

# 一橋大学資金運用報告

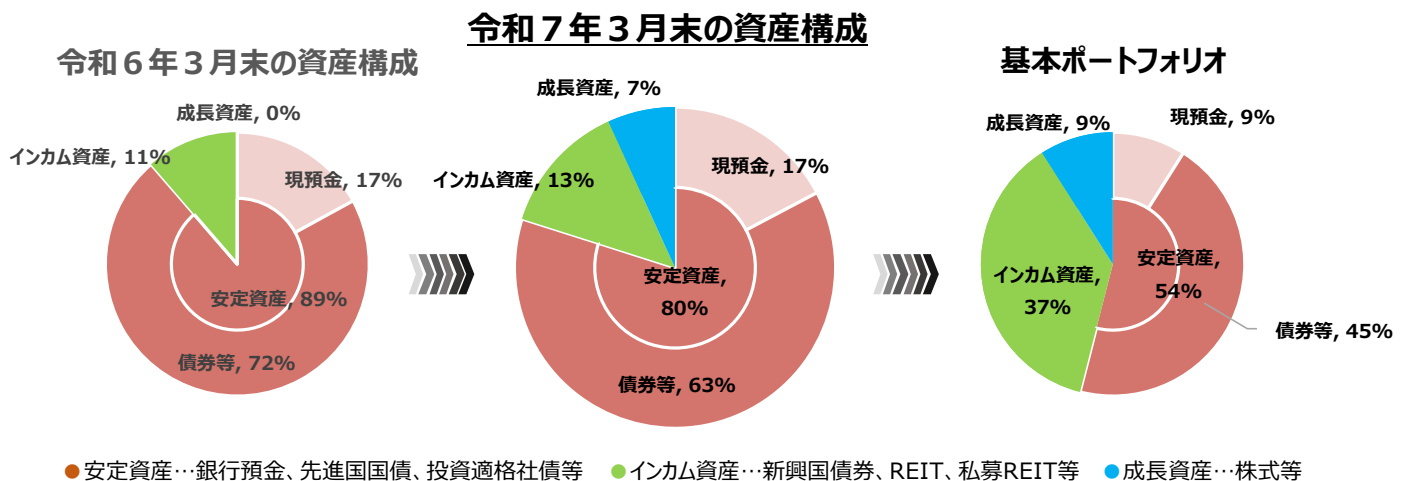
＜令和 6 (2024) 年度＞

本学では、積極的な資金運用による財政基盤の強化に取り組んでいます。長期的なリターン目標を 3 %とする三層化の基本ポートフォリオに基づいて、長期・分散投資を進め、持続可能な財務基盤を構築していきます。

## 1. 令和 6 (2024) 年度資金運用方針の概要

- ・長期的な運用目標を年 3 %と定め、これを達成するための資金運用を行う。なお、長期的な目標であるため、単年度では損失が出るリスクを許容する。
- ・資金の安全かつ効率的な配分に資するため策定したポートフォリオに基づき、最適な金融商品を購入する。
- ・ポートフォリオは必要に応じて見直しを図る。
- ・購入する金融商品については資金運用管理委員会において選定する。
- ・運用資金は一橋大学基金を原資とした運用可能額の範囲内とする。

## 2. 資産構成



## 3. 資金運用管理委員会の実施状況

- ・令和 6 年 6 月 4 日 第 1 回資金運用管理委員会開催
- ・令和 6 年 10 月 22 日 第 2 回資金運用管理委員会開催
- ・令和 6 年 12 月 3 日 第 3 回資金運用管理委員会開催
- ・令和 7 年 2 月 13 日 第 4 回資金運用管理委員会開催

## 4. 令和 6 (2024) 年度のポイント

- ・日本株 ETF を購入したことにより、成長資産の比率が前年度比で上昇しました。
- ・上場リート ETF を購入したことにより、インカム資産の比率が前年度比で上昇しました。
- ・国内債券を一部売却したことにより、安定資産の比率が前年度比で減少しました。
- ・成長資産及びインカム資産がプラスリターンとなったものの、国内金利の上昇に伴う債券価格の低下等の影響により、令和 6 (2024) 年度の総合収益率は▲0.40%となりました。
- ・実現利益（利息・配当金額）が 97 百万円となり、前年度比で増加しました。（令和 5 年度 56 百万円の 1.72 倍。）

5. 資金運用実績

| 商品種別   |      | 金額(簿価)<br>(千円) | 第 1 四半期      |                | 第 2 四半期      |                | 第 3 四半期      |                | 第 4 四半期      |                | 令和 6 年度      |                |
|--------|------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|        |      |                | 総合収益<br>(千円) | 修正総合<br>収益率(%) | 総合収益<br>(千円) | 修正総合<br>収益率(%) | 総合収益<br>(千円) | 修正総合<br>収益率(%) | 総合収益<br>(千円) | 修正総合<br>収益率(%) | 総合収益<br>(千円) | 修正総合<br>収益率(%) |
| 成長資産   | 株式   | 539,991        | 5,141        | 3.69           | △ 6,435      | △ 2.76         | 28,156       | 8.81           | △ 7,643      | △ 1.62         | 17,018       | 6.55           |
| インカム資産 | 不動産  | 1,064,766      | △ 2,444      | △ 0.29         | 8,602        | 0.89           | △ 8,785      | △ 0.82         | 18,997       | 1.81           | 16,369       | 1.67           |
| 安定資産   | 国内債券 | 5,217,955      | △ 34,382     | △ 0.66         | 31,260       | 0.60           | △ 16,464     | △ 0.32         | △ 48,016     | △ 0.95         | △ 64,640     | △ 1.25         |
| 安定資産   | 現預金  | 1,385,428      |              |                |              |                |              |                |              |                |              |                |
| 合計     |      | 8,208,140      | △ 31,686     | △ 0.43         | 33,427       | 0.44           | 2,907        | 0.04           | △ 36,661     | △ 0.48         | △ 31,253     | △ 0.40         |

※ 寄付金により取得した金融商品を掲載しています。この他に、寄付により取得した株式を保有しています。