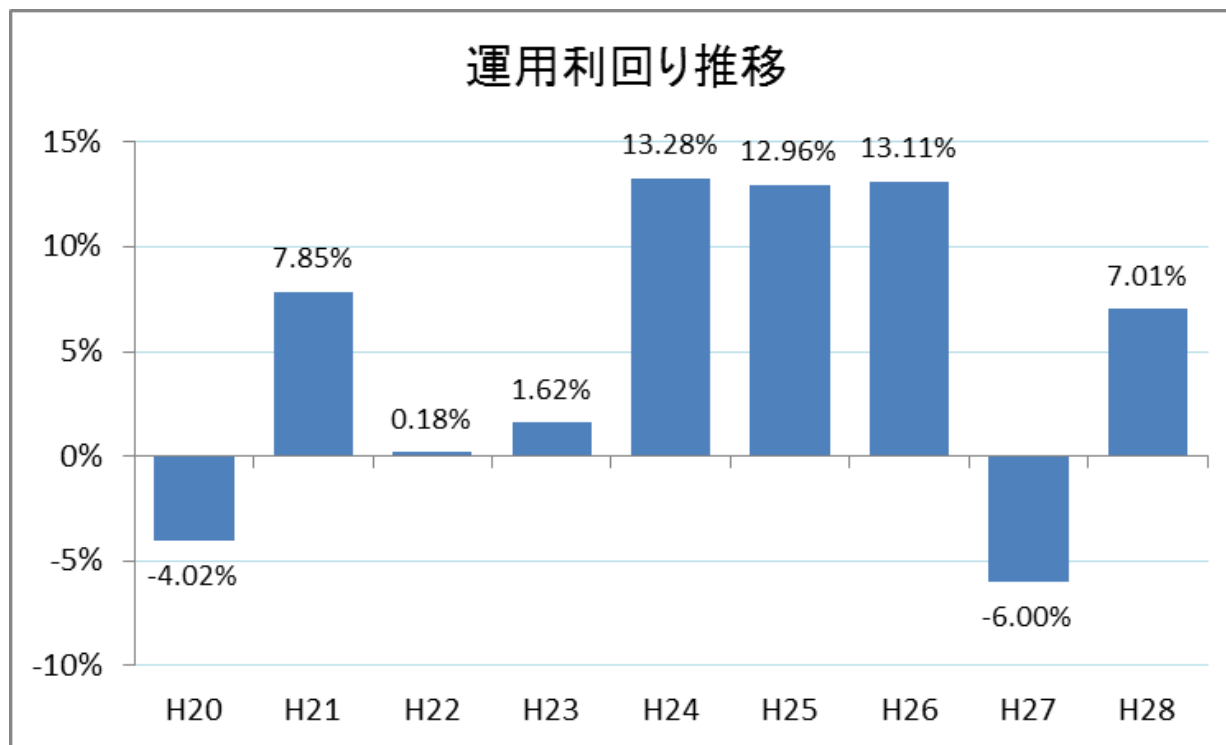


平成28年度特定事業推進資金の運用 状況について

2017年6月13日

特定事業推進資金の運用利回り推移



* 投資有価証券を含む。

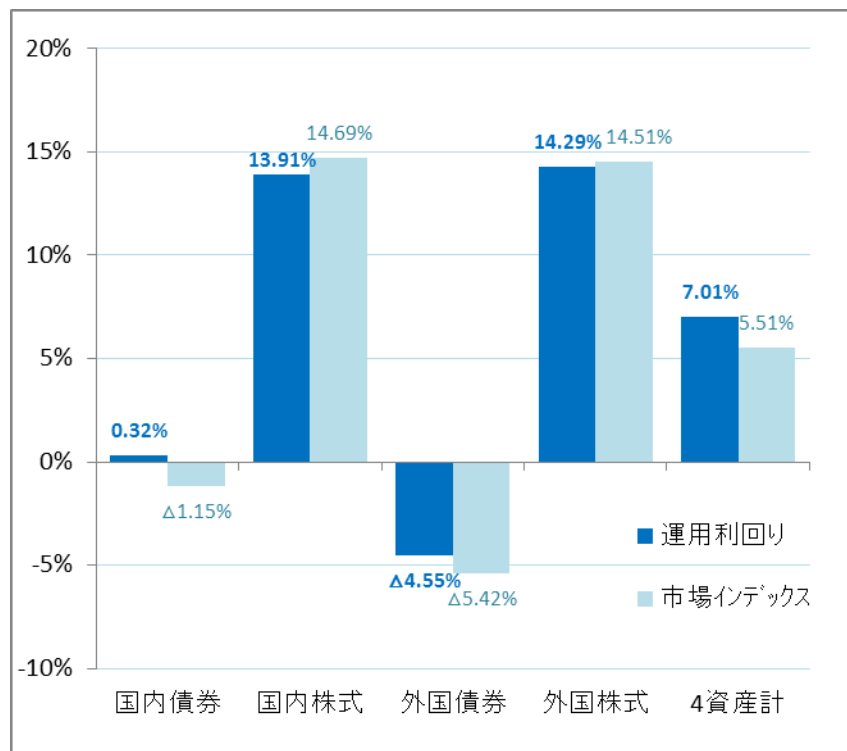
平成28年度のパフォーマンス①

- ※ 平成28年度の特定事業推進資金の運用利回りは+7.01%となりました
- ※ 国内債券と外国債券がベンチマークをアウトパフォームしました
- ※ 国内債券は、短期債中心の運用のため金利上昇の影響が小さくプラスのリターン
- ※ 外国債券は、3月末のETF価格がやや高い価格で終了した影響です
- ※ 国内株式と外国株式はベンチマークをアンダーパフォームしました
- ※ 当機構では配当金を再投資していないため複利効果を得られません

	運用利回り	市場インデックス	差異
国内債券	0.32%	△1.15%	1.47%
国内株式	13.91%	14.69%	△0.78%
外国債券	△4.55%	△5.42%	0.87%
外国株式	14.29%	14.51%	△0.22%
4資産計	7.01%	5.51%	1.50%

* 投資有価証券を含む。

平成28年度のパフォーマンス ②



《ベンチマーク》

国内債券：NOMURA-BPI総合

国内株式：TOPIX（配当込み）

外国債券：シティグループ世界国債インデックス
（日本を除く・円換算）

外国株式：MSCI-Kokusai
（円換算・配当再投資・GROSS）

《収益率計算式》

$$\text{収益率} = \frac{\text{当期利息配当収入} + \text{当期実現損益} + \text{当期評価損益}}{\text{期中平均元本}} \times 100$$

