

寄附金資金運用報告書(令和元年度)

(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(1-3月期)運用実績				今期(2019.4-2020.3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	3,353,697	3,353,697	0	81	0	895	976	45,345	0	-19,220	26,125	0.60%
		クレジット(債券マルチ)		3,300,000	3,195,750	3,195,750	0	20,943	0	-279,097	-258,154	51,467	0	-182,739	-131,271	-3.85%
	グローバル株式	グローバル株式(内外上場株式)	20%	2,200,000	2,016,269	2,016,269	0	0	0	-472,573	-472,573	0	0	-171,364	-171,364	-8.02%
	オルタナティブ	プライベート・エクイティ	20%	1,100,041	1,207,048	1,207,048	0	0	0	34,664	34,664	0	0	95,207	95,207	7.88%
		不動産		1,094,911	1,121,989	1,121,989	0	0	0	-6	-6	40,608	0	15,634	56,242	5.07%
	小計			100%	10,994,952	10,894,753	10,894,753	0	21,024	0	-716,118	-695,094	137,420	0	-262,482	-125,062
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	47,558	-	-	47,558	202,822	76,277	-	279,099	1.45%
	債券パッシブファンド		-	10,000,000	10,052,048	10,052,048	0	0	0	133,781	133,781	33,298	0	52,080	85,379	0.86%
	単独運用金銭信託		-	1,200,000	1,239,744	1,263,247	23,504	2,466	-	-2,837	-371	11,207	-	-12,151	-944	0.18%
	定期預金		-	500,000	500,000	500,000	0	616	-	-	616	2,500	-	-	2,500	0.50%
	小計		-	31,000,000	31,094,393	31,984,616	890,223	50,640	0	130,943	181,583	249,827	76,277	39,929	366,033	1.18%
合計				41,994,952	41,989,146	42,879,368	890,223	71,664	0	-585,175	-513,511	387,247	76,277	-222,553	240,971	0.57%

【概況コメント】
 今四半期(1月~3月)は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、2月中旬以降、世界各国で行動制限要請・都市封鎖が行われた。その結果、実態経済の急激な冷え込みと景気先行きが懸念され、株価下落や金利低下などリスク回避姿勢が急速に高まった。各国政府による財政出動や中央銀行による金融政策の発表により、金利は低位で推移し、為替は円高方向に推移している。
 国内株式は大幅下落(▲17.5%)。グローバルなリスク回避により2月、3月に大幅に下落。
 外国株式は大幅下落(▲21.8%)。グローバルなリスク回避により2月、3月に大幅に下落。
 国内債券はやや下落(▲0.4%)。1月、2月は債券価格は上昇したが、3月に下落したことで当四半期はやや下落。
 外国債券(ヘッジあり)は、国債型で上昇(+4.4%)。総合型も上昇(+1.2%)したが、3月のスプレッド拡大により、国債型には劣後。
 一方、外国債券(ヘッジなし)は、円高により国債型で+1.7%、総合型で▲1.1%となり、外国債券(ヘッジあり)に対し2%超の劣後。

* 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