

1. 会社概要（基本情報）

会社名	バーテックス・インベストメント・ソリューションズ株式会社	
所在地	住所	〒100-0006 東京都千代田区有楽町1-13-1
	電話	03-6206-3750
	H P アドレス	https://www.vtx-is.com/
代表者	代表取締役社長 星野 元伸	
金融商品取引業登録番号	関東財務局長（金商）第3355号	
登録年月日	令和4年11月24日	
協会会員番号	A111	
業務開始年月	令和5年1月	
資本金	15億円	
受付窓口	川又	
電話	070-3084-9984	
E-mail アドレス	ml_plan-mng@vtx-is.com	

2. 運用の特色（投資哲学、運用スタイル等）

<運用哲学>

- 高品質の運用商品を開発し、お客さまのご期待を超える運用ソリューションの提供に努めます
このために、私たちは、お客さまの資産運用上の課題に真摯に向き合い、高いプロフェッショナル意識とチーム力を結集させます。
- 独創性ある投資アイデアの構築と合理的なリスクテイクに基づく運用を実践します
このために、私たちは、市場に存在する非効率性を活用すべく、グローバルな視点から魅力的な投資機会を発掘し、最先端の金融技術と運用手法を駆使します。
- 中長期的に安定した高い運用成果の再現を目指します
このために、私たちは、一貫した運用プロセスを構築し、また運用力の絶え間ない強化や環境変化への的確な対応にも継続して取り組みます。
- これらの実践のため、私たちは、多様な考え方を尊重し、変化を恐れずイノベーションの創出に挑戦し続けます

<運用スタイル>

バーテックスのアプローチ～クオンツモデルの活用～

IT・情報処理技術の急速な進歩を受け、人間が目にし、取り扱えるデータは飛躍的に増大し、現在はまさにビッグデータの時代と言えます。

経済・金融市場においても、解析可能なデータは飛躍的に拡大し、大量の情報が瞬時にマーケットに織り込まれる時代に突入しています。

このような中、資産運用にあたっては、膨大な情報に翻弄されることなく、市場経済の底流に流れる本質とテクノロジーの有効活用が欠かせないと考えます。

当社では、数理統計とテクノロジーを軸に、データを最大限に活用したクオンツモデルを構築し、感情や思い込みに過度に左右されない一貫した投資判断を実践します。

バーテックスのクオンツモデル～リアルマーケットとの適合～

クオンツモデルを有効に機能させるためには、単なるデータマイニングに陥ることなく、経済・市場に対する深い洞察と金融テクノロジーを高い次元で融合していくことが重要です。

当社では、クオンツ運用、ALM運用、AI・データサイエンス人材等、多様性を確保し、競争力の源泉となる投資アイデアの独創性を担保します。

金融市場環境は、一定の法則を維持しつつも、時代の推移とともに、新たな情報が加わることでアップデートされ、連続的に変化を続けます。

当社では、このような市場環境変化に対して、クオンツモデルを適合させ続けるために、独自のリサーチクライテリア（TIPS）を設け、規律を持ったPDCAを実践します。

3. 投資に関する意思決定プロセス

1.運用方針の決定

商品担当部署、運用担当部署、リスク管理・コンプライアンス担当部署の担当取締役等で構成される新商品委員会にて、ファンドの基本事項（運用方針・商品概要書等）を審議・調整し、社長にて内容を決定します。

2.運用ガイドライン・運用計画書の決定

ファンドの基本事項（運用方針・商品概要書等）に基づき、各ファンドの運用担当者は運用ガイドラインを作成し、運用担当部署担当取締役が決定します。運用ガイドラインには運用基本方針、運用プロセス、運用制限等を記載します。

各ファンドの運用担当者は、運用ガイドライン等に基づき、月次で運用計画書を作成します。運用計画書には翌1ヵ月の投資方針を記載します。なお、投資方針を変更する場合は、投資方針の変更理由を記載した変更計画書を作成します。

3.売買執行

各ファンドの運用担当者は銘柄の選定、組入数量（金額）等の注文内容を決定し、売買執行業務を行う者（当該ファンドの運用担当者とは別の者）へ発注を依頼します。売買執行業務を行う者は、最良執行を目指して、注文内容に応じて取引手法、発注方法等を決定し、ブローカーへ発注します。

4.モニタリング（第一線）

各ファンドの運用担当者は、日次で運用ガイドライン等の遵守状況をチェックすると共に、ファンドの運用に関わる状況について、原則月次で運用担当部署の部長に対して報告を行います。運用担当部署は、各ファンドの運用担当者による運用が遵守すべき事項を逸脱している場合には、リスク管理・コンプライアンス担当部署への報告を行うと共に、速やかに対応を協議します。

5.モニタリング（第二線）

運用担当部署から独立したリスク管理・コンプライアンス担当部署は、運用に関するパフォーマンス評価、リスク管理および法令・信託約款等の遵守状況等のモニタリングを実施します。モニタリング結果に問題等がある場合は、運用担当部署に確認を行い、必要に応じて対応について協議を行います。また、これらのモニタリング結果について取締役会およびリスク管理に関する委員会へ四半期に一回報告すると共に、パフォーマンスの状況について商品ガバナンス委員会へ年に一回報告します。