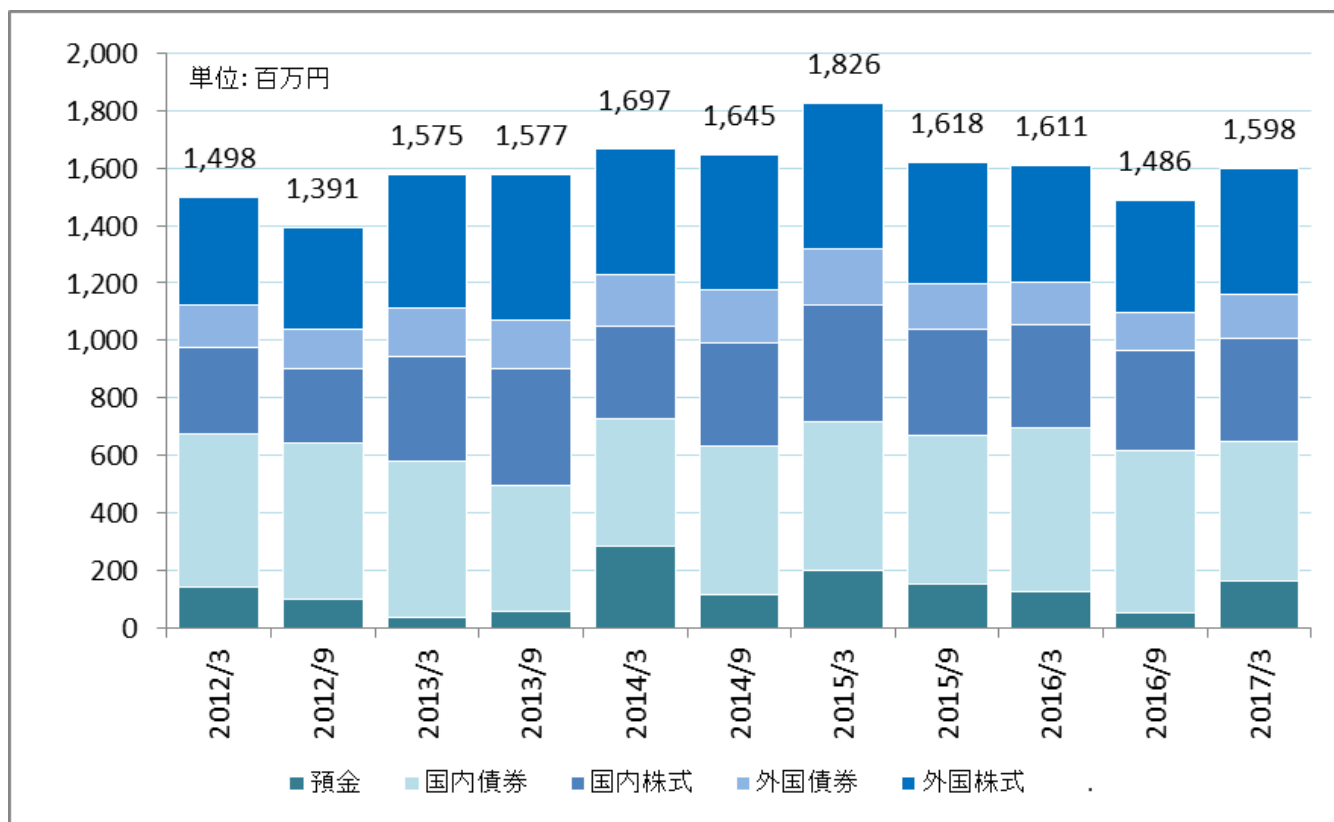
期中平均元本 = 積数の総計 ÷ 365

積数 = 前期末時価(新規購入の場合は”取得時の時価”) × 保有日数

* 投資有価証券を含む。

運用資産残高推移

※ 運用資産残高は、運営資金の取り崩しを実施していますが
評価益により、残高は相応に維持できている状況です



* 投資有価証券を含む。

特定事業推進資金の資産構成の推移

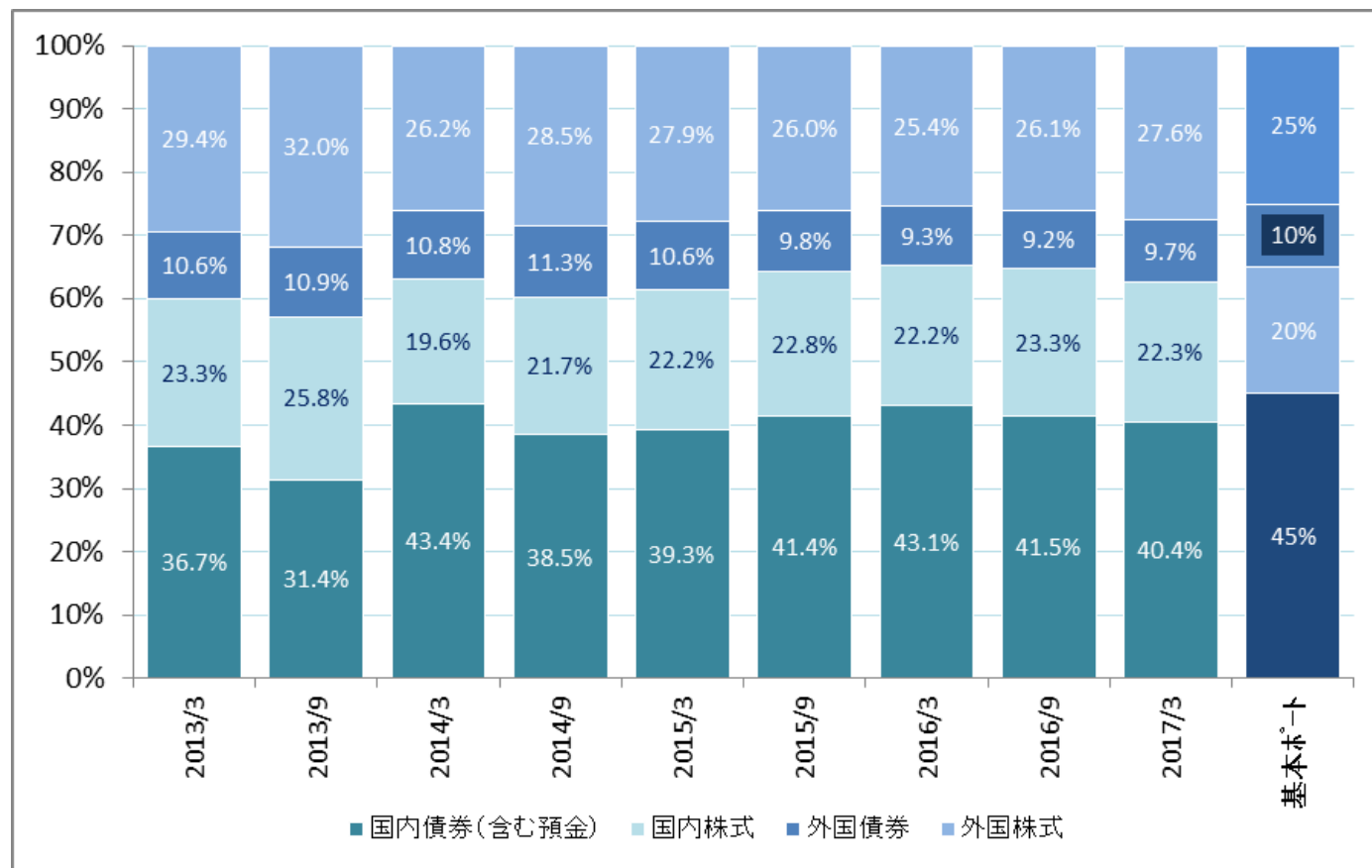
(単位:百万円)

	H20	H21	H22	H23	H24	H25	H26	H27	H28
特定事業推進資金	1,728	1,712	1,596	1,498	1,575	1,697	1,826	1,611	1,598
国内債券	1,614	1,273	705	638	544	442	521	569	487
国内株式	35	162	244	301	367	326	405	357	337
外国債券	—	—	140	147	167	180	194	150	154
外国株式	29	250	229	374	464	437	509	409	457
預貯金	49	27	278	38	33	311	197	125	161

* 投資有価証券を含む。

運用資産残高構成比推移（除く基本財産）

※ ほぼ基本ポートフォリオの中心値に沿った資産配分を継続



* 投資有価証券を含む。

平成28年度の有価証券異動状況 ①

■ 国内債券

<償還>

2016年12月 三菱商事社債（額面1.3億円、利率0.56%）

2016年12月 利付農林債（額面1億円、利率0.50%）

<購入>

2016年12月 オリエンテーションコーポレーション社債
（額面1億円、利率0.68%、償還2021/1）

2017年3月 ソフトバンクグループ社債
