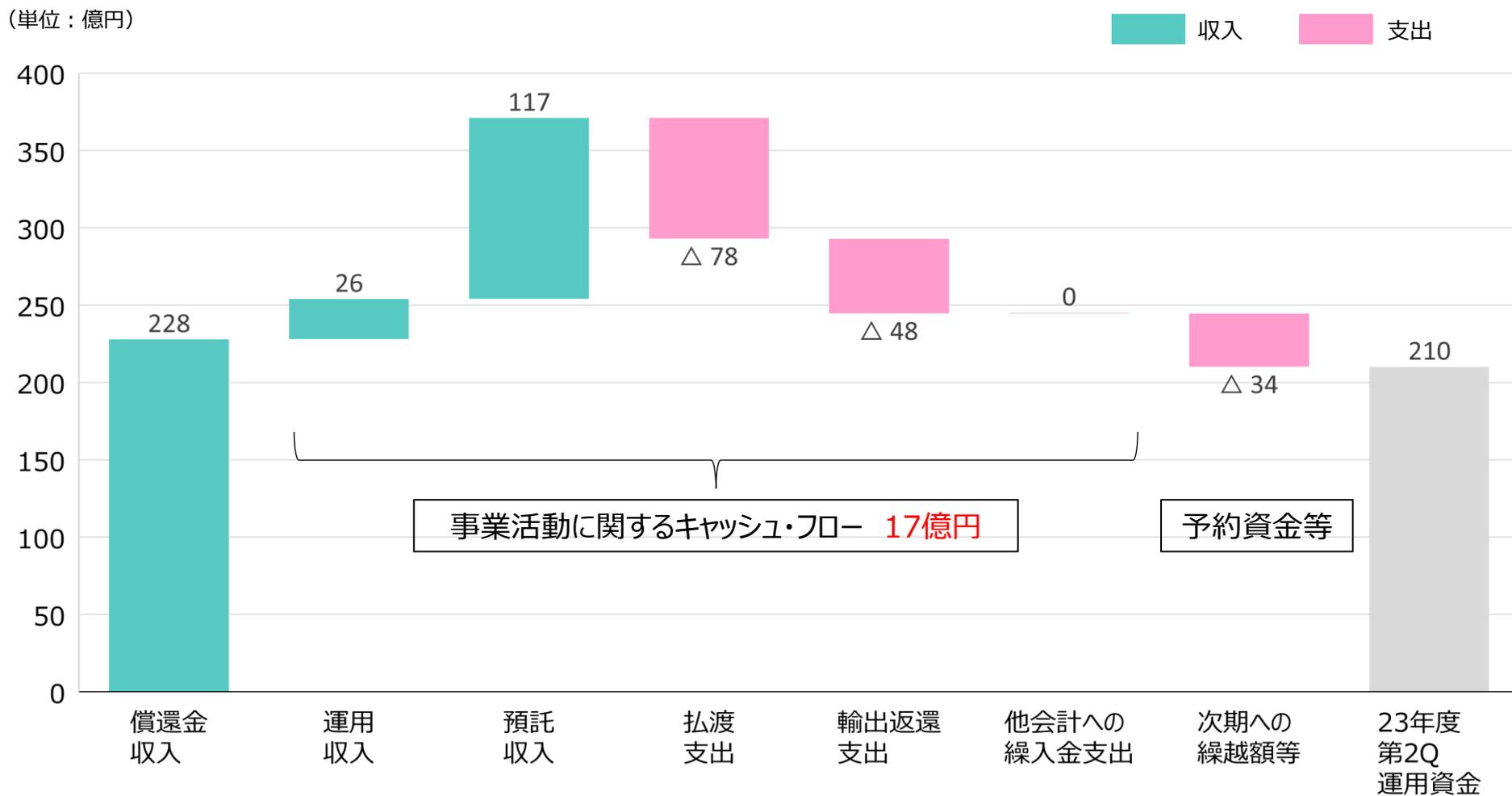


# 2023年度第2四半期の運用実績 (1) 運用資金

