.65	9.96

ファンダメンタルズ (2021年3月31日)

Div Yld (%)	P/E	P/E Fwd	P/BV
1.79	25.70	18.48	1.79
1.89	24.89	17.53	1.56

指数リスクとリターン特性 (2009年11月-2021年3月)

	Beta	Tracking Error (%)	Turnover (%) ¹	ANNUALIZED STD DEV (%) ²			SHARPE RATIO ^{2,3}			Since Nov 30, 2009	MAXIMUM DRAWDOWN	
				3 Yr	5 Yr	10 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr		(%)	Period YYYY-MM-DD
MSCI Japan Country ESG Leaders	0.99	2.02	13.52	16.74	14.83	16.75	0.62	0.76	0.72	0.66	29.63	2010-04-05-2011-11-24
MSCI Japan	1.00	0.00	2.80	17.12	15.17	16.90	0.54	0.74	0.68	0.64	30.25	2018-01-23-2020-03-16

¹ Last 12 months

² Based on monthly gross returns data

³ Based on ICE LIBOR 1M

「MSCI Japan Country ESG Leaders Index」は2017年1月9日にローンチされました。開始日前のデータは、バックテストされたデータ(すなわち、指数が存在した期間にわたって指数がどのように実行されたかの試算)です。バックテストされたパフォーマンスと実際のパフォーマンスとの間には、しばしば、重要な相違があります。過去のパフォーマンス-実際のパフォーマンスであるか、バックテストされたパフォーマンスであるかにかかわらず、将来のパフォーマンスを示すものでも保証するものでもありません。

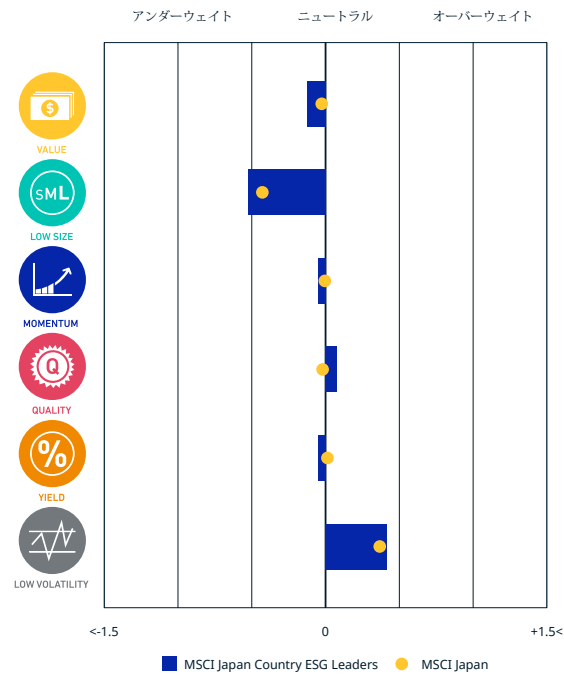
指数特性

	MSCI Japan Country ESG Leaders	MSCI Japan
構成銘柄数	142	301
ウェイト (%)		
最大	7.46	4.09
最小	0.11	0.04
平均	0.70	0.33
中央値	0.36	0.17

構成銘柄 TOP 10

	指数 Wt. (%)	親指数 Wt. (%)	セクター
TOYOTA MOTOR CORP	7.46	4.09	一般消費財
SONY CORP	5.97	3.27	一般消費財
KEYENCE CORP	3.74	2.05	情報技術
RECRUIT HOLDINGS CO	2.99	1.64	資本財
TOKYO ELECTRON	2.85	1.56	情報技術
NINTENDO CO	2.82	1.55	通信サービス
DAIKIN INDUSTRIES	2.27	1.24	資本財
DAIICHI SANKYO CO	2.24	1.23	ヘルスケア
KDDI	2.24	1.23	通信サービス
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.14	1.17	金融
Total	34.73	19.03	

