

MSCI 日本株女性活躍指数 (WIN) 企業向け FAQ

MSCI ESG Issuer Communications Team

January 2018

CONTENTS

- 1 MSCI 日本株女性活躍指数 (WIN) についての情報を確認するには? 3
- 2 WIN の基礎となる性別多様性データの情報源は? 3
- 3 自社の性別多様性データの検証方法は? 4
- 4 性別多様性データの更新頻度は? 4
- 5 年次データ収集期間の後に、企業が新たな情報を公開した場合は? 4
- 6 自社の直近の性別多様性データを見るには? 5
- 7 いつどのようにして、自社が WIN に選定されたかを確認できるのか? 指数に選定/除外された際には通知がくるのか? 5
- 8 指数に選定された場合、指数ロゴの提供はあるのか? 5
- 9 データ項目 : Senior Management の定義は? 5
- 10 データ項目 : Total Workforce の範囲は? 5

MSCI 日本株女性活躍指数 (WIN) は、GICS 業種分類の中から、女性の労働参加と昇進を支持し、多様性に関するポリシーを持つリーダ企業を選定し構築されます。本資料では、特に、指数構築の基礎となる性別多様性データの更新や、対象企業とのコミュニケーションプロセスについて、企業からのよくある質問をまとめました。

1 MSCI 日本株女性活躍指数 (WIN) についての情報を確認するには？

WIN の指数メソドロジーを含む詳細については、下記のリンクで確認いただけます。

<https://www.msci.com/msci-japan-empowering-women-index> (英語)

<https://www.msci.com/msci-japan-empowering-women-index-jp> (日本語)

2 WIN の基礎となる性別多様性データの情報源は？

MSCI ESG リサーチには、WIN の基礎となる性別多様性データを専門的に収集するチームがあり、主に、以下の情報源からデータを集めています。

- 女性の活躍推進企業データベース (厚生労働省)
- 有価証券報告書や CSR レポートなどの企業文書、企業のウェブサイトなど

定量的な実績データは、比較可能性を確保するため、全事業に関するデータのみが使用されます。つまり、一部の事業や子会社のみデータは使用せず、連結データのみ収集します。また、MSCI ESG リサーチでは、公表されているデータのみ使用します。

3 自社の性別多様性データの検証方法は？

MSCI ESG リサーチでは、MSCI が収集した性別多様性データを企業が検証できるよう、標準化されたデータ検証プロセスを用意しています。こちらのプロセスは、年次で行われる性別多様性データの更新（下記項目参照）に併せて実施されます。格付け対象企業には、毎年第1四半期月上旬にデータ検証用の通知が送られ、その後約**3週間のフィードバック期間**が設けられます。フィードバックの締切日やフィードバック方法の詳細については、通知メールに記載されます。

4 性別多様性データの更新頻度は？

性別多様性データの収集と更新は年次で行われます。年次のデータ収集は通常年末に行われ、その次の年の第1四半期にデータ検証プロセス（上記）が実施されます。

なお、MSCI ESG リサーチは、企業の年次総会での変更にあわせ、取締役のデータ（女性役員の数など）を随時更新します。ただし、前述の標準データ検証プロセス以外では、役員情報の変更用のデータ検証プロセスは実施いたしませんのでご留意ください。

毎年5月と11月のMSCI日本株女性活躍指数（WIN）のリバランスは、更新された性別多様性データに基づき実施されます。

5 年次データ収集期間の後に、企業が新たな情報を公開した場合は？

企業が、年次データ収集期間の後に新たな情報を公開した場合、その情報は通常、次回の年次更新時（毎年年末に実施）に使われます。例外的に、取締役の情報については、上記にあるように、企業の年次総会に合わせ通年更新を行います。

ただし、企業から既存情報への修正値が提供された場合、標準データ検証プロセス外であっても、弊社アナリストチームにて確認の上、適宜情報の更新を行います。なお、それにより更新された性別多様性スコアがMSCI日本株女性活躍指数（WIN）に反映されるのは、5月もしくは11月の指数リバランス時のみとなります。

標準データ検証プロセス外で、性別多様性データの更新情報を提供される場合は、弊社 ESG 企業コミュニケーションチームまでメールにてご連絡ください。メールアドレス：esgissuercomm@msci.com.

6 自社の直近の性別多様性データを見るには？

MSCI ジャパン IMI トップ 500 指数の構成銘柄 (WIN の対象企業) には、年次で実施される標準データ検証プロセスを通して、各企業の性別多様性データが送られます。それ以外の時期は、ESG 企業コミュニケーションチームにご依頼ください。

メールアドレス : esgissuercomm@msci.com.

7 いつどのようにして、自社が WIN に選定されたかを確認できるのか？ 指数に選定/除外された際には通知がくるのか？

指数のリバランスは、5月と11月に実施されます。リバランス後に更新された構成銘柄リストは、リバランス実行後一定期間を置いて、MSCI のウェブサイト (日本語に) アップロードされますのでご確認ください。MSCI ESG リサーチ及び ESG コーポレートコミュニケーションチームから、指数採用に関する企業への通知は行っておりません。指数の構成銘柄に関するお問い合わせは、弊社のインデックスチームまでお問い合わせください。メールアドレス : clientservice@msci.com.

