

## 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225期から第230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225期（決算日	2024年 6月10日）
第226期（決算日	2024年 7月 9日）
第227期（決算日	2024年 8月 9日）
第228期（決算日	2024年 9月 9日）
第229期（決算日	2024年10月 9日）
第230期（決算日	2024年11月11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		株式組比率	債券組比率	投証組比率	資産組比率	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34作成期	(第201期) 2022年 6月 9日	円 9,740	円 10	% 2.7	25,813	% 2.7	% 41.3	% 36.7	% 18.8	百万円 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	
第38作成期	(第225期) 2024年 6月10日	11,202	250	1.9	32,030	1.9	41.4	34.1	20.1	7,524	
	(第226期) 2024年 7月 9日	11,545	50	3.5	33,204	3.7	41.9	34.2	20.0	7,698	
	(第227期) 2024年 8月 9日	10,544	50	△8.2	30,685	△7.6	40.0	35.7	19.8	7,012	
	(第228期) 2024年 9月 9日	10,627	50	1.3	31,077	1.3	38.8	36.2	20.0	7,058	
	(第229期) 2024年10月 9日	10,972	50	3.7	32,320	4.0	39.7	35.8	20.0	7,259	
	(第230期) 2024年11月11日	11,139	50	2.0	32,970	2.0	39.8	35.7	20.6	7,356	

(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225期	(期首)2024年 5月 9日	11,239	—	31,439	—	42.7	34.9	19.4
	5月末	11,361	1.1	31,764	1.0	40.4	33.3	19.4
	(期末)2024年 6月10日	11,452	1.9	32,030	1.9	41.4	34.1	20.1
第226期	(期首)2024年 6月10日	11,202	—	32,030	—	41.4	34.1	20.1
	6月末	11,432	2.1	32,710	2.1	41.2	34.2	19.9
	(期末)2024年 7月 9日	11,595	3.5	33,204	3.7	41.9	34.2	20.0
第227期	(期首)2024年 7月 9日	11,545	—	33,204	—	41.9	34.2	20.0
	7月末	11,197	△3.0	32,351	△2.6	41.8	34.0	20.5
	(期末)2024年 8月 9日	10,594	△8.2	30,685	△7.6	40.0	35.7	19.8
第228期	(期首)2024年 8月 9日	10,544	—	30,685	—	40.0	35.7	19.8
	8月末	10,887	3.3	31,818	3.7	39.6	35.4	19.6
	(期末)2024年 9月 9日	10,677	1.3	31,077	1.3	38.8	36.2	20.0
第229期	(期首)2024年 9月 9日	10,627	—	31,077	—	38.8	36.2	20.0
	9月末	10,844	2.0	31,791	2.3	39.2	35.8	20.0
	(期末)2024年10月 9日	11,022	3.7	32,320	4.0	39.7	35.8	20.0
第230期	(期首)2024年10月 9日	10,972	—	32,320	—	39.7	35.8	20.0
	10月末	11,146	1.6	32,879	1.7	39.2	35.9	20.6
	(期末)2024年11月11日	11,189	2.0	32,970	2.0	39.8	35.7	20.6

(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）

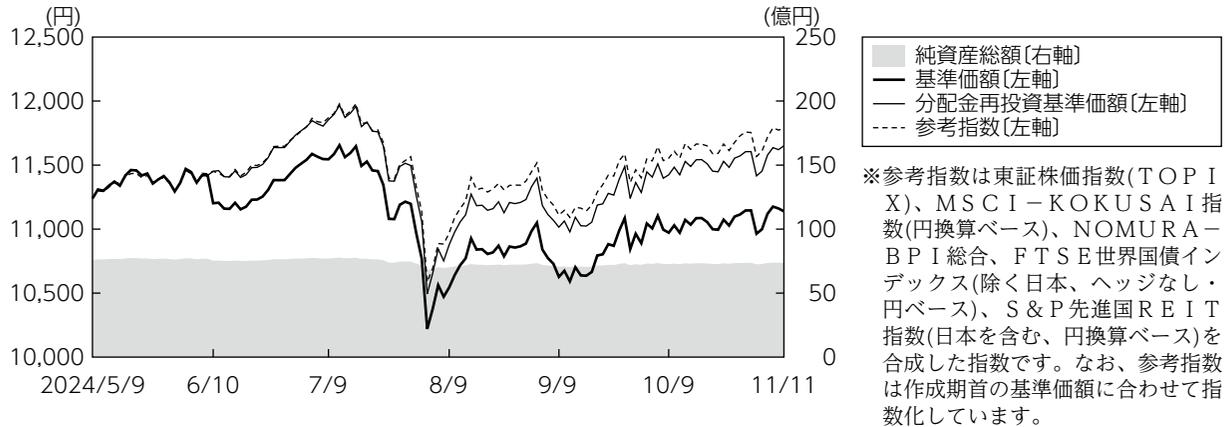
FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

### 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225期首(2024年 5月 9日)：11,239円

第230期末(2024年11月11日)：11,139円(既払分配金500円)

騰落率：3.7%(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、分配金(税込み)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。

※騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ■ 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)

- ・海外リートの価格が上昇したこと
- ・外国株式相場が上昇したこと

## (下落要因)

- ・主要通貨が円に対して下落したこと

## 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2024年7月上旬にかけて外国株式相場の上昇に連動して上昇しましたが、8月初旬、日銀の追加利上げや円高の進行により下落しました。その後買い戻しの動きから反発しましたが、9月から作成期末にかけては自民党総裁選、衆議院議員総選挙、米国大統領選挙を巡る政治の先行き不透明感などから方向感の乏しい展開となりました。

### 外国株式

当作成期の外国株式相場は上昇しました。2024年8月初旬に市場予想を下回る米国経済指標が相次ぎ急落する場面がありましたが、インフレの落ち着きを受けて、海外の主要中央銀行が緩和へ金融政策の転換を探る中、金融緩和への期待およびA I（人工知能）の普及を背景に引き続き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上昇基調となりました。

### 日本債券

当作成期の国内債券市場で長期金利（10年国債利回り）は上昇（債券価格は下落）しました。作成期首から2024年7月初旬にかけて、3月にマイナス金利を解除した日銀が追加利上げなどの金融政策の正常化を進めるとの見方から上昇しました。8月初旬、日銀の追加利上げ後の材料出尽くしに加え、米国の雇用統計下振れに伴う海外金利の急低下を受けて大幅に低下する局面がありましたが、その後は小反発し、9月にかけて概ねもみ合いとなりました。10月から作成期末かけて世界的な金利上昇の動きに連動し、大きく上昇しました。

### 外国債券

当作成期の米国債券市場で長期金利は低下（債券価格は上昇）しました。作成期首から2024年9月上旬にかけてC P I（消費者物価指数）が減速傾向で推移したことや雇用の過熱感が落ち着いたことなどを受けて、F R B（米連邦準備制度理事会）による利下げ開始観測が高まり、低下しました。利下げ実施後はF R B議長が追加利下げを急がない姿勢を示したことや市場予想を上回る経済指標から上昇（債券価格は下落）しましたが、戻りは限られました。

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2024年9月にかけて欧州域内の景気の弱さを受けてE C B（欧州中央銀行）が6月および9月に利下げを行ったことや、中東情勢の緊迫化を受けた地政学的リスクの高まりから、低下しました。10月以降は3回目の利下げがありましたが、米国金利の上昇に連動して小幅に上昇しました。

## 内外リート

当作成期の国内リート相場は下落しました。日銀の金融政策の正常化観測および7月の追加利上げにより、作成期首から2024年8月初旬にかけて大きく下落しました。その後、自律反発狙いの買いなどから上昇しましたが、9月から作成期末にかけて、日銀の金融引き締め観測などから再び下落しました。海外リート相場は上昇しました。作成期首から9月前半にかけてインフレの落ち着きを受けて、海外の主要中央銀行が緩和へ金融政策の転換を探る中、金利の低下が資金調達コストの抑制につながるとの見方から大きく上昇しました。その後、作成期末にかけては海外長期金利の上昇が嫌気され、下落しました。

## 外国為替

当作成期の米ドルおよびユーロは円に対して下落しました。両通貨とも作成期首から2024年7月上旬にかけて米国の利下げ開始の後ずれ観測（9月に利下げを実施）などから上昇しましたが、その後9月前半にかけては政府・日銀によるドル売り為替介入や日銀の追加利上げにより大きく下落しました。9月後半から作成期末にかけて、米国を中心に市場予想を上回る経済指標が相次ぎ米欧の長期金利が上昇したことや、日銀総裁が早期の追加利上げに慎重な見方を示したことから上昇しましたが、戻りは限られました。

## 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225期～第230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%
第225期期首～2024年8月上旬	31%	11%	9%	29%	20%
8月中旬～第230期期末	31%	9%	9%	31%	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8月上旬)

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

#### (8月中旬～作成期末)

世界経済の回復が続くものの、その勢いは極めて緩慢で今後の見通しの不確実性が高まる中、外国株式を基本組入比率に対して「低め」、為替リスクを基本組入比率に合わせるため外国債券を「高め」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 R E I T 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。）

## 資産別構成

	作成期首	作成期末
国内株式	31.7%	30.6%
外国株式	11.0%	9.2%
国内債券	8.6%	9.6%
外国債券	29.3%	30.1%
内外リート	19.4%	20.6%

※国内債券には短期資産等を含めています。

※純資産総額に対する割合です。

## 通貨別構成

	作成期首	作成期末
米ドル	37.6%	38.4%
日本円	38.9%	38.1%
ユーロ	11.7%	11.2%
その他ドル圏	5.5%	5.1%
その他欧州圏	3.0%	3.1%
その他	3.3%	4.1%