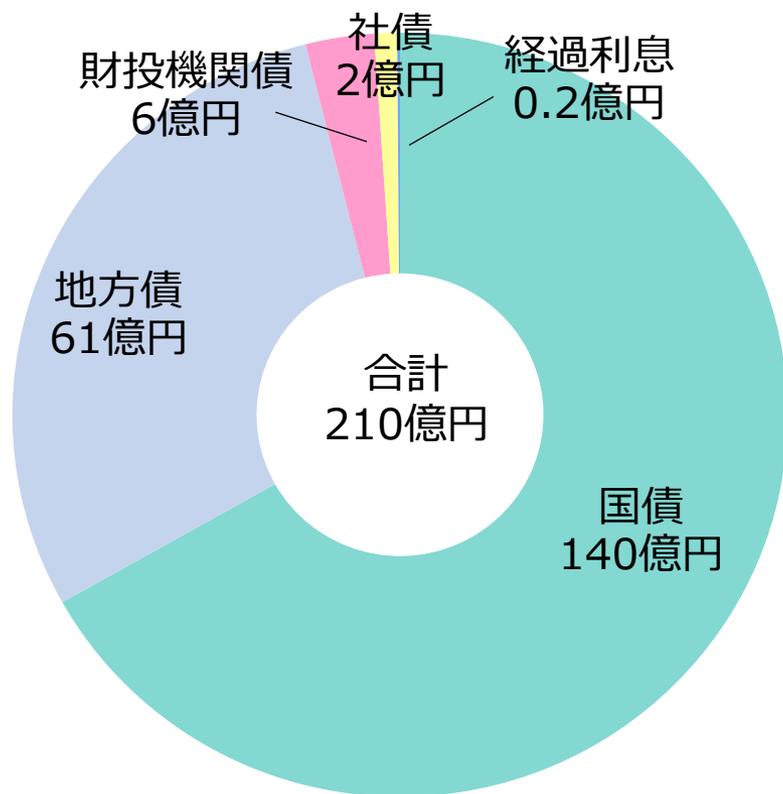
第2Qの運用資金は210億円（事業活動に関するキャッシュ・フローは17億円のプラス）。



