

THE JSI GAZETTE

Japan Stewardship Initiative Official Newsletter
VOL. 1 JULY 2020

ニュースレター発行に寄せて — 代表・運営委員長からのメッセージ —



北川哲雄 代表

青山学院大学名誉教授
東京都立大学特任教授

機関投資家各社の事業会社（投資先企業）との対話は年々レベルが向上しています。各社が定期的に発行するスチュワードシップ報告書や各社の責任投資原則（議決権行使基準）の変化を観察してみるとそれがよくわかります。緻密に深く投資対象企業を分析したうえで対話に臨んでいることがわかります。

一方で事業会社サイドの情報開示の質向上も目覚ましいです。今般（2020年3月）の日本版スチュワードシップ・コードの再改訂は長期的企業価値創造向上に向けて事業会社と機関投資家との共創関係が重要であることが改めて確認されました。

インベストメントチェーンの中でのこのような関係の成熟化はアセット・オーナーに効率的に伝えられなければなりません。JSIの設立の主要目的はここにあります。機関投資家各社がどのような考えに基づき、投資先企業と対話を行っていることを知ること、そのことがインベストメントチェーン全体に大いに刺激を与えることになると確信いたします。



小野塚恵美 運営委員長

カタリスト投資顧問株式会社
取締役副社長COO

2018年に始まった運用会社の有志を中心とした活動が、2019年11月にインベストメントチェーンに係る多く方からのご理解と後押しを頂きJSIとして正式に発足しました。これは今後、資産運用業界が大きな飛躍を遂げる第一歩として、前に踏み出した瞬間だと感じました。会員の皆さまをはじめご協力いただきました方々には、改めて厚く御礼申し上げます。

スチュワードシップ責任とは「中長期的な投資リターンの拡大を図る責任」であり、ここには遂行する立場にあるアセット・オーナー、アセット・マネージャーの志とスキル、そして投資を受けるアセット・クリエーターである企業の変化を乗り越えるリーダーシップと戦略が、その成果に大きく影響します。また、財務パフォーマンスだけでなく、ESGを含む非財務にかかる取り組みも価値を生み出す活動のなかで、今後より大きな意味を持つと考えられます。JSIの活動を通じて、日本らしい持続可能な社会と資産運用の高度化を皆様と一緒に考えていけましたら幸いです。

第2回全体会合 オンライン開催

5月22日に、第2回全体会合が開催されました。昨年11月26日の設立全体会合に続く今回は、新型コロナウイルス感染症拡大防止の観点から、Zoom 利用によるオンライン開催となりました。株主総会シーズンが本格化する時期の開催となりましたが、当日は参加41団体のほか、有識者、オブザーバー、事務局等、総勢80名以上に参加をいただきました。

会合では、2019年11月の設立全体会合以降の新規参加団体紹介やスマート・フォーマット改定等の各種活動報告のほか、2020年度の活動計画、緊急事態宣言下におけるスチュワードシップ活動等について、参加者からの報告が行われました。次回は11月を予定しています。

 <p>全体会合</p> <p>令和2年(2020年)5月22日 Japan Stewardship Initiative</p>	<p>新規一覧 (新規参加団体)</p> <p>代表挨拶</p> <p>北川 昌雄 (青山学院大学・東京都立大学)</p>	
<p>運営委員長挨拶</p> <p>小野 恵美 (カリスト投資顧問)</p>	<p>新規入会団体紹介</p> <p>一般社団法人 株式会社 2019年12月25日 有限会社 アセットマネジメント株式会社 2020年1月15日 有限会社 アセットマネジメント株式会社 2020年2月15日 株式会社 2020年3月15日 株式会社 2020年4月15日 株式会社 2020年4月15日 株式会社 2020年4月15日 以上10社/団体</p>	<p>活動報告</p> <p>(1) ロゴマーク・ホームページ・ニュースレター企画</p> <p>西條 太 (三井住友DSアセットマネジメント) 坂東 照雄 (IC)</p>
<p>活動報告</p> <p>(2) スマート・フォーマット ver 1.2.0</p> <p>香沢 徹 (アセットマネジメントOne) スマート・フォーマット・ワーキング・グループ</p>	<p>活動報告</p> <p>(3) 2020年度活動計画</p> <p>小野 恵美 (カリスト投資顧問)</p>	<p>ディスカッション</p> <p>緊急事態宣言下における スチュワードシップ活動の課題と展望</p>

第2回全体会合レジュメ・イメージ (全27ページ・抜粋)

スマート・フォーマット改定版公表

7月21日、スマート・フォーマットの改定版(v1.2.0)を公表しました。前身のスチュワードシップ責任推進委員会から引き継がれたスマート・フォーマットの今回の改定が、JSIとしての最初の公表となりました。

改定版では、2020年3月24日に公表されたスチュワードシップ・コード再改訂版を踏まえ、「スマート・フォーマット」シートに質問項目等を追加・修正ならびに集計対象項目の追加し、v1.2.0といたしました。適用開始日は同日付となります。なお、改定作業を担当したスマート・フォーマット・ワーキング・グループでは、7月29日にJSI関係者を対象にウェビナー形式による

