

# Standard Life Investments Japan

**Standard Life**  
**Investments**

**2016年9月**

本書は投資専門家のみを対象としており、個人投資家に配布すべきではなく、また個人投資家は本書に依拠すべきではありません。

# スタンダード・ライフ・インベストメンツ・ ジャパン株式会社 CEO兼代表取締役からのメッセージ



ニール・スレイター  
スタンダード・ライフ・  
インベストメンツ・  
ジャパン株式会社  
CEO兼代表取締役

日本の投資家の皆様に、スタンダード・ライフ・インベストメンツと、スタンダード・ライフの多様なビジネスについて、ご紹介できることを大変光栄に存じます。

1825年に設立されたスタンダード・ライフは、その長い歴史を通じて、顧客中心の考え方にに基づき、投資、年金および保険に関するソリューションを世界中の投資家の皆様に提供してまいりました。そして、政治・経済・社会情勢が変動する中、卓越した運用実績とサービスの提供に常に注力してまいりました。

その長く豊富な経験によって、当社は重要なテーマである「チーム」を基盤とした企業文化を育んできました。そして、お客様と連携し、運用成果を上げるうえで不可欠な要素として、チームワークが極めて重要であることを、長年にわたり学んでまいりました。この企業文化は、東京、ボストン、ロンドンやシドニーなど、世界中の各拠点の社員にも、しっかりと浸透しています。

スタンダード・ライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社の初代CEO兼代表取締役に任命されたことは、私にとって大変名誉なことであります。最初のマルチアセット戦略を、2012年に日本の年金および個人向け市場にご紹介させていただいてから、当社は顧客の皆様のご要望を理解すべく熱心に取り組んでまいりました。今後とも日本でのプレゼンスを高めていくことにより、皆様に適切な運用成果とソリューションをご提供すべく、邁進する所存です。日本で末永く皆様のお力になれますことを、心より願っております。

