



CFA Society
Japan

日本 CFA 協会主催
Hosted by CFA Society Japan

JAPAN INVESTMENT CONFERENCE 2022

Gearing Up Sustainable Finance

サステナブル・ファイナンスの推進

Conference Program

カンファレンス・プログラム

2022 年 11 月 15 日 (火) | 東京コンベンションホール
Tuesday November 15 | Tokyo Convention Hall



概要

Japan Investment Conference (JIC) は、日本 CFA 協会のフラッグシップイベントで、毎年資産運用業界にとって重要でホットなテーマを取り上げています。集客人数、そして運営に携わる人数のどれを取っても当協会最大の規模を誇るカンファレンスです。金融関係者をはじめ幅広い層の方にご参加頂いており、参加者に有益な情報を提供致していると確信しています。今年は「Gearing Up Sustainable Finance」をテーマに掲げて取り組みます。

過去 2 年間で、コロナの影響で JIC2020 及び 2021 をオンラインで開催せざるを得ませんでした。今年は 3 年ぶりの対面開催となり、最新の動向・専門知識を取得するチャンスであると同時に、参加している様々な金融業界に携わるプロフェッショナル等とのネットワークを広げる機会としてもご活用頂きます。

Japan Investment Conference 2022 (JIC2022) では、ESG がますます金融におけるメガトレンドになる中、各国の規制当局が次々と関連規制を整え始め、また非財務情報開示については基準の統一化が図られるなど、ESG を巡る環境は目まぐるしく変化していることを踏まえ、これらの規制や情報開示に関する最新動向を幅広くご紹介し、内外の規制当局・実務家・専門家をスピーカーに迎え、その背景や影響について議論を深めて頂きます。

健全な ESG 投資を育成・促進する為には、いわゆるグリーンウォッシュや ESG ウォッシュ等を排除することの重要性が世界の規制当局の間で広く共有され始めています。JIC 2022 では、日本における金融庁の取り組みについて、それぞれのご担当者から説明していただくとともに、国際サステナビリティ基準審議会 (ISSB) による新たな開示基準をご紹介します。さらに、ESG の S に焦点を当て、なかでも今最も注目されている人的資本経営の国内外の動きを幅広く紹介します。また、ESG を取り巻くこれらの幅広い話題について、海外及び日本の資産運用会社・発行企業・アセットオーナー、それぞれの立場からの取組みをパネルディスカッションで紹介していただき、実務上のインプリケーションを探ります。

| | | |
|---------------|---|-------------------------|
| タイトル | Gearing Up Sustainable Finance サステナブル・ファイナンスの推進 | |
| 日時 | 2022 年 11 月 15 日 (火) | |
| 開演 | 9:00 (受付開始 8:30) ~ 終演 18:35 (その後レセプション) | |
| 会場 | 東京コンベンションホール (http://tokyo.conventionhall.jp/access.html) 東京都中央区京橋三丁目 1-1 東京スクエアガーデン 5F | |
| 参加費 | 日本 CFA 協会会員 (Regular, Professional, Affiliate, Associate) | EB* 6,000 円 (10,000 円) |
| | 海外の他の CFA ソサイエティ会員 | EB* 7,000 円 (10,000 円) |
| | CFA 協会会員 (CFA ソサイエティ会員以外) | EB* 10,000 円 (15,000 円) |
| | CFA 受験者 | EB* 10,000 円 (15,000 円) |
| | 協力団体会員 | EB* 10,000 円 (15,000 円) |
| | 一般 | EB* 20,000 円 (25,000 円) |
| 参加対象者 | 金融業界の最高経営者責任者 (CEO)、最高投資責任者 (CIO)、役員、企画部門、投資関連部門、その他 ESG に関連する部署の方。一般事業会社で ESG に関連する部署の方。官公庁等で ESG 関連規制に関わる方。公的・私的年金等アセットオーナー側の方。 | |
| お問い合わせ | 一般社団法人日本 CFA 協会、〒100-0004 東京都千代田区大手町 1-9-7 | |
| | 大手町フィナンシャルシティサウスタワー 5 階 | |
| | Tel: 03-3517-5471 Fax: 03-3517-5472 | |
| | E-mail: jic@cfaj.org | |