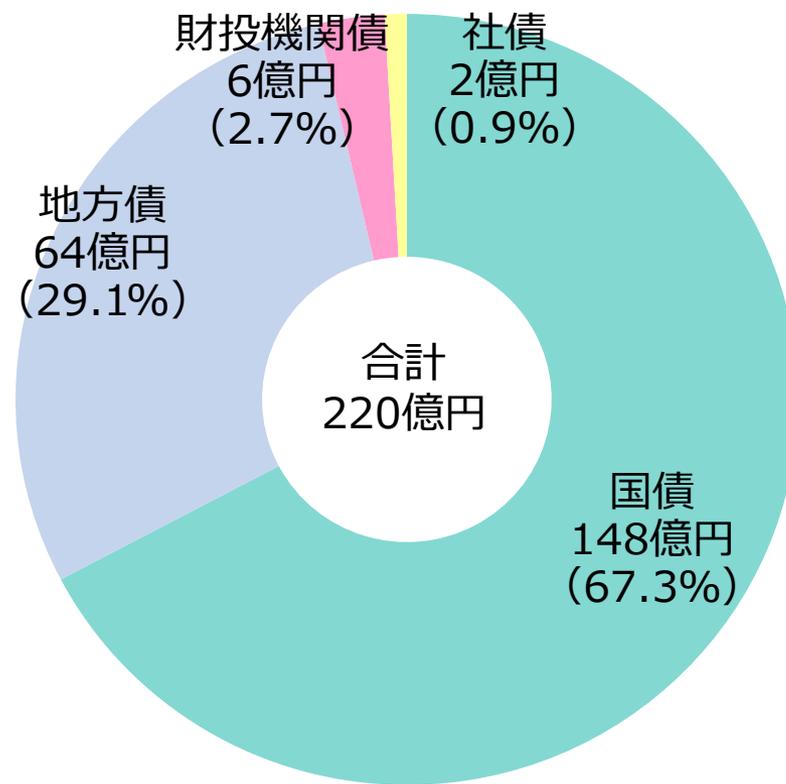
## 2023年度第2四半期の運用実績 (2) 債券運用の実績

第2Qは年限5年、年限10年、年限13年及び年限14年の債券を新規に取得（簿価ベース210億円、額面ベース220億円）。

簿価ベース



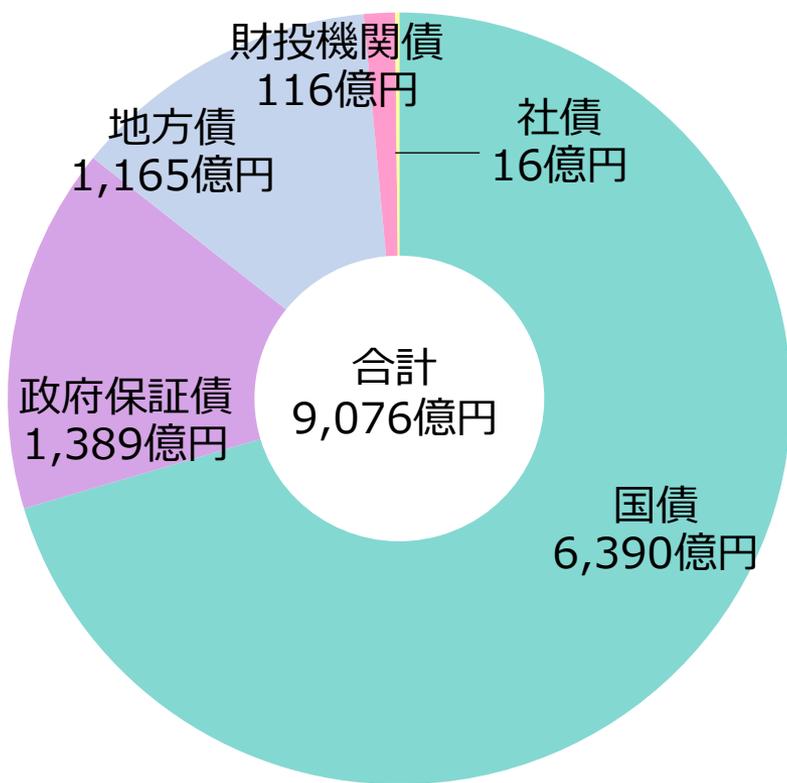
額面ベース



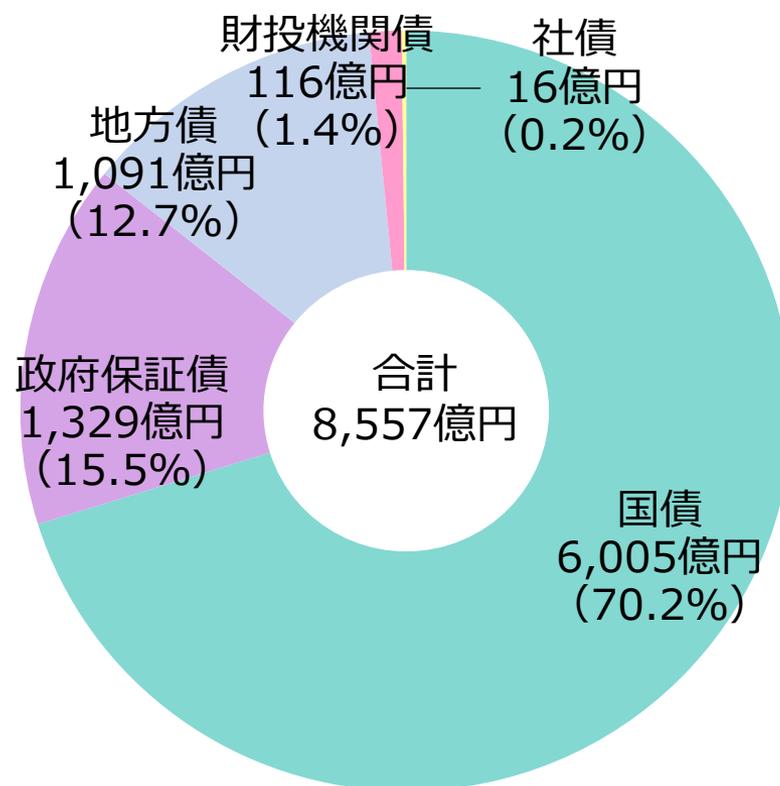