今後とも皆様のご指導ご鞭撻を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

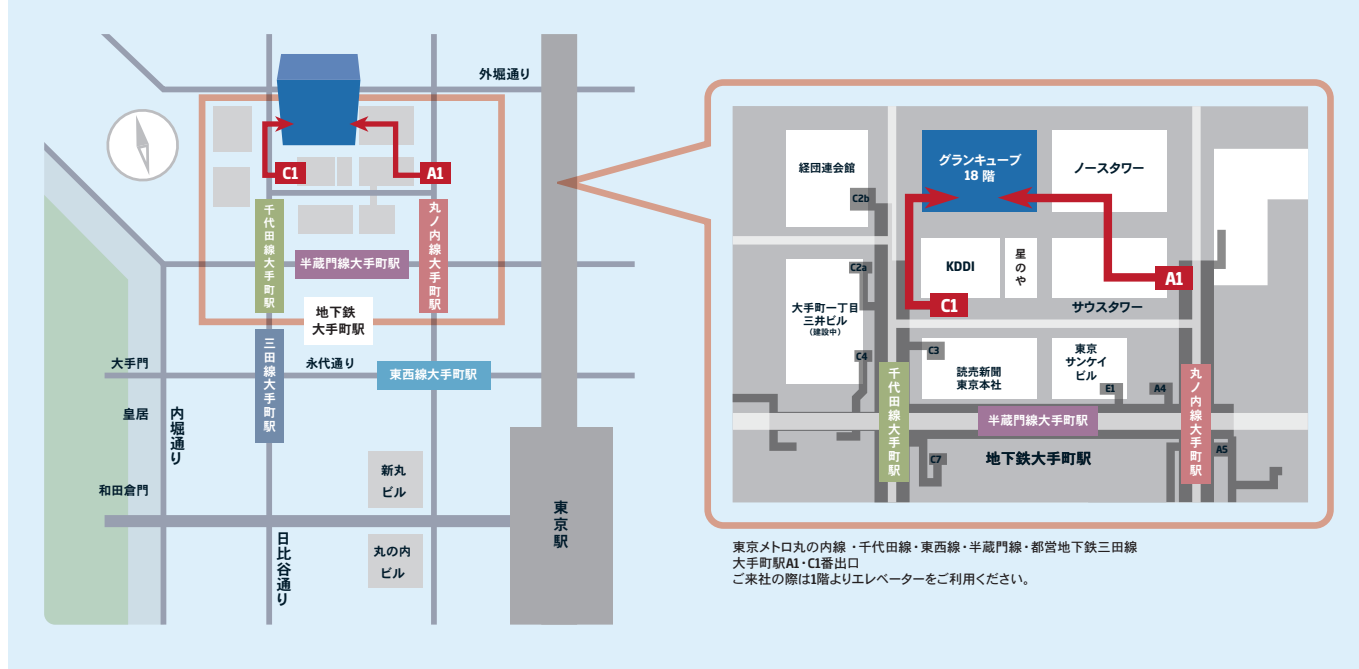
ニール・スレイター  
CEO兼代表取締役

# 会社概要

## 会社概要

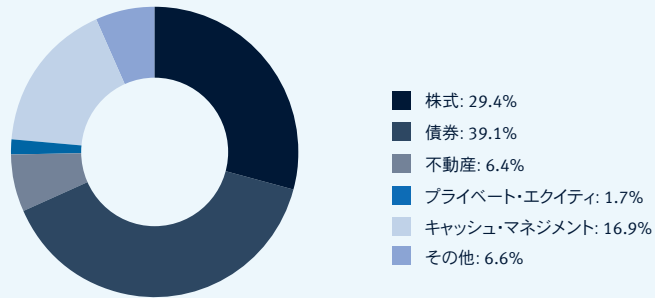
社名	スタンダード・ライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社
設立	2015年1月
住所	〒100-0004 東京都千代田区大手町1-9-2 大手町フィナンシャルシティグランキューブ18階
電話	03-4540-7930 (代表)
FAX	03-4540-7946
Eメール	slijpn@standardlife.com
ホームページ	<a href="http://japan.standardlifeinvestments.com">http://japan.standardlifeinvestments.com</a>
業務内容	金融商品取引業 投資助言・代理業 (登録番号 関東財務局長(金商)第2913号) (加入協会 一般社団法人日本証券投資顧問業協会)