* EB: Early Bird (早期割引) 料金で 10 月 28 日もしくは EB 枠上限に達し次第終了、10 月 29 日以降は括弧内の料金となります。お早めにお申込みください。



OVERVIEW

The Japan Investment Conference (JIC) is the flagship event of the CFA Society Japan, and each year it features the hottest topics of importance to the asset management industry. JIC is the society's largest conference in terms of both the number of attendees and the number of people involved in its operation. We are confident that we are providing useful information to our attendees, who come from a wide range of backgrounds, including those in the financial industry. This year's theme is "Gearing Up Sustainable Finance."

For the past two years, due to Covid-19, we have had to hold JIC 2020 and 2021 online. This year, for the first time in three years, we will be holding the conference in person, giving you the opportunity to acquire the latest trends and expertise, as well as to network with the various professionals involved in the financial industry who will be attending.

As ESG is increasingly becoming a megatrend in the financial industry, regulators in many countries have begun to prepare related regulations one after another, and standards for non-financial information disclosure are being standardized. In light of the rapidly changing environment surrounding ESG, we will introduce a wide range of the latest trends in regulation and disclosure, and invite speakers from domestic and foreign regulators, practitioners, and experts to discuss the background and impact of these developments.

The importance of eliminating so-called "greenwash" and "ESGwash" in order to foster and promote sound ESG investment is becoming widely shared among regulators around the world. JIC2022 will focus on the FSA's initiatives in Japan, presented by the respective personnel in charge of these initiatives. JIC 2022 will also introduce the new disclosure standards of the International Sustainability Standards Board (ISSB). In addition, we will introduce global and Japanese trends focusing on "S" factor of ESG, particularly on human capital management that is now attracting the most attention. In addition, we will explore the practical implications of these wide-ranging topics surrounding ESG by introducing approaches from the respective standpoints of overseas and Japanese asset managers, issuing companies, and asset owners in the panel discussion.

| | | |
|------------------------|--|-----------------------------|
| Theme | Gearing Up Sustainable Finance サステナブル・ファイナンスの推進 | |
| Date | Tuesday, November 15, 2022 | |
| Time | 9:00 (Reception starts at 8:30) ~ 18:35 (followed by Reception until 20:00) | |
| Venue | Tokyo Convention Hall (http://tokyo.conventionhall.jp/access.html) Tokyo Square Garden 5F, 1-1 Kyobashi 3 chome, Chuo-Ku Tokyo 104-0031 Japan | |
| Price | CFA Society Japan Members (Regular, Professional, Affiliate, Associate) | EB* JPY 6,000 (JPY10,000) |
| | CFA Institute Members (Other Society Members) | EB* JPY 7,000 (JPY 10,000) |
| | CFA Institute Members (Non CFA Society Members/CFA Candidates) | EB* JPY 10,000 (JPY 15,000) |
| | CFA Candidates | EB* JPY 10,000 (JPY 15,000) |
| | Members of Supporting Organizations | EB* JPY 10,000 (JPY 15,000) |
| | Public | EB* JPY 20,000 (JPY 25,000) |
| Target Audience | Chief executive officers (CEOs), chief investment officers (CIOs), directors, people in planning departments, investment-related departments, and other ESG-related departments in the financial industry. People in ESG-related departments at general business companies. People involved in ESG-related regulations at government and other public offices. People on the side of asset owners, such as public and private pension funds. | |
| Contact | CFA Society Japan Otemachi Financial City South Tower 5F | |
| | 1-9-7 Otemachi Chiyoda-ku, Tokyo 100-0004 JAPAN | |
| | Tel: 03-3517-5471 Fax: 03-3517-5472 | |
| | E-mail: jic@cfaj.org | |