スマート・フォーマット勉強会を開催します。多数の参加をお待ちしています。

スマート・フォーマット・ワーキング・グループ

木村 祐基 (有識者・スチュワードシップ研究会)
アセットマネジメント One 株式会社
インスティテューショナル・シェアホルダー・サービ
ーズ株式会社
野村アセットマネジメント株式会社
ブラックロック・ジャパン株式会社
りそなアセットマネジメント株式会社
東京海上アセットマネジメント株式会社

(参加団体五十音順・敬称略)

*ワーキング・グループでは次回改定作業に協力いただける新メンバーを募集中です。

JSI ロゴマークが決まりました

第2回全体会合において報告のとおり、JSIのロゴマークが決まりました。



Japan Stewardship Initiative

パズルのピースは

JSIを構成する業界横断的なステークホルダーを表し、市場における共同の利益の実現を目指して結合(団結)して取り組むJSIの活動を表現しています。

今後、本紙ニュースレターやホームページ、各種公表資料において使用していく予定です。参加団体の皆さまにおかれましても、ロゴマークを通じて、広くJSIの活動をアピールいただけますようお願いいたします。

《今後のスケジュール》

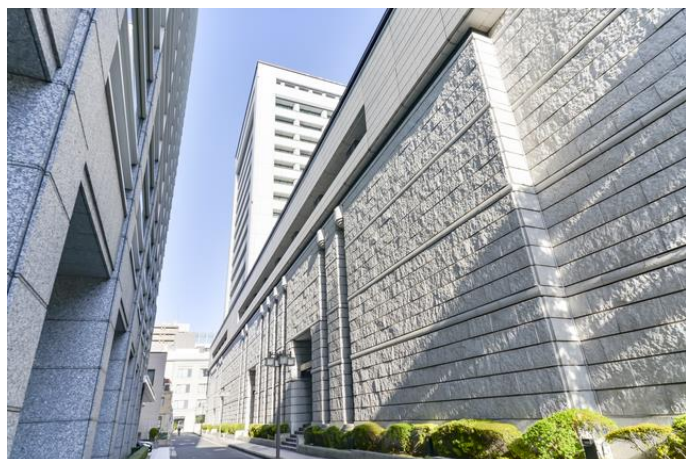
7月21日(火) 運営委員会
7月29日(水) スマート・フォーマット勉強会
8月25日(火) 運営委員会
9月29日(火) 運営委員会
10月 アセット・オーナーセミナー
11月 第3回 全体会合

※日程は変更になる場合があります。ワーキング・グループ等、上記以外の予定は都度ご案内いたします。

《参加団体》

朝日ライフアセットマネジメント株式会社
 あすかコーポレートアドバイザー株式会社
 アセットマネジメント One 株式会社
 アムンディ・ジャパン株式会社
 いちごアセットマネジメント株式会社
 インスティテューショナル・シェアホルダー・サービ
 ーズ株式会社
 インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
 ウェリントン・マネージメント・ジャパン・ピーティ
 ー・リミテッド
 株式会社エックスネット
 MU投資顧問株式会社
 オアシス・マネージメント・カンパニー・リミテッド
 株式会社格付投資情報センター
 カタリスト投資顧問株式会社
 一般社団法人 機関投資家協働対話フォーラム
 公認会計士企業年金基金
 ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株
 会社
 JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社
 シュローダー・インベストメント・マネジメント株式
 会社
 シンフォニー・コミュニケーション・サービシ
 ーズ
 住友生命保険相互会社
 SOMPOアセットマネジメント株式会社
 第一生命保険株式会社
 ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社
 東京海上アセットマネジメント株式会社
 一般社団法人 投資信託協会

日興アセットマネジメント株式会社
 ニッセイアセットマネジメント株式会社
 日本生命保険相互会社
 一般社団法人 日本投資顧問業協会
 公益財団法人 年金シニアプラン総合研究機構
 野村アセットマネジメント株式会社
 ビジュアル・アルファ・エルエルシー
 フィデリティ投信株式会社
 富国生命投資顧問株式会社
 ブラックロック・ジャパン株式会社
 三井住友DSアセットマネジメント株式会社
 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式
 会社
 三菱UFJ信託銀行株式会社
 明治安田アセットマネジメント株式会社
 明治安田生命保険相互会社
 リーガル・アンド・ジェネラル・インベスト
 メント・マ
 ネジ
 メン
 ト・ジ
 ャ
 パ
 ン
 りそなアセットマネジメント株式
 会社
 ロベコ・ジャパン株式会社
 ロボット投信株式会社 (以上公表44団体、五十音順)
 個人(有識者)
 北川哲雄(青山学院大学・東京都立大学)
 木村祐基(スチュワードシップ研究会)
 矢部 信(年金シニアプラン総合研究機構)
 《オブザーバー》金融庁
 日本経済団体連合会
 《事務局》株式会社日本取引所グループ
 株式会社ICJ



©PIXTA

THE JSI GAZETTE VOL. 1 JULY 2020

発行

ジャパン・スチュワードシップ・イニシアティブ
運営委員会

03-4533-0344 jsi@icj-co.jp <http://www.icj.co.jp/jsi>

© 2020 Japan Stewardship Initiative
許可なく無断転載・利用を固く禁じます。