※純資産総額に対する割合です。

## 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通りです。

## 資産配分戦略推移（第218期～第223期）

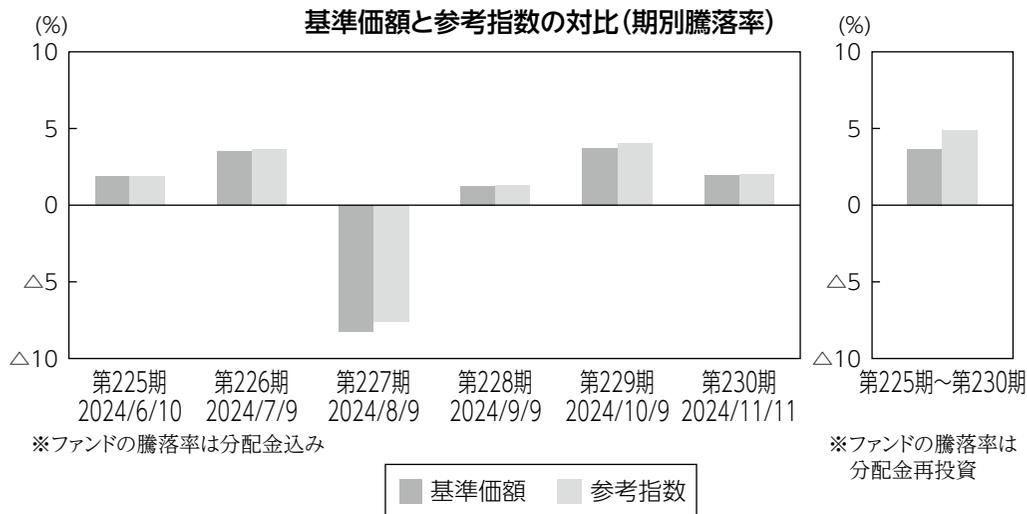
基本組入比率	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券
	30%	10%	10%	30%
第218期期首～2024年8月上旬	31%	11%	9%	29%
8月中旬～第223期期末	31%	9%	9%	31%

※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+3.7%となり、参考指数の騰落率は+4.9%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、1万口当たり次表の通りといたしました。なお、6月の決算時には売買益（評価益）等を中心として1万口当たり250円（税込み）の分配を行いました。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225期	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期
	2024年5月10日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月9日	2024年7月10日～ 2024年8月9日	2024年8月10日～ 2024年9月9日	2024年9月10日～ 2024年10月9日	2024年10月10日～ 2024年11月11日
当期分配金	250	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	2.183	0.431	0.472	0.468	0.454	0.447
当期の収益	16	27	－	14	50	19
当期の収益以外	233	22	50	35	－	30
翌期繰越分配対象額	2,020	2,363	2,314	2,278	2,282	2,251

(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、外国債券については高め、国内債券、外国株式については低め、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225期～第230期		項目の概要
	2024年5月10日～2024年11月11日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	81円	0.729%	(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11,144円です。
(投信会社)	(34)	(0.308)	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)	(41)	(0.364)	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)	(0.056)	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	6	0.052	(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)	(6)	(0.050)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(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)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.061	(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)	(0.058)	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)	(0.000)	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	94	0.842	

(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。

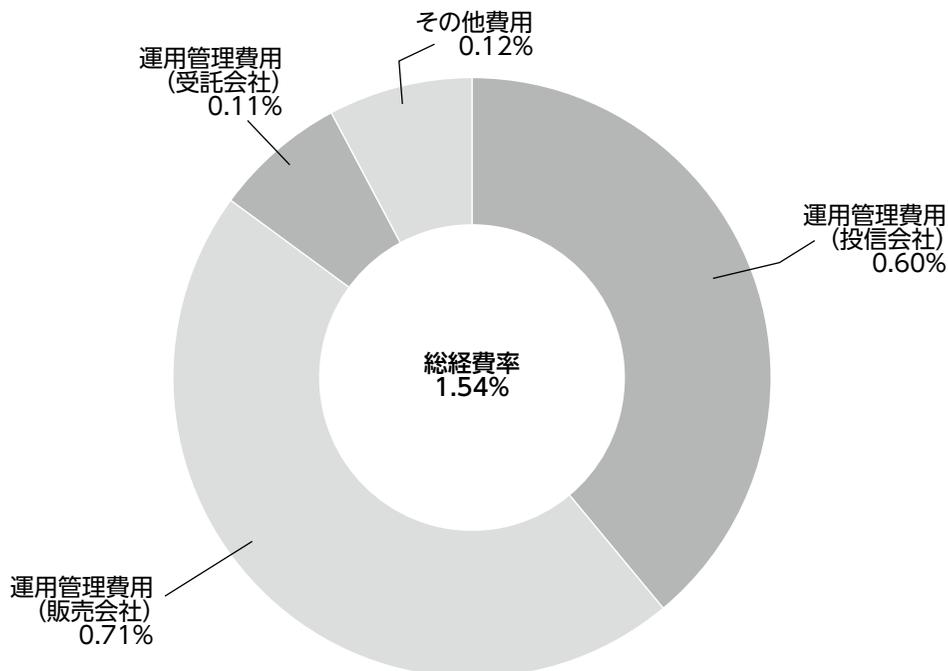
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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1.54%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(2024年5月10日～2024年11月11日)

○投資信託証券、投資証券

		第 225 期 ～ 第 230 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	G L P 投資法人	—	—	49	6,343
	野村不動産マスターファンド投資法人	—	—	46	6,936
	日本ビルファンド投資法人	—	—	—	—
		(68)	( — )		
	日本都市ファンド投資法人	—	—	68	6,121
	K D X 不動産投資法人	—	—	42	6,408
	合 計 口 数 ・ 金 額	—	—	205	25,809
	(68)	( — )			
外	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	BXP INC	—	—	100	6
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	100	20
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	100	11
	EQUITY RESIDENTIAL	—	—	400	27
	KIMCO REALTY CORP	—	—	400	8
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	300	21
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	100	14
	REALTY INCOME CORP	—	—	900	53
	REGENCY CENTERS CORP	—	—	300	20
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	200	29
	PUBLIC STORAGE	—	—	200	61
	SUN COMMUNITIES INC	—	—	200	26
	VENTAS INC	—	—	500	28
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	200	32
	PROLOGIS INC	—	—	700	84
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	—	—	300	11
	INVITATION HOMES INC	—	—	600	20
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	—	400	19
	国	EQUINIX INC	—	—	100
WELLTOWER INC	—	—	300	33	
VICI PROPERTIES INC	—	—	1,800	55	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	8,200	666	
カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	1,700	34	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	1,700	34	

		第 225 期 ~ 第 230 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				
	KLEPIERRE	—	—	274	7
		(—)	(△0.20594)		
	GECINA SA	—	—	96	8
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
		(—)	(△ 2)		
	小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	370	15
		(—)	(△ 2)		
	ユーロ計口数・金額	—	—	370	15
	(—)	(△ 2)			
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	
VICINITY CENTERS	—	—	5,344	10	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	5,344	10	
香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル	
LINK REIT	—	—	2,000	68	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	2,000	68	
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	—	—	—	—	
	(—)	(△0.04993)			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—	
	(—)	(△0.27913)			
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	36,800	48	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	—	—	22,800	27	
小 計 口 数 ・ 金 額	—	—	59,600	76	
	(—)	(△0.32906)			

(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す。

(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 225 期 ~ 第 230 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 182,747	千円 420,000

(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 225 期 ~ 第 230 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	3,654,699千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,989,622千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.22

(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(2024年5月10日~2024年11月11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37作成期末		第38作成期末		
	口数	口数	評価額	組入比率	
			千円	%	
GLP投資法人	49	—	—	—	—
日本プロロジスリート投資法人	24	24	5,896	0.1	
野村不動産マスターファンド投資法人	46	—	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	17	85	11,041	0.2	
ジャパンリアルエステイト投資法人	14	14	7,896	0.1	
日本都市ファンド投資法人	68	—	—	—	—
KDX不動産投資法人	42	—	—	—	—
合計	260	123	24,834		
	銘柄数<比率>	7	3	<0.3%>	

(注1) 合計欄の〈 〉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37作成期末		第38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)			千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,600	1,600	182	27,942	0.4
BXP INC	1,400	1,300	107	16,503	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,483	1,383	323	49,506	0.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,100	1,000	121	18,643	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	600	600	182	27,993	0.4
EQUITY RESIDENTIAL	3,600	3,200	235	36,033	0.5
KIMCO REALTY CORP	6,200	5,800	144	22,143	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,900	1,600	114	17,502	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	7,267	7,267	130	20,042	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,200	1,100	175	26,807	0.4
REALTY INCOME CORP	8,600	7,700	442	67,814	0.9
REGENCY CENTERS CORP	1,700	1,400	103	15,916	0.2
UDR INC	3,055	3,055	135	20,809	0.3
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,309	3,109	556	85,233	1.2
PUBLIC STORAGE	1,600	1,400	475	72,770	1.0
SUN COMMUNITIES INC	1,300	1,100	137	21,110	0.3
VENTAS INC	4,100	3,600	234	35,917	0.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,100	1,900	318	48,794	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,200	3,200	582	89,178	1.2
PROLOGIS INC	9,178	8,478	982	150,384	2.0

