

鹿児島県病院企業年金基金

リバランスファンド

代替投資ファンド

<2019年4月～2020年3月>【生保確定】

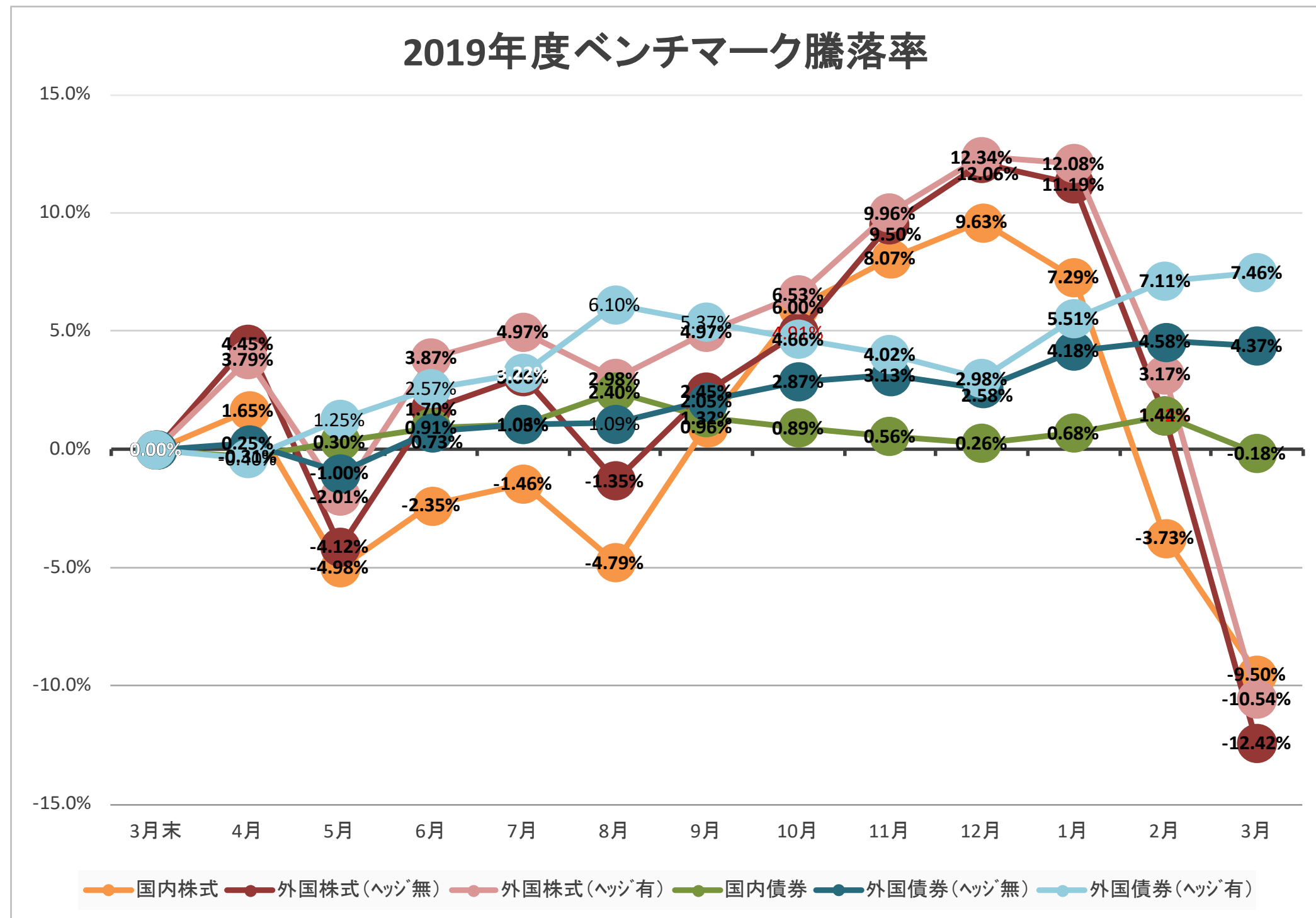
資産・		内訳・	前期末時価総額 <2019年3月末> (円)	全体構成比 (%)	時価総額(円) (2020年3月末)	全体構成比 (%)	修正簿価平残 (円)	総合収益 (円)	修正総合収益 率(%)	時間加重収 益率(%)	BM	超過収益 (%)	
伝統資産 (リバランス運用+代替投資)	国内債券	リバランス 標準スタイルミックス	250,232,832	4.1%	255,182,085	4.2%	256,562,190	26,046	0.01%	0.03%	-0.18%	0.21%	
		三菱UFJ アンコンストレイント(165F)	309,685,488	5.1%	259,674,106	4.3%	370,027,797	-8,131,838	-2.20%	-3.99%	-	-	
		三井住友 Neuberger(短期EM債)	0	0.0%	223,963,065	3.7%	28,005,464	-26,036,935	-92.97%	-10.42%	-	-	
		第一生命 アクティブ	61,334,959	1.0%	61,010,064	1.0%	61,519,765	11,098	0.02%	0.02%	-0.18%	0.20%	
	国内債券小計		621,253,279	10.2%	799,829,320	13.2%	716,115,216	-34,131,629	-4.77%	-	-0.18%	-	
	国内株式	リバランス 標準スタイルミックス	527,103,121	8.7%	193,743,634	3.2%	284,779,944	-49,923,146	-17.53%	-10.46%	-9.50%	-0.96%	
		三菱UFJ 低β・高配当(51F)	150,403,539	2.5%	57,692,800	0.9%	119,463,551	-2,695,279	-2.26%	-7.11%	-9.50%	2.39%	
		最小分散(68F)	152,207,088	2.5%	58,329,328	1.0%	122,998,413	-3,426,628	-2.79%	-8.90%	-	-	
		りそな 小型株集中投資(Z)	54,207,304	0.9%	41,429,493	0.7%	54,121,107	-12,630,718	-23.34%	-23.35%	-	-	
	国内株式小計		883,921,052	14.6%	351,195,255	5.8%	581,363,015	-68,675,771	-11.81%	-	-9.50%	-	
	外国債券	リバランス 標準スタイルミックス	251,618,886	4.1%	555,144,099	9.1%	314,313,823	11,636,246	3.70%	4.03%	4.37%	-0.34%	
		三菱UFJ 総合型PIMCO(45F)	246,829,490	4.1%	50,586,591	0.8%	189,962,608	6,395,714	3.37%	0.53%	1.96%	-1.43%	
		総合型PIMCO(46F)ヘッジ	0	0.0%	197,334,158	3.2%	145,727,329	-2,637,581	-1.81%	-1.33%	-0.55%	-0.78%	
		第一生命 パッシブフルヘッジ	124,915,119	2.1%	135,278,195	2.2%	128,284,363	11,035,060	8.60%	8.88%	7.46%	1.42%	
	外国債券小計		623,363,495	10.3%	938,343,043	15.4%	778,288,123	26,429,439	3.40%	-	4.37%	-	
	外国株式	リバランス 33F(パッシブ)	210,735,621	3.5%	42,176,150	0.7%	115,424,103	-13,419,453	-11.63%	-12.61%	-12.42%	-0.19%	
		202F(グローバルコア型)	313,520,652	5.2%	134,568,676	2.2%	264,664,431	1,523,245	0.58%	-4.96%	-12.42%	7.46%	
		三菱UFJ 最小分散ヘッジ(181F)	308,615,484	5.1%	286,537,149	4.7%	417,563,787	-20,371,366	-4.88%	-10.91%	-	-	