## 2023年度第2四半期の運用実績 (2) 債券運用の実績

第2Q末における保有債券は額面残高で8,557億円となった。

簿価残高



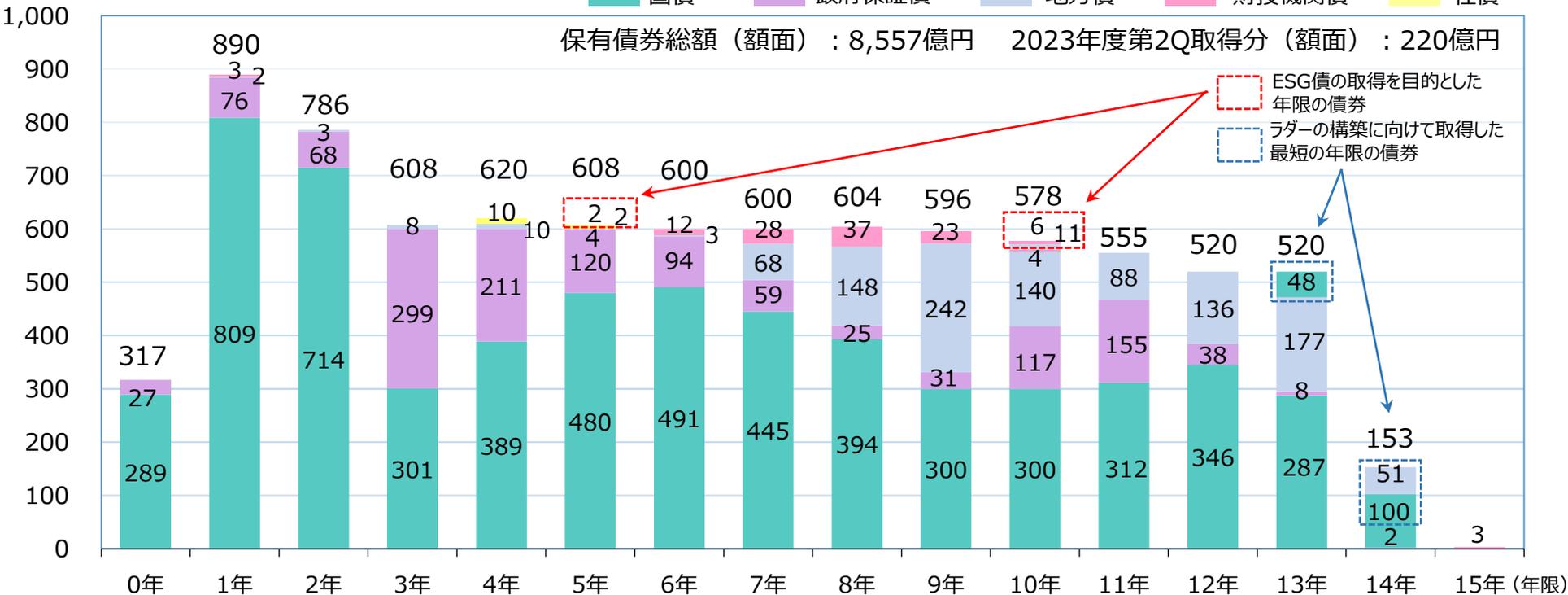
額面残高



# 2023年度第2四半期の運用実績 (2) 債券運用の実績

額面残高8,557億円分の保有債券のラダー型ポートフォリオは下図のとおり（現在、年限3年以降で15年ラダーを構築中）。第2Qに新規に取得した債券を含め、評価基準に合致。

