

資産				内訳	前期末時価総額 ＜2025年3月末＞ (円)	全体構成比 (%)	時価総額(円) (2025年5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 (11.5)	リバランス(1)		標準スタイルミックス	22,512,105	0.3%	22,339,374	0.3%	22,512,105	-172,731	-0.77%	-0.77%	-0.71%	-0.06%
		三菱UFJ	代替 (10.5)	アンコンストレイント ^H (165F)	200,850,172	2.5%	200,772,788	2.5%	200,850,172	-77,384	-0.04%	-0.04%	—	
				クオリティスプレッド(53F)	199,027,925	2.5%	200,050,560	2.5%	199,027,925	1,022,635	0.51%	0.51%	—	
				Neuberger(短期EM) ^H	244,114,816	3.1%	244,809,704	3.1%	244,114,816	694,888	0.28%	0.29%	—	
		第一生命		第2総合口		199,110,554	2.5%	195,098,107	2.5%	198,849,421	-3,035,415	-1.53%	-1.52%	—
	国内債券小計				865,615,572	11.0%	863,070,533	10.9%	865,354,439	-1,568,007	-0.18%	-0.18%	-0.71%	0.53%
	国内株式 (9)	リバランス(5)		個別スタイルミックス	408,763,228	5.2%	410,199,062	5.2%	405,012,167	21,447,967	5.30%	5.36%	5.45%	-0.09%
		三菱UFJ	代替 (4)	ミニマムボラティリティ(87F)	141,242,376	1.8%	178,327,016	2.2%	147,141,602	7,096,903	4.82%	4.73%	4.75%	-0.02%
				サステイナブル成長銘柄(74F)	54,664,680	0.7%	59,237,718	0.7%	54,664,680	4,573,038	8.37%	8.37%	5.45%	2.92%
				エンゲージメントバリュ(123F)	54,646,155	0.7%	47,168,768	0.6%	53,280,089	2,534,231	4.76%	5.10%	—	
		りそな		小型株集中投資(Z)		58,583,460	0.7%	63,190,380	0.8%	58,583,460	4,606,920	7.86%	7.86%	4.51%
	国内株式小計				717,899,899	9.1%	758,122,944	9.6%	718,681,998	40,259,059	5.60%	5.65%	5.45%	0.20%
	外国債券 (11.5)	リバランス(8)		標準スタイルミックス	643,631,295	8.2%	636,942,855	8.0%	643,631,295	-6,688,440	-1.04%	-1.04%	-0.85%	-0.19%
		三菱UFJ	代替 (3.5)	総合型PIMCO(45F)	140,199,062	1.8%	138,496,529	1.7%	140,199,062	-1,702,533	-1.21%	-1.21%	-1.05%	-0.16%
				総合型PIMCO(46F) ^H	73,651,548	0.9%	73,559,265	0.9%	73,651,548	-92,283	-0.13%	-0.13%	-0.01%	-0.12%
				クオリティスプレッド(211F) ^H	60,918,944	0.8%	61,149,376	0.8%	60,918,944	230,432	0.38%	0.38%	—	
	外国債券小計				918,400,849	11.6%	910,148,025	11.5%	918,400,849	-8,252,824	-0.90%	-0.90%	-0.85%	-0.05%
	外国株式 (9)	リバランス(5)		33F(パッシブ)	328,344,710	4.2%	308,540,064	3.9%	323,365,536	10,250,375	3.17%	3.05%	3.09%	-0.04%
				202F(グローバルコア型)	58,958,691	0.7%	62,725,498	0.8%	58,958,691	3,766,807	6.39%	6.39%	3.09%	3.30%
		三菱UFJ	代替 (4)	iSTOXXクオリティ(178F)	51,603,648	0.7%	53,670,033	0.7%	51,603,648	2,066,385	4.00%	4.00%	4.05%	-0.05%
				グローバルフランチャイズ(180F)	61,085,464	0.8%	61,074,298	0.8%	61,085,464	-11,166	-0.02%	-0.02%	3.23%	-3.25%
				JPMグローバルセレクト(224F)	95,076,828	1.2%	95,874,975	1.2%	95,076,828	798,147	0.84%	0.84%	3.23%	-2.39%
		第一生命		WCMクオリティ(総合口Ⅰ)		82,640,476	1.0%	89,125,143	1.1%	82,481,227	7,136,022	8.65%	8.64%	3.10%
	外国株式小計				677,709,817	8.6%	671,010,011	8.5%	672,571,394	24,006,570	3.57%	3.51%	3.09%	0.42%
	短期資産(2)		短期資産小計		178,942,175	2.3%	239,694,225	3.0%	204,718,697	163,249	0.08%	0.08%	0.07%	0.01%
合計(43)					3,358,568,312	42.6%	3,442,045,738	43.4%	3,379,727,377	54,608,047	1.62%	1.57%		
オル タ ナ テ ィ ブ	債券戦略 (12)	三菱UFJ		欧州バンクローン ^H	337,491,485	4.3%	337,495,114	4.3%	337,491,485	3,629	0.00%	0.00%	—	
				世界物価連動国債(159F) ^H	20,954,115	0.3%	20,723,850	0.3%	20,954,115	-230,265	-1.10%	-1.10%	-1.01%	-0.09%
		三井住友	SOMPO_AM	ウエリントンGTR ^H	302,419,279	3.8%	302,853,022	3.8%	302,419,279	433,743	0.14%	0.14%	—	
				豪州プライベートデット ^H	0	0.0%	301,856,521	3.8%	300,427,476	1,856,521	0.62%	0.62%	—	
	債券戦略小計				660,864,879	8.4%	962,928,507	12.1%	961,292,355	2,063,628	0.21%	0.22%	—	
	マルチス トラテ ジー (14)	三菱UFJ		Black stone AAM(FOFs) ^H	360,128,027	4.6%	361,690,173	4.6%	360,128,027	1,562,146	0.43%	0.43%	—	
				LMRファンドリミテッド(FOFs) ^H	375,161,778	4.8%	377,294,054	4.8%	375,161,778	2,132,276	0.57%	0.57%	—	
		みずほ	ファラロン(イベント・ドリブン) ^H	379,684,437	4.8%	379,282,614	4.8%	379,684,437	-401,823	-0.11%	-0.11%	—		
	マルチストラテジー小計				1,114,974,242	14.1%	1,118,266,841	14.1%	1,114,974,242	3,292,599	0.30%	0.30%	—	
	外国株式 (9.5)	みずほ		Marshall Wace(L/S) ^H	408,307,190	5.2%	390,859,685	4.9%	408,307,190	-17,447,505	-4.27%	-4.27%	—	
		三菱UFJ		North Rock(L/S) ^H	319,687,075	4.1%	339,522,788	4.3%	349,687,075	-10,164,287	-2.91%	-2.91%	—	
	外国株式小計				727,994,265	9.2%	730,382,473	9.2%	757,994,265	-27,611,792	-3.64%	-3.67%	—	
	不動産(4.1)	みずほ		UBS不動産FOFs ^H	256,145,234	3.2%	254,953,729	3.2%	256,145,234	-1,191,505	-0.47%	-0.47%	—	
				S&P先進国REIT(91F)	58,456,404	0.7%	57,485,619	0.7%	58,456,404	-970,785	-1.66%	-1.66%	-1.56%	-0.10%
	不動産小計				314,601,638	4.0%	312,439,348	3.9%	314,601,638	-2,162,290	-0.69%	-0.69%	—	
	インフラ(4.0)	三菱UFJ		KKRグローバルインフラコア ^H	317,041,461	4.0%	314,325,625	4.0%	317,906,136	-2,715,836	-0.85%	-0.86%	—	
	P.E.(4.4)	三菱UFJ		HarbourVest GPS	331,396,408	4.2%	327,035,853	4.1%	331,396,408	-4,360,555	-1.32%	-1.32%	—	
	短期資産(0)		キャッシュ		335,834,281	4.3%	77,390	0.0%	5,528,582	3,276	0.06%	0.06%	0.07%	-0.01%
小計(48)					3,802,707,174	48.2%	3,765,456,037	47.5%	3,803,693,626	-31,490,970	-0.83%	-0.83%		
生保(9)	第一生命		一般勘定	722,704,067	9.2%	724,634,584	9.1%	723,131,185	302,130	0.04%	0.04%	—		
合計(57)					4,525,411,241	57.4%	4,490,090,621	56.6%	4,526,824,811	-31,188,840	-0.69%	-0.69%		
資産合計					7,883,979,553	100.0%	7,932,136,359	100.0%	7,906,552,188	23,419,207	0.30%	0.28%		

