



Sustainability Report

サステナビリティレポート

森トラスト総合リート投資法人

(資産運用会社)

森トラスト・アセットマネジメント株式会社

2020年7月

<目次>

| | |
|----------------------------|----|
| 1. 森トラスト総合リート投資法人について..... | 3 |
| 2. 本投資法人のESGの取組み..... | 4 |
| 3. 環境への取組み..... | 7 |
| 4. 社会への取組み..... | 10 |
| 5. ガバナンスへの取組み..... | 17 |

1. 森トラスト総合リート投資法人について

■ 森トラスト総合リート投資法人の概要

森トラスト総合リート投資法人（以下、本投資法人）は、大手デベロッパーの森トラスト株式会社をメインスポンサーとし、東京都心部のオフィスビルを中心に、商業施設、住宅、ホテル等に投資する総合型リートです。

2004年に東京証券取引所不動産投資信託証券市場（J-REIT市場）に上場し、以来、中長期的な安定運用に資する物件に厳選投資を行い、着実に成長を遂げてまいりました。

| | |
|-------|------------------|
| 投資法人名 | 森トラスト総合リート投資法人 |
| 所在地 | 東京都港区虎ノ門4丁目3番1号 |
| 代表者 | 執行役員 八木 政幸 |
| 設立日 | 2001年10月2日 |
| 上場日 | 2004年2月13日 |
| 運用資産 | オフィス、商業施設、住宅、ホテル |
| 証券コード | 8961 |
| 決算月 | 3月及び9月 |

本投資法人の特徴

1 選別投資による安定的なポートフォリオの構築

- ・ 中長期的な安定運用に資する物件を厳選
- ・ 「立地」「グレード感」など「質」を重視

2 森トラストグループとの幅広い連携

- ・ 森トラスト・ホールディングスが、約26.5%(約35万口)^(注)の投資口を保有
- ・ 不動産の取得・譲渡での連携に加え、不動産賃貸・管理ノウハウも活用

3 堅実な財務戦略

- ・ J-REITの中でも高水準の格付「AA(安定的)」を取得
- ・ 信用力を活かした低金利での資金調達

(注) 2020年3月末現在

本投資法人の仕組図

本投資法人の仕組図、機構については、本資料のガバナンスのページを参照ください。

2. 本投資法人のESGの取組み

■ サステナビリティ方針・サステナビリティ推進体制

本投資法人の資産運用会社である森トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下、資産運用会社）は、資産運用業務における環境に対する配慮、社会への貢献及び組織のガバナンス強化といったサステナビリティ(持続可能性)向上への取組みが、中長期的な投資法人の投資主価値向上に必要不可欠であるという認識のもと、「サステナビリティ方針」を制定し、これを実践していきます。

サステナビリティ方針

(1) 省エネルギーと温室効果ガス(GHG) 排出削減の推進

資産運用業務を通じて、保有不動産における効率的なエネルギー利用を推進するとともに、省エネルギーや低炭素化に資する設備等の導入を図り、省エネルギーを通じたCO2排出削減の取組みに努めます。

(2) 循環型社会への貢献

節水や廃棄物削減のための3R「リデュース(廃棄物等の発生抑制)、リユース(再使用)、リサイクル(再利用)」など、限りある資源の有効活用の取組みを推進し、持続可能な循環型社会実現への貢献に努めます。

(3) 社内体制整備とコンプライアンス

本方針に基づく取組みを効果的に推進するための社内体制を整備するとともに、環境・社会関連を含む法規等の遵守を徹底します。また、従業員に対し環境・社会・ガバナンス(ESG)に関する教育・啓発活動を継続的に実施することで、従業員の意識・パフォーマンスの向上を図り、サステナビリティへの取組みを推進します。

(4) 健康と快適性の増進

テナントや施設利用者の健康・安全と快適性の向上を目指した資産運用を行い、また従業員一人一人を尊重して、各個人がその能力を最大限に発揮できるよう健康で働きやすい職場環境作りに努めます。

(5) 社外関係者との協働

保有不動産のテナント/入居者、プロパティ・マネジメント会社（以下、PM会社）等の取引先や地域コミュニティといった社外の関係者との間に良好な関係を構築し、連携・協働していくことにより、建物の環境負荷の低減、テナント満足度の向上や地域社会の持続的な発展に貢献できるように努めます。

(6) 情報開示

投資主、テナント、取引先等との良好な関係構築のため、本方針やサステナビリティに関する取組み状況等の情報について、広く開示することに努めます。

サステナビリティ推進体制

資産運用会社は、サステナビリティに係る方針や目標を実現するため、取締役、総合リート運用本部及びホテルリート運用本部の運用戦略部長及び投資運用部長、企画財務部長並びにコンプライアンス・オフィサーを構成員とする「サステナビリティ推進会議」を定期的に開催しています。

推進会議では、今後の具体的な目標設定や進捗状況確認、保有不動産の継続的な環境モニタリング評価等を実施しています。

また、環境教育・啓発活動の一環として、サステナビリティに関する意識が従業員に浸透するように、定期的に外部の専門家等を招いてサステナビリティに関する従業員研修を実施しています。

情報開示とコミュニケーション

資産運用会社は、「サステナビリティ方針」に基づき、投資主、テナント、取引先等の社外関係者との良好な関係構築のため、サステナビリティ方針やサステナビリティに係る取組み状況等の情報について、投資法人の決算説明資料、資産運用報告、ホームページ、プレスリリース等を通じて広く開示しています。

■ ステークホルダー・エンゲージメント

資産運用会社は、顧客・取引先、投資法人の投資主、地域社会、従業員等のステークホルダーとの信頼関係を構築することが重要だと認識しています。そのために、下記の経営理念を掲げ、それを実践していくことで、ステークホルダーとの信頼関係を構築し、より質の高い不動産運用を行い、付加価値を高め、社会経済の発展に貢献していきます。

