

FTSE Blossom Japan Index

投資戦略へのスチュワードシップの統合を促進し、
日本企業によるESGリスク管理を評価する業種ニュートラルインデックス

概要

グローバル機関投資家は多様な手法を用いて、ESG（環境、社会、ガバナンス）を投資戦略に取り込む傾向が進んでいます。日本のサステナブル投資市場もこの国際的な傾向に沿う形で、ESG基準をパッシブ運用のコア・ベンチマークに統合するニーズの高まりにつながっています。

FTSE Blossom Japan Index は、FTSE Japan Index をユニバースとし、日本の株式市場への幅広いアクセスを可能にしつつ、潜在的ESGリスクの管理および対応度合によって構成銘柄が選定されています。また、FTSE Japan Indexに
対し、業種ニュートラルに設計されています。

インデックスについて:

FTSE Blossom Japan Index:

- 市場参加者がスチュワードシップ活動および対話（エンゲージメント）に活用できる明確なESG基準に基づいています
- 国際的に認められた FTSE4Good Indexの銘柄選定基準とESG Ratingメソドロジーを援用しています
- 業種ニュートラルなウェイト付けにより、業種偏重を最小限に抑制し、ユニバースとするインデックスとの乖離を制御できる様に設計されたベンチマークです

特徴

FTSE Russell の ESG Ratingsをベースとします

FTSE Russell では、約750社の日本企業を含む各国企業のESGパフォーマンスを評価しています。その中では、FTSE Blossom Japan Index の選定対象となるFTSE Japan Index 構成銘柄も含まれています¹

重要性

企業が活動する業種、地域などの特性に合わせて重点項目の特定します

国際基準

国連の持続可能な開発目標（SDGs）17目標を含み、ESGの各分野における国際基準と高い整合性を有した評価モデルを利用しています

進化する基準

企業行動、投資家ニーズ、社会の関心など、時代の変遷に対応するためESG評価基準を定期的に見直します

独立性

独立委員会による強固なガバナンス構造を有します

透明性

公開情報のみに基づく、透明性の高い評価プロセスを堅持します

コーポレート・エンゲージメント

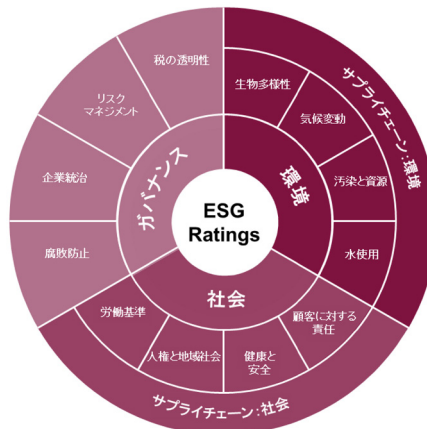
企業との積極的な対話によって、日本企業のESG管理の更なる向上とより効果的な情報開示を促します。²

1 出典: 2019年11月時点、FTSE Russell

2 出典: Mackenzie et al (2012), University of Edinburgh; Slager, Catharina Henrike (2012), University of Nottingham

インデックスの構成

FTSE Blossom Japan Index は、透明性の高いFTSE Russell のESG Rating を使用して、潜在的なESG 関連リスクへのエクスポージャーおよび各企業の対応・管理状態を評価します。