* EB: Early Bird Early-Bird Registration will close on October 28 or as soon as the number of registrants reaches the capacity. (Price after October 29 in parenthesis)



プログラム (変更になる場合があります) Program (subject to change)

使用言語：日本語・英語 (同時通訳付) Language: Japanese/English (Simultaneous Interpretation available)

| 9:00-9:15 | 開会の辞 | Opening remark |
|-------------|--|---|
| | ニック・ポラード (CFA 協会、アジア太平洋地域マネージングディレクター) | Nick Pollard (Managing Director, Asia Pacific at CFA Institute) |
| 9:15-9:45 | 講演：ファンドと戦略の ESG 開示のベストプラクティス クリス・フィドラー (CFA 協会グローバル産業基準シニアディレクター) Global ESG Disclosure Standards for Investment Products、および SEC 規制案と SFDR との比較についての解説 | Speech: Best practices for Fund and Strategy ESG Disclosures Chris Fidler (Senior Director, Global Industry Standards, CFA Institute) CFA Institute Global ESG Disclosure Standards for Investment Products, and comparison with key points of regulations of SEC and SFDR |
| 9:45-10:45 | パネルディスカッション：Title モデレータ： 太田 珠美 (大和総研 主任研究員) パネリスト： 今村 敏之 (野村アセットマネジメント株式会社 責任投資調査部長) アレクサンダー・チャン (インベスコ、アジア太平洋 ESG クライアント戦略責任者) ナナ・リー (IMPAX、アジア太平洋サステナビリティ & ESG 統括責任者) SEC 規制及び欧州のサステナブルファイナンス開示規則 (SFDR) の要点解説 そして、グローバル展開の運用会社はそれぞれ地域・国の規制に対してどのように対応するかについての議論 | Panel Discussion: Title Moderator: Tamami Ota (Daiwa Institute of Research) Panelists: Toshiyuki Imamura (Nomura Asset Management - Managing Director, Responsible Investment) Alexander Chan (Head of ESG Client Strategy Asia Pacific, Invesco) Nana Li (Head of Sustainability & ESG, Asia-Pacific, IMPAX) Introduction of key points of regulations of SEC and SFDR Discussion on how asset management firms which have global business to respond to these regulation movements |
| 10:45-11:00 | ネットワーキングコーヒーブレーク | Networking coffee break |
| 11:00-11:45 | 講演：ESG 市場の高度化に向けて 高田 英樹 (金融庁 総合政策課長) 金融庁から最近公表された： (1)「資産運用業高度化プログレスレポート 2022」(2022 年 5 月 27 日に公表、2022 年 6 月 29 日にアップデート) (2)「ESG 評価・データ提供機関に係る行動規範(案)」(2022 年 7 月 12 日に公表) レポート、規範等を踏まえ、具体的中身、現状問題点、及び、資産運用会社への期待、監督指針等についての講演 | Speech: Enhancing the ESG Market Hideki Takada (Director of the Strategy Development Division, the FSA) Speech on key points, issues, expectation for market participants and the progress of the guidance, which is mentioned in the related document of "New Capitalism", behind of the reports published by the FSA recently as below: (1) "Progress Report on Enhancing Asset Management Business 2022" May 27, updated on June 29 (2) "the Code of Conduct for ESG Evaluation and Data Providers" (Draft) July 12 |
| 11:45-12:00 | スポンサープレゼンテーション (マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社) | Sponsor presentation Manulife Investment Management (Japan) Limited |