保有債券額（単位：億円）



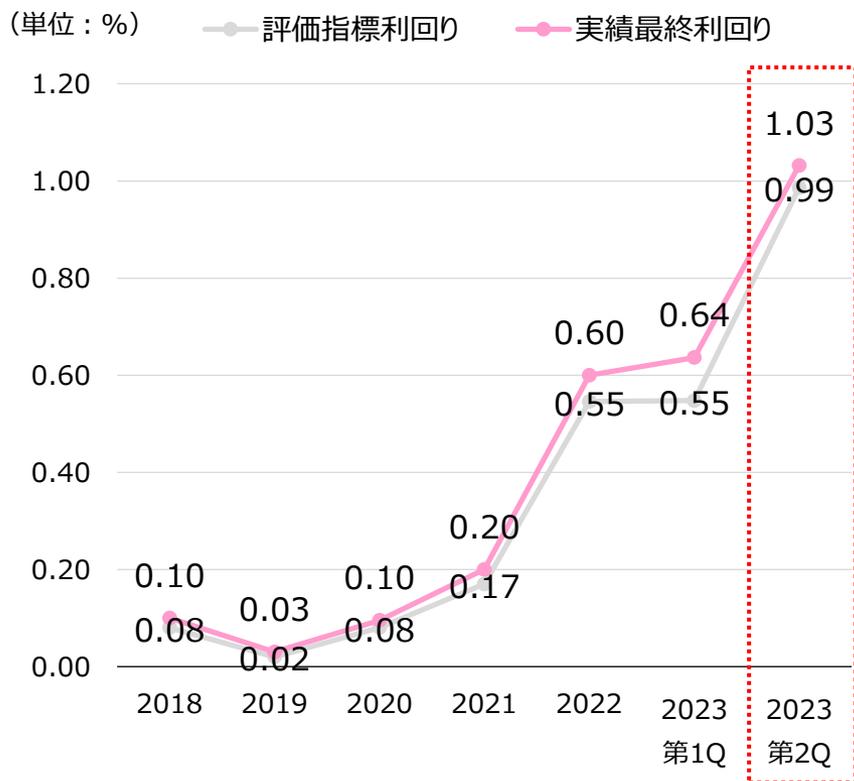
<評価基準>

- ① 年限3年以降で額面残高600億円程度まで構築した年限において、許容乖離幅が600億円から±5%の範囲に収まっていること。
- ② 年限3年以降で額面残高600億円程度まで構築した年限において、国債以外の債券の合計額が国債の額を超える場合は、国債の額からの乖離幅が5%以内に収まっていること。
- ③ 財投機関債及び社債の保有上限額（額面ベース）が、ポートフォリオ全体のうち5%を超えていないこと。
- ④ 社債の保有額が財投機関債の保有額を超えていないこと。
- ⑤ 財投機関債の新規取得額面が15億円、社債の新規取得額面が20億円を超えていないこと。

