

2026 年 4 月

ステート・ストリート・インベストメント・マネ ジメントの 2026 年グローバル議決権行 使およびエンゲージメント・ポリシー重要な 変更点の概要

ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、議決権行使およびエンゲージメントに関する年次アップデートの一環として、グローバル議決権行使およびエンゲージメント・ポリシー（以下「本ポリシー」）を公表しました。本ポリシーは、投資先企業における良好なガバナンスのベストプラクティスと当社が考える内容を引き続き提示するとともに、顧客の投資の長期的な経済価値を保護・向上させるために重要であると当社が考える見解を示しています。また、本ポリシーは、当社の 3 つの中核原則 —効果的な取締役会の監督・適切な情報開示・株主保護— が、ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントのすべての議決権行使およびエンゲージメント活動に適用されることを引き続き反映しています。これらの原則を各市場に適用する際には、データの入手可能性、リソース、開示慣行、および顧客口座における保有規模といった要因を考慮します。

当社は、長期的価値の最大化という単一の目的のもと、独立した観点からポリシーの見直し・改善を継続的に行っています。また、顧客資産を投資しているポートフォリオ企業に対してエンゲージメントを行い、議決権を行使する際には、顧客口座の利益を最優先に行動し、これら企業の支配権の変更または影響力の行使を目的とするものではありません。

2026 年の重要な議決権行使およびエンゲージメント・ポリシーならびにガイドラインの変更点（2026 年 4 月発効）の概要は以下のとおりです。

米国上場企業とのエンゲージメント

米国上場企業とのエンゲージメントにおいて、当社のアセット・スチュワードシップ・チームが従うガイドラインを、公開ポリシーに明記しました。

財務パフォーマンス

株主総利回り（TSR）に基づく財務パフォーマンスの評価を、特定の議決権行使ポリシーにおいて考慮要因として体系的に組み込みました。

株主提案の検討に関するポリシーの簡素化

株主提案を検討する際に当社が適用するフレームワークについて、説明を簡素化しました。

ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントについて

ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、過去 50 年近くにわたり、各国政府や機関投資家、ファイナンシャル・アドバイザーの皆様様に資産運用サービスを提供しています。リサーチ、分析および市場で実証された経験に基づく厳格でリスクを意識したアプローチにより、インデックスおよび ETF 運用のパイオニアとして常に投資の新しい世界を切り拓いてきました。5 兆ドル超[†]の運用資産、60 か国以上にわたる顧客基盤、そしてグローバルに有する戦略的パートナー・ネットワークを活かし、当社はその規模を活用して、包括的かつコスト効率に優れた投資ソリューションを提供し、投資家の皆さまが目指すゴールの実現を支援しています。

[†] この金額は 2025 年 12 月 31 日現在のものであり、1 兆 9,508 億米ドルの ETF の運用資産残高が含まれています。このうち、State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC（SSGA FD）が単独でマーケティング・エージェントを務める SPDR の商品に関する金の資産は約 1,730 億 2,000 万米ドルです。SSGA FD とステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは関連会社です。運用資産残高はすべて監査前のものであることに留意ください。

statestreet.com/investment-management

© 2026 State Street Corporation. All Rights Reserved.

8991349.1.1.APAC.INST Exp. Date: 31/03/2027