銘柄	第37作定期末		第38作定期末		
	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	%
WP CAREY INC	2,200	2,200	124	19,112	0.3
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3,400	3,100	114	17,546	0.2
INVITATION HOMES INC	6,200	5,600	188	28,900	0.4
GAMING AND LEISURE PROPRTIE	2,800	2,400	119	18,292	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5,700	5,700	129	19,867	0.3
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1,724	1,724	14	2,254	0.0
EQUINIX INC	1,000	900	828	126,946	1.7
WELLTOWER INC	5,700	5,400	746	114,285	1.6
VICI PROPERTIES INC	10,800	9,000	282	43,263	0.6
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	104,016 29	95,816 29	8,237 — <17.1%>	
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	900	900	40	4,487	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,700	—	—	—	—
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,600 2	900 1	40 — <0.1%>	
(ユーロ・・・フランス)			千ユーロ		
KLEPIERRE	2,025	1,751	50	8,249	0.1
GECINA SA	563	467	45	7,469	0.1
COVIVIO	498	498	26	4,325	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	982	982	72	11,910	0.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,068 4	3,698 4	194 — <0.4%>	
(ユーロ・・・オランダ)			千ユーロ		
WERELDHAVE NV	425	425	6	988	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	425 1	425 1	6 — <0.0%>	
(ユーロ・・・ベルギー)			千ユーロ		
CONFINIMMO	324	324	18	3,093	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,567	1,567	33	5,449	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,891 2	1,891 2	52 — <0.1%>	
ユーロ小計	口数・金額 銘柄数<比率>	6,384 7	6,014 7	252 — <0.6%>	
(イギリス)			千ポンド		
SEGRO PLC	12,153	12,153	94	18,745	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	7,763	7,763	46	9,103	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	19,916 2	19,916 2	140 — <0.4%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
GPT GROUP	18,764	18,764	85	8,576	0.1
STOCKLAND	23,739	23,739	119	12,072	0.2
DEXUS/AU	10,849	10,849	77	7,772	0.1

銘柄	第37作成期末	第38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)				千オーストラリアドル	千円	%
GOODMAN GROUP	17,191	17,191	613	61,924	0.8	
SCENTRE GROUP	50,900	50,900	175	17,667	0.2	
VICINITY CENTERS	41,781	36,437	76	7,757	0.1	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	163,224 6	157,880 6	1,147 —	115,769 <1.6%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT	23,500	21,500	782	15,417	0.2	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	23,500 1	21,500 1	782 —	15,417 <0.2%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	49,936	49,936	98	11,350	0.2	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	35,200	35,200	91	10,600	0.1	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	36,800	—	—	—	—	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	22,800	—	—	—	—	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	144,736 4	85,136 2	190 —	21,950 <0.3%>	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	464,376 51	387,162 48	— —	1,488,478 <20.2%>	

(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37作成期末	第38作成期末	
	口数	口数	評価額
スーパーバランス マザーファンド	千口 2,673,286	千口 2,490,539	千円 5,746,421

(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(2,490,539千口)です。

## ◎投資信託財産の構成

2024年11月11日現在

項 目	第 38 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	19,904	0.3
投資証券	1,493,407	20.2
スーパーバランス マザーファンド	5,746,421	77.6
コール・ローン等、その他	143,103	1.9
投資信託財産総額	7,402,835	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(3,013,478千円)の投資信託財産総額(5,876,083千円)に対する比率は51.3%です。

(注3) 当作成期末における外貨建純資産(1,543,162千円)の投資信託財産総額(7,402,835千円)に対する比率は20.8%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=153.14円、1カナダドル=110.07円、1メキシコペソ=7.6101円、1ユーロ=164.04円、1ポンド=197.75円、1スイスフラン=174.76円、1スウェーデンクローナ=14.15円、1ノルウェークローネ=13.91円、1デンマーククローネ=22.00円、1ポーランドズロチ=37.8969円、1オーストラリアドル=100.90円、1ニュージーランドドル=91.36円、1香港ドル=19.70円、1シンガポールドル=115.38円、1マレーシアリンギット=34.8344円、1イスラエルシェケル=40.8304円、1中国元=21.2719円です。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年6月10日現在 2024年7月9日現在 2024年8月9日現在 2024年9月9日現在 2024年10月9日現在 2024年11月11日現在

項 目	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末	第229期末	第230期末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	7,715,329,911	7,756,591,542	7,056,015,290	7,101,518,467	7,301,323,186	7,402,835,483
コール・ローン等	338,738,763	143,369,592	240,803,867	190,676,102	139,441,789	142,248,359
投資信託受益証券(評価額)	23,876,957	19,474,717	18,919,228	19,673,296	20,490,826	19,904,773
投資証券(評価額)	1,487,255,241	1,520,244,778	1,366,104,389	1,393,418,760	1,427,855,753	1,493,407,979
スーパーバランス マザーファンド(評価額)	5,862,524,025	6,068,284,629	5,427,679,833	5,495,764,505	5,710,319,151	5,746,421,181
未 収 入 金	31,008	—	31,081	3,282	2,272	—
未 収 配 当 金	2,903,684	5,217,694	2,475,785	1,981,709	3,212,894	852,711
未 収 利 息	233	132	1,107	813	501	480
(B) 負 債	191,099,129	58,022,030	43,402,055	43,452,593	41,564,179	46,411,489
未 払 収 益 分 配 金	167,926,685	33,341,406	33,254,437	33,206,868	33,084,482	33,021,021
未 払 解 約 金	13,516,590	15,999,196	1,040,946	1,489,136	3,052	3,905,321
未 払 信 託 報 酬	9,618,866	8,648,176	9,071,792	8,723,049	8,444,178	9,448,817
そ の 他 未 払 費 用	36,988	33,252	34,880	33,540	32,467	36,330
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,524,230,782	7,698,569,512	7,012,613,235	7,058,065,874	7,259,759,007	7,356,423,994
元 本	6,717,067,417	6,668,281,282	6,650,887,552	6,641,373,728	6,616,896,516	6,604,204,260
次 期 繰 越 損 益 金	807,163,365	1,030,288,230	361,725,683	416,692,146	642,862,491	752,219,734
(D) 受 益 権 総 口 数	6,717,067,417口	6,668,281,282口	6,650,887,552口	6,641,373,728口	6,616,896,516口	6,604,204,260口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,202円	11,545円	10,544円	10,627円	10,972円	11,139円

(注1) 当ファンドの第225期首元本額は6,755,364,673円、第225~230期中追加設定元本額は38,613,355円、第225~230期中一部解約元本額は189,773,768円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第225期1.1202円、第226期1.1545円、第227期1.0544円、第228期1.0627円、第229期1.0972円、第230期1.1139円です。

## ◎損益の状況

項 目	〔自 2024年5月10日 至 2024年6月10日〕	〔自 2024年6月11日 至 2024年7月9日〕	〔自 2024年7月10日 至 2024年8月9日〕	〔自 2024年8月10日 至 2024年9月9日〕	〔自 2024年9月10日 至 2024年10月9日〕	〔自 2024年10月10日 至 2024年11月11日〕
	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配 当 等 収 益	3,277,036	9,093,992	1,596,200	2,810,304	7,597,272	952,306
受 取 配 当 金	3,274,987	9,092,027	1,589,377	2,783,613	7,585,283	942,949
受 取 利 息	2,049	1,965	6,823	26,691	11,989	9,357
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	149,465,370	261,782,316	△ 625,014,614	94,676,655	261,605,494	152,238,507
売 買 益	161,780,330	276,259,563	88,331,977	138,485,946	293,816,613	179,000,004
売 買 損	△ 12,314,960	△ 14,477,247	△ 713,346,591	△ 43,809,291	△ 32,211,119	△ 26,761,497
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,741,898	△ 8,782,034	△ 9,228,868	△ 8,861,089	△ 8,559,795	△ 9,645,023
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	143,000,508	262,094,274	△ 632,647,282	88,625,870	260,642,971	143,545,790
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,328,975,527	1,291,412,620	1,515,323,012	847,705,304	899,097,072	1,123,604,502
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 496,885,985	△ 489,877,258	△ 487,695,610	△ 486,432,160	△ 483,793,070	△ 481,909,537
(配 当 等 相 当 額)	( 53,198,306)	( 56,180,382)	( 56,996,567)	( 57,858,537)	( 58,921,052)	( 60,043,379)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 550,084,291)	(△ 546,057,640)	(△ 544,692,177)	(△ 544,290,697)	(△ 542,714,122)	(△ 541,952,916)
(G) 計 (D+E+F)	975,090,050	1,063,629,636	394,980,120	449,899,014	675,946,973	785,240,755
(H) 収 益 分 配 金	△ 167,926,685	△ 33,341,406	△ 33,254,437	△ 33,206,868	△ 33,084,482	△ 33,021,021
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	807,163,365	1,030,288,230	361,725,683	416,692,146	642,862,491	752,219,734
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 496,885,985	△ 489,877,258	△ 487,695,610	△ 486,432,160	△ 483,793,070	△ 481,909,537
(配 当 等 相 当 額)	( 53,199,447)	( 56,198,051)	( 56,999,224)	( 57,861,898)	( 58,937,097)	( 60,048,169)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 550,085,432)	(△ 546,075,309)	(△ 544,694,834)	(△ 544,294,058)	(△ 542,730,167)	(△ 541,957,706)
分 配 準 備 積 立 金	1,304,049,350	1,520,165,488	1,482,068,575	1,455,479,864	1,451,080,296	1,426,838,670
繰 越 損 益 金	-	-	△ 632,647,282	△ 552,355,558	△ 324,424,735	△ 192,709,399

(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225期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,174,064円)、費用控除後の有価証券等損益額(128,027,658円)、信託約款に規定する収益調整金(53,199,447円)および分配準備積立金(1,332,774,313円)より分配対象収益は1,525,175,482円(10,000口当たり2,270円)であり、うち167,926,685円(10,000口当たり250円)を分配金額としております。

第226期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,254,833円)、費用控除後の有価証券等損益額(243,839,441円)、信託約款に規定する収益調整金(56,198,051円)および分配準備積立金(1,291,412,620円)より分配対象収益は1,609,704,945円(10,000口当たり2,413円)であり、うち33,341,406円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第227期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(56,999,224円)および分配準備積立金(1,515,323,012円)より分配対象収益は1,572,322,236円(10,000口当たり2,364円)であり、うち33,254,437円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第228期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,640,700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(57,861,898円)および分配準備積立金(1,479,046,032円)より分配対象収益は1,546,548,630円(10,000口当たり2,328円)であり、うち33,206,868円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第229期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(35,230,081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(58,937,097円)および分配準備積立金(1,448,934,697円)より分配対象収益は1,543,101,875円(10,000口当たり2,332円)であり、うち33,084,482円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第230期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,725,341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(60,048,169円)および分配準備積立金(1,447,134,350円)より分配対象収益は1,519,907,860円(10,000口当たり2,301円)であり、うち33,021,021円(10,000口当たり50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225期	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期
1万口当たりの分配金(税込み)	250円	50円	50円	50円	50円	50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218期（決算日 2024年 6月10日）

