

第7回 運用・監視委員会 議事要旨

1. 開催日時等

日時 令和5年1月31日(火) 9時03分～11時06分

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

・中曾委員長

・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】第5期中長期計画(変更案)・令和4年度年度計画(変更案)

(2)【報告】令和4年度10-12月期運用実施状況(速報)

(3)【報告】令和4年度10-12月期運用リスク・モニタリング報告

(4)【報告】債券アクティブ運用(日本債券)の運用受託機関選定結果について

(5)【報告】ヘッジ会計の導入について

(6)【報告】外国籍・国内籍私募投信の活用について

(7)【報告】不動産・インフラの運用ガイドライン雛型(最終案)について

(8)【報告】その他

4. 議事概要

(1)【審議】第5期中長期計画(変更案)・令和4年度年度計画(変更案)

○第5期中長期計画(変更案)・令和4年度年度計画(変更案)について説明が行われた。本議案は、現時点では最終的な変更案が固まっていないため、後日、最終案について回議等により追加審議することとされた。追加審議で付議する最終案の説明の仕方について、質疑応答が行われた。

(2)【報告】令和4年度10-12月期運用実施状況(速報)

○令和4年度10-12月期運用実施状況(速報)について報告が行われた。ポートフォリオの運用方針、調整局面での運用の考え方、情報開示のあり方、為替ヘッジ、今後の実現損失に関する見方等について、質疑応答、意見交換が行われた。

(3)【報告】令和4年度10-12月期運用リスク・モニタリング報告

○令和4年度10-12月期運用リスク・モニタリングについて報告が行われた。具体的なリスク管理手法等について、質疑応答、意見交換が行われた。

- (4)【報告】債券アクティブ運用(日本債券)の運用受託機関選定結果について
○債券アクティブ運用(日本債券)の運用受託機関選定結果について報告が行われた。選定において考慮した点について、質疑応答、意見交換が行われた。
- (5)【報告】ヘッジ会計の導入について
○ヘッジ会計の導入について報告が行われた。ヘッジ会計を中止する場合の手続き、運用リスク管理部によるモニタリング等について、質疑応答、意見交換が行われた。
- (6)【報告】外国籍・国内籍私募投信の活用について
○外国籍・国内籍私募投信の活用について報告が行われた。
- (7)【報告】不動産・インフラの運用ガイドライン雛型(最終案)について
○本件については、既に電子メールで報告済み。ガイドラインの投資制限条項の適用範囲及び遵守状況の確認方法等について、質疑応答、意見交換が行われた。
- (8)【報告】その他
○運用手法の多様化・拡充、情報開示のあり方、ガバナンス等について、質疑応答、意見交換が行われた。

以上