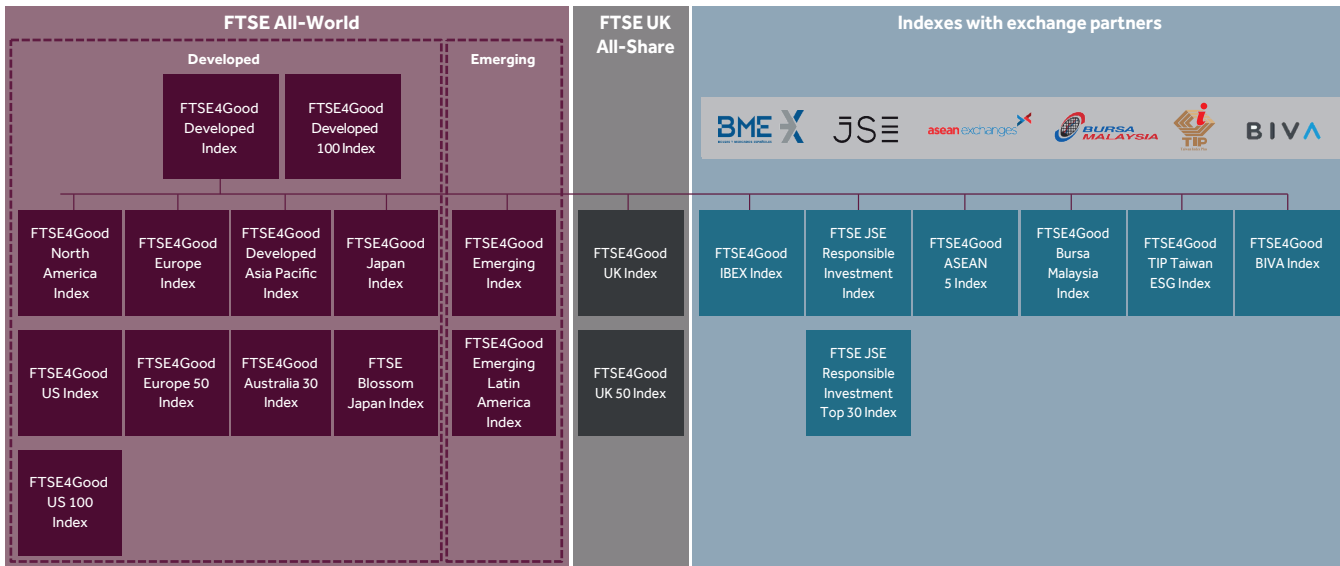


3 詳細はFTSE Blossom Japan Index 基本ルールおよびFTSE4Good インデックスシリーズの基本ルールおよび選定ルールに記載されています。

4 インデックス内の個別銘柄の最大ウェイトは、FTSE Blossom Japan Index 全体の時価総額の15%、またはFTSE Japan Index 内のウェイトの20倍までに制限しています。

インデックスのグローバルファミリー

FTSE Blossom Japan Index は、フラッグシップである FTSE4Good Index Seriesの算出メソッドロジーに基づいており、2001年の同Indexローンチ以来の実績と経験を反映しています。



サステナブル投資の発展をサポート

FTSE Russell は ESG データおよびベンチマークの評価・運営管理・提供において、15年以上の経験を有し、世界各国の数千社の企業をカバーし、データ分析、評価、インデックス提供を行っています。

FTSE Russell はインデックス提供者として、日本サステナブル投資フォーラム (JSIF) をはじめとする主要なサステナブル投資に係わる団体において、積極的な役割を果たしています。FTSE Russell は、その立ち上げに先駆けて、業界の他のパイオニアとともに、国連が後押しする責任投資原則 (PRI) の開発に貢献し、インデックスプロバイダーとして初の署名機関となりました。

FTSE Russell は、Sustainable Stock Exchanges initiativeのメンバーであり、取引所のための ESG 報告に関するモデル・ガイダンス策定に係わる作業グループの議長を務めた London Stock Exchange Group (LSEG) の一員です。その結果として、LSEG は2017年2月に独自の ガイダンス を策定・公表しました。

About FTSE Russell

FTSE Russell is a leading global index provider creating and managing a wide range of indexes, data and analytic solutions to meet client needs across asset classes, style and strategies. Covering 98% of the investable market, FTSE Russell indexes offer a true picture of global markets, combined with the specialist knowledge gained from developing local benchmarks around the world.

FTSE Russell index expertise and products are used extensively by institutional and retail investors globally. For over 30 years, leading asset owners, asset managers, ETF providers and investment banks have chosen FTSE Russell indexes to benchmark their investment performance and create investment funds, ETFs, structured products and index-based derivatives. FTSE Russell indexes also provide clients with tools for asset allocation, investment strategy analysis and risk management.