経営理念

資産運用会社は、「森トラストグループ」の一員として、不動産投資法人の資産運用を受託する役割を担うことを目的として設立されました。

社名に冠している「トラスト」とは「社会に役立ち、社会から負託を受けて長期に運用してゆく」という概念です。したがって、質の高い不動産運用を行い、付加価値を高め、社会経済の発展に貢献することを、企業経営の根幹に据えた事業展開を行うことが、私たちには求められています。

また、企業の経営理念として、「トラスト」の持つ概念を、より具体的に、次の4つとして掲げています。

| | |
|------------|-----------------------------|
| 信頼性 | 委託者と受託者の信頼を基本とする。 |
| 継続性 | 長期にわたって資産を運営管理し、信頼に応える。 |
| 他益性 | 生み出した利益を社会や関係者と分け合い、共に発展する。 |
| 社会性 | 社会に有益な事業を行い、社会に貢献してゆく。 |

さらに、資産運用会社は、この経営理念を実現する経営の基本方針として、「成長性」、「収益性」、「安定性」、「透明性」の4つを掲げます。このバランスの上に立って、社会からの負託に応えると共に、株主を初めとして、従業員、その他関係者からの期待、信頼に応えるために、持続的な企業経営に努めることとします。

持続的な企業の存続には、何よりも、高い企業倫理観に基づくコンプライアンス態勢の構築とその確保が不可欠であり、各種法令に止まらず、社会規範、社内規程等の厳守が、日常の業務遂行の上で、私たちに強く求められていることを深く認識し、実行してゆかなければなりません。

以上

■ GRESBリアルエステイト評価

GRESB リアルエステイト評価とは、不動産会社やファンドを対象とした環境・社会・ガバナンス（ESG） 配慮を測る年次のベンチマーク評価であり、責任投資原則（PRI）を主導した欧州の主要年金基金グループを中心に 2009年に創設されました。ESGへの配慮に関する方針策定や管理体制等に係る「マネジメントと方針」、ESGに対する実際的な取組みや保有不動産におけるエネルギー消費量等の実績データに係る「実行と計測」という2つの軸で評価されるものです。

本投資法人は、2019年に実施されたGRESBリアルエステイト評価において、「マネジメントと方針」、「実行と計測」の双方において高い水準にあると認められた参加者に付与される「Green Star」評価を3年連続で取得しました。



【評価のポイント】

- ・ サステナビリティに関する目標、ポリシーの設定及び業務執行体制
- ・ 保有不動産の環境・社会リスク管理や省エネルギー等の環境配慮に関する多面的な取組み
- ・ テナントやコミュニティ等のステークホルダーとの共生に資する多様な施策

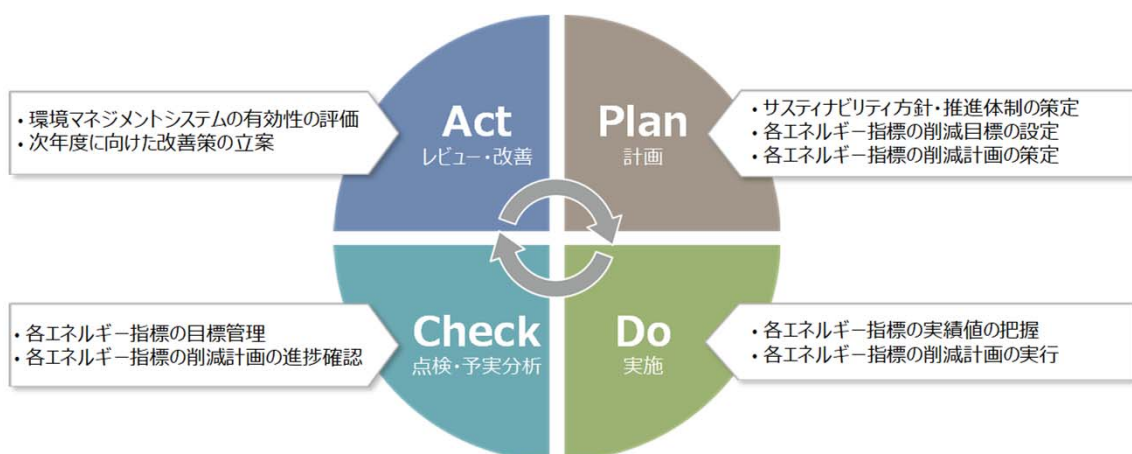
3. 環境への取組み

資産運用会社は本投資法人の保有不動産に関して、サステナビリティ方針における「省エネルギーと温室効果ガス(GHG) 排出削減の推進」及び「循環型社会への貢献」に基づき、ポートフォリオにおける環境負荷低減に取り組んでいます。

■ 環境マネジメントシステム(EMS)

資産運用会社は、省エネルギーと温室効果ガス(GHG)排出削減の推進、資源の有効利用を推進するため、環境マネジメントシステムを構築しています。

エネルギー使用量、CO₂ 排出量、水使用量を対象として、目標設定、実績把握、予実管理、対策実行を行い、環境負荷の低減を通じた持続可能な循環型社会実現への貢献に努めています。



■ 環境パフォーマンス目標

資産運用会社は、ポートフォリオ全体においてエネルギー消費量、温室効果ガス排出量、水消費量の削減目標を以下のとおり設定しています。

| 項目 | 短期 | 中長期 (2016年から5年間) |
|-----------------|-------------------------------|---------------------|
| エネルギー 温室効果ガス | 中長期目標の対象期間を通じて 原単位で年平均1%削減 | 原単位でベースライン比5%削減 |
| 水 | 前年の水準を維持 | 現状維持 |

