

2025 年 5 月 27 日

株式会社かんぽ生命保険
三菱 UFJ 信託銀行株式会社

**国内上場企業を対象としたシステムチェンジ志向のインパクト投資ファンドの運用を開始
~かんぽ生命と三菱 UFJ 信託銀行、社会変革推進財団が連携し、社会課題の構造的解決を目指す~**

株式会社かんぽ生命保険（東京都千代田区、取締役兼代表執行役社長 ^{たにがき くにお} 谷垣 邦夫、以下「かんぽ生命」）と三菱 UFJ 信託銀行株式会社（東京都千代田区、取締役社長 ^{くぼた ひろし} 窪田 博、以下「三菱 UFJ 信託銀行」）は国内上場企業を投資対象としたシステムチェンジ（※）志向のインパクト投資ファンドを運用することで合意しました。上場企業による社会的インパクトの創出やイノベーションの創造を通じて社会課題の根本構造（システム）にアプローチし、投資リターンの向上と社会課題の解決の両立を目指します。

本ファンドはアセットオーナーであるかんぽ生命がサステナブル投資において重視する「Well-being 向上」「地域と社会の発展」「環境保護への貢献」をテーマに、アセットマネージャーである三菱 UFJ 信託銀行が運用を行います。また、システムチェンジの概念に関して高度な知見を有する一般財団法人社会変革推進財団（東京都港区、理事長 ^{おおの しゅういち} 大野 修一、以下「SIIF」）のアドバイスを活用しながら、投資プロセスにシステムチェンジの視点を組み込みます。これにより、広範な経営資源と影響力を有し、既存の社会システムに対し変革の可能性を内包する上場企業の意識・行動変容を促し、システムレベルでの社会課題解決に貢献することを目指します。

三菱 UFJ 信託銀行は、インパクト投資ファンドの国際的な原則・フレームワークへの適合等への評価により環境省「令和 3 年度グリーンファイナンスモデル事例創出企業」として選定されたほか、インパクト投資の国際的なネットワーク「Global Impact Investing Network」（以下「GIIN」）上場株式アドバイザリー・コミティメンバー、インパクト志向金融宣言運営委員会メンバーなど、内外のインパクト投資業界において主導的役割を果たしています。

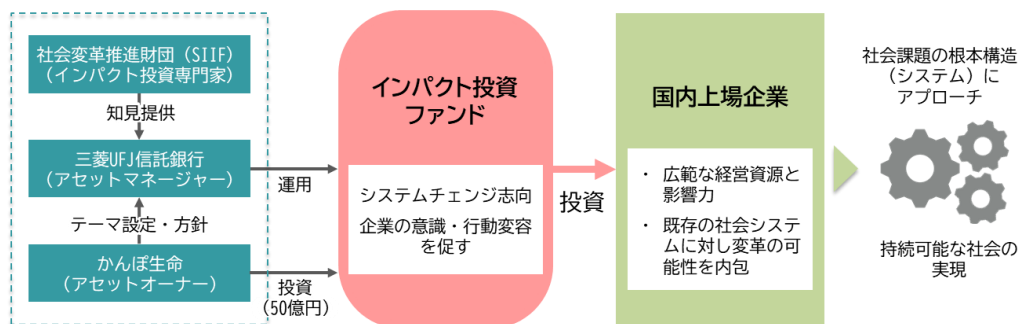
かんぽ生命は、長年にわたりサステナブル投資に取り組み、特に 2022 年以降はインパクト志向の投融资の拡大を目的とした「インパクト“K”プロジェクト」の推進、産学連携を通じた大学発スタートアップ企業を投資対象とするインパクト投資ファンドへの投資、GIIN への加盟（国内の生命保険会社として初）など、アセットオーナーとしてインパクト投資分野を牽引してきました。

SIIF は、日本におけるインパクト投資のパイオニアとして黎明期から中心的な役割を担っており、2024 年 5 月にはシステムチェンジの概念や海外事例をまとめた「システムチェンジ・ライブラリ」を開設するなど、日本におけるシステムチェンジの考え方の普及と促進に努めています。

今後、かんぽ生命、三菱 UFJ 信託銀行、SIIF の 3 者は、本ファンドを通じて国内上場企業を対象としたインパクト投資市場の裾野の拡大を図るとともに、日本のインパクト投資市場の新しい未来につながる道を切り拓き、持続可能な未来の実現や社会課題の解決に貢献してまいります。

※ システムチェンジ：社会・環境といった大きなシステムのなかで構造的に生まれた複雑な課題の解決を意図して、特定したシステムの機能や構造を変えること

【スキーム図】



■インパクト投資ファンドの概要

運用会社	三菱 UFJ 信託銀行株式会社
投資対象	国内上場株式
ファンド総額	50 億円
ファンドの特徴	『事業活動を通じて社会課題の解決を目指す企業へ長期投資することで、社会の持続性を高めるインパクトの創出と長期的なリターンを獲得することができる』という投資哲学のもと、3つのインパクトテーマ「Well-being 向上」「地域と社会の発展」「環境保護への貢献」に基づき、厳選した企業に投資を行います。

■各社の概要

かんぽ生命について

会社名	株式会社かんぽ生命保険 (英文名称：JAPAN POST INSURANCE Co.,Ltd.)
所在地	〒100-8794 東京都千代田区大手町二丁目 3 番 1 号 大手町プレイスウエストタワー
代表者	取締役兼代表執行役社長 谷垣 邦夫
設立	2007 年 10 月 1 日
関連 URL	Web サイト： https://www.jp-life.japanpost.jp/ 責任投資レポート 2024： https://www.jp-life.japanpost.jp/aboutus/company/assets/pdf/sekinintoushi2024.pdf

三菱 UFJ 信託銀行について

会社名	三菱 UFJ 信託銀行株式会社 (英文名称 : Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation)
所在地	〒100-8212 東京都千代田区丸の内 1 丁目 4 番 5 号
代表者	取締役社長 窪田 博
設立	1927 年 3 月 10 日
関連 URL	Web サイト : https://www.tr.mufg.jp/ir/about/ スチュワードシップ活動報告書 2024 : https://www.tr.mufg.jp/houjin/jutaku/pdf/stewardship_2024.pdf サステナブル投資報告書 2024 : https://www.tr.mufg.jp/new_assets/houjin/jutaku/pdf/20241226_01.pdf

社会変革推進財団 (SIIF) について

会社名	一般財団法人社会変革推進財団 (英文名称 : Japan Social Innovation and Investment Foundation)
所在地	〒107-0052 東京都港区赤坂 1 丁目 11 番 28 号
代表者	理事長 大野 修一
設立	2018 年 9 月 20 日
関連 URL	Web サイト : https://www.siif.or.jp/ アニュアルレポート : https://www.siif.or.jp/overview/annual_report/

以 上