グローバルREIT(149F)		0	0.0%	74,791,134	1.2%	17,212,984	-25,208,112	-146.45%	-25.21%	-	-		
第一生命 パッシブ		57,145,668	0.9%	49,791,572	0.8%	57,552,960	-7,018,103	-12.19%	-12.35%	-12.42%	0.07%		
外国株式小計		890,017,425	14.7%	587,864,681	9.7%	872,418,265	-64,493,789	-7.39%	-	-12.42%	-		
短期資産小計		140,155,540	2.3%	201,978,869	3.3%	340,075,105	-110,913	-0.03%	-	0.00%	-		
合計		3,158,710,791	52.0%	2,879,211,168	47.4%	3,288,259,724	-140,982,663	-4.29%	-				
オルタナティブ	債券戦略	三菱UFJ PIMCO/GCOS	299,761,093	4.9%	266,330,864	4.4%	299,761,093	-33,430,229	-11.15%	-11.15%			
		欧州バンクローン	301,525,686	5.0%	289,046,538	4.8%	301,525,686	-12,479,148	-4.14%	-4.14%			
		三井住友 BlueBayクレジットLS	237,942,682	3.9%	237,691,733	3.9%	237,942,576	-212,971	-0.09%	-0.09%			
	損害保険	三菱UFJ ネフィラ損害保険戦略	264,028,342	4.3%	53,169,381	0.9%	168,585,293	5,777,583	3.43%	9.02%			
		内株サスティナブル(74F)	184,799,348	3.0%	111,342,888	1.8%	148,591,624	-537,305	-0.36%	-1.70%			
		国内株式MN(101F)	101,373,660	1.7%	48,261,528	0.8%	94,606,963	-1,588,604	-1.68%	-1.97%			
		内株ESG(108F)	105,831,264	1.7%	99,396,350	1.6%	105,634,960	-6,016,246	-5.70%	-5.72%			
	マルチアセット	りそな 株式口2A	0	0.0%	50,574,976	0.8%	7,374,765	768,909	10.43%	1.82%			
		三菱UFJ DRF(184F)	176,567,040	2.9%	160,645,464	2.6%	176,329,387	-14,596,834	-8.28%	-8.28%			
		Black stone AAM	0	0.0%	300,000,000	4.9%	24,590,163	0	0.00%	0.00%			
	外国株式	みずほ LMRファンドリミテッド	0	0.0%	300,000,000	4.9%	24,590,163	0	0.00%	0.00%			
		みずほ ファラロン(イベント・ドリップ)	300,000,000	4.9%	327,540,906	5.4%	300,000,000	27,540,906	9.18%	9.18%			
		三井住友 Kairos	329,337,705	5.4%	83,247	0.0%	211,102,976	-2,313,922	-1.10%	-1.76%			
	短期資産		キャッシュ	-44,958,811	-0.7%	45,890	0.0%	89,576,686	-18,652	-0.02%	0.00%		
	一般勘定	第一生命	一般勘定	656,518,371	10.8%	662,862,856	10.9%	657,697,099	9,141,990	1.39%	1.39%		
合計			2,912,726,380	48.0%	3,201,190,138	52.6%	2,921,679,926	-33,767,006	-1.16%	-			
資産合計			6,071,437,171	100.0%	6,080,401,306	100.0%	6,209,939,650	-174,749,669	-2.81%	-3.02%			