※ エネルギー：電気・ガス・燃料・DHC等 / 水：上水・再生水

※ ベースライン：2014年及び2015年の実績の平均値

※ 原単位は、床面積あたりの消費量、排出量をいいます。なお、各物件の保有期間、稼働率で補正のうえ算出します。

■ 環境パフォーマンス実績

| 項目 | | ベースライン | 2018年 | 2019年 | 増減 (ベースライン比) |
|--------|---|---------|---------|---------|-----------------|
| エネルギー | 消費量(MWh) | 101,814 | 102,433 | 97,252 | - |
| | 消費原単位(MWh/m ²) | 0.246 | 0.236 | 0.224 | ▲9.0% |
| 温室効果ガス | 排出量(t-CO ₂) | 39,327 | 37,296 | 35,633 | - |
| | 排出原単位(t-CO ₂ /m ²) | 0.095 | 0.086 | 0.082 | ▲13.8% |
| 水 | 消費量(m ³) | 546,827 | 526,507 | 506,521 | - |
| | 消費原単位(m ³ /m ²) | 1.317 | 1.211 | 1.164 | ▲11.6% |

※ 本投資法人のベースライン設定時保有不動産全て（売却物件及び底地物件を除く）をデータの集計対象としていますが、データ把握が困難な部分（住宅の専用部等）は除外しています。

※ 集計期間は毎年4月1日から翌年3月31日までの1年間としています。

■ LED照明等の導入

保有不動産の貸室内や共用部等にLED照明や人感センサー付照明機器を順次導入し、環境負荷低減に向けた省エネ活動を推進しています。

(主な導入事例)

- ・ ONビル
- ・ 紀尾井町ビル
- ・ 大崎MTビル
- ・ 御堂筋MTRビル
- ・ 広尾MTRビル
- ・ 天神プライム
- ・ 新横浜TECHビル
- ・ 渋谷フラッグ
- ・ ホテルオークラ神戸
- ・ パークレーンプラザ 他



エントランスホールへのLED導入
(広尾MTRビル)

■ 高効率熱源機器導入・空調設備改修

エネルギー効率に優れた高効率熱源機器の導入や、空調設備更新に合わせて省エネ性能が高い高効率空調設備に改修することで、快適性の向上とCO₂削減に取り組んでいます。

(主な導入事例)

- ・ 新横浜TECHビル
- ・ ホテルオークラ神戸 他



高効率熱源機器の導入
(新横浜TECHビル)

■ 水使用量削減・トイレ機器更新等による節水

保有不動産の共用部において洗面自動水栓装置設置や節水性能の高い衛生機器への更新、雨水・中水の再利用等を通じて、節水に取り組んでいます。

(主な導入事例)

- ・ ONビル
- ・ 大崎MTビル
- ・ 新横浜TECHビル 他

■ 環境汚染等への適切な対応

不動産取得時において、PCB・アスベスト等の有害物質や土壌汚染の問題がないか事前に確認することをプロセスに組み込んでいます。

保有不動産に有害物質等が存在する場合は、法令に則って適切な対策・管理・処理等の対応を行っています。

■ テナント・取引先との協働

グリーンリースの導入

一部の保有不動産において、本投資法人とテナントとの間で環境負荷低減を目的としたグリーンリースに関する覚書を締結し、電気・ガス・水使用量の情報共有や環境パフォーマンス向上に関する協議を定期的に行っています。

廃棄物の削減

工事の施工に際して、工事業者と協働して、廃棄物の削減に継続的に取り組んでいます。

サプライチェーンマネジメント

PM会社の選定にあたっては、施設運営管理業務、賃貸運営管理業務、リーシング業務等に加えて、サステナビリティに関する取組み状況等も評価しています。

■ 生物多様性の保全

保有するONビル及び大崎MTビルは大規模再開発事業「大崎ビジネスガーデン」を形成しています。敷地はガーデンの名にふさわしく緑あふれる公開空地を有しており、自然との共生・共存、生物多様性の保全に貢献しています。



■ DBJ Green Building 認証

本投資法人が保有する3物件において、DBJ Green Building認証を取得しています。

ポートフォリオ（底地を除く）における認証取得割合は、賃貸可能面積ベースで約33%、物件数ベースで約21%となっています。

極めて優れた
「環境・社会への配慮」
がなされたビル



東京汐留ビルディング

優れた
「環境・社会への配慮」
がなされたビル



ONビル



御堂筋MTRビル

4. 社会への取組み

資産運用会社は、サステナビリティ方針における「社外関係者との協働」に基づき、保有不動産に関する社外関係者との間に良好な関係を構築し、連携・協働していくことにより、テナント満足度の向上や地域社会の持続的な発展に貢献できるように努めています。

■ テナントへの取組み

テナント満足度調査

事務所や店舗等の入居テナントに対してアンケート調査を実施しています。調査の結果をビル管理会社等と共有し、物件の運営管理改善等に活かすことで、継続的なテナント満足度向上を図っています。

テナントの快適性向上

入居テナントの快適性向上等を目的として、共用部のリニューアル工事やバリアフリー改修工事等を実施しています。また、事務所室内の空気環境を良好な状態に保つため、定期的に空気環境測定を実施しています。



エントランスリニューアル工事
(新横浜TECHビル)



バリアフリー改修工事
(天神プライム)

テナントの安全と安心への取組み

- ・ エレベーターへの非常用BOX設置
- ・ テナントへの防災用品保管場所の無償提供
- ・ 非常用電源設備設置
- ・ 防災トイレの備蓄
- ・ AEDの設置
- ・ 新型コロナウイルスへの対応
 - － エントランス、エレベーターホール等の共用部に消毒液を設置
 - － 清掃係員作業時、警備係員巡回時におけるフェイスシールド、マスク、使い捨て手袋等の着用
 - － 感染予防対策関連の掲示物貼付

その他の取組み

- ・ 分煙対応
- ・ クリスマスツリー等の設置
- ・ 弁当販売事業者誘致

■ 地域・コミュニティへの取組み

コミュニティサイクルの設置

保有不動産内の敷地を一部提供し、自転車シェアリングのサイクルポート（自転車置き場）を設置しています。



(紀尾井町ビル)

地域イベント協力

東京汐留ビルディングが所在する汐留エリアのタウンマネジメント会社への基金の拠出、御堂筋MTRビルが所在する御堂筋エリアの価値向上を企図する「地域景観まちづくり協定」への賛同など、街作りに関する各種協議会への参加、地域イベントへの参加協力等、地域社会の持続的な発展への貢献に努めています。



