

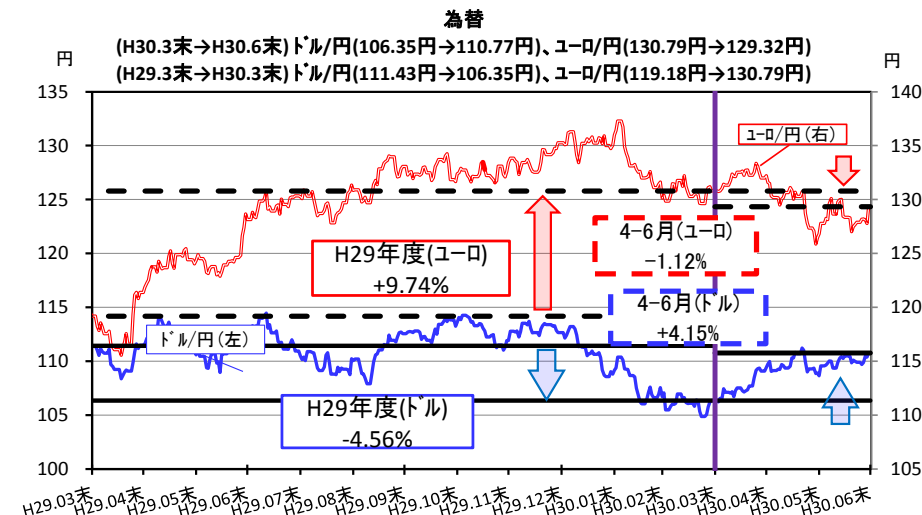
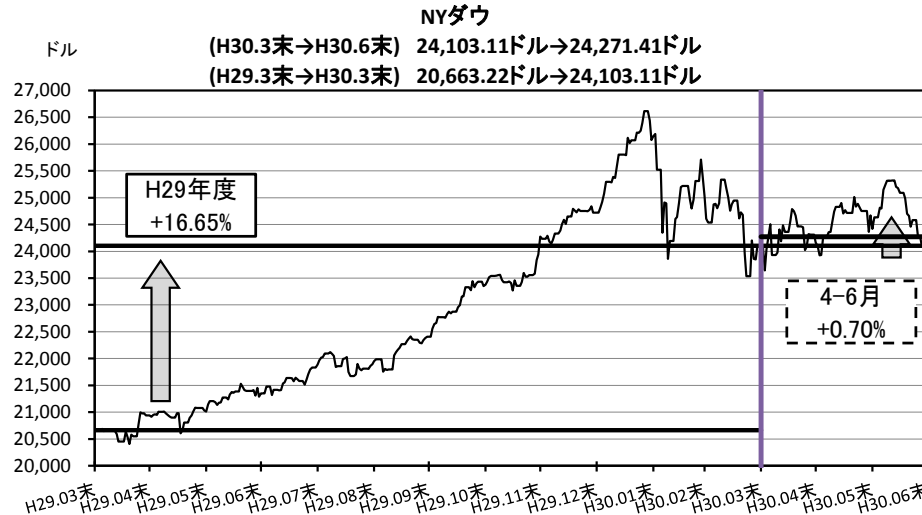
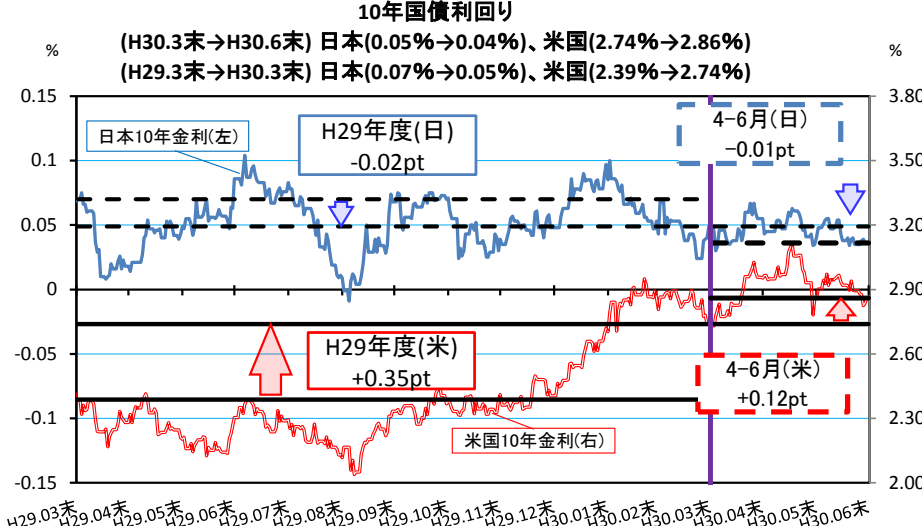
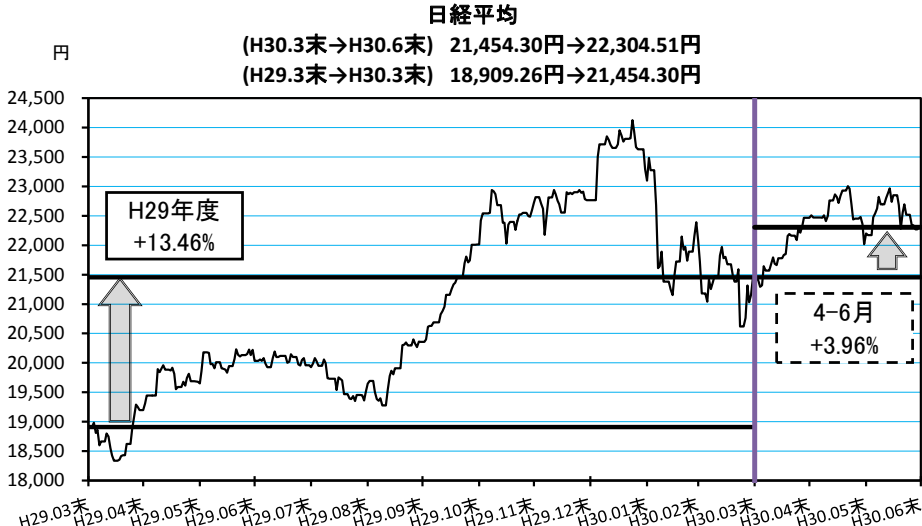
厚生年金保険給付積立金の平成30年度第1四半期運用状況

