



FTSE  
Russell

# FTSE Russellの ESG (環境・社会・企業統治) フィロソフィー

# FTSE Russell の ESG (環境・社会・企業統治) フィロソフィー

FTSE Russell は、2001年にFTSE4Good インデックス・シリーズを世に送り出して以来15年以上に亘り、加速するサステナブル投資の最先端にあります。当社のESGフィロソフィーとアプローチは、以下の4原則を最も重要かつ基礎的な方針としています。

1

サステナブル経済、低炭素経済への移行が進むなかで、発行体企業、投資家、仲介業者など、資本市場の参加者全般をサポートします

2

サステナビリティを資本配分に組み込むことを支援するために、データの改善、および対話の促進を行います

3

市場参加者が、投資戦略策定、投資先企業価値向上への関与（エンゲージメント、スチュワードシップ）において、サステナビリティを積極的に組入れることを可能にします

4

ESGデータの透明性向上に努め、市場参加者に質の高いESGデータを幅広く提供します



# サステナブル経済、 低炭素経済への移行が進むなかで、 発行体企業、 投資家、仲介業者 など、資本市場の 参加者全般を サポートします

## 取引所とのパートナーシップ

世界各国の取引所は、FTSE Russellの専門性を活用し、各ローカル市場においてESGベンチマークを立ち上げます。ESGインデックスにリンクした新しい投資機会を投資家に提供するとともに、投資先企業へのエンゲージメントを促します。

## 責任投資原則(PRI)の発足と署名

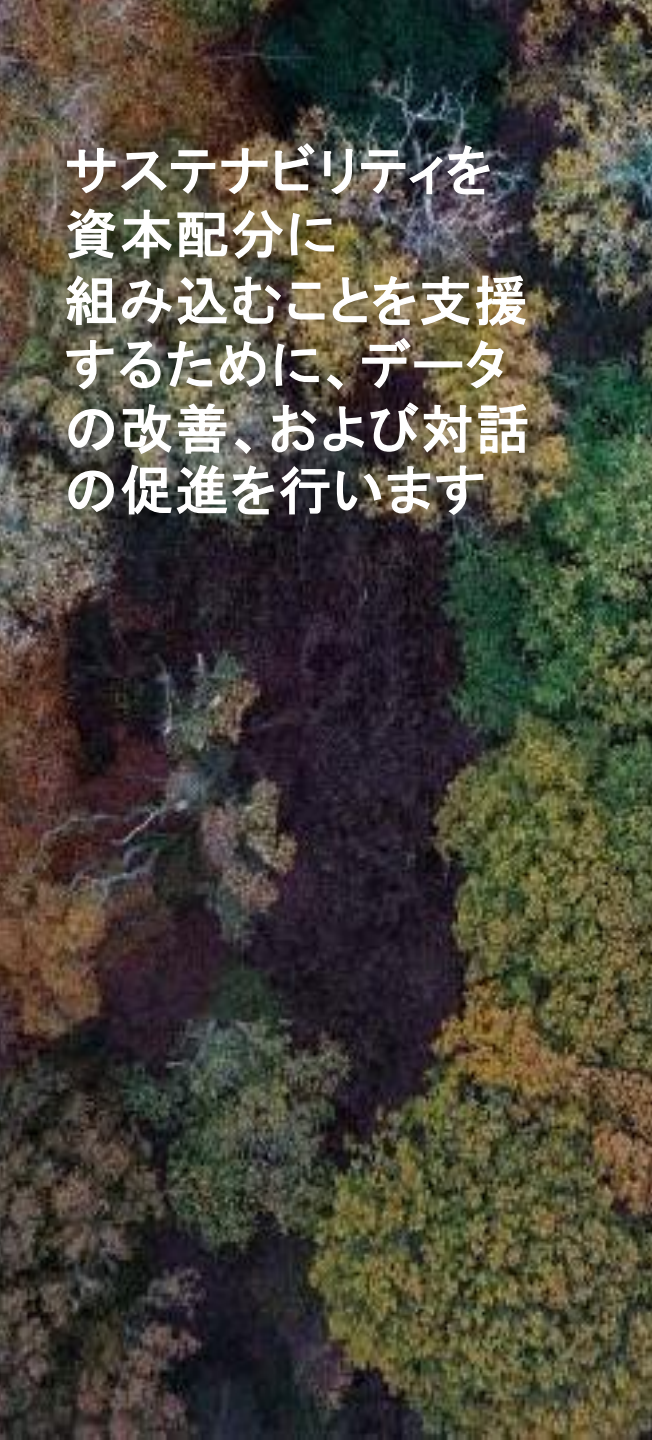
FTSE Russellは、2006年の責任投資原則(PRI)の立上げに貢献し、ESGの理念を、投資判断や企業買収の意思決定プロセスに反映させることを推進してきました。当社は、PRI発足時の署名メンバーの一員であるとともに、インデックス提供企業としても、他社に先駆けた最初の署名機関です。

