

## アバディーン・スタンダード・インベストメンツによる 人工知能（AI）を活用したグローバル株式ファンドの設定について

このたび、アバディーン・スタンダード・インベストメンツ\*は、マシンラーニング技術の活用により超過リターンの獲得を目指すグローバル株式ファンドを設定いたしました。

本運用戦略、Aberdeen Global (AG) Artificial Intelligence Global Equity SICAVは、ロボティクス、AI、金融工学を得意とする株式会社三菱UFJトラスト投資工学研究所（MTEC）および三菱UFJ信託銀行株式会社とアバディーン・スタンダード・インベストメンツのクオンツ運用戦略チームの共同設計により、ルクセンブルグで設定されました。

当ファンドは、運用プロセスにマシンラーニング技術を取り入れ、バリュー、クオリティ、モメンタム、サイズ、低ボラティリティといった「ファクター・プレミアム」に基づき、安定的なリスク調整後超過収益の獲得を目指します。

**スタンダード・ライフ・アバディーンplc 共同CEO、Martin Gilbert（マーティン・ギルバート）のコメント**

「アクティブ運用会社において、システムを活用して膨大なデータを読解、理解し市場の動きをより正確に予測する能力は、アクティブ・クオンツ運用アプローチの革新と再興の原動力となっています。こうしたAIによるイノベーションの恩恵を享受し、さらには我々の優れたアクティブ・ファンダメンタル戦略をより強固にするため、アクティブ・クオンツ運用ファンドの設定に際し、日本の先進的且つ最も世評の高い金融テクノロジー・シンクタンクであるMTECおよび三菱UFJ信託銀行株式会社と協働してまいりましたことを誇りに思います。」

**株式会社三菱UFJトラスト投資工学研究所（MTEC）取締役社長 成川順一氏のコメント**

「本件はMTECの30年の歴史上初の欧州企業との協働案件であり、世界有数の運用会社であるアバディーン・スタンダード・インベストメンツと協働してきたことを光栄に思います。どのようなマーケットの局面でファクター・プレミアム獲得に寄与するのか、我々は同社ロンドンおよびエディンバラのクオンツ運用戦略チームとの2年間に亘る協働により、グローバル株式市場におけるパターンを識別し、これを活用する数々の革新的なAIモデルを共同開発してまいりました。」

**アバディーン・スタンダード・インベストメンツ クオンツ・ソリューション総責任者  
David Wickham（デイヴィッド・ウィッカム）のコメント**

「AIのイノベーションと計算能力の急速な進歩に伴い、マシンラーニング技術を活用してファクター・プレミアムのマーケット・タイミングをダイナミックに計ることが可能となりました。これは、AIでファクター・タイミングを計り、グローバル株式ファンドにおける各ファクターのウェイトを総合的に判断し、さらにこれらのファクターで利用される個別指標へベットするタイミングの判断をも可能にする、革新的な運用アプローチです。ポートフォリオにおいて、

足下の市場環境に最適なファクターにバイアスを取り、また市場の変化に応じファクター・エクスポージャーを絶えず調整することが可能となります。

この新たな手法は、我々が10年以上前から採用している既存のダイバーシファイド・マルチファクター運用戦略である「SMARTER Beta<sup>1</sup>」と「BETTER Beta<sup>2</sup>」をベースとしています。これは運用業界の潮流の中では、ユニークなアプローチであると我々は考えています。現在、AI運用プロダクトの大半は、名の知られた比較的割高なAI関連企業に投資するテーマ型運用か、もしくはマシンラーニング技術を活用して非体系的なデータソースからアルファの獲得を目指す「ビッグデータ」ファンドのいずれかです。我々は、運用プロセスにマシンラーニングを取り入れ、ファクターにベットするタイミングの判断に拡張することで、潜在的なリターンを最大限に引き出す優れたアプローチを考案しました。」

この新戦略は、自社開発で最近設定したSMARTER Betaマルチファクター・エクイティのインデックスやファンド、またBETTER Betaの一連のエンハンスト・インデックス・ファンドを含め、運用額490億米ドル（2018年6月末時点）に上る既存のファクター運用戦略の発展形と位置づけることができます。これら戦略は「ESG Inside」手法を取り入れており、武器や兵器を製造する企業や、ESGデータの提供会社であるSustainalytics社によりESG関連で深刻な問題があると判断された企業は、投資対象から除外されます。

\*「アバディーン・スタンダード・インベストメンツ」はアバディーン・アセット・マネジメントとスタンダード・ライフ・インベストメンツの資産運用ビジネスのブランドです。

## ご留意事項

- 本資料はアバディーン・スタンダード・インベストメンツによるプレスリリース資料を基にアバディーン・スタンダード・インベストメンツ株式会社が翻訳・編集したものです。情報提供を目的として作成した参考資料であり、いかなる金融商品（特定のファンドや個別銘柄等の取引など）の勧誘、売買等の推奨あるいは運用手法の提供を目的としたものではありません。なお、英語の原文と翻訳内容に齟齬がある場合には、原文が優先されます。
- 本資料に含まれる情報は、一般的な情報提供のみを目的としており、特定の顧客の投資目的、財務状況、および特別なニーズを考慮したものではないため、投資助言として依拠していただくものではありません。
- 本資料は、当社が信頼できると判断した情報源からの情報に基づき作成されておりますが、当社はそれらの情報の正確性・完全性を保証するものではありません。
- なお、本資料のいかなる内容も将来の運用成果や市場の動向等を示唆あるいは保証するものではありません。
- 本資料に記載された情報に基づいて被った損害について、当社は一切責任を負うものではありません。投資に関する最終的なご判断は投資家ご自身で下されますようお願いいたします。
- 本資料の第三者への開示、無断転載、複写および配布等を禁じます。

---

<sup>1</sup> SMARTER Beta = Systematic, Multifactor, Active Measures, Resilient, Transparent, ESG Inside, RIPE Factors

<sup>2</sup> BETTER Beta = Beta, Enhanced market cap, Tight tracking error, Transparent, ESG Inside, RIPE Factors