



2017 Fund Assessment

2017年4月1日版

2017年
GRESB インフラストラクチャー・ファンド評価

© 2017 GRESB BV
訳責: CSR デザイン環境投資顧問(株)
(一般公開版)

目次

GRESB とは	1
2017 年 GRESB インフラストラクチャー・ファンド評価の変更点	3
貴社/ファンド・報告の基本情報	4
ファンドマネジメント・投資のプロセス	7
貴社/ファンドの資産のサマリー	18

GRESB とは

グローバル不動産サステナビリティ・ベンチマーク(GRESB)は、不動産ポートフォリオやインフラを含む実物資産の環境、社会、ガバナンス(ESG)パフォーマンスをグローバルに測る革新的な方法を作成している業界主導の組織です。約 60 の年金基金やその受託者を含む 250 以上のメンバーが、彼らの投資におけるリスク/リターン・プロファイルの最適化を明確に企図して、GRESB データを投資運用やエンゲージメント・プロセスに利用しています。GRESBは、60 以上の機関投資家のために、1,100 以上の不動産会社・ファンドの評価を行ってきました。

2017 年 GRESB インフラストラクチャー評価について

GRESBインフラストラクチャー評価は、インフラストラクチャー投資について、ESGに関するパフォーマンスの体系的な評価、客観的スコアリング、同業他社とのベンチマーキングを可能とする唯一のツールです。GRESBインフラストラクチャー評価は、柔軟で世界中で適用可能なレポートとベンチマーキングの枠組みを利用して、ESGパフォーマンスの重要事項の情報に関する機関投資家のニーズに応えることを目的としています。

GRESBインフラストラクチャー評価は、オペレーターとしての投資、インフラ資産・会社・ファンドを主な対象としている。GRESBインフラストラクチャーは、以下を含む様々なインフラ部門をカバーしています。

- エネルギー生成(再生可能エネルギーを含む)
- エネルギー供給
- 電気通信
- 交通
- 水供給・処理
- 社会インフラ(会議場、老人ホーム、学校等)

GRESBインフラストラクチャー評価は、インフラ投資家が彼らの資産対象のサステナビリティリスクを正確にモニター・管理するため、また、増加する厳格なESGに関する義務に備えるために必要な実用的な情報やツールを提供します。GRESBインフラストラクチャーは、投資家が世界中に保有するインフラ資産の重要なESGデータや関連するパフォーマンスメトリックスを収集・比較できるようにするための一貫した枠組みを提供します。

GRESBインフラストラクチャーの購入者は、GRESBから得た情報を、当面のサステナビリティリスクのより良い理解、投資物件のマネジ

メントへの関与、ESG関連の投資機会の活用、構成員やステークホルダーへの報告のために使用することができます。

2017年 GRESB インフラストラクチャー・ファンド評価の変更点

2016年のデータの詳細なレビューの結果、2017年GRESBインフラストラクチャー・ファンド評価は、報告プロセス全体を簡素化し、データの質を向上し、報告実務の準拠をより強化できるように、いくつかの変更を行いました。

変更点には、指標の構造の簡素化や、自由記述欄の追加などがあります。大きな変更点は下記の通りです。より詳細な変更点の内容については、GRESBインフラストラクチャー・ファンド評価のリファレンスガイドをご覧ください。

新規 EC5:ファンドはサステナビリティに関する投資目標を設定していますか。(報告目的のみ)

新規 EC6:ファンドはESG戦略を構築していますか。(報告目的のみ)

FUND2 PRILレポートをアップロードできる機能の追加

新規 新しい指標 FUND4:貴社/ファンドには、ESG課題についての責任を負う上層部の意思決定者がいますか。

FUND5 各要素のESGリスクまたは機会を記載する自由記述欄の追加

FUND6 / 簡素化および再編成した指標構造

FUND7

貴社/ファンド・報告の基本情報

貴社/ファンドの基本情報

EC1 貴社/ファンドの正式名称

- ・貴社/ファンドの正式名称 _____
- ・ファンドマネジャー _____

EC2 事業の拠点

ファンド登録オフィス

- ・住所 _____
- ・市 _____
- ・郵便番号 _____
- ・国名 _____

ファンドマネジャーのオフィス

- ・住所 _____
- ・市 _____
- ・郵便番号 _____
- ・国名 _____

EC3 ファンドの形態

ファンドの形態として該当するものを選んでください。

上場ファンド

- ISIN _____
- その他の識別番号 _____

私募ファンド

- オープンエンド型 _____
- クローズドエンド型 _____
- その他 _____

EC4 報告期間(1年間)