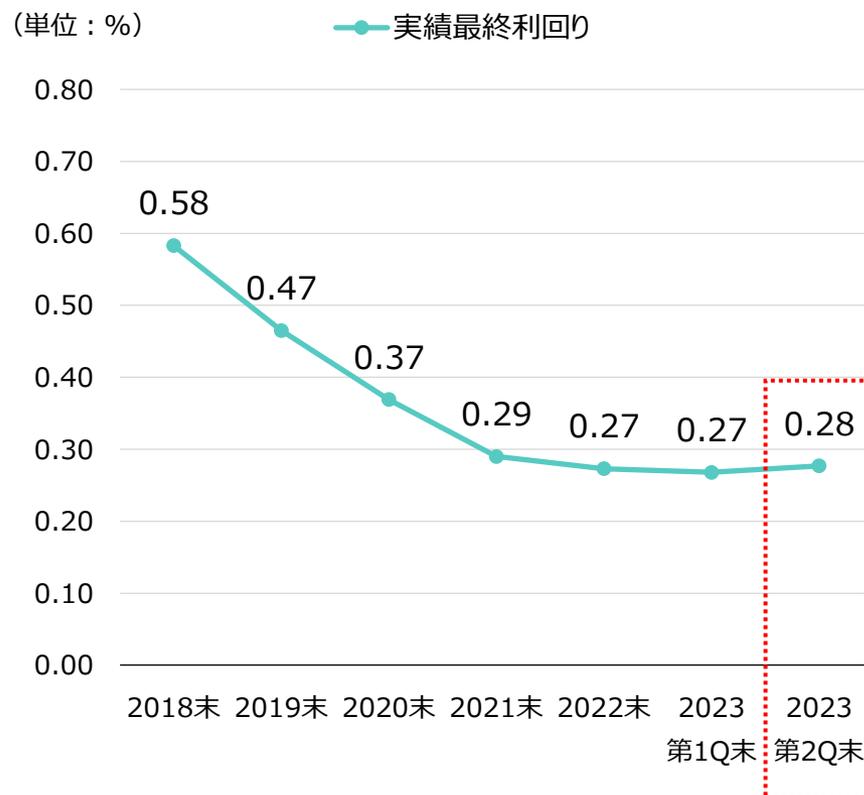
# 2023年度第2四半期の運用実績 (2) 債券運用の実績

新規取得債券の実績最終利回りは1.03%となり、評価指標利回り0.99%を上回る結果となった。資産全体の利回りは0.28%となり、第1Qの利回りを0.01ポイント上回る結果となった（13年4か月ぶりの上昇）。

## 新規取得債券の利回り



## 資産全体の利回り



\* 「評価指標利回り」とは債券を取得した年限の日々の市場における利付国債の最終利回り（単利）を、年限ごとの債券の取得比率実績により加重平均したもの。

# 2023年度第2四半期の運用実績 (3) ESG債の取得

第2QにおいてはESG債を21億円取得。本財団のWebサイトにて投資表明をした債券は下表のとおり。

発行体	群馬県	千葉市	埼玉県
債券種別	地方債	地方債	地方債
ESG種別	グリーンボンド	サステナビリティボンド	サステナビリティボンド
銘柄名	群馬県公募公債 (10年・グリーンボンド) 第1回	千葉市令和5年度第4回公募公債 (サステナビリティボンド)	埼玉県第2回公募公債 (サステナビリティボンド・10年)
発行総額	100億円	50億円	290億円
利率	年0.629%	年0.782%	年0.782%
期限	10年(償還年月日:2033年7月19日)	10年(償還年月日:2033年6月20日)	10年(償還年月日:2033年8月29日)
格付	-	AA+ (R&I)	AA+ (R&I)
適合する原則等	<フレームワークに適合する原則等> グリーンボンド原則2021 等	<フレームワークに適合する原則等> グリーンボンド原則2021 ソーシャルボンド原則2021 サステナビリティボンド・ガイドライン2021 等	<フレームワークに適合する原則等> グリーンボンド原則2021 ソーシャルボンド原則2021 サステナビリティボンド・ガイドライン2021 等
資金使途(例)	① 県有施設における再生可能エネルギー設備導入 ② 県有施設の省エネ化 ③ 林道整備、尾瀬国立公園等の環境整備 ④ 河川改修やため池整備等の水害対策、土砂災害防止施設(砂防、治山等)の整備、無電柱化推進 等	① グリーンビルディング(新庁舎整備事業) ② クリーン輸送(都市モレールの車両更新) ③ 気候変動への対応(河川の浚渫)等 ④ 必要不可欠なサービスへのアクセス(小学校改修事業) ⑤ 手ごろな価格の基本的インフラ整備(橋の長寿命化工事、トイレのバリアフリー化) 等	① 治水・治山対策の推進、みどりの保全と創出、林業の生産性向上と県産木材の利用拡大 ② 危機管理・防災体制の再構築、大地震に備えたまちづくり、地域で高齢者が安心して暮らせる社会づくり、子育て支援の充実、児童虐待防止・社会的養育の支援、多様なニーズに対応した教育の推進、質の高い学校教育の推進、障害者の自立・生活支援 等

