

第36回資産運用検討委員会 議事要旨

1. 日 時：令和3年6月8日（火）

2. 出席委員：川北委員長、金武委員、坂本委員、杉崎委員、高橋委員、中村委員

3. 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、足下の運用環境は基本ポートフォリオ策定時とそれ程かい離していないことを前提に、各資産のリスクと相関係数をアップデートし、リスク関連指標（下方確率・条件付平均不足率）を確認したところ、いずれも策定時と比べて大きな変化が見られなかったことから、現行基本ポートフォリオの効率性は維持されているとの検証結果が提案された。

委員からは、検証のプロセスや他の管理運用主体の状況について質疑があった後、検証結果は了承された。

(2) 令和2年度の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、経過的長期給付積立金及び退職等年金給付積立金に係る令和2年度の運用状況及び業務概況書（案）について提案があった。

委員からは、長期の運用目標との比較について質疑があった後、いずれの積立金についても原案どおり了承された。

(3) 外国債券のマネジャー・ストラクチャーについて

事業団から、外国債券のマネジャー・ストラクチャーの再構築の結果について報告があった。

委員からは、中国債券への投資やオルタナティブ資産への投資比率について意見があった後、報告内容は了承された。

以上