MUFG AM サステナブル投資ポリシー

三菱 UFJ 信託銀行、三菱 UFJ アセットマネジメント、三菱 UFJ 不動産投資顧問、Mitsubishi UFJ Asset Management（UK）、三菱 UFJ オルタナティブインベストメンツは、三菱 UFJ フィナンシャル・グループ（以下、MUFG）におけるアセットマネジメント会社として“MUFG Asset Management”（以下、MUFG AM）ブランドを形成しています。

今般、MUFG AM は、サステナブル投資を推進するための方針として「MUFG AM サステナブル投資ポリシー」（以下、本ポリシー）を制定いたしました。なお、 本ポリシーは、各地の法令遵守のもとで適用されます。

1. サステナブル投資に関する基本的な考え方

MUFG AM は、サステナブル投資が長期的なリスク・リターンを改善しつつ環境・社会の課題を解決し、より良い未来を築くことに繋がるとの考えのもと、サステナブル投資理念「私たちの投資、サステナブルな未来へ」を掲げるとともに、受託者責任を全うすべく、アセットオーナーやステークホルダーと対話を重ねながら、サステナブル投資を推進します。

2. サステナブルな未来に向けた取り組み

MUFG AM は、サステナブルな未来の実現には、サステナビリティ・トランスフォーメーション（SX）が必要と考えており、以下の取り組みを行って参ります。

（1） ESG インテグレーション

MUFG AM は、環境（E）、社会（S）、ガバナンス（G）等に起因するリスクや機会を考慮した投資が、長期的なリスク・リターンを改善し、企業および社会を取り巻く ESG 課題の解決に寄与すると考え、財務情報だけでなく、ESG 等の非財務情報の視点を投資プロセスに組み込むこと（ESG インテグレーション）を推進します。

（2） スチュワードシップ活動（エンゲージメント・議決権行使）

MUFG AM では、ESG に関する高い専門性を有した人材とファンドマネジャーやアナリスト等が協働し、エンゲージメントと議決権行使を行います。MUFG AM は、投資先企業の長期的に顕在化しうるリスクの低減、持続的成長および企業価値向上の実現をはかり、運用資産の長期的なリスク・リターンの改善を目指します。また、サステナブルな未来の実現に向けた重大な課題の解決を促進します。

（3） エクスクルージョンおよびダイベストメント

MUFG AM は、投資先企業とのエンゲージメントを通じ、投資先企業にサステナブルな未来の実現に向けた変化を促すことができると考えております。サステナブルな未来の実現に反すると考えられる事業に関わる企業等については、原則として受託している全ての運用資産においてネガティブ・スクリーニングを実施します。（対人地雷、クラスター弾、生物化学兵器の製造・販売に関与する企業については投資いたしません。）ただし、お客さ

まからのガイドラインに基づく運用、外部委託運用およびパッシブ運用はこの限りではありません。

（4） 社会に変革を与える商品・サービスの開発・提供

MUFG AM は、SX を成し遂げていくためには、真にお客さまや市場のニーズを捉えた社会に変革を与える（トランスフォーマティブな）運用商品・サービスの提供が重要であると認識しており、運用戦略や運用手法の強化・開発やソリューションの提供に取り組みます。

（5） 解決すべき課題の特定

MUFG AM は、サステナブルな未来の実現を阻害し、長期的に運用資産への影響度が大きい課題について、優先して解決すべく取り組みます。特に、サステナブルな未来の実現のためには、気候変動問題への取り組みが不可欠であると考えています。このため、Net Zero Asset Managers initiative に参画しカーボンニュートラルの実現に取り組んでいくことを表明しており、サステナブル投資を通じて脱炭素社会への移行（トランジション*1）を推進して参ります。2050 年のカーボンニュートラルの達成、 脱炭素社会の実現に向けて、GHG（温室効果ガス）多排出産業が脱炭素化に移行するための取り組みも促進して参ります。

*1 トランジション・・・再生可能エネルギー等の既に脱炭素化・低炭素化の水準にある活動・取り組みとあわせて、GHG(温室効果ガス)多排出産業が脱炭素化・低炭素化を進めていく移行の取り組みも指します。

（6） サステナブル投資ファンドの定義

サステナブル投資の更なる普及のため、本ポリシーに基づき MUFG AM 各社が取り扱うサステナブル投資ファンドについて、各々定義を明確化いたします。

3. 適用範囲

本ポリシーに定められたサステナブル投資にかかる取り組みは、原則、MUFG AM にて受託する全ての運用資産とアセットクラスに適用されます。

また、本ポリシーの見直しを定期的に行い、MUFG AM 各社の事業活動および環境の変化に応じて改定します。

[免責条項]

本ポリシーの公表および運用開始により、MUFG または MUFG AM 各社との間に何ら代理関係または契約関係が発生するものではなく、MUFG および MUFG AM 各社は一切法的な義務や責任を負うものではありません。

2023 年 3 月　　制　定
2023 年 10 月　　改　定
2024 年 7 月　　改　定
2026 年 2 月　　改　定