## アクセスマップ



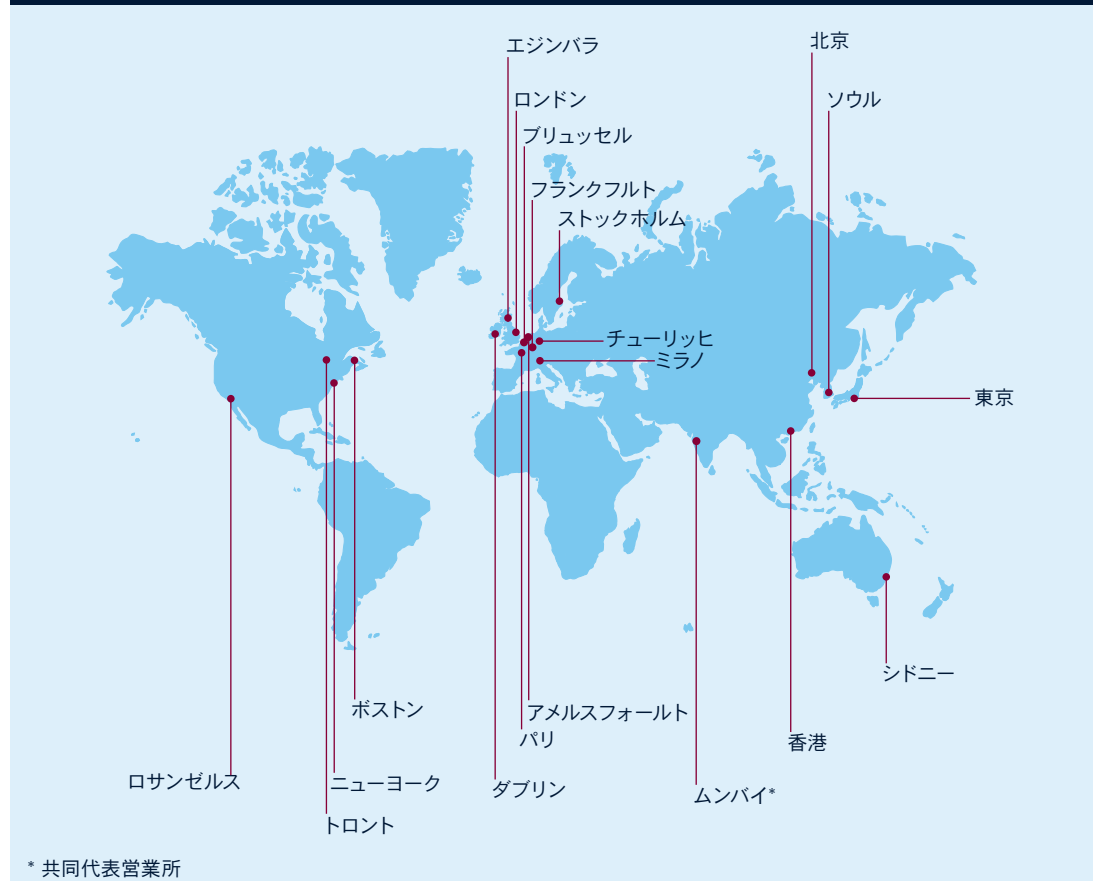
# スタンダード・ライフ・インベストメンツ について

## 資産クラス別運用資産



出所:スタンダード・ライフ・インベストメンツ、2016年6月30日現在 (四捨五入により合計は100%にならないことがあります)

## 当社のグローバル拠点



運用資産額  
**37兆円\***  
2016年6月30日現在

スタンダード・ライフ・インベストメンツは、世界で活躍する、資産運用業界におけるリーディング・カンパニーです。その幅広い投資ソリューションは、独自の「*Focus on Change* (変化への着目)」という投資哲学、規律あるリスク管理、そして運用の叡智を共有・結集する企業文化に支えられています。

アクティブマネージャーとして、当社は厳格なリサーチと協調性の高い社風を強みとしています。常に先を見通し、変化が起こる前に予想することで、投資家が自信を持って将来を見通せるように努めています。

2016年6月30日現在、スタンダード・ライフ・インベストメンツは、グローバル全体で顧客資産37兆円を運用しています。当社の投資運用業務は、株式、債券、不動産、プライベート・エクイティ、マルチアセット・ソリューション、ファンド・オブ・ファンズ、絶対リターン戦略、負債対応投資 (LDI) など多岐にわたっています。

エンジンバラを本拠とするスタンダード・ライフ・インベストメンツは、1,500名の優秀な人材を擁しており、欧州、北米、アジアおよびオーストラリアにおいて、約20拠点を有しています。さらにアジアでは、インドのHDFCアセット・マネジメントや日本の三井住友信託銀行など、各国の大手金融機関と緊密な関係を築いています。

当社の親会社であるスタンダード・ライフplcは1825年に設立されました。業界をリードする長期貯蓄および投資のソリューション・プロバイダーであるスタンダード・ライフは、2006年にロンドン証券取引所に上場し、現在では、FTSE 100を構成する上場会社となっています。スタンダード・ライフ・インベストメンツは1998年に別会社としてスタートし、お客様のニーズにお応えする中で、その革新的な姿勢を評価して頂いています。

当社は、年金基金、銀行、ミューチュアル・ファンド、保険会社、ファンド・オブ・ファンズ、大学基金、財団法人、慈善団体、公的機関、ソブリン・ウェルス・ファンドや政府機関などを含む、世界的に知名度が高く、洗練された投資家を顧客に有しています。

「定評ある当社の『*Focus on Change* (変化への着目)』という投資哲学と優秀なチームは、金融市場でボラティリティが最も高まったこの10年間においても、実績を上げています。」

キース・スキオック (Keith Skeoch)

CEO

スタンダード・ライフ・インベストメンツ

# 投資哲学

## 「Focus on Change (変化への着目)」: 投資意思決定を支える投資哲学

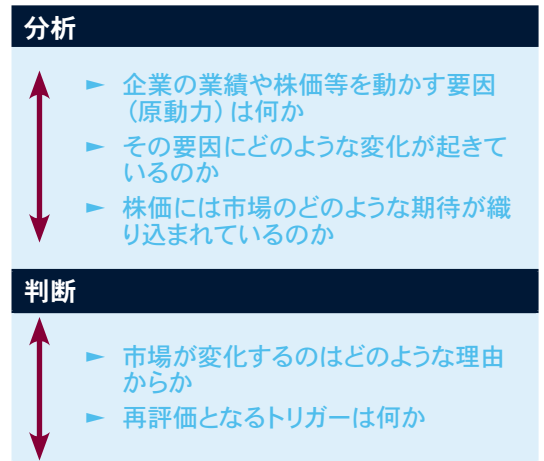
スタンダード・ライフ・インベストメンツにおいて、中核となる信念—それは、経験豊富な投資スペシャリストは、市場の非効率性を捉えて、堅固で継続的な投資プロセスを採用することによって、一貫してお客様のポートフォリオに付加価値を生み出すことができるというものです。そして、その投資プロセスは、規律のとれた徹底的なリサーチとリスク認識に基づいたものでなければなりません。

