

資産		内訳	前期末時価総額 <2021年3月末> (円)	全体構成比 (%)	時価総額(円) (2022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 (12.5)	リバランス(3)	標準スタイルミックス	211,413,484	3.1%	196,568,379	2.8%	223,586,626	-2,718,513	-1.22%	-1.05%	-1.22%	0.17%
		三菱UFJ 代替 (9.5)	アンコンストレインド(165F)	243,432,267	3.5%	236,612,876	3.4%	243,432,267	-6,819,391	-2.80%	-2.80%	-	-
			クオリティスプレッド(53F)	0	0.0%	59,901,752	0.8%	2,794,302	-93,574	-3.35%	-0.16%	-	-
			Neuberger(短期EM)	254,239,041	3.7%	239,851,037	3.4%	254,239,041	-14,388,004	-5.66%	-5.66%	-	-
			第2総合口	132,611,895	1.9%	133,693,893	1.9%	131,442,202	2,420,361	1.84%	1.84%	-	-
	国内債券小計			841,696,687	12.2%	866,627,937	12.3%	855,494,438	-21,599,121	-2.52%	-2.46%	-1.22%	-1.24%
	国内株式 (9)	リバランス(6)	個別スタイルミックス	416,056,767	6.0%	393,439,773	5.6%	265,290,174	-6,188,315	-2.33%	1.64%	1.99%	-0.35%
		三菱UFJ 代替 (3)	低β・高配当(51F)	38,652,346	0.6%	0	0.0%	32,275,699	-2,507,794	-7.77%	-7.03%	-	-
			ミニマムボラティリティ(87F)	44,126,835	0.6%	42,630,725	0.6%	35,392,226	-30,936	-0.09%	-2.04%	-	-
			iSTOXXクオリティ(99F)	58,116,254	0.8%	87,846,420	1.2%	58,691,315	-255,200	-0.43%	-0.11%	-	-
			小型株集中投資(Z)	76,202,721	1.1%	72,431,064	1.0%	76,047,649	-2,905,989	-3.82%	-3.87%	-	-
	国内株式小計			633,154,923	9.2%	596,347,982	8.5%	467,697,063	-11,888,234	-2.54%	-1.06%	1.99%	-3.05%
	外国債券 (13)	リバランス(6)	標準スタイルミックス	424,113,342	6.2%	403,455,179	5.7%	442,058,987	11,489,435	2.60%	2.57%	1.96%	0.61%
		三菱UFJ 代替 (7)	総合型PIMCO(45F)	214,563,034	3.1%	235,869,088	3.3%	202,853,149	6,325,434	3.12%	2.79%	3.44%	-0.65%
			総合型PIMCO(46F)H	204,887,082	3.0%	175,443,030	2.5%	186,373,159	-9,440,607	-5.07%	-5.15%	-4.91%	-0.24%
パッシブH(44F)			96,041,376	1.4%	91,119,168	1.3%	96,041,376	-4,922,208	-5.13%	-5.13%	-5.11%	-0.02%	
外国債券小計			939,604,834	13.6%	905,886,465	12.9%	927,326,671	3,452,054	0.37%	0.37%	1.96%	-1.59%	
外国株式 (13.5)	リバランス(6)	33F(パッシブ)	169,060,465	2.5%	273,889,964	3.9%	78,134,704	11,988,264	15.34%	22.70%	22.95%	-0.25%	
		202F(グローバルコア型)	256,004,175	3.7%	113,594,672	1.6%	234,283,781	-4,769,976	-2.04%	3.97%	22.95%	-18.98%	
	三菱UFJ 代替 (7.5)	パッシブH(50F)	123,345,871	1.8%	102,476,340	1.5%	161,557,199	10,292,496	6.37%	12.64%	12.93%	-0.29%	
		最小分散H(181F)	134,188,696	1.9%	0	0.0%	106,014,623	8,647,769	8.16%	6.24%	-	-	
		iSTOXXクオリティ(178F)	100,387,023	1.5%	181,924,050	2.6%	126,886,351	23,678,387	18.66%	21.11%	-	-	
		グローバルフランチャイズ(180F)	109,256,840	1.6%	166,695,370	2.4%	129,059,161	27,822,214	21.56%	22.54%	22.95%	-0.41%	
		グローバルREIT(149F)	77,447,300	1.1%	0	0.0%	28,994,459	12,465,770	42.99%	16.25%	-	-	
		S&P先進国REIT(91F)	0	0.0%	51,507,765	0.7%	1,917,658	1,511,679	78.83%	3.02%	-	-	
	みずほ	WCMクオリティ(総合口I)	0	0.0%	50,907,976	0.7%	1,095,890	907,976	82.85%	1.82%	-	-	
	第一生命												
外国株式小計			969,690,370	14.1%	940,996,137	13.4%	867,943,826	92,544,579	10.66%	13.55%	22.95%	-9.40%	
短期資産(2)	短期資産小計		113,624,462	1.7%	102,827,654	1.5%	492,688,835	-98,702	-0.02%	-0.02%	0.00%	-0.02%	
合計(50)			3,497,771,276	50.8%	3,412,686,175	48.4%	3,611,150,833	62,410,576	1.73%	1.72%			
オルタナティブ	債券戦略 (11)	三菱UFJ	欧州バンクローン	321,642,878	4.7%	327,918,649	4.7%	321,642,878	6,275,771	1.95%	1.95%		
		三菱UFJ	世界物価連動国債(159F)H	0	0.0%	114,978,304	1.6%	2,205,246	-9,532	-0.43%	-0.01%		
			外債米総合連動(547F)	96,676,164	1.4%	91,869,012	1.3%	96,676,164	-4,807,152	-4.97%	-4.97%		
			BlueBayクレジットLS	266,574,081	3.9%	262,632,708	3.7%	266,574,081	-3,941,373	-1.48%	-1.48%		
		三井住友											
	債券戦略小計			684,893,123	9.9%	797,398,673	11.3%	687,098,369	-2,482,286	-0.36%	-0.36%		
	損害保険(0)	三菱UFJ	ネフィラ損害保険戦略	2,867,187	0.0%	1,510,319	0.0%	2,641,755	428,461	16.22%	14.73%		
	国内株式 (5)	三菱UFJ	サステイナブル成長銘柄(74F)	162,328,425	2.4%	150,476,289	2.1%	162,063,232	-10,216,172	-6.30%	-6.38%		
			FSI日本株戦略(122F)	0	0.0%	155,887,704	2.2%	2,972,597	887,958	29.87%	0.57%		
			M/N金融セクター特化(88F)	99,795,276	1.4%	0	0.0%	95,138,028	1,195,694	1.26%	1.25%		
		りそな	株式口2A(M/N)	50,850,332	0.7%	53,287,044	0.8%	50,850,332	2,436,712	4.79%	4.79%		
	国内株式小計			312,974,033	4.5%	359,651,037	5.1%	311,024,189	-5,695,808	-1.83%	-2.12%		
	マルチストラ テジー (20)	三菱UFJ	DRF(184F_マルチ)	202,683,600	2.9%	225,196,380	3.2%	202,729,878	3,280,481	1.62%	1.40%		
			Black stone AAM(FOFs)	318,810,313	4.6%	328,849,085	4.7%	318,810,313	10,038,772	3.15%	3.15%		
			LMRファンドリミテッド(FOF)	301,276,374	4.4%	332,602,545	4.7%	301,276,374	31,326,171	10.40%	10.40%		
Pictet(M/N)			202,412,070	2.9%	192,828,378	2.7%	202,412,071	-9,583,692	-4.73%	-4.74%			
みずほ		ファラロン(イベント・ドリブン)	343,676,868	5.0%	347,703,012	4.9%	343,676,868	4,026,144	1.17%	1.17%			
マルチストラテジー小計			1,368,859,225	19.9%	1,427,179,400	20.3%	1,368,905,504	39,087,876	2.86%	3.06%			
外国株式(5)	みずほ	Marshall Wace(L/S)	348,926,441	5.1%	372,594,124	5.3%	348,926,441	23,667,683	6.78%	6.78%			
外国株式小計			348,926,441	5.1%	372,594,124	5.3%	348,926,441	23,667,683	6.78%	6.78%			
短期資産(0)	キャッシュ		112,114	0.0%	1,888,695	0.0%	3,739,318	-165	0.00%	0.00%			
小計(41)			2,718,632,123	39.5%	2,960,222,248	42.0%	2,722,335,576	55,005,761	2.02%	2.04%			
一般勘定(9)	第一生命	一般勘定	668,598,848	9.7%	674,818,729	9.6%	669,768,480	7,536,979	1.13%	0.75%			
合計(50)			3,387,230,971	49.2%	3,635,040,977	51.6%	3,392,104,056	62,542,740	1.84%	1.84%			
資産合計			6,885,002,247	100.0%	7,047,727,152	100.0%	7,003,254,889	124,953,316	1.78%	1.78%			

