

資産運用会社の気候変動への取り組み状況調査（2024年度）別紙1）質問・点数配分

No	質問・評価項目（昨年度からの変更や新規質問項目は赤字）	点数配分	昨年からの変更点
1	ネットゼロ宣言・排出削減目標について	11	
Q1	NZAMIへの署名をしているか？ 【している：2点、していない：0点】	2	
Q2	2050年ネットゼロ宣言はあるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q3 NEW	自社の取締役、役員、投資部門、責任投資・スチュワードシップ部門担当者に対してESG関連の成績と連動した報酬を設けているか？ 【脱炭素・GHG排出削減とESG等に関する報酬がある：2点、ESG・環境・社会課題全般に関する報酬がある：1点、ない：0点】	2	・新規追加
Q4	運用資産の温室効果ガス排出量の削減に関する2030年目標を設定しているか？ （「絶対排出量」「炭素強度」「ポートフォリオSBTCカーパー率」の別は問わない） 【している：2点、していない：0点】	2	
Q5	運用資産の温室効果ガス排出量削減目標（2030年目標）が、炭素強度または絶対排出量に基づいている場合、その削減目標値（%）はいくらか？ 【40%以下：0点、41%～50%：1点、51%～60%：2点、61%以上：3点】 ※2030年削減目標を設定していない、または、削減目標が「ポートフォリオSBTCカーパー率」に基づいている場合は、N/A（0点扱い）	3	・最高配点を6点から3点に変更
2	石炭・石油・ガス等に関する事業者への投資を制限・除外する方針について	14	
Q6	石炭採掘に関与する企業への投資を制限・除外する方針があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q7	石炭火力発電に関与する企業への投資を制限・除外する方針があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q8	石炭以外の化石燃料（石油ガス）の採掘に関与する企業への投資を制限・除外する方針があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q9	石炭以外の化石燃料（石油ガス）発電に関与する企業への投資を制限・除外する方針があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q10	タールサンドやシェールオイル、北極圏における化石燃料採掘に関与する企業への投資を制限・除外する方針があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q11	バイオマス発電（石炭火力への混焼および専焼）に関与する事業者への投資を限定・制限あるいは除外する方針があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q12	水素・アンモニアの発電利用（石炭火力への混焼および専焼）に関与する事業者への投資を限定・制限、あるいは除外する方針があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
3	石炭・石油・ガスや発電事業者等を含む多排出セクター・事業者に関する排出削減目標について	14	
Q13	電力セクターの排出削減目標があるか？ 【ある（炭素強度が138 gCO ₂ /kWh以下）：2点、ある（炭素強度が139 gCO ₂ /kWh以上）：1点、ない：0点】 【138 gCO ₂ /kWh：IEAネットゼロシナリオで、先進国の日本に求められる電力セクターの炭素強度】	2	・最高配点を4点から2点に変更
Q14	石油・ガスセクターの排出削減目標があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q15	石炭セクターの排出削減目標があるか？ 【ある：2点、ない：0点】	2	
Q16	多排出事業者（石炭・石油・ガスや発電セクターの企業及びこうした企業への関与が大きい金融機関（銀行や保険会社）を含むが、それに限定されない）へのエンゲージメントを重視する考え方、エンゲージメントの方針・基準を記しているか？ （個社でのエンゲージメントのみ加算。共同エンゲージメントのイニシアチブなどは加算しない） 【公表している：3点、公表していない（方針がない）：0点】	3	・「多排出事業者」の範囲に「金融機関」を含めて評価 ・最高配点を2点から3点に変更
Q17	多排出事業者（石炭・石油・ガスや発電セクターの企業及びこうした企業への関与が大きい金融機関（銀行や保険会社）を含むが、それに限定されない）に対する気候変動関連エンゲージメントの実施状況を、サステナビリティレポートなどで何らかの形で報告しているか？ 【報告している：3点、報告していない：0点】※上記Q16の「エンゲージメント方針がない」場合は0とする。	3	・「多排出事業者」の範囲を「金融機関」に含めて評価 ・最高配点を2から3に変更