# 2023年度第2四半期の運用実績 (3) ESG債の取得

発行体	静岡県	成田国際空港株式会社	仙台市
債券種別	地方債	財投機関債	地方債
ESG種別	グリーンボンド	グリーンボンド	グリーンボンド
銘柄名	静岡県第2回公募公債 (グリーンボンド・5年)	成田国際空港株式会社第57回社債 (一般担保付)(グリーンボンド)	仙台市第2回グリーンボンド公募公債 (5年)
発行総額	100億円	170億円	38億円
利率	年0.324%	年0.843%	年0.329%
期限	5年(償還年月日:2028年6月20日)	10年(償還年月日:2033年9月21日)	5年(償還年月日:2028年9月20日)
格付	AA+(R&I)、A1(MDY)	AA(R&I)、AA+(JCR)	-
適合する原則等	<フレームワークに適合する原則等> グリーンボンド原則2021等	<フレームワークに適合する原則等> グリーンボンド原則2021等	<フレームワークに適合する原則等> グリーンボンド原則2021等
資金使途(例)	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 県有建築物のZEB化等</li> <li>② カーボンニュートラルレポートの形成</li> <li>③ 公用車の電動化等</li> <li>④ 水害対策のための河川改修等</li> <li>⑤ 県営林の維持管理</li> <li>⑥ 県有建築物における県産材による木造化等</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 太陽光発電パネルの設置、水素やカーボンリサイクルなどの次世代の脱炭素技術の導入</li> <li>② SAF導入の推進、受入体制の整備、空港内車両の低公害車化促進</li> <li>③ 保有施設または新規建設予定の施設のZEB化、省エネルギー機器の導入促進、航空灯火のLED化、GPUの整備</li> <li>④ 空港から発生したコンクリート・アスファルト廃材の再資源化等</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>① 市有施設への再生可能エネルギー設備導入(太陽光パネル、蓄電池)</li> <li>② 市有施設のエネルギー効率改善を含む長寿命化改修(泉文化創造センター、仙台市博物館)</li> <li>③ ごみ処理施設整備(松森工場)</li> <li>④ 環境性能の高い市有施設の新築、改修(仙台市本庁舎)</li> <li>⑤ 防災対策(【道路等防災対策】法面対策工事、【河川改修】護岸工事)</li> </ul>