（額面5,000万円、利率2.03%、償還2024/3）

■ 国内株式

<売却> ※11月と2月に小幅のリバランス実施

2016年11月 国内株式ETF 10,600口 （約1,600万円）

2017年2月 国内株式ETF 18,070口 （約2,800万円）

平成28年度の有価証券異動状況 ②

- 外国債券

- ＜償還＞

- 2016年6月 オーストラリア国債 (約1,900万円)

- ＜購入＞

- 2016年6月 外国債券ETF (400口、約2,000万円)

- 2016年11月~12月 外国債券ETF (190口、約1,500万円)

- ＜解約＞

- 2016年12月 外貨MMF (約17万円)

- 外国株式

- ＜売却＞ ※2月に小幅のリバランス実施

- 2017年2月 外国株式ETF (3,000口、約1,900万円)

資産区分別・勘定別残高（参考）

	国内債券	国内株式	外国債券	外国株式	預金	《合計》
基本財産	335,868,381				274,619	336,143,000
公益目的保有財産	50,070,000	337,054,050	144,272,000	457,536,111	886,762	989,818,923
特定研究事業等	256,359,000				28,641,000	285,000,000
特定年金ライフプラン事業					75,000,000	75,000,000
2020年代前半調査研究	181,490,450				52,509,550	234,000,000
投資有価証券			10,160,000		4,175,952	14,335,952
《合計》	823,787,831	337,054,050	154,432,000	457,536,111	161,487,883	1,934,297,875

