

資産	内訳	前期末時価総額 <2020年3月末> (円)	全体構成比 (%)	時価総額(円) (2021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 (%)	
国内債券	リバランス	標準スタイルミックス	4.2%	211,413,484	3.1%	237,374,498	-525,721	-0.22%	-0.18%	-0.70%	0.52%	
	三菱UFJ	アンコンストレイント(165F)	4.3%	243,432,267	3.5%	417,043,794	34,448,491	8.26%	9.10%	-	-	
	三井住友	Neuberger(短期EM債)	3.7%	254,239,041	3.7%	223,963,065	30,275,976	13.52%	13.52%	-	-	
	第一生命	アクティブ	1.0%	0	0.0%	44,046,443	159,909	0.36%	0.49%	-	-	
		第二総合口	0.0%	132,611,895	1.9%	38,737,413	-776,368	-2.00%	-0.29%	-	-	
		国内債券小計	799,829,320	13.2%	841,696,687	12.2%	961,165,213	63,582,287	6.62%	6.89%	-0.70%	7.59%
	国内株式	リバランス	個別スタイルミックス	3.2%	416,056,767	6.0%	106,171,347	44,050,772	41.49%	40.99%	42.13%	-1.14%
		三菱UFJ	低β・高配当(51F)	0.9%	38,652,346	0.6%	43,933,495	7,139,209	16.25%	15.28%	42.13%	-26.85%
			最小分散(68F)	1.0%	44,126,835	0.6%	45,650,641	10,820,683	23.70%	22.53%	-	-
			iSTOXXクオリティ(99F)	0.0%	58,116,254	0.8%	25,747,231	8,128,278	31.57%	16.26%	-	-
		りそな	小型株集中投資(Z)	0.7%	76,202,721	1.1%	41,257,689	35,534,241	86.13%	85.96%	-	-
		国内株式小計	351,195,255	5.8%	633,154,923	9.2%	262,760,403	105,673,183	40.22%	39.18%	42.13%	-2.95%
外国債券	リバランス	標準スタイルミックス	9.1%	424,113,342	6.2%	408,503,823	26,058,888	6.38%	6.34%	5.43%	0.91%	
	三菱UFJ	総合型PIMCO(45F)	0.8%	214,563,034	3.1%	171,452,843	17,683,375	10.31%	11.01%	8.54%	2.47%	
		総合型PIMCO(46F)ヘッジ	3.2%	204,887,082	3.0%	215,421,057	8,102,938	3.76%	3.34%	1.11%	2.23%	
		パッシブフルヘッジ(44F)	0.0%	96,041,376	1.4%	29,310,561	-3,943,248	-13.45%	-3.94%	-3.91%	-0.03%	
	第一生命	パッシブフルヘッジ	2.2%	0	0.0%	127,375,672	3,828,616	3.01%	2.13%	-	-	
	外国債券小計	938,343,043	15.4%	939,604,834	13.6%	952,063,956	51,730,569	5.43%	4.92%	5.43%	-0.51%	
外国株式	リバランス	33F(パッシブ)	0.7%	169,060,465	2.5%	24,518,024	17,955,231	73.23%	59.50%	59.79%	-0.29%	
		202F(グローバルコア型)	2.2%	256,004,175	3.7%	72,303,182	82,152,221	113.62%	100.22%	59.79%	40.43%	
	三菱UFJ	パッシブフルヘッジ(50F)	0.0%	123,345,871	1.8%	43,602,495	13,577,408	31.14%	18.36%	18.53%	-0.17%	
		最小分散ヘッジ(181F)	4.7%	134,188,696	1.9%	196,598,168	57,686,870	29.34%	23.97%	-	-	
		iSTOXXクオリティ(178F)	0.0%	100,387,023	1.5%	41,186,978	21,091,870	51.21%	26.40%	-	-	
		グローバルファンチャイス(180F)	0.0%	109,256,840	1.6%	23,010,444	9,337,956	40.58%	9.34%	11.85%	-2.51%	
		グローバルREIT(149F)	1.2%	77,447,300	1.1%	70,441,537	22,663,417	32.17%	36.50%	39.31%	-2.81%	
	第一生命	パッシブ	0.8%	49,791,572	0.8%	5,728,442	4,814,640	84.05%	8.49%	-	-	
		外国株式小計	587,864,681	9.7%	969,690,370	14.1%	477,389,270	229,279,613	48.03%	44.81%	59.79%	-14.98%
		短期資産小計	202,062,116	3.3%	113,624,462	1.6%	381,049,005	41,548	0.01%	-0.02%	0.00%	-0.02%
	合計	2,879,294,415	47.4%	3,497,771,276	50.8%	3,034,427,847	450,307,200	14.84%	14.98%			
オルタナティブ	債券戦略	三菱UFJ	PIMCO/GCOOS	4.4%	0	0.0%	43,810,271	12,807,995	29.24%	13.45%		
			欧州バンクローン	4.8%	321,642,878	4.7%	289,046,538	32,596,340	11.28%	11.28%		
			外債米総合連動(547F)	0.0%	96,676,164	1.4%	23,011,944	-3,316,212	-14.41%	-3.32%		
	三井住友	BlueBayクレジットLS	3.9%	266,574,081	3.9%	237,691,733	28,882,348	12.15%	12.15%			
	損害保険	三菱UFJ	ネフィラ損害保険戦略	0.9%	53,169,381	0.9%	2,867,187	33,957,723	-3.63%	-10.71%	-27.58%	
			内株集中投資(74F)	1.8%	111,342,888	2.4%	111,339,313	51,245,604	46.03%	46.03%		
			国内株式MN(88F)	0.0%	99,795,276	1.4%	23,012,281	-198,567	-0.86%	-0.20%		
			国内株式MN(101F)	0.8%	48,261,528	0.8%	32,735,868	-1,847,238	-5.64%	-3.75%		
			内株ESG(108F)	1.6%	99,396,350	0.0%	32,590,652	11,190,711	34.34%	21.18%		
	りそな	株式口2A(MN)	0.8%	50,574,976	0.7%	50,574,976	275,356	0.54%	0.54%			
	マルチアセット	三菱UFJ	DRF(184F_マルチ)	2.6%	160,645,464	2.9%	190,168,481	32,105,356	16.88%	19.06%		
			Black stone AAM(FOFs)	4.9%	300,000,000	4.6%	300,000,000	18,810,313	6.27%	6.27%		
			LMRファンドリミテッド(FOF)	4.9%	300,000,000	4.4%	300,000,000	1,276,374	0.43%	0.43%		
		三井住友	Pictet(MN)	0.0%	202,412,070	2.9%	106,384,187	2,328,823	2.19%	1.95%		
	みずほ	ファラロン(イベント・ドリアン)	5.4%	327,540,906	5.0%	327,540,906	16,135,962	4.93%	4.93%			
外国株式	みずほ	Marshall Wace(LS)	4.8%	294,197,517	5.1%	294,197,517	54,728,924	18.60%	18.60%			
	短期資産	45,890	0.0%	112,114	0.0%	81,783,046	-484	0.00%	0.00%			
一般勘定	第一生命	一般勘定	10.9%	662,862,856	9.8%	661,206,212	8,265,078	1.25%	1.25%			
	合計	3,201,106,891	52.6%	3,391,226,623	49.2%	3,139,051,648	261,649,654	8.34%	8.32%			
	資産合計	6,080,401,306	100.0%	6,888,997,899	100.0%	6,173,479,495	711,956,854	11.53%	11.44%			

