

スチュワードシップ サービス



Federated Hermes EOS



www.hermes-investment.com
機関投資家限定

Federated Hermes EOS は、スチュワードシップサービスの提供において業界をリードする存在です。当社のエンゲージメント活動は、環境、社会、ガバナンスの問題についての企業との対話を通じて、長期的な機関投資家がより積極的なアセットオーナーとなることを可能にします。これは、投資家の皆様に長期リターンの向上をもたらすとともに、社会にとってより優れた、より持続可能な成果をもたらすグローバルな金融システムを構築するために必要不可欠なものであると考えています。

1,043

2019年にエンゲージメントを行った企業数



109,959

2019年に議決権行使の推奨を出した議案数



当社のサービス



議決権行使

当社は、すべての市場と指数における上場株式をカバーするインテリジェントな議決権行使推奨サービスを提供しています。当社の推奨は、可能な限りエンゲージメントに基づいており、個々の企業の状況に合わせたものです。また、クライアントは自らの意向に沿って議決権を行使することができます。国別の議決権行使方針、EOSの地域別コーポレートガバナンス原則、包括的なグローバルの議決権行使ガイドラインの3層から成るダイナミックなフレームワークが、当社の推奨の指針となっています。これにより地域ごとの差異、文化的規範、スチュワードシップの発展段階を考慮し、当社の主張の根拠が企業に理解され、必要に応じて変化を促すことを確実にします。



公共政策

立法者、規制当局、業界団体、その他の基準設定者と協力して、資本市場と、企業や投資家がより持続的に事業を展開できる環境を整えるために活動しています。また、PRIやClimate Action 100+などの業界共同のエンゲージメントを頻繁に行っています。このように、志を同じくする投資家と力を合わせてインパクトを与えることで、当社の影響力をさらに高めることができます。



エンゲージメント

当社の活動の中心にあるのは、ESG課題についての建設的で目的主導型かつ継続的な対話を通じ、クライアントの投資先企業と積極的、時に受動的なエンゲージメントを行うことです。当社の戦略は、エンゲージメントが個々の目的に適合すること、および企業の長期的な持続可能性に影響を与える最も財務的に重要な要素に基づくことを確実にするため、テーマ、セクター、地域に関する深い知識に立脚した内容となっています。



スクリーニング

当社の四半期ごとのスクリーニングツールは、クライアントのポートフォリオをモニタリングし、一般的に受け入れられている国際的な規範や基準に違反している、または違反するリスクがある企業を特定します。このような規範や基準としては、国連グローバル・コンパクト原則、経済協力開発機構(OECD)多国籍企業行動指針、ビジネスと人権に関する国連指導原則や、問題性のある兵器に関連するものなどが挙げられます。これにより、クライアントはポートフォリオの中のリスクを識別し、可能な限りエンゲージメントの知見に基づいて企業の対応を検討することができます。この情報は、通常、除外プロセスのデータとして使用されます。



アドバイザリー

当社は、クライアントがスチュワードシップ規制を満たすための支援を行うとともに、スチュワードシップ戦略を推進するための豊富な専門知識と独自のツールを活用して、クライアントと協力して責任投資指針を策定します。

EOS の優位性

企業とのつながり
 企業は、EOS が年金基金やその他の大規模な機関投資家に代わって業務を行っており、アドバイザー対象資産 1 兆ドル¹に基づく強い影響力があることを理解しています。チームはスキル、経験、人脈、文化的理解を有し、さまざまな言語に対応します。これにより、真剣さと信頼性を持って、企業の取締役会と対話を持ち、建設的な関係を維持します。

クライアントフォーカス
 EOS は、志を同じくする投資家の優先課題をまとめています。これはコンサルテーションやフィードバックを通じて、エンゲージメントプランの優先課題を決定する助けとなります。

