

2012年10月1日

関係各位

野村證券株式会社

野村證券、「ラッセル野村イボットソン バリュース・プレミアム指数」の公表を開始

野村證券株式会社、ラッセル・インベストメントおよびイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社は、「ラッセル野村イボットソン バリュース・プレミアム指数」の公表を10月1日から開始すると発表した。バリュース・プレミアム指数はバリュース（割安）投資とグロース（成長）投資のリターン格差を表しており、同時に同指数に連動する金融商品の拡充を容易にするため、投資実現性を重視した設計のもと開発されている。

企業の割安性に注目するバリュース投資は世界的に長い歴史を持ち、日本においてもバリュース指数は長期的にみると市場指数を上回る収益率をあげ、一方グロース指数は市場指数を下回る結果となっていた。このリターン格差に着目し、マーケット・ニュートラル戦略を用いて日本株式の市場リスクを取らずにバリュース・プレミアムを抽出する商品の組成、運用戦略の実行を容易にするために、野村證券金融工学研究センターは同指数を開発した。

同指数は Russell/Nomura Large Value インデックスと Large Growth インデックス(共に配当込み)を用い、前者を買い持ち、後者を売り持ちした投資戦略のパフォーマンスを再現している。同指数に連動する金融商品を組成する際の運用実務に配慮し、同指数は客観的なインデックス構築ルールに基づき、投資可能な資産で構成される。

また同指数の算出は野村證券金融工学研究センターが行い、指数値および指数構築ルールは同社証券市場インデックス Web ページ内(http://qr.nomura.co.jp/jp/rni_vp/index.html)にて公表される。

野村證券、ラッセル・インベストメントおよびイボットソン・アソシエイツ・ジャパンでは、今後も同指数に連動する金融商品の開発を通じ、投資家のニーズに沿ったサービスや商品の提供を積極的に展開していく。

以上

Russell/Nomura 日本株インデックスについて

1995年、野村證券とラッセル・インベストメントは、資産運用の運用実績を測定するツールとして「Russell/Nomura 日本株インデックス」を共同開発しました。当インデックスは、浮動株修正時価総額を基準に日本の市場に上場されている普通株式で構成されています。浮動株修正時価総額上位98%の銘柄で構成されるRussell/Nomura Total Market インデックスを中心に、そのサブインデックスを含むシリーズとなっています。

当インデックスでは、株式市場の変化を反映させるため、年一回12月第一営業日に構成銘柄の定期入替を実施しています。構成銘柄は、10月15日時点(休日の場合は直近営業日)の浮動株修正時価総額によって順位付けされます。定期銘柄入替後、合併・買収やその他の事由によって当インデックスから銘柄が削除される場合においても、次回の定期銘柄入替まで補充されることはありません。従って、各インデックスへの組入れ銘柄数は、年中に変動します。臨時で追加が行われるのは、スピンオフおよび新規上場によって大幅に構成比が低下する場合にかぎります。

ラッセル・インベストメントについて

ラッセル・インベストメントは、年金、金融機関および個人投資家など様々な投資家の皆様を対象に総合的な資産運用ソリューションを提供しています。グローバルに行う運用機関調査をもとに、資産運用、オルタナティブ投資、確定拠出年金サービス、資産運用コンサルティング、売買執行管理、株式インデックスの開発など幅広く業務を行っており、現在当グループが提供するファンドの運用資産総額は約12兆円(※1)となっています。

ラッセルは、1984年にRussell 1000®、Russell 2000®などをはじめとする米国株式インデックス・シリーズを開発しました。ラッセル米国株式インデックスは、投資可能な株式ユニバースを反映した初の浮動株修正済みインデックスで、現在米国機関投資家向けの運用商品の半分以上がラッセル米国株インデックスをベンチマークとしており、その資産総額は約4兆米ドル(※2)に上ります。

ラッセルは、その後も様々な規模やスタイル別インデックスを開発し、2007年には世界の投資可能な株式市場の上位98%をカバーしたラッセル・グローバル株インデックスを発表しました。

グループの創立は1936年。米国ワシントン州シアトルを本拠地とし、米国の大手生命保険相互会社であるノースウェスタン・ミューチュアル・ライフ・インシュアランス・カンパニーの子会社です。

日本においては1986年に東京オフィスを開設。現在、ラッセル・インベストメント株式会社を通じて各種サービスを提供しています。詳しくは<http://www.russell.com/jp/globalindex.asp>をご覧ください。

(※1:2012年6月末現在、※2:2011年12月末現在、グループ合算)

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社について

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社は、米国MorningstarグループのIbbotson Associates, Inc.の日本法人です。

当社はグローバルな金融情報データベースと資産運用に関する調査研究に基づいて、投資情報データ、投資分析ソフトウェア、投資教育・研修プログラム、運用コンサルティング、投資一任・投資助言サービスを、機関投資家・金融機関・事業法人・研究機関など幅広いお客様にご提供しています。

詳しくはwww.ibbotson.co.jpをご覧ください。

お問い合わせ先:

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社

資産運用サービス部

TEL: 03-3512-2094

E-mail:consulting@ibbotson.co.jp

野村証券株式会社 金融工学研究センター

インデックス・プロダクツ・グループ

TEL:03-6703-3986

E-mail:idx_mgr@frc.nomura.co.jp