## 政策担当者との連携

各国の政策担当者と積極的に連携し、サステナブル・ファイナンスの発展を促す規制の枠組み策定を後押しします。当社は、サステナブル・ファイナンスに関する欧州委員会専門家グループのメンバーであり、金融安定理事会(FSB)における気候変動関連財務情報開示専門委員会や、米国証券取引委員会(SEC)における情報開示諮問委員会での議論に貢献しています。

## サステナブル投資フォーラム

当社は、世界各地におけるサステナブル投資フォーラム(SIF)―UKSIF(英国)、EUROSIF(欧州)、JSIF(日本)、RIAA(豪州)や、その他責任投資原則(PRI)、国際コーポレート・ガバナンス・ネットワーク(ICGN)など、サステナブル投資、責任投資を推進する業界団体において積極的に活動しています。



サステナビリティを  
資本配分に  
組み込むことを支援  
するために、データ  
の改善、および対話  
の促進を行います

### ベスト・プラクティスの定義

FTSE Russellは、ロンドン証券取引所グループの他の部門とともに、国連の「持続可能な証券取引所イニシアチブ」の活動メンバーであり、各国の取引所に向け、ESG情報開示のガイドライン作業グループの議長を務めました。

### 独自のESG報告ガイドラインを企業向けに設定

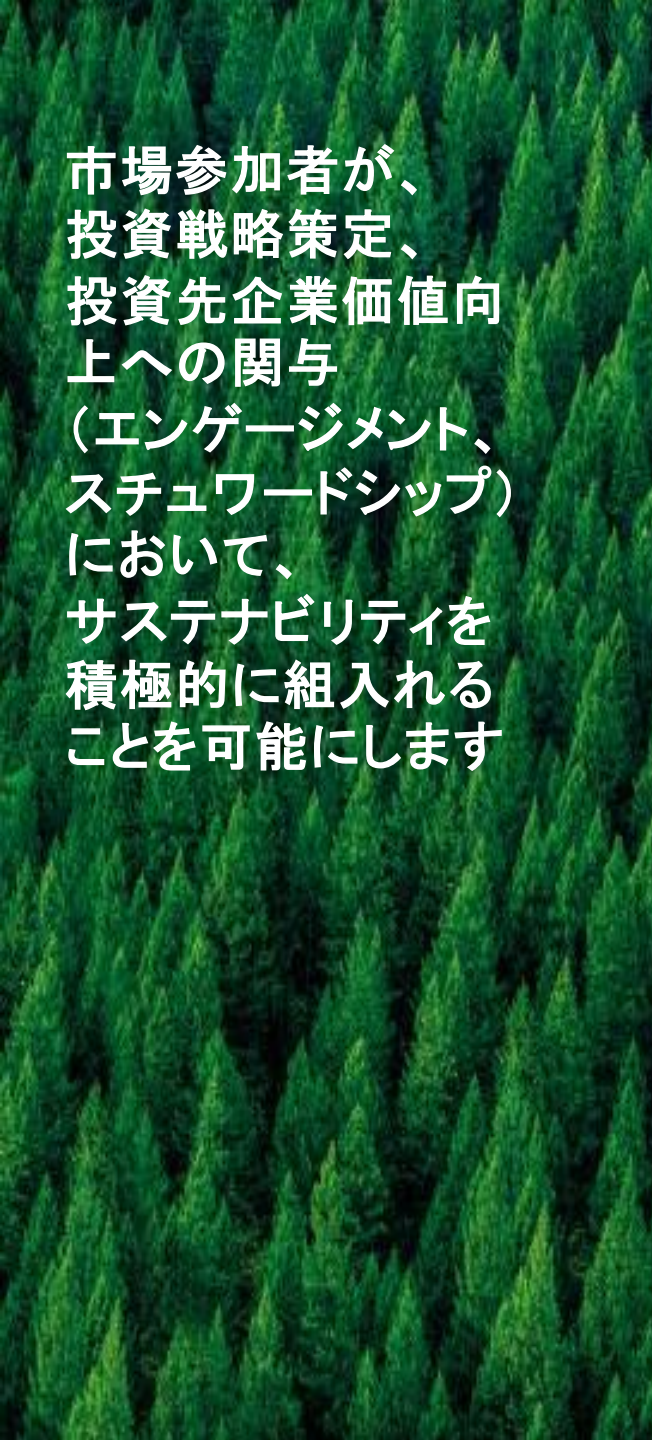
ロンドン証券取引所グループ(LSEG)では、独自の「ロンドン証券取引所グループESG報告ガイドライン」を世界的な上場企業を対象に設定し、発行体企業と投資家間の対話や、質の高いESGデータの共有を促進します。

