



## 報道機関のお問い合わせ先

### Morningstar:

Stephanie Lerdall +1 312-244-7358, [newsroom@morningstar.com](mailto:newsroom@morningstar.com)

Stephanie Ho +852 2973 4655, [stephanie.ho@morningstar.com](mailto:stephanie.ho@morningstar.com)

山下 絢子 +81 3 5511 7572, [ayako.yamashita@morningstar.com](mailto:ayako.yamashita@morningstar.com)

### Equileap:

Barbara Mahe, +41 78 683 89 38, [barbara.mahe@consultancy32.com](mailto:barbara.mahe@consultancy32.com);

Coraline Bardinat, +33 6 81 91 38 01, [coraline.bardinat@consultancy32.com](mailto:coraline.bardinat@consultancy32.com)

## 即日発表

**世界最大のアセットオーナーである日本の年金積立金管理運用独立行政法人が、米国 Morningstar と Equileap が共同で提供する新たなジェンダー・ダイバーシティ指数を選定**

新たな指数ファミリーは、Equileap による 19 のジェンダー・イクオリティ項目を元に構成銘柄の投資ウエイトに重みづけをします

2020 年 12 月 18 日 東京発 – 独立系大手投資調査会社である[米国 Morningstar, Inc.](#) (Nasdaq: MORN) は本日、[Morningstar 先進国 \(除く日本\) ジェンダー・ダイバーシティ指数 \(GenDi\)](#) の提供を開始すると発表しました。GenDi 指数は、ジェンダー間の平等 (ジェンダー・イクオリティ) に関する投資家向けデータや調査・分析の世界的プロバイダである [Equileap](#) のデータと評価手法を活用して構築された新たな指数ファミリーです。

167 兆円を超える運用資産 (2020 年度第 2 四半期末現在) を有する世界最大の年金基金である日本の年金積立金管理運用独立行政法人 (GPIF) は、長期的なリスク調整後リターンの拡大を図るため、財務情報だけでなく環境・社会・ガバナンス (ESG) の要素も考慮しており、Morningstar 先進国 (除く日本) ジェンダー・ダイバーシティ指数に連動する新たな投資を開始しました。同指数は、Equileap ジェンダー・イクオリティ・スコアカードを活用し、強固なジェンダー・ダイバーシティ・ポリシーや行動規範が確立されている先進国市場の上場企業にエクスポージャーを持つ機会を提供するように設計されたものです。過去 10 年間に環境、社会、ガバナンス (ESG) 投資に対する投資家の皆様の需要が劇的に増加しています。[米国 Morningstar, Inc. の調査](#)によると世界のサステナブル投資残高は 2020 年 9 月現在で過去最高の 1 兆 2,000 億米ドルに達しています。

**米国 Morningstar 指数部門のグローバルヘッドであるロン・バンディ**は次のように述べています。「世界中が健康危機と経済危機に翻弄されるこの激動の年に、働く女性が不均衡な犠牲を強いられているという調査結果が報じられるなか、ジェンダー間の平等を推進するための透明性の高い行動規範や経営理念を実践することが企業にとって最も重要な課題であるといえます。我々は、企業行動の変革を促すカタリストの役割を果たすだけでなく、投資家の皆様が各々の投資目標を達成する支援をする可能性があると感じている大きな意義のある取り組みにおいて Equileap、そして GPIF と協働できることを大変嬉しく思います。」

**米国 Morningstar, Inc.の日本における完全子会社であるイボットソン・アソシエイツ・ジャパンの代表取締役社長チャン・ユーツン**は、今回のイニシアティブに取り組むにあたり次のように述べています。「企業文化にジェンダー間の平等という意識を深く浸透させるという今回のイニシアティブにおいて GPIF と協働する機会を得たことを大変光栄に思います。米国 Morningstar, Inc.がアジアで事業を立ち上げてから 20 年が経ちます。我々はこの間一貫して、ジェンダー間の平等など、投資家の皆様にとって重要な課題について、我々独自の見解を提供し、我々の調査や分析を共有することで投資家の皆様の成功を支援することを目指してきました。」

