

## 受益者のみなさまへ

平素は「スーパーバランス（毎月分配型）」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは、第219期から第224期までの決算を行いましたので、当期間の運用状況につきましてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	無期限（1998年12月1日設定）	
運用方針	日本を含む世界の6資産に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。	
主要運用対象	スーパーバランス（毎月分配型）	スーパーバランス マザーファンドを通じた日本を含む世界各国の株式・公社債への投資ならびにREIT（不動産投資信託証券）へ分散投資します。
	スーパーバランス マザーファンド	日本を含む世界各国の株式および公社債を主要投資対象とします。
組入制限	スーパーバランス（毎月分配型）	株式の直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	スーパーバランス マザーファンド	株式への投資は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。また、外貨建資産への投資には制限を設けません。
分配方針	毎月9日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配対象額の範囲は利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、原則として安定した分配を継続的に行うことを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

## 運用報告書（全体版）

# スーパーバランス

（毎月分配型）



第219期（決算日 2023年12月11日）  
第220期（決算日 2024年 1月 9日）  
第221期（決算日 2024年 2月 9日）  
第222期（決算日 2024年 3月11日）  
第223期（決算日 2024年 4月 9日）  
第224期（決算日 2024年 5月 9日）

**MYAM** 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目3番2号

ホームページ <https://www.myam.co.jp/>

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787

（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

## ◎最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数		株式組比	債券組比	投証組比	資産組比	純資産額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率					
第33作成期	(第195期) 2021年12月 9日	円 9,502	円 10	% △0.2	25,426	% △0.3	% 41.5	% 35.0	% 20.8	百万円 7,525	
	(第196期) 2022年 1月11日	9,574	10	0.9	25,423	△0.0	42.1	34.9	20.7	7,527	
	(第197期) 2022年 2月 9日	9,379	10	△1.9	24,857	△2.2	42.3	35.5	20.3	7,306	
	(第198期) 2022年 3月 9日	8,927	10	△4.7	23,721	△4.6	40.6	36.3	20.0	6,913	
	(第199期) 2022年 4月11日	9,639	10	8.1	25,504	7.5	38.9	37.1	20.4	7,417	
	(第200期) 2022年 5月 9日	9,496	10	△1.4	25,138	△1.4	40.1	37.6	18.2	7,288	
第34作成期	(第201期) 2022年 6月 9日	9,740	10	2.7	25,813	2.7	41.3	36.7	18.8	7,423	
	(第202期) 2022年 7月11日	9,482	10	△2.5	25,195	△2.4	39.1	37.5	19.5	7,187	
	(第203期) 2022年 8月 9日	9,656	10	1.9	25,831	2.5	39.0	37.6	20.2	7,281	
	(第204期) 2022年 9月 9日	9,825	10	1.9	26,152	1.2	39.6	37.6	20.6	7,365	
	(第205期) 2022年10月11日	9,157	10	△6.7	24,449	△6.5	39.3	37.8	18.7	6,842	
	(第206期) 2022年11月 9日	9,480	10	3.6	25,385	3.8	40.0	37.0	19.4	7,050	
第35作成期	(第207期) 2022年12月 9日	9,445	10	△0.3	25,344	△0.2	40.2	37.3	19.4	7,008	
	(第208期) 2023年 1月10日	9,082	10	△3.7	24,383	△3.8	40.5	37.2	19.0	6,729	
	(第209期) 2023年 2月 9日	9,343	10	3.0	25,246	3.5	39.8	37.1	20.1	6,872	
	(第210期) 2023年 3月 9日	9,476	10	1.5	25,651	1.6	40.6	37.1	19.6	6,948	
	(第211期) 2023年 4月10日	9,281	10	△2.0	25,129	△2.0	39.1	37.2	19.8	6,775	
	(第212期) 2023年 5月 9日	9,574	10	3.3	26,065	3.7	39.8	36.6	20.2	6,975	
第36作成期	(第213期) 2023年 6月 9日	9,824	10	2.7	26,865	3.1	40.8	36.2	20.1	7,111	
	(第214期) 2023年 7月10日	9,986	10	1.8	27,314	1.7	39.3	37.1	20.2	7,185	
	(第215期) 2023年 8月 9日	10,079	10	1.0	27,740	1.6	38.8	37.3	20.4	7,209	
	(第216期) 2023年 9月11日	10,186	10	1.2	28,143	1.5	39.7	36.2	20.5	7,221	
	(第217期) 2023年10月10日	9,988	10	△1.8	27,459	△2.4	39.3	34.7	19.8	7,066	
	(第218期) 2023年11月 9日	10,139	10	1.6	28,081	2.3	39.0	36.9	20.0	7,137	
第37作成期	(第219期) 2023年12月11日	10,213	10	0.8	28,362	1.0	39.5	36.6	20.3	7,131	
	(第220期) 2024年 1月 9日	10,474	10	2.7	29,141	2.7	39.9	36.4	19.7	7,269	
	(第221期) 2024年 2月 9日	10,783	10	3.0	30,058	3.1	41.2	36.1	19.4	7,438	
	(第222期) 2024年 3月11日	10,981	10	1.9	30,592	1.8	41.9	34.3	19.6	7,508	
	(第223期) 2024年 4月 9日	11,251	10	2.5	31,329	2.4	42.8	34.3	19.4	7,624	
	(第224期) 2024年 5月 9日	11,239	10	△0.0	31,439	0.4	42.7	34.9	19.4	7,592	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れておりますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 参考指数は東証株価指数(TOPIX)、MSCI-KOKUSAI指数(円換算ベース)、NOMURA-BPI総合、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、S&P先進国REIT指数(日本を含む、円換算ベース)を当ファンドの基本組入比率で乗じて設定日前日(1998年11月30日)を10,000として指数化したものです。

## ◎当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		騰 落 率 %			
第219期	(期首)2023年11月 9日	10,139	—	28,081	—	39.0	36.9	20.0
	11月末	10,263	1.2	28,492	1.5	39.4	36.7	19.9
	(期末)2023年12月11日	10,223	0.8	28,362	1.0	39.5	36.6	20.3
第220期	(期首)2023年12月11日	10,213	—	28,362	—	39.5	36.6	20.3
	12月末	10,413	2.0	28,906	1.9	39.3	36.6	19.8
	(期末)2024年 1月 9日	10,484	2.7	29,141	2.7	39.9	36.4	19.7
第221期	(期首)2024年 1月 9日	10,474	—	29,141	—	39.9	36.4	19.7
	1月末	10,732	2.5	29,895	2.6	41.3	36.1	19.2
	(期末)2024年 2月 9日	10,793	3.0	30,058	3.1	41.2	36.1	19.4
第222期	(期首)2024年 2月 9日	10,783	—	30,058	—	41.2	36.1	19.4
	2月末	11,017	2.2	30,685	2.1	39.8	35.6	19.4
	(期末)2024年 3月11日	10,991	1.9	30,592	1.8	41.9	34.3	19.6
第223期	(期首)2024年 3月11日	10,981	—	30,592	—	41.9	34.3	19.6
	3月末	11,331	3.2	31,501	3.0	42.6	34.0	19.5
	(期末)2024年 4月 9日	11,261	2.5	31,329	2.4	42.8	34.3	19.4
第224期	(期首)2024年 4月 9日	11,251	—	31,329	—	42.8	34.3	19.4
	4月末	11,284	0.3	31,484	0.5	42.8	34.7	19.2
	(期末)2024年 5月 9日	11,249	△0.0	31,439	0.4	42.7	34.9	19.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 参考指数は東証株価指数(TOPIX)、MSCI-KOKUSAI指数(円換算ベース)、NOMURA-BPI総合、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)、S&P先進国REIT指数(日本を含む、円換算ベース)を当ファンドの基本組入比率で乗じて設定日前日(1998年11月30日)を10,000として指数化したものです。

## ＜当ファンドの参考指数について＞

参考指数は東証株価指数（TOPIX）、MSCI-KOKUSAI指数（円換算ベース）、NOMURA-BPI総合、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、S&P先進国REIT指数（日本を含む、円換算ベース）を当ファンドの基本組入比率で乗じて設定日前日（1998年11月30日）を10,000として指数化したものです。なお、海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しております。

### 国内株式：東証株価指数（TOPIX）

東証株価指数（TOPIX）は、株式会社JPX総研が算出する株価指数であり、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

### 外国株式：MSCI-KOKUSAI指数（円換算ベース）

MSCI-KOKUSAI指数は、MSCI Inc.が算出する日本を除く世界主要国の株式市場を捉える指数として広く認知されているものであり、MSCI-KOKUSAI指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。MSCI Inc.は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

### 国内債券：NOMURA-BPI総合

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社の知的財産です。野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

### 外国債券：FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

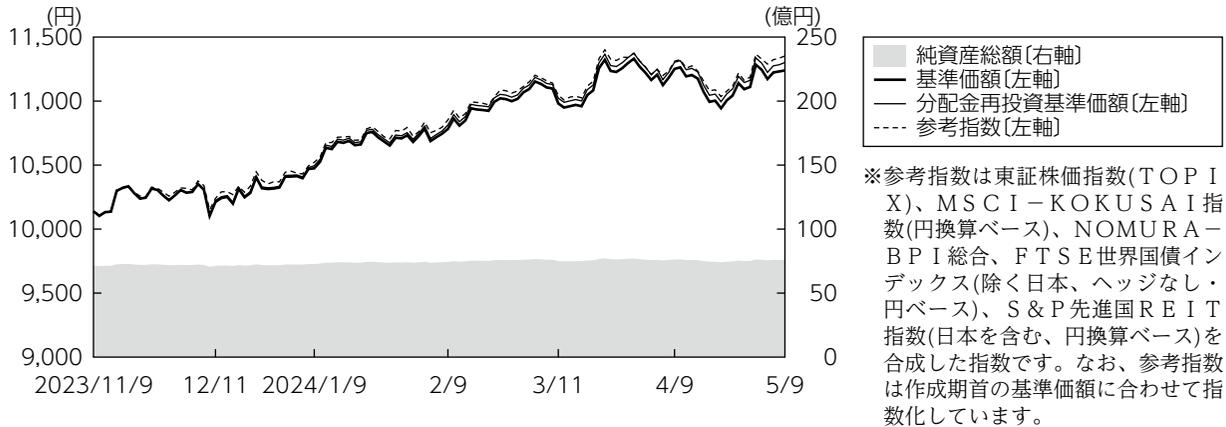
FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

### 内外リート：S&P先進国REIT指数（日本を含む、円換算ベース）

S&P先進国REIT指数（以下「当指数」）は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している指数で、先進国の不動産投資信託（REIT）および同様の制度に基づく銘柄を対象に浮動株修正時価総額に基づいて算出されています。当指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスが当社に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、当社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

## 運用経過の説明

## ■ 基準価額等の推移



第219期首(2023年11月9日)：10,139円

第224期末(2024年 5月9日)：11,239円(既払分配金60円)

騰落率：11.5%(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

## ■ 基準価額の主な変動要因

ファンドの運用方針に従い、日本を含む世界の6資産（国内外の債券、株式、リート）に実質的に投資しました。投資対象資産の価格変動等による基準価額の変動要因は以下の通りとなりました。

## (上昇要因)

- ・国内株式相場が上昇したこと
- ・主要国通貨が円に対して上昇したこと

## 投資環境

### 日本株式

当作成期の国内株式相場は上昇しました。作成期首から12月中旬にかけてもみ合いとなりましたが、その後2024年3月中旬にかけては新NISA（少額投資非課税制度）発足を受けた個人投資家による株式への資金流入期待や、ハイテク銘柄を中心とする世界的な株式相場の上昇などから大きく上昇しました。作成期末にかけては高値への警戒感や中東情勢の緊迫化などから小反落しました。

### 外国株式

当作成期の外国株式相場は上昇しました。作成期首から2024年3月にかけてFRB（米連邦準備制度理事会）による追加利上げ観測の後退、堅調な米国経済指標、AI（人工知能）の普及を背景に好業績が期待されるハイテク関連銘柄を物色する動きなどから大きく上昇しました。その後作成期末にかけては高値警戒感などから上値の重い動きとなりました。

### 日本債券

当作成期の国内債券市場で長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。作成期首から2024年1月上旬にかけて日銀が緩和的な金融政策を維持し、引き締め観測が後退したことなどから低下（債券価格は上昇）しました。1月中旬から作成期末にかけては日銀がマイナス金利を解除するとの見通し（3月中旬に解除）の高まりや海外長期金利の上昇に連動して上昇しました。