私たちは、「Focus on Change (変化への着目)」という独自の投資哲学を重視しています。この哲学に基づき、投資商品の市場価格を動かす主要因を分析し、これまで市場に織り込まれていないような要因を特定します。「Focus on Change (変化への着目)」では、異なる要因が投資サイクルの様々な時点で、市場を牽引すると考えています。この哲学は、本質的にグロースやバリューに偏ったり、モメンタムに左右されることはありません。したがって、一連の投資サイクルを通して、リターン機会の獲得を目指します。

その要因の背景にあるドライバーを理解することで、市場が方向転換する原因に着目することができるようになり、最終的に価格の再評価につながります。何が変化しているかを予測し、市場が当社と同様の見解になる前に、この変化を捉えることを目指します。当社が深い見識を持つだけでなく、市場の期待が今後変化するだろうと強く確信

できるような投資にこそ、最もチャンスがあると考えています。

私たちは、投資アイデアを組み立てる際に5つの鍵となる質問を用いることで、全資産クラス、そして世界のグループ拠点で共通の投資言語を使うようにしています。



そして、共通の投資言語を使用することにより、確実にコミュニケーションの規律を保つように努めています。これが協議や議論のフレームワークとなり、全社的に投資アイデアや見解を迅速に伝達することが可能となります。これこそが、われわれのチーム・アプローチが真価を発揮するところ—すなわち、情報共有において優位性を生み出すことで、運用ポートフォリオ全体にその深い見識や強い確信をうまく反映させることができるのです。

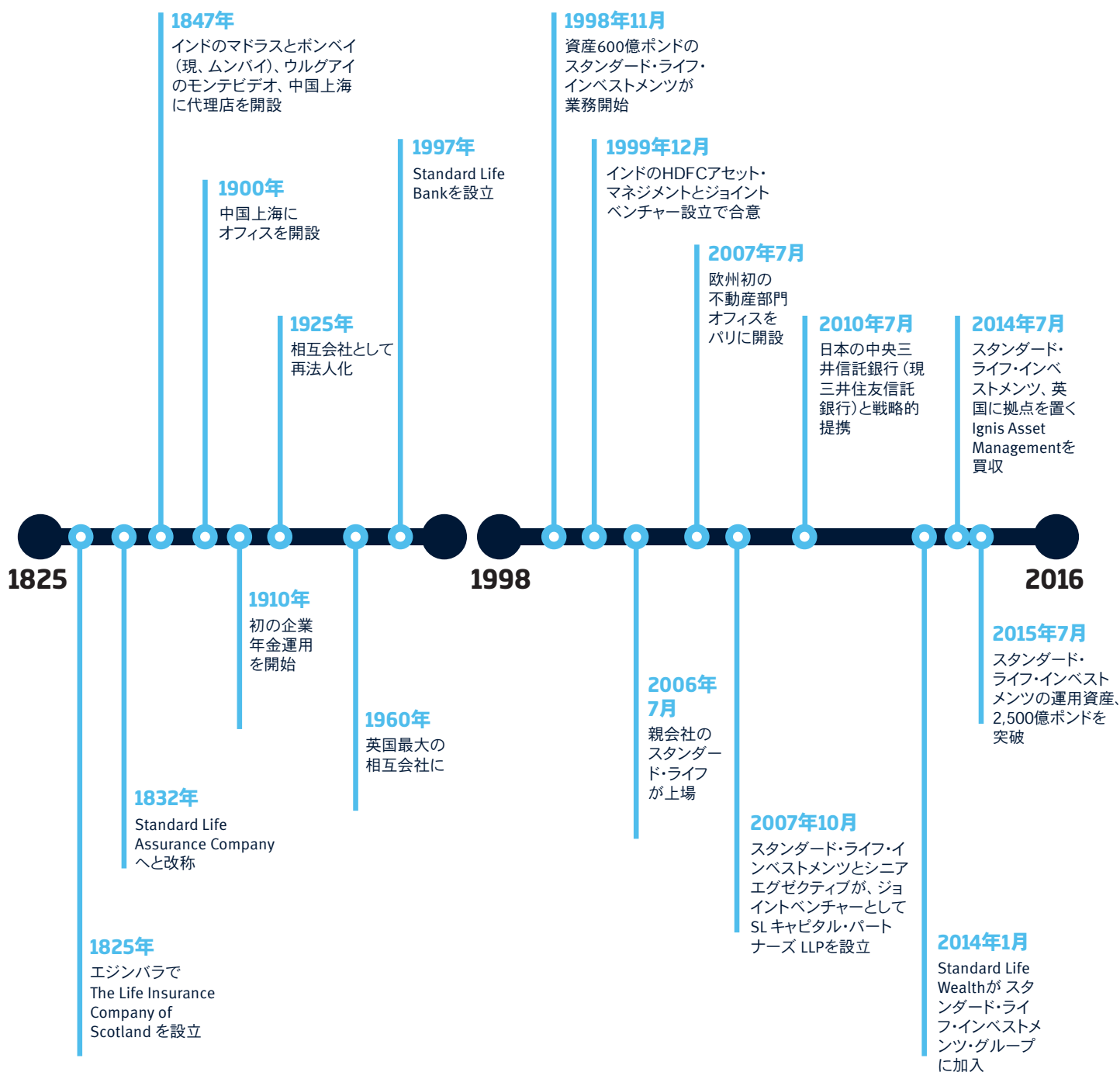
「急速に変化する世界において、当社が提供するののお客様のニーズに対応した、あらゆる種類の投資ソリューションです。そして、その各々が、当社独自の投資哲学に支えられているのです。」