# 2023年度第2四半期の運用実績 (3) ESG債の取得

発行体	北九州市	徳島県	独立行政法人都市再生機構
債券種別	地方債	地方債	財投機関債
ESG種別	サステナビリティボンド	サステナビリティボンド	サステナビリティボンド
銘柄名	第3回北九州市サステナビリティボンド10年公募公債(北九州市SDGs未来債)	徳島県令和5年度第1回公募公債(サステナビリティボンド・10年)	第190回都市再生債券
発行総額	100億円	50億円	100億円
利率	年0.747%	年0.747%	年0.767%
期限	10年(償還年月日:2033年9月22日)	10年(償還年月日:2033年9月29日)	10年(償還年月日:2033年9月20日)
格付	-	AA(R&I)	AA+(R&I)、A1(MDY)
適合する原則等	<p>&lt;フレームワークに適合する原則等&gt;                      グリーンボンド原則2021                      ソーシャルボンド原則2023                      サステナビリティボンド・ガイドライン2021 等</p>	<p>&lt;フレームワークに適合する原則等&gt;                      グリーンボンド原則2021                      ソーシャルボンド原則2023                      サステナビリティボンド・ガイドライン2021 等</p>	<p>&lt;フレームワークに適合する原則等&gt;                      グリーンボンド原則2021                      ソーシャルボンド原則2021                      サステナビリティボンド・ガイドライン2021 等</p>
資金使途(例)	<ol style="list-style-type: none"> <li>① 風力発電関連産業の総合拠点化</li> <li>② 風水害・高潮災害の予防</li> <li>③ 災害廃棄物処理への対応</li> <li>④ 自然環境の保全</li> <li>⑤ 環境性能の高い公共施設の新築・改修</li> <li>⑥ 公共施設の更新・改修</li> <li>⑦ 子育て・教育環境の整備</li> <li>⑧ 公共施設の更新・改修 等</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>① 太陽光発電設備や蓄電池等導入、ZEB化等、環境配慮車の購入、水域環境保全等、浸水、高潮、土砂災害対策等</li> <li>② 危機管理・防災体制の再構築等、バリアフリーの推進・多様性を重視する共生社会の実現等、交通安全対策の推進等、あらゆる人々が健康で文化的な生活を営むに足る住まいの確保 等</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>① 防災公園街区整備事業における公園整備、植樹等によるCO2削減の取組み</li> <li>② 市街地再開発事業等における自然エネルギー利用、CASBEE認証取得等及び新築住宅のZEH化</li> <li>③ 既存賃貸住宅における植樹、樹木の移植保存による環境維持型管理 等</li> </ol>

# 2023年度第2四半期の運用実績 (3) ESG債の取得

発行体	滋賀県	千葉県
債券種別	地方債	地方債
ESG種別	サステナビリティリンクボンド	サステナビリティボンド
銘柄名	滋賀県第2回サステナビリティ・リンク・ボンド 公募公債	千葉県令和5年度第7回公募公債 (サステナビリティボンド)
発行総額	50億円	150億円
利率	年0.795%	年0.747%
期限	10年(償還年月日:2033年9月29日)	10年(償還年月日:2033年9月22日)
格付	-	AA (R&I)
適合する原則等	<フレームワークに適合する原則等> サステナビリティリンクボンド原則2020 等	<フレームワークに適合する原則等> グリーンボンド原則2021 ソーシャルボンド原則2023 サステナビリティボンド・ガイドライン2021 等
資金使途(例)	<p>【KPI(評価指標)】 温室効果ガス排出量の削減</p> <p>【SPTs】 県庁にて、2030年度に2014年度比で温室効果ガス排出量を50%削減</p> <p>【主な取組の例】 「滋賀県CO2ネットゼロ社会づくり推進計画」及び県庁取組方針である「CO2ネットゼロに向けた県庁率先行動計画」に基づいた、省エネルギーの推進、再生可能エネルギーの利用促進、3Rの推進及びその他資源の有効利用 等</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>① 気候変動への対応(河道拡幅・護岸整備、無電柱化等)</li> <li>② エネルギー効率(県有建築物の省エネルギー化)</li> <li>③ 再生可能エネルギー(洋上風力発電のメンテナンス事業)</li> <li>④ 生物自然資源及び土地利用に係る環境持続型管理(漁場の整備事業)</li> <li>⑤ 手ごろな価格の基本的インフラ設備(交通安全施設の整備事業)</li> <li>⑥ 必要不可欠なサービスへのアクセス</li> <li>⑦ 手ごろな価格の住宅 等</li> </ol>

## <千葉県ESG債の資金使途の例>

河道拡幅・護岸整備



名洗港整備



水門・排水機場の改修整備



(引用) 千葉県Webサイト: <https://www.pref.chiba.lg.jp/>

# 2023年度第2四半期の運用実績 (3) ESG債の取得

第2Q末時点における保有債券全体に占めるESG債の割合は3.1%となった。

### 保有債券全体に占める ESG債の割合 (額面)

### ESG債の種別構成 (額面)