個別に適合したエンゲージメント
 EOS は、セクター、テーマ、市場を深く理解した上で、各企業に特化したエンゲージメント戦略を展開しています。また、最も重要な ESG リスクと機会に対処するために、取締役会や上級管理職との間で、目標達成に向けた長期的、建設的かつ継続的な対話に努めています。これは効果が出てきていることが証明されています。

1 兆ドル¹

アドバイザー対象資産

どのように変化を求めると？- 目標と課題

目標とは、企業に達成を求める具体的に測定可能な変化のことで、当社はマイルストーンを使って目標を追跡します。目標は、企業が要求された変化を実現するか、または目標が中止されるまで、定期的に見直されます。目標が中止されるのは、例えば、それがもはや実行可能でない場合や、重要でなくなった場合です。当社は、1 社の企業と関与する際に、同時に複数の目標を持つことがあります。それぞれの目標は、1 つのテーマとサブテーマに関連しています。

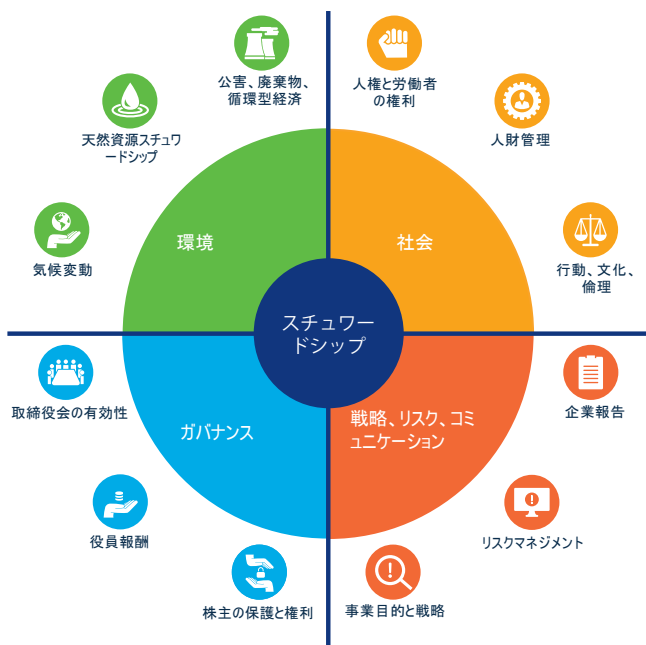
課題とは、当社がエンゲージメントにおいて企業に提起したトピックのことですが、例えば、重要性が低いものや、年次株主総会に関連したものである可能性があります。

進捗状況の測定-マイルストーン

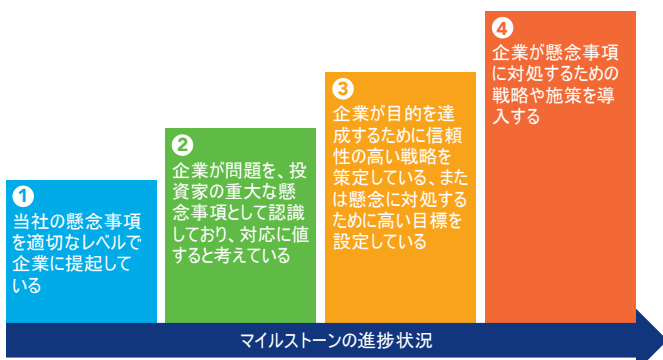
当社独自の 4 段階のマイルストーンシステムにより、企業ごとに設定された目標に対するエンゲージメントの進捗状況を把握することができます。また、目標を設定する際には、達成すべきマイルストーンを特定します。進捗状況を定期的に見極め、当初のエンゲージメント提案と比較して評価します。

エンゲージメントの手法

系統的で透明性の高いアプローチ



当社のエンゲージメントプランは、当社とクライアントの間における、今後 3 年間のエンゲージメントへのアプローチについての暗黙の合意です。このプランでは、今後 3 年間の 12 の主要なテーマと 36 の関連するサブテーマを定めています。当社は、当社が関与している企業に関連する最も重要な問題に対処するためには、このような幅広いテーマをカバーすることが必要であると考えています。