コリン・クラーク (Colin Clark)

ディレクター、グローバル・クライアント・グループ  
スタンダード・ライフ・インベストメンツ

# 当社の主要なマイルストーン

スタンダード・ライフ・インベストメンツは、世界で活躍する、資産運用業界におけるリーディング・カンパニーです。当社の親会社であるスタンダード・ライフ plcは、スコットランドで1825年に設立され、アジアでは1847年から拠点を置いています。長期貯蓄および投資のソリューション・プロバイダーであるスタンダード・ライフは、2006年にロンドン証券取引所に上場し、現在では、FTSE 100を構成する上場会社となっています。スタンダード・ライフ・インベストメンツは1998年、独立した資産運用会社としてスタートし、お客様のニーズにお応えする中で、その革新的な姿勢を評価して頂いています。



## 重要事項

記載されている情報は情報提供のみを目的としたものであり、金融商品の販売を推奨したり、購入の募集を勧誘したりするものではなく、投資商品に関する投資助言または保証をするものではありません。本資料は、一般情報のみを目的として提供するものであり、特定の投資家への法的および税務の助言を意図するものではなく、助言が必要な場合は税理士または法律顧問にご相談ください。

本資料に掲載された全ての情報、見解、予想は、スタンダード・ライフ・インベストメンツに属するもので、表示日付時点での最適の判断から構成されておりますが、市場の事象またはその他の理由により、変更される場合があります。本資料で紹介された投資商品は、スタンダード・ライフ・インベストメンツが業務を行う地域において、販売許可がない可能性についてはご注意ください。

全ての投資商品への投資には投機的な側面があり、一定のリスクを含んでいます。投資の際は、(1) 投資の性質やリスクに対するエクスポージャーの範囲を理解し、(2) 戦略内の投資に参加するメリットおよびリスクに関する法律・税務・会計・財務上の評価を行うために、豊富な知識と経験を有する専門アドバイザーへのアクセスがあることを確認し、(3) ご自身の状況や財務状態に照らし合わせて、投資の適合性を検討することをお勧めします。いかなる投資プロセスにもリスクは存在し、本資料に掲載された投資プロセスが利益を得るという保証はありません。投資家は投資金額を損失する可能性があります。

スタンダード・ライフ・インベストメンツ・リミテッドは、英国スコットランドの登録企業です（企業登録番号：SC123321、所在地：1 George Street, Edinburgh EH2 2LL）。スタンダード・ライフ・インベストメンツ・リミテッドは、英国金融行為監督機構（FCA）による認可を受け、同機構の監督下にあります。

お客様と当社双方の保護と、当社の品質向上のため、電話の通話内容を聴取または録音させていただく場合があります。

スタンダード・ライフ・インベストメンツ・ジャパン株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第2913号  
加入協会：日本証券投資顧問業協会

当資料は情報提供のみを目的としたものであり、掲載された情報や表明された意見は金融商品の売買を提案もしくは勧誘するものではなく、証券投資に関するアドバイスを提供もしくはアドバイス提供サービスの勧誘を行うものでもなく、また前述のいかなる用途への利用も認められません。当資料に掲載された資料は金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。