### 外国債券

米国債券市場で当作成期末の長期金利は作成期首比ほぼ同水準でした。作成期首から2023年12月にかけて市場予想を下回るCPI（消費者物価指数）などを受けて、FRBが利上げを終了し、2024年から利下げを開始するとの見方が強まり低下（債券価格は上昇）しました。その後、作成期末にかけては堅調な雇用統計や小売売上高、高止まりするCPIから利下げ開始が後ずれするとの観測を背景に上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期の欧州債券市場（ドイツ）で長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。作成期首から2023年12月にかけて中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクの高まりや米国金利の低下から低下しましたが、年明け以降は米国金利の上昇に連動して上昇基調となりました。

## 内外リート

当作成期の国内リート相場は小幅に上昇しました。2024年3月前半にかけて日銀がマイナス金利を解除するとの見通し（3月中旬に解除）の高まりから下落しましたが、その後作成期末にかけては日銀がマイナス金利解除後も緩和的な金融政策を維持する姿勢を示したことなどから反発しました。海外リート相場は上昇しました。作成期首から2023年12月にかけて米国の利上げ打ち止め観測などから大きく上昇しました。その後2024年4月前半にかけて概ね堅調な経済指標が相次ぎ、利下げの開始時期が後ずれするとの見方などから下落しましたが、中東情勢の緊迫化が一服すると作成期末にかけて反発しました。

## 外国為替

当作成期の米ドルおよびユーロは円に対して上昇しました。作成期首から2023年12月にかけて米国の利上げ終了観測や中東情勢の緊迫化などから下落しましたが、年明け以降は欧米長期金利の上昇、能登半島地震を受けた日銀の金融緩和継続観測や、3月のマイナス金利解除後も日銀が緩和的な金融政策を維持する姿勢を示したことなどから4月中旬にかけて上昇しました。作成期末近くには政府・日銀によるドル売り為替介入と思われる動きから値幅が大きくなりました。

## 当該投資信託のポートフォリオ

### スーパーバランス（毎月分配型）

作成期首の運用方針に基づき、「スーパーバランス マザーファンド」および国内外のリート（不動産投資信託）に投資することにより、日本を含む世界の6資産（国内外の債券、株式、リート）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。なお、りそなアセットマネジメント株式会社から資産配分をはじめ長期資産運用で培ったノウハウに基づく助言ならびに情報提供を受けております。

**資産配分戦略推移 (第219期～第224期)**

基本組入比率	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券	内外リート
	30%	10%	10%	30%	20%
第219期期首～2月	31%	9%	9%	31%	20%
3月～第224期期末	31%	11%	9%	29%	20%

※国内債券には短期資産等を含みます。

※内外リートを除く上記数値はマザーファンドを通じた実質資産配分に関する数値です。

※当ファンドでは上記数値を目標として資産配分の変更を実施しましたが、時価の変動や追加設定・解約などの影響から必ずしも実際の資産配分が上記数値と一致するとは限りません。

**(作成期首～2024年2月)**

作成期首より、「国内債券」と「外国株式」の低め、「国内株式」と「外国債券」の高めを継続しました。

**(3月～作成期末)**

米国の景気悪化リスクが限られ、F R B（米連邦準備制度理事会）の利下げが見込まれる中、株式の下値は抑制されるとの見方から、外国株式を基本組入比率に対して「高め」、為替リスクを基本組入比率に合わせるため外国債券を「低め」としました。

国内外のリートについては当作成期を通じて基本組入比率とほぼ同じ比率を継続しました。

なお、組入資産の運用についても作成期首での方針を踏まえ、以下の通り実施しました。

**国内株式**

業種分散、リスク分散に配慮しながら銘柄選択を行い、TOP I Xプラスアルファを目指す運用を継続しました。

### 外国株式

地域分散、業種分散に配慮しつつ、先進国の相対的に配当利回りの魅力が高い銘柄での運用を継続しました。

### 国内債券

発行体の信用力、流動性を考慮し国債のみの運用を継続し、残存期間の分散を考慮したポートフォリオとしました。

### 外国債券

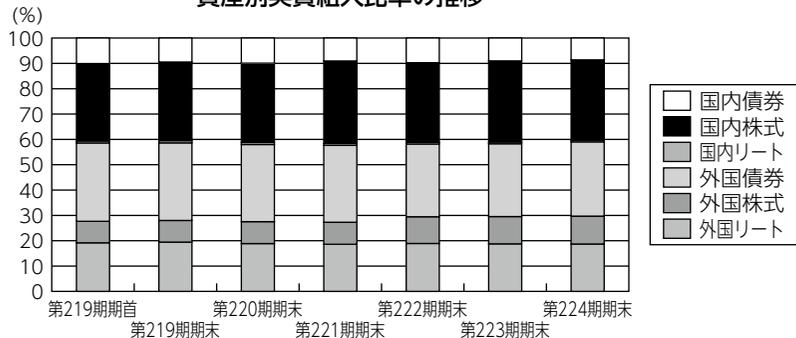
通貨分散、残存期間分散に配慮しつつ、相対的に格付の高い先進国の国債中心のポートフォリオとしました。

### 内外リート

S & P先進国REIT指数（日本を含む、円換算ベース）に連動する成果を目指しつつ、市場の規模や配当金の利回り水準なども考慮した運用を継続しました。

(国内株式、外国株式、国内債券、外国債券については、「スーパーバランス マザーファンド」を通じた運用を行っております。)

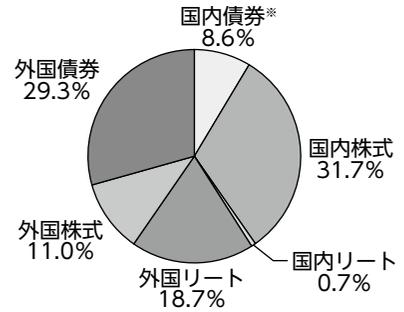
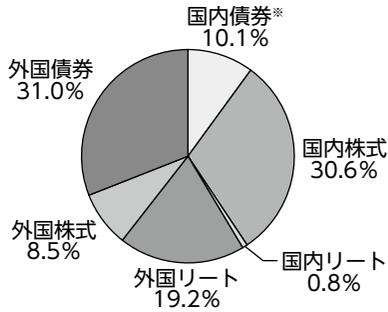
資産別実質組入比率の推移



※国内債券には短期資産等を含みます。

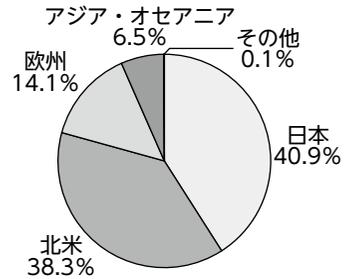
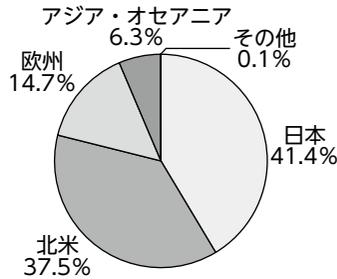
〈スーパーバランス(毎月分配型) 資産配分構成(対純資産総額比率)〉  
 第219期期首 第224期期末

【資産別】

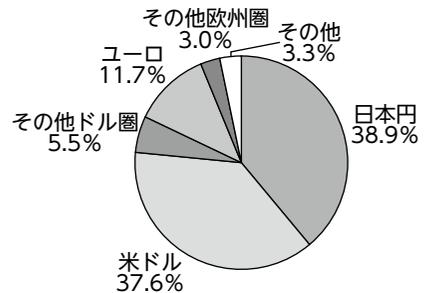
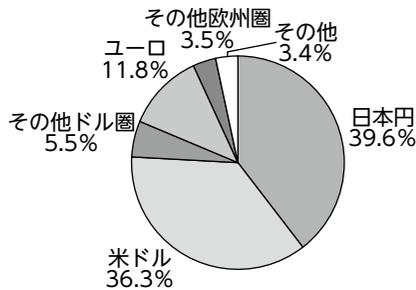


※国内債券には短期資産等を含みます。

【地域別】



【通貨別】



## スーパーバランス マザーファンド

作成期首の運用方針に基づき、りそなアセットマネジメント株式会社からの運用助言に基づいた運用を行いました。資産配分についてはベビーファンドにおける実質組入比率によって管理し、同助言に基づきマザーファンドで運用を行いました。当作成期の資産配分戦略の推移は以下のとおりです。

### 資産配分戦略推移 (第212期～第217期)

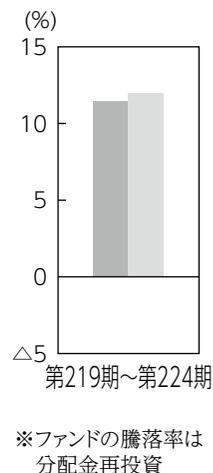
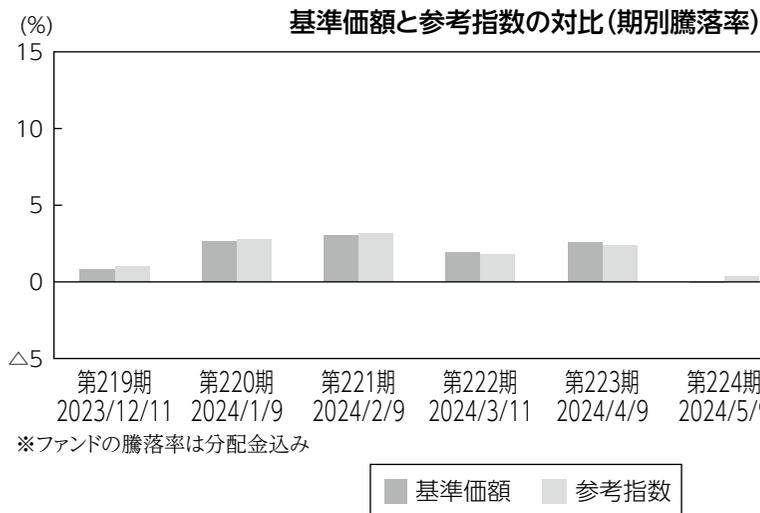
基本組入比率	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券
		30%	10%	10%
第212期期首～2月	31%	9%	9%	31%
3月～第217期期末	31%	11%	9%	29%

※国内債券には短期資産等を含みます。

※上記数値はベビーファンドにおける実質資産配分に関する数値です。したがって、上記の期間ごとの合計数値は100%となりません。

※当マザーファンドでは上記数値を目標として資産配分の変更を実施しましたが、時価の変動や追加設定・解約などの影響から必ずしも実際の資産配分が上記数値と一致するとは限りません。

■ 当該投資信託のベンチマークとの差異



当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

上記グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。当作成期の基準価額の騰落率(分配金再投資ベース)は11.5%となり、参考指数の騰落率は12.0%となりました。

## 分配金

当ファンドは、安定した分配を継続的に行うことを目指すとともに、6月と12月の決算時には、基準価額の水準を勘案して、売却益（評価益）等を中心とした分配を行うことを目指しております。当作成期の収益分配金については、収益分配方針ならびに基準価額水準、市況動向等を勘案し、以下のとおりとさせていただきます。なお、2023年12月については基準価額の水準等を勘案し、売却益（評価益）を中心とした分配は見送りとしました。収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

## 分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第219期	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期
	2023年11月10日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月9日	2024年2月10日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月9日	2024年4月10日～ 2024年5月9日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.098	0.095	0.093	0.091	0.089	0.089
当期の収益	10	10	10	10	10	3
当期の収益以外	－	－	－	－	－	6
翌期繰越分配対象額	1,035	1,292	1,601	1,800	2,069	2,063

(注1)対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2)当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### スーパーバランス (毎月分配型)

引き続き、基本組入比率を中心としリスクの低減をはかったバランス運用を行うこととし、運用環境を踏まえ、資産配分を変更することにより収益向上を目指します。当面は、作成期末現在の資産配分（基本組入比率に対し、国内株式、外国株式については高め、国内債券、外国債券については低め、国内外のリートについては基本組入比率とほぼ同じ）を継続します。

### スーパーバランス マザーファンド

上記と同様の運用を継続します。（資産配分については、国内外のリートを除きます。）

## ◎1万口当たりの費用明細

項目	第219期～第224期		項目の概要
	2023年11月10日～2024年5月9日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	77円	0.711%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×作成期末の信託報酬率 ※作成期間の平均基準価額は10,840円です。
(投信会社)	(33)	(0.301)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
(販売会社)	(39)	(0.356)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(6)	(0.055)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	5	0.042	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(4)	(0.039)	
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	6	0.055	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保管費用)	(6)	(0.052)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	88	0.809	