- 暦年 (2016年)
- 会計年 期末年月日 ____年__月__日

EC5 ファンドはサステナビリティに関する投資目標を設定していますか。(報告目的のみ)

はい

その目標、および、その目標がどのように実行されているかについて記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

いいえ

EC6 ファンドは ESG 戦略を構築していますか。(報告目的のみ)

はい

その戦略、および、その戦略がどのように実行されているかについて記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

いいえ

報告の基本情報

RC1 報告上の通貨

日本円

その他(具体的に)_____

RC2 主要な投資分野

他分野に分散

特定分野のみ

- エネルギー(従来型)
- エネルギー(再生可能エネルギー)
- 電気通信
- 水資源
- 廃棄物
- 交通
- 社会

- その他 _____

RC3 資本コミットメントと資産価値

貴社/ファンドの経済規模を示す下記の主要な評価指標のうち分かるものを記載してください。

- コミットされた資本(必須項目) _____ (通貨_____)
- 投資された資本 _____ (通貨_____)
- 純資産額 _____ (通貨_____)
- その他 _____ (通貨_____)

RC4 主要な投資地域

- 世界各地に分散
- 特定地域に集中
 - 北アメリカ
 - ヨーロッパ
 - オセアニア
 - アジア
 - 中央アメリカ
 - 南アメリカ
 - 中東
 - アフリカ
 - その他 _____

ファンドマネジメント・投資のプロセス

FUND1 貴社グループは、貴社/ファンドに適用される ESG ポリシーをお持ちですか。

はい

ポリシーの内容(該当する項目を全て選択してください。)

環境に関する課題

最終レビュー日または更新日 _____

社会に関する課題

最終レビュー日または更新日 _____

ガバナンスに関する課題

最終レビュー日または更新日 _____

貴社/ファンドは裏付け資料として、資料をアップロードまたは URL を記載できますか。

はい

裏付け資料を添付してください。(資料名 _____)

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____

いいえ

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

FUND2 貴社グループは、貴社/ファンドの投資に適用される ESG リーダーシップ基準またはグループへのコミットメントをしていますか。

はい

公式なコミットメントに含まれる項目を選択してください。(該当する項目を全て選択してください。)

UN Global Compact

PRI

PRIにコミットメントしている場合、報告書を作成していますか。(報告目的のみ)

はい

報告書をアップロードできますか。

はい

裏付け資料を添付してください。(資料名 _____)

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____

いいえ

いいえ

理由を説明してください。 _____

エクエーター原則

国際労働機関(International Labour Organization, ILO)原則

気候変動に対応するための機関投資家グループ(Institutional Investors Group on Climate Change, IIGCC)

その他 _____

貴社/ファンドは裏付け資料として、資料をアップロードまたは URL を記載できますか。

はい

裏付け資料を添付してください。(資料名 _____)

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____

いいえ

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

FUND3 貴社/ファンドには、ESG 課題の遂行に関する事項について責任を負う者がいますか。

はい

この責任者についてご記入下さい。

名前/組織名 _____

役職 _____

E-mail _____

LinkedIn プロフィール(任意) _____

この責任者について下記から選択してください。

- 社内でサステナビリティが主業務の専任担当者
- 社内でその他の業務と兼務の担当者
- 外部のコンサルティング会社・マネジャー
- その他 _____

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

FUND4 貴社/ファンドには、ESG 課題についての責任を負う上層部意思決定者がいますか。

はい

この ESG 課題についての責任を負う上層部意思決定者の中で最も役職が高い方についてご記入下さい。

名前/組織名 _____

役職 _____

E-mail _____

LinkedIn プロフィール(任意) _____

この上層部意思決定者が参加している会議体を下記から選択してください。(該当する項目を全て選択してください。)