| | | |
|-------------|--|--|
| 12:00-12:30 | <p>講演：What the CFA ESG certificate offers. Some examples of how ESG is integrated into the investment process</p> <p>ベン・ヨー (RBC グローバル・アセット・マネジメント (UK) リミテッド シニア・ポートフォリオマネージャー)</p> <p>CFA 協会の Certificate in ESG Investing のカバー範囲、ESG を投資過程に織り込むケーススタディについて Certificate 教材の共同著者から解説</p> | <p>Speech: What the CFA ESG certificate offers. Some examples of how ESG is integrated into the investment process</p> <p>Ben Yeoh, CFA Senior Portfolio Manager, RBC Global Asset Management (UK) Limited</p> <p>Ben Yeoh, CFA, a co-author on the CFA ESG investing certificate text book will talk through the material the CFA ESG certificate covers, and then will give examples of how ESG can be integrated into an investment process</p> |
| 12:30-13:45 | ネットワーキングランチ | Networking lunch |
| 13:45-14:00 | <p>スポンサープレゼンテーション (清華大学-INSEAD 二重学位制 EMBA プログラム)</p> | <p>Sponsor presentation (Tsinghua-INSEAD Dual Degree EMBA Programme)</p> |
| 14:00-14:30 | <p>講演：Title</p> <p>サラ・メイナード (CFA 協会 外部インクルージョン & ダイバーシティ戦略・プログラム・グローバル責任者)</p> <p>Social factor：人的資本経営と企業責任</p> | <p>Speech: Title</p> <p>Sarah Maynard (Global Head, External Inclusion & Diversity Strategies and Programs, CFA Institute)</p> <p>Speech on social factor - Human capital management and corporate responsibility</p> |
| 14:30-15:00 | <p>講演：Title</p> <p>島津 裕紀 (経産省 経済産業政策局 産業人材課長)</p> <p>Social factor：人的資本経営について</p> | <p>Speech: Title</p> <p>Yuki Shimazu (Director of Human Resources Policy Office, Economic and Industrial Policy Bureau, METI)</p> <p>Speech on social factor - Human capital management</p> |
| 15:00-15:30 | <p>講演：クレジット分析におけるSに対する評価方法と、海外企業と日本企業のケーススタディ</p> <p>ブライアン・ケーヒル (ムーディーズ・インベスターズ・サービス、ESG 部門グローバル責任者)</p> | <p>Speech: How to assess social factors in credit analysis, case studies on Japanese and foreign companies</p> <p>Brian Cahill (Global Head of ESG, Moody's Investors Service)</p> |
| 15:30-15:45 | <p>スポンサー講演：ESG投資リターンはどこに ポール・マルパス (ノルディア・アセット・マネジメント ESG 販売リード)</p> | <p>Sponsor Speech: ESG Investments Returns - where do they exist?</p> <p>Paul Malpas (ESG Distribution Lead, Nordea Asset Management)</p> |
| 15:45-16:00 | ネットワーキングコーヒーブレイク | Networking coffee break |
| 16:00-16:30 | <p>講演：Title</p> <p>木原 誠二 (内閣官房副長官)</p> <p>新しい資本主義実現のためのサステナブルファイナンス、ESG 投資に関する講演</p> | <p>Speech: Title</p> <p>Seiji Kihara (Deputy Chief Cabinet Secretary)</p> <p>Speech on ESG investing and sustainable finance to realize "new capitalism"</p> |
| 16:30-17:00 | <p>講演：Title</p> <p>小森 博司 国際サステナビリティ基準審議会 (ISSB) 理事</p> <p>開示基準統一化のこれまでの経緯と意義、進捗および、効果期待について ISSB 関係者から講演</p> | <p>Speech: Title</p> <p>Hiroshi Komori International Sustainability Standards Board(ISSB)</p> <p>Speech on background of convergence of disclosure standards, associated significance and expected effects.</p> |