- 第1四半期末の運用資産額は、6兆8,361億円となりました。
- 第1四半期の収益額は、実現収益額が575億円、
総合収益額が1,240億円となりました。
- 第1四半期の収益率は、実現収益率(期間率)が0.96%、
修正総合収益率(期間率)が1.83%となりました。

※ 年金積立金は長期的な運用を行うものであり、その運用状況も長期的に判断することが必要ですが、情報公開を積極的に行う観点から、四半期ごとに運用状況の公表を行うものです。

総合収益は、各期末時点での時価に基づく評価であるため、評価損益を含んでおり、市場の動向によって変動するものであることに留意が必要です。

1. 運用環境



2. 運用資産額の状況

(単位：億円)

	平成29年度											
	第1四半期末			第2四半期末			第3四半期末			年度末		
	簿価	時価	評価損益	簿価	時価	評価損益	簿価	時価	評価損益	簿価	時価	評価損益
国内債券	33,190	33,966 (37,557)	776 (4,366)	32,219	32,962 (36,467)	743 (4,248)	30,736	31,481 (34,914)	745 (4,178)	30,719	31,470 (34,833)	751 (4,114)
国内株式	10,330	13,400	3,070	10,727	14,284	3,557	11,083	15,714	4,631	11,477	15,139	3,662
外国債券	4,342	4,319	-23	4,569	4,627	58	4,803	4,887	84	5,024	4,872	-152
外国株式	9,884	13,431	3,547	10,147	14,241	4,094	10,420	15,195	4,775	10,688	14,318	3,631
短期資産	1,930	1,930	0	3,764	3,764	0	3,827	3,827	0	3,525	3,525	0
合計	59,676	67,046 (70,637)	7,370 (10,960)	61,426	69,878 (73,383)	8,452 (11,957)	60,869	71,104 (74,537)	10,235 (13,668)	61,432	69,324 (72,687)	7,892 (11,255)

(単位：億円)

	平成30年度											
	第1四半期末			第2四半期末			第3四半期末			年度末		
	簿価	時価	評価損益	簿価	時価	評価損益	簿価	時価	評価損益	簿価	時価	評価損益
国内債券	29,462	30,182 (33,446)	720 (3,984)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国内株式	11,672	15,391	3,718	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外国債券	5,342	5,216	-126	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外国株式	11,049	15,412	4,362	-	-	-	-	-	-	-	-	-
短期資産	2,161	2,161	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	59,686	68,361 (71,625)	8,675 (11,940)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(注1) 国内債券には、財投預託金を含みます。

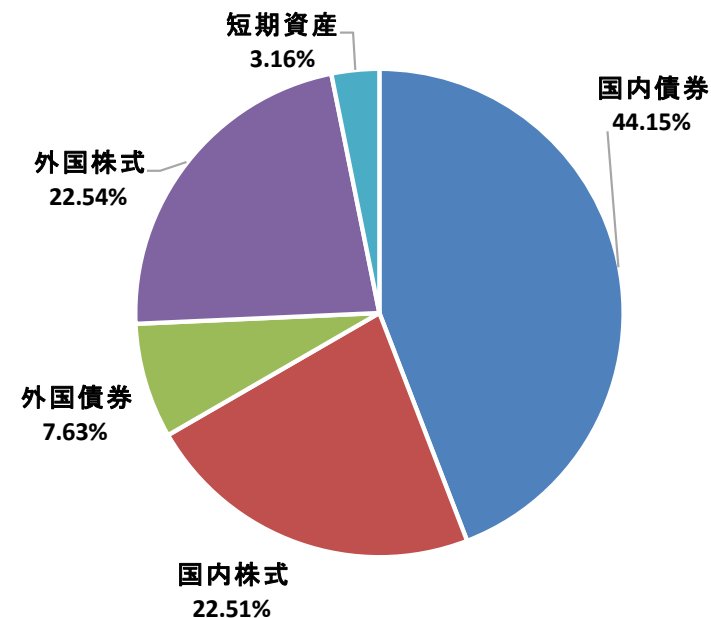
(注2) ()内は、財投預託金を国債の利回りを参照すること等により評価した場合の運用資産額と評価損益額です。

