

ICGN スピーチ:「持続可能な価値創造」

1. 本日は皆様とご一緒でき、この持続可能な価値創造セッションに皆様をお迎えできることを大変嬉しく思います。
2. 私はデビー・ブレイキーです。オーストラリアの退職年金基金 HESTA の CEO を務めています。
3. 100 万人近くのメンバーを擁し、その 80% が女性である運用基金として、私たちの基金メンバーは主にオーストラリアの健康およびコミュニティ・サービス部門で雇用されています。
4. また、HESTA は 680 億ドル以上の退職貯蓄を管理しています。
5. また、ICGN の理事として、最高水準のコーポレートガバナンスと投資家のスチュワードシップを世界中に推進するという目的を持つ ICGN の一員であることを誇りに思います。
6. これは、持続可能な経済、社会、環境に貢献する長期的な価値創造を追求するものです。
7. 最近のレポートによると、オーストラリア人の 5 人中 4 人が、退職年金が責任投資分野に投資されることを期待しています。
8. 気候変動の影響に取り組み、低炭素の未来へと移行している世界で、基金メンバーの期待に耳を傾け、責任を持って投資することは、確かに HESTA と共鳴します。
9. 実際、責任投資は、長年にわたって私たちの DNA の中核を成してきました。
10. それは私たちの一部です。
11. 責任ある投資に対するオーストラリア人のこの期待は、HESTA の目的と私たちが目指している影響と非常に明確に一致しているため、強く共鳴しています。
12. HESTA の目的は非常に明確です。それは、私たちの世界をより良くする人々に、又、人々のために投資することです。
13. そして、社会的レベルを含む多くの方法でこの目的を実現します。つまり、インパクトのある投資の卓越性を推進するように機会を利用します。
14. これには、責任投資アプローチをどのように定義して実行するか、および持続可能な価値創造に向けてどのように取り組むかが含まれます。
15. 長期的なパフォーマンスのための投資には、長期的な視点が必要です。
16. オーストラリアでは、強制的な退職年金制度があり、働くオーストラリア人は全員、希望する退職年金基金に支払われる退職年金拠出金（現在は報酬の 10.5%）を受け取ります。

17. 世界の同世代の若者と同様に、現在就業しているオーストラリアの若い世代が、2060 年以降にスーパー・アカウントや年金から引き出し始める可能性が高いことを考えると、この長期的な視点が不可欠になります。
18. 例えば、老齢年金の収支や年金の持続可能性を決定する最大の要素の 1 つは、世界が効果的かつ秩序ある方法で脱炭素化したかどうかです。
19. 環境と社会へのインパクトに焦点を当てた投資と優れたガバナンスの促進は、優れた長期的なスチュワードシップの鍵であり、投資価値の創出に不可欠です。
20. HESTA はオーストラリアで責任投資の最前線に立ち、今日、投資家によるスチュワードシップが主たる投資の一部となっていることを非常に喜ばしく思います。
21. 基金メンバーまたは受益者のお金を投資することは、真の特権です。
22. 財務資本の管理者として、また私たち組織やサプライ・チェーンの人的資本の管理者として、投資家は責任投資の課題への対処に影響を与える上で重要な役割を果たします。
23. また、気候変動やジェンダーの不平等などの現実世界の課題が業績や投資収益に影響を与える可能性があることを示す多くの研究と証拠があります。
24. 私たちは皆、基金メンバー、顧客、または受益者の長期的な利益を最大化するために努力する必要があります。また、より持続可能な世界への進歩を加速し、基金メンバーが住み退職してゆく環境、経済、社会にプラスの影響を与える必要があります。
25. 私たちは本当に異常な時代に生きています。
26. 世界的なパンデミックの壊滅的な影響と大規模な世界的なロックダウンから抜け出すだけでなく、気候変動が私たちの目の前にあり、私たちの世代の決定的な課題であり、勇気と革新をもって直面しなければならないことを私たちは皆知っています。
27. 科学は、これが重要な 10 年であり、気候変動関連のリスクを軽減するには、移行を加速し、短期的な排出量をより迅速に削減する必要があることを示しています。
28. 気候危機の緊急性が高まる中、投資家の期待はさらに高まっており、気候リスクから投資を保護および強化し、低炭素の未来への移行を支援するという投資家としての私たちの役割は、絶対的に重要です。
29. では、HESTA ではこれをどのように行うのでしょうか？ 3 つの重要な視点があります。