8 指数に選定された場合、指数ロゴの提供はあるのか？

指数に選定された企業には、企業のマーケティング素材として、MSCI 日本株女性活躍指数のロゴを提供しています。指数ロゴのご希望は、弊社指数チームまでご連絡ください。メールアドレス : clientservice@msci.com

9 データ項目 : SENIOR MANAGEMENT の定義は？

MSCI ESG リサーチは、マネージャー (課長・主任) もしくはそれ以上を Senior Management と定義しています。

10 データ項目 : TOTAL WORKFORCE の定義は？

会計年度末での企業の労働者は下記を含みます :

- Full-time の従業員は労働時間に関する国の法律や基準に則って定義しています。(例 : 年間9ヶ月以上、週30時間以上の勤務)

- Part-time は、上記で定義された“Full-time”よりも、週次もしくは月次、年次での労働時間が短いものと定義しています。
- Supervised worker（業務委託／請負労働者）とは組織（企業）において、もしくは組織（企業）を利するために定時勤務をするが、国の法律や基準では従業員とはみなされない個人と定義しています。
- Permanent contract は期間の定めのない雇用契約と定義しています。
- Temporary contract は期間が限られた雇用契約と定義しています。

CONTACT US esgissuercomm@msci.com

ABOUT MSCI ESG RESEARCH PRODUCTS AND SERVICES

MSCI ESG Research products and services are provided by MSCI ESG Research LLC, and are designed to provide in-depth research, ratings and analysis of environmental, social and governance-related business practices to Issuers worldwide. ESG ratings, data and analysis from MSCI ESG Research LLC. are also used in the construction of the MSCI ESG Indexes. MSCI ESG Research LLC is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940 and a subsidiary of MSCI Inc.

ABOUT MSCI

For more than 40 years, MSCI's research-based indexes and analytics have helped the world's leading investors build and manage better portfolios. Clients rely on our offerings for deeper insights into the drivers of performance and risk in their portfolios, broad asset class coverage and innovative research.

Our line of products and services includes indexes, analytical models, data, real estate benchmarks and ESG research.

MSCI serves 97 of the top 100 largest money managers, according to the most recent P&I ranking.

For more information, visit us at www.msci.com.

NOTICE AND DISCLAIMER

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 modified, reverse-engineered, 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 indexes, 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.

The Information should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. All Information is impersonal and not tailored to the needs of any person, entity or group of persons.

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.

It is not possible to invest directly in an index. Exposure to an asset class or trading strategy or other category represented by an index is only available through third party investable instruments (if any) based on that index. MSCI does not issue, sponsor, endorse, market, offer, review or otherwise express any opinion regarding any fund, ETF, derivative or other security, investment, financial product or trading strategy that is based on, linked to or seeks to provide an investment return related to the performance of any MSCI index (collectively, “Index Linked Investments”). MSCI makes no assurance that any Index Linked Investments will accurately track index performance or provide positive investment returns. MSCI Inc. is not an investment adviser or fiduciary and MSCI makes no representation regarding the advisability of investing in any Index Linked Investments.

Index returns do not represent the results of actual trading of investable assets/securities. MSCI maintains and calculates indexes, but does not manage actual assets. Index returns do not reflect payment of any sales charges or fees an investor may pay to purchase the securities underlying the index or Index Linked Investments. The imposition of these fees and charges would cause the performance of an Index Linked Investment to be different than the MSCI index performance.

The Information may contain back tested data. Back-tested performance is not actual performance, but is hypothetical. There are frequently material differences between back tested performance results and actual results subsequently achieved by any investment strategy.

Constituents of MSCI equity indexes are listed Issuers, which are included in or excluded from the indexes according to the application of the relevant index methodologies. Accordingly, constituents in MSCI equity indexes may include MSCI Inc., clients of MSCI or suppliers to MSCI. Inclusion of a security within an MSCI index is not a recommendation by MSCI to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

Data and information produced by various affiliates of MSCI Inc., including MSCI ESG Research LLC and Barra LLC, may be used in calculating certain MSCI indexes. More information can be found in the relevant index methodologies on www.msci.com.

MSCI receives compensation in connection with licensing its indexes to third parties. MSCI Inc.’s revenue includes fees based on assets in Index Linked Investments. Information can be found in MSCI Inc.’s company filings on the Investor Relations section of www.msci.com.

MSCI ESG Research LLC is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940 and a subsidiary of MSCI Inc. Except with respect to any applicable products or services from MSCI ESG Research, 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 MSCI’s products or services are not 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. Issuers mentioned or included in any MSCI ESG Research materials may include MSCI Inc., clients of MSCI or suppliers to MSCI, and may also purchase research or other products or services from MSCI ESG Research. MSCI ESG Research materials, including materials utilized in any MSCI ESG Indexes 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, 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.