第219期（決算日 2024年 7月 9日）

第220期（決算日 2024年 8月 9日）

第221期（決算日 2024年 9月 9日）

第222期（決算日 2024年10月 9日）

第223期（決算日 2024年11月11日）

「スーパーバランス マザーファンド」は、2024年11月11日に第223期決算を行いました。  
以下、当マザーファンドの第218期～第223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 比率	純資産 総額
		円	%	騰落率	騰落率						
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	—	—	—	百万円 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
第38作成期	(第218期) 2024年 6月10日	23,050	1.8	22,207	1.7	53.2	43.7	—	—	—	5,862
	(第219期) 2024年 7月 9日	23,859	3.5	22,989	3.5	53.2	43.4	—	—	—	6,068
	(第220期) 2024年 8月 9日	21,604	△9.5	20,963	△8.8	51.7	46.1	—	—	—	5,427
	(第221期) 2024年 9月 9日	21,875	1.3	21,173	1.0	49.9	46.4	—	—	—	5,495
	(第222期) 2024年10月 9日	22,729	3.9	22,037	4.1	50.5	45.6	—	—	—	5,710
	(第223期) 2024年11月11日	23,073	1.5	22,396	1.6	51.0	45.7	—	—	—	5,746

(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	%		%			
第218期	(期首)2024年 5月 9日	22,645	—	21,831	—	53.5	43.7	—
	5月末	22,908	1.2	22,065	1.1	50.5	41.7	—
	(期末)2024年 6月10日	23,050	1.8	22,207	1.7	53.2	43.7	—
第219期	(期首)2024年 6月10日	23,050	—	22,207	—	53.2	43.7	—
	6月末	23,478	1.9	22,629	1.9	52.9	43.9	—
	(期末)2024年 7月 9日	23,859	3.5	22,989	3.5	53.2	43.4	—
第220期	(期首)2024年 7月 9日	23,859	—	22,989	—	53.2	43.4	—
	7月末	23,026	△3.5	22,244	△3.2	53.2	43.3	—
	(期末)2024年 8月 9日	21,604	△9.5	20,963	△8.8	51.7	46.1	—
第221期	(期首)2024年 8月 9日	21,604	—	20,963	—	51.7	46.1	—
	8月末	22,389	3.6	21,778	3.9	50.9	45.6	—
	(期末)2024年 9月 9日	21,875	1.3	21,173	1.0	49.9	46.4	—
第222期	(期首)2024年 9月 9日	21,875	—	21,173	—	49.9	46.4	—
	9月末	22,315	2.0	21,623	2.1	50.2	45.8	—
	(期末)2024年10月 9日	22,729	3.9	22,037	4.1	50.5	45.6	—
第223期	(期首)2024年10月 9日	22,729	—	22,037	—	50.5	45.6	—
	10月末	22,925	0.9	22,279	1.1	50.1	46.0	—
	(期末)2024年11月11日	23,073	1.5	22,396	1.6	51.0	45.7	—

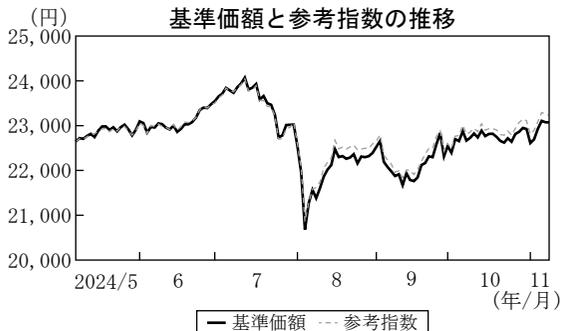
(注1) 騰落率は期首比です。

(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 (2024年5月10日～2024年11月11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22,645円で始まり作成期末23,073円で終わりました。騰落率は+1.9%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)

- ・外国株式相場が上昇したこと

## (下落要因)

- ・主要通貨が円に対して下落したこと

## 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218期～第223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218期期首 ～2024年8月上旬	31%	11%	9%	29%
8月中旬 ～第223期期末	31%	9%	9%	31%

※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218期～第223期		項目の概要
	2024年5月10日～2024年11月11日		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	15円	0.064%	(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22,840円です。
(株式)	(15)	(0.064)	
(b) 有価証券取引税	0	0.000	(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)	(0.000)	
(c) その他費用	14	0.063	(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)	(14)	(0.062)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	29	0.127	

(注1) 作成期中の費用(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(2024年5月10日～2024年11月11日)

○株式

		第 218 期 ～ 第 223 期				
		買		付		
		株	数	金	額	
国	上	場	千株	千円	千株	千円
			646	1,646,570	1,061	1,799,348
外	ア	メ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
			—	—	165	941
外	カ	ナ	(5)	(—)		
				千カナダドル		千カナダドル
外	ユ	ー	—	—	12	44
				千ユーロ		千ユーロ
国	ド	イ	—	—	3	92
			—	—	21	16
			—	—	18	23
			—	—	6	8
			(33)	(1)	(33)	(1)
			—	—	17	31

		第 218 期 ~ 第 223 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	イギリス	百株 —	千ポンド —	百株 39	千ポンド 40
	スイス	—	千スイスフラン —	1	千スイスフラン 28
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローナ —	23	千スウェーデンクローナ 74
	オーストラリア	—	千オーストラリアドル —	127	千オーストラリアドル 114
	香港	—	千香港ドル —	90	千香港ドル 277
	シンガポール	—	千シンガポールドル —	68	千シンガポールドル 58

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切り捨て。

(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 218 期 ~ 第 223 期	
		買 付 額	売 付 額
国内	国 債 証 券	千円 1, 149, 398	千円 1, 149, 713
外 国	アメリカ	千米ドル 11, 900	千米ドル 12, 801
		社債券(投資法人債券を含む) 1, 260	745
	カナダ	千カナダドル 274	千カナダドル 296
	メキシコ	千メキシコペソ 2, 375	千メキシコペソ 2, 241
	ユーロ	千米ドル 1, 049	千ユーロ 1, 471
		社債券(投資法人債券を含む) 106	106
	イタリア	国債証券 516	581
	フランス	国債証券 529	974
		社債券(投資法人債券を含む) 106	107
	オランダ	国債証券 358	257
スペイン	国債証券 1, 470	1, 070	

			第 218 期 ~ 第 223 期		
			買 付 額	売 付 額	
外	ユ	ロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ベルギー	国債証券	316	142	
	オーストリア	国債証券	322	228	
		社債券(投資法人債券を含む)	100	—	
	アイルランド	国債証券	—	141	
	その他	社債券(投資法人債券を含む)	202	202	
	国	イギリス	国債証券	千ポンド 983	千ポンド 845
		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 143
		ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ —	千ポーランドズロチ 53
		オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 224	千オーストラリアドル 284
ニュージーランド		国債証券	千ニュージーランドドル 58	千ニュージーランドドル —	
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 5	
中国		国債証券	千中国元 5,289	千中国元 2,178	

(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。

(注3)社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

### ◎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 218 期 ~ 第 223 期
(a) 期中の株式売買金額	3,654,699千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,989,622千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.22

(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(2024年5月10日~2024年11月11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37作成期末	第38作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業(0.6%)			
ニッスイ	—	12.2	11,614
マルハニチロ	0.3	0.3	864
鉱業(0.1%)			
I N P E X	1.9	1.1	2,208
石油資源開発	—	0.8	882
建設業(3.6%)			
ミライト・ワン	0.3	0.6	1,332
安藤・間	1.8	2	2,322
大成建設	0.6	1.5	10,459
大林組	6.9	10.1	20,583
清水建設	2.9	—	—
長谷工コーポレーション	6.4	0.8	1,464
鹿島建設	2.6	—	—
西松建設	—	0.1	522
奥村組	—	0.4	1,734
熊谷組	0.6	0.6	2,118
大和ハウス工業	3.4	0.6	2,703
積水ハウス	5.2	4.6	16,836
中電工	0.9	0.6	2,085
関電	—	4.1	8,790
きんでん	4.1	2.8	8,584
エクシオグループ	—	0.9	1,420
日比谷総合設備	0.2	—	—
インフロニア・ホールディングス	—	0.1	113
食料品(2.3%)			
日清製粉グループ本社	4.8	—	—
森永製菓	3	0.9	2,474
江崎グリコ	0.4	0.3	1,279
アサヒグループホールディングス	0.8	8.4	14,855
キリンホールディングス	1.8	1	2,138
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	1	1.1	2,534
サントリー食品インターナショナル	—	0.4	1,999
味の素	1.5	1.3	8,022
日本たばこ産業	5.8	4.5	18,913
繊維製品(0.6%)			
グンゼ	0.4	0.2	1,040
東洋紡	0.1	—	—
東レ	2.6	11.2	10,433
ワコールホールディングス	0.2	0.5	2,304
T S I ホールディングス	—	0.2	176

銘柄	第37作成期末	第38作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ワールド	0.6	—	—
パルプ・紙(0.0%)			
王子ホールディングス	4.4	1.7	930
化学(6.9%)			
旭化成	3.5	10.2	11,699
レゾナック・ホールディングス	0.5	2.7	10,343
住友化学	8.4	7	2,761
日産化学	0.5	—	—
東ソニー	1	0.8	1,636
東亜合成	1.5	1.4	2,157
信越化学工業	6	7.8	45,146
エア・ウォーター	—	0.7	1,333
日本パーカライジング	0.6	—	—
日本触媒	—	0.1	187
三菱瓦斯化学	3.8	3.4	9,295
三菱井化化学	—	0.4	1,415
三菱ケミカルグループ	9.3	1.4	1,171
K H ネオケム	—	0.1	205
ダ イ セ ル	—	0.9	1,236
住友ベークライト	—	1.9	7,896
積水化学工業	0.6	1.3	3,055
日本ゼオン	—	4.7	6,869
積水樹脂	1	—	—
日本化薬	1.8	1.8	2,143
花王	0.9	2.5	16,027
a r t i e n c e	0.6	—	—
富士フイルムホールディングス	4.1	3.1	10,769
資生堂	—	0.9	2,568
ライオン	—	5.5	9,589
マ ン ダ ム	—	0.7	853
ポーラ・オルビスホールディングス	0.2	—	—
ノエビアホールディングス	0.3	—	—
コニシ	1	—	—
日東電工	—	0.6	1,572
パルカー	—	0.4	1,304
ユニ・チャーム	1.8	0.7	2,870
医薬品(2.6%)			
武田薬品工業	2.2	1.1	4,611
アステラス製薬	3.1	1.5	2,594
塩野義製薬	1.9	1.5	3,201
中外製薬	1.5	1.4	10,395