有価証券保有明細（参考）①

＜公益目的保有財産＞

＜特定調査研究等事業＞

○ 特定事業推進資金（公益目的保有財産）

資産区分	銘柄	口数／額面	単価	為替	残高
国内債券	第51回ソフトバンクグループ	50,000,000	100.14	1.00	50,070,000
国内株式	TOPIX連動型上場投資信託ETF(野村)	215,370	1,565	1.00	337,054,050
外国債券	上場外債ETF	2,840	50,800	1.00	144,272,000
外国株式	アジアースMSCIロイヤETF	34,951	58.2500	111.77	227,552,068
外国株式	アイシェアーズACWI	32,450	63.4100	111.77	229,984,043
有価証券	《有価証券計》				988,932,161
その他	預金	886,762			886,762
	《公益目的保有財産計》				989,818,923

○ 特定事業推進資金（特定調査研究等事業）

資産区分	銘柄	口数／額面	単価	為替	残高
国内債券	第3回オリエント・コーポレーション	50,000,000	101.1780	1.00	50,589,000
国内債券	福岡県22年度第8回	100,000,000	104.7400	1.00	104,740,000
国内債券	第144回オリックス	100,000,000	101.0300	1.00	101,030,000
有価証券	《有価証券計》				256,359,000
その他	預金	28,641,000			28,641,000
	《特定調査研究等事業計》				285,000,000

有価証券保有明細（参考）②

＜特定年金ライフプラン事業＞

＜2020年代前半調査研究事業＞ ＜投資有価証券＞

○ 特定事業推進資金(特定年金シニアプラン事業)					
資産区分	銘柄	口数／額面	単価	為替	残高
	該当なし				
有価証券	《有価証券計》				0
その他	預金	75,000,000			75,000,000
	《特定年金ライフプラン事業計》				75,000,000
○ 特定事業推進資金(2020年代前半特定調査研究事業)					
資産区分	銘柄	口数／額面	単価	為替	残高
国内債券	772回農林債	80,000,000	100.5900	1.00	80,472,000
国内債券	第46回ソフトバンクグループ	50,000,000	100.8589	1.00	50,429,450
国内債券	第3回オリエント・コーポレーション	50,000,000	101.1780	1.00	50,589,000
有価証券	《有価証券計》				181,490,450
その他	預金	52,509,550			52,509,550
	《2020年代前半特定調査研究事業計》				234,000,000
○ その他の固定資産(投資有価証券)					
資産区分	銘柄	口数／額面	単価	為替	残高
外国債券	上場外債ETF	200	50,800	1.00	10,160,000
有価証券	《有価証券計》				10,160,000
その他	預金	4,175,952			4,175,952
	《投資有価証券計》				14,335,952

有価証券保有明細（参考）③

＜基本財産＞（簿価評価）

銘柄	額面(千円)	簿価	簿価単価	利率	償還日	年間利息
埼玉県19年度第4回公募公債	50,000	49,975,000	99.950	1.80%	2017/9/27	900,000
311回大阪府公募公債	20,000	19,906,200	99.531	1.68%	2018/2/28	336,000
第10回財形住宅債券	20,000	20,005,041	100.025	0.20%	2019/3/28	40,000
い第777号農林債	70,000	70,033,600	100.048	0.25%	2020/2/27	175,000
い第782号農林債	30,000	30,000,000	100.000	0.27%	2020/7/27	81,000
33回ANAホールディングス社債	50,000	50,000,000	100.000	0.26%	2020/9/11	130,000
利付国庫債券(10年)第312回	70,000	69,874,700	99.821	1.20%	2020/12/20	840,000
第398回大阪府公募公債	25,000	26,073,840	104.295	0.56%	2025/7/30	140,000
＜債券合計・平均＞	335,000	335,868,381	100.259	0.79%		2,642,000
預金		274,619				
＜基本財産計＞		336,143,000				

