

寄附金資金運用報告書(令和5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)	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(2023.4-2024.3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)			L収益率(※1)		
									E利息配当収益	F売却益	G評価損益増減			
高度化ポートフォリオ(東大基金・部局寄附金)	円ベース債券	先進国債券	60%	20%	1,100,150	1,099,417 4.1%	996,337 3.3%	-103,080	0	-330,215	283,530	-46,685	-1.03%	
		クレジット(債券マルチ)			4,202,100	4,288,471 16.1%	4,063,150 13.6%	-225,321	16,877	-119	-19,496	-2,738	-0.02%	
	グローバル株式	グローバル株式(内外上場株式)	20%	20%	4,410,640	4,425,586 16.6%	7,067,765 23.6%	2,642,178	52,696	712,356	1,152,296	1,917,348	44.65%	
	オルタナティブ	プライベート・エクイティ	20%	60%	2,113,140	2,100,130 7.9%	2,928,743 9.8%	828,613	0	0	115,791	115,791	6.06%	
		不動産			5,054,411	5,136,928 19.3%	5,228,115 17.5%	91,187	42,063	0	51,799	93,862	2.15%	
		プライベートデッド			3,281,200	3,316,934 12.5%	3,335,021 11.1%	18,087	572	36,277	18,084	54,933	1.68%	
		ヘッジファンド			1,302,300	1,312,655 5%	1,383,267 5%	70,612	150	12,442	70,614	83,206	6.41%	
	その他(現金)		-	-	4,947,467	4,947,467 19%	4,947,467 17%	-	-	-	-	-	0.00%	
	小計			100%	100%	26,411,408	26,627,588 100.0%	29,949,864 100.0%	3,322,276	112,358	430,742	1,672,617	2,215,717	11.57%
	債券運用等(部局寄附金)	満期保有目的債券		-	-	4,400,000	4,399,694	-	-	61,446	0	-	61,446	1.40%
債券パッシブファンド		-	-	7,322,052	8,045,095	6,407,602	-1,637,494	243,741	-1,377,948	832,179	-302,028	-2.64%		
単独運用金銭信託		-	-	400,000	403,215	404,332	1,118	3,414	-	-3,773	-359	-0.07%		
小計		-	-	12,122,052	12,848,005	-	-	308,601	-1,377,948	828,406	-240,941	-0.96%		
合計			-	-	38,533,459	39,475,593	-	-	420,959	-947,207	2,501,023	1,974,775	8.15%	

【概況コメント】

今四半期(1~3月)において、株式市場は米国経済の強さやハイテク株への期待などにより、国内外で大きく上昇。NYダウ・日経平均株価共に最高値を更新した。債券市場において、海外金利は主要中銀の高官による早期利下げをけん制する発言などを受けて上昇した。国内金利も米国長期金利の上昇や、金融政策決定会合で大規模緩和と政策が大きく修正されたことなどから上昇した。  
為替市場において、米国長期金利が上昇し日米金利差が拡大したこと、さらに日銀が3月会合でマイナス金利及びYCCの解除を決定したものの、引き続き緩和的な環境が続くとの見方から、円安に進展した。  
\*国内株式は+18.1%、先進国株式では+16.9%の上昇  
\*国内債券は▲0.5%の下落  
\*外国債券ヘッジありでは国債型で▲1.9%、総合型で▲1.5%の下落、ヘッジなしでは国債型で+5.5%、総合型で+5.8%の上昇  
\*為替は円安に推移し、対ドルで+7.4%、対ユーロで+5.0%

\* 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

※1 「L収益率」は今期(2024.Q4)より満期保有目的債券以外は、時間加重収益率に変更しています。