(注1) 作成期間の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

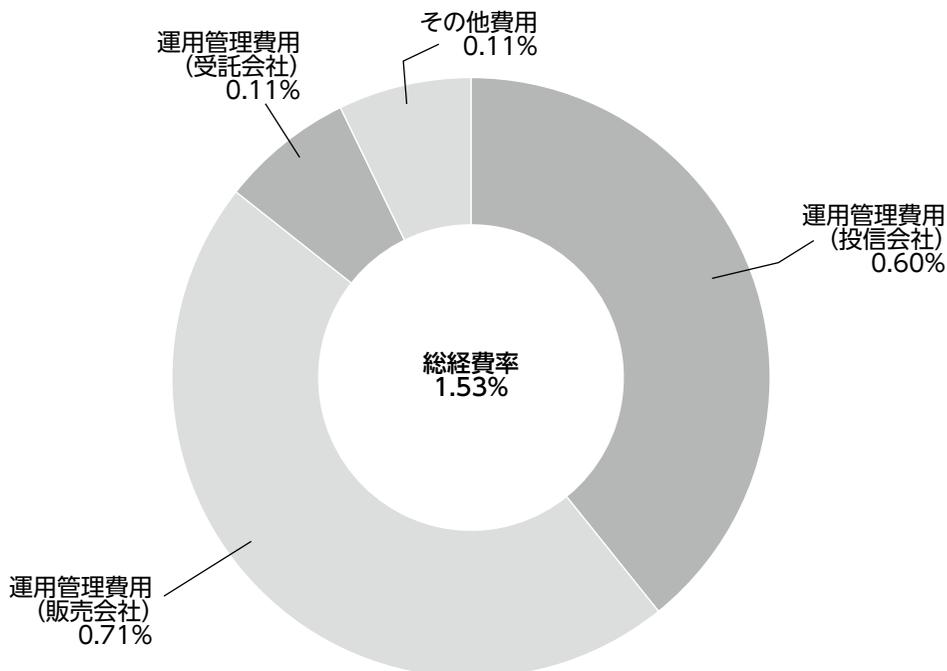
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報) 総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.53%です。



(注)費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注)各比率は、年率換算した値です。

(注)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ◎売買及び取引の状況(2023年11月10日～2024年5月9日)

○投資信託証券、投資証券

		第 219 期 ～ 第 224 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
内 国	日本プロロジスリート投資法人	—	—	4	1,066
	野村不動産マスターファンド投資法人	—	—	4	653
	日本ビルファンド投資法人	—	—	1	609
	ジャパンリアルエステイト投資法人	—	—	1	570
	日本都市ファンド投資法人	—	—	8	789
	KDX不動産投資法人	42	6,944	—	—
	大和ハウスリート投資法人	—	—	23	5,680
	合 計 口 数 ・ 金 額	42	6,944	41	9,370
	外 国	アメリカ	口	千米ドル	口
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		—	—	500	52
BOSTON PROPERTIES INC		—	—	800	45
AVALONBAY COMMUNITIES INC		—	—	100	18
CAMDEN PROPERTY TRUST		—	—	200	19
ESSEX PROPERTY TRUST INC		—	—	200	45
EQUITY RESIDENTIAL		—	—	300	18
KIMCO REALTY CORP		—	—	1,300	25
HOST HOTELS & RESORTS INC		—	—	1,400	24
MID-AMERICA APARTMENT COMM		—	—	200	26
REALTY INCOME CORP		2,000	105	300	17
REGENCY CENTERS CORP		—	—	100	6
UDR INC		—	—	500	18
SIMON PROPERTY GROUP INC		—	—	600	77
PUBLIC STORAGE		—	—	200	55
SUN COMMUNITIES INC		—	—	200	24
VENTAS INC		—	—	700	32
EXTRA SPACE STORAGE INC		—	—	200	30
DIGITAL REALTY TRUST INC		—	—	200	26
PROLOGIS INC		—	—	1,000	122
WP CAREY INC		—	—	100	6
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		—	—	200	7
INVITATION HOMES INC		—	—	500	16
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		—	—	1,100	18
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		—	—	4,100	69
NET LEASE OFFICE PROPERTY		—	—	153	2
WELLTOWER INC		900	78	500	45
小 計 口 数 ・ 金 額	2,900	183	15,653	856	

		第 219 期 ~ 第 224 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	340	23
	小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	340	23
	ユーロ 計 口 数 ・ 金 額	—	—	340	23
	イギリス	口	千ポンド	口	千ポンド
	SEGRO PLC	—	—	2,668	22
	小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	2,668	22
	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	GPT GROUP	—	—	2,150	9
STOCKLAND	—	—	2,968	13	
DEXUS/AU	—	—	1,683	12	
GOODMAN GROUP	—	—	2,741	65	
SCENTRE GROUP	—	—	6,287	18	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	15,829	119	
国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	—	—	8,400	16
		( — )	(△0.09987)		
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—
		( — )	(△0.43401)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	—	—
		( — )	(△0.59468)		
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	—	—	—	—	
	( — )	(△0.18012)			
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	8,400	16	
	( — )	(△ 1)			

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満のみの場合は小数で記載。

(注3) ( )内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 銘柄コード等の変更があった場合は、変更前後を別銘柄として記載しております。

## ○親投資信託の設定、解約状況

	第 219 期 ~ 第 224 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
スーパーバランス マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 121,280	千円 260,000

(注) 単位未満は切り捨て。

## ◎株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 219 期 ~ 第 224 期
	スーパーバランス マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,136,144千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	3,050,379千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.02

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ◎利害関係人との取引状況等(2023年11月10日~2024年5月9日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ◎組入資産明細表

## ○国内投資信託証券、投資証券

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	口数	口数	評価額	組入比率
			千円	%
GLP投資法人	49	49	6,492	0.1
日本プロロジスリート投資法人	28	24	6,626	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	50	46	7,143	0.1
日本ビルファンド投資法人	18	17	10,200	0.1
ジャパンリアルエステイト投資法人	15	14	7,532	0.1
日本都市ファンド投資法人	76	68	6,432	0.1
KDX不動産投資法人	—	42	6,640	0.1
大和ハウスリート投資法人	23	—	—	—
合計	259	260	51,067	
銘柄数<比率>	7	7	<0.7%>	

(注1) 合計欄の&lt;&gt;内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) —印は組み入れなし。

## ○外国投資信託証券、投資証券

銘柄	第36作成期末		第37作成期末		組入比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2,100	1,600	188	29,411	0.4
BOSTON PROPERTIES INC	2,200	1,400	84	13,100	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,583	1,483	289	44,988	0.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,300	1,100	114	17,835	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	800	600	152	23,767	0.3
EQUITY RESIDENTIAL	3,900	3,600	237	37,038	0.5
KIMCO REALTY CORP	7,500	6,200	117	18,258	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,900	1,900	119	18,551	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	8,667	7,267	132	20,620	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,400	1,200	159	24,839	0.3
REALTY INCOME CORP	6,900	8,600	471	73,341	1.0
REGENCY CENTERS CORP	1,800	1,700	99	15,524	0.2
UDR INC	3,555	3,055	116	18,197	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,909	3,309	489	76,164	1.0
PUBLIC STORAGE	1,800	1,600	430	66,996	0.9
SUN COMMUNITIES INC	1,500	1,300	151	23,617	0.3
VENTAS INC	4,800	4,100	194	30,274	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,300	2,100	295	46,071	0.6

銘柄	第36作成期末		第 37 作 成 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,400	3,200	448	69,855	0.9
PROLOGIS INC	10,178	9,178	971	151,255	2.0
WP CAREY INC	2,300	2,200	124	19,446	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3,600	3,400	122	19,136	0.3
INVITATION HOMES INC	6,700	6,200	215	33,486	0.4
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	2,800	2,800	123	19,184	0.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6,800	5,700	109	16,989	0.2
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1,724	1,724	14	2,211	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,100	—	—	—	—
NET LEASE OFFICE PROPERTY	153	—	—	—	—
EQUINIX INC	1,000	1,000	692	107,820	1.4
WELLTOWER INC	5,300	5,700	560	87,300	1.1
VICI PROPERTIES INC	10,800	10,800	316	49,186	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	116,769	104,016	7,545	1,174,475
	銘柄 数 < 比 率 >	31	29	—	<15.5%>
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	900	900	40	4,642	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,700	1,700	30	3,403	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,600	2,600	70	8,046
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ		
KLEPIERRE	2,025	2,025	51	8,561	0.1
GECINA SA	563	563	56	9,387	0.1
COVIVIO	498	498	24	4,024	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,322	982	77	12,984	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	4,408	4,068	209	34,959
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.5%>
(ユーロ・・・オランダ)			千ユーロ		
WERELDHAVE NV	425	425	5	976	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	425	425	5	976
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ・・・ベルギー)			千ユーロ		
CONFINIMMO	324	324	21	3,571	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,567	1,567	40	6,824	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,891	1,891	62	10,395
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>
ユーロ小計	口 数 ・ 金 額	6,724	6,384	277	46,331
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.6%>
(イギリス)			千ポンド		
SEGRO PLC	14,821	12,153	108	21,119	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	7,763	7,763	53	10,311	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	22,584	19,916	161	31,430
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.4%>

銘柄	第36作成期末		第37作成期末		
	口数	口数	評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%
GPT GROUP	20,914	18,764	79	8,159	0.1
STOCKLAND	26,707	23,739	109	11,246	0.1
DEXUS/AU	12,532	10,849	77	7,881	0.1
GOODMAN GROUP	19,932	17,191	589	60,315	0.8
SCENTRE GROUP	57,187	50,900	163	16,770	0.2
VICINITY CENTERS	41,781	41,781	81	8,293	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	179,053 6	163,224 6	1,101 —	112,666 <1.5%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	23,500	23,500	814	16,212	0.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	23,500 1	23,500 1	814 —	16,212 <0.2%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	58,336	49,936	96	11,120	0.1
CAPITALAND ASCENDAS REIT	35,200	35,200	90	10,424	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	36,800	36,800	50	5,745	0.1
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	22,800	22,800	27	3,192	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	153,136 4	144,736 4	265 —	30,483 <0.4%>
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	504,366 53	464,376 51	—	1,419,646 <18.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

### ○親投資信託残高

種類	第36作成期末		第37作成期末	
	口数	口数	口数	評価額
スーパーバランス マザーファンド	千口	千口	千口	千円
	2,794,567	2,673,286	2,673,286	6,053,658

(注1) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) スーパーバランス マザーファンド全体の当作成期末受益権口数は(2,673,286千口)です。

## ◎投資信託財産の構成

2024年5月9日現在

項 目	第 37 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	24,048	0.3
投資証券	1,446,665	19.0
スーパーバランス マザーファンド	6,053,658	79.5
コール・ローン等、その他	88,231	1.2
投資信託財産総額	7,612,602	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) スーパーバランス マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(3,179,549千円)の投資信託財産総額(6,174,751千円)に対する比率は51.5%です。

(注3) 当作成期末における外貨建純資産(1,456,927千円)の投資信託財産総額(7,612,602千円)に対する比率は19.1%です。

(注4) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=155.65円、1カナダドル=113.38円、1メキシコペソ=9.2004円、1ユーロ=167.25円、1ポンド=194.47円、1スイスフラン=171.33円、1スウェーデンクローナ=14.27円、1ノルウェークローネ=14.27円、1デンマーククローネ=22.42円、1ポーランドズロチ=38.8843円、1オーストラリアドル=102.32円、1香港ドル=19.91円、1シンガポールドル=114.79円、1マレーシアリングギット=32.7989円、1イスラエルシェケル=41.8307円、1中国元=21.5253円です。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年12月11日現在 2024年1月9日現在 2024年2月9日現在 2024年3月11日現在 2024年4月9日現在 2024年5月9日現在