(御堂筋イルミネーション／御堂筋MTRビル)

運用会社従業員による社会貢献

資産運用会社の従業員は定期的に保有不動産である渋谷フラッグが所在する渋谷エリアで実施される清掃活動に参加し、地域社会への貢献に努めています。



(渋谷フラッグ周辺の清掃活動)

(参考) スポンサー企業の地域・コミュニティへの取組み

スポンサーである森トラスト株式会社では、東京を代表する国際的な拠点として整備が進められている港区虎ノ門「神谷町」エリアの街づくりビジョンとして、未来を創るまち「神谷町 God Valley ビジョン」を策定しています。

街づくりの中でのSDGsの促進、クリエイティビティを高めるエリア空間の構築、未来のテクノロジーや次世代サービスの導入、多様なコミュニティの形成、エリア連携イベントの開催など、神谷町に集う人たちと共に未来を共創しています。



SDGs ～持続可能な社会の実現～

「神谷町God Valley ビジョン」実現に向けた4つの柱の一つとして「持続可能な社会の実現」を掲げており、SDGs達成に向け、個々の企業・団体での取組みからエリア単位の街づくりに発展させ、エリアで連携して社会課題の解決に向けた活動を推進しています。

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS
世界を変えるための17の目標



「神谷町God Valley ビジョン」の詳細については、下記URLをご参照ください。

https://www.mori-trust.co.jp/co-creation/area_kamiyacho.html

■ 従業員への取組み

「投資信託及び投資法人に関する法律」の規定により投資法人は従業員を雇用できず、実質的にその運用を資産運用会社の役職員が担っています。本投資法人が資産運用を委託している資産運用会社は、高度なアセットマネジメント業務実現に向けて以下のような取組みを通じて、人材の育成を行っています。

資産運用会社の従業員教育

専門能力向上のための資格取得支援や業務上必要なスキル向上等に向けた研修・受験等に関する費用を負担しています。

また、資産運用会社のスポンサーである森トラスト株式会社が用意する多彩な人材育成プログラムに資産運用会社の従業員も参加しています。

スポンサー企業の人材育成プログラム

- | | | |
|----------|--------------------------|--|
| 1 | MT TALK | 森トラストの目指すべき未来像について、各社員が自ら真剣に考え、活発に議論・表現することで、全社的な変革を創出する場。 |
| 2 | MT ACADEMY | 新たなビジネス知識・手法に関する勉強会やワークショップを定期的に開催し、相互に刺激しあうことで、社員一人ひとりの成長を促す研修。 |
| 3 | MT SOCIAL MEETING | あらゆる部門の様々な社員が一同に会し、横断的なコミュニケーションを図ることで、情報の共有や相互理解を深める場。 |

研修制度

役職員を対象として、サステナビリティ、コンプライアンス、個人情報保護等をテーマとした研修を定期的実施しています。

人事評価とフィードバック

全従業員を対象としたパフォーマンス評価及びレビューを定期的実施しています。定期的な考課測定とフィードバックにより、従業員のキャリア開発を促し、透明性のある人事評価体制を構築しています。

働きやすい職場環境作りと健康確保

従業員がその能力を最大限に発揮できるよう健康で働きやすい職場環境作りに努めています。

(具体例)

- ・ 母性健康管理のための休暇・勤務制限制度
(特別休暇、時間外勤務・休日出勤の制限)
- ・ 配偶者出産休暇制度
- ・ 産前・産後休業制度
- ・ 育児休業制度
- ・ 育児時間制度
(短時間勤務制度、スライド勤務制度、
時間外勤務・休日出勤の制限)
- ・ 新型コロナウイルスへの対応
 - － 在宅勤務の実施 (出社する必要がある場合は時差通勤を推奨)
 - － 感染予防対策の実施 (消毒用アルコール、マスクを事務所に常備)
 - － 会議のオンライン化 等
- ・ 看護休暇制度
- ・ 介護休業制度
- ・ 慶弔見舞金制度
- ・ メンタルヘルス支援
- ・ 定期健康診断
- ・ グループホテルのメンバー利用 等

従業員からの要望・苦情集約の仕組み

資産運用会社は、従業員意識調査を毎年実施し、働きがいのある職場環境の提供に向け取り組んでいます。また、就業している役職員全員(資産運用会社役員、正規従業員、嘱託社員、契約社員、他社からの出向社員及び派遣社員を含む全ての従業員)に適用する内部通報制度を通じて職場における従業員からの不平・不満の声を適切に吸い上げ、適切な対応を行うこととしています。なお、通報者等が通報等を行ったことを理由として、解雇、懲罰、報復その他いかなる不利益な取扱いもしてはならないとしています。

専門性の高い人材の確保

スポンサー及びスポンサーグループから経験豊富で専門性の高い人材を受け入れ、その専門能力を活かすことにより、より高度なアセットマネジメント業務の実現を目指しています。

人権の尊重

性別、年齢、国籍、人種、民族、信条、宗教、社会的身分、身体障害の有無及びセクシャル・ハラスメント、パワー・ハラスメント等につながる行為を社内規程により一切禁止しています。個人の人権・人格を尊重し、多様な人材が活躍できる職場環境を目指しています。

(参考) スポンサー企業の従業員への取組み

スポンサーである森トラスト株式会社では、社員それぞれが持つ能力を最大限に発揮できるようワークライフバランスに配慮し、働きやすい環境づくりに努めています。

(1) ワークライフバランス推進・女性活躍推進

育児休業をはじめとした仕事と育児を両立するために様々な制度を導入しています。近年、出産した社員の育児休業率及び復職率は100%となっています。

| | |
|--------------------------|--------|
| ①女性採用比率 | 20.8% |
| ②女性従業員比率 | 24.7% |
| ③女性管理職比率 | 7.8% |
| ④有給休暇取得率 | 75.6% |
| ⑤育児休業率及び復職率 (総合職女性社員) | 100.0% |