リバランス契約 (300044647)	内訳	前期末時価総額 <2020年3月末> (円)	構成比(%)	時価総額(円) (2021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 (%)
国内債券	標準スタイルミックス	255,182,085	18.5%	211,413,484	13.3%	237,374,498	-525,721	-0.22%	-0.18%	-0.70%	0.52%
国内株式	個別スタイルミックス	193,743,634	14.0%	416,056,767	26.2%	106,171,347	44,050,772	41.49%	40.99%	42.13%	-1.14%
外国債券	標準スタイルミックス	555,144,099	40.1%	424,113,342	26.7%	408,503,823	26,058,888	6.38%	6.34%	5.43%	0.91%
外国株式	33F(パッシブ)	42,176,150	3.1%	169,060,465	10.6%	24,518,024	17,955,231	73.23%	59.50%	59.79%	-0.29%
	202F(グローバルコア型)	134,568,676	9.7%	256,004,175	16.1%	72,303,182	82,152,221	113.62%	100.22%	59.79%	40.43%
	小計	176,744,826	12.8%	425,064,640	26.7%	96,821,207	100,107,452	103.39%	87.93%	59.79%	28.14%
短期資産	短期金融資産(50F)	201,936,166	14.6%	113,554,237	7.1%	357,256,954	41,563	0.01%	-0.02%	0.00%	-0.02%
合計		1,382,750,810	100.0%	1,590,202,470	100.0%	1,206,127,831	169,732,954	14.07%	13.97%	25.14%	-11.17%

リバランス契約 (300044647)	下限	2021年度中心値	上限
国内債券	4%	13%	22%
国内株式	4%	26%	40%
外国債券	8%	26%	44%
外国株式	4%	26%	40%
短期資産	5%	9%	79%

政策アセットミックス(全体)	下限	2021年度中心値	上限
国内債券	5%	12%	20%
国内株式	2%	9%	17%
外国債券	5%	13%	21%
外国株式	4%	14%	22%
短期資産	1%	2%	18%
オルタナ等	45%	50%	55%