項 目	第219期末	第220期末	第221期末	第222期末	第223期末	第224期末
(A) 資 産	7,150,279,689	7,284,965,289	7,454,076,008	7,545,029,633	7,645,068,228	7,612,602,865
コール・ローン等	137,016,655	172,383,382	116,974,044	46,882,765	121,111,686	86,182,302
投資信託受益証券(評価額)	24,959,122	26,852,771	25,665,743	24,390,514	23,681,854	24,048,124
投資証券(評価額)	1,425,616,148	1,405,552,202	1,414,597,719	1,449,352,037	1,458,142,910	1,446,665,988
スーパーバランス マザーファンド(評価額)	5,559,315,312	5,675,706,270	5,895,311,853	5,920,955,374	6,037,886,004	6,053,658,397
未 収 入 金	30,913	—	94,610	100,057,232	—	40,875
未 収 配 当 金	3,341,539	4,470,664	1,432,039	3,391,711	4,245,683	2,007,121
未 収 利 息	—	—	—	—	91	58
(B) 負 債	18,941,035	15,173,309	15,920,861	36,109,202	20,718,395	20,540,827
未 払 収 益 分 配 金	6,982,652	6,941,034	6,898,080	6,837,917	6,776,656	6,755,364
未 払 解 約 金	2,933,417	36,998	41,926	20,088,523	5,276,984	4,896,466
未 払 信 託 報 酬	8,990,078	8,163,479	8,946,228	9,147,399	8,631,443	8,854,949
未 払 利 息	322	407	230	64	—	—
そ の 他 未 払 費 用	34,566	31,391	34,397	35,299	33,312	34,048
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,131,338,654	7,269,791,980	7,438,155,147	7,508,920,431	7,624,349,833	7,592,062,038
元 本	6,982,652,165	6,941,034,128	6,898,080,282	6,837,917,442	6,776,656,562	6,755,364,673
次 期 繰 越 損 益 金	148,686,489	328,757,852	540,074,865	671,002,989	847,693,271	836,697,365
(D) 受 益 権 総 口 数	6,982,652,165口	6,941,034,128口	6,898,080,282口	6,837,917,442口	6,776,656,562口	6,755,364,673口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,213円	10,474円	10,783円	10,981円	11,251円	11,239円

(注1) 当ファンドの第219期首元本額は7,039,855,468円、第219～224期中追加設定元本額は15,966,991円、第219～224期中一部解約元本額は300,457,786円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第219期1.0213円、第220期1.0474円、第221期1.0783円、第222期1.0981円、第223期1.1251円、第224期1.1239円です。

## ◎損益の状況

項 目	〔自 2023年11月10日 至 2023年12月11日〕	〔自 2023年12月12日 至 2024年 1月 9日〕	〔自 2024年1月10日 至 2024年2月 9日〕	〔自 2024年2月10日 至 2024年3月11日〕	〔自 2024年3月12日 至 2024年4月 9日〕	〔自 2024年4月10日 至 2024年5月 9日〕
	第219期	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配 当 等 収 益	3,660,755	7,390,661	1,819,429	4,540,117	8,202,106	1,794,700
受 取 配 当 金	3,671,157	7,402,693	999,595	4,545,557	8,218,583	1,792,817
受 取 利 息	-	-	1	-	1,390	1,883
そ の 他 収 益 金	-	-	831,147	-	-	-
支 払 利 息	△ 10,402	△ 12,032	△ 11,314	△ 5,440	△ 17,867	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	63,666,539	188,618,589	227,409,914	147,185,696	189,789,761	5,568,424
売 買 益	112,186,161	202,267,584	290,545,557	180,410,216	236,294,579	73,285,579
売 買 損	△ 48,519,622	△ 13,648,995	△ 63,135,643	△ 33,224,520	△ 46,504,818	△ 67,717,155
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,164,725	△ 8,284,675	△ 9,144,487	△ 9,463,463	△ 8,737,774	△ 9,006,073
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	58,162,569	187,724,575	220,084,856	142,262,530	189,254,093	△ 1,642,949
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	616,406,829	663,307,736	838,654,212	1,042,422,533	1,167,052,909	1,345,093,802
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△518,900,257	△515,333,425	△ 511,766,123	△ 506,843,977	△ 501,837,075	△ 499,998,124
(配 当 等 相 当 額)	( 53,085,198)	( 53,193,672)	( 53,206,380)	( 53,164,153)	( 53,121,045)	( 53,233,296)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△571,985,455)	(△568,527,097)	(△ 564,972,503)	(△ 560,008,130)	(△ 554,958,120)	(△ 553,231,420)
(G) 計 (D+E+F)	155,669,141	335,698,886	546,972,945	677,840,906	854,469,927	843,452,729
(H) 収 益 分 配 金	△ 6,982,652	△ 6,941,034	△ 6,898,080	△ 6,837,917	△ 6,776,656	△ 6,755,364
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	148,686,489	328,757,852	540,074,865	671,002,989	847,693,271	836,697,365
追 加 信 託 差 損 益 金	△518,900,257	△515,333,425	△ 511,766,123	△ 506,843,977	△ 501,837,075	△ 499,998,124
(配 当 等 相 当 額)	( 53,086,577)	( 53,197,825)	( 53,207,871)	( 53,166,188)	( 53,130,607)	( 53,234,330)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△571,986,834)	(△568,531,250)	(△ 564,973,994)	(△ 560,010,165)	(△ 554,967,682)	(△ 553,232,454)
分 配 準 備 積 立 金	669,959,415	844,091,277	1,051,840,988	1,177,846,966	1,349,530,346	1,340,516,695
繰 越 損 益 金	△ 2,372,669	-	-	-	-	△ 3,821,206

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 第219期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,336,272円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(53,086,577円)および分配準備積立金(666,605,795円)より分配対象収益は730,028,644円(10,000口当たり1,045円)であり、うち6,982,652円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第220期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,829,699円)、費用控除後の有価証券等損益額(168,537,849円)、信託約款に規定する収益調整金(53,197,825円)および分配準備積立金(665,664,763円)より分配対象収益は904,230,136円(10,000口当たり1,302円)であり、うち6,941,034円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第221期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,824,722円)、費用控除後の有価証券等損益額(212,260,134円)、信託約款に規定する収益調整金(53,207,871円)および分配準備積立金(838,654,212円)より分配対象収益は1,111,946,939円(10,000口当たり1,611円)であり、うち6,898,080円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第222期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,945,715円)、費用控除後の有価証券等損益額(130,316,635円)、信託約款に規定する収益調整金(53,166,188円)および分配準備積立金(1,042,422,533円)より分配対象収益は1,237,851,071円(10,000口当たり1,810円)であり、うち6,837,917円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第223期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(38,096,759円)、費用控除後の有価証券等損益額(151,157,334円)、信託約款に規定する収益調整金(53,130,607円)および分配準備積立金(1,167,052,909円)より分配対象収益は1,409,437,609円(10,000口当たり2,079円)であり、うち6,776,656円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第224期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,178,257円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(53,234,330円)および分配準備積立金(1,345,093,802円)より分配対象収益は1,400,506,389円(10,000口当たり2,073円)であり、うち6,755,364円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

## ◎収益分配金のお知らせ

決 算 期	第219期	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期
1万口当たりの分配金(税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## ※分配金をお支払いする場合

分配金は、各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

## ※分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいてみなさまの口座に繰入れて再投資いたしました。

## 課税上の取扱いについて

- 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。また、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- 課税上の取扱いの詳細については、税務署等にお問い合わせください。

# スーパーバランス マザーファンド

## 運用報告書

第212期（決算日 2023年12月11日）

第213期（決算日 2024年 1月 9日）

第214期（決算日 2024年 2月 9日）

第215期（決算日 2024年 3月11日）

第216期（決算日 2024年 4月 9日）

第217期（決算日 2024年 5月 9日）

「スーパーバランス マザーファンド」は、2024年5月9日に第217期決算を行いました。  
以下、当マザーファンドの第212期～第217期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	内外の株式および公社債に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	日本を含む世界各国の株式および公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。また、外貨建資産への投資には制限を設けません。

## ◎最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額		参考指数		株組比	式入率	債組比	券入率	投資信託 証券組入率	純資産 総額
		円	%	騰落率	騰落率						
第33作成期	(第188期) 2021年12月9日	17,564	△0.8	17,405	△0.7	53.0	44.7	—	—	—	百万円 5,889
	(第189期) 2022年1月11日	17,737	1.0	17,338	△0.4	54.0	44.7	—	—	—	5,866
	(第190期) 2022年2月9日	17,553	△1.0	17,082	△1.5	53.8	45.1	—	—	—	5,745
	(第191期) 2022年3月9日	16,585	△5.5	16,147	△5.5	51.7	46.3	—	—	—	5,428
	(第192期) 2022年4月11日	17,627	6.3	17,083	5.8	50.0	47.7	—	—	—	5,769
	(第193期) 2022年5月9日	17,588	△0.2	16,976	△0.6	50.4	47.4	—	—	—	5,786
第34作成期	(第194期) 2022年6月9日	18,251	3.8	17,551	3.4	51.0	45.4	—	—	—	6,004
	(第195期) 2022年7月11日	17,810	△2.4	17,186	△2.1	48.8	46.8	—	—	—	5,759
	(第196期) 2022年8月9日	18,045	1.3	17,509	1.9	49.6	47.8	—	—	—	5,734
	(第197期) 2022年9月9日	18,375	1.8	17,699	1.1	50.4	47.9	—	—	—	5,778
	(第198期) 2022年10月11日	17,624	△4.1	16,938	△4.3	49.4	47.5	—	—	—	5,443
	(第199期) 2022年11月9日	18,163	3.1	17,433	2.9	50.3	46.5	—	—	—	5,610
第35作成期	(第200期) 2022年12月9日	18,147	△0.1	17,435	0.0	50.3	46.6	—	—	—	5,605
	(第201期) 2023年1月10日	17,521	△3.4	16,794	△3.7	51.1	47.0	—	—	—	5,331
	(第202期) 2023年2月9日	17,865	2.0	17,224	2.6	50.4	46.9	—	—	—	5,435
	(第203期) 2023年3月9日	18,290	2.4	17,620	2.3	51.2	46.7	—	—	—	5,513
	(第204期) 2023年4月10日	18,131	△0.9	17,413	△1.2	50.0	47.5	—	—	—	5,302
	(第205期) 2023年5月9日	18,686	3.1	18,032	3.6	50.8	46.7	—	—	—	5,465
第36作成期	(第206期) 2023年6月9日	19,265	3.1	18,635	3.3	51.5	45.6	—	—	—	5,634
	(第207期) 2023年7月10日	19,574	1.6	18,901	1.4	50.0	47.3	—	—	—	5,646
	(第208期) 2023年8月9日	19,792	1.1	19,189	1.5	49.4	47.5	—	—	—	5,658
	(第209期) 2023年9月11日	20,106	1.6	19,530	1.8	50.3	45.8	—	—	—	5,698
	(第210期) 2023年10月10日	19,911	△1.0	19,184	△1.8	49.9	44.0	—	—	—	5,564
	(第211期) 2023年11月9日	20,240	1.7	19,616	2.3	49.3	46.6	—	—	—	5,656
第37作成期	(第212期) 2023年12月11日	20,252	0.1	19,629	0.1	50.7	47.0	—	—	—	5,559
	(第213期) 2024年1月9日	20,676	2.1	20,046	2.1	51.2	46.6	—	—	—	5,675
	(第214期) 2024年2月9日	21,476	3.9	20,829	3.9	52.0	45.5	—	—	—	5,895
	(第215期) 2024年3月11日	21,929	2.1	21,222	1.9	53.2	43.5	—	—	—	5,921
	(第216期) 2024年4月9日	22,586	3.0	21,734	2.4	54.1	43.3	—	—	—	6,037
	(第217期) 2024年5月9日	22,645	0.3	21,831	0.4	53.5	43.7	—	—	—	6,053

(注) 参考指数は東証株価指数(TOPIX)、MSCI-KOKUSA I 指数(円換算ベース)、NOMURA-BPI 総合、FTSE 世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)を当マザーファンドの基本組入比率で乗じて設定日前日(2006年4月12日)を10,000として指数化したものです。当マザーファンドの基本組入比率はスーパーバランス(毎月分配型)の基本組入比率(実質ベース。国内株式30%、外国株式10%、国内債券(短期資産等を含む)10%、外国債券30%)をもとに当マザーファンドベースで按分した各資産の比率です。