(注3) 上記数値は四捨五入のため、各数値の合算は合計値と必ずしも一致しません。

(注4) 上記数値は速報値のため決算等に変更になる場合があります。

3. 資産構成割合の状況

	平成30年度 第1四半期末	
	資産額（億円）	構成割合
国内債券	30,182	44.15%
（うち財投預託金）	26,251	38.40%
国内株式	15,391	22.51%
外国債券	5,216	7.63%
外国株式	15,412	22.54%
短期資産	2,161	3.16%
合計	68,361	100.00%



(注1) 国内債券には、財投預託金を含みます。

(注2) 財投預託金については、簿価評価としています。

(注3) 基本ポートフォリオは、国内債券35%（±30%）、国内株式25%（±10%）、外国債券15%（±10%）、外国株式25%（±10%）です。（短期資産を含む全体に対する各資産の割合です。）

(注4) 基本ポートフォリオを踏まえた資産移動が必要であることから、当面、乖離許容幅を超過することがあります。

(注5) 上記数値は四捨五入のため、各数値の合算は合計値と必ずしも一致しません。

(注6) 上記数値は速報値のため決算等で変更になる場合があります。

4. 収益額の状況

(単位：億円)

	平成29年度					平成30年度				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計
実現収益額	555	461	619	406	2,043	575	-	-	-	575
総合収益額	1,864 (1,717)	1,635 (1,550)	2,311 (2,239)	-1,809 (-1,879)	4,000 (3,626)	1,240 (1,141)	-	-	-	1,240 (1,141)

【参考】

(単位：億円)

	平成29年度					平成30年度				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計
総合収益額	1,864 (1,717)	1,635 (1,550)	2,311 (2,239)	-1,809 (-1,879)	4,000 (3,626)	1,240 (1,141)	-	-	-	1,240 (1,141)
国内債券	160 (13)	133 (47)	166 (94)	158 (89)	617 (242)	151 (52)	-	-	-	151 (52)
国内株式	858	702	1,284	-719	2,125	142	-	-	-	142
外国債券	191	109	60	-215	144	45	-	-	-	45
外国株式	655	692	800	-1,033	1,115	903	-	-	-	903
短期資産	0	0	0	0	0	0	-	-	-	0

(注1) 収益額は、運用手数料控除後のものです。

(注2) 総合収益額は、実現収益額に評価損益額の増減等を加味したものです。

(注3) 国内債券には、財投預託金を含みます。

(注4) ()内は、財投預託金を国債の利回りを参照すること等により評価した場合の収益額です。

(注5) 上記数値は四捨五入のため、各数値の合算は合計値と必ずしも一致しません。

(注6) 上記数値は速報値のため決算等で変更になる場合があります。

5. 収益率の状況

(単位：%)

	平成29年度					平成30年度				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計
実現収益率	0.93	0.77	1.05	0.67	3.42	0.96	-	-	-	0.96
修正総合収益率	2.82 (2.46)	2.42 (2.17)	3.40 (3.13)	-2.55 (-2.53)	6.06 (5.20)	1.83 (1.60)	-	-	-	1.83 (1.60)

【参考】

(単位：%)

	平成29年度					平成30年度				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	年度計
修正総合収益率	2.82 (2.46)	2.42 (2.17)	3.40 (3.13)	-2.55 (-2.53)	6.06 (5.20)	1.83 (1.60)	-	-	-	1.83 (1.60)
国内債券	0.46 (0.03)	0.39 (0.13)	0.52 (0.26)	0.50 (0.25)	1.87 (0.66)	0.48 (0.15)	-	-	-	0.48 (0.15)
国内株式	6.87	5.27	9.14	-4.73	16.69	0.93	-	-	-	0.93
外国債券	4.72	2.47	1.29	-4.38	3.34	0.89	-	-	-	0.89
外国株式	5.16	5.18	5.66	-6.90	8.58	6.27	-	-	-	6.27
短期資産	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-	0.00

(注1) 収益率は、運用手数料控除後のものです。また、各四半期の収益率は期間率です。

(注2) 修正総合収益率は、実現収益額に評価損益額の増減等を加味して計算したものです。

(注3) 国内債券には、財投預託金を含みます。

(注4) () 内は、財投預託金を国債の利回りを参照すること等により評価した場合の収益率です。

(注5) 上記数値は速報値のため決算等で変更になる場合があります。