リバランス契約 (300044647)	内訳	前期末時価総額 <2021年3月末> (円)	構成比(%)	時価総額(円) (2022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	211,413,484	13.3%	196,568,379	13.2%	223,586,626	-2,718,513	-1.22%	-1.05%	-1.22%	0.17%
国内株式	個別スタイルミックス	416,056,767	26.2%	393,439,773	26.5%	265,290,174	-6,188,315	-2.33%	1.64%	1.99%	-0.35%
外国債券	標準スタイルミックス	424,113,342	26.7%	403,455,179	27.2%	442,058,987	11,489,435	2.60%	2.57%	1.96%	0.61%
外国株式	33F(パッシブ)	169,060,465	10.6%	273,889,964	18.5%	78,134,704	11,988,264	15.34%	22.70%	22.95%	-0.25%
	202F(グローバルコア型)	256,004,175	16.1%	113,594,672	7.7%	234,283,781	-4,769,976	-2.04%	3.97%	22.95%	-18.98%
	小計	425,064,640	26.7%	387,484,636	26.1%	312,418,485	7,218,288	2.31%	6.26%	22.95%	-16.69%
短期資産	短期金融資産(50F)	113,554,237	7.1%	102,796,094	6.9%	481,943,162	-98,661	-0.02%	-0.02%	0.00%	-0.02%
合計		1,590,202,470	100.0%	1,483,744,061	100.0%	1,725,297,440	9,702,234	0.56%	0.75%	6.72%	-5.97%

リバランス契約 (300044647)	下限	2022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	2022年度中心値	上限
国内債券	6.0%	12.5%	20.0%
国内株式	2.0%	9.0%	17.0%
外国債券	5.0%	13.0%	21.0%
外国株式	4.5%	13.5%	20.5%
短期資産	1.0%	2.0%	18.0%
オルタナ等	45.0%	50.0%	55.0%