ファクター - リスクとリターンを牽引するキーエクスポージャー MSCI FACTOR BOX



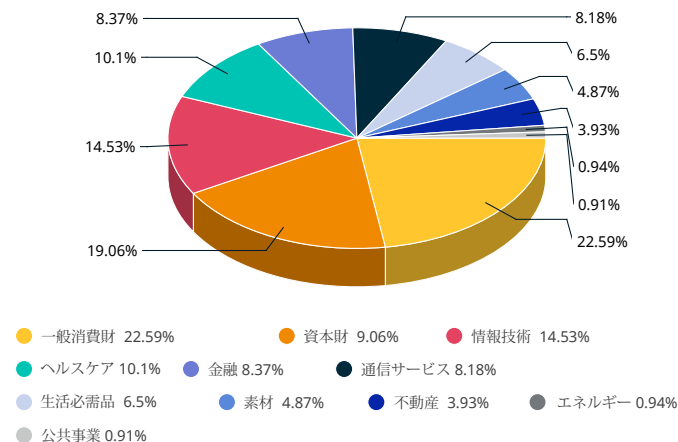
MSCI FaCS

- バリュー**
比較的安価な株式
- ローサイズ**
中小企業
- モメンタム**
株価上昇
- クオリティ**
健全な貸借対照表株式
- イールド**
キャッシュ・フローの支払額
- 低ボラティリティ**
リスクの低い株式

MSCI FaCSは、広範なグローバルインデックス (MSCI ACWI IMI) に対する絶対ファクターエクスポージャーを提供する。

中立ファクターエクスポージャー (FaCS = 0) は、MSCI ACWI IMIを表す。

セクターウェイト



指数メソドロジー

MSCI ESGリーダーズインデックスは、先進国と新興国からなる世界株式インデックスであるMSCI ACWIを構成する地域インデックスの構成銘柄にBest-in-Class選択過程を適用することによって構築される。

ESGリーダーズ指数は、ESGの選択過程によるシステムティック・リスクを制限するために、ベースとなるインデックスのセクターと地域のウェイトを反映させて指数化する。このメソドロジーは、親指数のセクター及び地域の時価総額の50%をESG格付が高い銘柄で占める目的で構築されている。ESGリーダー指数に含まれていない銘柄は、MSCI ESG格付が「BB」以上、またMSCI ESG不祥事スコアが3以上になれば指数構成銘柄として適格となる。また酒類、ギャンブル、たばこ、原子力、武器に関与している企業は指数から除外されている。ESGリーダーズ指数の構成銘柄はMSCIグローバル・インベストابل・マーケット指数の構成銘柄をユニバースとして選択される。

この指数は、浮動株調整された時価総額で加重される。MSCI ESGリーダー指数の年次レビューは5月に行われ、8月、11月、2月にリバランスされる。

FACTOR BOX および FaCS メソドロジー

MSCI FaCSは株式ポートフォリオのファクター特性を評価し報告するためのスタンダードメソッド ([MSCI FaCS Methodology](#)) である。MSCI FaCSは、ファクターグループ(バリュー、サイズ、モメンタム、クオリティ、利回りとボラティリティ)から構成され、これらは学術文献において広く文書化され、株式ポートフォリオにおけるリスクおよびリターンの主要なドライバーとしてMSCIリサーチによって検証されている。これらのファクターグループは、ファンド比較を透明かつ直感的に利用できるように設計された最新のBarraグローバル株式ファクターリスクモデルGEMLTから16のファクター(例えば、Book-to-Price、Earnings/Dividend Yields、LT Reversal、Leverage、Earnings Variability/Quality、Beta)を集計することによって構築されている。MSCI Factor Boxは、MSCI FaCSをベースに、長期にわたって超過市場リターンを歴史的に実証している6つのファクター・グループに沿って、ファンド/インデックスとベンチマークの絶対エクスポージャーを容易に比較できるように設計されたビジュアル化を提供する。

ABOUT MSCI

MSCI is a leading provider of critical decision support tools and services for the global investment community. With over 45 years of expertise in research, data and technology, we power better investment decisions by enabling clients to understand and analyze key drivers of risk and return and confidently build more effective portfolios. We create industry-leading research-enhanced solutions that clients use to gain insight into and improve transparency across the investment process. To learn more, please visit www.msci.com.

The information contained herein (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 verify or correct other data, to create indexes, risk models, or analytics, or in connection with issuing, offering, sponsoring, managing or marketing any securities, portfolios, financial products or other investment vehicles. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information or MSCI index or other product or service constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy. Further, none of the Information or any MSCI index 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 Information is provided "as is" and 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 MSCI INC. OR ANY OF ITS SUBSIDIARIES OR ITS OR THEIR DIRECT OR INDIRECT SUPPLIERS OR ANY THIRD PARTY INVOLVED IN THE MAKING OR COMPILING OF THE INFORMATION (EACH, AN "MSCI PARTY") MAKES ANY WARRANTIES OR REPRESENTATIONS AND, TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW, EACH MSCI PARTY HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING WARRANTIES OF MERCHANTABILITY AND FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING AND TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW, IN NO EVENT SHALL ANY OF THE MSCI PARTIES 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.

© 2021 MSCI Inc. All rights reserved.