### グローバルな基準統一化の促進

ESGに関して最も確立したグローバル・スタンダードを、当社のESGレーティング手法に取り込むことにより、ESGデータ分析に関するグローバルな基準の統一化を促進します。

### 投資家と企業間の意見交換をサポート

当社は、ESG戦略とパフォーマンスに関する投資家と発行体企業間の対話を促しています。その例として、年金基金などのアセットオーナー、運用会社、ロンドン・スクール・オブ・エコノミクスなどを中心とした低炭素経済への移行に係わるフレームワークを提案する「Transition Pathway Initiative」に貢献しています。



市場参加者が、  
投資戦略策定、  
投資先企業価値向  
上への関与  
(エンゲージメント、  
スチュワードシップ)  
において、  
サステナビリティを  
積極的に組入れる  
ことを可能にします

## インデックス

2001年以来、FTSE Russellはサステナブル投資インデックスのパイオニアとして、新しいインデックスの開発と、既存インデックスの改良に取り組んでいます。過去15年間で、ESG基準を満たす企業を構成銘柄とするFTSE4Good Index Series、環境セクター関連のFTSE Environmental Opportunities Index Series、FTSE Environmental Technology Index Series、FTSE/JSE Responsible Investment Index Series、気候変動関連のFTSE All World ex CW Climate Balanced Factor Indexes、そしてグリーン・レベニュー企業に特化したFTSE Green Revenuesなどを開発しました。

