

第42回資産運用検討委員会 議事要旨

1. 日 時：令和5年6月7日（水）13:55～15:30
2. 場 所：日本私立学校振興・共済事業団 東京ガーデンパレス「白鳳」
3. 出席委員：川北委員長、和泉委員、金武委員、坂本委員、高橋委員、中村委員

4. 議事要旨

(1) 基本ポートフォリオの検証について

事業団から、現行の基本ポートフォリオについて、各資産のリスクと相関係数を直近25年間の実績に更新し、足下の運用環境を反映させ、リスク関連指標（下方確率・条件付平均不足率）を確認した結果が報告された。いずれも策定時と比べて大きな変化は見られないことから、現行の基本ポートフォリオの効率性が維持されているとの検証結果が提案された。

委員からは、基本ポートフォリオ策定時より金利が上昇傾向であることの影響等について質疑があった後、検証結果は了承された。

(2) 令和4年度 業務概況書について

事業団から、厚生年金保険給付積立金及び経過的長期給付積立金並びに退職等年金給付積立金に係る令和4年度の運用状況及び業務概況書（案）の提案がされた。

委員からは、実質的な運用利回りの長期平均に関して、また、不動産ファンドのリスク管理等について質疑があった後、いずれの業務概況書についても原案どおり了承された。

(3) 国内株式のマネジャー・ストラクチャーについて

事業団から、国内株式マネジャー・ストラクチャー見直しの進捗状況について報告があった。

委員からは、公募要件及び運用機関の選定基準等について質疑があった後、報告内容は了承された。

(4) その他

特になし。

以上