

## 第57回資産運用委員会議事要旨

1. 日時：平成28年3月15日（火） 15：00～17：20
2. 場所：KKRホテル東京
3. 参加者：米澤委員長代理、臼杵委員、小幡委員、俊野委員、山崎委員

### 4. 議事要旨

#### (1) 基本ポートフォリオの検証等

#### (2) 平成27年度運用状況（見込み）、平成28年度運用計画

平成28年度運用計画案の前提である基本ポートフォリオについて、現時点で直ちに見直す必要はないが、金融環境の変化が激しいことを踏まえ、常時市場を注視し、平成28年度に入ってから引き続き検討を進めることとなった。

なお、基本ポートフォリオの策定に係る目標利回り、リスク許容度の前提についても随時検討を行う必要があるとの意見が出された。

平成28年度運用計画案について、事務局案のとおり承認された。

#### (3) 平成27年度四半期運用状況等

質疑等はなかった。

#### (4) 運用リスク管理の状況（平成27年度第3四半期）

リスク管理の実際の運用へのフィードバックについて質疑があり、①過去データに基づくリスク管理結果について運用サイドと情報共有することの重要性、②運用サイドでの投資環境を踏まえた許容乖離幅内での投資行動について、リスク管理サイドでのチェックについて議論がなされた。

#### (5) 運用リスク管理要領（案）

質疑等はなかった。

以 上