

資金流入が期待されるESG格付けの相対的に高いスイス株

MSCI ESG Researchが公表した1月31日時点のスイス株のESG(環境・社会・企業統治)格付けは「AA」、総合指数は7.4ptsと、世界株の「A」、5.9ptsや米国株の「A」、5.8ptsを大きく上回っています。

～ ESGとは ～

ESGはEnvironment(環境)、Social(社会)、Governance(企業統治)の頭文字を取った略語で、これらの指標に着目した資産運用は2006年にPRI(国際連合の責任投資原則)で提唱された頃から欧米の機関投資家の間で重視されています。

この中でも特にスイスでは1983年にサステナブル投資に特化した年金基金「ネスト・コレクティブ・ファンデーション」が創設され、1994年に環境と社会的責任にフォーカスした世界初の投資信託「OekoSar」が設定されるなど、その取り組みに積極的です。

～ ESG投資浸透の背景 ～

世界的なESG投資の浸透の背景には短期的な企業業績や市況トレンドではなく企業経営のサステナビリティを評価するという概念が浸透しつつあることや、洪水や山火事などの気候変動による悪影響への懸念の強まりがあると考えられます。

～ スイス株投資の追い風に ～

ESGを重視した資金の流れは中長期的なリスクを総合的に評価する先進国の機関投資家を中心に今後も加速することが予想され、「AAA」と「AA」の高格付け企業の割合が約半数を占めるスイス株にとっての需給面での追い風になると期待されます。

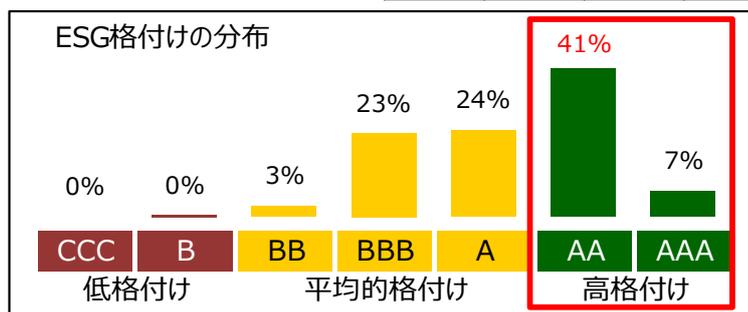
～ (ご参考)株価指数のESG格付け～

株価指数のESG格付けはE、S、Gの各格付けの水準だけでなく、ESG格付けの分布や方向性(昇格/維持/降格傾向)なども考慮して算出されています。

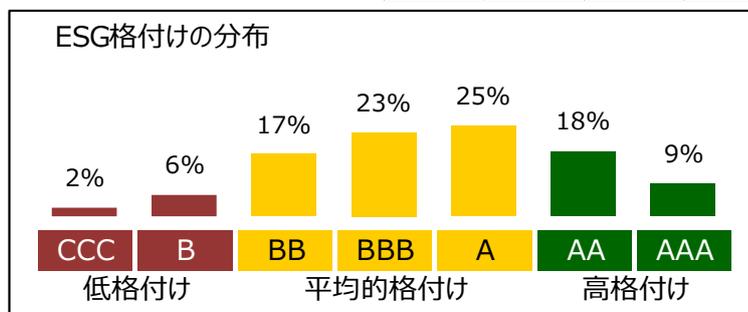
【主要株価指数のESG格付け】

(2020年1月31日時点)

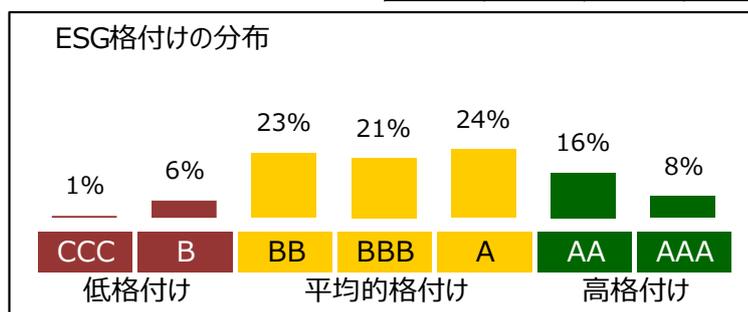
スイス株				
ESG格付け	総合	環境	社会	ガバナンス
AA	7.4pts	5.8pts	4.9pts	5.7pts



世界株				
ESG格付け	総合	環境	社会	ガバナンス
A	5.9pts	5.5pts	4.8pts	5.3pts



米国株				
ESG格付け	総合	環境	社会	ガバナンス
A	5.8pts	5.5pts	4.6pts	5.4pts



・出所: UBPインベストメンツ提供資料より作成

※スイス株: SPI、世界株: MSCI ACWI、米国株: S&P500指数

[投資信託をお申込みに際しての留意事項]

投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とし投資元本が保証されていないため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により投資一単位当たりの価値が変動します。従ってお客さまのご投資された金額を下回ることもあります。
また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資に当たっては投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面をよくご覧下さい。

投資信託に係る費用について

ご投資頂くお客さまには以下の費用をご負担いただきます。

購入時に直接ご負担いただく費用	購入時手数料 上限3.85%（税込み）
換金時に直接ご負担いただく費用	信託財産留保金 上限0.5%
投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用	信託報酬 上限2.09%（税込み）
その他の費用等	上記以外に保有期間等に応じてご負担頂く費用があります。 「その他の費用等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。 交付目論見書、契約締結前交付書面等でご確認下さい。

※当該手数料等の合計額については、ご投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、損保ジャパン日本興亜アセットマネジメントが運用するすべての投資信託のうち、徴収するそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前によく交付目論見書や契約締結前交付書面をご覧下さい。

損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第351号
加入協会／一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会

※MSCI ACWIは、MSCIインク（以下「MSCI」といいます。）が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

※ESG格付けは©2020 MSCI ESG Research LLC.の許諾により使用しています。損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社は、MSCI ESG Research LLC.およびその関連会社（以下「ESG関係者」）、その他の情報提供者が信頼できると考える情報源から取得した情報（以下「情報」）を使用しますが、ESG関係者が本データの独創性、正確性、完全性を保証するものではありません。また、特定の目的に対する商品性および適合性を含むすべての明示的または黙示的な保証を行なうものではありません。この情報は、お客様限りの使用が可能で、いかなる形式でも複製または再配布することはできません。また、金融商品またはインデックスのベンチマークまたは構成要素として使用することはできません。さらに、どの情報を単独で使用して、どの証券を売買するか、いつ売買するかを決定することはできません。ESG関係者は、可能性を通知されていた場合であっても、本データに関する誤り、欠落または中断、直接的損害、間接的損害、特別損害、懲罰的損害、結果的損害、またはその他の損害（逸失利益を含む）に対する責任を負いません。日本語参考訳と英語原文に齟齬がある場合、英語版が優先するものとします。

当資料のご利用にあたっての注意事項

- ◆当資料は、損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社により情報提供を目的として作成された資料です。したがって、勧誘を目的としたものではありません。また、法令等にもとづく開示書類ではありません。
- ◆投資信託は、主として値動きのある証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失が生じ、投資元金を割り込むことがあります。
- ◆当資料に記載されているグラフ・数値等は過去の実績を示したものであり、将来の成果等を保証するものではありません。当資料は弊社が信頼できると判断した各種情報に基づいて作成されておりますが、その正確性や完全性を保証するものではありません。投資信託をお申し込みの際には、投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめまたは同時にお渡ししますので、必ずお受け取りの上、詳細をご確認ください。また、お申し込みに関する決定は、お客さま自身でご判断ください。