

# THE JSI GAZETTE

Japan Stewardship Initiative Official Newsletter  
VOL. 2 APR 2021

## 第3回全体会合 オンライン開催

昨年12月4日に、第3回全体会合が開催されました。5月22日の第2回全体会合に続く今回も、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が、当日は参加44団体のほか、有識者、オブザーバー、事務局等、総勢70名が出席しました。

会合次第は下記のとおりです。

### 第3回 全体会合 会合次第

(敬称略)

1. 代表挨拶 (代表・北川哲雄)
2. 運営委員会挨拶 (運営委員長・小野塚恵美)
3. 新規入会団体紹介  
オアシス・マネジメント・カンパニー・リミテッド  
ニューバーガー・バーマン株式会社  
みずほ総合研究所株式会社  
※2021年4月より、  
みずほリサーチ&テクノロジーズ株式会社  
Glass Lewis Japan 合同会社
4. 活動報告(1) (運営委員長・小野塚恵美)
5. 活動報告(2)  
スマート・フォーマットワーキンググループ  
アセット・オーナーワーキンググループ準備会
6. 規約変更 (事務局・松尾琢己)
7. ディスカッション  
「スチュワードシップ活動・ESG 投資の進化に向けた企業・投資家の課題」  
<情報提供> 金融庁 島貫まどか  
日本経済団体連合会 橋本壮広  
ICJ・ICGN 藤本 周

4月から11月までの活動について、小野塚運営委員長からは、コロナ禍の非常事態の中でも、組織の足固めに向けた活動は概ね計画どおり実施でき、JSIのプレゼンス向上に伴うメディア取材や業界団体との意見交換の機会を得ることができたとの報告がなされました。2021年度に向けては、現状の活動実績を踏まえ、今後もアセット・オーナー向けの活動に注力するとともに、会員同士の意見交換・ネットワーキングの機会の提供を通じて、インフォメーションチェーンの充実を目指していくとの考えが示されました。

### 設立以来の規約変更

また、今回の全体会合では、JSI設立間もない頃から運営委員会で議論されてきた規約の変更案について事務局から説明がありました。

#### <変更の概要>

・スチュワードシップ活動に直接従事しない団体等の参加を可能とするための賛助会員の資格創設



(画像編集・Gazette 制作チーム)

- ・運営委員会の権限の明確化ならびに、運営委員選任及び規約変更を全体会合の決議事項とする規定の創設
- ・運営委員長及び副委員長の選任手続きや権限等に関する規定の整備
- ・上記以外の所要の規定整備

規約変更案は、その後、会員の意見を反映したうえで1月26日の運営委員会で正式決定し、同日施行されました。

第4回全体会合は、5月14日に開催予定です。

## スチュワードシップ・セミナー運営協力

第3回全体会合の前日12月3日に「スチュワードシップ・セミナー」がオンライン開催されました。

「スチュワードシップ・コード再改訂と年金資金の役割」をテーマに開催されたセミナーには、アセット・オーナー、アセットマネージャーを中心に328名（主催者発表）の市場関係者が参加する中、講演ならびにパネルディスカッションを通じて、活発な意見交換が展開されました。JSIは事前準備を含む運営に協力しました。

### スチュワードシップ・セミナー

#### スチュワードシップ・コード再改訂と年金資金の役割

期日 2020年12月3日  
 会場 Zoom 利用によるオンライン開催  
 主催 公益財団法人年金シニアプラン総合研究機構  
 株式会社日本取引所グループ  
 株式会社ICJ  
 後援 金融庁  
 運営協力 JSI