| | | |
|-------------|--|--|
| 17:00-17:30 | <p>講演：国内外におけるサステナビリティ開示の現状と見通し</p> <p>園田 周 (金融庁 企画市場局 企業開示課 国際会計調整室長)</p> <p>金融庁は「ディスクロージャーワーキング・グループ報告」を2022/6に公表した。国内外におけるサステナビリティ開示の現状と見通しについての講演</p> | <p>Speech: Sustainability Disclosure in statutory reporting- Now and Future</p> <p>Makoto Sonoda (Director for International Accounting, the FSA)</p> <p>The FSA published "Report by the Working Group on Corporate Disclosure" on June 3. Speech on sustainability disclosure in statutory reporting- Now and Future</p> |
| 17:30-18:30 | <p>パネルディスカッション：Title</p> <p>モデレータ：井出 真吾 (ニッセイ基礎研究所 上席研究員 チーフ株式ストラテジスト)</p> <p>パネリスト：増田 典生 (一般社団法人 ESG 情報開示研究会 共同代表理事、日立製作所サ ステナビリティ推進本部 主管)</p> <p>塩村 賢史 (GPIF チーフストラテジスト兼 ESG チームヘッド)</p> <p>サミー・ラン (PwC 中国本土・香港、ESG サー ビス・パートナー)</p> <p>非財務情報の開示に関する企業側の取組みと成果 (ESG 情報開示研究会) 非財務情報開示に関するアジア地域の動向 ESG 投資が目指すもの、インベストメント・ チェーンにおける情報開示の改善について 優れた企業レポートのケース紹介 非財務情報開示の標準化への期待と今後の課題</p> | <p>Panel Discussion: Title</p> <p>Moderator: Shingo Ide (Chief Equity Strategist and Senior Financial Researcher, Financial Research Department, NLI Research Institute)</p> <p>Panelists: Norio Masuda (Co-representative Director, ESG Disclosure Study Goup, Senior Manager, Sustainability Promotion Division, Hitachi, Ltd.)</p> <p>Kenji Shiomura (Chief Strategist, ESG Team Head, GPIF)</p> <p>Sammie Leung (Partner, ESG Services PwC Mainland China & Hong Kong)</p> <p>Corporate initiatives and results on non- financial information disclosure (ESG Disclosure Study Group) Trends in the Asian region regarding non- financial information disclosure What ESG investment aims to achieve, and how to improve disclosure in the investment chain Case studies of excellent corporate reports Expectations for standardization of non- financial information disclosure and future challenges</p> |
| 18:30-18:35 | <p>閉会の辞</p> <p>出川 昌人 (日本 CFA 協会会長)</p> | <p>Closing remark</p> <p>Masato Degawa (President of CFA Society Japan)</p> |
| 18:35-20:00 | <p>ネットワーキングレセプション</p> | <p>Networking reception</p> |



非常時の対応について

2022年9月30日現在、相当数の新型コロナウイルス感染者数が報告されていますが、日本政府と東京都は以前のように緊急事態宣言やまん延防止等重点措置の発令はしていません。このウィズ・コロナの対応が今後も続くと予想しており、11月15日に当カンファレンスを対面開催することは可能であろうと予想しております。しかしながら、新型コロナウイルスに関する状況がさらに厳しくなり政府・東京都が方針を転換することにより、大勢の人を集める対面開催が不可能になった場合には、代替措置として、同じ会場を使って無観客開催し、参加登録者にはオンラインで配信することにいたします。有料参加者には、お支払いいただいた参加費を全額返金いたします。

In Case of Emergency

As of September 30, 2022, a significant number of new coronavirus cases have been reported, but the Japanese government and the Tokyo Metropolitan Government have not declared a state of emergency or issued priority measures to prevent the spread of the virus, as was previously the case. We expect that the response to this "with coronavirus" will continue, and we anticipate that it will be possible to hold this conference in person on November 15. However, if the situation regarding the new coronavirus becomes more severe and the government and Tokyo Metropolitan Government change their policy, making it impossible to hold a in-person conference with a large audience, as an alternative, we will hold a non-participant event at the same venue and distribute it online to registered attendees. Paid participants will receive a full refund of the registration fee paid.