## ◎ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		騰 落 率 %			
第212期	(期首)2023年11月 9日	20,240	—	19,616	—	49.3	46.6	—
	11月末	20,433	1.0	19,844	1.2	50.5	47.1	—
	(期末)2023年12月11日	20,252	0.1	19,629	0.1	50.7	47.0	—
第213期	(期首)2023年12月11日	20,252	—	19,629	—	50.7	47.0	—
	12月末	20,482	1.1	19,831	1.0	50.6	47.1	—
	(期末)2024年 1月 9日	20,676	2.1	20,046	2.1	51.2	46.6	—
第214期	(期首)2024年 1月 9日	20,676	—	20,046	—	51.2	46.6	—
	1月末	21,378	3.4	20,726	3.4	52.1	45.5	—
	(期末)2024年 2月 9日	21,476	3.9	20,829	3.9	52.0	45.5	—
第215期	(期首)2024年 2月 9日	21,476	—	20,829	—	52.0	45.5	—
	2月末	22,013	2.5	21,336	2.4	49.9	44.6	—
	(期末)2024年 3月11日	21,929	2.1	21,222	1.9	53.2	43.5	—
第216期	(期首)2024年 3月11日	21,929	—	21,222	—	53.2	43.5	—
	3月末	22,686	3.5	21,824	2.8	53.6	42.8	—
	(期末)2024年 4月 9日	22,586	3.0	21,734	2.4	54.1	43.3	—
第217期	(期首)2024年 4月 9日	22,586	—	21,734	—	54.1	43.3	—
	4月末	22,747	0.7	21,895	0.7	53.7	43.6	—
	(期末)2024年 5月 9日	22,645	0.3	21,831	0.4	53.5	43.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 参考指数は東証株価指数(TOPIX)、MSCI-KOKUSA I 指数(円換算ベース)、NOMURA-BPI 総合、FTSE 世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)を当マザーファンドの基本組入比率で乗じて設定日前日(2006年4月12日)を10,000として指数化したものです。当マザーファンドの基本組入比率はスーパーバランス(毎月分配型)の基本組入比率(実質ベース。国内株式30%、外国株式10%、国内債券(短期資産等を含む)10%、外国債券30%)をもとに当マザーファンドベースで按分した各資産の比率です。

## ◎ 当作成期中の運用経過と今後の運用方針 (2023年11月10日～2024年5月9日)

## 1 基準価額の推移

## 基準価額の推移と主な変動要因



※参考指数は、作成期首の基準価額に合わせて指数化しております。

基準価額は作成期首20,240円で始まり作成期末22,645円で終わりました。騰落率は+11.9%となりました。

基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

## (上昇要因)

- ・ 国内株式相場が上昇したこと
- ・ 主要国通貨が円に対して上昇したこと

## 2 運用経過

作成期首の運用方針に基づき、りそなアセットマネジメント株式会社からの運用助言に基づいた運用を行いました。資産配分についてはベビーファンドにおける実質組入比率によって管理し、同助言に基づきマザーファンドで運用を行いました。当作成期の資産配分戦略の推移は以下のとおりです。

## 資産配分戦略推移 (第212期～第217期)

基本組入比率	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券
	30%	10%	10%	30%
第212期期首～2月	31%	9%	9%	31%
3月～第217期期末	31%	11%	9%	29%

※国内債券には短期資産等を含みます。

※上記数値はベビーファンドにおける実質資産配分に関する数値です。したがって、上記の期間ごとの合計数値は100%となりません。

※当マザーファンドでは上記数値を目標として資産配分の変更を実施しましたが、時価の変動や追加設定・解約などの影響から必ずしも実際の資産配分が上記数値と一致するとは限りません。

## 3 今後の運用方針

前述のベビーファンドの運用報告書の運用方針と同様の運用を継続します。(資産配分については、国内外のリートを除きます。)

## ◎1万口当たりの費用明細

項目	第212期～第217期		項目の概要
	2023年11月10日～2024年5月9日		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	11円	0.050%	(a) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ※作成期間の平均基準価額は21,623円です。
(株式)	(11)	(0.050)	
(b) 有価証券取引税	0	0.001	(b) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	11	0.052	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び 資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
(保管費用)	(11)	(0.052)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	22	0.103	

(注1) 作成中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ◎売買及び取引の状況(2023年11月10日～2024年5月9日)

○株式

		第 212 期 ～ 第 217 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株	千円	千株	千円
		644 ( 78)	1,373,233 ( -)	550	1,530,023
外 国	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		223 ( 2)	952 ( -)	10	142
国	カ ナ ダ	10	千カナダドル	-	千カナダドル
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	ド イ ツ	1	59	-	-
	イ タ リ ア	14	10	-	-
	フ ラ ン ス	11	16	-	-
	ス ペ イ ン	5 ( 27)	6 ( -)	27	0.53929
	フ ィ ン ラ ン ド	11	19	-	-

		第 212 期 ~ 第 217 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	イギリス	百株 36	千ポンド 28	百株 -	千ポンド -
	スイス	0.23	千スイスフラン 11	10	千スイスフラン 94
	スウェーデン	19	千スウェーデンクローナ 47	-	千スウェーデンクローナ -
	オーストラリア	138	千オーストラリアドル 84	17	千オーストラリアドル 111
	香港	60	千香港ドル 167	-	千香港ドル -
	シンガポール	53 ( 4)	千シンガポールドル 34 ( -)	-	千シンガポールドル -

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切り捨て。ただし、単位未満のみの場合は小数で記載。

(注3) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○公社債

		第 212 期 ~ 第 217 期	
		買 付 額	売 付 額
国内	国 債 証 券	千円 964,931	千円 966,901
外 国	アメリカ 国債証券	千米ドル 2,943	千米ドル 2,920
	カナダ 国債証券	千カナダドル 89	千カナダドル 108
	メキシコ 国債証券	千メキシコペソ 4,816	千メキシコペソ 7,687
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ 国債証券	1,500	1,537
	イタリア 国債証券	-	38
	フランス 国債証券	-	301
	スペイン 国債証券	123	35
	ベルギー 国債証券	61	-
イギリス	国債証券	千ポンド 313	千ポンド 458

			第 212 期 ~ 第 217 期	
			買 付 額	売 付 額
外	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ -	千スウェーデンクローナ 65
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 2,118	千ポーランドズロチ 2,130
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 45	千オーストラリアドル 280
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 814	千ニュージーランドドル 818
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル -	千シンガポールドル 9
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングgit -	千マレーシアリングgit 30
国	中国	国債証券	千中国元 10,936	千中国元 10,159

(注1)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)単位未満は切り捨て。

### ◎株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 212 期 ~ 第 217 期
(a) 期中の株式売買金額	3,136,144千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,050,379千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	1.02

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### ◎利害関係人との取引状況等(2023年11月10日~2024年5月9日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(注)利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ◎組入資産明細表

○国内株式

上場株式

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
水産・農林業(0.0%)	千株	千株	千円	
ニッスイ	2.5	—	—	
マルハニチロ	—	0.3	978	
鉱業(0.2%)				
I N P E X	4.5	1.9	4,499	
石油資源開発	0.4	—	—	
建設業(3.9%)				
ミライト・ワン	—	0.3	593	
安藤・間	1.6	1.8	2,071	
大成建設	0.7	0.6	3,495	
大林組	0.8	6.9	12,040	
清水建設	10.2	2.9	2,921	
長谷工コーポレーション	5.7	6.4	12,179	
鹿島建設	—	2.6	7,775	
戸田建設	0.1	—	—	
熊谷組	0.8	0.6	2,502	
五洋建設	7	—	—	
大和ハウス工業	—	3.4	14,739	
積水ハウス	6	5.2	18,865	
中電工業	0.9	0.9	2,799	
きんでん	3.6	4.1	12,492	
日比谷総合設備	0.5	0.2	595	
食料品(2.6%)				
日清製粉グループ本社	—	4.8	9,984	
森永製菓	3.5	3	7,686	
江崎グリコ	—	0.4	1,648	
カルビー	1	—	—	
ヤクルト本社	0.1	—	—	
日本ハム	0.1	—	—	
アサヒグループホールディングス	3.1	0.8	4,387	
キリンホールディングス	0.5	1.8	4,041	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	—	1	2,020	
サントリー食品インターナショナル	0.8	—	—	
伊藤園	1.8	—	—	
味の素	—	1.5	8,638	
キューピー	0.1	—	—	
アリアケジャパン	0.2	—	—	
日清食品ホールディングス	0.5	—	—	
日本たばこ産業	5.1	5.8	25,183	
繊維製品(0.3%)				
グンゼ	0.5	0.4	2,128	

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
東洋紡	千株	千株	千円	
東洋紡	0.1	0.1	112	
東レ	1.4	2.6	1,866	
ワコールホールディングス	0.3	0.2	696	
ワールド	—	0.6	1,266	
パルプ・紙(0.1%)				
王子ホールディングス	3.5	4.4	2,724	
化学(4.6%)				
旭化成	1.6	3.5	3,963	
レゾナック・ホールディングス	—	0.5	1,760	
住友化学	0.9	8.4	2,793	
日産化学	1.7	0.5	2,733	
東ソー	0.6	1	2,205	
東亜合成	—	1.5	2,438	
信越化学工業	6.5	6	34,770	
日本パーカライジング	—	0.6	720	
三菱瓦斯化学	—	3.8	10,778	
東京応化工業	0.8	—	—	
三菱ケミカルグループ	8.5	9.3	8,417	
ダイエセル	0.8	—	—	
積水化学工業	—	0.6	1,340	
アイカ工業	0.3	—	—	
UBE	0.4	—	—	
積水樹脂	—	1	2,580	
日本化薬	0.4	1.8	2,390	
花王	1	0.9	6,005	
D I C	1	—	—	
サカタインクス	2.1	—	—	
a r t i e n c e	1.1	0.6	1,776	
富士フィルムホールディングス	1.5	4.1	14,157	
資生堂	1	—	—	
ライオン	1.4	—	—	
マダム	0.2	—	—	
ポーラ・オルビスホールディングス	0.6	0.2	308	
ノエビアホールディングス	0.5	0.3	1,587	
コニシ	—	1	1,315	
小林製薬	1	—	—	
日東電工	0.1	—	—	
ユニ・チャーム	1.4	1.8	8,839	
医薬品(3.1%)				
協和キリン	1.3	—	—	
武田薬品工業	6.5	2.2	8,954	

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
アステラス製薬	3.2	3.1	4,777	
塩野義製薬	2	1.9	14,229	
中外製薬	3	1.5	7,386	
エーザイ	—	0.4	2,675	
小野薬品工業	1.4	1	2,273	
参天製薬	2.5	1.4	2,167	
ゼリア新薬工業	0.1	0.5	1,054	
第一三共	5.2	5.8	30,148	
大塚ホールディングス	2.3	0.2	1,290	
<b>石油・石炭製品 (1.0%)</b>				
ニチレキ	—	0.1	241	
出光興産	0.7	—	—	
ENEOSホールディングス	30.1	32.7	23,089	
<b>ゴム製品 (1.4%)</b>				
横浜ゴム	1	0.3	1,214	
TOYO TIRE	1.1	—	—	
ブリヂストン	4	4.8	32,774	
住友ゴム工業	5.3	—	—	
<b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b>				
日東紡績	0.7	—	—	
AGC	2.1	0.6	3,268	
日本電気硝子	—	2.7	9,825	
住友大阪セメント	0.5	0.2	775	
日本碍子	0.2	0.5	1,054	
日本特殊陶業	2.7	2	9,746	
<b>鉄鋼 (1.4%)</b>				
日本製鉄	5.5	5.1	17,391	
JFEホールディングス	1.8	6.8	15,663	
東京製鐵	5.2	—	—	
丸一鋼管	—	0.3	1,183	
<b>非鉄金属 (2.3%)</b>				
三井金属鉱業	—	0.5	2,473	
三菱マテリアル	1.2	2	6,038	
住友金属鉱山	0.5	1.9	9,640	
古河機械金属	0.8	—	—	
UACJ	—	0.3	1,453	
古河電気工業	0.1	—	—	
住友電気工業	0.9	8.8	21,243	
SWCC	3	3.1	13,113	
AREホールディングス	0.5	0.8	1,580	
<b>金属製品 (0.5%)</b>				
SUMCO	—	3.2	7,651	
東洋製罐グループホールディングス	1.3	1.1	2,683	
LIXIL	1.9	0.7	1,255	