クライアントへのコミュニケーションツールの提供

EOS は、クライアントが責任ある投資活動を管理し、受益者や利害関係者とコミュニケーションをとるためには、タイムリーなコミュニケーションが重要であると認識しています。当社は、多様なクライアント報告や付加価値サービスを常に進化させ、コミュニケーションを支援しています。主なポイントは以下の通りです：

- 当社の社外秘のクライアントポータルでは、エンゲージメント活動データベースへの 24 時間 365 日のアクセスと、関心のある企業のアラート設定機能を提供。
- 毎月、四半期、または年次ベースで、企業に関する最新情報や統計値を盛り込んだ定量的、定性的な報告書を提供。
- クライアント限定のイベント、電話会議、企業エンゲージメントミーティングへの招待を行い、フィードバックを求め、情報提供、教育、ネットワーキングを促進。
- 企業とのエンゲージメント効果を検証する定期的な公開ケーススタディや、主要な業界トピックに関するブログ記事。

¹2020年3月31日現在。当社のクライアントは、2020年5月1日時点で総額約 242 兆ドルの資産を運用しています。

Federated Hermes

Federated Hermes はアクティブな責任ある投資の世界的リーダーです。

責任ある投資こそが長期的な富を生み出す最善の方法であるという強い信念のもと、当社は、株式、債券およびプライベートマーケット、マルチアセットおよび流動性管理戦略、ならびに世界をリードするスチュワードシップに特化した能力を提供しています。

当社の目標は、人々がより良い投資をし、退職後により良い生活を送り、クライアントがより良いリスク調整後リターンを得ることを助け、世界全体にプラスの結果をもたらすことに貢献することです。

これまで Hermes が行ってきたすべての活動は、現在では Federated Hermes の国際事業を形成しています。当社のブランドは変化してきました。しかし、グループ全体の重要な新しい戦略に加えて、当社は今も変わらず、定評ある独自の投資提案、先駆的な責任投資、スチュワードシップサービスを提供しています。

当社の投資とスチュワードシップの能力： EOS を選ぶ理由

- **アクティブ株式**：グローバルおよび地域別
- **債券**：各地域、セクター、利回り曲線
- **流動性**：40年の経験に基づくソリューション
- **未公開株**：不動産、インフラ、プライベートエクイティ、デット
- **スチュワードシップ**：企業エンゲージメント、議決権行使、政策提言

EOS は、世界中の機関投資家が受託者責任を果たし、上場企業のアクティブオーナーとなることを可能にします。EOS は、十分な情報を持つ株主と関与する企業の方が、そうでない企業よりも長期的に優れた業績を達成する可能性が高いと考えています。

詳細については、www.hermes-investment.com またはソーシャルメディアをご覧ください：



プロ投資家のみ。これはマーケティング文書です。Hermes Equity Ownership Services (EOS) は、規制対象活動を行っていません。本資料は情報提供のみを目的としたものであり、特定の受領者の特定の投資目的、財務状況、または個別のニーズを考慮していません。EOS および Hermes Stewardship North America Inc. (以下「HSNA」) は、投資助言を行うものではありません。本書の情報に依拠して行動を起こすべきではなく、また行動を省略すべきではありません。記載されている見解は変更される場合があります。この文書には、クライアントのリストが含まれている場合があります。このリストの記載内容は、EOS や HSNA のサービスを推奨するものではありませんのでご注意ください。EOS の登記上の事務所は、Sixth Floor, 150 Cheapside, London EC2V 6ET に所在します。HSNA の主たる事務所は、1001 Liberty Avenue, Pittsburgh, PA 15222-3779 に所在します。研修やモニタリングのために電話の録音を行います。EOS000620.0008868 06/20.