(注) 項目①・④・⑤：2019年度実績、項目②・③：2020年3月末時点

■ ワークライフバランスに配慮した制度

- ① 母性健康管理のための休暇・勤務制限
- ② 配偶者出産休暇
- ③ 産前・産後休業
- ④ 育児休業
- ⑤ 育児時間
- ⑥ 看護休暇
- ⑦ 介護休業

(2) 子育てサポート企業認定/保育事業の開始

厚生労働省より「子育てサポート企業」「女性活躍推進企業」として認定されており、「くるみん」「えるぼし(二つ星)」認証を取得しています。

また、2019年11月に城山トラストタワー内に企業主導型保育園「ナーサリールーム ミライズ」を開業しており、入居テナントや社員も利用可能です。



(3) 働き方改革の実施

- ・ 東京都が主催する「時差Biz」への参加
- ・ 生産性向上を意識した朝方勤務促進のための朝食無料提供
- ・ 在宅ワーク、モバイルワークの活用

■ その他社外関係者との協働

PM 会社/サプライヤー等との協働

PM会社/サプライヤー等の選定・評価にあたり、環境配慮に係る方針・企業体制、資産運用会社のサステナビリティ方針への協力体制等を確認しています。

■ 情報開示

情報開示について

本投資法人及び資産運用会社が関連諸法令の定めに従い、情報を適時・適切に開示するための指針・手順等を定めることにより投資家等の保護を図るとともに本投資法人及び資産運用会社の社会的信用の維持・向上に資することを目的として、「情報開示規程」を定めています。

「会社法」、「投資信託及び投資法人に関する法律」、「金融商品取引法」、東京証券取引所規則、その他適用のある法令に基づき、本投資法人若しくは資産運用会社に関して開示が必要とされる情報、または投資家の投資判断に有益であると判断した情報を適時・適切に公衆に開示することに努めます。

IR活動について

本投資法人のホームページを通じて、適時開示情報、決算情報、保有不動産情報、ESGの取組状況、分配金に関する情報など、投資家に有益な様々な情報を発信しています。

また、決算期毎に決算説明会（証券アナリスト、機関投資家等を対象）を開催し、投資法人の運用状況や業績見通しの説明を行っています。なお、説明会の様子を動画収録し、本投資法人のホームページにおいて公開して情報周知を図っています。

加えて、国内外の機関投資家と個別面談を実施し、本投資法人の運用状況の理解の促進に努めています。

■ 苦情処理措置

資産運用会社は、「苦情・紛争処理規程」を定め、お客様等からの苦情等の申出に対して、真摯に、また迅速に対応し、お客様等のご理解をいただくよう努めています。

■ 災害対応

防災訓練の実施

保有不動産において、テナントと協働して定期的に防災訓練を実施し、防災意識の向上に取り組んでいます。

スポンサーグループとの協働

スポンサーグループとの間で、大規模災害対応に関する協力関係の強化を図るため大規模災害対応等の協力に関する基本協定書を締結しています。マスターリース契約物件及びスポンサーグループにプロパティ・マネジメント業務を委託している物件に関して、人的支援、技術的支援、防災備蓄品等の物的支援、災害情報等の提供等でスポンサーグループと協力しています。

5. ガバナンスへの取り組み

■ 投資法人の機関

本投資法人の機関は、投資主により構成される投資主総会に加えて、執行役員1名、監督役員2名、執行役員及び監督役員を構成員とする役員会並びに会計監査人により構成されています。

機関の内容

(a) 投資主総会

「投資信託及び投資法人に関する法律」または規約により定められる本投資法人に関する一定の事項は、投資主により構成される投資主総会において決議されます。

投資主総会の決議は、法令または規約に別段の定めがある場合のほか、出席した投資主の議決権の過半数をもって行いますが、規約の変更等一定の重要事項については、発行済投資口の過半数の投資口を有する投資主が出席し、出席した当該投資主の議決権の3分の2以上による決議(特別決議)を経なければなりません。

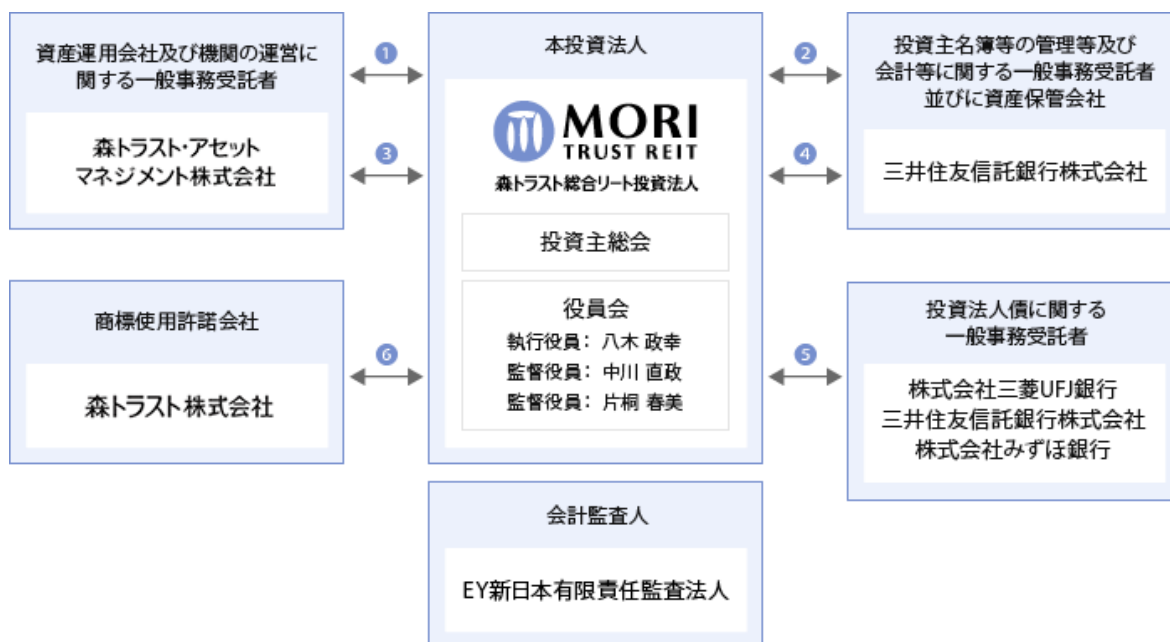
(b) 執行役員、監督役員及び役員会

執行役員は、本投資法人の業務を執行するとともに、本投資法人を代表して本投資法人の業務に関する一切の裁判上または裁判外の行為をする権限を有しています。監督役員は、執行役員の職務の執行を監督する権限を有しています。また、役員会は、全ての執行役員及び監督役員により構成され、一定の職務執行に関する承認権限を有するほか、投信法及び規約に定める権限並びに執行役員の職務執行を監督する権限を有しています。