6.モニタリング（第三線）

運用担当部署から独立した内部監査担当部署が運用、リスク管理・コンプライアンス等の業務執行が適切に実施されているか等をモニタリングします。

4. 運用体制

<運用体制>

最先端の金融テクノロジー・運用手法の研究開発を行う確固たるリサーチ基盤と、独創性ある投資アイデア、テクノロジーを駆使してリアルマーケットでの投資を実現するポートフォリオデザイン機能を融合し、お客さまに最適な運用成果をお届けします。

リサーチ & テクノロジー

独自のリサーチクライテリア（TIPS）を設け、中長期的なリサーチテーマや投資アイデアに基づき、新しいデータ検証・分析手法の開発、分析プラットフォームの整備、投資戦略（モジュール）の開発を行います。

ポートフォリオデザイン

ポートフォリオマネジャーは、投資モジュール・商品マーケティング担当とチームを組み、モジュールの選別・改良と投資戦略へのフィッティング等を経て運用商品を組成、モデルに基づくポートフォリオマネジメントを行います。



<運用業務従事者数>

2025 年 3 月末時点での運用担当者数および平均運用経験年数は以下の通りです。

運用担当部署	運用担当部責任者 運用経験年数	担当業務	人数	平均運用 経験年数
クオンツ運用部	常務取締役 兼 クオンツ運用部長 24 年	数理統計等の金融工 学に基づく運用モデ ルの開発およびファ ンド等の運用	16 名	12 年

※1 クオンツ運用部の人数・平均運用年数には運用担当部責任者を含みます。
※2 運用経験年数は、運用関連業務に従事した通算年数であり、1 年未満は切り上げて計算しております。
※3 2025 年 3 月末日の状況であり、運用担当部署の組織や運用担当者は変更となる場合がございます

5. 運用金額

<運用資産残高（2025年3月末）>

投資信託純資産残高	4,525億円
うち 公募	286億円
うち 私募	4,238億円
投資一任契約資産残高	1兆3,567億円
投資助言契約資産残高	3,756億円
合計	2兆1,848億円

6. 運用実績

<当社公募投資信託の設定来のリターン及びリスクの状況（2025年3月末）>

ファンド名	設定年月日	純資産総額 (億円)	設定来リターン (%)	1年リターン (%)	1年リスク (%)
VTX DCダイナミックバランスファンド（安定型）	2023年3月1日	52.6	1.58%	-1.39%	1.95%
VTX DCダイナミックバランスファンド（安定成長型）	2023年3月1日	64.0	2.99%	-1.76%	3.12%
VTX DCダイナミックバランスファンド（成長型）	2023年3月1日	41.4	7.31%	-1.37%	5.13%
VTX DCダイナミックバランスファンド（積極成長型）	2023年3月1日	42.6	12.36%	-0.58%	7.09%
VTX 生涯設計プラス60／40（資産成長型）	2023年10月31日	24.1	18.10%	3.55%	12.11%
VTX 生涯設計プラス30／70（年3%目標払出型）	2023年11月30日	61.3	4.95%	1.00%	6.19%

※ リターンは、信託報酬等コストを控除した基準価額ベースのリターンです。また、分配のある投資信託は、分配金（税引前）を再投資することにより算出されるリターンを用いています。

※ リターンは対象期間における収益率、リスクは対象期間におけるリターンのブレ度合いを表しています。

7. アピールポイント

バーテックス・インベストメント・ソリューションズは、第一生命ホールディングス株式会社の100%子会社として2022年8月に設立された、クオンツ運用に強みを持つ資産運用会社です。

資産運用会社には、アクティブ型とパッシブ型、フルラインアップ型からブティック型まで、多種多様な特徴を有する会社があります。この中で、私たちは、ユニークな付加価値をもたらす資産運用スペシャリストでありたいと考えております。そのために、私たちは、「長期投資×テクノロジー」という自分たちの強みへの「選択と集中」を徹底することで、付加価値創出に取り組み続けます。

当社では、現在、以下のような運用商品、運用ソリューションをご提供しております。

●マルチアセット領域

クオンツ戦略を付加価値の源泉とした、国際分散投資戦略をご提供します。

- ・公募投信向けマルチアセット戦略
- ・絶対収益追求型マルチストラテジー戦略
- ・NISA対応マルチアセット戦略
- ・貯蓄性保険向けアクティブ戦略（FIA）

●ソリューション領域

お客様の運用ニーズに応じて、カスタマイズされたリスクリターンプロファイルを持つ投資戦略をご提供します。

- ・金利スワップ活用型ヘッジ戦略
- ・株式／債券ベア戦略
- ・米国イールドカーブ／オプション戦略
- ・生命保険ALM運用戦略

●クレジット領域

クレジットクオンツ戦略を用いた債券運用戦略をご提供します。

- ・債券インカムプラス戦略
- ・債券トータルリターン戦略
- ・クレジット予兆／個別銘柄信用スコア提供サービス
- ・貯蓄性保険向けグローバルクレジット戦略