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
<b>機械 (5.2%)</b>				
芝浦機械	0.7	0.4	1,442	
アマダ	7.1	9.3	16,326	
牧野フライス製作所	—	0.2	1,278	
オーエスジー	0.9	—	—	
SMC	0.3	0.3	25,194	
小松製作所	0.4	0.4	1,845	
住友重機械工業	—	2.7	11,828	
日立建機	—	2.6	11,658	
クボタ	5.5	2.1	5,170	
小森コーポレーション	—	1.7	2,091	
荏原製作所	1.3	0.5	6,795	
ダイキン工業	0.6	0.9	20,542	
栗田工業	0.7	—	—	
タダノ	—	1.8	2,250	
SANKYO	—	1.5	2,446	
セガサミーホールディングス	5.6	1.3	2,709	
ホシザキ	0.4	—	—	
NTN	3.7	5.6	1,743	
ジェイテクト	—	2	2,452	
マキタ	0.6	—	—	
三菱重工業	1.4	6.3	7,824	
スター精密	—	0.3	575	
<b>電気機器 (18.5%)</b>				
イビデン	0.9	—	—	
ユニカミノルタ	—	0.2	105	
ブラザー工業	—	1.1	3,081	
ミネベアミツミ	0.1	—	—	
日立製作所	4.1	3.3	46,744	
三菱電機	7.5	10.7	29,596	
富士電機	1.7	—	—	
安川電機	0.1	—	—	
山洋電気	1	0.7	5,250	
KOKUSAI ELECTRIC	4.5	1.7	7,199	
シオネクス	0.2	0.7	3,138	
ソデック	—	1.2	8,347	
オムロン	0.3	0.3	1,803	
日本電気	1.3	1.2	12,966	
富士通	0.8	10.8	25,520	
ルネサスエレクトロニクス	3.5	6.1	15,271	
セイコーエプソン	—	0.5	1,256	
パナソニックホールディングス	0.7	0.9	1,247	
アールイツ	—	6	7,311	
ソニーグループ	5	4.8	56,976	

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
T D K	0.4	—	—	
ヒロセ電機	0.2	0.1	1,890	
横河電機	4.4	1	4,063	
日本光電工業	—	0.1	431	
堀場製作所	—	0.5	7,867	
アドバンテス	1.7	1	5,106	
キーエンス	0.4	0.7	48,755	
日置電機	—	0.1	753	
シスメックス	0.5	1.4	3,785	
日本マイクロニクス	0.8	—	—	
レーザータック	0.2	0.2	8,204	
スタシレー電気	—	0.6	1,652	
図研	—	0.5	2,107	
ファナック	1.7	0.9	4,165	
ローンム	2.8	2.3	4,632	
浜松ホトニクス	0.6	0.5	2,842	
京セラ	—	0.1	189	
村田製作所	13.2	9.4	26,174	
キヤノノ	1.4	4.7	20,388	
リコー	2.6	0.9	1,176	
東京エレクトロン	2.5	2.1	73,941	
<b>輸送用機器 (7.5%)</b>				
トヨタ紡織	4.8	0.3	699	
デンソー	7.4	5.8	15,216	
日産自動車	1.2	6.3	3,631	
いすゞ自動車	—	3.3	6,385	
トヨタ自動車	39	31.6	111,484	
極東開発工業	—	0.4	1,035	
タチエス	—	0.1	197	
N O K	0.9	—	—	
カヤバ	0.4	—	—	
太平洋工業	—	0.3	463	
本田技研工業	22.3	17.7	30,939	
スズキ	2.7	1.2	2,121	
S U B A R U	1.6	1.4	4,677	
豊田合成	0.3	0.9	2,826	
エフ・シー・シー	0.8	—	—	
<b>精密機器 (2.2%)</b>				
テルモ	0.1	6.3	16,402	
東京精密	—	0.2	2,154	
トプコン	—	0.6	1,132	
オリエンパス	1.5	2.1	4,792	
タムロン	—	0.1	788	
H O Y A	1.5	1.3	23,465	

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円	
A&Dホロンホールディングス	0.4	0.5	1,417	
朝日インテック	1.2	1.2	2,763	
<b>その他製品 (1.2%)</b>				
S H O E I	0.1	—	—	
TOPPANホールディングス	2.2	—	—	
ローランド	0.4	—	—	
ヤマハ	—	0.5	1,812	
ピジョン	0.5	0.2	295	
リンテック	—	0.3	1,036	
任天堂	4.9	3.3	25,070	
<b>電気・ガス業 (1.6%)</b>				
中部電力	1.5	0.8	1,580	
東北電力	—	6.4	8,028	
九州電力	13	6.8	10,693	
東京瓦斯	1.2	4.6	16,031	
大阪瓦斯	2.7	0.5	1,761	
東邦瓦斯	0.1	—	—	
静岡岡谷	0.7	1.1	1,039	
<b>陸運業 (1.1%)</b>				
京浜急行電鉄	—	0.6	741	
東日本旅客鉄道	—	0.2	573	
西日本旅客鉄道	0.4	—	—	
東海旅客鉄道	—	0.1	343	
鴻池運輸	—	0.2	446	
ハマキョウレックス	0.2	0.6	2,307	
近鉄グループホールディングス	—	0.1	388	
阪急阪神ホールディングス	2.9	—	—	
名古屋鉄道	—	0.5	1,010	
ヤマトホールディングス	1.3	0.1	177	
山九	0.4	0.2	1,086	
丸全昭和運輸	0.2	0.2	940	
センコーグループホールディングス	1.7	1.4	1,604	
ニッコンホールディングス	—	0.1	305	
福山通運	1.4	—	—	
九州旅客鉄道	3.4	4.6	15,575	
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	0.1	787	
<b>海運業 (0.5%)</b>				
日本郵船	3.4	2.6	11,515	
N S ユナイテッド海運	—	0.1	466	
飯野海運	0.5	—	—	
<b>空運業 (0.6%)</b>				
日本航空	3.7	5	13,557	
<b>倉庫・運輸関連業 (0.6%)</b>				
三菱倉庫	—	2.4	12,432	

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
上組	0.4	0.8	千株	千円
情報・通信業(7.8%)				
T I S	—	2.4		7,783
ネ ク ソ ン	—	1.2		3,008
コ ロ プ ラ	0.1	—		—
S H I F T	0.2	—		—
GMOペイメントゲートウェイ	0.5	0.3		2,398
野村総合研究所	0.6	—		—
シンプレクス・ホールディングス	2.7	2.5		6,782
メルカリ	0.6	—		—
フジ・メディア・ホールディングス	—	2.9		5,356
オービック	0.1	—		—
L I N E ヤフー	16.2	—		—
トレンドマイクロ	0.5	0.4		3,057
大塚商会	2.5	5.2		15,581
デジタルガレージ	—	0.5		1,421
ネットワンシステムズ	—	0.3		888
エイベックス	—	0.2		261
日本電信電話	283.3	399.9		67,143
K D D I	2.2	2		8,566
ソフトバンク	1.7	13.1		24,673
GMOインターネットグループ	0.6	0.9		2,281
D T S	0.3	0.2		837
コナミグループ	1.1	1.3		12,242
ソフトバンクグループ	3.4	3.4		26,302
卸売業(7.2%)				
円谷フィールズホールディングス	0.5	0.1		174
双日	—	0.2		834
神戸物産	0.6	—		—
ダイワボウホールディングス	3.1	2.8		7,305
マクニカホールディングス	0.3	—		—
伊藤忠商事	6.3	5.7		40,732
丸紅	0.4	0.6		1,758
長瀬産業	1.4	—		—
豊田通商	—	0.4		3,883
兼松	1.7	1.2		3,193
三井物産	1	5.5		42,795
住友商事	3.5	6.5		27,033
三菱商事	5.2	11.6		38,639
ユアサ商事	0.3	—		—
阪和興業	0.1	0.3		1,839
岩谷産業	1	0.3		2,680
サリオ	0.3	—		—
加賀電子	—	0.1		610

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
イエローハット	—	0.1	千株	千円
ミスミグループ本社	1.4	0.8		2,242
小売業(3.8%)				
ローソン	3.5	—		—
エービーシー・マート	2.3	—		—
アスクル	0.3	—		—
ゲオホールディングス	—	0.6		1,171
クオールホールディングス	—	1		1,831
ジズホールディングス	0.9	—		—
M o n o t a R O	1.5	1.8		3,211
J・フロントリテイリング	0.7	5.9		8,419
マツキヨココカラ&カンパニー	—	1.2		2,715
Z O Z O	1.1	0.9		3,063
物語コーポレーション	—	0.3		1,215
三越伊勢丹ホールディングス	6.2	2.4		5,494
オイシックス・ラ・大地	0.1	—		—
ネクスタージ	—	0.1		285
すかいらくホールディングス	0.5	—		—
セブン&アイ・ホールディングス	0.8	9.9		19,943
トリドールホールディングス	0.3	0.6		2,222
クスリのアオキホールディングス	—	0.8		2,336
FOOD & LIFE COMPANIE	1.2	0.5		1,428
ハルメクホールディングス	1.6	—		—
良品計画	6.2	—		—
イオン北海道	—	0.3		284
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	6.5	5		18,325
ゼンショーホールディングス	0.3	0.5		2,980
日本瓦斯	0.6	—		—
丸井グループ	0.3	—		—
イオン	4.8	3.6		11,804
ファーストリテイリング	0.2	0.1		4,063
銀行業(8.1%)				
京都フィナンシャルグループ	1.2	3.2		8,857
ゆうちょ銀行	0.3	6.1		9,586
あおぞら銀行	1.1	1		2,409
三菱UFJフィナンシャル・グループ	55.8	47.7		75,532
りそなホールディングス	—	6.7		6,442
三井住友トラスト・ホールディングス	3.7	4		12,864
三井住友フィナンシャルグループ	5.8	7		62,391
ふくおかフィナンシャルグループ	2.7	1.6		6,708
南都銀行	—	0.3		924
山陰合同銀行	0.4	—		—
セブン銀行	9.7	8.9		2,473
みずほフィナンシャルグループ	3.2	2.5		7,582

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
山口フィナンシャルグループ	1.6	—	—	—
<b>証券、商品先物取引業 (1.0%)</b>				
SBIホールディングス	0.3	—	—	—
大和証券グループ本社	19	19.2	22,003	
野村ホールディングス	5	0.3	263	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	—	1.6	912	
松井証券	2.2	1.3	1,047	
<b>保険業 (3.1%)</b>				
かんぽ生命保険	—	0.6	1,737	
SOMPOホールディングス	0.8	1.8	5,529	
アニコムホールディングス	1.5	0.8	492	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	4.1	2.5	7,137	
第一生命ホールディングス	9.4	5.3	19,095	
東京海上ホールディングス	1.7	7.4	37,273	
T&Dホールディングス	—	1.2	3,157	
<b>その他金融業 (1.6%)</b>				
東京センチュリー	—	0.6	908	
イオンフィナンシャルサービス	0.8	—	—	
アコム	0.6	—	—	
オリエントコーポレーション	0.2	—	—	
オリックス	6.9	10.9	37,343	
イー・ギャランティ	—	0.1	173	
<b>不動産業 (2.6%)</b>				
大東建託	—	0.1	1,647	
SREホールディングス	—	1.1	4,620	
ヒューリック	7.7	7.6	11,274	
サムセイ	—	0.3	806	
オープンハウスグループ	0.6	—	—	
東急不動産ホールディングス	—	1.1	1,269	
パーク24	—	1	1,751	
三井不動産	10	19.3	29,866	
三菱地所	—	0.2	576	

銘柄	第36作成期末		第37作成期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
住友不動産	—	1.1	5,927	
スターツコーポレーション	0.6	0.1	358	
トーセイ	3	1.6	3,840	
サンフロンティア不動産	0.3	0.2	397	
<b>サービス業 (3.4%)</b>				
MIXI	1.2	0.7	1,701	
日本M&Aセンターホールディングス	0.5	0.8	613	
パーソルホールディングス	13.5	12.4	2,762	
カカクコム	0.5	0.7	1,292	
エムスリー	3.3	—	—	
博報堂DYホールディングス	—	5.9	8,740	
インフォマーテ	0.5	3	969	
電通グループ	0.8	0.8	3,398	
オリエンタルランド	4.2	0.5	2,164	
ダスキン	—	0.3	983	
ユー・エス・エス	0.5	2.2	2,959	
サイバーエージェント	1	7.9	7,754	
エン・ジャパン	1.1	0.4	1,130	
テクノプロ・ホールディングス	0.6	0.9	2,448	
リクルートホールディングス	4.7	3.1	21,597	
日本郵政	8	8.8	13,252	
ストライク	—	1.2	5,040	
ソラスタ	1.2	—	—	
メイテックグループホールディングス	1.1	0.6	1,953	
船井総研ホールディングス	—	0.7	1,678	
ベネッセホールディングス	0.5	—	—	
合計	株数・金額	1,016	1,188	2,404,029
	銘柄数<比率>	274	288	<39.7%>

