

寄附金資金運用報告書(令和5年度上半期[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)	旧基本ポートフォリオ(2018.9 決定)	現基本ポートフォリオ(2023.1 決定)	A元本投資額	投資来評価損益			今期(2023.4-2023.9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)			L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		
東大基金	円ベース債券	先進国債券	60%	20%	1,100,000	1,099,390 9.6%	998,187 7.1%	-101,203	0	-330,215	285,406	-44,809	-2.06%
		クレジット(債券マルチ)			3,300,000	3,391,462 29.7%	3,051,506 21.8%	-339,956	10,415	0	-134,927	-124,512	-3.91%
	グローバル株式	グローバル株式(内外上場株式)	20%	20%	2,200,000	2,212,415 19.3%	4,356,543 31.1%	2,144,129	0	0	654,262	654,262	17.68%
	オルタナティブ	プライベート・エクイティ	20%	60%	1,100,640	1,100,005 9.6%	1,918,464 13.7%	818,458	0	0	105,640	105,640	5.83%
		不動産			1,834,411	1,895,925 16.6%	1,939,711 13.9%	43,786	21,145	0	4,102	25,247	1.88%
		ヘッジファンド			1,300,000	1,311,215 11%	1,310,602 9%	-613	0	0	10,602	10,602	24.87%
	その他(現金)		-	-	424,131	424,131 4%	424,131 3%	-	-	-	-	-	-
小計			100%	100%	11,259,181	11,434,543 100.0%	13,999,144 100.0%	2,564,600	31,560	-330,215	925,084	626,430	4.77%
目的指定寄附金	満期保有目的債券		-	-	5,500,000	5,499,694	-	-	52,107	0	-	52,107	0.95%
	債券パッシブファンド		-	-	14,700,000	15,422,777	12,335,412	-3,087,365	0	0	-617,652	-617,652	-4.76%
	単独運用金銭信託		-	-	600,000	641,728	644,870	3,143	2,306	-	-2,360	-54	-0.01%
	小計		-	-	20,800,000	21,564,199	-	-	54,413	0	-620,012	-565,599	-2.62%
合計			-	-	32,059,181	32,998,742	-	-	85,973	-330,215	305,073	60,831	0.18%

【概況コメント】
 今四半期(7~9月)において、外国株式は7月に米国の金融引き締め長期化観測が後退したため投資家のリスク選好姿勢が強まり上昇、その後8~9月にかけては中国経済への不安が高まったことやFRB・ECBによる金融引き締め長期化懸念が再発したことで下落基調が続く、四半期では小幅に下落した。一方、国内株式では7月の好調な先進国株式に連れて上昇した後、一進一退しつつも9月末にかけてはほぼ横ばいに推移、四半期では上昇した。
 債券市場について、海外金利は7月に堅調な雇用から米景気の底堅さが意識されたこと、8~9月にかけては欧米での金融引き締め長期化懸念が高まったことを受けて四半期で上昇した。国内金利は7月に日銀が金融政策決定会合でYCCの運用を柔軟化し、長期金利の上限を事実上1.0%へ拡大したため大幅に上昇、8~9月も米長期金利上昇に連動して上昇基調が続く、四半期で上昇した。
 為替市場について、ユーロ円はほぼ横ばいで推移したが、ドル円は8~9月の欧米長期金利上昇で日米・日欧金利差が拡大し円安に進展した。
 ・国内株式は+2.5%の上昇、先進国株式では▲0.4%の下落
 ・国内債券は▲3.0%の下落
 ・外国債券ヘッジありでは国債型で▲3.7%、総合型で▲3.3%、ヘッジなしでは国債型で▲0.7%、総合型で▲0.1%の下落
 ・為替は円安に推移し、対ドルで+3.2%、対ユーロで+0.2%

* 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