基本財産：平成28年度の有価証券異動明細（参考）

- 国内債券

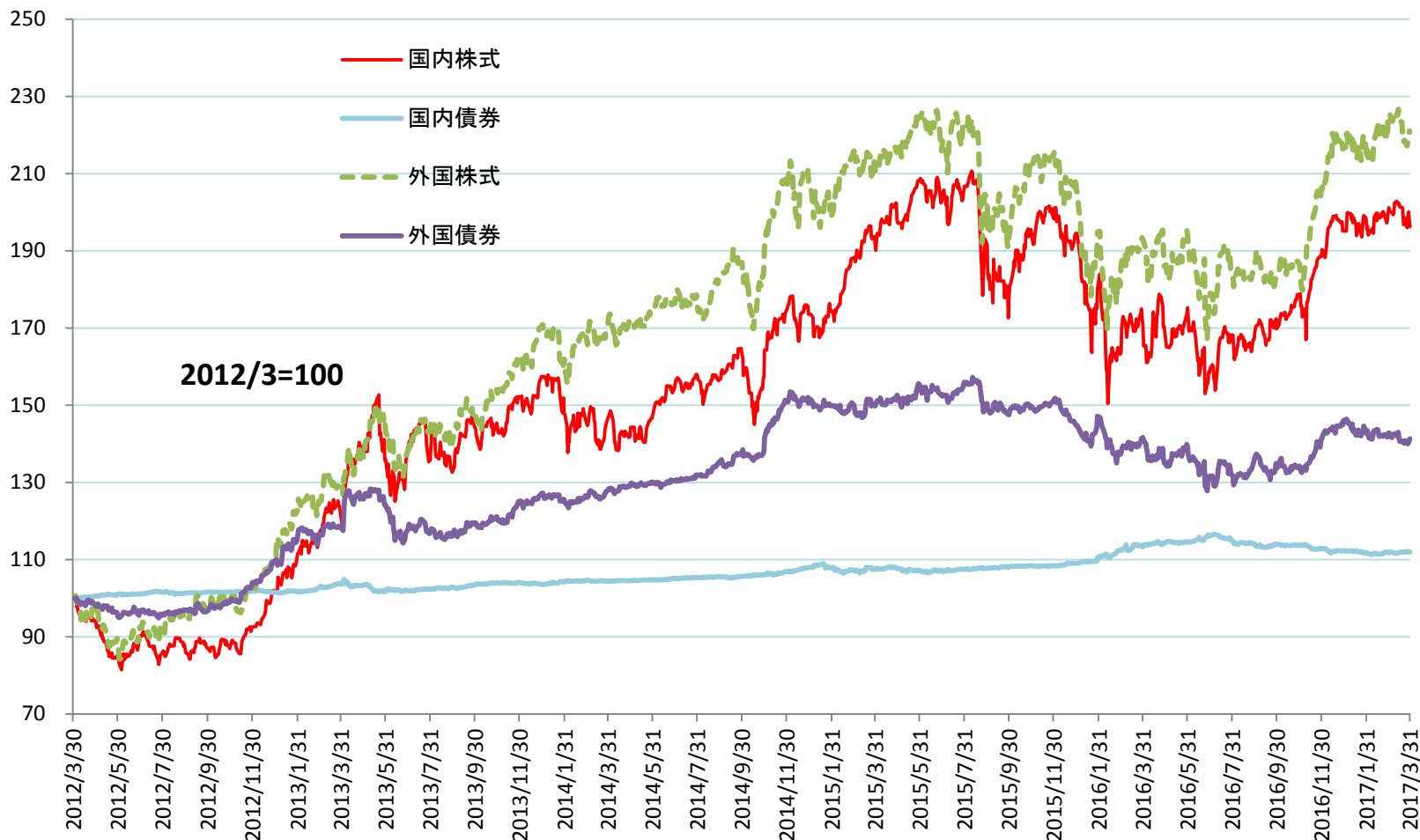
- <償還>

- 2016年 7月 地方債 愛知県23年度第6回公募公債 額面50百万円

- <購入>

- 2016年 9月 事業債 33回ANAホールディングス社債 額面50百万円

資産価格の動き 2012/3末=100



資産価格の動き 2016/3末=100