(注1)銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。  
(注2)評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。  
(注3)評価額の単位未満は切り捨て。  
(注4)－印は組み入れなし。

○外国株式  
上場、登録株式

銘柄	第36作成期末		第 37 作 成 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	6	7	125	19,569	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	13	15	61	9,647	電気通信サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	12	53	8,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	4	5	67	10,568	保 険
CARDINAL HEALTH INC	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CONSOLIDATED EDISON INC	9	11	116	18,072	公 益 事 業
DTE ENERGY COMPANY	7	8	100	15,714	公 益 事 業
ENTERGY CORP	7	9	101	15,870	公 益 事 業
EXXON MOBIL CORP	7	9	106	16,632	エ ネ ル ギ ー
M & T BANK CORP	5	6	103	16,150	銀 行
FRANKLIN RESOURCES INC	—	28	67	10,561	金 融 サ ー ビ ス
JUNIPER NETWORKS INC	21	26	91	14,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CVS HEALTH CORPORATION	—	10	55	8,632	ヘルスケア機器・サービス
3M CO	7	8	83	13,047	資 本 財
NISOURCE INC	17	20	59	9,208	公 益 事 業
PPL CORPORATION	19	23	66	10,387	公 益 事 業
PFIZER INC	17	21	60	9,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC	21	26	116	18,130	食品・飲料・タバコ
MERCK & CO. INC.	7	8	112	17,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T INC	31	38	65	10,210	電気通信サービス
CHEVRON CORP	4	5	95	14,926	エ ネ ル ギ ー
STATE STREET CORP	—	5	38	5,979	金 融 サ ー ビ ス
WHIRLPOOL CORP	3	4	39	6,203	耐久消費財・アパレル
WESTERN UNION CO	46	56	75	11,695	金 融 サ ー ビ ス
KINDER MORGAN INC	—	45	85	13,379	エ ネ ル ギ ー
DUKE ENERGY CORP	7	8	87	13,545	公 益 事 業
SOLVENTUM CORP	—	2	14	2,243	ヘルスケア機器・サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	5	—	—	—	金 融 サ ー ビ ス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	27	63	109	17,033	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMGEN INC	3	4	143	22,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	4	5	62	9,688	保 険
CISCO SYSTEMS INC	15	18	87	13,672	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GILEAD SCIENCES INC	11	14	92	14,449	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HASBRO INC	10	13	80	12,598	耐久消費財・アパレル

銘柄	第36作期末		第 37 作 成 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
INTEL CORP	22	27	81	12,654	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	4	5	218	34,058	ソフトウェア・サービス	
EXELON CORP	8	10	40	6,357	公 益 事 業	
QUALCOMM INC	3	4	75	11,803	半導体・半導体製造装置	
TEXAS INSTRUMENTS INC	4	5	103	16,148	半導体・半導体製造装置	
CME GROUP INC	2	4	91	14,178	金 融 サ ー ビ ス	
BROADCOM INC	0.9	0.71	94	14,646	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	13	16	147	22,986	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	22	27	46	7,267	生活必需品流通・小売り	
KRAFT HEINZ CO/THE	2	2	8	1,346	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	435	650	3,540	551,035	
	銘柄 数 < 比 率 >	38	42	—	<9.1%>	
(カナダ)			千カナダドル			
BANK OF NOVA SCOTIA	10	13	86	9,823	銀 行	
BCE INC	13	15	72	8,216	電気通信サービス	
CI FINANCIAL CORP	26	32	54	6,151	金 融 サ ー ビ ス	
小 計	株 数 ・ 金 額	50	61	213	24,192	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ			
HANNOVER RUECK SE	6	7	176	29,491	保 険	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3	3	160	26,819	保 険	
小 計	株 数 ・ 金 額	9	11	336	56,310	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.9%>	
(ユーロ・・・イタリア)						
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	66	80	62	10,384	公 益 事 業	
小 計	株 数 ・ 金 額	66	80	62	10,384	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>	
(ユーロ・・・フランス)						
ORANGE S. A.	52	63	67	11,257	電気通信サービス	
TOTALENERGIES SE	3	4	31	5,217	エ ネ ル ギ ー	
小 計	株 数 ・ 金 額	56	68	98	16,474	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
IBERDROLA SA	27	33	39	6,652	公 益 事 業	
小 計	株 数 ・ 金 額	27	33	39	6,652	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ・・・フィンランド)						
FORTUM OYJ	45	55	72	12,199	公 益 事 業	
ELISA OYJ	9	11	46	7,782	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	55	66	119	19,982	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	214	260	656	109,804	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.8%>	

銘柄	第36作成期末		第 37 作 成 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千ポンド	千円		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	11	14	34	6,662	食品・飲料・タバコ	
IMPERIAL BRANDS PLC	30	36	68	13,404	食品・飲料・タバコ	
RIO TINTO PLC	5	7	39	7,718	素 材	
BP PLC	23	28	14	2,815	エ ネ ル ギ ー	
ABRDN PLC	98	119	18	3,569	金 融 サ ー ビ ス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	170 5	206 5	175 —	34,170 <0.6%>	
(スイス)			千スイスフラン			
SWISSCOM AG-REG	1	1	66	11,410	電気通信サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	7	—	—	—	不動産管理・開発	
SWISS RE AG	7	4	44	7,625	保 険	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	15 3	5 2	111 —	19,035 <0.3%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
TELIA CO AB	93	113	286	4,094	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	93 1	113 1	286 —	4,094 <0.1%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
FORTESCUE LTD	36	43	116	11,955	素 材	
ASX LTD	17	—	—	—	金 融 サ ー ビ ス	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	316	383	169	17,363	一般消費財・サー ビス流通・小売り	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	36	44	151	15,546	銀 行	
TABCORP HOLDINGS LTD	265	321	22	2,321	消 費 者 サ ー ビ ス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	672 5	793 4	461 —	47,187 <0.8%>	
(香港)			千香港ドル			
CLP HOLDINGS LTD	50	60	382	7,615	公 益 事 業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	235	285	685	13,646	銀 行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	285 2	345 2	1,067 —	21,262 <0.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
DBS GROUP HOLDINGS LTD	33	44	157	18,036	銀 行	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	219	265	62	7,209	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	252 2	309 2	219 —	25,245 <0.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	2,190 67	2,744 69	— —	836,028 <13.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満のみの場合は小数で記載。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 銘柄コード等の変更があった場合は、変更前後を別銘柄として記載しております。

## ○国内(邦貨建)公社債(種類別)

区 分	第 37 作 成 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	438,000	420,736	7.0	—	4.1	1.8	1.0
合 計	438,000	420,736	7.0	—	4.1	1.8	1.0

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2)単位未満は切り捨て。

(注3)－印は組み入れなし。

(注4)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## ○国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

銘 柄 名	第 37 作 成 期 末				
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)	%	千円	千円		
第455回 利付国債2年	0.005	6,000	5,978	2025/12/ 1	
第458回 利付国債2年	0.2	6,000	5,991	2026/ 3/ 1	
第460回 利付国債2年	0.3	51,000	50,989	2026/ 5/ 1	
第148回 利付国債5年	0.005	37,000	36,759	2026/ 6/20	
第154回 利付国債5年	0.1	14,000	13,874	2027/ 9/20	
第156回 利付国債5年	0.2	21,000	20,857	2027/12/20	
第157回 利付国債5年	0.2	2,000	1,984	2028/ 3/20	
第160回 利付国債5年	0.2	6,000	5,944	2028/ 6/20	
第163回 利付国債5年	0.4	6,000	5,984	2028/ 9/20	
第 8回 利付国債40年	1.4	3,000	2,616	2055/ 3/20	
第 10回 利付国債40年	0.9	2,000	1,478	2057/ 3/20	
第 16回 利付国債40年	1.3	14,000	11,059	2063/ 3/20	
第353回 利付国債10年	0.1	23,000	22,595	2028/12/20	
第356回 利付国債10年	0.1	23,000	22,495	2029/ 9/20	
第360回 利付国債10年	0.1	20,000	19,404	2030/ 9/20	
第361回 利付国債10年	0.1	5,000	4,837	2030/12/20	
第362回 利付国債10年	0.1	16,000	15,442	2031/ 3/20	
第363回 利付国債10年	0.1	3,000	2,886	2031/ 6/20	
第364回 利付国債10年	0.1	7,000	6,712	2031/ 9/20	
第365回 利付国債10年	0.1	11,000	10,515	2031/12/20	
第367回 利付国債10年	0.2	10,000	9,575	2032/ 6/20	
第371回 利付国債10年	0.4	8,000	7,702	2033/ 6/20	
第372回 利付国債10年	0.8	4,000	3,982	2033/ 9/20	
第373回 利付国債10年	0.6	12,000	11,696	2033/12/20	
第374回 利付国債10年	0.8	7,000	6,933	2034/ 3/20	

第 37 作 成 期 末					
銘	柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
(国債証券)					
第 46回	利付国債30年	1.5	3,000	2,892	2045/ 3/20
第 49回	利付国債30年	1.4	3,000	2,822	2045/12/20
第 50回	利付国債30年	0.8	2,000	1,660	2046/ 3/20
第 56回	利付国債30年	0.8	5,000	4,064	2047/ 9/20
第 60回	利付国債30年	0.9	1,000	819	2048/ 9/20
第 69回	利付国債30年	0.7	3,000	2,259	2050/12/20
第 74回	利付国債30年	1.0	3,000	2,413	2052/ 3/20
第 80回	利付国債30年	1.8	7,000	6,791	2053/ 9/20
第 82回	利付国債30年	1.8	5,000	4,840	2054/ 3/20
第142回	利付国債20年	1.8	4,000	4,338	2032/12/20
第149回	利付国債20年	1.5	7,000	7,385	2034/ 6/20
第153回	利付国債20年	1.3	9,000	9,270	2035/ 6/20
第157回	利付国債20年	0.2	10,000	8,985	2036/ 6/20
第164回	利付国債20年	0.5	8,000	7,231	2038/ 3/20
第169回	利付国債20年	0.3	9,000	7,697	2039/ 6/20
第173回	利付国債20年	0.4	3,000	2,551	2040/ 6/20
第174回	利付国債20年	0.4	3,000	2,538	2040/ 9/20
第176回	利付国債20年	0.5	7,000	5,961	2041/ 3/20
第185回	利付国債20年	1.1	10,000	9,141	2043/ 6/20
第188回	利付国債20年	1.6	19,000	18,773	2044/ 3/20
	合 計		438,000	420,736	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○外国(外貨建)公社債(通貨別)

区 分	第 37 作 成 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちB B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	7,795	6,996	1,088,984	18.0	—	9.3	7.3	1.4
カ ナ ダ	千カナダドル 430	千カナダドル 394	44,706	0.7	—	0.1	0.5	0.2
メ キ シ コ	千メキシコペソ 2,240	千メキシコペソ 2,046	18,832	0.3	—	0.3	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	1,240	1,092	182,736	3.0	—	1.2	0.6	1.2
イ タ リ ア	820	727	121,725	2.0	—	1.3	0.8	—
フ ラ ン ス	1,510	1,253	209,633	3.5	—	2.2	0.6	0.6
オ ラ ン ダ	40	28	4,743	0.1	—	0.1	—	—
ス ペ イ ン	640	586	98,125	1.6	—	1.0	0.6	—
ベ ル ギ ー	385	309	51,836	0.9	—	0.4	0.5	—
アイルランド	300	277	46,386	0.8	—	0.8	—	—
イ ギ リ ス	千ポンド 645	千ポンド 463	90,225	1.5	—	1.1	—	0.4
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 320	千スウェーデンクローナ 332	4,741	0.1	—	0.0	0.0	—
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 290	千ノルウェークローネ 253	3,621	0.1	—	0.1	—	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 380	千ポーランドズロチ 331	12,902	0.2	—	0.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 410	千オーストラリアドル 346	35,474	0.6	—	0.6	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 90	千シンガポールドル 88	10,101	0.2	—	0.2	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 360	千マレーシアリンギット 363	11,918	0.2	—	—	0.2	—
イスラエル	千イスラエルシェケル 200	千イスラエルシェケル 165	6,935	0.1	—	0.1	—	—
中 国	千中国元 8,410	千中国元 8,549	184,039	3.0	—	1.7	1.4	—
合 計	—	—	2,227,668	36.8	—	20.6	12.4	3.8

