

第 19 回地方公務員共済組合連合会資金運用委員会議事要旨

1. 日 時：平成 28 年 10 月 13 日（木） 16:20～16:45
2. 場 所：地方公務員共済組合連合会 特別会議室
3. 出席した委員：
・若杉座長 ・川北委員 ・喜多委員 ・高山委員 ・蜂須賀委員
4. 議 事
(1) 平成 28 年度第 1 四半期の積立金の運用状況
(2) 平成 28 年度第 1 四半期における各積立金のリスク管理の状況

〈議事の概要〉

- ・事務局から上記議題について資料の説明が行われた。
- ・その後、意見交換が行われた。

(2) 平成 28 年度第 1 四半期における各積立金のリスク管理の状況

- リスク管理の結果から読み取れることとして、外国株式と外国債券を大きくアンダーウエートしている。

これは、トラッキングエラーはとるがバリュエーション・アット・リスク全体の絶対リスクを抑えるためにこのようなポートフォリオを組んでいると想像できる。

投資判断としての明確な意図があつて、その結果このような乖離となっており、あくまで想定範囲であるという説明を行ったほうがより整合的な印象を感じる。

以上