

資産	内訳	前期末時価総額 <2024年3月末> (円)	全体構成比 (%)	時価総額(円) (2024年9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 (11)	リバランス(1)	標準スタイルミックス	74,574,314	1.0%	23,259,477	0.3%	42,919,762	-1,284,577	-2.99%	-1.15%	-1.13%	-0.02%	
		三菱UFJ 三井住友 第一生命	代替 (10)	アンコンストレイントH(165F)	183,239,232	2.4%	187,483,179	2.4%	183,224,007	4,807,513	2.62%	2.62%	—	
				クオリティブレッド(53F)	175,432,012	2.3%	175,447,390	2.3%	175,409,381	838,563	0.48%	0.48%	—	
				Neuberger(短期EM)H	237,824,843	3.1%	243,163,561	3.2%	237,824,843	5,338,718	2.24%	2.25%	—	
				第2総合口	132,172,718	1.7%	174,605,034	2.3%	140,765,184	3,210,514	2.28%	2.23%	—	
	国内債券小計		803,243,119	10.6%	803,958,641	10.4%	780,143,177	12,910,731	1.65%	1.65%	-1.13%	2.78%		
	国内株式 (9)	リバランス(5)	個別スタイルミックス	398,530,329	5.2%	440,990,263	5.7%	436,777,133	-10,880,662	-2.49%	-3.08%	-3.29%	0.21%	
		三菱UFJ りそな	代替 (4)	ミニマムボラティリティ(87F)	199,417,684	2.6%	161,311,416	2.1%	188,053,416	1,896,002	1.01%	0.43%	0.45%	-0.02%
				エンゲージメントハリュ(123F)	73,723,920	1.0%	70,725,960	0.9%	73,723,920	-2,997,960	-4.07%	-4.07%	—	
				小型株集中投資(2)	64,178,874	0.8%	59,134,200	0.8%	64,172,605	-4,534,930	-7.07%	-7.07%	-0.47%	-6.60%
	国内株式小計		735,850,807	9.7%	732,161,839	9.5%	762,727,074	-16,517,550	-2.17%	-2.69%	-3.29%	0.60%		
	外国債券 (12)	リバランス(9)	標準スタイルミックス	696,454,045	9.2%	757,384,640	9.8%	772,385,115	-3,445,994	-0.45%	-0.11%	-0.32%	0.21%	
		三菱UFJ	代替 (3)	総合型PIMCO(45F)	119,672,834	1.6%	146,106,072	1.9%	141,878,924	-2,840,461	-2.00%	-0.02%	0.13%	-0.15%
				総合型PIMCO(46F)H	50,264,818	0.7%	141,882,702	1.8%	76,431,021	1,642,094	2.15%	1.40%	1.59%	-0.19%
				クオリティブレッド(211F)H	60,810,561	0.8%	61,116,111	0.8%	60,810,561	305,550	0.50%	0.50%	—	
外国債券小計		927,202,258	12.2%	1,106,489,525	14.4%	1,051,505,621	-4,338,811	-0.41%	0.07%	-0.32%	0.39%			
外国株式 (9)	リバランス(5.5)	33F(パッシブ)		359,949,241	4.7%	384,011,808	5.0%	376,838,784	15,707,599	4.17%	3.87%	3.91%	-0.04%	
		202F(グローバルコア型)		76,074,036	1.0%	76,355,880	1.0%	77,900,200	1,452,641	1.86%	1.48%	3.91%	-2.43%	
	三菱UFJ りそな 第一生命	代替 (3.5)	ISTOXXクオリティ(178F)	70,338,183	0.9%	70,758,873	0.9%	70,328,146	942,640	1.34%	1.34%	1.39%	-0.05%	
			グローバルフランチャイズ(180F)	71,887,276	0.9%	72,821,865	0.9%	71,885,682	1,028,589	1.43%	1.43%	3.42%	-1.99%	
			ロイヤル・ロンドンAM(3E)	62,430,156	0.8%	14,535,040	0.2%	35,721,919	2,101,028	5.88%	0.39%	3.91%	-3.52%	
			WCMクオリティ(総合口1)	72,699,304	1.0%	73,880,194	1.0%	72,317,825	1,699,689	2.35%	2.34%	3.90%	-1.56%	
外国株式小計		713,378,196	9.4%	692,363,660	9.0%	704,992,556	22,932,186	3.25%	2.80%	3.91%	-1.11%			
短期資産(2.5)	短期資産小計	319,499,426	4.2%	216,485,567	2.8%	239,814,887	177,586	0.07%	0.07%	0.00%	0.07%			
合計(43.8)		3,499,173,806	46.1%	3,551,459,232	46.1%	3,539,183,315	15,164,142	0.43%	0.49%					
オルタナティブ	債券戦略 (8.5)	三菱UFJ	欧州バンクローンH	299,624,944	3.9%	303,120,620	3.9%	299,624,944	3,495,676	1.17%	1.17%	—		
		三井住友	世界物価連動国債(159F)H	21,898,890	0.3%	21,830,628	0.3%	21,896,201	11,050	0.05%	0.05%	-0.01%	0.06%	
		ウエリントンGTRH	293,816,857	3.9%	295,021,676	3.8%	293,816,857	1,204,819	0.41%	0.41%	—			
	債券戦略小計		615,340,691	8.1%	619,972,924	8.1%	615,338,002	4,711,545	0.77%	0.76%	—			
	国内株式 (1.5)	三菱UFJ	サステイナブル成長銘柄(74F)	71,056,016	0.9%	68,416,062	0.9%	71,056,016	-2,639,954	-3.72%	-3.72%	-3.29%	-0.43%	
		りそな	株式口2A(M/N)	55,014,120	0.7%	52,926,770	0.7%	55,014,120	-2,087,350	-3.79%	-3.79%	—		
	国内株式小計		126,070,136	1.7%	121,342,832	1.6%	126,070,136	-4,727,304	-3.75%	-3.75%	—			
	マルチストラ テジー (14.5)	三菱UFJ	Black stone AAM(FOFs)H	343,677,309	4.5%	349,028,264	4.5%	343,677,309	5,350,955	1.56%	1.56%	—		
		みずほ	LMRファンドリミテッド(FOFs)H	343,554,522	4.5%	348,234,539	4.5%	343,554,522	4,680,017	1.36%	1.36%	—		
		みずほ	ファラロン(イベント・ドリブン)H	350,914,101	4.6%	365,189,454	4.7%	350,914,101	14,275,353	4.07%	4.07%	—		
	マルチストラテジー小計		1,038,145,932	13.7%	1,062,452,257	13.8%	1,038,145,932	24,306,325	2.34%	2.33%	—			
	外国株式 (9.5)	みずほ	Marshall Wace(L/S)H	392,974,629	5.2%	402,947,892	5.2%	392,974,629	9,973,263	2.54%	2.54%	—		
		三菱UFJ	North Rock(L/S)H	298,661,140	3.9%	309,976,227	4.0%	298,661,140	11,315,087	3.79%	3.79%	—		
	外国株式小計		691,635,769	9.1%	712,924,119	9.3%	691,635,769	21,288,350	3.08%	3.08%	—			
	不動産(4.5)	みずほ	UBS不動産FOFsH	268,202,132	3.5%	258,443,137	3.4%	268,202,132	-9,758,995	-3.64%	-3.64%	—		
S&P先進国REIT(91F)			55,634,065	0.7%	60,703,236	0.8%	55,630,944	5,245,923	9.43%	9.43%	9.53%	-0.10%		
不動産小計		323,836,197	4.3%	319,146,373	4.1%	323,833,076	-4,513,072	-1.39%	-1.39%	—				
インフラ(4.2)	三菱UFJ	KKRグローバルインフラコアH	300,000,000	4.0%	310,121,197	4.0%	304,332,851	10,121,197	3.33%	3.37%	—			
PE(4.3)	三菱UFJ	HarbourVest GPS	304,743,681	4.0%	308,139,615	4.0%	304,743,681	3,395,934	1.11%	1.11%	—			
短期資産(0)	キャッシュ	10,027,771	0.1%	7,002,705	0.1%	10,016,263	6,171	0.06%	0.04%	0.00%	0.04%			
小計(47)		3,409,800,177	44.9%	3,461,102,022	45.0%	3,414,115,710	54,589,146	1.60%	1.60%					
生保(9.5)	第一生命	一般勘定	684,578,709	9.0%	686,735,000	8.9%	685,556,772	859,294	0.13%	0.13%	—			
合計(56.5)		4,094,378,886	53.9%	4,147,837,022	53.9%	4,099,672,482	55,448,440	1.35%	1.35%					
資産合計		7,593,552,692	100.0%	7,699,296,254	100.0%	7,638,855,797	70,612,582	0.92%	0.99%					

