

A State Street Company

Charles River IMSからMSCIのポートフォリオ及びリスクの分析ツールにアクセスできます

チャールズリバーの投資管理システムであるCharles River IMSのユーザーである資産運用会社、アセットオーナー、保険会社、ウェルスマネジャーは、MSCIが提供するポートフォリオ及びリスクの分析ツールにアクセスすることができます。チャールズリバーのポートフォリオ管理、リスク及び収益アトリビューション分析の各機能と、MSCIのファクターモデル及び分析ツールが統合することで、よりタイムリーなリスク予測、投資収益アトリビューションのより明確な分析、差別化された投資商品のより速やかな開発が実現します。

MSCIとの提携によって、投資及びリスク管理に携わるプロフェッショナルは、チャールズリバーの残高照会及び投資管理プラットフォームである「マネジャーワークベンチ」を用いることにより、MSCIアナリティクスが共通言語で提供するプライベート資産を含む様々な資産クラスの世界市場、クレジット、流動性、カウンターパーティリスクに関する情報の把握・共有機能を利用することができます。



投資プロフェッショナルへのメリット

- ・ 単一デスクトップでの対応が可能
- ・ コンプライアンスを厳格に遵守した堅固なポートフォリオ構築と最適化機能
- ・ 予定及び執行済み取引に関するリスクの早期把握
- ・ リスク及びアトリビューションのワークフローのすべての分析過程においてファクターモデル及びMSCI分析ツールへのシームレスなアクセスが可能



会社全体へのメリット

- ・ 単一デスクトップでの対応が可能
- ・ フロント、ミドル、バックオフィスが共通データ及びインフラを使用することで業務効率の向上が可能
- ・ リスク及び運用分析について会社全体で統一認識を共有
- ・ 会社のすべてのファンド、戦略、口座を単一プラットフォームで管理
- ・ スタッフ間及び部署間の協力連携のさらなる促進

Charles River IMSユーザーは、MSCIグループのブランドであるMSCI Barraが開発した株式、債券、マルチ資産クラスを対象とする複数のファクターモデル、さらに債券を対象とするパフォーマンス、アトリビューション分析のファクターモデルであるBarra Performance Attribution、RiskMetricsが開発した高精度な分析・ストレステスト用ツールにアクセスすることができます。MSCI LiquidityMetricsの流動性リスク報告などの追加的な機能へのアクセスは特定のニーズに応じて設定することが可能です。



MSCI Barraが開発した300を超える株式モデル* は、資産運用会社が先進国市場、新興国市場、フロンティア（後発開発途上国）市場の銘柄を対象に、様々な投資期間の株式ポートフォリオの構築、運用、分析を行ううえでの支援ツールとして機能しています。MSCIによる広範囲の調査に基づく、直感的な基礎的ファクターは、資産運用会社が広範囲な証券を対象にグローバル株式の収益源及びそれに付随するリスクの把握・評価をするうえで有効なツールとなっています。



MSCI Barraの債券ファクターモデル (Fixed Income Factor Models) は世界中の債券をカバーしています。このモデルには、DTS（デュレーションxスプレッド、Duration Times Spread）及び基礎的リスクファクター指数（basis factors at risk indicators）が反映されています。DTS積算値によって、資産運用会社は運用資産の信用リスクの急速な変化を知ることができるため、対象資産のリスク及びエクスポージャーの速やかな見直しが可能になります。基礎的ファクターには、キャッシュ対CDS（クレジットデフォルトスワップ）の比率、オンザラン米国債対オフザラン米国債の比率などが含まれ、市場での流動性リスクを管理するには欠かせません。



MSCIマルチアセット・クラス (MAC) ファクターモデル は、すべての資産クラスについて主たるエクスポージャーに関する洞察を得るうえで有効なツールとして、マルチ資産を対象とするファクターベース配分戦略の構築と運用を支援します。MACファクターモデルは多層構造となっているため、投資プロセス全体を通して運用の一貫性が確保され、エクスポージャー状況の分析も以下のように担当者のニーズに即した簡素化が可能のため、迅速な把握が可能です。