- シニアマネジメントチーム
- 投資委員会
- 投資チーム

- アセットマネジメント
- その他 _____

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

FUND5 貴社グループは、投資プロセスの中に ESG リスクまたは機会に関する項目を正式に含んでいますか。

はい

投資プロセスの項目を選択してください。(該当する項目を全て選択してください。)

スクリーニング

どのように ESG リスクまたは機会がスクリーニングのプロセスに組み込まれているか、および、どのようなツールを使用しているかについて記載してください。

デューデリジェンス

どのように ESG リスクまたは機会がデューデリジェンスのプロセスに組み込まれているか、および、どのようなツールを使用しているかについて記載してください。

投資意思決定

どのように ESG リスクまたは機会が投資意思決定のプロセスに組み込まれているか、および、どのようなツールを使用しているかについて記載してください。

その他 _____

どのように ESG リスクまたは機会がこのプロセスに組み込まれているか、および、どのようなツールを使用しているかについて記載してください。

貴社/ファンドは裏付け資料として、資料をアップロードまたは URL を記載できますか。

はい

裏付け資料を添付してください。（資料名 _____）

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____

いいえ

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。（英語250ワード、日本語500字以内）

FUND6 貴社グループは、投資先のモニタリングプロセスまたはアセットマネジメントの中に、ESG リスクまたは機会に関する項目を正式に含んでいますか。

はい

含まれている項目(*1)	説明(*2)	頻度(*3)
(別表より選択)		(選択)
(別表より選択)		(選択)
(別表より選択)		(選択)

貴社/ファンドは裏付け資料として、資料をアップロードまたは URL を記載できますか。

はい

裏付け資料を添付してください。（資料名 _____）

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____

いいえ

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

表の項目の説明

(*1)項目の分類

- ESG 関連の課題をビジネスプランに組み込む
- ESG 関連の KPI の報告
- ESG 関連の課題を取締役会で議論する
- その他のマネジメント層とのコミュニケーション _____

(*2)説明の記載

(*3)頻度の分類

- 毎週
- 毎月
- 毎四半期
- 毎年
- 必要に応じて
- その他 _____
- N/A

FUND7 貴社グループは、貴社/ファンドの ESG マネジメントやパフォーマンスについての情報を収集していますか。

はい

収集した情報をもとに、貴社/ファンドが行っている事項を以下から選択してください。(該当する項目を全て選択してください。)

- 資産のリアルタイムのパフォーマンスの状況を追う
- 目標に対するパフォーマンスの状況を追う
- パフォーマンスのトレンドの経過を分析する
- 同業他社やベンチマークとパフォーマンスを比較する

その他 _____

貴社/ファンドは裏付け資料として、資料をアップロードまたは URL を記載できますか。

はい

裏付け資料を添付してください。（資料名 _____ ）

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____

いいえ

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。（英語250ワード、日本語500字以内）

FUND8 貴社グループは、貴社/ファンドの ESG に関するマネジメント、実行、およびパフォーマンスについてコミュニケーションを取っていますか。

はい

貴社/ファンドに該当する項目を全て選択してください。

アニュアルレポートの1セクション

裏付け資料を添付してください。（資料名 _____ ）

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____

報告レベルを下記の中から選択してください。

グループ

インベストメントマネジメント会社またはビジネスユニット

ファンド

準拠している第三者の基準(ガイドラインの名称 _____)

独立したサステナビリティレポート

裏付け資料を添付してください。（資料名 _____ ）

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。_____

報告頻度 _____

報告レベルを下記の中から選択してください。

- グループ
- インベストメントマネジメント会社またはビジネスユニット
- ファンド

準拠している第三者の基準(ガイドラインの名称 _____)

統合報告書

裏付け資料を添付してください。(資料名 _____)

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。_____

報告頻度 _____

報告レベルを下記の中から選択してください。

- グループ
- インベストメントマネジメント会社またはビジネスユニット
- ファンド

準拠している第三者の基準(ガイドラインの名称 _____)

ウェブサイトの1セクション

URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。_____

報告レベルを下記の中から選択してください。

- グループ
- インベストメントマネジメント会社またはビジネスユニット
- ファンド

貴社/ファンドの投資家向けレポート

裏付け資料を添付してください。(資料名 _____)

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。_____

報告頻度 _____

報告レベルを下記の中から選択してください。

- グループ
- インベストメントマネジメント会社またはビジネスユニット
- ファンド

準拠している第三者の基準(ガイドラインの名称 _____)