リバランス契約 (300044647)	内訳	前期末時価総額 <2024年3月末> (円)	構成比(%)	時価総額(円) (2024年9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 ア ン ド	国内債券	標準スタイルミックス	74,574,314	3.9%	23,259,477	1.2%	42,919,762	-1,284,577	-2.99%	-1.15%	-1.13%	-0.02%	
	国内株式	個別スタイルミックス	398,530,329	20.7%	440,990,263	23.2%	436,777,133	-10,880,662	-2.49%	-3.08%	-3.29%	0.21%	
	外国債券	標準スタイルミックス	696,454,045	36.2%	757,384,640	39.9%	772,385,115	-3,445,994	-0.45%	-0.11%	-0.32%	0.21%	
	外国株式	33F(パッシブ)		359,949,241	18.7%	384,011,808	20.2%	376,838,784	15,707,599	4.17%	3.87%	3.91%	-0.04%
		202F(グローバルコア型)		76,074,036	4.0%	76,355,880	4.0%	77,900,200	1,452,641	1.86%	1.48%	3.91%	-2.43%
	小計		436,023,277	22.7%	460,367,688	24.3%	454,738,984	17,160,240	3.77%	3.46%	3.91%	-0.45%	
短期資産	短期金融資産(50F)	319,374,635	16.6%	216,369,227	11.4%	238,573,752	177,515	0.07%	0.07%	0.00%	0.07%		
合 計		1,924,956,600	100.0%	1,898,371,295	100.0%	1,945,394,747	1,726,522	0.09%	0.16%	0.07%	0.09%		

リバランス契約 (300044647)	下限	2024年度中心値	上限
国内債券	0%	4%	13%
国内株式	4%	22%	35%
外国債券	4%	39%	52%
外国株式	4%	24%	37%
短期資産	4%	11%	86%

政策アセットミックス(全体)	下限	2024年度中心値	上限
国内債券	5.0%	11.0%	18.0%
国内株式	2.0%	9.0%	17.0%
外国債券	2.0%	12.0%	20.0%
外国株式	2.0%	9.0%	17.0%
短期資産	1.0%	2.5%	19.5%
オルタナ等	51.0%	56.5%	63.0%