A core set of universal principles guides FTSE Russell index design and management: a transparent rules-based methodology is informed by independent committees of leading market participants. FTSE Russell is focused on index innovation and customer partnership applying the highest industry standards and embracing the IOSCO Principles. FTSE Russell is wholly owned by London Stock Exchange Group.

For more information, visit ftserussell.com.

To learn more, visit ftserussell.com; email info@ftserussell.com; or call your regional Client Service Team office:

EMEA

+44 (0) 20 7866 1810

North America

+1 877 503 6437

Asia-Pacific

Hong Kong +852 2164 3333

Tokyo +81 3 4563 6346

Sydney +61 (0) 2 8823 3521

For more information about our indexes, please visit ftserussell.com.

© 2019 London Stock Exchange Group plc and its applicable group undertakings (the "LSE Group"). The LSE Group includes (1) FTSE International Limited ("FTSE"), (2) Frank Russell Company ("Russell"), (3) FTSE Global Debt Capital Markets Inc. and FTSE Global Debt Capital Markets Limited (together, "FTSE Canada"), (4) MTSNext Limited ("MTSNext"), (5) Mergent, Inc. ("Mergent"), (6) FTSE Fixed Income LLC ("FTSE FI") and (7) The Yield Book Inc ("YB"). All rights reserved.

FTSE Russell® is a trading name of FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB. "FTSE®", "Russell®", "FTSE Russell®", "MTS®", "FTSE4Good®", "ICB®", "Mergent®", "The Yield Book®", and all other trademarks and service marks used herein (whether registered or unregistered) are trademarks and/or service marks owned or licensed by the applicable member of the LSE Group or their respective licensors and are owned, or used under licence, by FTSE, Russell, MTSNext, FTSE Canada, Mergent, FTSE FI, YB. FTSE International Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority as a benchmark administrator.

All information is provided for information purposes only. All information and data contained in this publication is obtained by the LSE Group, from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human and mechanical error as well as other factors, however, such information and data is provided "as is" without warranty of any kind. No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors make any claim, prediction, warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the accuracy, timeliness, completeness, merchantability of any information or of results to be obtained from the use of the FTSE Russell Indexes or the fitness or suitability of the FTSE Russell Indexes for any particular purpose to which they might be put. Any representation of historical data accessible through FTSE Russell Indexes is provided for information purposes only and is not a reliable indicator of future performance.

No responsibility or liability can be accepted by any member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors for (a) any loss or damage in whole or in part caused by, resulting from, or relating to any error (negligent or otherwise) or other circumstance involved in procuring, collecting, compiling, interpreting, analysing, editing, transcribing, transmitting, communicating or delivering any such information or data or from use of this document or links to this document or (b) any direct, indirect, special, consequential or incidental damages whatsoever, even if any member of the LSE Group is advised in advance of the possibility of such damages, resulting from the use of, or inability to use, such information.

No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors provide investment advice and nothing contained in this document or accessible through FTSE Russell Indexes, including statistical data and industry reports, should be taken as constituting financial or investment advice or a financial promotion.

Past performance is no guarantee of future results. Charts and graphs are provided for illustrative purposes only. Index returns shown may not represent the results of the actual trading of investable assets. Certain returns shown may reflect back-tested performance. All performance presented prior to the index inception date is back-tested performance. Back-tested performance is not actual performance, but is hypothetical. The back-test calculations are based on the same methodology that was in effect when the index was officially launched. However, back-tested data may reflect the application of the index methodology with the benefit of hindsight, and the historic calculations of an index may change from month to month based on revisions to the underlying economic data used in the calculation of the index.

This publication may contain forward-looking assessments. These are based upon a number of assumptions concerning future conditions that ultimately may prove to be inaccurate. Such forward-looking assessments are subject to risks and uncertainties and may be affected by various factors that may cause actual results to differ materially. No member of the LSE Group nor their licensors assume any duty to and do not undertake to update forward-looking assessments.

No part of this information may be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise, without prior written permission of the applicable member of the LSE Group. Use and distribution of the LSE Group data requires a licence from FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB and/or their respective licensors.