銘柄	第37作定期末	第38作定期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エーザイ	0.4	—	—
小野薬品工業	1	0.4	749
参天製薬	1.4	0.7	1,190
ゼリア新薬工業	0.5	1	2,221
第一三共	5.8	5.8	28,454
大塚ホールディングス	0.2	0.5	4,722
<b>石油・石炭製品 (1.0%)</b>			
ニチレキグループ	0.1	—	—
出光興産	—	2.8	2,843
ENEOSホールディングス	32.7	23.3	17,763
コスモエネルギーホールディングス	—	0.2	1,444
<b>ゴム製品 (0.3%)</b>			
横浜ゴム	0.3	0.5	1,572
ブリヂストン	4.8	0.9	4,904
住友ゴム工業	—	0.6	1,024
<b>ガラス・土石製品 (0.2%)</b>			
ANGC	0.6	0.6	2,835
日本電気硝子	2.7	—	—
住友大阪セメント	0.2	—	—
日本碍子	0.5	1.2	2,443
日本特殊陶業	2	—	—
<b>鉄鋼 (0.7%)</b>			
日本製鉄	5.1	4.7	14,899
JFEホールディングス	6.8	—	—
丸一鋼管	0.3	0.4	1,288
<b>非鉄金属 (1.6%)</b>			
三井金属鉱業	0.5	0.8	3,887
三菱マテリアル	2	—	—
住友金属鉱山	1.9	0.8	3,464
UACJ	0.3	—	—
古河電気工業	—	1.3	7,060
住友電気工業	8.8	6.9	18,647
SWCC	3.1	0.3	1,770
AREホールディングス	0.8	—	—
<b>金属製品 (0.2%)</b>			
SUMCO	3.2	—	—
東洋製罐グループホールディングス	1.1	0.1	220
LIXIL	0.7	1.5	2,591
ノーリツ	—	0.3	535
<b>機械 (4.6%)</b>			
日本製鋼所	—	0.9	5,248
芝浦機械	0.4	—	—
アマダ	9.3	1.7	2,604
牧野フライス製作所	0.2	0.4	2,728
デイスコ	—	0.3	13,410

銘柄	第37作定期末	第38作定期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
野村マイクロ・サイエンス	—	0.2	404
SMC	0.3	0.2	13,366
小松製作所	0.4	3.8	15,975
住友重機械工業	2.7	0.5	1,659
日立建機	2.6	—	—
クボタ	2.1	2	3,892
小森コーポレーション	1.7	1.6	1,779
荏原製作所	0.5	—	—
ダイキン工業	0.9	0.6	11,400
タダノ	1.8	2.1	2,261
SANKYO	1.5	—	—
グローリー	—	0.3	774
セガサミーホールディングス	1.3	—	—
日本精工	—	2.1	1,421
NTN	5.6	—	—
ジェイテクト	2	0.5	542
THK	—	0.9	2,362
キッソ	—	2	2,248
三菱重工業	6.3	8	18,608
IHI	—	0.4	3,670
スター精密	0.3	—	—
<b>電気機器 (18.3%)</b>			
コニカミノルタ	0.2	—	—
ブラザー工業	1.1	0.8	2,232
日立製作所	3.3	16.3	66,748
三菱電機	10.7	5.5	14,968
富士電機	—	0.9	7,889
山洋電気	0.7	0.8	6,920
KOKUSAI ELECTRIC	1.7	0.4	1,181
ソシオネクスト	0.7	0.2	512
ニデック	1.2	5.8	16,878
オムロン	0.3	—	—
日本電気	1.2	1	13,330
富士通	10.8	7.6	21,633
ルネサスエレクトロニクス	6.1	2.3	4,583
セイコーエプソン	0.5	—	—
アルパック	—	0.3	2,207
パナソニックホールディングス	0.9	0.8	1,139
アンリツ	6	0.2	234
ソニーグループ	4.8	23.1	68,722
TDK	—	7.9	16,021
ヒロセ電機	0.1	0.1	1,890
古野電気	—	0.2	535
横河電機	1	0.8	2,892
アズビル	—	0.2	258

銘柄	第37作成期末	第38作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本光電工業	0.1	—	—
堀場製作所	0.5	0.2	1,904
アドバンテス	1	2.4	23,577
キーエンス	0.7	0.6	40,608
日置電機	0.1	—	—
シスメック	1.4	1.3	4,108
レーザータック	0.2	0.2	4,010
スタンレー電気	0.6	3.2	8,316
ウシオ電機	—	0.1	218
山一電機	—	0.6	1,556
図研	0.5	0.4	1,488
ファナック	0.9	4	16,920
ロー Mum	2.3	—	—
浜松ホトニクス	0.5	—	—
京セラ	0.1	0.5	766
村田製作所	9.4	2.3	6,190
SCREENホールディングス	—	0.1	992
キヤノン	4.7	2.9	14,627
リコー	0.9	0.9	1,467
東京エレクトロン	2.1	1.5	34,890
<b>輸送用機器 (6.2%)</b>			
トヨタ紡織	0.3	—	—
豊田自動織機	—	0.2	2,196
デンソー	5.8	6.8	15,810
日産自動車	6.3	—	—
いすゞ自動車	3.3	—	—
トヨタ自動車	31.6	32.3	85,708
武蔵精密工業	—	1.4	3,242
極東開発工業	0.4	—	—
タチエス	0.1	—	—
太平洋工業	0.3	—	—
アイシン	—	1.6	2,572
本田技研工業	17.7	11.4	15,726
スズキ	1.2	2.7	4,434
SUBARU	1.4	1.3	3,107
ヤマハ発動機	—	2.3	3,194
豊田合成	0.9	0.2	513
エフ・シー・シー	—	0.3	861
シマ	—	0.1	2,147
<b>精密機器 (2.8%)</b>			
テルモ	6.3	6.4	20,224
東京精密	0.2	—	—
ニコン	—	0.3	589
トプコン	0.6	0.5	790
オリパス	2.1	1.9	4,845

銘柄	第37作成期末	第38作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
タムロン	0.1	0.4	1,734
H O Y A	1.3	1.4	29,239
ノーリツ鋼機	—	0.5	1,967
A&Dホロンホールディングス	0.5	—	—
朝日インテック	1.2	1	2,485
<b>その他製品 (3.5%)</b>			
パンダイナムコホールディングス	—	5.8	19,720
TOPPANホールディングス	—	3.5	16,562
大日本印刷	—	8.8	24,261
ローランド	—	0.1	399
ヤマハ	0.5	1.7	1,882
ビジヨン	0.2	0.8	1,156
リンテック	0.3	0.2	646
任天堂	3.3	1.7	14,025
<b>電気・ガス業 (0.7%)</b>			
中部電力	0.8	1.2	2,018
関西電力	—	4.7	11,552
東北電力	6.4	—	—
九州電力	6.8	—	—
東京瓦斯	4.6	—	—
大阪瓦斯	0.5	0.4	1,314
静岡ガス	1.1	0.5	498
<b>陸運業 (1.2%)</b>			
東武鉄道	—	0.4	1,055
東急	—	2	4,023
京浜急行電鉄	0.6	—	—
東日本旅客鉄道	0.2	0.2	602
東海旅客鉄道	0.1	0.1	319
鴻池運輸	0.2	0.4	1,030
ハマキョウレックス	0.6	0.5	625
近鉄グループホールディングス	0.1	0.3	1,061
阪急阪神ホールディングス	—	1	3,990
名古屋鉄道	0.5	0.5	885
ヤマトホールディングス	0.1	—	—
山九	0.2	0.1	529
丸全昭和運輸	0.2	0.1	603
センコーグループホールディングス	1.4	0.8	1,168
ニッコンホールディングス	0.1	—	—
九州旅客鉄道	4.6	1.6	6,347
S Gホールディングス	—	1.8	2,685
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.1	0.3	2,223
<b>海運業 (0.8%)</b>			
日本郵船	2.6	3.4	16,568
川崎汽船	—	0.1	216
N Sユナイテッド海運	0.1	—	—

銘柄	第37作成期末	第38作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
飯野海運	—	0.2	224
空運業(0.2%)			
日本航空	5	2.2	5,348
倉庫・運輸関連業(0.5%)			
三菱倉庫	2.4	3.7	3,794
上組	0.8	2.6	8,078
情報・通信業(8.0%)			
TIS	2.4	0.4	1,556
ネクソン	1.2	3.7	9,492
GMOペイメントゲートウェイ	0.3	—	—
インターネットイニシアティブ	—	1.1	3,371
野村総合研究所	—	0.2	938
シンプレクス・ホールディングス	2.5	0.2	518
フジ・メディア・ホールディングス	2.9	—	—
オービック	—	0.2	1,056
LINEヤフー	—	16.6	6,723
トレンドマイクロ	0.4	0.4	3,300
大塚商会	5.2	2.7	9,836
デジタルガレージ	0.5	—	—
ネットワンシステムズ	0.3	—	—
エイベックス	0.2	—	—
TBSホールディングス	—	1.8	6,919
日本電信電話	399.9	97.7	14,772
KDDI	2	9.1	44,571
ソフトバンク	13.1	38.6	7,357
GMOインターネットグループ	0.9	0.4	1,073
NTTデータグループ	—	3.8	10,134
DTS	0.2	0.2	806
SCSK	—	0.3	909
コナミグループ	1.3	1.2	17,856
ソフトバンクグループ	3.4	4	38,052
卸売業(5.8%)			
円谷フィールズホールディングス	0.1	—	—
双日	0.2	0.8	2,527
ダイワボウホールディングス	2.8	1.7	5,366
レスター	—	0.1	260
TOKAIホールディングス	—	2.2	2,008
伊藤忠商事	5.7	5.3	41,991
丸紅	0.6	1.7	4,196
豊田通商	0.4	1.3	3,537
兼松	1.2	1.1	2,884
三井物産	5.5	7.8	25,139
住友商事	6.5	1	3,290
三菱商事	11.6	12.3	33,474
阪和興業	0.3	0.3	1,483