Q18 改変	気候変動関連エンゲージメントの実施規模はどのぐらいか？ （国内企業+海外企業。対象は多排出企業に限らない。） 【101社以上：2点、100社～51社：1点、50社～0社：0点】※「公開していない・判断できない」はN/A（0点扱い） ※サステナビリティレポート、スチュワードシップレポート等を参照した。 ※「（エンゲージメントの）件数」で報告している場合も、件数＝会社数と見なして評価する。ただし、「気候変動」ではなく「環境」という大きな枠で報告している場合は0点とする。	2	・最高配点を4点から2点に変更 ・評価条件を明文化
4	ポートフォリオの加重平均炭素強度（Scope1+2、(tCO ₂ e/百万米ドル)）の値	6	
Q19	【国内株式】ポートフォリオの加重平均炭素強度（Scope1、2、tCO ₂ e/百万USD）はどれくらいか？ 【70未満：3点、70以上80未満：2点、80以上90未満：1点、90以上、もしくはは情報なし：0点】 ※2024年10月1日～11月7日の調査時点で入手できた各社の最新の数字を参照した。	3	
Q20	【国内債券】ポートフォリオの加重平均炭素強度（Scope1、2、tCO ₂ e/百万USD）はどれくらいか？ 【100未満：3点、100以上200未満：2点、200以上300未満：1点、300以上、もしくはは情報なし：0点】 ※2024年10月1日～11月7日の調査時点で入手できた各社の最新の数字を参照した。	3	
5	気候変動に関する議決権行使基準について（株主提案・定款変更に関する基準に限らない）	30	
-	議決権行使（国内株式）の基準や、議決権行使に関わる、あるいは、議決権行使の前提となる方針を述べた文章（例えば、「投資先に求める経営の在り方」など）において、企業に対して気候変動対策の強化に関する具体的な行動を求める文言があるかを評価した	-	
Q21	「TCFDに基づく情報開示」を求めているか？ 【求めている：3点、求めていない：0点】	3	・最高配点を4点から3点に変更
Q22	「パリ協定の目標と整合する（あるいは2050年ネットゼロのための）排出削減目標設定」などを求めているか？ 【求めている：9点（SBTの認定取得またはコミット）、さらに、2℃目標ではなく1.5℃目標との整合） 【求めている：6点（SBTの認定取得またはコミット） 【求めている：3点、求めていない：0点】	9	・最高配点を12点から9点に変更
Q23	「パリ協定の目標と整合する（あるいは2050年ネットゼロのための）排出削減に向けた具体的な事業計画の策定・開示」や「事業の見直し」を求めているか？ 【求めている：6点（1.5℃目標との整合）、求めている：3点、ない：0点】	6	・最高配点を8点から6点に変更
Q24	「化石燃料の使用削減・撤退」を促す文言があるか？ 【ある：4点、ない：0点】	4	・最高配点を6点から4点に変更
Q25 NEW	「気候変動関連ロビー活動の内容や業界団体への所属状況の公開」を求めているか？ 【求めている：3点、求めていない：0点】	3	・新規追加
Q26 NEW	気候変動への取り組み（TCFD等に沿った情報開示も含む）が不十分である場合に「取締役や役員などの選任・再任議案に対して反対する方針」があるか？ 【ある：3点、ない：0点】	3	・新規追加
Q27 NEW	「ESG関連の成績と連動した報酬の設定」を求めているか？ 【脱炭素・GHG排出削減とESG等に関する報酬がある：2点、ESG・環境・社会課題全般に関する報酬がある：1点、ない：0点】	2	・新規追加
6	気候変動関連株主提案に対する各会社の個別の議決権行使結果および透明性（賛否の理由開示の有無）	25	
-	2024年の株主総会で国内外の環境NGO等から日本のメガバンクや電力会社等に対して提出された気候変動対策の強化を求める株主提案に対する結果を元に評価した*1)	-	
Q28	賛成票の割合はどれくらいか？ （賛成数÷議決権行使した議案の数）【×20点】（小数点以下四捨五入） ※株主でない企業の議案数は割る数から除外する。	20	
Q29	賛否の理由を説明している議案の割合はどれくらいか？ （理由を説明している議案の数÷議決権行使した議案の数）【×2点】（小数点以下四捨五入） ※株主でない企業の議案数は割る数から除外する。	2	
Q30 NEW	議決権行使ガイドラインにおいて、「気候変動関連の株主提案に原則賛成する」ことを表明しているか？ 【している：3点、していない：0点】 ※広く環境課題に関する株主提案も含める ※条件付きである場合（賛成する条件や反対する条件を明記している場合）も、「原則賛成する」旨明記されていれば加算した	3	・新規追加
		100	

*1) 対象とした気候変動関連株主提案は、2024年6月の定時株主総会において、株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、中部電力株式会社、トヨタ自動車株式会社、日本製鉄株式会社、関西電力株式会社に対して提出されたもの。