**Equileap の最高経営責任者ダイアナ・ヴァン・マースダイク**はこう述べています。「今日の世界の状況を踏まえると、ジェンダー間の平等をはじめとする社会の正義という課題に取り組むことが、企業にとってこれまで以上に重要になっています。世界最大の年金基金がジェンダーレンズで投資を行うのは、企業がこれらの問題の解決を迫られているという明確なメッセージです。また、インクルーシブでより強靱な経済を築き上げることは、長期投資家が安定的な投資収益を獲得する上でも重要な要素となっています。」

### **米国 Morningstar, Inc.と Equileap によるジェンダー・イクオリティ報告書**

米国 Morningstar, Inc.と Equileap は本日、ジェンダー・イクオリティの分野にエクスポージャーを構築することを目的として、企業セクターにおけるジェンダー間の不平等を論点とする「[インクルーシブに投資する：ジェンダー・ダイバーシティを通じて株主価値を構築 \(Investing Inclusively: Building Shareholder Value Through Gender Diversity.\)](#)」と題するホワイトペーパーを発行しました。

この報告書は、ジェンダー・ダイバーシティを推進しインクルーシブな企業文化を確立することで、全ての従業員の可能性を最大限に引き出し、タスク型ダイバーシティの効果によって恩恵を享受している立場にある企業に焦点を当てています。このような企業は、人権の尊重を推進するだけでなく、株主価値を最大化する可能性もあります。とは

いえ、ジェンダー間の平等の実現への道のりには、依然として多くの障壁が残されています。同報告書には以下のような調査・分析結果が記載されています。

- Morningstar 先進国ジェンダー・ダイバーシティ指数におけるオーストラリアと英国の配分比率は、親指数の配分比率よりも高くなっています。これは、Equileap が、オーストラリアの企業が 2012 年から現在まで、ジェンダー・イクオリティの推進状況について包括的な公開報告書を年に一度提出することを法律で義務付けられていることを評価し、オーストラリアに高いスコアを付与しているためとされています。Equileap は、透明性の向上が、時間の経過とともにジェンダー・イクオリティの促進を後押しする動機づけとなる事例としてオーストラリアを挙げています。英国については、フランス、香港、スイス、米国と並び、世界最高水準の女性労働参加率を誇るとされています。<sup>1</sup>
- 他国に比べ日本は、女性の参画が企業の様々な職階において際立って低い水準にあります。会社の取締役会に占める女性の割合は平均 7%、経営幹部レベルでは同 2%、シニア・マネジメントでは同 4%、従業員では同 25%と、日本企業は Equileap が調査対象とする 23 力国の中で大きく遅れを取っています。<sup>2</sup>
- 産業セクター別では、同指数において公益セクターの配分比率が親指数におけるセクター配分比率に比べ高い水準を維持しています。Equileap の調査によって、公益企業のジェンダー・イクオリティ・スコアが優れていることが明らかになっているからです。金融サービスセクターは、女性の活躍率が低いという積年の課題に取り組んではいますが、同指数における配分比率は依然として親指数におけるセクター比率を下回るとされています。

### **Morningstar 先進国（除く日本）ジェンダー・ダイバーシティ指数の構成銘柄について**

GPIF に選定された Morningstar 先進国（除く日本）ジェンダー・ダイバーシティ指数は、米国、カナダ、西欧、イスラエル、オーストラリア、香港、ニュージーランド、シンガポール市場に上場する大中型銘柄で構成される Morningstar 先進国（除く日本）大中型株指数を親指数として構築されています。構成銘柄比率は、従業員の男女均衡度、男女の給与格差、育児休業制度、職場でのセクシュアル・ハラスメントに関するポリシーなど 19 項目からなるジェンダー・イクオリティ基準に基づいて算出されます。このため、同指数は、広範な市場と同様のリスク/リターン特性に投資する機会だけでなく、確立されたジェンダー・ダイバーシティ・ポリシーが企業文化として浸透している上場企業、ジェンダーに関係なく従業員に対し平等な機会を約束している上場企業にエクスポージャーを持つ機会を投資家の皆様に提供するように設計されたものです。