銘柄	第37作成期末	第38作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
岩谷産業	0.3	1.3	2,583
加賀電子	0.1	—	—
イエローハット	0.1	—	—
ミスミグループ本社	0.8	0.6	1,500
小売業(4.7%)			
ゲオホールディングス	0.6	—	—
くら寿司	—	0.5	1,980
バルグループホールディングス	—	3.7	11,211
クオールホールディングス	1	0.1	137
MonotaRO	1.8	1.3	3,646
J.フロントリテイリング	5.9	6.2	10,552
マツキヨココカラ&カンパニー	1.2	—	—
ZOZO	0.9	0.6	3,120
物語コーポレーション	0.3	0.5	1,725
三越伊勢丹ホールディングス	2.4	—	—
ネクステージ	0.1	0.4	624
セブン&アイ・ホールディングス	9.9	9.8	21,667
ツルハホールディングス	—	0.2	1,700
トリドールホールディングス	0.6	0.6	2,410
クスリのアオキホールディングス	0.8	0.6	1,968
FOOD & LIFE COMPANIE	0.5	0.8	2,510
良品計画	—	1.5	4,065
イオン北海道	0.3	—	—
バン・バンフィック・インターナショナルホールディングス	5	4.8	17,846
ゼンショーホールディングス	0.5	0.4	3,179
丸井グループ	—	4.5	10,791
イオン	3.6	0.1	386
ファーストリテイリング	0.1	0.1	4,948
サンドラッグ	—	0.5	1,846
銀行業(9.7%)			
いよぎんホールディングス	—	5	8,167
しずおかフィナンシャルグループ	—	0.8	1,079
京都フィナンシャルグループ	3.2	—	—
ゆうちょ銀行	6.1	12.4	17,744
コンソルディア・フィナンシャルグループ	—	8.9	7,579
あおぞら銀行	1	—	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	47.7	41.9	73,869
りそなホールディングス	6.7	9.5	11,110
三井住友トラストグループ	4	6.5	23,354
三井住友フィナンシャルグループ	7	19.2	68,102
ふくおかフィナンシャルグループ	1.6	—	—
八十二銀行	—	0.3	284
大垣共立銀行	—	0.1	187
南都銀行	0.3	—	—
セブン銀行	8.9	0.7	227

銘柄	第37作成期末	第38作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
みずほフィナンシャルグループ	2.5	1.7	5,815
<b>証券、商品先物取引業 (0.6%)</b>			
SBIホールディングス	—	0.9	3,181
大和証券グループ本社	19.2	0.3	313
野村ホールディングス	0.3	0.2	181
岡三証券グループ	—	1.2	736
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.6	2.5	1,180
松井証券	1.3	—	—
マネックスグループ	—	10.1	8,827
<b>保険 (4.1%)</b>			
かんぽ生命保険	0.6	0.6	1,593
SOMPOホールディングス	1.8	4.6	15,975
アニコムホールディングス	0.8	—	—
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	2.5	0.5	1,815
第一生命ホールディングス	5.3	7.4	31,065
東京海上ホールディングス	7.4	6.6	39,355
T&Dホールディングス	1.2	1.3	3,355
<b>その他金融業 (1.8%)</b>			
芙蓉総合リース	—	0.2	2,241
東京センチュリー	0.6	0.1	152
アイフル	—	5.3	1,664
オリックス	10.9	10	34,020
三菱HCキャピタル	—	2.7	2,844
イー・ギャランティ	0.1	—	—
<b>不動産業 (1.5%)</b>			
大東建託	0.1	—	—
SREホールディングス	1.1	—	—
ヒューリック	7.6	0.7	1,020
サムセイ	0.3	—	—
東急不動産ホールディングス	1.1	—	—
パーク24	1	0.6	1,140
三井不動産	19.3	15.4	20,289
三菱地所	0.2	0.4	877
住友不動産	1.1	—	—
レオパレス21	—	1.7	872
スターツコーポレーション	0.1	—	—

銘柄	第37作成期末	第38作成期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トセイ	1.6	2.6	6,533
サンフロンティア不動産	0.2	1.1	2,025
日本空港ビルディング	—	0.1	560
<b>サービス業 (4.3%)</b>			
MIXI	0.7	—	—
日本M&Aセンターホールディングス	0.8	1.3	878
コシダカホールディングス	—	0.2	242
パーソルホールディングス	12.4	4	1,020
総合警備保障	—	7	7,710
カクコム	0.7	—	—
博報堂DYホールディングス	5.9	—	—
インフォマート	3	6.3	1,890
電通グループ	0.8	0.4	1,944
H. U. グループホールディングス	—	0.1	252
オリエンタルランド	0.5	0.4	1,561
ダスキン	0.3	0.6	2,301
ラウンドワン	—	6.3	6,722
ユー・エス・エス	2.2	2.1	2,762
サイバーエージェント	7.9	6.5	6,756
楽天グループ	—	5.5	5,079
エン・ジャパン	0.4	0.8	1,883
テクノプロ・ホールディングス	0.9	0.8	2,332
リクルートホールディングス	3.1	4	39,744
日本郵政	8.8	3.4	5,057
ストライク	1.2	—	—
乃村工藝社	—	1.9	1,466
セコム	—	0.7	3,680
メイテックグループホールディングス	0.6	0.6	1,758
船井総研ホールディングス	0.7	0.9	2,191
<b>合計</b>	<b>株数・金額</b>	<b>株数</b>	<b>評価額</b>
	銘柄数<比率>	288	303 <39.2%>

(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) 一印は組み入れなし。

○外国株式  
上場、登録株式

銘柄	第37作定期末		第 38 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	7	5	115	17,673	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	15	12	50	7,686	電気通信サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	12	9	51	7,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	5	4	56	8,713	保 険
CONSOLIDATED EDISON INC	11	8	85	13,074	公 益 事 業
DTE ENERGY COMPANY	8	6	75	11,545	公 益 事 業
ENTERGY CORP	9	6	99	15,285	公 益 事 業
EXXON MOBIL CORP	9	6	81	12,426	エ ネ ル ギ ー
M & T BANK CORP	6	5	105	16,226	銀 行
FRANKLIN RESOURCES INC	28	22	47	7,346	金 融 サ ー ビ ス
JUNIPER NETWORKS INC	26	19	75	11,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CVS HEALTH CORPORATION	10	8	44	6,804	ヘルスケア機器・サービス
3M CO	8	6	84	12,960	資 本 財
NISOURCE INC	20	16	58	8,978	公 益 事 業
PPL CORPORATION	23	17	56	8,657	公 益 事 業
PFIZER INC	21	16	44	6,874	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC	26	19	103	15,892	食品・飲料・タバコ
MERCK & CO. INC.	8	6	64	9,929	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AT&T INC	38	30	67	10,379	電気通信サービス
CHEVRON CORP	5	4	67	10,333	エ ネ ル ギ ー
STATE STREET CORP	5	4	37	5,805	金 融 サ ー ビ ス
WHIRLPOOL CORP	4	3	36	5,584	耐久消費財・アパレル
WESTERN UNION CO	56	41	43	6,718	金 融 サ ー ビ ス
KINDER MORGAN INC	45	33	89	13,748	エ ネ ル ギ ー
DUKE ENERGY CORP	8	6	70	10,750	公 益 事 業
SOLVENTUM CORP	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	63	46	102	15,728	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMGEN INC	4	3	109	16,787	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5	4	62	9,563	保 険
CISCO SYSTEMS INC	18	13	77	11,914	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GILEAD SCIENCES INC	14	10	100	15,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HASBRO INC	13	9	61	9,464	耐久消費財・アパレル
INTEL CORP	27	19	51	7,944	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	5	3	166	25,430	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	第37作期末		第38作期末		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		
EXELON CORP	10	8	32	4,960	公益事業	
QUALCOMM INC	4	3	52	8,113	半導体・半導体製造装置	
TEXAS INSTRUMENTS INC	5	4	91	13,966	半導体・半導体製造装置	
CME GROUP INC	4	3	72	11,058	金融サービス	
BROADCOM INC	0.71	5	95	14,623	半導体・半導体製造装置	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	16	12	125	19,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	27	21	19	2,972	生活必需品流通・小売り	
KRAFT HEINZ CO/THE	2	2	7	1,217	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	650	491	2,946	451,298	
	銘柄数〈比率〉	42	41	—	<7.9%〉	
(カナダ)			千カナダドル			
BANK OF NOVA SCOTIA	13	10	78	8,591	銀行	
BCE INC	15	12	48	5,389	電気通信サービス	
CI FINANCIAL CORP	32	25	60	6,663	金融サービス	
小計	株数・金額	61	48	187	20,644	
	銘柄数〈比率〉	3	3	—	<0.4%〉	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ			
HANNOVER RUECK SE	7	5	132	21,800	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3	2	126	20,816	保険	
小計	株数・金額	11	8	259	42,617	
	銘柄数〈比率〉	2	2	—	<0.7%〉	
(ユーロ・・・イタリア)						
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	80	58	45	7,467	公益事業	
小計	株数・金額	80	58	45	7,467	
	銘柄数〈比率〉	1	1	—	<0.1%〉	
(ユーロ・・・フランス)						
ORANGE S. A.	63	46	46	7,575	電気通信サービス	
TOTALENERGIES SE	4	3	20	3,421	エネルギー	
小計	株数・金額	68	50	67	10,997	
	銘柄数〈比率〉	2	2	—	<0.2%〉	
(ユーロ・・・スペイン)						
IBERDROLA SA	33	26	34	5,692	公益事業	
小計	株数・金額	33	26	34	5,692	
	銘柄数〈比率〉	1	1	—	<0.1%〉	
(ユーロ・・・フィンランド)						
FORTUM OYJ	55	40	55	9,119	公益事業	
ELISA OYJ	11	8	38	6,295	電気通信サービス	
小計	株数・金額	66	49	93	15,415	
	銘柄数〈比率〉	2	2	—	<0.3%〉	
ユーロ計	株数・金額	260	193	501	82,190	
	銘柄数〈比率〉	8	8	—	<1.4%〉	