(c) 会計監査人

本投資法人は、EY新日本有限責任監査法人を会計監査人に選任しています。会計監査人は、本投資法人の計算書類等の監査を行うとともに、執行役員の職務執行に関して不正の行為または法令もしくは規約に違反する重大な事実があることを発見した場合における監督役員への報告その他法令で定める業務を行います。

仕組図



- ① 資産運用業務委託契約
- ② 一般事務業務委託契約(投資主名簿等の管理及び会計等に関する事務)
- ③ 一般事務業務委託契約(機関の運営に関する事務)
- ④ 資産保管業務委託契約
- ⑤ 財務及び発行・支払い代理契約
- ⑥ 商標使用許諾契約

■ 役員の状況

執行役員及び監督役員の状況は以下のとおりです。

| 役職 | 氏名 | 性別 | 主要略歴 | 役員報酬 (注) | 所有 投資口 数 |
|------|-------|----|---|-------------|----------------|
| 執行役員 | 八木 政幸 | 男 | 1988年4月 株式会社富士銀行(現株式会社みずほ銀行)入行 2009年10月 株式会社みずほコーポレート銀行(現株式会社みずほ銀行) 金融法人第一部次長 2011年5月 同行 アセットマネジメント業務管理部次長 2012年4月 同行 アセットマネジメント業務部副部長 2013年7月 株式会社みずほ銀行 アセットマネジメント業務部副部長 2014年4月 同行 年金営業部長 2016年5月 森トラスト株式会社出向 森トラスト・ホテルズ&リゾーツ株式会社再出向 顧問 2017年1月 森トラスト・アセットマネジメント株式会社再出向 顧問 2017年6月 本投資法人 執行役員(現職) 森トラスト・アセットマネジメント株式会社再出向 代表取締役社長 2017年7月 同社 代表取締役社長(現職) 2019年3月 同社 代表取締役最高執行責任者(COO)兼 総合リート運用本部長(現職) | - | 0 |
| 監督役員 | 中川 直政 | 男 | 1999年10月 司法試験合格 2001年10月 三井安田法律事務所入所 2004年9月 オリック東京法律事務所入所 2008年10月 オリック・ヘリントン・アンド・サトクリフ法律事務所(サンフランシスコ) 入所 2009年9月 日比谷パーク法律事務所入所 2018年4月 株式会社 c o l y 監査役(現職) 2019年1月 日比谷パーク法律事務所 パートナー・弁護士(現職) (主な取扱分野: 会社法関連、国際取引、M&A、コンプライアンス、企業不祥事・危機管理対応、知的財産権法、システム関連、非営利活動関連、訴訟・国際仲裁) 2019年6月 本投資法人 監督役員(現職) | 1,800千円 | 0 |
| | 片桐 春美 | 女 | 1993年11月 朝日監査法人(現有限責任あずさ監査法人) 入所 1998年4月 日本公認会計士資格登録 2000年3月 センチュリー監査法人(現EY新日本有限責任監査法人) 入所 2009年7月 新日本有限責任監査法人(現EY新日本有限責任監査法人) 社員 2017年7月 片桐春美公認会計士事務所 開設(現職) 2018年3月 株式会社タムロン 社外取締役(現職) 2019年6月 本投資法人 監督役員(現職) 日本アジア投資株式会社 社外取締役(現職) 上記の他、総務省契約監視会構成員、東京都入札監視委員会委員に就任中 | 1,800千円 | 0 |

(注) 2020年3月期(6か月)の役員報酬。

■ 会計監査人の状況

会計監査人の状況は以下のとおりです。

| 役職 | 名称 | 報酬 (注) |
|-------|---------------|-----------|
| 会計監査人 | EY新日本有限責任監査法人 | 11,900千円 |

(注) 2020年3月期(6か月)の会計監査人の報酬。会計監査人の報酬には、2020年2月の投資法人債発行に伴うコンフォートレター作成業務にかかる報酬が含まれています。

■ 投資主の状況

2020年3月末時点における本投資法人の投資口保有比率が高い上位10名は以下のとおりです。

| 投資主名 | 所有投資口数 | 所有比率 |
|---|----------|--------|
| 株式会社森トラスト・ホールディングス | 350,070口 | 26.52% |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) | 197,498口 | 14.96% |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 123,387口 | 9.35% |
| 野村信託銀行株式会社(投信口) | 46,540口 | 3.53% |
| 資産管理サービス信託銀行株式会社(証券投資信託口) | 26,216口 | 1.99% |
| STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 | 14,859口 | 1.13% |
| 株式会社八十二銀行 | 13,085口 | 0.99% |
| DFA INTERNATIONAL REAL ESTATE SECURITIES PORTFOLIO | 12,723口 | 0.96% |
| LEGAL + GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED | 12,343口 | 0.94% |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 12,232口 | 0.93% |
| 上位10投資主合計 | 808,953口 | 61.28% |

