

2016年11月8日

## 第2回サステナブル投資残高アンケート調査

回答 31 機関によるサステナブル投資残高は 56 兆 2,566 億円(前回比 2.1 倍)  
個人向けを含む日本のサステナブル投資残高の合計は 57 兆 567 億円

### 1. アンケート結果サマリー

日本サステナブル投資フォーラム (JSIF) では9月8日から10月20日にかけて、第2回目となるサステナブル投資残高アンケート調査を実施しました<sup>1</sup>。31の国内機関投資家よりサステナブル投資残高を開示いただき、そのサステナブル投資合計額は前回比2.1倍となる56兆2,566億3,200万円でした。

	今回	前回 <sup>2</sup>	前回比
調査実施時期	2016年9~10月	2015年11~12月	
回答数 (うちサステナブル投資残高の回答数)	34 (31)	28 (24)	+21.4% (+29.2%)
サステナブル投資合計額	56兆2,566億3,200万円	26兆6,872億5,600万円	+110.7%
総運用資産残高に占める割合	16.8%	11.4%	+5.4%
集計の時点	2016年3月末 <sup>3</sup>	任意	

本調査の集計結果は、来年初めに世界各国のSIFが共同して発表する“Global Sustainable Investment Review 2016”にJSIFのコメントとともに掲載され、国内外の公的機関や調査会社にも広くご利用いただきます。

詳細報告は2017年1月中にリリース予定です。

### 本件に関するお問い合わせ先

日本サステナブル投資フォーラム(JSIF) 事務局

TEL 070-6977-2354 / E-MAIL jsif.jp.net@gmail.com

※JSIF (Japan Sustainable Investment Forum) は、2016年9月1日付けで日本語名称を改称しました。旧名称「社会的責任投資フォーラム」。

<sup>1</sup> 質問項目 <http://japansif.com/JSIFsurvey2016qa.pdf>

<sup>2</sup> 前回結果の詳細は「日本サステナブル投資白書2015」に掲載。

<sup>3</sup> 原則として2016年3月末での回答を依頼したが、任意の時点での回答も受け付けました。そのサステナブル投資合計額は9兆8,824億2,400万円。その内訳は以下の通りです。

- ・ 2016年6月末…1兆8,168億円
- ・ 2016年7月末…8,300億円
- ・ 2016年8月末…1,572億2,600万円
- ・ 2016年9月末…7兆783億9,800万円

## アンケートの送付方法

本調査アンケートは下記の方法で 50 機関へ送付しました。

- ・ JSIF とのこれまでの関係から連絡先が明確な機関への送付。
- ・ 本調査の周知にご協力いただいたオル・イン(株式会社想研)、環境省 21 世紀金融行動原則、FTSE Russell (London Stock Exchange Group)、PRI ジャパンネットワークからのご案内によりご連絡いただいた機関への送付

## 回答機関の分類

	今回	前回
アセット・オーナー	7	7
インベストメント・マネージャー	26	20
アセット・オーナー、インベストメント・マネージャーの両方	1	1
合計	34	28

※ご回答いただいた機関一覧 (50 音順)

- ・ 朝日ライフアセットマネジメント株式会社
- ・ 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
- ・ アリアンツ・グローバル・インベスターズ・ジャパン株式会社
- ・ ACA 革新基金運用株式会社
- ・ MS & AD インシュアランスグループホールディングス株式会社
- ・ NN インベストメントパートナーズ株式会社
- ・ 企業年金連合会
- ・ コムジェスト・アセットマネジメント株式会社
- ・ J-STAR 株式会社
- ・ スパークス・アセット・マネジメント株式会社
- ・ セコム企業年金基金
- ・ 損害保険ジャパン日本興亜株式会社
- ・ 損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社
- ・ 太陽生命保険株式会社
- ・ 大同生命保険株式会社
- ・ 大和証券投資信託委託株式会社
- ・ T & D アセットマネジメント株式会社
- ・ DBJ 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
- ・ 東京海上日動火災保険株式会社
- ・ ニッセイアセットマネジメント株式会社
- ・ BNP パリバインベストメント・パートナーズ株式会社
- ・ ファーストステート・インベストメント株式会社
- ・ 富国生命投資顧問株式会社
- ・ みずほ信託銀行株式会社
- ・ 三井住友信託銀行株式会社
- ・ 三井住友アセットマネジメント株式会社
- ・ 三菱 UFJ 国際投信株式会社
- ・ 三菱 UFJ 信託銀行株式会社
- ・ 株式会社りそな銀行
- ・ ロベコ・ジャパン株式会社
- ・ このほかに 2 機関が名称非公開希望

運用手法ごとのサステナブル投資残高（金額は百万円単位）

	今回	前回	前回は
ESG インテグレーション	14,240,387	17,555,654	-18.9%
ポジティブ(ベスト・イン・クラス)・スクリーニング	3,020,214	326,955	+823.7%
サステナビリティ・テーマ型投資	1,036,139	785,785	+31.9%
インパクト・コミュニティ投資	369,657	87,642	+321.8%
ESG に関するエンゲージメント・議決権行使	19,180,014	11,709,822	+198.0%
一般的なエンゲージメント・議決権行使	15,710,315		
ネガティブ・スクリーニング	2,249,951	4,573,384	-50.8%
国際規範に基づくスクリーニング	6,741,902	6,075,200	+11.0%

- ・ 前回調査では1つの項目だった「エンゲージメント・議決権行使」を今回の調査では ESG に関するものと一般的なものとに分けて質問しました。
- ・ 議決権行使に関しては、一部アクティブ・パッシブ運用両方の残高をご回答いただいた機関もありますが、多くはアクティブ運用の残高をご回答いただいたと思われる。全回答機関がパッシブ運用の残高をご回答いただくと、より金額が大きくなると推定されます。
- ・ 回答機関数・合計額が増えているにも関わらず、前回は減少している項目がある原因は、前回は別の分類で回答されたと思われる機関などがあるためです。
- ・ 複数回答があるため、合計額とは一致しません。

## 2. 日本のサステナブル投資残高

上記を踏まえ日本のサステナブル投資残高は、今回のアンケートで判明した機関投資家の投資残高 56 兆 2,566 億 3,200 万円に、個人投資家向けの金融商品の残高 8,001 億 5,400 万円（2016 年 3 月末）を加えた 57 兆 567 億 8,600 万円になります。

“Global Sustainable Investment Review 2016”にはこの数値を報告します。なお前回発行された“Global Sustainable Investment Review 2014”では、機関投資家向けのアンケートを実施していなかったため、個人投資家向けの残高 8,731 億 2,300 万円を報告しました。

JSIF メインスポンサー

