

## 日本版スチュワードシップ・コード(2020年改訂版)への対応表

<p><b>原則 1</b></p>	<p>機関投資家は、スチュワードシップ責任を果たすための明確な方針を策定し、これを公表すべきである。</p>	<p>Section 1 About AB Section 3 Responsibility, Responsible Investing, and Stewardship Policy Development and Implementation Section 6 Engaging with Issuers</p>
<p><b>原則 2</b></p>	<p>機関投資家は、スチュワードシップ責任を果たす上で管理すべき利益相反について、明確な方針を策定し、これを公表すべきである。</p>	<p>Section 2 AB’s Governance, Responsibility and Stewardship Structure: Form Enables Function; see “Managing Conflicts of Interest” Section 3 Responsibility, Responsible Investing, and Stewardship Policy Development and Implementation Section 7 Exercising Voting Rights</p>
<p><b>原則 3</b></p>	<p>機関投資家は、投資先企業の持続的成長に向けてスチュワードシップ責任を適切に果たすため、当該企業の状況を的確に把握すべきである。</p>	<p>Section 1 About AB Section 2 AB’s Governance, Responsibility and Stewardship Structure: Form Enables Function; see “Managing Conflicts of Interest” Section 5 Responsible Investing: Integrating Material ESG Considerations Throughout the Investment Process Section 6 Engaging with Issuers</p>
<p><b>原則 4</b></p>	<p>機関投資家は、投資先企業との建設的な「目的を持った対話」を通じて、投資先企業と認識の共有を図るとともに、問題の改善に努めるべきである。</p>	<p>Section 5 Responsible Investing: Integrating Material ESG Considerations Throughout the Investment Process Section 6 Engaging with Issuers Section 7 Exercising Voting Rights Section 8 Transparency, Disclosure and Reporting Section 9 AB: A Proactive Member of the Global Investment Community</p>
<p><b>原則 5</b></p>	<p>機関投資家は、議決権の行使と行使結果の公表について明確な方針を持つとともに、議決権行使の方針については、単に形式的な判断基準にとどまるのではなく、投資先企業の持続的成長に資するものとなるよう工夫すべきである。</p>	<p>Section 7 Exercising Voting Rights Section 8 Transparency, Disclosure and Reporting</p>
<p><b>原則 6</b></p>	<p>機関投資家は、議決権の行使も含め、スチュワードシップ責任をどのように果たしているのかについて、原則として、顧客・受益者に対して定期的に報告を行うべきである。</p>	<p>Section 7 Exercising Voting Rights Section 8 Transparency, Disclosure and Reporting</p>

<p><b>原則 7</b></p>	<p>機関投資家は、投資先企業の持続的成長に資するよう、投資先企業やその事業環境等に関する深い理解のほか運用戦略に応じたサステナビリティの考慮に基づき、当該企業との対話やスチュワードシップ活動に伴う判断を適切に行うための実力を備えるべきである。機関投資家向けサービス提供者は、機関投資家がスチュワードシップ責任を果たすに当たり、適切にサービスを提供し、インベストメント・チェーン全体の機能向上に資するものとなるよう努めるべきである。</p>	<p>Section 2 AB's Governance, Responsibility and Stewardship Structure: Form Enables Function  Section 3 Responsibility, Responsible Investing, and Stewardship Policy Development and Implementation  Section 5 Responsible Investing: Integrating Material ESG Considerations Throughout the Investment Process  Section 8 Transparency, Disclosure and Reporting  Section 9 AB: A Proactive Member of the Global Investment Community</p>
<p><b>原則 8</b></p>	<p>機関投資家向けサービス提供者は、機関投資家がスチュワードシップ責任を果たすに当たり、適切にサービスを提供し、インベストメント・チェーン全体の機能向上に資するものとなるよう努めるべきである。</p>	<p>当原則については、運用会社である AB を対象としたものではないと認識していますが、インベストメント・チェーン全体の機能向上に資するべく、議決権行使助言会社や年金運用コンサルタントなどの機関投資家向けサービス提供者とも定期的に情報交換を行っています。  関連する内容は Section5 においても記載していません。</p>

## アライアンス・バーンスタイン株式会社

金融商品取引業者関東財務局長(金商)第303号

加入協会:一般社団法人投資信託協会／一般社団法人日本投資顧問業協会／日本証券業協会／一般社団法人第二種金融商品取引業協会