## サステナブル投資データ

さらに、FTSE Russellはサステナブル投資に関するデータ・モデルとしてESGレーティングとグリーン・レベニュー（低炭素経済）を開発しました。

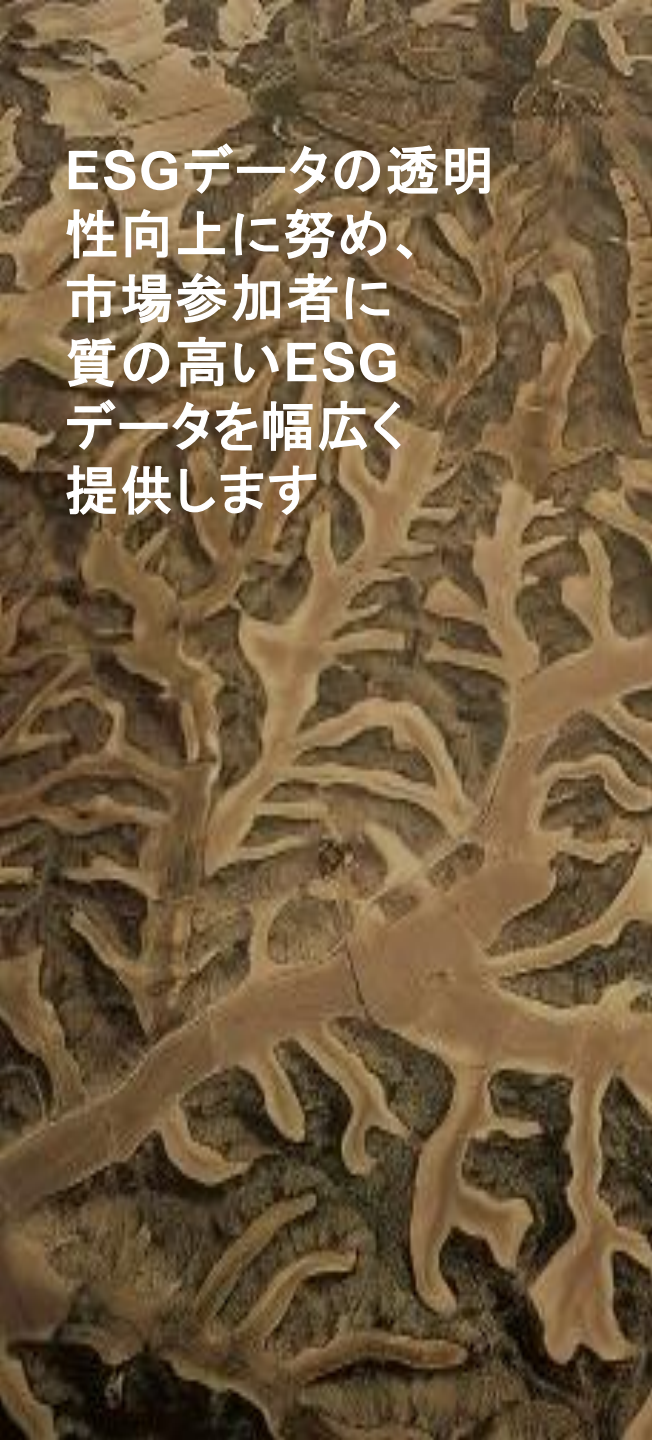
## スマート・サステナビリティの パイオニア

英国最大の運用会社、最大手の銀行と連携し、新しくスマート・サステナビリティ・インデックス・ソリューションを開発しました。これは、気候変動要因によるインデックスのリスク管理を目的とし、気候変動パラメーターとリスク・プレミアム（ファクター）を取り入れたものです。HSBC英国の年金基金は、DCデフォルト・ファンドの全てを、この新しいFTSE All World Ex CW Climate Balance Factor Indexを採用するリーガル・アンド・ジェネラルの「フューチャー・ワールド・ファンド」に投資しています。

## 業種分類システム

環境関連市場とグリーン・レベニューを分類するため、FTSE Russellは、既存の全産業分野における、グリーン・産業セクターと、サブ・セクターの定義付けに助言を行う専門家で構成されるEnvironmental Markets Advisory Committeeを設置しました。





# ESGデータの透明性向上に努め、市場参加者に質の高いESGデータを幅広く提供します

## 透明性の高いメソドロジーと評価基準

当社は透明性と客観性の高いサステナブルインデックスメソドロジーにコミットしています

## インデックス・ガバナンス

当社のインデックス・ガバナンス体制は、業界をリードするベスト・プラクティスを目指しております。当社のガバナンス・プロセスは、インデックス・ルール及び評価基準の設定に助言を行う独立したアドバイザリー委員会とサブ委員会により確立されています。