銘柄		第37作成期末		第 38 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		14	11	30	6,085	食品・飲料・タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		36	26	63	12,586	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC		7	5	28	5,555	素 材
BP PLC		28	28	10	2,135	エ ネ ル ギ ー
ABRDN PLC		119	94	12	2,558	金 融 サ ー ビ ス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	206 5	166 5	146 —	28,921 <0.5%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SWISSCOM AG-REG		1	0.98	50	8,888	電気通信サービス
SWISS RE AG		4	3	40	7,032	保 険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	5 2	4 2	91 —	15,920 <0.3%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
TELIA CO AB		113	89	275	3,891	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	113 1	89 1	275 —	3,891 <0.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
FORTESCUE LTD		43	32	62	6,320	素 材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		383	279	126	12,788	一般消費財・サービス流通・小売り
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		44	32	129	13,074	銀 行
TABCORP HOLDINGS LTD		321	321	16	1,672	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	793 4	666 4	335 —	33,855 <0.6%>	
(香港)				千香港ドル		
CLP HOLDINGS LTD		60	45	298	5,877	公 益 事 業 行
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		285	210	547	10,776	銀 行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	345 2	255 2	845 —	16,654 <0.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		44	32	135	15,654	銀 行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		265	209	67	7,837	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	309 2	241 2	203 —	23,491 <0.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 <比率>	2,744 69	2,155 68	— —	676,867 <11.8%>	

(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) -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 38 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		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	431,000	416,026	7.2	—	3.4	1.9	1.9
合 計	431,000	416,026	7.2	—	3.4	1.9	1.9

(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 38 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1267回 国庫短期証券	—	6,000	5,994	2025/ 5/12	
第 452回 利付国債2年	0.005	6,000	5,984	2025/ 9/ 1	
第 464回 利付国債2年	0.4	2,000	1,997	2026/ 9/ 1	
第 465回 利付国債2年	0.4	77,000	76,869	2026/10/ 1	
第 148回 利付国債5年	0.005	21,000	20,849	2026/ 6/20	
第 154回 利付国債5年	0.1	3,000	2,965	2027/ 9/20	
第 156回 利付国債5年	0.2	21,000	20,794	2027/12/20	
第 157回 利付国債5年	0.2	2,000	1,977	2028/ 3/20	
第 160回 利付国債5年	0.2	6,000	5,924	2028/ 6/20	
第 163回 利付国債5年	0.4	6,000	5,961	2028/ 9/20	
第 168回 利付国債5年	0.6	6,000	6,000	2029/ 3/20	
第 172回 利付国債5年	0.5	21,000	20,887	2029/ 6/20	
第 8回 利付国債40年	1.4	3,000	2,455	2055/ 3/20	
第 10回 利付国債40年	0.9	3,000	2,069	2057/ 3/20	
第 17回 利付国債40年	2.2	10,000	9,294	2064/ 3/20	
第 353回 利付国債10年	0.1	23,000	22,552	2028/12/20	
第 356回 利付国債10年	0.1	25,000	24,364	2029/ 9/20	
第 360回 利付国債10年	0.1	12,000	11,627	2030/ 9/20	
第 361回 利付国債10年	0.1	5,000	4,835	2030/12/20	
第 362回 利付国債10年	0.1	5,000	4,824	2031/ 3/20	
第 363回 利付国債10年	0.1	3,000	2,888	2031/ 6/20	
第 365回 利付国債10年	0.1	7,000	6,704	2031/12/20	
第 367回 利付国債10年	0.2	4,000	3,837	2032/ 6/20	
第 374回 利付国債10年	0.8	8,000	7,907	2034/ 3/20	
第 375回 利付国債10年	1.1	20,000	20,255	2034/ 6/20	

第 38 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 376回	利付国債10年		0.9	7,000	6,940	2034/ 9/20
第 46回	利付国債30年		1.5	3,000	2,817	2045/ 3/20
第 49回	利付国債30年		1.4	3,000	2,738	2045/12/20
第 50回	利付国債30年		0.8	2,000	1,610	2046/ 3/20
第 56回	利付国債30年		0.8	2,000	1,565	2047/ 9/20
第 60回	利付国債30年		0.9	1,000	787	2048/ 9/20
第 69回	利付国債30年		0.7	1,000	716	2050/12/20
第 82回	利付国債30年		1.8	4,000	3,649	2054/ 3/20
第 83回	利付国債30年		2.2	24,000	23,914	2054/ 6/20
第 153回	利付国債20年		1.3	9,000	9,201	2035/ 6/20
第 157回	利付国債20年		0.2	9,000	8,050	2036/ 6/20
第 164回	利付国債20年		0.5	7,000	6,287	2038/ 3/20
第 167回	利付国債20年		0.5	11,000	9,725	2038/12/20
第 169回	利付国債20年		0.3	9,000	7,642	2039/ 6/20
第 173回	利付国債20年		0.4	3,000	2,526	2040/ 6/20
第 174回	利付国債20年		0.4	3,000	2,511	2040/ 9/20
第 176回	利付国債20年		0.5	7,000	5,895	2041/ 3/20
第 185回	利付国債20年		1.1	10,000	8,974	2043/ 6/20
第 188回	利付国債20年		1.6	11,000	10,646	2044/ 3/20
	合	計		431,000	416,026	

(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 38 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		
		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	7,145	6,725	1,029,951	17.9	—	13.2	3.5	1.2
カ ナ ダ	千カナダドル 410	千カナダドル 386	42,534	0.7	—	0.4	0.3	—
メ キ シ コ	千メキシコペソ 2,370	千メキシコペソ 2,172	16,533	0.3	—	0.3	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	640	677	111,194	1.9	—	1.4	0.3	0.2
イ タ リ ア	670	672	110,375	1.9	—	1.6	0.4	—
フ ラ ン ス	930	799	131,211	2.3	—	1.8	0.5	—
オ ラ ン ダ	200	139	22,857	0.4	—	0.4	—	—
ス ペ イ ン	1,060	1,017	166,967	2.9	—	2.5	0.4	—
ベ ル ギ ー	500	483	79,395	1.4	—	—	0.5	0.9
オ ー ス ト リ ア	190	192	31,615	0.6	—	0.6	—	—
ア イ ル ラ ン ド	150	141	23,257	0.4	—	—	0.4	—
イ ギ リ ス	千ポンド 650	千ポンド 581	115,046	2.0	—	1.5	0.5	—
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 170	千スウェーデンクローナ 193	2,743	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 252	3,514	0.1	—	0.1	—	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 320	千ポーランドズロチ 283	10,756	0.2	—	—	0.2	—
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリアドル 340	千オーストラリアドル 285	28,840	0.5	—	0.5	—	—
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランドドル 70	千ニューージーランドドル 56	5,172	0.1	—	0.1	—	—
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポールドル 85	千シンガポールドル 85	9,860	0.2	—	0.2	—	—
マ レ ー シ ア	千マレーシアリングット 360	千マレーシアリングット 363	12,661	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 167	6,846	0.1	—	0.1	—	—
中 国	千中国元 11,470	千中国元 11,800	251,015	4.4	—	2.3	1.5	0.5
合 計	—	—	2,212,352	38.5	—	27.0	8.7	2.9

(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) ー印は組み入れなし。

(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 38 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 1.875%	国債証券	1.875	330	229	35,150	2041/ 2/15	
US TREASURY N/B 2%		2.0	110	67	10,340	2050/ 2/15	
US TREASURY N/B 2.375%		2.375	220	210	32,222	2027/ 5/15	
US TREASURY N/B 2.375%		2.375	100	66	10,198	2051/ 5/15	
US TREASURY N/B 2.75%		2.75	740	714	109,401	2027/ 4/30	
US TREASURY N/B 2.75%		2.75	300	221	33,871	2047/ 8/15	
US TREASURY N/B 2.875%		2.875	80	76	11,720	2028/ 5/15	
US TREASURY N/B 3%		3.0	100	75	11,626	2052/ 8/15	
US TREASURY N/B 3.75%		3.75	910	889	136,221	2030/ 5/31	
US TREASURY N/B 3.75%		3.75	190	185	28,428	2030/ 6/30	
US TREASURY N/B 3.75%		3.75	615	550	84,240	2043/11/15	
US TREASURY N/B 3.875%		3.875	1,870	1,841	282,031	2029/11/30	
US TREASURY N/B 4%		4.0	100	99	15,181	2029/ 7/31	
US TREASURY N/B 4.25%		4.25	180	179	27,530	2026/ 1/31	
US TREASURY N/B 4.375%		4.375	320	322	49,391	2030/11/30	
US TREASURY N/B 4.375%		4.375	130	130	20,018	2034/ 5/15	
US TREASURY N/B 4.625%		4.625	280	280	42,932	2025/ 6/30	
US TREASURY N/B 4.75%		4.75	70	72	11,075	2041/ 2/15	
BANCO SANTANDER 5.365%	普通社債券(含む 投資法人債券)	5.365	200	201	30,881	2028/ 7/15	
BURLINGTON RES 5.95%		5.95	200	211	32,436	2036/10/15	
WESTPAC BANKING 4.322%		4.322	100	98	15,049	2031/11/23	
小 計					1,029,951		
(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	160	152	16,779	2027/ 6/ 1	
CANADA-GOV'T 2%		2.0	60	46	5,155	2051/12/ 1	
CANADA-GOV'T 3%		3.0	190	187	20,599	2034/ 6/ 1	
小 計					42,534		
(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	2,370	2,172	16,533	2031/ 5/29	
(ユ ー ロ)			千ユーロ	千ユーロ			
(ド イ ツ) BUNDESUBL-190 2.5%	国債証券	2.5	100	101	16,620	2029/10/11	
BUNDESSCHATZANW 3.1%		3.1	70	70	11,570	2025/12/12	
DEUTSCHLAND REP 0%		—	120	102	16,778	2032/ 2/15	
DEUTSCHLAND REP 0%		—	40	31	5,092	2035/ 5/15	
DEUTSCHLAND REP 4.75%		4.75	310	372	61,131	2034/ 7/ 4	