#### — プログラム —

##### 応援メッセージ

古澤知之 金融庁企画市場局長

##### 開会

吉野隆之 年金シニアプラン総合研究機構専務理事

#### <第I部>

#### スチュワードシップ・コード再改訂と機関投資家

##### 基調講演

「スチュワードシップ・コード再改訂の経緯と狙い」

浜田 宰 金融庁企画市場局企業開示課  
 企業統治改革推進管理官

##### 特別講演

「企業年金とスチュワードシップ・コード」

若松 彰 厚生労働省年金局企業年金・個人年金課  
 企業年金資産運用専門官

#### 記念講演

「ダブルコードの進展と社会の活性化—精緻で深部にわたる開示とエンゲージメントの進展」

北川哲雄 JSI代表  
 青山学院大学名誉教授  
 東京都立大学特任教授

#### 第II部

スチュワードシップ活動の実効的な推進に向けて

##### 課題提起

「スマート・フォーマットと年金のスチュワードシップ活動」

小野塚恵美 JSI運営委員長  
 カタリスト投資顧問取締役副社長COO

##### パネルディスカッション

###### パネリスト

新井邦宗 野村総合研究所財務部資金課長  
 石井博子 第一生命保険責任投資推進部長  
 寺沢 徹 アセットマネジメント One  
 責任投資グループ長  
 三橋和之 三菱UFJ信託銀行  
 資産運用部副部長兼フェロー  
 矢部 信 年金シニアプラン総合研究機構  
 特任研究員

###### モデレーター

木村祐基 スチュワードシップ研究会代表理事

##### 閉会

松尾琢己 日本取引所グループ総合企画部企画統括役

##### セミナー紹介ページ

<https://www.icj.co.jp/jsi/2020/12/25/20201225-1/>

## アセット・オーナー向けセミナー企画

12月3日のスチュワードシップ・セミナーの運営協力に続いて、JSIでは、前記セミナーに出席したアセット・オーナーを対象に「アセット・オーナーのスチュワードシップ活動の進め方」と題して、オンラインフォローアップセミナーを3月5日に開催しました。

アセット・オーナーWG準備会メンバーを中心とする運営委員会関係者とアセット・オーナーの総勢36名が出席する中、三菱UFJ信託銀行年金運用部の山家克博エグゼクティブポートフォリオマネージャーに「SSコード受入れの検討に際して企業年金が留意すべき実務対応について」と題して講演を頂きました。続くQ&Aセッションでは、12月のセミナーのパネルディスカッション登壇者に再び集まりいただき、寄せられた質問に対する回答を中心に活発な意見交換が行われました。

## JPX ESG Knowledge Hub に協力

日本取引所グループは昨年11月20日、上場会社におけるESG情報開示を促進する目的で「JPX ESG Knowledge Hub」を開設しました。JSIは金融庁、経済産業省、環境省を始めとした27の国内外投資機関・関連団体（開設時）とともに、JPX ESG Knowledge Hub サポーターとして情報提供等において協力していく予定です。

\*JPX ESG Knowledge Hub ウェブサイトは[こちら](#)

## 今後のスケジュール

4月27日（水） 運営委員会  
4月 アセット・オーナーWG 設置  
5月14日（金） 第4回全体会合（15～17時 Zoom 開催）  
" スマート・フォーマット改定方針説明  
5月25日（火） 運営委員会  
6月22日（火） 運営委員会  
7月27日（火） 運営委員会

※日程は変更になる場合があります。WG等の上記以外のスケジュールは都度ご案内いたします。

## 参加団体

\*印は12/4全体会合以降の新規参加団体

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リー株式会社  
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  
アライアンス・バーンスタイン株式会社\*  
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  
シーズ株式会社  
インベスコ・アセット・マネジメント株式会社  
ウエリントン・マネージメント・ジャパン・ピーティ  
イー・リミテッド  
株式会社エクスネット  
MU投資顧問株式会社  
オアシス・マネジメント・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  
Glass Lewis Japan 合同会社  
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  
式会社  
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・サービスズ  
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  
ニューバーガー・バーマン株式会社  
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  
株式会社野村総合研究所\*  
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  
みずほリサーチ&テクノロジーズ株式会社  
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49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）  
賛助会員（法人・個人）若干名\*  
《オブザーバー》  
金融庁  
一般社団法人 日本経済団体連合会  
International Corporate Governance Network\*  
《事務局》  
株式会社日本取引所グループ  
株式会社ICJ

## THE JSI GAZETTE VOL.2 APR 2021

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 <https://www.icj.co.jp/jsi>

© 2021 Japan Stewardship Initiative

許可なく無断転載・利用を固く禁じます。