

第4回 運用・監視委員会 議事要旨

1. 開催日時等

日時 令和4年4月21日(木) 8時~10時

場所 JST 東京本部 B1階大会議室 オンライン会議

2. 出席委員

・中曽委員長

・臼杵委員、佐藤委員、Zimmerman 委員、丸山委員(五十音順)

(全員、オンライン会議システムを利用し出席)

3. 議事

- (1)【審議】運用ガイドライン(国内上場リートパッシブ)(案)
- (2)【審議】資産複合型運用選定基準(案)
- (3)【報告】令和3年度運用等実施状況
- (4)【報告】運用リスク・モニタリング月次報告(令和4年3月末)
- (5)【報告】運用受託機関(国内上場リートパッシブ)選定結果
- (6)【報告】グローバル株式の資産管理機関の追加について
- (7)【報告】第3回運用・監視委員会の補足・修正
- (8)【報告】不動産・インフラの公募について
- (9)【報告】その他

4. 議事概要

(1)【審議】運用ガイドライン(国内上場リートパッシブ)(案)

○運用ガイドライン(国内上場リートパッシブ)(案)について説明が行われた。本議案は、異議なく、原案通りに議決された。

(2)【審議】資産複合型運用選定基準(案)

○資産複合型運用の導入に関して、概要、採用目的、公募における選定基準案等の説明が行われた。基本ポートフォリオからの乖離許容範囲、複数社の使い方、プライベートアセットの扱い、資産複合型運用サービスの提供状況、評価のベンチマーク、選定基準の配点等について質疑応答、意見交換が行われた。本議案は、原案通りに議決された。

(3)【報告】令和3年度運用等実施状況

○令和3年度運用等実施状況(収益状況、アローケーション状況等)について報告が行われた。

(4) 【報告】運用リスク・モニタリング月次報告(令和4年3月末)

運用リスク・モニタリング月次報告(令和4年3月末)について報告が行われ、VaRの位置づけと算定、観測期間について質疑応答、意見交換が行われた。

(5) 【報告】運用受託機関(国内上場リートパッシブ)選定結果

○運用受託機関(国内上場リートパッシブ)選定結果について報告が行われた。

(6) 【報告】グローバル株式の資産管理機関の追加について

○グローバル株式の資産管理機関の追加について報告が行われた。

(7) 【報告】第3回運用・監視委員会の補足・修正

○第3回運用・監視委員会の議事のうち、財政融資利率変更に伴う長期シミュレーションの再計測、資産配分方針への追記等の補足・修正について報告が行われた。

(8) 【報告】不動産・インフラの公募について

○不動産・インフラの公募の選定プロセス、スケジュール等について報告が行われた。

以上