ポートフォリオマネジャー向け： 詳細なエクスポージャー情報

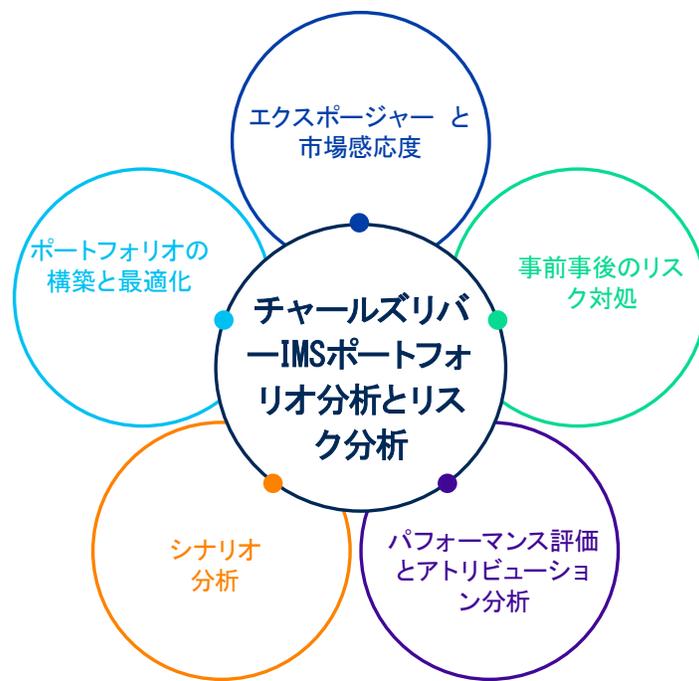
資産クラス管理者向け： 要エクスポージャー情報

資産配分管理者向け： グローバルエクスポージャー情報



MSCI Barraのアトリビューション及びパフォーマンス分析ツール へのアクセスは、チャールズリバーのパフォーマンス評価、アトリビューション及びリスク分析機能が業界で認められた能力によって強化されることを意味します。これにより、ユーザーには、ポートフォリオの構造分析が可能なMSCIのマルチポートフォリオ・アトリビューション・モデル (MPA) を使って、それぞれのポートフォリオ全体の構造について分析を行うことが可能になり、収益源やリスクの全体的な把握が可能になります。MSCIのツールでは、ポートフォリオマネジャーの投資戦略と必要とされる精度に適応したポートフォリオ収益データの柔軟かつ綿密な解析も実現できます。

チャールズリバーIMSからMSCIのポートフォリオ及び リスクの分析ツールにアクセス



MSCI Barra リスクモデル

- ・ 300超の株式モデルが様々な投資期間に対応
- ・ グローバル及び各地域対応株式モデル
- ・ 債券
- ・ プライベートエクイティ、不動産、ヘッジファンド対応
- ・ マルチ資産クラス



MSCI LiquidityMetrics

- ・ 規制義務の履行
- ・ 流動性リスク管理



アトリビューション分析

- ・ Brinsonモデル、ファクターモデル
- ・ 株式、債券、マルチ資産クラス



RiskMetrics

- ・ シングル・セキュリティ・アナリティクス (SSA) /
- ・ エクスポージャー及び感応度
- ・ ポートフォリオ及びファンドを複数層に集約して分析； 産業・セクター別の属性 (attributes) 分析； トレーダー、業務部門などのカスタム属性分析
- ・ 分布統計 (VaR, ボラティリティ、トラッキングエラー)
- ・ ストレステスト
- ・ 高精度データを活用したベースリスクの

MSCIについて

MSCIは世界の投資コミュニティに重要な投資判断支援ツールとサービスを提供する大手企業です。50年以上にわたるリサーチ、データ、テクノロジーの専門知識を有するMSCIは、クライアントがリスクとリターンを重要な推進要因を理解して分析し、自信を持ってより効果的なポートフォリオを構築できるようにすることで、投資判断を向上させています。MSCIは業界をリードするリサーチ強化ソリューションを構築し、クライアントはこれを用いて投資プロセス全体を把握し、透明性を高めることができます。詳細については、www.msci.comをご覧ください。