<sup>1</sup> Page 10, Gender Equality Global Report & Ranking, 2019 Edition, Equileap

<sup>2</sup> Page 10, Gender Equality Global Report & Ranking, 2019 Edition, Equileap

対象となるユニバースのうち、Equileapによるアラーム・ベル論争（コントロールバー）リストにある銘柄は同指数の適格基準を満たしません。それ以外の構成銘柄比率は、各銘柄のEquileap ジェンダー・イクオリティ・スコアおよび浮動株調整後時価総額に基づいて算出されます。個別銘柄の構成比率の上限を5%に設定し、構成銘柄の入れ替えは年一回行います。詳細については、[指数メソドロジー](#)および [the Equileap Gender Equality Scorecard](#) をご覧ください。

Morningstar 先進国（除く日本）ジェンダー・ダイバーシティ指数は、Morningstar マイノリティ・エンパワーメント指数、Morningstar 低炭素指数ファミリー、Morningstar 女性エンパワーメント指数など、Morningstar 指数のなかでも拡充が続くサステナブル指数の一部を構成します。Morningstar 指数の詳細については、[こちら](#)をご覧ください。

## イボットソン・アソシエイツ・ジャパンと米国 Morningstar, Inc.について

[イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社](#)は、米国 Morningstar, Inc.の完全子会社です。米国 Morningstar, Inc. は独立系大手投資調査会社で、北米、欧州、オーストラリア、アジアの29カ国に事業拠点を展開しています。同社は、個人投資家、ファイナンシャル・アドバイザー、資産運用会社、退職プランのプロバイダーやスポンサー、および債券市場やプライベート資本市場の機関投資家の皆様にさまざまなプロダクトやサービスを提供しています。同社が提供している金融商品のデータは株式、投資信託およびその他の投資関連商品や指数を網羅しており、加えてリアルタイムで配信する、外国為替や米国債市場のほか、株式、指数、先物、オプション、コモディティ、貴金属などの世界各国の市場データがあります。また、投資顧問業の登録をうけている傘下の子会社を通じて、資産運用ソリューションも提供しており、2020年9月30日現在の助言・運用残高はおよそ2,150億ドルに上ります。詳しくは[こちら](#)をご覧ください。また、ツイッターのアカウントは@MorningstarIncです。

## Equileap について

Equileap は、企業セクターのジェンダー間の平等に関するデータや調査・分析の提供で業界をリードする社会的企業です。職場でのジェンダー間の平等の実現を加速することを目的として、2016年にアムステルダムで設立されました。従業員の男女均衡度、男女の給与格差、育児休業制度、職場でのセクシュアル・ハラスメントに関するポリシーなど19項目の基準をもとに、総合的な評価を可能にする独自のEquileap ジェンダー・スコアカード™を用いて、世界の3,500社を超える上場企業を調査しています。

Equileap が提供するデータや指標は、世界中の多くの金融機関に活用されています。更なる情報は、[www.equileap.com](http://www.equileap.com) をご覧ください。また、ツイッターのアカウントは @equileap です。

## Disclaimers

The Morningstar® Developed Markets ex-Japan Gender Diversity Index<sup>SM</sup> is created and maintained by Morningstar, Inc. Morningstar, Inc. does not sponsor, endorse, issue, sell, or promote Japan's Government Pension Investment Fund and bears no liability with respect to the fund or any security. Morningstar® is a registered trademark of Morningstar, Inc. Morningstar® Developed Markets ex-Japan Gender Diversity Index<sup>SM</sup> is a service marks of Morningstar, Inc.

The information included in this document is issued by Equileap Investment Services Support ("Equileap") and is intended for information and discussion purposes only and is not intended, and should not be interpreted as promotional material or investment advice or an offer to acquire units in any investment vehicle or company. Equileap does not provide any investment advice and is not registered as an undertaking for collective investment in transferable securities nor as an alternative investment fund. | © Equileap®, 2020. All rights reserved.

MORN-P

©2020 Morningstar, Inc. All Rights Reserved.