その他 _____

裏付け資料を添付してください。(資料名 _____)

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____

報告頻度 _____

報告レベルを下記の中から選択してください。

- グループ
- インベストメントマネジメント会社またはビジネスユニット
- ファンド

準拠している第三者の基準(ガイドラインの名称 _____)

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

FUND9 貴社グループの ESG の開示情報は、第三者のレビューを受けていますか。

はい

貴社/ファンドに該当する項目を全て選択してください。

アニュアルレポートの1セクション

- 内部監査 (名前/部門) _____
- 外部のレビューまたはチェック _____
- 外部の検証 _____

- 外部の保証 _____
- 独立したサステナビリティレポート
 - 内部監査（名前/部門）_____
 - 外部のレビューまたはチェック _____
 - 外部の検証 _____
 - 外部の保証 _____
- 統合報告書
 - 内部監査（名前/部門）_____
 - 外部のレビューまたはチェック _____
 - 外部の検証 _____
 - 外部の保証 _____
- 投資家向けレポート
 - 内部監査（名前/部門）_____
 - 外部のレビューまたはチェック _____
 - 外部の検証 _____
 - 外部の保証 _____
- その他
 - 内部監査（名前/部門）_____
 - 外部のレビューまたはチェック _____
 - 外部の検証 _____
 - 外部の保証 _____

貴社/ファンドは裏付け資料として、資料をアップロードまたは URL を記載できますか。

- はい

裏付け資料を添付してください。（資料名 _____ ）

または URL を記載してください _____

資料のどの部分に関連する情報が記載されているかをご説明ください。 _____
- いいえ

- いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。（英語250ワード、日本語500字以内）

FUND10 貴社グループは、貴社/ファンドの関与する ESG 関連の違法行為、ペナルティ、事件・事故の情報についてコミュニケーションを取っていますか。

はい

貴社/ファンドが違法行為、ペナルティ、事件・事故についてコミュニケーションを取る対象を以下から選択してください。(該当する項目を全て選択してください。)

- 投資家
- 一般公衆
- その他のステークホルダー _____

コミュニケーションプロセス(該当する項目を全て選択してください。)(報告目的のみ)

- 貴社/ファンドは、報告期間中に1つまたはそれ以上のコミュニケーションのプロセスを使用している。
- 貴社/ファンドは、報告期間中に当該コミュニケーションのプロセスを1つも使用していない。

プロセスに関する説明を記載してください。

(英語250ワード、日本語500字以内)

いいえ

回答に関して補足説明を記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

貴社/ファンドの資産のサマリー

貴社/ファンドの保有資産を列挙してください。

資産名称	資産の セクター (*1)	資産の割 合(*2)	投資の性 質(*3)	資産の タイプ (*4)	所有権 (*5)	連絡先 (*6)	Email(* 7)
	選択	%	選択		選択%		
	選択	%	選択		選択%		
	選択	%	選択		選択%		

* 行は適宜追加してください。

資産の割合の計算基礎を選択してください。

- 資産価値の割合
- 均等配分
- その他 _____

表の欄の説明

(*1) 当該資産の主な事業活動を選択してください。(該当する項目を全て選択してください。)

- エネルギー(再生可能エネルギー)
- エネルギー(従来型)
- 社会
- 電気通信
- 交通
- 廃棄物
- 水資源
- その他 _____

(*2) 資産の割合

ポートフォリオに占める各資産の投資比率を記載してください。

(*3) 投資の性質を選択してください。

- 株式投資
- 債権
- その他 _____

(* 4) 資産のタイプを選択してください。

- 運用中の案件
- 開発案件(グリーンフィールド)

(* 5) 所有権の割合を選択してください。

- 0%超 25%未満
- 25%以上 50%未満
- 50%以上 75%未満
- 75%以上 100%未満
- 100%

(* 6) 連絡先

当該資産の ESG に関する主要な責任者の名前を記載してください。

(* 7) Email

当該資産の ESG に関する主要な責任者の Email を記載してください。

回答に関して補足説明を記載してください。(英語250ワード、日本語500字以内)

GRESB インフラストラクチャー・ファンド評価の設問は以上です。