■ スポンサーグループによるセიმボート出資

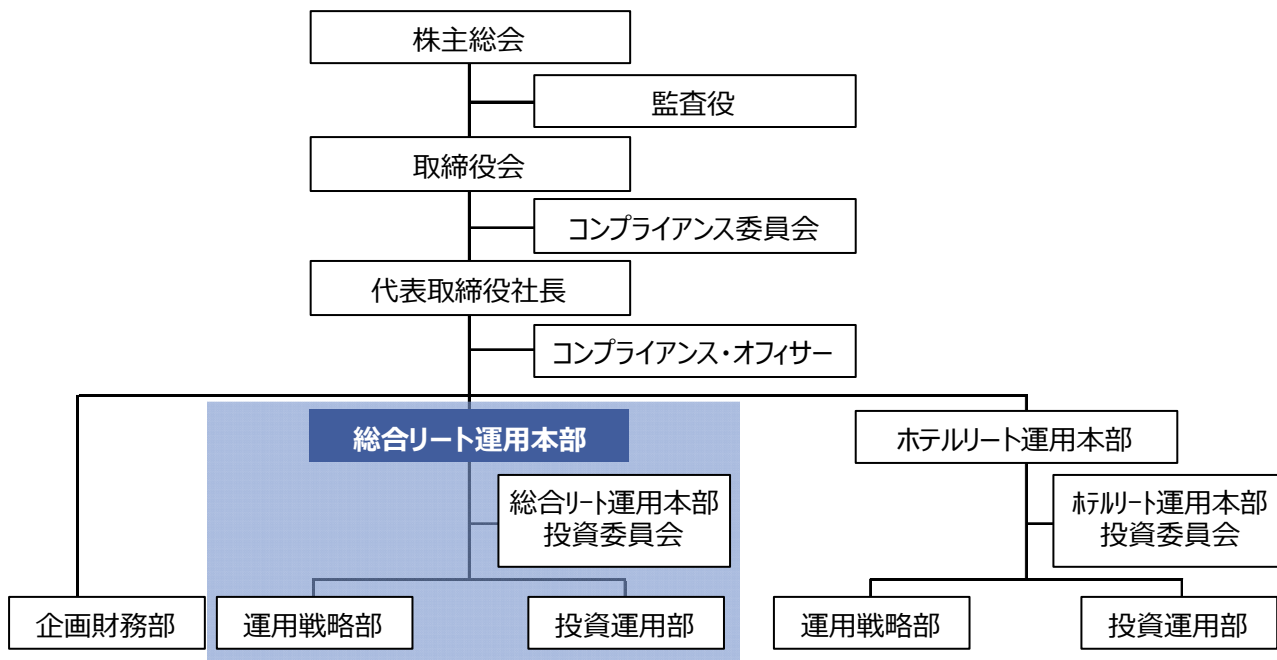
本投資法人は、投資主の利益とスポンサーの利益を一致させることで、投資主価値向上を目指しています。

森トラストグループの保有比率

26.5% (2020年3月末現在)

■ 運用会社の組織体制

本投資法人の資産運用は、資産運用会社に委託しています。資産運用会社の組織体制は以下のとおりです。



■ コンプライアンス体制

資産運用会社は、法令等遵守を経営方針の一つに掲げ、経営陣が積極的に法令遵守体制、内部コントロール体制の整備・強化に努めています。適正な運用体制を構築するため、資産運用会社のコンプライアンスに関する事項を担当する責任者としてコンプライアンス・オフィサーを配置し、他の部門に対する社内牽制機能の実効性を確保しています。

さらに、コンプライアンス委員会の設置運営により重層的な本投資法人の法令等遵守体制を確立しています。

(a) 取締役会

取締役会は、業務執行の最終責任を負う機関として、コンプライアンスの徹底を図り、コンプライアンス委員会等における承認事項等の報告を受けるとともに、コンプライアンスに関する基本方針、コンプライアンス・プログラムの策定及び変更、リスク管理計画及び内部監査計画の策定並びにコンプライアンス委員及びコンプライアンス・オフィサーの選任及び解任等、資産運用会社のコンプライアンスに関する重要事項について決議します。

(b) コンプライアンス委員会

コンプライアンス委員会は、取締役会及びコンプライアンス・オフィサーと連携し、コンプライアンス委員会規程に定める業務を担います。

(c) コンプライアンス・オフィサー

コンプライアンス・オフィサーは、資産運用会社におけるコンプライアンス責任者として、社内のコンプライアンス体制を確立するとともに、法令その他のルールを遵守する社内の規範意識を醸成することに努めます。このため、コンプライアンス・オフィサーは、資産運用会社による資産運用における業務執行が、法令、その他の諸規程等に基づいていることを常に監視し、日常の業務執行においてもコンプライアンス遵守状況の監視監督を行います。

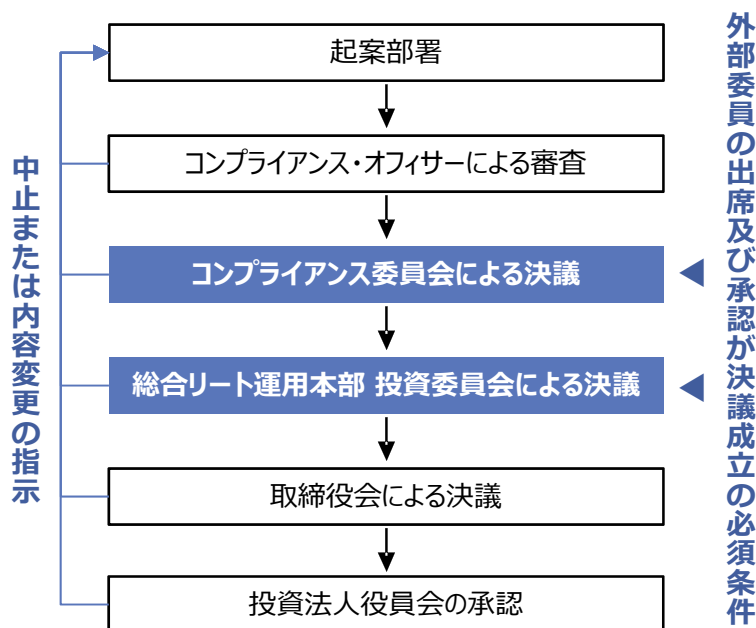
かかるコンプライアンス・オフィサーの職責の重大性に鑑み、コンプライアンス・オフィサーには、法令・規範の遵守のための十分な審査・監督能力を有する人材を選任しています。