リバランス契約	中心値	内訳・	前期末時価総額 <2019年3月末> (円)	構成比(%)	時価総額(円) (2020年3月末)	構成比(%)	修正簿価平残 (円)	総合収益 (円)	修正総合収益 率(%)	時間加重収 益率(%)	BM	超過収益 (%)
リバランス ファンド	国内債券	15% 標準スタイルミックス	250,232,832	14.8%	255,182,085	18.5%	256,562,190	26,046	0.01%	0.03%	-0.18%	0.21%
	国内株式	32% 標準スタイルミックス	527,103,121	31.1%	193,743,634	14.0%	284,779,944	-49,923,146	-17.53%	-10.46%	-9.50%	-0.96%
	外国債券	15% 標準スタイルミックス	251,618,886	14.9%	555,144,099	40.1%	314,313,823	11,636,246	3.70%	4.03%	4.37%	-0.34%
	外国株式	33F(パッシブ)	210,735,621	12.4%	42,176,150	3.1%	115,424,103	-13,419,453	-11.63%	-12.61%	-12.42%	-0.19%
		202F(グローバルコア型)	313,520,652	18.5%	134,568,676	9.7%	264,664,431	1,523,245	0.58%	-4.96%	-12.42%	7.46%
	小計		524,256,273	31.0%	176,744,826	12.8%	380,088,534	-11,896,208	-3.13%	-6.21%	-12.42%	6.21%
短期資産	6% 短期金融資産(50F)	140,119,730	8.3%	201,936,166	14.6%	331,484,393	-110,364	-0.03%	-0.03%	0.00%	-0.03%	
合計		100%	1,693,330,842	100.0%	1,382,750,810	100.0%	1,567,228,886	-50,267,426	-3.21%	-3.62%	-3.34%	-0.28%