第 38 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		
(イタリア)	BTPS 1.1%	国債証券	1.1	130	125	20,574	2027/ 4/ 1
	BTPS 1.65%		1.65	50	45	7,527	2030/12/ 1
	BTPS 3.85%		3.85	330	337	55,426	2034/ 7/ 1
	BTPS 3.85%		3.85	50	48	7,874	2049/ 9/ 1
	BTPS 4.5%		4.5	110	115	18,971	2053/10/ 1
(フランス)	FRANCE O. A. T. 0%	国債証券	—	160	135	22,256	2030/11/25
	FRANCE O. A. T. 0%		—	140	114	18,847	2031/11/25
	FRANCE O. A. T. 0.5%		0.5	200	181	29,806	2029/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 1.25%		1.25	200	162	26,702	2036/ 5/25
	FRANCE O. A. T. 3%		3.0	230	204	33,597	2054/ 5/25
(オランダ)	NETHERLANDS GOVT 0%	国債証券	—	200	139	22,857	2038/ 1/15
(スペイン)	SPANISH GOV' T 0.8%	国債証券	0.8	150	143	23,487	2027/ 7/30
	SPANISH GOV' T 1.25%		1.25	250	228	37,548	2030/10/31
	SPANISH GOV' T 2.7%		2.7	220	187	30,787	2048/10/31
	SPANISH GOV' T 3.55%		3.55	440	458	75,144	2033/10/31
(ベルギー)	BELGIAN 0%	国債証券	—	180	167	27,516	2027/10/22
	BELGIAN 0.8%		0.8	320	316	51,878	2025/ 6/22
(オーストリア)	REP OF AUSTRIA 3.2%	国債証券	3.2	70	71	11,707	2039/ 7/15
	REP OF AUSTRIA 3.45%		3.45	20	20	3,429	2030/10/20
	RAIFFEISEN BK IN 3.875%	普通社債券(含む 投資法人債券)	3.875	100	100	16,477	2030/ 1/ 3
(アイルランド)	IRISH GOVT 1.1%	国債証券	1.1	150	141	23,257	2029/ 5/15
小	計					676,874	
(イギリス)	TREASURY 4.5%	国債証券	4.5	180	181	35,815	2034/ 9/ 7
	UK TSY GILT 1.75%		1.75	120	67	13,307	2049/ 1/22
	UK TSY GILT 4.375%		4.375	210	192	38,105	2054/ 7/31
	UK TSY GILT 4.5%		4.5	140	140	27,817	2028/ 6/ 7
小	計					115,046	
(スウェーデン)	SWEDISH GOVRMNT 3.5%	国債証券	3.5	170	193	2,743	2039/ 3/30
(ノルウェー)	NORWEGIAN GOV' T 1.375%	国債証券	1.375	290	252	3,514	2030/ 8/19
(ポーランド)	POLAND GOVT BOND 2.75%	国債証券	2.75	320	283	10,756	2029/10/25
(オーストラリア)	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	国債証券	1.5	330	276	27,871	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.75%		4.75	10	9	968	2054/ 6/21
小	計					28,840	

第 38 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		
(ニュージーランド) NEW ZEALAND GVT 2.75%	国債証券	% 2.75	千ニュージーランドドル 70	千ニュージーランドドル 56	千円 5,172	2037/ 4/15	
(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 85	千シンガポールドル 85	9,860	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	12,661	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 167	6,846	2030/ 3/31	
(中 国) CHINA GOVT BOND 1.67%	国債証券	1.67	千中国元 1,400	千中国元 1,407	29,940	2026/ 6/15	
CHINA GOVT BOND 2.52%		2.52	6,030	6,227	132,469	2033/ 8/25	
CHINA GOVT BOND 2.55%		2.55	4,040	4,165	88,605	2028/10/15	
小 計					251,015		
合 計					2,212,352		

(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11月11日現在

項 目	第 38 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	2,928,021	49.8
公 社 債	2,628,378	44.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	319,684	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	5,876,083	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(3,013,478千円)の投資信託財産総額(5,876,083千円)に対する比率は51.3%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=153.14円、1カナダドル=110.07円、1メキシコペソ=7.6101円、1ユーロ=164.04円、1ポンド=197.75円、1スイスフラン=174.76円、1スウェーデンクローナ=14.15円、1ノルウェークローネ=13.91円、1デンマーククローネ=22.00円、1ポーランドズロチ=37.8969円、1オーストラリアドル=100.90円、1ニュージーランドドル=91.36円、1香港ドル=19.70円、1シンガポールドル=115.38円、1マレーシアリンギット=34.8344円、1イスラエルシェケル=40.8304円、1中国元=21.2719円です。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年6月10日現在 2024年7月9日現在 2024年8月9日現在 2024年9月9日現在 2024年10月9日現在 2024年11月11日現在

項 目	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末	第222期末	第223期末
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	5,879,193,308	6,700,651,762	5,585,524,407	5,801,525,828	5,767,580,818	6,011,737,957
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	147,488,439	182,251,216	99,413,465	178,860,047	184,717,799	144,195,322
株 式(評価額)	3,117,759,278	3,225,717,032	2,807,046,369	2,740,903,715	2,881,702,274	2,928,021,636
公 社 債(評価額)	2,564,748,680	2,635,357,815	2,500,047,787	2,552,209,508	2,601,529,065	2,628,378,621
未 収 入 金	16,925,510	636,166,877	156,341,388	304,609,255	50,790,679	265,152,544
未 収 配 当 金	20,140,087	4,856,447	3,551,336	2,929,068	22,779,602	22,775,162
未 収 利 息	8,489,984	10,431,992	12,238,044	12,383,225	14,644,801	13,808,906
前 払 費 用	3,641,330	5,870,383	6,886,018	9,631,010	11,416,598	9,405,766
(B) 負 債	16,700,180	632,279,664	157,842,691	305,647,837	57,345,907	265,334,792
未 払 金	16,700,180	632,279,664	157,842,691	305,647,837	57,345,907	265,334,792
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	5,862,493,128	6,068,372,098	5,427,681,716	5,495,877,991	5,710,234,911	5,746,403,165
元 本	2,543,394,371	2,543,394,371	2,512,349,488	2,512,349,488	2,512,349,488	2,490,539,237
次 期 繰 越 損 益 金	3,319,098,757	3,524,977,727	2,915,332,228	2,983,528,503	3,197,885,423	3,255,863,928
(D) 受 益 権 総 口 数	2,543,394,371口	2,543,394,371口	2,512,349,488口	2,512,349,488口	2,512,349,488口	2,490,539,237口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,050円	23,859円	21,604円	21,875円	22,729円	23,073円

(注1) 当親ファンドの第218期首元本額は2,673,286,994円、第218～223期中追加設定元本額は0円、第218～223期中一部解約元本額は182,747,757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)2,490,539,237円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、第218期2,3050円、第219期2,3859円、第220期2,1604円、第221期2,1875円、第222期2,2729円、第223期2,3073円です。

## ◎損益の状況

項 目	〔自 2024年5月10日 至 2024年6月10日〕	〔自 2024年6月11日 至 2024年7月9日〕	〔自 2024年7月10日 至 2024年8月9日〕	〔自 2024年8月10日 至 2024年9月9日〕	〔自 2024年9月10日 至 2024年10月9日〕	〔自 2024年10月10日 至 2024年11月11日〕
	第218期	第219期	第220期	第221期	第222期	第223期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配 当 等 収 益	8,665,440	9,814,148	6,543,870	7,730,163	28,939,917	12,602,358
受 取 配 当 金	3,551,446	5,645,745	1,721,122	2,610,606	23,258,205	2,037,537
受 取 利 息	5,100,251	4,168,238	4,822,742	5,119,529	5,681,712	6,568,082
そ の 他 収 益 金	13,743	165	6	28	—	3,996,739
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	100,997,536	196,490,183	△ 576,876,261	61,022,446	185,852,379	74,622,848
売 買 益	180,330,068	240,255,578	82,779,895	166,509,976	255,745,151	176,927,171
売 買 損	△ 79,332,532	△ 43,765,395	△ 659,656,156	△ 105,487,530	△ 69,892,772	△ 102,304,323
(C) 信 託 報 酬 等	△ 807,888	△ 425,361	△ 357,991	△ 556,334	△ 435,376	△ 1,056,952
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	108,855,088	205,878,970	△ 570,690,382	68,196,275	214,356,920	86,168,254
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,380,351,046	3,319,098,757	3,524,977,727	2,915,332,228	2,983,528,503	3,197,885,423
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 170,107,377	—	△ 38,955,117	—	—	△ 28,189,749
(G) 計 (D+E+F)	3,319,098,757	3,524,977,727	2,915,332,228	2,983,528,503	3,197,885,423	3,255,863,928
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	3,319,098,757	3,524,977,727	2,915,332,228	2,983,528,503	3,197,885,423	3,255,863,928

(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。