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## ○外国(外貨建)公社債(銘柄別)

第 37 作 成 期 末							
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ア メ リ カ)		%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円		
US TREASURY N/B 0.625%	国債証券	0.625	410	324	50,449	2030/ 8/15	
US TREASURY N/B 1.875%		1.875	780	525	81,731	2041/ 2/15	
US TREASURY N/B 2%		2.0	110	65	10,222	2050/ 2/15	
US TREASURY N/B 2.375%		2.375	220	206	32,068	2027/ 5/15	
US TREASURY N/B 2.375%		2.375	100	64	10,071	2051/ 5/15	
US TREASURY N/B 2.625%		2.625	560	547	85,250	2025/ 3/31	
US TREASURY N/B 2.625%		2.625	990	910	141,645	2029/ 2/15	
US TREASURY N/B 2.75%		2.75	940	890	138,606	2027/ 4/30	
US TREASURY N/B 2.75%		2.75	450	396	61,642	2032/ 8/15	
US TREASURY N/B 2.875%		2.875	260	231	36,064	2032/ 5/15	
US TREASURY N/B 3.75%		3.75	1,170	1,123	174,868	2030/ 5/31	
US TREASURY N/B 3.75%		3.75	615	535	83,392	2043/11/15	
US TREASURY N/B 4%		4.0	850	832	129,511	2028/ 6/30	
US TREASURY N/B 4.75%		4.75	340	343	53,458	2041/ 2/15	
小 計					1,088,984		
(カ ナ ダ)			千カナダドル	千カナダドル			
CANADA-GOV'T 1.0%	国債証券	1.0	300	275	31,261	2027/ 6/ 1	
CANADA-GOV'T 2%		2.0	40	29	3,312	2051/12/ 1	
CANADA-GOV'T 3.75%		3.75	90	89	10,131	2025/ 2/ 1	
小 計					44,706		
(メ キ シ コ)			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
MEXICAN BONOS 7.75%	国債証券	7.75	2,240	2,046	18,832	2031/ 5/29	
(ユ ー ロ)			千ユーロ	千ユーロ			
(ド イ ツ)	国債証券	1.3	220	210	35,230	2027/10/15	
DEUTSCHLAND REP 0%		—	130	99	16,569	2035/ 5/15	
DEUTSCHLAND REP 0%		—	310	229	38,415	2036/ 5/15	
DEUTSCHLAND REP 0.5%		0.5	450	440	73,618	2025/ 2/15	
DEUTSCHLAND REP 1.25%		1.25	70	53	8,895	2048/ 8/15	
DEUTSCHLAND REP 2.4%		2.4	60	59	10,006	2030/11/15	
(イ タ リ ア)	国債証券	1.1	290	272	45,636	2027/ 4/ 1	
BTPS 1.45%		1.45	50	38	6,473	2036/ 3/ 1	
BTPS 1.65%		1.65	240	214	35,941	2030/12/ 1	
BTPS 2.45%		2.45	150	109	18,348	2050/ 9/ 1	
BTPS 3.85%		3.85	50	47	7,925	2049/ 9/ 1	
BTPS 5%		5.0	40	44	7,399	2040/ 9/ 1	

第 37 作 成 期 末							
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(ユ ー ロ)		%	千 ユーロ	千 ユーロ	千 円		
(フランス) FRANCE O. A. T. 0%	国債証券	—	160	133	22,352	2030/11/25	
FRANCE O. A. T. 0%		—	90	72	12,201	2031/11/25	
FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	200	178	29,900	2029/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	190	126	21,103	2040/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 0.75%		0.75	180	96	16,181	2052/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	40	34	5,707	2034/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	200	163	27,398	2036/ 5/25	
FRANCE O. A. T. 1.75%		1.75	220	217	36,416	2024/11/25	
FRANCE O. A. T. 2.75%		2.75	230	229	38,371	2029/ 2/25	
(オランダ) NETHERLANDS GOVT 0.5%	国債証券	0.5	40	28	4,743	2040/ 1/15	
(スペイン) SPANISH GOV' T 0.8%	国債証券	0.8	230	214	35,942	2027/ 7/30	
SPANISH GOV' T 1.25%		1.25	130	117	19,587	2030/10/31	
SPANISH GOV' T 2.7%		2.7	190	158	26,572	2048/10/31	
SPANISH GOV' T 3.55%		3.55	60	61	10,309	2033/10/31	
SPANISH GOV' T 4.7%		4.7	30	34	5,712	2041/ 7/30	
(ベルギー) BELGIAN 0%	国債証券	—	180	163	27,363	2027/10/22	
BELGIAN 0347 0.9%		0.9	25	22	3,815	2029/ 6/22	
BELGIAN 0348 1.7%		1.7	120	85	14,275	2050/ 6/22	
BELGIAN 1.4%		1.4	60	38	6,381	2053/ 6/22	
(アイルランド) IRISH GOVT 1.1%	国債証券	1.1	300	277	46,386	2029/ 5/15	
小 計					715,186		
(イギリス)			千ポンド	千ポンド			
TREASURY 4.5%	国債証券	4.5	90	92	17,992	2034/ 9/ 7	
UK TSY GILT 0.625%		0.625	125	119	23,297	2025/ 6/ 7	
UK TSY GILT 1.75%		1.75	430	251	48,935	2049/ 1/22	
小 計					90,225		
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
SWEDISH GOVRNMNT 0.75%	国債証券	0.75	150	140	2,001	2028/ 5/12	
SWEDISH GOVRNMNT 3.5%		3.5	170	192	2,740	2039/ 3/30	
小 計					4,741		
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
NORWEGIAN GOV' T 1.375%	国債証券	1.375	290	253	3,621	2030/ 8/19	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
POLAND GOVT BOND 2.75%	国債証券	2.75	380	331	12,902	2029/10/25	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	国債証券	1.5	360	301	30,865	2031/ 6/21	
AUSTRALIAN GOVT. 3%		3.0	50	45	4,608	2033/11/21	
小 計					35,474		

第 37 作 成 期 末							
銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(シンガポール) SINGAPORE GOV' T 2.875%	国債証券	% 2.875	千シンガポールドル 90	千シンガポールドル 88	千円 10,101	2030/ 9/ 1	
(マレーシア) MALAYSIA GOVT 3.899%	国債証券	3.899	千マレーシアリンギット 360	千マレーシアリンギット 363	11,918	2027/11/16	
(イスラエル) ISRAEL FIXED 1%	国債証券	1.0	千イスラエルシェケル 200	千イスラエルシェケル 165	6,935	2030/ 3/31	
(中 国) CHINA GOVT BOND 2.52% CHINA GOVT BOND 2.55%	国債証券	2.52 2.55	千中国元 4,680 3,730	千中国元 4,749 3,800	102,230 81,809	2033/ 8/25 2028/10/15	
小 計					184,039		
合 計					2,227,668		

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ◎投資信託財産の構成

2024年5月9日現在

項 目	第 37 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	3,240,057	52.5
公 社 債	2,648,405	42.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	286,289	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,174,751	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産(3,179,549千円)の投資信託財産総額(6,174,751千円)に対する比率は51.5%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは1米ドル=155.65円、1カナダドル=113.38円、1メキシコペソ=9.2004円、1ユーロ=167.25円、1ポンド=194.47円、1スイスフラン=171.33円、1スウェーデンクローナ=14.27円、1ノルウェークローネ=14.27円、1デンマーククローネ=22.42円、1ポーランドズロチ=38.8843円、1オーストラリアドル=102.32円、1香港ドル=19.91円、1シンガポールドル=114.79円、1マレーシアリンギット=32.7989円、1イスラエルシェケル=41.8307円、1中国元=21.5253円です。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年12月11日現在 2024年1月9日現在 2024年2月9日現在 2024年3月11日現在 2024年4月9日現在 2024年5月9日現在

項 目	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末	第216期末	第217期末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	5,589,932,355	5,778,017,446	5,928,798,101	6,038,850,696	6,168,854,422	6,174,751,590
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	112,988,462	113,288,519	121,238,105	273,520,242	116,605,394	118,016,027
株 式(評価額)	2,820,339,245	2,904,109,373	3,067,237,538	3,149,711,007	3,264,024,243	3,240,057,721
公 社 債(評価額)	2,611,091,215	2,644,259,748	2,683,130,913	2,578,121,524	2,613,971,526	2,648,405,593
未 収 入 金	28,098,171	96,475,849	32,636,656	17,354,020	131,022,856	121,168,605
未 収 配 当 金	4,010,535	5,063,748	4,779,399	6,720,084	26,716,430	26,498,647
未 収 利 息	11,452,504	12,175,078	16,414,868	12,050,359	15,110,511	18,760,158
前 払 費 用	1,952,223	2,645,131	3,360,622	1,373,460	1,403,462	1,844,839
(B) 負 債	30,497,534	102,305,276	33,359,792	117,792,546	131,028,200	121,113,550
未 払 金	30,497,454	102,305,146	33,359,672	17,791,322	131,027,501	121,113,550
未 払 解 約 金	—	—	—	100,000,000	—	—
未 払 利 息	80	130	120	525	—	—
そ の 他 未 払 費 用	—	—	—	699	699	—
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	5,559,434,821	5,675,712,170	5,895,438,309	5,921,058,150	6,037,826,222	6,053,638,040
元 本	2,745,069,777	2,745,069,777	2,745,069,777	2,700,057,173	2,673,286,994	2,673,286,994
次 期 繰 越 損 益 金	2,814,365,044	2,930,642,393	3,150,368,532	3,221,000,977	3,364,539,228	3,380,351,046
(D) 受 益 権 総 口 数	2,745,069,777口	2,745,069,777口	2,745,069,777口	2,700,057,173口	2,673,286,994口	2,673,286,994口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,252円	20,676円	21,476円	21,929円	22,586円	22,645円

(注1) 当親ファンドの第212期首元本額は2,794,567,377円、第212～217期中追加設定元本額は0円、第212～217期中一部解約元本額は121,280,383円です。

(注2) 当親ファンドの当作成期末元本額の内訳は、スーパーバランス(毎月分配型)2,673,286,994円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、第212期2,0252円、第213期2,0676円、第214期2,1476円、第215期2,1929円、第216期2,2586円、第217期2,2645円です。

## ◎損益の状況

項 目	〔自 2023年11月10日〕	〔自 2023年12月12日〕	〔自 2024年1月10日〕	〔自 2024年2月10日〕	〔自 2024年3月12日〕	〔自 2024年4月10日〕
	至 2023年12月11日	至 2024年 1月 9日	至 2024年2月 9日	至 2024年3月11日	至 2024年4月 9日	至 2024年5月 9日
	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配 当 等 収 益	8,229,574	10,236,184	6,378,266	8,129,782	31,732,618	9,360,937
受 取 配 当 金	3,454,030	5,108,203	1,400,948	3,306,981	27,219,769	4,672,417
受 取 利 息	4,772,041	4,430,673	4,979,513	4,823,889	4,515,253	4,688,518
そ の 他 収 益 金	6,714	700,628	1,282	11,772	11	2
支 払 利 息	△ 3,211	△ 3,320	△ 3,477	△ 12,860	△ 2,415	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,335,860	106,913,252	213,831,100	117,894,429	145,431,654	6,738,773
売 買 益	140,981,651	144,604,617	292,059,771	195,548,322	223,842,917	129,538,388
売 買 損	△ 145,317,511	△ 37,691,365	△ 78,228,671	△ 77,653,893	△ 78,411,263	△ 122,799,615
(C) 信 託 報 酬 等	△ 627,954	△ 872,087	△ 483,227	△ 404,370	△ 396,200	△ 287,892
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,265,760	116,277,349	219,726,139	125,619,841	176,768,072	15,811,818
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,861,601,684	2,814,365,044	2,930,642,393	3,150,368,532	3,221,000,977	3,364,539,228
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 50,502,400	－	－	△ 54,987,396	△ 33,229,821	－
(G) 計 (D + E + F)	2,814,365,044	2,930,642,393	3,150,368,532	3,221,000,977	3,364,539,228	3,380,351,046
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	2,814,365,044	2,930,642,393	3,150,368,532	3,221,000,977	3,364,539,228	3,380,351,046

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。