

令和5年度第1回
日本赤十字社企業年金基金 年金資産管理運用委員会

【開催日】

令和5年6月6日

【会 場】

日本赤十字社ビル 504 会議室

【議 題】

1. 年金資産運用状況の報告
2. 基金年金資産構成（ポートフォリオ）概況
3. 「年金資産運用の基本方針」変更に伴う対応
4. その他

【概 要】

「年金資産運用の基本方針」の変更にともない、現行ポートフォリオの特性を採用商品（ファンド）ごとに確認したうえで、新たなポートフォリオ構築の考え方について説明を行い、ご意見をいただきました。

令和5年度第2回
日本赤十字社企業年金基金 年金資産管理運用委員会

【開催日】

令和5年8月29日

【会 場】

日本赤十字社ビル 504 会議室

【議 題】

1. 令和4年度財政決算について
2. 年金資産運用状況の報告
3. 「年金資産運用の基本方針」変更に伴う対応
4. その他

【概 要】

オルタナティブ資産の配分比率増加に伴い、プライベート・アセット（※）の投資比率引き上げ等について検討を行いました。

不動産やインフラ施設へ投資を行う具体的な運用商品（ファンド）を検討するとともに、低流動性資産と呼ばれる投資開始や解約に制約がある投資対象の組み入れ余地等について検証した結果を報告しました。

※プライベート・アセット

証券取引所に上場する株式や債券等の伝統的資産に代表されるパブリック・アセットの対義語。非・未上場資産の総称であり、不動産やインフラ施設といった実物資産への投資や、未上場企業への株式（プライベート・エクイティ）、未公開債務（プライベート・デット）への投資等がある。上場株式や債券等との価格連動性が低位であることから年金資産運用におけるリスク分散効果が期待できる。

令和5年度第3回
日本赤十字社企業年金基金 年金資産管理運用委員会

【開催日】

令和5年11月30日

【会 場】

日本赤十字社ビル 504 会議室

【議 題】

1. 年金資産運用状況の報告
2. 「年金資産運用の基本方針」変更に伴う対応
3. その他

【概 要】

第2回の委員会に引き続き、プライベート・アセット（※）の投資比率引き上げ等について検討を行いました。

新たな運用（金融）期間の採用にむけて、理事会・代議員会へ付議する運用管理規程の変更案の報告を行いました。また、低流動性資産の中で、投資期間が定められている形態（クローズド・エンド型）への投資に向けて、その特性や留意点等を踏まえ投資方法・実行スケジュール等について検討を行いました。

※プライベート・アセット

証券取引所に上場する株式や債券等の伝統的資産に代表されるパブリック・アセットの対義語。非・未上場資産の総称であり、不動産やインフラ施設といった実物資産への投資や、未上場企業への株式（プライベート・エクイティ）、未公開債務（プライベート・デット）への投資等がある。上場株式や債券等との価格連動性が低位であることから年金資産運用におけるリスク分散効果が期待できる。

令和5年度第4回
日本赤十字社企業年金基金 年金資産管理運用委員会

【開催日】

令和6年3月25日

【会 場】

日本赤十字社企業年金基金 事務室内会議室

【議 題】

1. 年金資産運用状況の報告
2. 「年金資産運用の基本方針」変更に伴う対応
3. その他

【概 要】

オープン・エンド（PE/PD）※1、2 及びクローズド・エンド（PD）※3 への投資について、採用する運用商品（ファンド）の検討を行いました。

また、クローズド・エンド（PE）への投資方法や委託会社の選定に関して、ご意見をいただきました。

※1 PE

「プライベート・エクイティ」のことを指し、非上場企業等が発行する株式へ投資する戦略

※2 PD

「プライベート・デット」のことを指し、非上場企業が発行する社債や非上場企業等へ供与するローンへ投資する戦略

※3 クローズド・エンド型

運用期間に定めがないオープン・エンド型に対して、ファンド期間が有期で途中解約ができないといった特徴を有する投資形態