30. まず、投資方法、つまり必要な変化をサポートするために資本をどのように配分するかです。
31. 気候変動の場合、再生可能技術、再生可能エネルギーにどのように投資するか。低炭素への移行を具体的にサポートするなど、長期的に大きな利益を達成し、主要なリスクを管理するために資本をどのように配分するかという点で、私たちは持続可能な価値創造の為の強力な参加者になることができます。
32. 対極にあるのは、私たちが所有したくない資産について慎重に考える必要があるということです…。特に、世界が低炭素の未来に移行するにつれて、資産が座礁する可能性が非常に現実的であることを考慮する必要があります。投資収益に重大な悪影響を与える可能性があります。
33. 私たちは、ポートフォリオ全体で一部の投資を制限することを選択しました。これは、資産が長期にわたって座礁するという非常に現実的なリスクがあるためです…。
34. しかし、投資家としての私たちにとって最大のチャンスは、アクティブ・オーナーになるという間接的な価値創造についてどのように考えるかです。
35. この「アクティブ・オーナーシップ」という言葉は、持続可能な価値を生み出すという点で非常に強力です。
36. それは、私たちが投資する企業との関わりを物語っています…彼らのビジネスモデルをよりよく理解し、基金メンバーの最善の経済的利益に沿って長期的なリターンを向上させることを目的として、彼らのパフォーマンスと実務に影響を与える。
37. 上場市場および非上場市場で議決権を行使することは、アクティブ・オーナーシップ・アプローチの重要な要素であり、企業と株主の間の説明責任の連鎖における重要なつながりです。
38. もちろん、上場株式に対する議決権行使結果も公開しています。
39. 重要な資産所有者として、有意義な変化に影響を与えるために、オーストラリア内外でリーダーの役割を果たしています。
40. 私たちは、基金メンバーにとって重要なことについて、勇気ある擁護者として声を上げます。
41. 私たちは投資家として、持続可能な金融市場の維持と構築、および強力な長期的パフォーマンスの生成と相対する問題に対処するために、テーブルに座っています。
42. 一例として、性別の多様性の向上を促進する取り組みが挙げられます。基金メンバーの大半はケアの業務で働いており、これは非常に重要な問題です。

43. HESTA メンバーの 80%以上が女性であるため、ジェンダーの平等、多様性、公平で平等な賃金を擁護することが私たちの責任であると考えています。
44. 2020 年には、40:40 ビジョンを立ち上げました。これは、2030 年までにすべての ASX300 企業の経営幹部の男女バランスを達成することを目的とした投資家主導のイニシアチブです。
45. 40:40 ビジョンは、運用資産が 6 兆豪ドルを超える投資家に支持されています。
46. 残念なことに、女性のリーダーシップが非常に重要な時期に、オーストラリアのトップ企業の経営陣における女性の割合が停滞しているのを見ています。
47. たとえば、最近の調査によると、ASX300 企業の CEO のうち女性は 18 人にすぎません。過去 1 年間に ASX300 企業で任命された 28 人の CEO のうち、女性はわずか 4 人でした。
48. 私たちの擁護活動は、28 の企業をもたらし、ASX300 の資本価値の 4 分の 1 以上が、2030 年までに女性 40%、男性 40%、性別を問わない 20% という目標の達成に取り組んでいます。
49. 私たちはますます複雑化する世界に住んでおり、多くの競合する優先事項や課題があります。
50. そして、投資家にとって重大な問題が数多く発生しています。
51. たとえば、深刻な生物多様性の減少の影響はその 1 つです。
52. 自然は世界経済を支えており、世界の経済生産の半分以上（44 兆米ドルの経済的価値の創出）は、自然に高度または中程度に依存しています。
53. 世界の投資家は、この生物多様性の危機に対処するために重要な役割を担っています。
54. 投資家として私たちが考えるもう 1 つの非常に重要な問題は、事業をすすめるための社会的ライセンスです。
55. 投資家は、企業が自ら責任を持って行動することを期待しています。たとえば、オーストラリアの状況では、鉱業で活動している企業は、この国の驚くべき先住民族の遺産を保護および保存するという大きな責任を負っています。
56. アボリジニーの人々は、少なくとも 6 万 5 千年間オーストラリア本土に居住していたことが知られています。
57. これがヨーロッパとアメリカ大陸の人間の定住よりも前のことであることは広く受け入れられており、オーストラリア先住民族の多くの重要な文

化遺産が彼らにふさわしい配慮で扱われ、将来の世代のために保護されるようにする責任があります。

58. 要約すると、責任ある投資の要素は、これまでも、そして今後も私たちのグローバルな眺望を形成し続けるでしょう。
59. 責任ある長期的なスチュワードとして、投資家がこれらの重要な課題の影響をより理解できるようになればなるほど、基金メンバーと受益者に長期的な財務的成果を改善するためのより良い立場に立つことができます。
60. 世界の投資家が引き続き私たちの規模を大胆に利用して、重要な変化を提唱することが重要です。
61. ありがとうございました。