チャールズリバーについて

チャールズリバーは、ステート・ストリートのグループ会社です。チャールズリバーが開発した投資管理プラットフォームであるCharles River IMSは、世界の30カ国以上の資産運用会社、アセットオーナー、ウェルス・マネジメント機関、ヘッジファンド、保険会社のフロント/ミドルオフィスで使われています。チャールズリバーのお客様の運用資産総額は30兆ドル超に上ります。ステート・ストリートのミドル/バックオフィス業務のケイパビリティと共に、チャールズリバーのクラウドベース・ソフトウェアテクノロジーは、ステート・ストリート・アルファ (State Street Alpha SM) の根幹を構成します。Charles River IMSは、様々な資産クラスにおけるポートフォリオ管理及びリスク管理からトレーディング、約定後決済に至るまで一貫して一元的コンプライアンス及びデータ管理を可能にすることで、投資プロセスの自動化・簡素化を実現します。チャールズリバーは、お客様が独自の資産運用の追求や資産クラスミックスの実現に必要なデータ、分析、運用アプリ、流動性を求めて、他社が提供するサービスにシームレスにアクセスができるように、第三者プロバイダーとのエコシステムの強化に取り組んでいます。米マサチューセッツ州バーリントンに本部を構え、11地域のオフィスで働く1000名以上の従業員がお客様をサポートいたします。(数字は2021年2月現在のものです)

ステート・ストリート・コーポレーションについて

ステート・ストリート・コーポレーション (NYSE: STT) は、機関投資家を対象に投資サービシング、投資運用、投資リサーチ、トレーディングなどのサービスを提供する世界有数の金融サービス機関です。ステート・ストリートは、2020年9月30日現在、保管・管理資産3兆6000億ドル、運用資産3兆1000億ドル*を有し、世界の100を超える地理的市場で、総勢約3万9000名の従業員を擁して、業務を展開しています。詳細については、ステート・ストリートのウェブサイト (www.statestreet.com) をご覧ください。

*運用資産は2020年9月30日現在のものです。ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ファンズ・ディストリビューターズ (State Street Global Advisors Funds Distributors) LLC (SSGA FD) が単独の販売エージェントとなっているSPDR®商品に関連する資産810億ドルが含まれています。SSGA FD及びステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズは関連会社です。

Charles River Development – State Street Companyは、State Street Corporation (マサチューセッツ州法人) の100%子会社です。

本文書及び本文中の情報(以下、総称して「本コンテンツ」といいます。)は、市場その他の状況に基づき通知なしに変更されることがあり、State Street Corporation並びにその子会社及び関連会社(以下、「State Street」といいます。)の見解を反映していないことがあります。本コンテンツは、一般的な情報、説明及び若しくはマーケティングの目的のため、又は予備協議に関連してのみ提供されるものです。本コンテンツは、顧客若しくは潜在顧客の特定の投資その他の財務目的若しくは財務戦略、又は顧客の法律上、規制上、税務上若しくは会計上の地位を考慮したものではなく、また包括的なものでもなく、顧客若しくは潜在顧客の対応する投資その他の財務上の決定に関する慎重な独立した検討に代替するものでもありません。本コンテンツは、投資調査又は法律上、規制上、投資上、税務上若しくは会計上の助言を構成するものではなく、有価証券その他の商品の売買の申込み又は勧誘でもなく、またState Streetによるいかなる拘束力のある契約上の合意又は義務を構成することを目的とするものでもありません。本コンテンツは、作成時に信頼できるとされた情報源から作成され、かつ取得されたものですが、「現状有姿」で提供されるものであり、State Streetは、その正確性、適切性、適時性、商品性、特定目的への適合性、第三者の権利の非侵害その他を含みますがこれらに限定されない、いかなる種類の約束、表明又は保証も行いません。State Streetは、本コンテンツに起因または関連する請求、損失、責任、損害(直接、間接、特別若しくは結果として生じるものを含みます。)、経費又は費用について、契約、不法行為その他のいづれに基づいて生じるかを問わず、全ての責任を否認します。本コンテンツは、小売顧客を対象とするものではなく、又は配布若しくは使用が適用法令に反する法域若しくは国の個人若しくは事業体に配布するものではなく、当該個人若しくは事業体によって依拠されるものでもありません。本コンテンツには将来の見通しに関する記述が含まれる場合がありますが、当該記述又は予測情報は、将来の業績に関する保証又は信頼性のある指標ではなく、実際の業績又は成長が、示された又は予測された業績又は成長と大きく異なる可能性があります。過去の業績は将来の業績を保証するものではありません。State Streetの事前の書面による同意なく、いかなる形式又は方法であっても、本コンテンツの再版、販売、複製、配布、又は変更は許可されません。

貴殿の法域におけるこれらの商品及びサービスの提供又は販売は、State Streetが、単独の裁量で必要とみなす内部承認及び外部承認を受領することを条件とします。詳しい情報については、貴殿の営業担当者にお問い合わせください。

©2021 STATE STREET CORPORATION