## ディスクロージャーを改善

FTSE4Good インデックス・シリーズを通じて、当社は発行体企業と連携し、ESGデータの情報開示の向上に15年以上に亘り取り組んで来ました。

エディンバラ大学とノッティングハム大学の研究報告では、同インデックスによりESGデータ開示の効果があったことが発表されています。

## 企業の透明性の促進

当社は、世界各国の上場企業4,000社以上に直接コンタクトし、当社が収集したESGデータをチェックするように働きかけます。

また、企業情報開示の透明性向上を促す目的で、当社はデータの収集に際しては公開されたESGデータのみを用いています。

# FTSE Russellとは

FTSE Russell インデックスの構築と管理において世界をリードする企業です。様々な投資プロセスにおいて市場を的確に把握し、ベンチマーク、分析、データ・ソリューションを提供しています。アセットオーナー、アセットマネジャー、ETFプロバイダー、投資銀行は30年以上にわたり、投資パフォーマンスの計測や、投資ファンド、ETF、ストラクチャード・プロダクト、インデックス・デリバティブの組成に当たり、FTSE Russell のインデックスを採用しています。また、FTSE Russellインデックスは投資家のアセットアロケーションや、投資戦略策定、リスク管理のツールとして活用されています。

詳細は当社ウェブサイト [ftserussell.com](http://ftserussell.com) をご覧ください。

お問い合わせはメール [info@ftserussell.com](mailto:info@ftserussell.com)、  
または、下記のクライアント・サービスまでお電話ください。

EMEA  
+44 (0) 20 7866 1810

北米  
+1 877 503 6437

アジア・太平洋  
香港 +852 2164 3333  
東京 +81 3 3581 2764  
シドニー +61 (0) 2  
8823 3521

© 2017 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 TMX Global Debt Capital Markets Inc. and FTSE TMX Global Debt Capital Markets Limited (together, "FTSE TMX") and (4) MTSNext Limited ("MTSNext"). All rights reserved.

FTSE Russell® is a trading name of FTSE, Russell, FTSE TMX and MTS Next Limited. "FTSE®", "Russell®", "FTSE Russell®", "MTS®", "FTSE TMX®", "FTSE4Good®" and "ICB®" and all other trademarks and service marks used herein (whether registered or unregistered) are trade marks 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, or FTSE TMX.

All information is provided for information purposes only. Every effort is made to ensure that all information given in this publication is accurate, but no responsibility or liability can be accepted by any member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors for any errors or for any loss from use of this publication or any of the information or data contained herein.

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 results to be obtained from the use of the FTSE Russell Indexes or the fitness or suitability of the Indexes for any particular purpose to which they might be put.

No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors provide investment advice and nothing in this document should be taken as constituting financial or investment advice. No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors make any representation regarding the advisability of investing in any asset. A decision to invest in any such asset should not be made in reliance on any information herein. Indexes cannot be invested in directly. Inclusion of an asset in an index is not a recommendation to buy, sell or hold that asset. The general information contained in this publication should not be acted upon without obtaining specific legal, tax, and investment advice from a licensed professional.

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 index data and the use of their data to create financial products require a licence from FTSE, Russell, FTSE TMX, MTSNext and/or their respective licensors.

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 statements. These are based upon a number of assumptions concerning future conditions that ultimately may prove to be inaccurate. Such forward-looking statements are subject to risks and uncertainties and may be affected by various factors that may cause actual results to differ materially from those in the forward-looking statements. Any forward-looking statements speak only as of the date they are made and no member of the LSE Group nor their licensors assume any duty to and do not undertake to update forward-looking statements.

The logo consists of a light purple circle centered on a dark purple background. Inside the circle, the words "FTSE" and "Russell" are stacked vertically in a white, bold, sans-serif font.

**FTSE  
Russell**

[ftserussell.com](https://www.ftserussell.com)