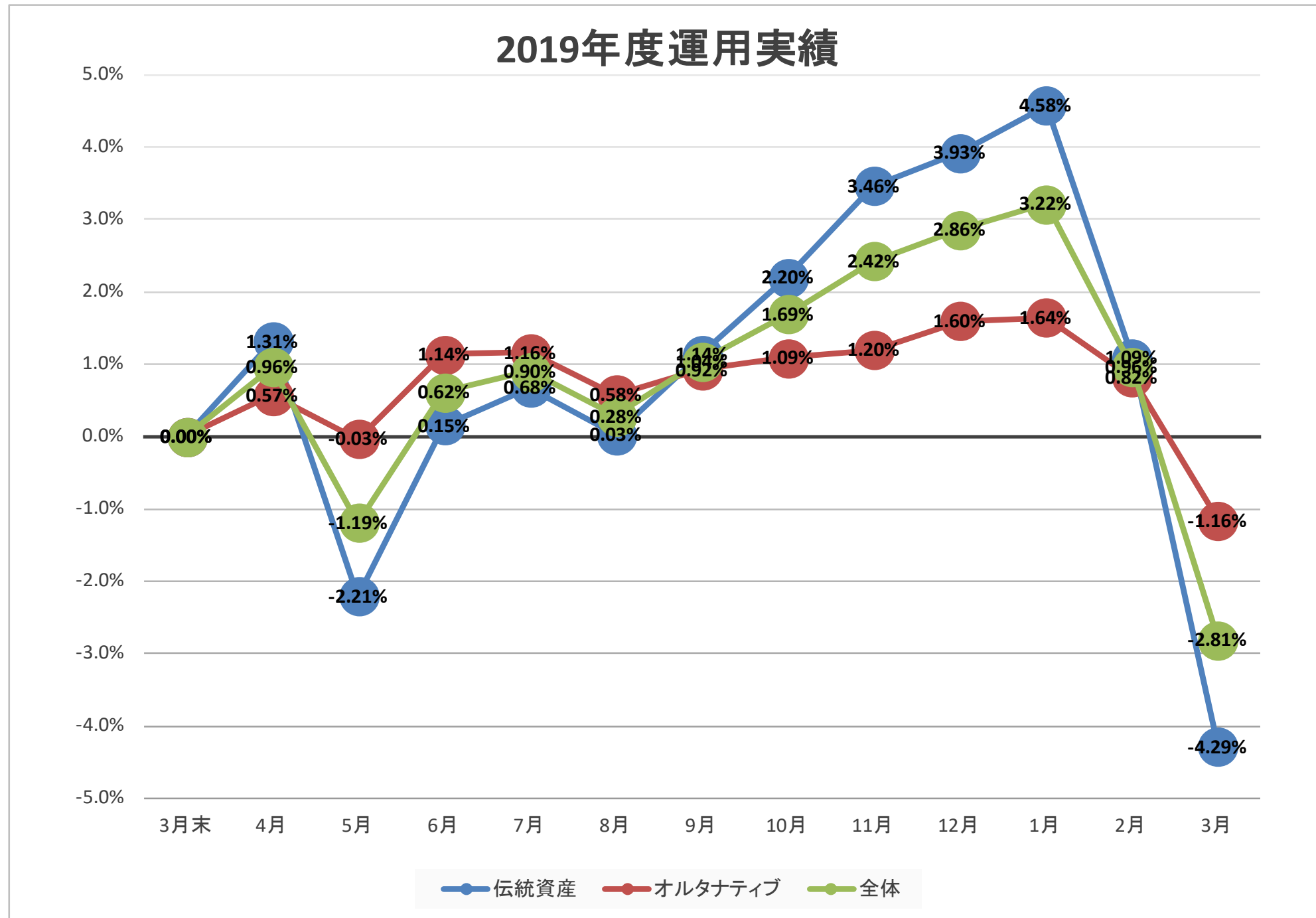
リバランス契約 (300044647)	下限	2020年度中心値	上限
国内債券	2%	13%	23%
国内株式	10%	25%	35%
外国債券	14%	29%	39%
外国株式	10%	25%	35%
短期資産	2%	8%	64%

政策アセットミックス(全体)	下限	2020年度中心値	上限
国内債券	8%	12%	20%
国内株式	2%	9%	17%
外国債券	5%	13%	21%
外国株式	7%	14%	22%
短期資産	1%	2%	20%
オルタナ等	44%	50%	56%

通期	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
国内株式	1.65%	-4.98%	-2.35%	-1.46%	-4.79%	0.96%	6.00%	8.07%	9.63%	7.29%	-3.73%	-9.50%
外国株式(ヘッジ無)	4.45%	-4.12%	1.70%	3.06%	-1.35%	2.45%	4.91%	9.50%	12.06%	11.19%	1.42%	-12.42%
外国株式(ヘッジ有)	3.79%	-2.01%	3.87%	4.97%	2.98%	4.97%	6.53%	9.96%	12.34%	12.08%	3.17%	-10.54%
国内債券	-0.31%	0.30%	0.91%	1.03%	2.40%	1.32%	0.89%	0.56%	0.26%	0.68%	1.44%	-0.18%
外国債券(ヘッジ無)	0.25%	-1.00%	0.73%	1.06%	1.09%	2.05%	2.87%	3.13%	2.58%	4.18%	4.58%	4.37%
外国債券(ヘッジ有)	-0.40%	1.25%	2.57%	3.22%	6.10%	5.37%	4.66%	4.02%	2.98%	5.51%	7.11%	7.46%



通期	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月
伝統資産	1.31%	-2.21%	0.15%	0.68%	0.03%	1.14%	2.20%	3.46%	3.93%	4.58%	1.09%	-4.29%
オルタナティブ	0.57%	-0.03%	1.14%	1.16%	0.58%	0.92%	1.09%	1.20%	1.60%	1.64%	0.82%	-1.16%
全体	0.96%	-1.19%	0.62%	0.90%	0.28%	1.04%	1.69%	2.42%	2.86%	3.22%	0.96%	-2.81%



資産別構成比推移