各役職員等が資産運用会社内において業務運営に係る法令違反行為、または法令違反の可能性が高い行為を発見した場合において、コンプライアンス・オフィサーが直ちに報告を受けられることのできる体制を確保しています。

■ 利益相反の適切な管理

資産運用会社と一定の関係を有する利害関係人との取引を行うことにより本投資法人の利益が害されることを防止するため、利害関係人との取引の種類及び取引の基準を定め、複数の会議体での審議を経て、取引の可否を総合的に判断しています。資産運用会社は、この審議が行われるコンプライアンス委員会及び投資委員会の双方に外部専門家を委員として選任しています。

受託投資法人における資産の取得等について利害関係人取引となる場合には、コンプライアンス委員会及び投資委員会における外部委員の賛成並びに投資法人役員会の承認が必要とされています。これらの意思決定フローについては以下のとおりです。



■ 反社会的勢力との関係遮断

資産運用会社は、市民社会の秩序や安全に脅威を与え、企業、個人の経済活動において障害となる反社会的勢力、団体との一切の関係を遮断するため、「反社会的勢力による被害を防止するための基本方針」を制定しています。

反社会的勢力による不当要求に対しては組織全体として対応すること、反社会的勢力による不当要求に備えて、警察、暴力追放運動推進センター、弁護士等の外部の専門機関と緊密な連携関係を構築すること、反社会的勢力とは、取引関係を含めて、一切の関係を持たないこと、また、反社会的勢力による不当要求は拒絶すること等を定めています。

■ 贈収賄、汚職の防止

資産運用会社は、「就業規則」や「コンプライアンスに関する基本方針」において、贈収賄、資金洗浄（マネーロンダリング）等の不正、汚職行為を行わない旨を定めており、これらに違反した場合は厳格に処分することとしています。

■ 内部通報窓口の設置

資産運用会社は、公益通報者保護法の趣旨を踏まえ、法令違反行為の早期発見と是正を図り、コンプライアンスへの取り組みを強化するために、資産運用会社に就業している役職員全員（資産運用会社役員、正規従業員、嘱託社員、契約社員、他社からの出向社員及び派遣社員を含む全ての従業員）に適用する内部通報制度を設けています。

なお、通報者等が通報等を行ったことを理由として、解雇、懲罰、報復その他いかなる不利益な取扱いもしてはならないとされています。

■ 定期的なコンプライアンス研修の実施

資産運用会社は、全従業員に対して、定期的にコンプライアンス意識の啓発等を目的とした研修を実施しています。

■ 情報セキュリティ

資産運用会社は、会社情報の適正な活用並びに不正アクセス及び会社情報の紛失・漏洩等の防止を図ることを目的として、「情報管理規程」を制定しています。

秘密情報の管理、部外者に対するアクセス制限・情報の漏洩防止・情報システムの保全、情報システム管理にかかる教育・監査等を定め、情報管理の徹底を図っています。

■ お客様本位の業務運営

資産運用会社は、2017年3月30日に金融庁より公表された「顧客本位の業務運営に関する原則」を採択し、以下のとおり「お客様本位の業務運営に関する方針」を定めています。

方針1. お客様本位の業務運営に関する方針の策定と公表等

お客様本位の業務運営をより一層推進するため、本方針を策定・公表し、その取組状況を定期的に公表するとともに、本方針を適宜見直します。

方針2. お客様の最善の利益の追求

金融事業者として、高度の専門性と職業倫理を保持し、お客様に対して誠実・公正に業務を行い、お客様の最善の利益を追求します。また、資産運用会社はこうした業務運営が企業文化として定着するよう努めます。

方針3. 利益相反の適切な管理

取引における利益相反の可能性について正確に把握し管理するため、関係諸法令による定めのほか、資産運用会社の自主ルールとして「利害関係人取引規程」、「コンプライアンス規程」等を制定し、利益相反取引への対応方針及び第三者性を確保した運営体制を構築し、運営します。

方針4. 運用報酬等の明確化

受託投資法人が資産運用会社に対して支払う運用報酬等の詳細を、当該報酬等がどのようなサービスの対価に関するものかを含め、お客様が理解できるよう適切に情報提供します。

方針5. 重要な情報の分かりやすい提供

お客様の投資判断に影響を及ぼすと思われる重要な情報を、法定開示、適時開示及び自主開示等を通じ、お客様が理解できるよう分かりやすく提供します。

方針6. お客様にふさわしいサービスの提供

お客様のニーズ等を把握することに努め、そのニーズ等を意識した資産運用を行うとともに、お客様が受託投資法人の運用状況を理解できるよう分かりやすく情報提供します。

方針7. 従業員に対する適切な動機付けの枠組み

お客様本位の業務運営をより一層推進するため、資産運用会社の「経営理念」及び「コンプライアンスに関する基本方針」に加え、本方針の重要性についてコンプライアンス研修等を通じ、従業員一人ひとりに浸透させていきます。

注意事項 / ご連絡先

注意事項

- ・ 本資料は情報提供を目的としたものであり、特定の商品の募集・勧誘・営業等を目的としたものではありません。投資口のご購入にあたっては、各証券会社にお問い合わせください。
- ・ 本資料の内容に関しては、万全を期しておりますが、その内容の正確性及び確実性を保証するものではありません。
- ・ 予告なしに内容が変更または廃止される場合がありますので、あらかじめご了承ください。
- ・ 本資料は金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
- ・ 投資に関する最終決定は、皆様御自身の判断で行って頂くようお願い申し上げます。

連絡先

| | |
|--------|---|
| 資産運用会社 | 森トラスト・アセットマネジメント株式会社 総合リート運用本部 運用戦略部（IR担当） （金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第407号 / 一般社団法人投資信託協会会員） |
| 電話番号 | 03-6435-7011 |