リバランス契約 (300044647)		内 訳	前期末時価総額 ＜2025年3月末＞ (円)	構成比(%)	時価総額(円) (2025年5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	22,512,105	1.4%	22,339,374	1.3%	22,512,105	-172,731	-0.77%	-0.77%	-0.71%	-0.06%
	国 内 株 式	個別スタイルミックス	408,763,228	24.9%	410,199,062	24.4%	405,012,167	21,447,967	5.30%	5.36%	5.45%	-0.09%
	外 国 債 券	標準スタイルミックス	643,631,295	39.3%	636,942,855	37.9%	643,631,295	-6,688,440	-1.04%	-1.04%	-0.85%	-0.19%
	外 国 株 式	33F(パッシブ)	328,344,710	20.0%	308,540,064	18.4%	323,365,536	10,250,375	3.17%	3.05%	3.09%	-0.04%
		202F(グローバルコア型)	58,958,691	3.6%	62,725,498	3.7%	58,958,691	3,766,807	6.39%	6.39%	3.09%	3.30%
		小計	387,303,401	23.6%	371,265,562	22.1%	382,324,227	14,017,182	3.67%	3.56%	3.09%	0.47%
	短 期 資 産	短期金融資産(50F)	176,755,436	10.8%	239,580,636	14.3%	203,635,507	162,588	0.08%	0.08%	0.07%	0.01%
	合 計			1,638,965,465	100.0%	1,680,327,489	100.0%	1,657,115,302	28,766,566	1.74%	1.64%	1.72%

リバランス契約 (300044647)	下限	2025年度中心値	上限	政策アセットミックス(全体)	下限	2025年度中心値	上限
国内債券	0%	5%	19%	国内債券	5.5%	11.5%	19.5%
国内株式	5%	24%	38%	国内株式	2.0%	9.0%	17.0%
外国債券	5%	38%	52%	外国債券	2.0%	11.5%	19.5%
外国株式	5%	24%	38%	外国株式	2.0%	9.0%	17.0%
短期資産	5%	9%	85%	短期資産	1.0%	2.0%	18.0%
				オルタナ等	52.0%	57.0%	62.0%