

寄附金資金運用報告書(令和元年度第上半期[4月-9月])

(単位:千円)

寄附金種類	基本ポートフォリオ区分	実践ポートフォリオ投資対象資産(戦略)	基本ポートフォリオ保有割合	A元本投資額	投資来評価損益			直近四半期(7-9月期)運用実績				今期(4-9月期)運用実績				
					B簿価額(割合)(%)	C時価額(割合)(%)	D評価損益(C-B)	h.総合収益(運用コストを含む)(e+f+g)			H総合収益(運用コストを含む)(E+F+G)			修正総合収益率		
								e.利息配当収益	f.売却益	g.評価損益増減	E利息配当収益	F売却益	G評価損益増減			
東大基金	円ベース債券	先進国債券	60%	3,300,000	3,344,233 30.2%	3,434,026 30.0%	89,793	45,264	0	-16,488	28,776	45,264	0	23,849	69,113	2.06%
		クレジット(債券マルチ)		3,300,000	3,323,840 30.0%	3,482,347 30.5%	158,507	13,301	0	18,153	31,454	24,616	0	82,467	107,084	3.20%
	グローバル株式	グローバル株式(内外上場株式)	20%	2,200,000	2,195,950 19.8%	2,233,798 19.5%	37,848	0	0	33,685	33,685	0	0	36,568	36,568	1.67%
	オルタナティブ	プライベート・エクイティ	20%	1,100,041	1,100,005 9.9%	1,154,843 10.1%	54,837	0	0	13,944	13,944	0	0	36,093	36,093	3.23%
		不動産		1,094,911	1,112,449 10.0%	1,130,535 9.9%	18,086	0	0	-3	-3	17,597	0	6,671	24,268	2.19%
	小計			100%	10,994,952	11,076,477 100%	11,435,549 100%	359,072	58,565	0	49,292	107,857	87,478	0	185,648	273,126
目的指定寄附金	満期保有目的債券		-	19,300,000	19,302,601	20,169,320	866,719	48,614	76,277	0	124,891	105,275	76,277	0	181,552	0.94%
	債券パッシブファンド		-	10,000,000	9,999,909	10,084,918	85,009	0	-	84,918	84,918	0	-	84,918	84,918	0.95%
	単独運用金銭信託		-	1,200,000	1,236,223	1,266,063	29,840	3,107	-	-2,995	113	6,255	-	-5,825	430	0.03%
	定期預金		-	500,000	500,000	500,000	0	630	-	-	630	1,253	-	-	1,253	0.25%
	小計			-	31,000,000	31,038,733	32,020,301	981,568	52,352	76,277	81,924	210,552	112,783	76,277	79,094	268,154
合計				41,994,952	42,115,210	43,455,851	1,340,641	110,917	76,277	131,215	318,409	200,261	76,277	264,741	541,279	1.23%

【概況コメント】

今四半期は、米中関係の悪化や中東情勢の緊迫化に対する懸念が高まる局面があったものの、米中通商協議の進展期待や米国の利下げ決定、欧州の金融緩和長期化への期待などから世界的に株式、債券高の展開となりました。

国内株式は+3.4%。世界的な金融緩和政策の長期化期待を受けた円高ドル安の進行が重石となったものの、割安に放置されていた銘柄が注目されたことなどを背景に上昇幅は外国株式を上回りました。

外国株式は+0.7%。米中関係悪化懸念などで大幅に下落する局面はありましたが、米中閣僚級協議再開の合意など双方の立場が軟化したことを受けて株価は反発しました。

国内債券は+0.4%。米国の利下げ決定や欧州の金融緩和長期化への期待、日銀による追加緩和観測などにより、国内金利は低下しました。

外国債券(ヘッジあり)は+2.7%。世界的に金利低下圧力がかかり、プラスのリターンとなりました。一方、外国債券(ヘッジなし)は円高の影響を受けて+1.3%となりました。

* 利息配当収益 = 利息・配当金収入 + 未収収益増減

* 未収収益増減 = 当期末未収収益 - 前期末未収収益

* 評価損益増減 = 当期末評価損益 - 前期末評価損益

* 修正総合収益率 = 今期収益額 / 元本平均残高